

## I. BENDROSIOS NUOSTATOS

### 1. Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas, teisinė forma, Vertybinių popierių komisijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data

Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas – Riboto platinimo Finasta Vitality fondas.

Teisinė forma – investicinis fondas.

Vertybinių popierių komisijos pritarimo sudarymo dokumentams data – 2007 m. liepos 26 d.

### 2. Valdymo įmonės duomenys

#### 2.1. pavadinimas ir įmonės kodas

UAB „Finasta investicijų valdymas“, toliau vadinama bendrove

Įmonės kodas 126263073

#### 2.2. buveinė (adresas)

Konstitucijos pr. 23, LT–08150 Vilnius

#### 2.3. telefono, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas

Telefonas (8~5) 205 95 44, 205 95 26

Faksas (8~5) 273 48 98

Elektroninis paštas fondai@finasta.lt

Interneto tinklalapis www.finasta.lt

#### 2.4. veiklos licencijos numeris

VĮK–005

#### 2.5. kolektyvinio investavimo subjekto valdytojo vardas, pavardė, pareigos (asmuo ar asmenys, priimančys investicinius sprendimus)

Sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties priima bendrovės investicinis komitetas, kurį sudaro Andrius Barštyš, Andrej Cyba, Justas Vaičiulionis, Vytautas Plunksnis.

### 3. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją

#### 3.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir administracijos vadovas (nurodomi vardai, pavardės, telefonų ir faksų numeriai, el. pašto adresai)

Direktorius Andrius Barštyš, tel. (8~5) 205 95 44, faks. (8~5) 273 48 98, el. paštas fondai@finasta.lt

#### 3.2. jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, nurodomi konsultantų vardai, pavardės, telefonų ir faksų numeriai, el. pašto adresai (jeigu konsultantas yra juridinis asmuo, nurodomas jo pavadinimas, telefonų ir faksų numeriai, el. pašto adresas bei konsultanto atstovo(-ų) vardas, pavardė); pažymima, kokias konkrečias dalis rengė konsultantai arba kokios dalys parengtos jiems padedant, bei nurodomos konsultantų atsakomybės ribos.

-----

### 4. Depozitoriumo pavadinimas, kodas, adresas, telefono ir fakso numeriai

AB SEB bankas, įmonės kodas 112021238, buveinė adresas Gedimino pr. 12, LT–01103 Vilnius, tel. (8~5) 268 2688, faks. (8~5) 268 2686

### 5. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita

2007 m.

## II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ (AKCIJŲ) SKAIČIAUS IR VERTĖS POKYČIAI

### 6. Nurodyti grynųjų aktyvų, investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės pokyčius

|                                | Ataskaitinio laikotarpio pradžioje | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Prieš metus (2006-12-31) | Prieš dvejus metus (2005-12-31) |
|--------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|---------------------------------|
| Grynųjų aktyvų vertė (GAV), Lt | -                                  | 10 950 078,0960                    | -                        | -                               |
| Investicinio vieneto vertė, Lt | -                                  | 97,5155                            | -                        | -                               |
| Investicinių vienetų skaičius  | -                                  | 112 290,6581                       | -                        | -                               |

### 7. Nurodyti per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičių bei sumas

|            | Apskaitos vienetų skaičius | Vertė, Lt       |
|------------|----------------------------|-----------------|
| Išplatinta | 219 895,6581               | 21 940 373,6200 |
| Išpirkta   | 107 605,0000               | 10 691 310,4800 |

### 8. Asmenų, turinčių investicinių vienetų (akcijų), susiskirstymas, jų skaičius bei turimų investicinių vienetų (akcijų) vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

| Eil. Nr. | Asmenų, turinčių investicinių vienetų (akcijų)                           | Skaičius | Turimų investicinių vienetų (akcijų) vertė (Lt) |
|----------|--------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------------------------------------|
| 1.       | Rezidentai                                                               | 4        | 10 950 078,10                                   |
| 1.1.     | Ne finansų įmonės                                                        | 0        | -                                               |
| 1.2.     | Finansų įmonės                                                           | 1        | 97 515,50                                       |
| 1.2.1.   | bankai                                                                   | 0        | -                                               |
| 1.2.2.   | draudimo įmonės ir pensijų fondai                                        | 0        | -                                               |
| 1.2.3.   | kitos finansų įmonės                                                     | 1        | 97 515,50                                       |
| 1.3.     | Namų ūkiai (įskaitant ne pelno institucijas, aptarnaujančias namų ūkius) | 3        | 10 852 562,60                                   |
| 2.       | Ne rezidentai                                                            | 0        | -                                               |
|          | Iš viso (1+2)                                                            | 4        | 10 950 078,10                                   |

## III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

9. Atskaitymų iš kolektyvinio investavimo subjekto turto rūšys, sumos, procentinė išraiška, bendrasis išlaidų koeficientas, portfelio apyvartumo rodiklis (jei per ataskaitinį laikotarpį keitėsi mokesčio dydis, pateikti atskirai sumas pagal kiekvieną dydį). Jei yra skaičiuojamas sąlyginis tikėtinas bendrasis išlaidų koeficientas, turi būti pateikiama papildoma informacija, nurodyta šių taisyklių 35.6 punkte

| Atskaitymai                | Mokesčio dydis                                                            |                                                                           | Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų mokesčių suma (Lt) | Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų mokesčių suma (Lt) | % nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
|                            | maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose                              | ataskaitiniu laikotarpiu taikytas                                         |                                                             |                                                        |                                                                |
| Valdymo mokestis:          |                                                                           |                                                                           |                                                             |                                                        |                                                                |
| - nekintamas mokestis      | 0,5 % nuo vidutinės metinės turto vertės                                  | 0,5 % nuo vidutinės metinės turto vertės                                  | 25 967,4380                                                 | 21 424,2000                                            | 0,21                                                           |
| - sėkmės mokestis          | 5 % nuo turto vertės prieaugio                                            | 5 % nuo turto vertės prieaugio                                            | -                                                           | -                                                      | 0,00                                                           |
| Depozitoriumo mokestis     | pagal sutartį, bet ne didesnis kaip 0,5 % nuo vidutinės metinės GA vertės | pagal sutartį, bet ne didesnis kaip 0,5 % nuo vidutinės metinės GA vertės | 12 006,0257                                                 | 2 638,9500                                             | 0,10                                                           |
| Sandorių sudarymo išlaidos | ne didesnis kaip 1 % nuo sudarytų sandorių vertės                         | ne didesnis kaip 1 % nuo sudarytų sandorių vertės                         | 31 037,7200                                                 | 19 225,9100                                            | 0,26                                                           |
| Audito išlaidos            | ne didesnis kaip 1 % nuo metinės GA vertės                                | ne didesnis kaip 1 % nuo metinės GA vertės                                | -                                                           | -                                                      | 0,00                                                           |

**RIBOTO PLATINIMO FINASTA VITALITY FONDO ATASKAITA**

lentelės tęsinys

| Atskaitymai                                               | Mokesčio dydis                               |                                            | Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų mokesčių suma (Lt) | Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų mokesčių suma (Lt) | % nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės gryųjų aktyvų vertės |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
|                                                           | maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose | ataskaitiniu laikotarpiu taikytas          |                                                             |                                                        |                                                               |
| Platinimo mokestis                                        | 5%                                           | 5%                                         | -                                                           | -                                                      | 0,00                                                          |
| Kitos išlaidos                                            | pagal banko patvirtintus paslaugų įkainius   | pagal banko patvirtintus paslaugų įkainius | 200,0000                                                    | 200,0000                                               | 0,00                                                          |
| Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma                        |                                              |                                            |                                                             |                                                        | 38173,4637 Lt                                                 |
| BIK % nuo GAV *                                           |                                              |                                            |                                                             |                                                        | 0,32                                                          |
| Visų išlaidų suma                                         |                                              |                                            |                                                             |                                                        | 69 211,1837 Lt                                                |
| PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)** |                                              |                                            |                                                             |                                                        | -1,8032                                                       |

\*Bendras išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto gryųjų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investicijų grąžą investuotojui. 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.

**10. Mokesčiai tarpininkams (nurodyti konkrečius tarpininkus ir jiems sumokėtas mokesčių sumas, paslaugas). Pažymėti, kurie tarpininkai susiję su kolektyvinio investavimo subjekto valdymo įmone**

2007 m. AB FMĮ „Finasta“ už tarpininkavimą sumokėta 31 037,72 Lt. UAB „Finasta investicijų valdymas“ ir AB FMĮ „Finasta“ kontroliuojantis asmuo yra AB „Invalida“.

**11. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokesčių pasidalijimo, taip pat paslėptuosius komisinius (jų teikėjas, vertė, suteiktų prekių ir (ar) paslaugų pobūdis ir kt.)**

Bendrovė nėra sudariusi jokių susitarimų dėl mokesčių pasidalijimo, taip pat nėra jokių paslėptųjų komisinių.

**12. Pateikti konkretų iliustruojantį pavyzdį apie mokesčių įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai (teikiamas tik metų ataskaitoje)**

Sakykime, 2007 m. rugpjūčio 6 d. investuotojas nusprendė į fondą investuoti 100 000 Lt. Fondo vieneto vertė 2007 m. rugpjūčio 6 d. buvo 99,9847 Lt, platinimo kaina 5 proc. didesnė. Iki 2007 m. gruodžio 31 d. fondo vieneto vertė sumažėjo 2,47 proc. ir siekė 97,5155 Lt.

Tokiu atveju investuotojui tektų tokia mokesčių dalis:

|                            |                                                                           |               |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------|
| 2006-08-06 investuota suma |                                                                           | 100 000,00 Lt |
| Platinimo mokestis         | 5 proc.                                                                   | 4 761,87 Lt   |
| Į fondą investuota suma    |                                                                           | 100 000,00 Lt |
| Mokesčiai valdymo įmonei   | 0,5 proc. nuo vidutinės GA vertės                                         | 188,44 Lt     |
| Sėkmės mokesčiai           | 5 proc. nuo prieaugio                                                     | 0,00 Lt       |
| Mokesčiai depozitoriumui*  | pagal sutartį (ne daugiau kaip 0,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės) | 54,31 Lt      |
| Mokesčiai tarpininkui*     | pagal sutartį (ne daugiau kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės)      | 236,01 Lt     |
| Iš viso                    |                                                                           | 478,76 Lt     |
| 2007-12-31 turto vertė     |                                                                           | 92 886,15 Lt  |

Pastaba:

\*Mokesčiai kinta priklausomai nuo fondo valdymo aktyvumo, tačiau negali būti didesni nei taisyklėse nurodyti dydžiai

## IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ PORTFELĮ

## 13. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis

| Ko-<br>das | Emitento (KIS,<br>kredito įstaigos,<br>banko) pavadinimas                                                              | Šalis | ISIN kodas /<br>Priemonės<br>pavadinimas | Valiu-<br>ta | Kiekis,<br>vnt. | Val-<br>dyto-<br>jas | Bendra<br>nominali<br>vertė, Lt | Investi-<br>cinis<br>sandoris<br>(pozi-<br>cija) | Sando-<br>rio<br>(pozi-<br>cijos)<br>vertė | Kita<br>sando-<br>rio<br>šalis | Bendra<br>įsigijimo vertė,<br>Lt | Bendra rinkos<br>vertė, Lt | Palūk-<br>a-<br>nų<br>norma<br>, % | Rinka (šaltinis), pagal kurios<br>duomenis nustatyta rinkos<br>vertė (tinklalapio adresas) | KIS aktyvų dalis<br>inves-<br>tuota į kitus KIS, % | Balsų<br>dalis<br>emiten-<br>te, % | Išpirkim-<br>o /<br>konverta-<br>vimo<br>data /<br>terminas | Dalis GA /<br>dalis<br>portfelyje,<br>% |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------------|--------------|-----------------|----------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| 1          | 2                                                                                                                      | 3     | 4                                        | 5            | 6               | 7                    | 8                               | 9                                                | 10                                         | 11                             | 12                               | 13                         | 14                                 | 15                                                                                         | 16                                                 | 17                                 | 18                                                          | 19                                      |
| <b>1</b>   | <b>Nuosavybės<br/>vertybiniai<br/>popieriai</b>                                                                        |       | ISIN kodas                               |              |                 |                      |                                 |                                                  |                                            |                                |                                  |                            |                                    |                                                                                            |                                                    |                                    |                                                             |                                         |
| 1.         | įtraukti į Oficialųjį<br>prekybos sąrašą                                                                               |       |                                          |              |                 |                      |                                 |                                                  |                                            |                                |                                  |                            |                                    |                                                                                            |                                                    |                                    |                                                             |                                         |
| -          | -                                                                                                                      | -     | -                                        | -            |                 |                      | 0                               |                                                  |                                            |                                |                                  |                            |                                    | -                                                                                          |                                                    | 0,000                              |                                                             | 0,000                                   |
|            | Iš viso                                                                                                                |       |                                          |              | 0               |                      |                                 |                                                  |                                            |                                | 0,00                             | 0,00                       |                                    |                                                                                            |                                                    |                                    |                                                             |                                         |
| 1.         | įtraukti į Einamąjį<br>prekybos sąrašą                                                                                 |       |                                          |              |                 |                      |                                 |                                                  |                                            |                                |                                  |                            |                                    |                                                                                            |                                                    |                                    |                                                             |                                         |
| 2.         |                                                                                                                        |       |                                          |              |                 |                      |                                 |                                                  |                                            |                                |                                  |                            |                                    |                                                                                            |                                                    |                                    |                                                             |                                         |
| -          | -                                                                                                                      | -     | -                                        | -            |                 |                      | 0                               |                                                  |                                            |                                |                                  |                            |                                    | -                                                                                          |                                                    | 0,000                              |                                                             | 0,000                                   |
|            | Iš viso                                                                                                                |       |                                          |              | 0               |                      |                                 |                                                  |                                            |                                | 0,00                             | 0,00                       |                                    |                                                                                            |                                                    |                                    |                                                             |                                         |
| 1.         | 3.                                                                                                                     |       |                                          |              |                 |                      |                                 |                                                  |                                            |                                |                                  |                            |                                    |                                                                                            |                                                    |                                    |                                                             |                                         |
|            | kuriomis<br>prekiaujama<br>reguliuojamose<br>rinkose, kurios<br>specializuojasi<br>mažų ir vidutinių<br>įmonių srityje |       |                                          |              |                 |                      |                                 |                                                  |                                            |                                |                                  |                            |                                    |                                                                                            |                                                    |                                    |                                                             |                                         |
|            | Iš viso                                                                                                                |       |                                          |              | 0               |                      |                                 |                                                  |                                            |                                | 0,00                             | 0,00                       |                                    |                                                                                            |                                                    |                                    |                                                             |                                         |
| 1.         | 4.                                                                                                                     |       |                                          |              |                 |                      |                                 |                                                  |                                            |                                |                                  |                            |                                    |                                                                                            |                                                    |                                    |                                                             |                                         |
|            | kuriomis<br>prekiaujama kitose<br>reguliuojamose<br>rinkose                                                            |       |                                          |              |                 |                      |                                 |                                                  |                                            |                                |                                  |                            |                                    |                                                                                            |                                                    |                                    |                                                             |                                         |
| 1          | PZM Duda                                                                                                               | PL    | PLDUDA000016                             | PLN          | 137 419         |                      | 122 327,6                       |                                                  |                                            |                                | 1.073.524,58                     | 986.458,86                 |                                    | www.gpw.com.pl/index_e.a<br>sp                                                             |                                                    | 0,285                              |                                                             | 8,988                                   |
| 2          | AIK banka a.d Nis                                                                                                      | RS    | RSAIKBE79302                             | RSD          | 3 776           |                      | 258 066,9                       |                                                  |                                            |                                | 1.682.069,75                     | 1.603.649,71               |                                    | www.belex.co.yu/<br>www.rts.ru                                                             |                                                    | 0,056                              |                                                             | 14,611                                  |
| 3          | Kazkommertsbank<br>OTC                                                                                                 | RU    | US48666E6086                             | USD          | 25 000          |                      | 648 050,0                       |                                                  |                                            |                                | 805.607,88                       | 825.020,00                 |                                    | www.rts.ru                                                                                 |                                                    | 0,004                              |                                                             | 7,517                                   |
| 4          | Tallinn Department<br>Store                                                                                            | EE    | EE0000001105                             | EUR          | 42 420          |                      | 1 464 678                       |                                                  |                                            |                                | 1.086.962,81                     | 1.123.407,84               |                                    | www.omxgroup.com/talin                                                                     |                                                    | 0,104                              |                                                             | 10,235                                  |
| 5          | Sistema JSFC<br>GDR Each REPR                                                                                          | RU    | US48122U2042                             | USD          | 11 000          |                      | 28 514,2                        |                                                  |                                            |                                | 432.017,25                       | 1.082.544,10               |                                    | www.rts.ru                                                                                 |                                                    | 0,002                              |                                                             | 9,863                                   |
| 6          | Boyner Buyuk<br>Magazacilik                                                                                            | TR    | TRACARS191J0                             | TRY          | 170 915         |                      | 318 397,6                       |                                                  |                                            |                                | 1.058.218,41                     | 1.063.964,68               |                                    | www.ise.org                                                                                |                                                    | 0,186                              |                                                             | 9,694                                   |
| 7          | Strabag                                                                                                                | AT    | AT0000000STR1                            | EUR          | 1 150           |                      | 3 970,72                        |                                                  |                                            |                                | 170.740,96                       | 193.453,48                 |                                    | www.wienerboerse.at                                                                        |                                                    | 0,001                              |                                                             | 1,763                                   |
| 8          | Nutrinvestholding                                                                                                      | RU    | RU000A0JP3B3                             | USD          | 7 341           |                      | 190,2934                        |                                                  |                                            |                                | 629.166,95                       | 899.818,67                 |                                    | www.rts.ru                                                                                 |                                                    | 0,045                              |                                                             | 8,198                                   |
| 9          | Bank<br>Vozrozhdniye                                                                                                   | RU    | RU0009084214                             | RUB          | 2 500           |                      | 2 490,575                       |                                                  |                                            |                                | 387.088,25                       | 402.144,55                 |                                    | www.rts.ru                                                                                 |                                                    | 0,000                              |                                                             | 3,664                                   |
| 10         | Veropharm                                                                                                              | RU    | RU000A0JL475                             | RUB          | 5500            |                      | 547,9265                        |                                                  |                                            |                                | 395.738,18                       | 687.123,80                 |                                    | www.rts.ru                                                                                 |                                                    | 0,055                              |                                                             | 6,260                                   |
|            | Iš viso                                                                                                                |       |                                          |              | 407021          |                      |                                 |                                                  |                                            |                                | 7.721.135,02                     | 8.867.585,69               |                                    |                                                                                            |                                                    |                                    |                                                             |                                         |
| 1.         | 5.                                                                                                                     |       |                                          |              |                 |                      |                                 |                                                  |                                            |                                |                                  |                            |                                    |                                                                                            |                                                    |                                    |                                                             |                                         |
|            | išleidžiami nauji<br>nuosavybės<br>vertybiniai                                                                         |       |                                          |              |                 |                      |                                 |                                                  |                                            |                                |                                  |                            |                                    |                                                                                            |                                                    |                                    |                                                             |                                         |

**RIBOTO PLATINIMO FINASTA VITALITY FONDO ATASKAITA**

|      |                                                                                                                                                                     |   |                          |   |               |  |  |   |  |                     |                     |   |  |  |  |   |             |       |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|--------------------------|---|---------------|--|--|---|--|---------------------|---------------------|---|--|--|--|---|-------------|-------|
|      | popieriai                                                                                                                                                           |   |                          |   |               |  |  |   |  |                     |                     |   |  |  |  |   |             |       |
|      | Iš viso                                                                                                                                                             |   |                          |   | 0             |  |  |   |  | 0,00                | 0,00                |   |  |  |  |   |             |       |
|      | <b>Iš viso nuosavybės<br/>vertybinių<br/>popierių</b>                                                                                                               |   |                          |   | <b>407021</b> |  |  |   |  | <b>7.721.135,02</b> | <b>8.867.585,69</b> |   |  |  |  |   |             |       |
| 2    | <b>Skolos vertybiniai<br/>popieriai</b>                                                                                                                             |   | ISIN kodas               |   |               |  |  |   |  |                     |                     |   |  |  |  |   |             |       |
| 2.1. | įtraukti į Oficialųjį<br>prekybos sąrašą                                                                                                                            |   |                          |   |               |  |  |   |  |                     |                     |   |  |  |  |   |             |       |
| -    | -                                                                                                                                                                   | - | -                        | - |               |  |  | 0 |  |                     |                     | - |  |  |  | - |             | 0,000 |
|      | Iš viso                                                                                                                                                             |   |                          |   | 0             |  |  |   |  | 0,00                | 0,00                |   |  |  |  |   |             |       |
| 2.2. | įtraukti į Einamąjį<br>prekybos sąrašą                                                                                                                              |   |                          |   |               |  |  |   |  |                     |                     |   |  |  |  |   |             |       |
| -    | -                                                                                                                                                                   | - | -                        | - |               |  |  | 0 |  |                     |                     | - |  |  |  | - |             | 0,000 |
|      | Iš viso                                                                                                                                                             |   |                          |   | 0             |  |  |   |  | 0,00                | 0,00                |   |  |  |  |   |             |       |
| 2.3. | kuriomis<br>prekiaujama kitose<br>reguliuojamose<br>rinkose                                                                                                         |   |                          |   |               |  |  |   |  |                     |                     |   |  |  |  |   |             |       |
|      | Iš viso                                                                                                                                                             |   |                          |   | 0             |  |  |   |  | 0,00                | 0,00                |   |  |  |  |   |             |       |
| 2.4. | išleidžiami nauji                                                                                                                                                   |   |                          |   |               |  |  |   |  |                     |                     |   |  |  |  |   |             |       |
|      | Iš viso                                                                                                                                                             |   |                          |   | 0             |  |  |   |  | 0,00                | 0,00                |   |  |  |  |   |             |       |
|      | <b>Iš viso skolos<br/>vertybinių<br/>popierių</b>                                                                                                                   |   |                          |   | <b>0</b>      |  |  |   |  | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |   |  |  |  |   |             |       |
| 3    | <b>Kolektyvinio<br/>investavimo<br/>subjektų vienetai<br/>(akcijos)</b>                                                                                             |   | ISIN kodas               |   |               |  |  |   |  |                     |                     |   |  |  |  |   |             |       |
| 3.1. | Kolektyvinio<br>investavimo<br>subjektų,<br>atitinkančių<br>Kolektyvinio<br>investavimo<br>subjektų įstatymo<br>40 str. 1 d.<br>reikalavimus,<br>vienetai (akcijos) |   |                          |   |               |  |  |   |  |                     |                     |   |  |  |  |   |             |       |
|      | Iš viso                                                                                                                                                             |   |                          |   | 0             |  |  |   |  | 0,00                | 0,00                |   |  |  |  |   |             |       |
| 3.2. | Kitų kolektyvinio<br>investavimo<br>subjektų vienetai<br>(akcijos)                                                                                                  |   |                          |   |               |  |  |   |  |                     |                     |   |  |  |  |   |             |       |
|      | Iš viso                                                                                                                                                             |   |                          |   | 0             |  |  |   |  | 0,00                | 0,00                |   |  |  |  |   |             |       |
|      | <b>Iš viso KIS<br/>vienetų (akcijų)</b>                                                                                                                             |   |                          |   | <b>0</b>      |  |  |   |  | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |   |  |  |  |   |             |       |
| 4    | <b>Pinigų rinkos<br/>priemonės</b>                                                                                                                                  |   | Priemonės<br>pavadinimas |   |               |  |  |   |  |                     |                     |   |  |  |  |   | Pabaig<br>a |       |
| 4.1. | kuriomis<br>prekiaujama<br>reguliuojamose                                                                                                                           |   |                          |   |               |  |  |   |  |                     |                     |   |  |  |  |   |             |       |

**RIBOTO PLATINIMO FINASTA VITALITY FONDO ATASKAITA**

|    |                                                |    |                       |     |   |  |  |  |  |  |  |               |      |           |  |  |          |        |
|----|------------------------------------------------|----|-----------------------|-----|---|--|--|--|--|--|--|---------------|------|-----------|--|--|----------|--------|
|    | rinkose                                        |    |                       |     |   |  |  |  |  |  |  |               |      |           |  |  |          |        |
|    | Iš viso                                        |    |                       |     | 0 |  |  |  |  |  |  | 0,00          |      |           |  |  |          |        |
| 4. | kitos pinigų rinkos priemonės                  |    |                       |     |   |  |  |  |  |  |  |               |      |           |  |  |          |        |
| 2. | Iš viso                                        |    |                       |     | 0 |  |  |  |  |  |  | 0,00          |      |           |  |  |          |        |
|    | Iš viso pinigų rinkos priemonių                |    |                       |     | 0 |  |  |  |  |  |  | 0,00          |      |           |  |  |          |        |
| 5  | Indėliai kredito įstaigose                     |    |                       |     |   |  |  |  |  |  |  |               |      |           |  |  | Terminas |        |
|    | Iš viso indėlių kredito įstaigose              |    |                       |     |   |  |  |  |  |  |  | 0,00          |      |           |  |  |          | 0,000  |
| 6  | Išvestinės investicinių priemonės              |    | Priemonės pavadinimas |     |   |  |  |  |  |  |  |               |      |           |  |  | Terminas |        |
| 6. | 1. kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose |    |                       |     |   |  |  |  |  |  |  |               |      |           |  |  |          |        |
|    | Iš viso                                        |    |                       |     |   |  |  |  |  |  |  | 0,00          |      |           |  |  |          |        |
| 6. | 2. kitos                                       |    |                       |     |   |  |  |  |  |  |  |               |      |           |  |  |          |        |
| 2. | Iš viso                                        |    |                       |     |   |  |  |  |  |  |  | 0,00          |      |           |  |  |          |        |
|    | Iš viso išvestinių investicinių priemonių      |    |                       |     |   |  |  |  |  |  |  | 0,00          |      |           |  |  |          |        |
| 7  | Pinigai                                        |    |                       |     |   |  |  |  |  |  |  |               |      |           |  |  |          |        |
| 1  | AB "SEB Vilniaus bankas"                       | LT |                       | LTL |   |  |  |  |  |  |  | 2.097.992,36  | 4,20 |           |  |  |          | 19,115 |
|    | Iš viso pinigų                                 |    |                       |     |   |  |  |  |  |  |  | 2.097.992,36  |      |           |  |  |          |        |
| 8  | Kitos priemonės                                |    | Trumpas apibūdinimas  |     |   |  |  |  |  |  |  | Bendra vertė  |      | Paskirtis |  |  |          |        |
| 1  | Sukauptos palūkanos                            |    |                       |     |   |  |  |  |  |  |  | 10.222,17     |      |           |  |  |          | 0,093  |
| 2  | Mokėtinos sumos                                |    |                       |     |   |  |  |  |  |  |  | 0,00          |      |           |  |  |          | 0,000  |
|    | Iš viso kitų priemonių                         |    |                       |     |   |  |  |  |  |  |  | 10.222,17     |      |           |  |  |          |        |
| 9  | IŠ VISO                                        |    |                       |     |   |  |  |  |  |  |  | 10.975.800,22 |      |           |  |  |          |        |

**14. Investicijų pasiskirstymas:**

## 14.1. pagal investicijas į Lietuvos ir kitų šalių investicines priemones

| Eil. Nr. | Investicinės priemonės                               | Vertė, Lt      |
|----------|------------------------------------------------------|----------------|
| 1.       | Nuosavybės vertybiniai popieriai                     | 8 867 585,6900 |
| 1.1.     | Rezidentai                                           | -              |
| 1.1.1.   | Ne finansų įmonės                                    | -              |
| 1.1.2.   | Finansų įmonės                                       | -              |
| 1.1.2.1. | Bankai                                               | -              |
| 1.1.2.2. | draudimo įmonės                                      | -              |
| 1.1.2.3. | kitos finansų įmonės                                 | -              |
| 1.2.     | Ne rezidentai                                        | 8 867 585,6900 |
| 2.       | Skolos vertybiniai popieriai                         | -              |
| 2.1.     | Rezidentai                                           | -              |
| 2.1.1.   | Valstybės ir savivaldybių institucijos               | -              |
| 2.1.2.   | Ne finansų įmonės                                    | -              |
| 2.1.3.   | Finansų įmonės                                       | -              |
| 2.2.     | Ne rezidentai                                        | -              |
| 3.       | Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) | -              |
| 3.1.     | Rezidentai                                           | -              |
| 3.2.     | Ne rezidentai                                        | -              |
| 4.       | Pinigų rinkos priemonės                              | -              |
| 4.1.     | Rezidentai                                           | -              |
| 4.1.1.   | Valstybės ir savivaldybių institucijos               | -              |
| 4.1.2.   | Ne finansų įmonės                                    | -              |
| 4.1.3.   | Finansų įmonės                                       | -              |
| 4.2.     | Ne rezidentai                                        | -              |
| 5.       | Indėliai kredito įstaigose                           | -              |
| 5.1.     | Rezidentai                                           | -              |
| 5.2.     | Ne rezidentai                                        | -              |
| 6.       | Išvestinės investicinės priemonės                    | -              |
| 6.1.     | Rezidentai                                           | -              |
| 6.1.1.   | Valstybės ir savivaldybių institucijos               | -              |
| 6.1.2.   | Ne finansų įmonės                                    | -              |
| 6.1.3.   | Finansų įmonės                                       | -              |
| 6.4.     | Ne rezidentai                                        | -              |
| 7.       | Pinigai                                              | 2 097 992,3600 |
| 7.1.     | Rezidentai                                           | 2 097 992,3600 |
| 7.2.     | Ne rezidentai                                        | -              |
| 8.       | Kitos investicijos                                   | 10 222,1700    |
| 8.1.     | Rezidentai                                           | 10 222,1700    |
| 8.1.1.   | Valstybės ir savivaldybių institucijos               | -              |
| 8.1.2.   | Ne finansų įmonės                                    | -              |
| 8.1.3.   | Finansų įmonės                                       | -              |
| 8.2.     | Ne rezidentai                                        | -              |

## 14.2. pagal valiutas ir geografinę zoną

| Investicijų pasiskirstymas | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |                    | Ataskaitinio laikotarpio pradžioje |                    |
|----------------------------|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------|
|                            | Rinkos vertė, Lt                   | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė, Lt                   | Dalis aktyvuose, % |
| 1                          | 2                                  | 3                  | 4                                  | 5                  |
| <b>Pagal valiutas</b>      |                                    |                    |                                    |                    |
| LTL                        | 2 108 214,53                       | 19,21              | -                                  | -                  |
| HUF                        | -                                  | -                  | -                                  | -                  |
| CZK                        | -                                  | -                  | -                                  | -                  |
| PLN                        | 986 458,86                         | 8,99               | -                                  | -                  |
| LVL                        | -                                  | -                  | -                                  | -                  |
| HRK                        | -                                  | -                  | -                                  | -                  |

lentelės tęsinys

| Investicijų pasiskirstymas   | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |                    | Ataskaitinio laikotarpio pradžioje |                    |
|------------------------------|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------|
|                              | Rinkos vertė, Lt                   | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė, Lt                   | Dalis aktyvuose, % |
| 1                            | 2                                  | 3                  | 4                                  | 5                  |
| BGN                          | -                                  | -                  | -                                  | -                  |
| GEL                          | -                                  | -                  | -                                  | -                  |
| TRY                          | 1 063 964,68                       | 9,69               | -                                  | -                  |
| GBP                          | -                                  | -                  | -                                  | -                  |
| RON                          | -                                  | -                  | -                                  | -                  |
| UAH                          | -                                  | -                  | -                                  | -                  |
| USD                          | 2 807 382,77                       | 25,58              | -                                  | -                  |
| RUB                          | 1 089 268,35                       | 9,92               | -                                  | -                  |
| EUR                          | 1 316 861,32                       | 12,00              | -                                  | -                  |
| RSD                          | 1 603 649,71                       | 14,61              | -                                  | -                  |
| <b>Iš viso</b>               | <b>10 975 800,22</b>               | <b>100,00</b>      | <b>-</b>                           | <b>-</b>           |
| <b>Pagal geografinę zoną</b> |                                    |                    |                                    |                    |
| Lietuvos Respublika          | 2 108 214,53                       | 19,21              | -                                  | -                  |
| Vengrija                     | -                                  | -                  | -                                  | -                  |
| Čekijos Respublika           | -                                  | -                  | -                                  | -                  |
| Lenkija                      | 986 485,86                         | 8,99               | -                                  | -                  |
| Ukraina                      | -                                  | -                  | -                                  | -                  |
| Turkija                      | 1 063 964,68                       | 9,69               | -                                  | -                  |
| Kroatija                     | -                                  | -                  | -                                  | -                  |
| Bulgarija                    | -                                  | -                  | -                                  | -                  |
| Gruzija                      | -                                  | -                  | -                                  | -                  |
| Rusija                       | 3 896 651,12                       | 35,50              | -                                  | -                  |
| Serbija                      | 1 603 649,71                       | 14,61              | -                                  | -                  |
| Estija                       | 1 123 407,84                       | 10,24              | -                                  | -                  |
| Latvija                      | -                                  | -                  | -                                  | -                  |
| Rumunija                     | -                                  | -                  | -                                  | -                  |
| Anglija                      | -                                  | -                  | -                                  | -                  |
| Graikija                     | -                                  | -                  | -                                  | -                  |
| Austrija                     | 193 453,48                         | 1,76               | -                                  | -                  |
| <b>Iš viso</b>               | <b>10 975 800,22</b>               | <b>100,00</b>      | <b>-</b>                           | <b>-</b>           |

14.3. pagal investavimo strategiją atspindinčius kriterijus (ši portfelio analizė pildoma pasirenkant investavimo strategiją atitinkančius kriterijus, pavyzdžiui, pagal turto rūšis, pramonės šakas, geografinę zoną, valiutas, rinkas, emitentų tipus (vyriausybę, bendrovės), emitentų kredito reitingus, priemonių galiojimo trukmes bei kt.)

| Investicijų pasiskirstymas                | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |                    | Ataskaitinio laikotarpio pradžioje |                    |
|-------------------------------------------|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------|
|                                           | Rinkos vertė, Lt                   | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė, Lt                   | Dalis aktyvuose, % |
| 1                                         | 2                                  | 3                  | 4                                  | 5                  |
| <b>Pagal investavimo objektus</b>         |                                    |                    |                                    |                    |
| Nuosavybės VP                             | 8 867 585,69                       | 80,79              | -                                  | -                  |
| Skolos VP                                 | -                                  | -                  | -                                  | -                  |
| Depozitai                                 | -                                  | -                  | -                                  | -                  |
| Užsienio valiuta                          | -                                  | -                  | -                                  | -                  |
| <b>Iš viso:</b>                           | <b>8 867 585,69</b>                | <b>80,79</b>       | <b>-</b>                           | <b>-</b>           |
| <b>Pagal sektorius</b>                    |                                    |                    |                                    |                    |
| Telekomunikacijos                         | -                                  | -                  | -                                  | -                  |
| Sveikatos apsauga                         | -                                  | -                  | -                                  | -                  |
| Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos | 4 135 595,80                       | 37,68              | -                                  | -                  |
| Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos   | 986 458,86                         | 8,99               | -                                  | -                  |
| Finansinės paslaugos                      | 2 428 669,71                       | 22,13              | -                                  | -                  |
| Informacinės technologijos                | -                                  | -                  | -                                  | -                  |
| Pramoninės medžiagos                      | 1 316 861,32                       | 12,00              | -                                  | -                  |

|                                   |            |       |   |   |
|-----------------------------------|------------|-------|---|---|
| Komunalinės prekės ir paslaugos   |            |       | - | - |
| Energetika                        |            |       | - | - |
| Medžiagų sektorius                |            |       | - | - |
| Vyriausybės vertybiniai popieriai |            |       | - | - |
| <b>Iš viso:</b>                   | 8867585,69 | 80,80 | - | - |
| <b>Pagal emitentų tipus</b>       |            |       |   |   |
| LR įmonės                         | -          | -     | - | - |
| LR Vyriausybė                     | -          | -     | - | - |
| Kiti                              | 8867585,69 | 80,79 | - | - |
| <b>Iš viso:</b>                   | 8867585,69 | 80,79 | - | - |

15. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, išskyrus tuos, kurie nurodyti šio priedo 13 punkte (pagal išvestinių investicinių priemonių rūšis nurodyti sandorių vertes, išvestinių investicinių priemonių panaudojimo tikslus (valiutų keitimo, palūkanų normos, susiję su nuosavybe, ir kt.), sandorius reguliuojamose rinkose ir šalių tarpusavio sandorius bei kitą svarbią informaciją)

-----

16. Aprašyti šio priedo 13 punkte nurodytų išvestinių priemonių rūšis, su jomis susijusią riziką, kiekybines ribas ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių investicinių priemonių sandoriais susijusi kolektyvinio investavimo subjekto rizika, ir nurodyti, kaip panaudojama išvestinė investicinė priemonė gali apsaugoti investicinį sandorį (investicinę poziciją) nuo rizikos (jei priemonė naudojama rizikos valdymo tikslais)

-----

17. Bendra įsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas įsigytų išvestinių investicinių priemonių kategorijas)

-----

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

Fondo investicijų portfelis atitinka fondo investavimo strategiją – siekti subalansuoto Fondo augimo, investuojant į išsivysčiusias bei besivystančias Europos valstybes.

2007-12-31 fondo investicijų portfelio rinkos vertė – 10 975 800,22 Lt, tame tarpe investicijos į nuosavybės vertybinius popierius sudarė 8 867 585,69 Lt (dalis aktyvuose 80,79 proc.), pinigai AB SEB banke –2 097 992,36 Lt bei sukaupotos palūkanos 10 222,17 Lt.

Didžiausią fondo turto dalį sudaro investicijos Rusijoje (3 896 651,12 Lt, dalis aktyvuose 35,50 proc.), Lietuvoje (2 108 214,53 Lt, dalis aktyvuose 19,21 proc.), Serbijoje (1 603 649,71 Lt, dalis aktyvuose 14,61 proc.). Fondas taip pat daugiau kaip 5 proc. lėšų investavo šiose šalyse: Lenkija, Turkija ir Estija.

Daugiausia investuota į į pasirenkamo vartojimo prekių ir paslaugų bei finansinių paslaugų sektorius.

19. Nurodyti veiksniai, per ataskaitinį laikotarpį turėjusius didžiausią įtaką investicijų 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

20. Orientacinis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas

-----

21. To paties laikotarpio investicijų portfelio metinės investicijų grąžos (bendrosios ir grynosios) ir orientacinio indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokyčio rodikliai per paskutinius dešimt subjekto veiklos metų, išdėstyti palyginamojoje lentelėje ir pavaizduoti grafiškai. Jeigu kolektyvinio investavimo subjektas veikia trumpiau nei dešimt metų, tai skelbiama metinė to laikotarpio, kurį portfelis buvo valdomas, investicijų grąža

|                                                       | Per ataskaitinį laikotarpį | Prieš metus | Prieš 2 metus | Viso laikotarpio |
|-------------------------------------------------------|----------------------------|-------------|---------------|------------------|
| Orientacinio indekso reikšmės pokytis                 | -                          | -           | -             | -                |
| Metinė bendroji investicijų grąža                     | -2,78%                     | -           | -             | -                |
| Metinė grynoji investicijų grąža                      | -3,04%                     | -           | -             | -                |
| Bendrosios investicijų grąžos standartinis nuokrypis* | 5,6231                     | -           | -             | -                |

\*Investicijų grąžos standartinis nuokrypis – tai statistinis rizikos rodiklis, apibūdinantis investicijų portfelio grąžos kintamumą. Jei investicijų grąžos standartinis nuokrypis yra lygus nuliui, vadinasi, investicijų portfelis turi pastovią nekintamą investicijų grąžą (pavyzdžiui, banko indėlis su nekintama palūkanų norma).

**22. Vidutinė investicijų grąža ir orientacinio indekso reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų. Vidutinė investicijų grąža apskaičiuojama kaip geometrinių metinių investicijų grąžų vidurkis**

|                                                                | Per paskutinius 3 metus | Per paskutinius 5 metus | Per paskutinius 10 metų | Nuo veiklos pradžios |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|
| Vidutinis orientacinio indekso reikšmės pokytis                | -                       | -                       | -                       | -                    |
| Vidutinė bendroji investicijų grąža                            | -                       | -                       | -                       | -                    |
| Vidutinė grynoji investicijų grąža                             | -                       | -                       | -                       | -                    |
| Vidutinės bendrosios investicijų grąžos standartinis nuokrypis | -                       | -                       | -                       | -                    |

**23. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicijų portfelio riziką. Atskleidžiant investicijų rizikos rodiklius turi būti pateikiami jų paaiškinimai ir apskaičiavimo metodika**

-----

**VI. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ**

**24. Pateikti šias kolektyvinio investavimo subjekto finansines ataskaitas, parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais**

24.1. paskutinių 3 finansinių metų balansus, išdėstyti palyginamojoje lentelėje

| Eil. Nr. | TURTAS                                                                           | 2007-12-31      | 2006-12-31 | 2005-12-31 |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------|------------|
| I.       | PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI                                                   | 2 097 992,3600  | -          | -          |
| II.      | TERMINUOTI INDĖLIAI                                                              | 0,0000          | -          | -          |
| III.     | INVESTICIJOS                                                                     | 8 867 585,6900  | -          | -          |
| 1        | Skolos vertybiniai popieriai                                                     | 0,0000          | -          | -          |
| 1.1.     | Vyriausybinių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai | 0,0000          | -          | -          |
| 1.2.     | Kiti skolos vertybiniai popieriai                                                | 0,0000          | -          | -          |
| 2        | Nuosavybės vertybiniai popieriai                                                 | 8 867 585,6900  | -          | -          |
| 3        | Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos              | 0,0000          | -          | -          |
| 4        | Kitos investicijos                                                               | 0,0000          | -          | -          |
| IV.      | GAUTINOS SUMOS                                                                   | 10 222,1700     | -          | -          |
| 1        | Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos                                    | 0,0000          | -          | -          |
| 2        | Kitos gautinos sumos                                                             | 10 222,1700     | -          | -          |
|          | TURTAS, IŠ VISO                                                                  | 10 975 800,2200 | -          | -          |
| V.       | ĮSIPAREIGOJIMAI                                                                  | 25 722,1240     | -          | -          |
| 1        | Investicijų pirkimo sandoriai                                                    | 0,0000          | -          | -          |
| 2        | Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui                              | 25 722,1240     | -          | -          |
| 3        | Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai                                         | 0,0000          | -          | -          |
| VI.      | GRYNEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)                                                  | 10 950 078,0960 | -          | -          |
|          | ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNEJI AKTYVAI IŠ VISO                                       | 10 975 800,2200 | -          | -          |

24.2. paskutinių 3 finansinių metų gryųjų aktyvų pokyčių ataskaitas, išdėstytas palyginamojoje lentelėje

| Eil. Nr. | STRAIPSNAI                                                      | 2007-12-31      | 2006-12-31 | 2005-12-31 |
|----------|-----------------------------------------------------------------|-----------------|------------|------------|
| I.       | GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE             | 0,0000          | -          | -          |
| II.      | PADIDĖJIMAS, IŠ VISO                                            | 22 150 191,3000 | -          | -          |
| 1        | Dalyvių įmokos                                                  | 21 940 373,6200 | -          | -          |
| 2        | Palūkanos ir dividendai                                         | 156 916,1100    | -          | -          |
| 3        | Investicijų pardavimo pelnas                                    | 5 467,1200      | -          | -          |
| 4        | Investicijų vertės padidėjimo suma                              | 0,0000          | -          | -          |
| 5        | Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo | 47 434,4500     | -          | -          |
| 6        | Kitos pajamos                                                   | 0,0000          | -          | -          |
| III.     | SUMAŽĖJIMAS IŠ VISO                                             | 11 200 113,2040 | -          | -          |
| 1        | Išmokos dalyviams                                               | 10 691 310,4800 | -          | -          |
| 2        | Investicijų pardavimo nuostoliai                                | 0,0000          | -          | -          |
| 3        | Investicijų vertės sumažėjimo suma                              | 439 591,5400    | -          | -          |
| 4        | Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo | 0,0000          | -          | -          |
| 5        | Valdymo sąnaudos                                                | 69 011,1840     | -          | -          |
| 6        | Kitos sąnaudos                                                  | 200,0000        | -          | -          |
| IV.      | GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE             | 10 950 078,0960 | -          | -          |
| V.       | APSKAITOS VIENETO VERTĖ                                         | 97,5155         | -          | -          |
| VI.      | APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS                                      | 112 290,6581    | -          | -          |

24.3. aiškinamąjį raštą (pateikiamas tik metų ir pusmečio ataskaitose)

**2007 metų finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas**
**I. BENDROJI DALIS**
**Duomenys apie fondą**

## 1. Informacija apie KIS:

|                                         |                                          |
|-----------------------------------------|------------------------------------------|
| Pavadinimas                             | Riboto platinimo Finasta Vitality fondas |
| Teisinė forma                           | Investicinis fondas                      |
| VPK pritarimo sudarymo dokumentams data | 2007 m. liepos 26 d.                     |

## 2. Duomenys apie įmonę:

|                                                                                   |                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| Pavadinimas                                                                       | UAB „Finasta investicijų valdymas“                                                   |
| Kodas                                                                             | 126263073                                                                            |
| Buveinė (adresas)                                                                 | Konstitucijos pr. 23, LT-08105 Vilnius                                               |
| Telefonų numeriai, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas | +370 205 95 44, 205 95 26<br>+370 5 273 48 98<br>fondai@finasta.lt<br>www.finasta.lt |
| Leidimo verstitis valdymo įmonės veikla numeris                                   | VĮK-005                                                                              |
| Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta                               | Įmonė įregistruota 2003 m. liepos mėn. 21 d. Vilniaus m. Rejestro tarnyboje          |

## 3. Informacija apie depozitoriumą:

|                            |                                   |
|----------------------------|-----------------------------------|
| Pavadinimas                | AB SEB bankas                     |
| Kodas                      | 112021238                         |
| Adresas                    | Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius |
| Telefonų ir fakso numeriai | +370 5 2682688, +370 5 2682686    |

## 4. Informacija apie auditorius:

|                          |                                |
|--------------------------|--------------------------------|
| Auditoriaus pavadinimas  | UAB „Ernst & Young Baltic“     |
| Adresas                  | Subačiaus 7, LT-01127 Vilnius  |
| Telefono, fakso numeriai | +370 5 2742200, +370 5 2742333 |

## II. APSKAITOS POLITIKA

## 1. Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengta finansinė atskaitomybė

Finansinė atskaitomybė parengta 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 standartais.

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

Investicinio fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinė atskaitomybė turi būti sudaroma per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams.

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šioje finansinėje atskaitomybėje visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta - litais. 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.

Pateikta finansinė atskaitomybė yra antrųjų metų finansinė atskaitomybė.

## 2. Investavimo politika

Fondo investavimo politika grindžiama Fondo siekiamu tikslu – siekti subalansuoto Fondo augimo.

## 3. Finansinės rizikos valdymo politika

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

Investicinis komitetas, priimdamas sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties, privalo atsižvelgti į esamą portfelio rizikingumą, taip pat į priimamų investicinių sprendimų poveikį bendram portfelio rizikingumui.

Fondo portfelio rizika įvertinama periodiškai ir pateikiama investicinio komiteto posėdžiui ne rečiau kaip vieną kartą per kalendorinių metų ketvirtį.

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

- emitento kredito reitingą;
- kainos jautrumą palūkanų normų pokyčiams;
- nominalo valiutos istorinius ir prognozuojamus kainų svyravimus;
- trukmę;
- pajamingumą;
- VP svorį investicijų portfelyje.

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

Valdymo įmonės turimos kurio nors emitento akcijos kartu su valdomų fondų turimomis to emitento akcijomis negali suteikti daugiau kaip 1/10 visų balsavimo teisių emitento visuotiniame akcininkų susirinkime.

Valdomo fondo lėšomis gali būti įsigyjama ne daugiau kaip:

- 10 procentų visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;
- 10 procentų visų emitento skolos vertybinių popierių;
- 10 procentų vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių.
- 25 procentai kito kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų (akcijų).

## 4. Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant grynąjį 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.

## 5. Investicijų apskaitos įvertinimo metodai, pervertinimo periodiškumas

Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama Baltijos šalių reguliuojamose rinkose (Rygos, Talino ir Vilniaus VPB), tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą, finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama šiame punkte nenurodytose reguliuojamose rinkose tikroji vertė nustatoma pagal uždarymo kainą, išskyrus atvejus, kai:

- finansinės priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis finansinėmis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, duomenys;
- pagal aukščiau pateiktą kriterijų neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis, turi būti nustatoma finansinės priemonės tikroji vertė; tuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra finansinės priemonės emitento buveinė, duomenys;
- per paskutinąją prekybos sesiją finansinė priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 dienų buvusi vidutinė rinkos kainą arba uždarymo kainą, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kainą yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;
- finansinė priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta Valdymo įmonės investicinių fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip finansinių priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

Finansinės priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

akcijos, depozitoriumo pakvitavimai dėl akcijų:

- 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 kainą yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei nustatyta vertintojo;
- jei nėra atlikta aukščiau numatyto vertinimo arba netenkinamos minėto punkto sąlygos, vertinama atsižvelgiant į panašios bendrovės pelno (prieš apmokestinimą), tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svertinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvarčioje tam tikrą periodą), santykį, padaugintą iš vertinamos bendrovės pelno, tenkančio vienai akcijai;
- jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti aukščiau pateiktuose punktuose nurodytais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės investicinių fondų grynųjų aktyvų vertės vertinimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai, pinigų rinkos priemonės vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką arba, jei taip gaunamas tikslesnis šių finansinių priemonių vertinimas, obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai vertinami šiais būdais (prioriteto tvarka):

- Lietuvos Respublikos finansinių priemonių pelningumas nustatomas pagal ne mažiau kaip trijų pirminių dilerių (pvz., AB SEB bankas, AB DnB Nord bankas, AB bankas „Hansabankas“) siūlomų konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausia BID) ir pardavimo (didžiausia ASK) pelningumų vidurkį;
- Lietuvos Respublikos finansinių priemonių, įsigytu aukciono būdu, naudojantis Lietuvos banko patvirtintomis formulėmis;

užsienio nekotiruojamų finansinių priemonių tikroji vertė nustatoma 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 finansinių priemonių vertę;
- pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą vadovaujantis atitinkamos finansinės priemonės vertinimo tvarka, nurodyta Valdymo įmonės investicinių fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose;

- jei neįmanoma įvertinti finansinės priemonės kainos ankstesniais būdais – įvertinti finansinės priemonės vertę sukauptu palūkanų metodu (amortizuojant finansinės priemonės vertę).

Išvestinės finansinės priemonės vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei ekonominės aplinkybės pasikeitė – vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės investicinių fondų grynujų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

KIS vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą.

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

Terminuotieji indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami pagal nominalią vertę.

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

## 6. Apskaitos vieneto nustatymo taisyklės

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

Einamosios dienos Fondo GA vertė yra apskaičiuojama iki kitos darbo dienos 12.00 valandos.

Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, 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 matematines apvalinimo taisykles.

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

## 7. Atskaitymai Valdymo įmonei ir depozitoriumui

Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą mokamas iš Fondo lėšų.

Valdymo įmonės atlyginimas yra lygus:

- sėkmės mokestis – 5 procentų nuo GA vertės augimo, įtakoto vieneto vertės augimu;
- 0,5 procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės.

Į šį dydį nėra įskaičiuotas Valdymo įmonės imamas atlyginimas už Fondo vienetų platinimą.

Fondo investicinio vieneto pardavimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertės ir ne didesnio kaip 5 procentų užmokesčio platinimo išlaidoms padengti sumai.

Atlyginimas (sėkmės mokestis ir mokestis nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės) Valdymo įmonei skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo Fondo GA vertės bei vieneto vertės prieaugio tą dieną. Šie atlyginimą Valdymo įmonei sudarantys mokesčiai skaičiuojami laikantis vienalaikiškumo principo. Tai dienai tenkanti Valdymo įmonės atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą laikoma, kad metuose yra 365 dienos, o mėnesyje yra kalendorinis dienų skaičius.

Valdymo įmonei priklausantis atlyginimas mokamas kas mėnesį iki kito mėnesio 10 (dešimtos) kalendorinės dienos.

Sėkmės mokesčio skaičiavimo periodas yra nuo kiekvienų kalendorinių metų sausio 1 d. iki tų pačių kalendorinių metų gruodžio 31 d. Jei atitinkamą dieną vieneto vertė sumažėja, dalis sukaupto per laikotarpį kompensuojamo sėkmės mokesčio grąžinama Fondui pagal Valdymo įmonės procedūrose patvirtintą tvarką.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo, dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų grąžinami Fondui, o susidarę įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų sumokėti Valdymo įmonei.

Valdymo įmonės grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

Atlyginimas Depozitoriumui už Depozitoriumo suteiktas paslaugas bei už judėjimus VP sąskaitose mokamos iš Fondo lėšų.

Už Depozitoriumo suteiktas paslaugas bei už judėjimus VP sąskaitose Valdymo įmonė moka ne daugiau kaip 0,5 (penkios dešimtios) procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės.

Atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą laikoma, kad metuose yra 365 dienos, o mėnesyje yra kalendorinis dienų skaičius.

Depozitoriumui priklausantis atlyginimas mokamas už kiekvieną praėjusį kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 7 (septintos) kalendorinės dienos.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už turto saugojimą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai už turto saugojimą per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų grąžinami Fondui, o susidarę Fondo įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų sumokėti Depozitoriumui.

Depozitoriumo grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

### 8. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

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

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

## III. AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

### 1 Pastaba. Investicijų vertės pokytis per 2007 m.

| Balanso straipsniai                                                              | Pokytis, Lt                                  |               |                     |                     |                     |                                    |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|
|                                                                                  | Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Įsigyta       | Parduota (išpirkta) | Vertės padidėjimas* | Vertės sumažėjimas* | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |
| Skolos vertybiniai popieriai                                                     | -                                            | -             | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Vyriausybinių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai | -                                            | -             | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Kiti skolos vertybiniai popieriai                                                | -                                            | -             | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai                                                 | -                                            | 10 058 459,77 | 756 749,66          | -                   | 434 124,42          | 8 867 585,69                       |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos              | -                                            | -             | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Kitos investicijos                                                               | -                                            | -             | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Iš viso                                                                          | -                                            | 10 058 459,77 | 756 749,66          | -                   | 434 124,42          | 8 867 585,69                       |

\*pateikiama bendra pokyčio suma

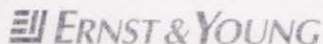
### 2 Pastaba. Valdymo sąnaudos

Valdymo sąnaudas sudarė Valdymo įmonei mokamas atlyginimas, lygus 0.5 proc. nuo vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės (25 967 Lt), depozitoriumo mokestis (12 006 Lt) ir mokestis tarpininkui (31 038 Lt).

### 3 Pastaba. Turto struktūra 2007 m. gruodžio 31 d., Lt

| Turto arba emitento pavadinimas | Valstybės, į kurios vertybinius investuota, pavadinimas | ISIN kodas / Priemonės pavadinimas | Valiutos, kuria denominuotas turtas, pavadinimas | Kiekis vnt. | Nominali vertė (jeigu ji yra) | Tikroji vertė        | Metinė palūkanų norma (jeigu ji yra) | Indėlio, investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota) | Turto, investicijos lyginamoji dalis (proc.) |
|---------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------|-------------------------------|----------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| PZM Duda                        | PL                                                      | PLDUDA000016                       | PLN                                              | 137 419     | 122 327,60                    | 986 458,86           |                                      |                                                               | 8,988                                        |
| AIK banka a.d Nis               | RS                                                      | RSAIKBE79302                       | RSD                                              | 3 776       | 258 066,90                    | 1 603 649,71         |                                      |                                                               | 14,611                                       |
| Kazkommertsbank OTC             | RU                                                      | US48666E6086                       | USD                                              | 25 000      | 648 050,00                    | 825 020,00           |                                      |                                                               | 7,517                                        |
| Tallinn Department Store        | EE                                                      | EE0000001105                       | EUR                                              | 42 420      | 1 464 678,00                  | 1 123 407,84         |                                      |                                                               | 10,235                                       |
| Sistema JSFC GDR Each REPR      | RU                                                      | US48122U2042                       | USD                                              | 11 000      | 28 514,20                     | 1 082 544,10         |                                      |                                                               | 9,863                                        |
| Boyner Buyuk Magazacilik        | TR                                                      | TRACARS191J0                       | TRY                                              | 170 915     | 318 397,60                    | 1 063 964,68         |                                      |                                                               | 9,694                                        |
| Strabag                         | AT                                                      | AT000000STR1                       | EUR                                              | 1 150       | 3 970,72                      | 193 453,48           |                                      |                                                               | 1,763                                        |
| Nutrinvestholding               | RU                                                      | RU000A0JP3B3                       | USD                                              | 7 341       | 190,2934                      | 899 818,67           |                                      |                                                               | 8,198                                        |
| Bank Vozrozhdniye               | RU                                                      | RU0009084214                       | RUB                                              | 2 500       | 2 490,575                     | 402 144,55           |                                      |                                                               | 3,664                                        |
| Veropharm                       | RU                                                      | RU000A0JL475                       | RUB                                              | 5 500       | 547,9265                      | 687 123,80           |                                      |                                                               | 6,260                                        |
| AB "SEB bankas"                 | LT                                                      |                                    | LTL                                              |             |                               | 2 097.992,36         | 4,200                                |                                                               | 19,115                                       |
| Sukaustos palūkanos             | LT                                                      |                                    | LTL                                              |             |                               | 10 222,17            |                                      |                                                               | 0,093                                        |
| <b>IŠ VISO</b>                  |                                                         |                                    |                                                  |             |                               | <b>10 975 800,22</b> |                                      |                                                               | <b>100,000</b>                               |

## 25. Visas audito išvados tekstas



■ Ernst & Young Baltic UAB  
 Subačiaus g. 7  
 LT-01127 Vilnius  
 Lietuva  
 Tel. (8 5) 274 22 00  
 Faks. (8 5) 274 23 33  
 Vilnius@lt.ey.com  
 www.ey.com/lt

Juridinio asmens kodas 110876442  
 PVM mokėtojo kodas LT108764411  
 Registras – Juridinių asmenų registras

■ Ernst & Young Baltic UAB  
 Subačiaus g. 7  
 LT-01127 Vilnius  
 Lithuania  
 Phone: + 370 5 274 22 00  
 Fax: + 370 5 274 23 33  
 Vilnius@lt.ey.com  
 www.ey.com/lt

Code of legal person 110876442  
 VAT payer code LT108764411  
 Register of Legal Persons

### Nepriklausomų auditorių išvada UAB „Finasta investicijų valdymas“ akcininkui

Mes atlikome investicijų valdymo bendrovės UAB „Finasta investicijų valdymas“ (toliau – Valdymo įmonė) valdomo investicinio fondo „Finasta Vitality fondas“ (toliau – Fondas) finansinės atskaitomybės, kurią sudaro 2007 m. gruodžio 31 d. balansas, susijusi 2007 m. grynujų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas (reikšmingi apskaitos principai bei kitos aiškinamosios pastabos), auditą.

#### Vadovybės atsakomybė už finansinę atskaitomybę

Už šios finansinės atskaitomybės, parengtos pagal kolektyvinio investavimo subjektų finansinės atskaitomybės rengimą reglamentuojančius Lietuvos Respublikoje galiojančius teisės aktus, parengimą ir teisingą pateikimą atsakinga Valdymo įmonės vadovybė. Ši atsakomybė apima: vidaus kontrolės sistemos, skirtos finansinės atskaitomybės parengimui ir teisingam pateikimui, užtikrinant, kad nėra reikšmingų netikslumų dėl apgaulės ar klaidos, sukūrimą, įdiegimą bei palaikymą; tinkamų apskaitos principų pasirinkimą ir taikymą; ir pagal aplinkybes tinkančių ir pagrįstų įvertinimų pasirinkimą.

#### Auditoriaus atsakomybė

Mūsų pareiga yra, remiantis atliktu auditu, pareikšti nuomonę apie šią finansinę atskaitomybę. Mes atlikome auditą vadovaudamiesi Tarptautiniais audito standartais, kuriuos nustato Tarptautinė apskaitininkų federacija. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės profesinės etikos reikalavimų bei planuotume ir atliktume auditą taip, kad galėtume deramai įsitikinti, jog finansinėje atskaitomybėje nėra reikšmingų netikslumų.

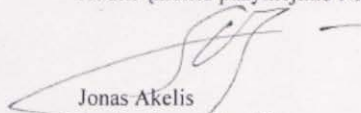
Auditas apima finansinės atskaitomybės skaičius ir paaiškinimus pagrindžiančių įrodymų gavimo procedūrų atlikimą. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant reikšmingų netikslumų dėl apgaulės ar klaidos finansinėje atskaitomybėje rizikos įvertinimą. Įvertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į vidaus bendrovės finansinės atskaitomybės parengimo ir pateikimo kontroles ir siekia pasirinkti tinkamas audito procedūras, tačiau neturi tikslo pareikšti nuomonės apie bendrovės vidaus kontrolių efektyvumą. Auditas taip pat apima taikytų apskaitos principų ir vadovybės padarytų reikšmingų prielaidų bei bendro finansinės atskaitomybės pateikimo įvertinimą.

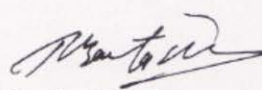
Mes tikime, kad mūsų gauti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami, kad suteiktų pagrindą mūsų nuomonei.

#### Nuomonė

Mūsų nuomone, toliau pateikta finansinė atskaitomybė visais reikšmingais atžvilgiais teisingai atspindi Fondo 2007 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir grynujų aktyvų pokyčius per 2007 m. pagal Lietuvos Respublikoje galiojančius teisės aktus, reglamentuojančius kolektyvinio investavimo subjektų finansinės atskaitomybės rengimą.

UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“  
 Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335

  
 Jonas Akelis  
 Auditoriaus pažymėjimo  
 Nr. 000003

  
 Ramūnas Bartašius  
 Auditoriaus pažymėjimo  
 Nr. 000362

Auditas buvo baigtas 2008 m. balandžio 14 d.

**26. Informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto investicinės veiklos pajamas ir patirtas sąnaudas per ataskaitinį laikotarpį**

| I.   | PAJAMOS IŠ INVESTICINĖS VEIKLOS                       | VERTĖ, LT   |
|------|-------------------------------------------------------|-------------|
| 1.   | Palūkanų pajamos                                      | 156 916,11  |
| 2.   | Realizuotas pelnas iš investicijų į:                  | 5 467,12    |
| 2.1. | nuosavybės vertybinius popierius                      | 5 467,12    |
| 2.2. | vyriausybės skolos vertybinius popierius              | -           |
| 2.3. | įmonių skolos vertybinius popierius                   | -           |
| 2.4. | finansines priemones                                  | -           |
| 2.5. | išvestines finansines priemones                       | -           |
| 2.6. | kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus       | -           |
| 2.7. | kita (dividendai, atkarpa, valiuta)                   | -           |
| 3.   | Nerealizuotas (nuostolis) pelnas iš:                  | -439 591,54 |
| 3.1. | nuosavybės vertybinių popierių                        | -439 591,54 |
| 3.2. | vyriausybės skolos vertybinių popierių                | -           |
| 3.3. | įmonių skolos vertybinių popierių                     | -           |
| 3.4. | finansinių priemonių                                  | -           |
| 3.5. | išvestinių finansinių priemonių                       | -           |
| 3.6. | kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų        | -           |
| 3.7. | kitų                                                  | -           |
|      | PAJAMŲ IŠ VISO                                        | -277 208,31 |
| II.  | SĄNAUDOS                                              |             |
| 1.   | Veiklos sąnaudos:                                     | 69 211,18   |
| 1.1. | valdymo mokesčiai                                     | 25 967,44   |
| 1.2. | mokesčiai depozitoriumui                              | 12 006,03   |
| 1.3. | mokesčiai tarpininkams                                | 31 037,72   |
| 1.4. | mokesčiai už auditą                                   | -           |
| 1.5. | kiti mokesčiai ir išlaidos                            | 200,00      |
| 2.   | Kitos išlaidos                                        | -           |
|      | SĄNAUDŲ IŠ VISO                                       | 69 211,18   |
| III. | GRYNOSIOS PAJAMOS                                     | -346 419,49 |
| IV.  | IŠMOKOS (DIVIDENDAI) INVESTICINIŲ VIENETŲ SAVININKAMS | -           |
| V.   | REINVESTUOTOS PAJAMOS                                 | -346 419,49 |

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

-----

**VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ**
**28. Pateikti informaciją apie priskaičiuotą ir (ar) išmokėtų dividendų (pusmečio ataskaitoje – tarpinių dividendų po mokesčių) sumas, nurodyti laikotarpį, už kurį dividendai buvo mokami, išmokėjimo datas, dividendų dydį, tenkantį vienam vienetui (akcijai), ir kitą svarbią informaciją**

-----

**VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS**
**29. Kolektyvinio investavimo subjekto reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje**

-----

**IX. KITOS NUOSTATOS**

**30. Paaškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto veiklą, kad investuotojas galėtų tinkamai įvertinti subjekto veiklos pokyčius ir rezultatus**

Riboto platinimo Finasta Vitality fondas (vieneto vertės pokytis), 2007-07-27 – 2007-12-29



|       | Nuo        | Iki        | Pokytis |
|-------|------------|------------|---------|
| Data  | 2007-07-27 | 2007-12-29 | -2,48%  |
| Vertė | 100        | 97,5152    |         |

**31. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą (FMĮ, auditoriai, kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, leidimų verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris.**

-----

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

-----

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

Patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms

 Direktorius **Andrius Barštys**

# INVALDA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIO FONDO ATASKAITA

## I. BENDROJI INFORMACIJA

### 1. Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas, teisinė forma, Vertybinių popierių komisijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data

Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas – Invalda Vitality investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas.

Teisinė forma – investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas.

Vertybinių popierių komisijos pritarimo sudarymo dokumentams data – 2007 m. liepos 27 d.

### 2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita

2008 m.

### 3. Valdymo įmonės duomenys

#### 3.1. pavadinimas ir įmonės kodas

UAB „Invalda turto valdymas“, toliau vadinama Bendrove

Įmonės kodas 126263073

#### 3.2. buveinė (adresas)

Maironio g. 11, 01124 Vilnius

#### 3.3. telefono, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas

Telefonas (8~5) 273 29 28

Faksas (8~5) 273 48 98

Elektroninis paštas [fondai@invalda.com](mailto:fondai@invalda.com)

Interneto tinklalapis [www.invalda.com](http://www.invalda.com)

#### 3.4. veiklos licencijos numeris

VĮK–005

#### 3.5. kolektyvinio investavimo subjekto valdytojo vardas, pavardė, pareigos (asmuo ar asmenys, priimančys investicinius sprendimus)

Sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties priima bendrovės investicinis komitetas, kurį sudaro:

- iki 2008 gegužės 15 d. Andrius Barštys, Generalinis direktorius, valdybos narys; Andrej Cyba, Direktorius Valdybos narys; Justas Vaičiulionis, fondų valdytojas; Vytautas Plunksnis, strateginis analitikas.

- nuo 2008 m. gegužės 15 d. iki 2008 gruodžio 23 d. Andrius Barštys, generalinis direktorius, valdybos narys; Andrej Cyba, direktorius Valdybos narys; Justas Vaičiulionis, fondų valdytojas; Vytautas Plunksnis, strateginis analitikas; Vitalijus Šostak, fondų valdymo departamento vadovas.

- nuo 2008 gruodžio 23 d. Andrius Barštys, generalinis direktorius, valdybos narys; Andrej Cyba, direktorius Valdybos narys; Justas Vaičiulionis, fondų valdytojas; Vytautas Plunksnis, strateginis analitikas; Vitalijus Šostak, fondų valdymo departamento vadovas; Tomas Krakauskas, portfelio valdymo departamento vadovas.

### 4. Depozitoriumo pavadinimas, kodas, adresas, telefono ir fakso numeriai

AB „SEB bankas“, įmonės kodas 112021238, buveinė adresas Gedimino pr. 12, 01103 Vilnius, tel. (8~5) 268 2688, faks. (8~5) 268 2686

**INVALDA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIO FONDO ATASKAITA**
**II. GRŪNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ AR AKCIJŲ SKAIČIUS IR VERTĘ**
**5. Nurodyti grūnųj aktyvų, investicinių vienetų (akcijų) skaičiau ir vertę**

|                                                             | Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2008-01-01) | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2008-12-31) | Prieš metus (2007-12-31) | Prieš dvejus metus (2006-12-31) |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------|
| Grynųjų aktyvų vertė (GAV), Lt                              | 10 950 078,0960                                 | 2 438 079,7679                                  | 10 950 078,0960          | -                               |
| Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt                    | 97,5155                                         | 25,3218                                         | 97,5155                  | -                               |
| Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius | 112 290,6581                                    | 96 283,6581                                     | 112 290,6581             | -                               |

**6. Nurodyti per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų ar akcijų skaičių bei vertę**

|                                                                     | Investicinių vienetų skaičius | Vertė, Lt    |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------|
| Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) | -                             | -            |
| Išpirkta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)   | 16 007,0000                   | 622 789,0100 |

**III. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI**

7. Atskaitymų iš kolektyvinio investavimo subjekto turto rūšys, sumos, procentinė išraiška, bendrasis išlaidų koeficientas, portfelio apyvartumo rodiklis (jei per ataskaitinį laikotarpį keitėsi mokesčio dydis, pateikti atskirai sumas pagal kiekvieną dydį). Jei yra skaičiuojamas sąlyginis tikėtinas bendrasis išlaidų koeficientas, turi būti pateikiama papildoma informacija, nurodyta šių taisyklių 42.6 punkte

| Atskaitymai          | Atskaitymų dydis                                                          |                                                                           | Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt) | Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma (Lt) | Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės |
|----------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
|                      | maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose                              | ataskaitiniu laikotarpiu taikytas                                         |                                                               |                                                          |                                                                               |
| Už valdymą:          |                                                                           |                                                                           |                                                               |                                                          |                                                                               |
| - nekintamas dydis   | 0,5 % nuo vidutinės metinės turto vertės                                  | 0,5 % nuo vidutinės metinės turto vertės                                  | 36 224,6294                                                   | 39 731,4300                                              | 0,50 %                                                                        |
| - sėkmės mokestis    | 5 % nuo turto vertės prieaugio                                            | 5 % nuo turto vertės prieaugio                                            | -                                                             | -                                                        | 0,00 %                                                                        |
| Depozitoriumui       | pagal sutartį, bet ne didesnis kaip 0,5 % nuo vidutinės metinės GA vertės | pagal sutartį, bet ne didesnis kaip 0,5 % nuo vidutinės metinės GA vertės | 23 197,4687                                                   | 28 267,8900                                              | 0,32 %                                                                        |
| Už sandorių sudarymą | ne didesnis kaip 1 % nuo sudarytų sandorių vertės                         | ne didesnis kaip 1 % nuo sudarytų sandorių vertės                         | 13 721,9000                                                   | 23 619,1700                                              | 0,19 %                                                                        |
| Už auditą            | ne didesnis kaip 1 % nuo metinės GA vertės                                | ne didesnis kaip 1 % nuo metinės GA vertės                                | 5 179,2000                                                    | 4 836,7300                                               | 0,07 %                                                                        |

|                                                          |                                            |                                            |          |          |                |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|----------|----------|----------------|
| Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)          | patinimo mokestis 5 %                      | patinimo mokestis 5 %                      | -        | -        | 0,00 %         |
| Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)          | pagal banko patvirtintus paslaugų įkainius | pagal banko patvirtintus paslaugų įkainius | 600,0000 | 600,0000 | 0,01 %         |
| Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma                       |                                            |                                            |          |          | 65 201,2981 Lt |
| BIK % nuo GAV *                                          |                                            |                                            |          |          | 0,90           |
| Visų išlaidų suma                                        |                                            |                                            |          |          | 78 923,1981 Lt |
| PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)* |                                            |                                            |          |          | 70,29%         |

# **INVALDA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIO FONDO ATASKAITA**

\*Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynųjų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investicijų grąžą investuotojui. 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.

## **8. Mokėjimai tarpininkams (nurodyti konkrečius tarpininkus ir jiems sumokėtas mokėjimų sumas, paslaugas). Pažymėti, kurie tarpininkai susiję su kolektyvinio investavimo subjekto valdymo įmone**

2008 m. AB FMĮ „Finasta“ už tarpininkavimą sumokėta 13 721,90 Lt. UAB „Invalda turto valdymas“ ir AB FMĮ „Finasta“ kontroliuojantis asmuo yra AB „Invalda“.

## **9. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat paslėptuosius komisinius (jų teikėjas, vertė, suteiktų prekių ir (ar) paslaugų pobūdis ir kt.)**

Bendrovė nėra sudariusi jokių susitarimų dėl mokesčių pasidalijimo, taip pat nėra jokių paslėptųjų komisinių.

## **10. Pateikti konkretų iliustruojantį pavyzdį apie atskaitymų įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai (pateikti tik metų ataskaitoje). Pavyzdyje pateikti paskaičiavimus, kiek būtų atskaityta (litas) nuo kolektyvinio investavimo subjekto dalyvio įmokų, esant dabartiniam atskaitymų lygiui ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 10 000 Lt, o metinė investicijų grąža – 5 proc.**

|                                                    | Po 1 metų | Po 3 metų | Po 5 metų | Po 10 metų |
|----------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| Sumokėta atskaitymų                                | 568,74    | 715,27    | 874,59    | 1336,40    |
| Sukauptą suma, jei nebūtų atskaitymų               | 10500,00  | 11579,35  | 12769,66  | 16308,61   |
| Sukauptą suma, esant dabartiniam atskaitymų lygiui | 9904,76   | 10769,10  | 11708,86  | 14432,88   |

**INVALIDA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIO FONDO ATASKAITA**

#### IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

**11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:**

[illegible]

**INVALIDA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIO FONDO ATASKAITA**[illegible]

**INVALDA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIO FONDO ATASKAITA**

|                                                                                            |    |                       |     |          |   |   |   |   |   |   |                     |           |   |   |   |            |       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----|-----------------------|-----|----------|---|---|---|---|---|---|---------------------|-----------|---|---|---|------------|-------|
|                                                                                            |    | pavadinimas           |     |          |   |   |   |   |   |   |                     |           |   |   |   |            |       |
| kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose                                                |    |                       |     |          |   |   |   |   |   |   |                     |           |   |   |   |            |       |
| Iš viso                                                                                    |    |                       |     | 0        |   |   |   |   |   |   | 0,00                |           |   |   |   |            |       |
| kitos pinigų rinkos priemonės                                                              |    |                       |     |          |   |   |   |   |   |   |                     |           |   |   |   |            |       |
| Iš viso                                                                                    |    |                       |     | 0        |   |   |   |   |   |   | 0,00                |           |   |   |   |            |       |
| <b>Iš viso pinigų rinkos priemonių</b>                                                     |    |                       |     | <b>0</b> |   |   |   |   |   |   | <b>0,00</b>         |           |   |   |   |            |       |
| <b>Indėliai kredito įstaigose</b>                                                          |    |                       |     |          |   |   |   |   |   |   |                     |           |   |   |   | Terminas   |       |
| Nordea Bank Finland Plc                                                                    | LT |                       | LTL |          |   |   |   |   |   |   | 200 000,00          | 4,35      |   |   |   | 2009.01.05 | 8,203 |
| <b>Iš viso indėlių kredito įstaigose</b>                                                   |    |                       |     |          |   |   |   |   |   |   | <b>200 000,00</b>   |           |   |   |   |            |       |
| <b>Išvestinės finansinės priemonės</b>                                                     |    | Priemonės pavadinimas |     |          |   |   |   |   |   |   |                     |           |   |   |   | Terminas   |       |
| kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose                                                |    |                       |     |          |   |   |   |   |   |   |                     |           |   |   |   |            |       |
| Iš viso                                                                                    |    |                       |     |          |   |   |   |   |   |   | 0,00                |           |   |   |   |            |       |
| kitos                                                                                      |    |                       |     |          |   |   |   |   |   |   |                     |           |   |   |   |            |       |
| Iš viso                                                                                    |    |                       |     |          |   |   |   |   |   |   | 0,00                |           |   |   |   |            |       |
| <b>Iš viso išvestinių finansinių priemonių</b>                                             |    |                       |     |          |   |   |   |   |   |   | <b>0,00</b>         |           |   |   |   |            |       |
| <b>P pinigai</b>                                                                           |    |                       |     |          |   |   |   |   |   |   |                     |           |   |   |   |            |       |
| AB SEB bankas                                                                              | LT |                       | LTL |          |   |   |   |   |   |   | 192 146,84          | 3,94      |   |   |   |            | 7,881 |
| AB SEB bankas                                                                              | LT |                       | USD |          |   |   |   |   |   |   | 0,00                |           |   |   |   |            | 0,000 |
| <b>Iš viso pinigų</b>                                                                      |    |                       |     |          |   |   |   |   |   |   | <b>192 146,84</b>   |           |   |   |   |            |       |
| <b>Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57str. 1 d.</b> |    | Trumpas apibūdinimas  |     |          |   |   |   |   |   |   | Bendra vertė        | Paskirtis |   |   |   |            |       |
| Sukauptos palūkanos                                                                        |    |                       |     |          |   |   |   |   |   |   | 1 074,98            |           |   |   |   |            | 0,044 |
| Mokėtinos sumos                                                                            |    |                       |     |          |   |   |   |   |   |   | 8 114,47            |           |   |   |   |            | 0,333 |
| Gautinos sumos už indėlius                                                                 | -  | -                     | -   | -        | - | - | - | - | - | - | 48,33               | -         | - | - | - | -          | 0,002 |
| <b>Iš viso kitų priemonių</b>                                                              |    |                       |     |          |   |   |   |   |   |   | <b>9 237,78</b>     |           |   |   |   |            |       |
| <b>IŠ VISO</b>                                                                             |    |                       |     |          |   |   |   |   |   |   | <b>2 438 079,77</b> |           |   |   |   |            |       |

**INVALDA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIO FONDO ATASKAITA**
**12. Investicijų pasiskirstymas pagal strategiją atitinkančius kriterijus:**

| Investicijų pasiskirstymas        | Rinkos vertė, Lt    | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje, Lt | Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, % |
|-----------------------------------|---------------------|--------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| 1                                 | 2                   | 3                  | 4                                                   | 5                                                     |
| <b>Pagal valiutas</b>             |                     |                    |                                                     |                                                       |
| LTL                               | 688 792,72          | 28,16              | 2 108 214,53                                        | 19,21                                                 |
| CZK                               | 193 323,71          | 7,90               | 1 063 964,68                                        | 9,69                                                  |
| PLN                               | 157 986,10          | 6,46               | 986 458,86                                          | 8,99                                                  |
| USD                               | 1 040 262,83        | 42,54              | 2 807 382,77                                        | 25,58                                                 |
| RUB                               | -                   | -                  | 1 089 268,35                                        | 9,92                                                  |
| EUR                               | 365 304,51          | 14,94              | 1 316 861,32                                        | 12,00                                                 |
| RSD                               | -                   | -                  | 1 603 649,71                                        | 14,61                                                 |
| <b>Iš viso:</b>                   | <b>2 445 669,87</b> | <b>100,00</b>      | <b>10 975 800,22</b>                                | <b>100,00</b>                                         |
| <b>Pagal geografinę zoną</b>      |                     |                    |                                                     |                                                       |
| Lietuva                           | 688 792,72          | 28,16              | -                                                   | -                                                     |
| Čekija                            | 193 323,71          | 7,90               | 1 063 964,68                                        | 9,69                                                  |
| Lenkija                           | 157 986,10          | 6,46               | 986 485,86                                          | 8,99                                                  |
| Rusija                            | 1 040 262,83        | 42,54              | 3 896 651,12                                        | 35,50                                                 |
| Serbija                           | -                   | -                  | 1 603 649,71                                        | 14,61                                                 |
| Estija                            | 193 303,28          | 7,90               | 1 123 407,84                                        | 10,24                                                 |
| Austrija                          | 172 001,23          | 7,04               | 193 453,48                                          | 1,76                                                  |
| <b>Iš viso:</b>                   | <b>2 445 669,87</b> | <b>100,00</b>      | <b>8 867 612,69</b>                                 | <b>80,79</b>                                          |
| <b>Pagal investavimo objektus</b> |                     |                    |                                                     |                                                       |
| Nuosavybės VP                     | 1 849 540,11        | 75,63              | 8 867 585,69                                        | 80,79                                                 |
| Skolos VP                         | 187 155,04          | 7,65               | -                                                   | -                                                     |
| Depozitai                         | 200 000,00          | 8,18               | -                                                   | -                                                     |
| Užsienio valiuta                  | -                   | -                  | -                                                   | -                                                     |
| <b>Iš viso:</b>                   | <b>2 236 695,15</b> | <b>91,46</b>       | <b>8 867 585,69</b>                                 | <b>80,79</b>                                          |

**INVALDA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIO FONDO ATASKAITA**

| 1                                       | 2                   | 3            | 4                   | 5            |
|-----------------------------------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|
| <b>Pagal sektorius</b>                  |                     |              |                     |              |
| Telekomunikacijos                       | 429 732,19          | 17,57        | -                   | -            |
| Sveikatos priežiūra                     | 414 606,50          | 16,95        | -                   | -            |
| Vartojimo prekės ir paslaugos           | 193 303,28          | 7,90         | 4 135 595,80        | 37,68        |
| Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos | -                   | -            | 986 458,86          | 8,99         |
| Finansinės paslaugos                    | 272 946,71          | 11,16        | 2 428 669,71        | 22,13        |
| Informacinės technologijos              | 157 986,10          | 6,46         | -                   | -            |
| Gamybos sektorius                       | 172 001,23          | 7,03         | 1 316 861,32        | 12,00        |
| Komunalinės paslaugos                   | 193 323,71          | 7,90         | -                   | -            |
| Energetika                              | 202 795,43          | 8,29         | -                   | -            |
| Medžiagų sektorius                      | -                   | -            | -                   | -            |
| Vyriausybės vertybiniai popieriai       | -                   | -            | -                   | -            |
| <b>Iš viso:</b>                         | <b>2 036 695,15</b> | <b>83,26</b> | <b>8 867 585,69</b> | <b>80,80</b> |
| <b>Pagal emitentų tipus</b>             |                     |              |                     |              |
| LR įmonės                               | 279 818,00          | 11,45        | -                   | -            |
| LR Vyriausybė                           | -                   | -            | -                   | -            |
| Kiti                                    | 1 756 877,15        | 71,84        | 8 867 585,69        | 80,79        |
| <b>Iš viso:</b>                         | <b>2 036 695,15</b> | <b>83,29</b> | <b>8 867 585,69</b> | <b>80,79</b> |

**13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti šio priedo 11 punkte (pagal išvestinių investicinių priemonių rūšis nurodyti sandorių vertes, išvestinių investicinių priemonių panaudojimo tikslus (valiutų keitimo, palūkanų normos, susiję su nuosavybe, ir kt.), sandorius reguliuojamose rinkose ir šalių tarpusavio sandorius bei kitą svarbią informaciją)**

-----

**14. Aprašyti šio priedo 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšis, su jomis susijusią riziką, kiekybines ribas ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių investicinių priemonių sandoriais susijusi kolektyvinio investavimo subjekto rizika, ir nurodyti, kaip panaudojama išvestinė investicinė priemonė gali apsaugoti investicinį sandorį (investicinę poziciją) nuo rizikos (jei priemonė naudojama rizikos valdymo tikslais)**

-----

**15. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas įsigytų išvestinių investicinių priemonių kategorijas)**

-----

**16. 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 – siekti subalansuoto Fondo augimo, investuojant į išsivysčiusias bei besivystančias Europos valstybes.

Daugiausia investuota į pasirenkamo vartojimo prekių ir paslaugų, telekomunikacijų bei komunalinių paslaugų sektorius.

**17. Nurodyti veiksnus, per ataskaitinį laikotarpį turėjusius didžiausią įtaką investicijų portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams**

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

**INVALDA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIO FONDO ATASKAITA**  
**V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI**

**18. Lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas**

0,5 \* DJ EU ENLARGED + 0,5 \* MSCI Emerging Europe.

[DJ EU Enlarged](#) – valstybių, tapusių Europos Sąjungos narėmis nuo 2004 m., bendrovių akcijų lyginamasis indeksas.

MSCI Emerging Europe – Europos besivystančių valstybių akcijų rinkų lyginamasis indeksas

**19. To paties laikotarpio investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos (bendrosios ir grynosios) ir lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokyčio rodikliai per paskutinius dešimt subjekto veiklos metų, išdėstyti palyginamojoje lentelėje ir pavaizduoti grafiškai (linijiniu grafiku). Jeigu kolektyvinio investavimo subjektas veikia trumpiau nei dešimt metų, pateikti metinę to laikotarpio, kurį portfelis buvo valdomas, investicijų grąžą**

|                                                                                                | Ataskaitinio laikotarpio | Prieš metus | Prieš 2 metus | Prieš 10 metų |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------|---------------|---------------|
| Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis                                                  | -74,03%                  | -           | -             | -             |
| Lyginamojo indekso reikšmės pokytis                                                            | -61,63%                  | -           | -             | -             |
| Metinė bendroji investicijų grąža                                                              | -73,92%                  | -2,78%      | -             | -             |
| Metinė grynoji investicijų grąža                                                               | -73,75%                  | -3,04%      | -             | -             |
| Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis                           | 40,73%                   | -           | -             | -             |
| Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis                                     | 32,22%                   | -           | -             | -             |
| Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas | 87,01%                   | -           | -             | -             |
| Indekso sekimo paklaida                                                                        | 19,90%                   | -           | -             | -             |
| Alfa rodiklis                                                                                  | -25,23%                  | -           | -             | -             |
| Beta rodiklis                                                                                  | 1,04%                    | -           | -             | -             |

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

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

Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas - rodiklis, kuris parodo vieneto verčių ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę.

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

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

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

**20. Vidutinė investicijų grąža, vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų grąža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų grąžos, metinių apskaitos 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 (akcijos) vertės pokytis                        |                         |                         |                         | -49,68%              |
| Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis                                  |                         |                         |                         | -                    |
| Vidutinė bendroji investicijų grąža                                            |                         |                         |                         | -49,65%              |
| Vidutinė grynoji investicijų grąža                                             |                         |                         |                         | -49,55%              |
| Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis |                         |                         |                         | 24,49%               |

**INVALDA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIO FONDO ATASKAITA**

**21. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicijų portfelio riziką. Atskleidžiant investicijų rizikos rodiklius, turi būti pateikiami jų paaiškinimai ir apskaičiavimo metodika**

-----

**VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ**

**22. Pateikti šias kolektyvinio investavimo subjekto finansines ataskaitas, parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais:**

**22.1. paskutinių 3 finansinių metų balansus, išdėstytus palyginamojoje lentelėje**

| Eil. Nr. | Turtas                                                                         | Pastabų Nr. | Finansiniai metai<br>2008-12-31 | Praėję finansiniai metai<br>2007-12-31 | Praėję finansiniai metai<br>2006-12-31 |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| I.       | PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI                                                 |             | 192 146,8400                    | 2 097 992,3600                         | 0,0000                                 |
| II.      | TERMINUOTI INDĖLIAI                                                            |             | 200 000,0000                    | 0,0000                                 | 0,0000                                 |
| III.     | INVESTICIJOS                                                                   |             | 2 036 695,1500                  | 8 867 585,6900                         | 0,0000                                 |
| 1        | Skolos vertybiniai popieriai                                                   |             | 187 155,0400                    | 0,0000                                 | 0,0000                                 |
| 1.1.     | Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai |             | 0,0000                          | 0,0000                                 | 0,0000                                 |
| 1.2.     | Kiti skolos vertybiniai popieriai                                              |             | 187 155,0400                    | 0,0000                                 | 0,0000                                 |
| 2        | Nuosavybės vertybiniai popieriai                                               |             | 1 849 540,1100                  | 8 867 585,6900                         | 0,0000                                 |
| 3        | Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos            |             | 0,0000                          | 0,0000                                 | 0,0000                                 |
| 4        | Kitos investicijos                                                             |             | 0,0000                          | 0,0000                                 | 0,0000                                 |
| IV.      | GAUTINOS SUMOS                                                                 |             | 16 827,8800                     | 10 222,1700                            | 0,0000                                 |
| 1        | Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos                                  |             | 0,0000                          | 0,0000                                 | 0,0000                                 |
| 2        | Kitos gautinos sumos                                                           |             | 16 827,8800                     | 10 222,1700                            | 0,0000                                 |
|          | TURTAS, IŠ VISO                                                                |             | 2 445 669,8700                  | 10 975 800,2200                        | 0,0000                                 |
| V.       | ĮSIPAREIGOJIMAI                                                                |             | 7 590,1021                      | 25 722,1240                            | 0,0000                                 |
| 1        | Investicijų pirkimo sandoriai                                                  |             | 0,0000                          | 0,0000                                 | 0,0000                                 |
| 2        | Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui                            |             | 7 590,1021                      | 25 722,1240                            | 0,0000                                 |
| 3        | Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai                                       |             | 0,0000                          | 0,0000                                 | 0,0000                                 |
| VI.      | GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)                                               |             | 2 438 079,7679                  | 10 950 078,0960                        | 0,0000                                 |
|          | ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI IŠ VISO                                    |             | 2 445 669,8700                  | 10 975 800,2200                        | 0,0000                                 |

**INVALDA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIO FONDO ATASKAITA**
**22.2. paskutinių 3 finansinių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaitas, išdėstytas palyginamojoje lentelėje**

| Eil. Nr. | Straipsniai                                                     | Pastabų Nr. | Finansiniai metai<br>2008-12-31 | Praėję finansiniai metai<br>2007-12-31 | Praėję finansiniai metai<br>2006-12-31 |
|----------|-----------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| I.       | GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE             |             | 10 950 078,0960                 | 0,0000                                 | 0,0000                                 |
| II.      | PADIDĖJIMAS, IŠ VISO                                            |             | 92 089,2600                     | 22 150 191,3000                        | 0,0000                                 |
| 1        | Dalyvių įmokos                                                  |             | 0,0000                          | 21 940 373,6200                        | 0,0000                                 |
| 2        | Palūkanos ir dividendai                                         |             | 76 384,6900                     | 156 916,1100                           | 0,0000                                 |
| 3        | Investicijų pardavimo pelnas                                    |             | 0,0000                          | 5 467,1200                             | 0,0000                                 |
| 4        | Investicijų vertės padidėjimo suma                              |             | 0,0000                          | 0,0000                                 | 0,0000                                 |
| 5        | Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo |             | 0,0000                          | 47 434,4500                            | 0,0000                                 |
| 6        | Kitos pajamos                                                   |             | 15 704,5700                     | 0,0000                                 | 0,0000                                 |
| III.     | SUMAŽĖJIMAS IŠ VISO                                             |             | 8 604 087,5881                  | 11 200 113,2040                        | 0,0000                                 |
| 1        | Išmokos dalyviams                                               |             | 622 789,0100                    | 10 691 310,4800                        | 0,0000                                 |
| 2        | Investicijų pardavimo nuostoliai                                |             | 4 750 705,6942                  | 0,0000                                 | 0,0000                                 |
| 3        | Investicijų vertės sumažėjimo suma                              |             | 3 020 944,4258                  | 439 591,5400                           | 0,0000                                 |
| 4        | Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo |             | 129 046,3700                    | 0,0000                                 | 0,0000                                 |
| 5        | Valdymo sąnaudos                                                |             | 78 323,1981                     | 69 011,1840                            | 0,0000                                 |
| 6        | Kitos sąnaudos                                                  |             | 2 278,8900                      | 200,0000                               | 0,0000                                 |
| IV.      | GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE             |             | 2 438 079,7679                  | 10 950 078,0960                        | 0,0000                                 |
| V.       | APSKAITOS VIENETO VERTĖ                                         |             | 25,3218                         | 97,5155                                | 0,0000                                 |
| VI.      | APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS                                      |             | 96 283,6581                     | 112 290,6581                           | 0,0000                                 |

**INVALDA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIO FONDO ATASKAITA**
**22.3. aiškinamąjį raštą (pateikiamas tik metų ir pusmečio ataskaitose)**
**2008 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas**
**I. BENDROJI DALIS**
***Duomenys apie fondą***
**1. Informacija apie KIS:**

|                                                |                                                                                            |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Pavadinimas</i>                             | Invalda Vitality investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas |
| <i>Teisinė forma</i>                           | Riboto platinimo investicinis fondas                                                       |
| <i>VPK pritarimo sudarymo dokumentams data</i> | 2007 m. liepos 26 d.                                                                       |
| <i>Dalyvių skaičius</i>                        | 2008 m. gruodžio 31 d. – 4 (2007 m. gruodžio 31 d. – 4)                                    |

**2. Duomenys apie įmonę:**

|                                                                                                      |                                                                                                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Pavadinimas</i>                                                                                   | UAB „Invalda turto valdymas“                                                                          |
| <i>Kodas</i>                                                                                         | 1262 63073                                                                                            |
| <i>Buveinė (adresas)</i>                                                                             | Maironio g. 11, LT-01124 Vilnius                                                                      |
| <i>Telefono numeriai,<br/>fakso numeriai,<br/>el. pašto adresas,<br/>interneto svetainės adresas</i> | +370 5 273 29 28<br>+370 5 273 48 98<br>pensija@invalda.com<br>www.invalda.com                        |
| <i>Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris</i>                                                 | VĮK-005                                                                                               |
| <i>Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas</i>                                    | Įmonė įregistruota 2003 m. liepos 21 d. Vilniaus m. Juridinių asmenų registre, įmonės kodas 126263073 |

**3. Informacija apie depozitoriumą:**

|                                   |                                   |
|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <i>Pavadinimas</i>                | AB „SEB bankas“                   |
| <i>Kodas</i>                      | 112021238                         |
| <i>Adresas</i>                    | Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius |
| <i>Telefono ir fakso numeriai</i> | +370 5 2682688, +370 5 2682686    |

**4. Informacija apie auditorius:**

|                                 |                                |
|---------------------------------|--------------------------------|
| <i>Auditoriaus pavadinimas</i>  | UAB „Ernst & Young Baltic“     |
| <i>Adresas</i>                  | Subačiaus 7, LT-01302 Vilnius  |
| <i>Telefono, fakso numeriai</i> | +370 5 2742200, +370 5 2742333 |

## INVALIDA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIO FONDO ATASKAITA

### II. APSKAITOS POLITIKA

#### 1. 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 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 turi būti sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams.

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta - litais. 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.

#### 2. Investavimo politika

Fondo tikslas – siekti subalansuoto Fondo augimo, investuojant į išsivysčiusias bei besivystančias Europos valstybes. Fondo investavimas pagrįstas tiek strateginiu, tiek taktiniu turto paskirstymo metodais ir dažnu portfelio koregavimu, siekiant didesnio portfelio vertės priaugio.

Siekiant subalansuoti Fondo investicijas, ne mažiau kaip 30 procentų Fondo lėšų investuojamos į išsivysčiusių Europos valstybių finansines priemones.

Fondo lėšos iki 100 procentų investuojamos į žemiau išvardintas finansines priemones:

- akcijas, depozitoriumo pakvitavimus dėl akcijų;
- KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – akcijos, depozitoriumo pakvitavimai dėl akcijų.

Situacijai rinkoje negalint pasiūlyti geresnių investavimo galimybių, krizių atvejais, Valdymo įmonės investicinio komiteto sprendimu Fondo lėšos laikinai iki 100 procentų gali būti investuojamos ne tik į aukščiau nurodytų subjektų finansines priemones:

- obligacijas ir kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius;
- KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai;
- pinigų rinkos priemonės;
- KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – pinigų rinkos priemonės.

Siekiant turėti likvidžių lėšų Fondo investicijoms, dalis Fondo lėšų gali būti investuojama ir į indėlius ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui, kuriuos pareikalavus galima atsiimti kredito įstaigoje, kurios buveinė yra Europos Sąjungos valstybėje narėje, taip pat Europos ekonominei erdvei priklausančioje valstybėje ar kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažiau griežta nei Europos Sąjungoje.

Fondo lėšos taip pat gali būti investuojamos į išvestines finansines priemones, kurios yra susietos su aukščiau nurodytomis finansinėmis priemonėmis, finansiniais indeksais, palūkanų normomis, valiutomis ar valiutos kursais, jei jos naudojamos rizikai valdyti.

**INVALIDA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIO FONDO ATASKAITA****3. Finansinės rizikos valdymo politika**

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

Investicinis komitetas, priimdamas sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties, privalo atsižvelgti į esamą portfelio rizikingumą, taip pat į priimamų investicinių sprendimų poveikį bendram portfelio rizikingumui.

Fondo portfelio rizika įvertinama periodiškai ir pateikiama investicinio komiteto posėdžiui ne rečiau kaip vieną kartą per kalendorinių metų ketvirtį.

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

- emitento kredito reitingą;
- kainos jautrumą palūkanų normų pokyčiams;
- nominalo valiutos istorinius ir prognozuojamus kainų svyravimus;
- trukmę;
- pajamingumą;
- VP svorį investicijų portfelyje.

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

Valdymo įmonės turimos kurio nors emitento akcijos kartu su valdomų fondų turimomis to emitento akcijomis negali suteikti daugiau kaip 1/10 visų balsavimo teisių emitento visuotiniame akcininkų susirinkime.

Valdomo fondo lėšomis gali būti įsigyjama ne daugiau kaip:

- 10 procentų visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;
- 10 procentų visų emitento skolos vertybinių popierių;
- 10 procentų vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių.
- 25 procentai kito kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų (akcijų).

**4. Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai**

Skaičiuojant grynųjų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

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

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

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

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

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

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

## INVALDA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIO FONDO ATASKAITA

### 5. Investicijų apskaitos įvertinimo metodai, pervertinimo periodiškumas

Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama Baltijos šalių reguliuojamose rinkose (Rygos, Talino ir Vilniaus VPB), tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą, finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama šiame punkte nenurodytose reguliuojamose rinkose tikroji vertė nustatoma pagal uždarymo kainą, išskyrus atvejus, kai:

- finansinės priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis finansinėmis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, duomenys;
- pagal aukščiau pateiktą kriterijų neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis, turi būti nustatoma finansinės priemonės tikroji vertė; tuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra finansinės priemonės emitento buveinė, duomenys;
- per paskutiniąją prekybos sesiją finansinė priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 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;
- finansinė priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta Valdymo įmonės investicinių fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip finansinių priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

Finansinės priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

- akcijos, depozitoriumo pakvitavimai dėl akcijų:
  - 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 arba netenkinamos minėto punkto sąlygos, vertinama atsižvelgiant į panašios bendrovės pelno (prieš apmokestinimą), tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svertinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvartoje tam tikrą periodą), santykį, padaugintą iš vertinamos bendrovės pelno, tenkančio vienai akcijai;
  - jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti aukščiau pateiktuose punktuose nurodytais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės investicinių fondų grynųjų aktyvų vertės vertinimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;
- obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai, pinigų rinkos priemonės vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką arba, jei taip gaunamas tikslesnis šių finansinių priemonių vertinimas, obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai vertinami šiais būdais (prioriteto tvarka):
  - Lietuvos Respublikos finansinių priemonių pelningumas nustatomas pagal ne mažiau kaip trijų pirminių dilerių (pvz., AB SEB bankas, AB DnB Nord bankas, AB Swedbank) siūlomų konkrečios emisijos tos dienos geriausių pirkimo (mažiausia BID) ir pardavimo (didžiausia ASK) pelningumų vidurkį;
  - Lietuvos Respublikos finansinių priemonių, įsigytų aukciono būdu, naudojantis Lietuvos banko patvirtintomis formulėmis;

## INVALDA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIO FONDO ATASKAITA

### 5. Investicijų apskaitos įvertinimo metodai, pervertinimo periodiškumas (tęsinys)

- užsienio nekotiruojamų finansinių priemonių tikroji vertė nustatoma vienu iš keleto būdų:
  - naudojantis Bloomberg, Reuters ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiama pelningumais ir (arba) kainomis;
  - atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų finansinių priemonių vertę;
  - pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą vadovaujantis atitinkamos finansinės priemonės vertinimo tvarka, nurodyta Valdymo įmonės investicinių fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose;
  - jei neįmanoma įvertinti finansinės priemonės kainos ankstesniais būdais – įvertinti finansinės priemonės vertę sukaupytų palūkanų metodu (amortizuojant finansinės priemonės vertę).
- Išvestinės finansinės priemonės vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei ekonominės aplinkybės pasikeitė – vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės investicinių fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.
- KIS vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą.
- Pinigų rinkos priemonės, kurių išpirkimo terminas arba iki jo likęs laikas ne ilgesnis kaip 397 dienos arba kurių pajamingumas reguliariai tikslinamas pagal pinigų rinkos sąlygas ne rečiau kaip kartą per 397 dienas, arba kurių rizika, įskaitant kredito ir palūkanų normos rizikas, yra labai panaši į riziką finansinių priemonių, kurių išpirkimo terminas ir pajamingumas atitinka anksčiau nurodytus požymius, gali būti vertinamos amortizuotos savikainos metodu.
- Terminuotieji indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.
- Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami pagal nominalią vertę.
- Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės investicinių fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

### 6. Apskaitos vieneto nustatymo taisyklės

Pradinė Fondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 100 Lt.

Einamosios dienos Fondo GA vertė yra apskaičiuojama iki kitos darbo dienos 12.00 valandos.

Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, 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 matematines apvalinimo taisykles.

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

## INVALDA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIO FONDO ATASKAITA

### 7. Atskaitymai Valdymo įmonei ir depozitoriumui

Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą mokamas iš Fondo lėšų.

Valdymo įmonės atlyginimas yra lygus:

- sėkmės mokestis – 5 procentų nuo GA vertės augimo, įtakoto vieneto vertės augimu;
- 0,5 procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės.

Į šį dydį nėra įskaičiuotas Valdymo įmonės imamas atlyginimas už Fondo vienetų platinimą.

Fondo investicinio vieneto pardavimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertės ir ne didesnio kaip 5 procentų užmokesčio platinimo išlaidoms padengti sumai.

Atlyginimas (sėkmės mokestis ir mokestis nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės) Valdymo įmonei skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo Fondo GA vertės bei vieneto vertės prieaugio tą dieną. Šie atlyginimą Valdymo įmonei sudarantys mokesčiai skaičiuojami laikantis vienalaikiškumo principo. Tai dienai tenkanti Valdymo įmonės atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą laikoma, kad metuose yra 365 dienos, o mėnesyje yra kalendorinis dienų skaičius.

Valdymo įmonei priklausantis atlyginimas mokamas kas mėnesį iki kito mėnesio 10 kalendorinės dienos.

Sėkmės mokesčio skaičiavimo periodas yra nuo kiekvienų kalendorinių metų sausio 1 d. iki tų pačių kalendorinių metų gruodžio 31 d. Jei atitinkamą dieną vieneto vertė sumažėja, dalis sukaupto per laikotarpį kompensuojamo sėkmės mokesčio grąžinama Fondui pagal Valdymo įmonės procedūrose patvirtintą tvarką.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo, dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai per 30 kalendorinių dienų grąžinami Fondui, o susidarę įsiskolinimai turi būti per 30 kalendorinių dienų sumokėti Valdymo įmonei.

Valdymo įmonės grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

Atlyginimas Depozitoriumui už Depozitoriumo suteiktas paslaugas bei už judėjimus VP sąskaitose mokamas iš Fondo lėšų.

Už Depozitoriumo suteiktas paslaugas bei už judėjimus VP sąskaitose Valdymo įmonė moka ne daugiau kaip 0,5 procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės.

Atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą laikoma, kad metuose yra 365 dienos, o mėnesyje yra kalendorinis dienų skaičius.

Depozitoriumui priklausantis atlyginimas mokamas už kiekvieną praėjusį kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 7 kalendorinės dienos.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už turto saugojimą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai už turto saugojimą per 30 kalendorinių dienų grąžinami Fondui, o susidarę Fondo įsiskolinimai turi būti per 30 kalendorinių dienų sumokėti Depozitoriumui.

Depozitoriumo grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

**INVALIDA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIO FONDO ATASKAITA****8. Pinigai ir pinigų ekvivalentai**

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

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

**9. Pobalansiniai įvykiai**

Po metų pabaigos reikšmingų pobalansinių įvykių nebuvo.

**INVALDA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIO FONDO ATASKAITA**
**III. AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS**
**1 Pastaba. Investicijų vertės pokytis per 2008 m.**

(litas)

| Balanso straipsniai                                                                   | Pokytis                                      |           |                     |                    |                    |                                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------------------------|
|                                                                                       | Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Įsigyta   | Parduota (išpirkta) | Vertės padidėjimas | Vertės sumažėjimas | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |
| Skolos vertybiniai popieriai                                                          | -                                            | 200.731   | -                   | -                  | 13.576             | 187.155                            |
| <i>Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i> | -                                            | -         | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| <i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>                                              | -                                            | 200.731   | -                   | -                  | 13.576             | 187.155                            |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai                                                      | 8.867.586                                    | 3.126.118 | 2.386.090           | -                  | 7.758.074          | 1.849.540                          |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos                   | -                                            | -         | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| Kitos investicijos                                                                    | -                                            | -         | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| Iš viso                                                                               | 8.867.586                                    | 3.326.849 | 2.386.090           | -                  | 7.771.650          | 2.036.695                          |

**2 Pastaba. Valdymo sąnaudos.**

Valdymo sąnaudas sudarė Valdymo įmonei mokamas atlyginimas, lygus 0.5 proc. nuo vidutinės metinės Fondo grynųjų aktyvų vertės (36.225 Lt 2008 m. ir 25.967 Lt 2007 m.), depozitoriumo mokestis (23.197 Lt 2008 m. ir 12.006 Lt 2007 m.), mokestis tarpininkui (13.722 Lt 2008 m. ir 31.038 Lt 2007 m.) ir audito mokestis (5.179 Lt 2008 m., kompensuotas valdymo įmonės 2007 m.).

**INVALDA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIO FONDO ATASKAITA**
**3 Pastaba. Turto struktūra 2008 m. gruodžio 31 d.**

| Turto arba emitento pavadinimas                    | Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas | ISIN kodas / Priemonės pavadinimas | Valiutos, kuria denominuotas turtas, pavadinimas | Kiekis vnt. | Nominali vertė (jeigu ji yra), valiuta | Tikroji vertė, Lt | Metinė palūkanų norma (jeigu ji yra) | Indėlio, investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota) | Turto, investicijos lyginamoji dalis (proc.) |
|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------|----------------------------------------|-------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| AB "Sanitas"                                       | LT                                                                | LT0000106171                       | LTL                                              | 32.200      | 32.200                                 | 279.818           |                                      |                                                               | 11,45                                        |
| Tallinn Department Store                           | EE                                                                | EE0000001105                       | EUR                                              | 28.275      | 976.279                                | 193.303           |                                      |                                                               | 7,90                                         |
| Sistema JSFC                                       | RU                                                                | US48122U2042                       | USD                                              | 20.250      | 52.492                                 | 272.947           |                                      |                                                               | 11,16                                        |
| Strabag                                            | AT                                                                | AT0000000STR1                      | EUR                                              | 3.075       | 10.617                                 | 172.001           |                                      |                                                               | 7,03                                         |
| Veropharm                                          | RU                                                                | RU000A0JL475                       | RUB                                              | 5.500       | 548                                    | 134.789           |                                      |                                                               | 5,51                                         |
| Mobile Telesystems ADR                             | RU                                                                | US6074091090                       | USD                                              | 3.710       | 9.617                                  | 242.577           |                                      |                                                               | 9,92                                         |
| Lukoil ADR                                         | RU                                                                | US6778621044                       | USD                                              | 2.500       | 1.620                                  | 202.795           |                                      |                                                               | 8,29                                         |
| Čez                                                | CZ                                                                | CZ0005112300                       | CZK                                              | 1.900       | 23.400                                 | 193.324           |                                      |                                                               | 7,90                                         |
| Asseco Poland                                      | PL                                                                | PLSOFTB00016                       | PLN                                              | 4.000       | 3.561                                  | 157.986           |                                      |                                                               | 6,46                                         |
| <b>Iš viso nuosavybės vertybinių popieriai</b>     | -                                                                 | -                                  | -                                                | -           | -                                      | <b>1.849.540</b>  | -                                    | -                                                             | <b>75,62</b>                                 |
| Mobile Telesystems 16%                             | RU                                                                | XS0178419049                       | USD                                              | 82          | 212.560                                | 187.155           |                                      |                                                               | 7,65                                         |
| <b>Iš viso ne nuosavybės vertybiniai popieriai</b> | -                                                                 | -                                  | -                                                | -           | -                                      | <b>187.155</b>    | -                                    | -                                                             | <b>7,65</b>                                  |
| Nordea Bank Finland Plc                            | LT                                                                |                                    | LTL                                              |             |                                        | 200.000           | 4,350                                |                                                               | 8,18                                         |
| <b>Iš viso indėliai kredito įstaigose</b>          | -                                                                 | -                                  | -                                                | -           | -                                      | <b>200.000</b>    | -                                    | -                                                             | <b>8,18</b>                                  |
| AB "SEB bankas"                                    | LT                                                                |                                    | LTL                                              |             |                                        | 192.147           |                                      |                                                               | 7,86                                         |
| <b>Iš viso pinigai</b>                             | -                                                                 | -                                  | -                                                | -           | -                                      | <b>192.147</b>    | -                                    | -                                                             | <b>7,86</b>                                  |
| Sukauptos palūkanos                                | LT                                                                |                                    | LTL                                              |             |                                        | 1.123             |                                      |                                                               | 0,05                                         |
| Gautinos sumos                                     | LT                                                                |                                    | LTL                                              |             |                                        | 15.705            |                                      |                                                               | 0,64                                         |
| <b>Iš viso gautinos sumos</b>                      |                                                                   |                                    |                                                  |             |                                        | <b>16.828</b>     |                                      |                                                               | <b>0,69</b>                                  |
| <b>IŠ VISO</b>                                     |                                                                   |                                    |                                                  |             |                                        | <b>2.445.670</b>  |                                      |                                                               | <b>100,00</b>                                |

## INVALDA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIO FONDO ATASKAITA

### **4 Pastaba. Išvestinės finansinės priemonės**

2008 m. fondas pradėjo naudoti išvestines finansines priemones (ateities sandorius) drausti valiutų kursų svyravimų riziką. Per 2008 metus pajamos iš šių priemonių sudarė 15.705 litus.

### **5 Pastaba. Reikšmingų klaidų taisymas**

2007 m. lapkričio 12 d. Invalda Vitality investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investiciniame fonde (toliau „Vitality fondas“) turėjo būti nupirkta Turkijos lirų atsiskaityti už sandorį, tačiau per klaidą ši valiuta buvo nupirkta Invalda Infrastruktūros suderintajame investiciniame fonde (toliau „Infrastruktūros fondas“). 2007 m. lapkričio 13 d. Infrastruktūros fonde esanti Turkijos lirų suma buvo pervesta į Vitality fondo sąskaitą, tačiau pastarasis fondas negrąžino Infrastruktūros fondui sumokėtų pinigų. Klaida buvo pastebėta ir ištaisyta 2008 m. balandžio 15 d. Taigi laikotarpiu nuo 2007 m. lapkričio 13 d. iki 2008 m. balandžio 15 d. gryniesi aktyvai Infrastruktūros fonde buvo 75.514 litų mažesni, o Vitality fonde – didesni. Jei klaida būtų pastebėta ir pataisyta iki 2007 m. gruodžio 31 d., fondo vieneto vertė 2007 m. gruodžio 31 d. būtų apie 0,7% mažesnė. Tokia įtaka, valdymo įmonės vadovybės nuomone, yra nereikšminga.

## INVALDA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIO FONDO ATASKAITA

## 23. Visas audito išvados tekstas



**UAB „Ernst & Young Baltic“**  
 Subačiaus g. 7  
 LT-01127 Vilnius  
 Lietuva

Tel.: (8 5) 274 2200  
 Faks.: (8 5) 274 2333  
 Vilnius@lt.ey.com  
 www.ey.com/lt

Juridinio asmens kodas 110878442  
 PVM mokėtojo kodas LT108784411  
 Juridinių asmenų registras

**Ernst & Young Baltic UAB**  
 Subačiaus St. 7  
 LT-01127 Vilnius  
 Lithuania

Tel.: +370 5 274 2200  
 Fax: +370 5 274 2333  
 Vilnius@lt.ey.com  
 www.ey.com/lt

Code of legal entity 110878442  
 VAT payer code LT108784411  
 Register of Legal Entities

**Nepriklausomų auditorių išvada UAB „Invalda investicijų valdymas“ akcininkui**

Mes atlikome investicijų valdymo bendrovės UAB „Invalda investicijų valdymas“ (toliau – Valdymo įmonė) valdomo investicinio fondo „Invalda Vitality investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas“ (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2008 m. gruodžio 31 d. balansas, susijusi 2008 m. gryųjų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas (reikšmingi) apskaitos principai bei kitos aiškinamosios pastabos), auditą.

**Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas**

Už šių finansinių ataskaitų, parengtų pagal kolektyvinio investavimo subjektų finansinių ataskaitų rengimą reglamentuojančius Lietuvos Respublikoje galiojančius teisės aktus, parengimą ir teisingą pateikimą atsakinga Valdymo įmonės vadovybė. Ši atsakomybė apima: vidaus kontrolės sistemos, skirtos finansinių ataskaitų parengimui ir teisingam pateikimui, užtikrinimą, kad nėra reikšmingų netikslumų dėl apgaulės ar klaidos, sukūrimą, įdiegimą bei palaikymą; tinkamų apskaitos principų pasirinkimą ir taikymą; ir pagal aplinkybes tinkančių ir pagrįstų įvertinimų pasirinkimą.

**Auditoriaus atsakomybė**

Mūsų pareiga yra, remiantis atliktu auditu, pareikšti nuomonę apie šias finansines ataskaitas. Mes atlikome auditą vadovaudamiesi Tarptautiniais audito standartais, kuriuos nustato Tarptautinė apskaitininkų federacija. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės profesinės elikos reikalavimų bei planuotume ir atliktume auditą taip, kad galėtume deramai įsitikinti, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų netikslumų.

Auditas apima finansinių ataskaitų skaičius ir paaiškinimus pagrindžiančių įrodymų gavimo procedūrų atlikimą. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant reikšmingų netikslumų dėl apgaulės ar klaidos finansinėse ataskaitose rizikos įvertinimą. Įvertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į vidaus bendrovės finansinių ataskaitų parengimo ir pateikimo kontroles ir siekia pasirinkti tinkamas audito procedūras, tačiau neturi tikslo pareikšti nuomonės apie bendrovės vidaus kontrolių efektyvumą. Auditas taip pat apima taikytų apskaitos principų ir vadovybės padarytų reikšmingų prielaidų bei bendro finansinių ataskaitų pateikimo įvertinimą.

Mes tikime, kad mūsų gauti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami, kad suteiktų pagrindą mūsų nuomonei.

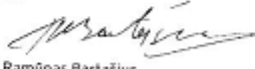
**Nuomonė**

Mūsų nuomonė, toliau pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai atspindi Fondo 2008 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir gryųjų aktyvų pokyčius per 2008 m. pagal Lietuvos Respublikoje galiojančius teisės aktus, reglamentuojančius kolektyvinio investavimo subjektų finansinių ataskaitų rengimą.

UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“  
 Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335



Jonas Akelis  
 Auditoriaus pažymėjimo  
 Nr. 000003  
 Prezidentas



Ramūnas Bartašius  
 Auditoriaus pažymėjimo  
 Nr. 000362

Auditas buvo baigtas 2009 m. balandžio 28 d.

**INVALDA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIO FONDO ATASKAITA**
**24. Informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto investicinės veiklos pajamas ir patirtas sąnaudas per ataskaitinį laikotarpį (2008 m.)**

| I.   | Pajamos iš investicinės veiklos                       | Vertė, Lt      |
|------|-------------------------------------------------------|----------------|
| 1.   | <i>Palūkanų pajamos</i>                               | 46 813,54      |
| 2.   | <i>Realizuotas pelnas iš investicijų į:</i>           | - 4 607 792,74 |
| 2.1. | nuosavybės vertybinius popierius                      | - 4 750 705,69 |
| 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)                   | 142 912,95     |
| 3.   | <i>Nerealizuotas (nuostolis) pelnas iš:</i>           | - 3 020 944,43 |
| 3.1. | nuosavybės vertybinių popierių                        | - 3 020 944,43 |
| 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                                        | - 7 581 923,63 |
| II.  | Sąnaudos                                              |                |
| 1.   | <i>Veiklos sąnaudos:</i>                              | 78 923,20      |
| 1.1. | atskaitymai už valdymą                                | 36 224,63      |
| 1.2. | atskaitymai depozitoriumui                            | 23 197,47      |
| 1.3. | mokėjimai tarpininkams                                | 13 721,90      |
| 1.4. | mokėjimai už auditą                                   | 5 179,20       |
| 1.5. | kiti atskaitymai ir išlaidos                          | 600,00         |
| 2.   | <i>Kitos išlaidos</i>                                 | -              |
|      | Sąnaudų iš viso                                       | 78 923,20      |
| III. | Grynosios pajamos                                     | - 7 660 846,83 |
| IV.  | Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams | -              |
| V.   | Reinvestuotos pajamos                                 | -              |

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

-----

# INVALIDA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIO FONDO ATASKAITA

## VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

26. Pateikti informaciją apie priskaičiuotų ir (ar) išmokėtų dividendų (pusmečio ataskaitoje – tarpinių dividendų po mokesčių) sumas, nurodyti laikotarpį, už kurį dividendai buvo mokami, išmokėjimo datas, dividendų dydį, tenkantį vienam vienetui (akcijai), ir kitą svarbią informaciją

-----

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

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

-----

## IX. KITA INFORMACIJA

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

Invalida Vitality investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas (vieneto vertės pokytis), 2007-07-27 – 2008-12-31



|       | Nuo        | Iki        | Pokytis |
|-------|------------|------------|---------|
| Data  | 2007-07-27 | 2008-12-31 | -74,68% |
| Vertė | 100        | 25,3218    |         |

# **INVALIDA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIO FONDO ATASKAITA**

## **X. ATSAKINGI ASMENYS**

**29. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą (FMĮ, auditoriai, kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, leidimų verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris.**

-----

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

-----

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

Aš, UAB „Invalida turto valdymas“ generalinis direktorius Andrius Barštys, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms

\_\_\_\_\_

(parašas)

Aš, UAB „Invalida turto valdymas“ vyr. finansininkė Audronė Minkevičienė, patvirtinu, kad prospekte pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms

\_\_\_\_\_

(parašas)

**32. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:**

32.1. Už ataskaitą atsakingas administracijos vadovas ir vyriausiasis finansininkas:

Generalinis direktorius Andrius Barštys, tel. (8~5) 203 18 64, faks. (8~5) 273 48 98.

Vyr. finansininkė Audronė Minkevičienė, tel. (8~5) 203 22 36, faks. (8~5) 273 48 98.

32.2. Konsultantų paslaugomis, rengiant prospektą, nesinaudota.

\_\_\_\_\_

FINASTA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS  
VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIS FONDAS

2009 M. FINANSINĖS ATASKAITOS PATEIKIAMOS  
KARTU SU NEPRIKLAUSOMŲ AUDITORIŲ IŠVADA

## **Nepriklausomų auditorių išvada UAB „Finasta Asset Management” akcininkui**

**FINASTA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS  
POPIERIUS INVESTICINIS FONDAS**

**2009 M. GRUODŽIO 31 D. BALANSAS**

(litas)

| Eil. Nr. | Turtas                                                                         | Pastabų Nr. | Ataskaitinis laikotarpis | Praėjęs ataskaitinis laikotarpis |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------|----------------------------------|
| I.       | PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI                                                 | 3           | 208.456                  | 192.147                          |
| II.      | TERMINUOTI INDĖLIAI                                                            | 3           | 390.000                  | 200.000                          |
| III.     | INVESTICIJOS                                                                   | 1, 3        | 3.438.138                | 2.036.695                        |
| 1.       | Skolos vertybiniai popieriai                                                   |             | -                        | 187.155                          |
| 1.1.     | Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai |             | -                        | -                                |
| 1.2.     | Kiti skolos vertybiniai popieriai                                              |             | -                        | 187.155                          |
| 2.       | Nuosavybės vertybiniai popieriai                                               |             | 3.438.138                | 1.849.540                        |
| 3.       | Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos            |             | -                        | -                                |
| 4.       | Kitos investicijos                                                             |             | -                        | -                                |
| IV.      | GAUTINOS SUMOS                                                                 |             | -                        | 16.828                           |
| 1.       | Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos                                  |             | -                        | 15.705                           |
| 2.       | Kitos gautinos sumos                                                           |             | -                        | 1.123                            |
|          | TURTO IŠ VISO                                                                  |             | 4.036.594                | 2.445.670                        |

| Eil. Nr. | Įsipareigojimai ir gryniesi aktyvai                 | Pastabų Nr. | Ataskaitinis laikotarpis | Praėjęs ataskaitinis laikotarpis |
|----------|-----------------------------------------------------|-------------|--------------------------|----------------------------------|
| V.       | ĮSIPAREIGOJIMAI                                     |             | 7.661                    | 7.590                            |
| 1.       | Investicijų pirkimo įsipareigojimai                 |             | -                        | -                                |
| 2.       | Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui |             | 7.661                    | 7.590                            |
| 3.       | Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai            |             | -                        | -                                |
| VI.      | GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)                    |             | 4.028.933                | 2.438.080                        |
|          | ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNŲJŲ AKTYVŲ IŠ VISO            |             | 4.036.594                | 2.445.670                        |

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra neatsiejama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Andrej Cyba

2010 m. balandžio 28 d.

**FINASTA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS  
POPIERIUS INVESTICINIS FONDAS**

**2009 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA**

(litas)

| Eil. Nr. | Straipsniai                                                     | Pastabų Nr. | Ataskaitinis laikotarpis | Praėjęs ataskaitinis laikotarpis |
|----------|-----------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------|----------------------------------|
| I.       | GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE             |             | 2.438.080                | 10.950.078                       |
| II.      | PADIDĖJIMO IŠ VISO                                              |             | 1.736.161                | 92.090                           |
| 1.       | Dalyvių įmokos                                                  |             | -                        | -                                |
| 2.       | Palūkanos ir dividendai                                         |             | 31.285                   | 76.385                           |
| 3.       | Investicijų pardavimo pelnas                                    | 1           | 721.885                  | -                                |
| 4.       | Investicijų vertės padidėjimo suma                              | 1           | 982.991                  | -                                |
| 5.       | Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo |             | -                        | -                                |
| 6.       | Kitos pajamos                                                   | 4           | -                        | 15.705                           |
| III.     | SUMAŽĖJIMO IŠ VISO                                              |             | 145.308                  | 8.604.088                        |
| 1.       | Išmokos dalyviams                                               |             | 27.788                   | 622.790                          |
| 2.       | Investicijų pardavimo nuostoliai                                | 1           | 16.866                   | 4.750.706                        |
| 3.       | Investicijų vertės sumažėjimo suma                              | 1           | 210                      | 3.020.944                        |
| 4.       | Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo |             | 37.458                   | 129.046                          |
| 5.       | Valdymo sąnaudos                                                | 2           | 52.560                   | 78.323                           |
| 6.       | Kitos sąnaudos                                                  | 4           | 10.426                   | 2.279                            |
| IV.      | GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE             |             | 4.028.933                | 2.438.080                        |

|     |                            | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Prieš metus | Prieš dvejus metus |
|-----|----------------------------|------------------------------------|-------------|--------------------|
| V.  | APSKAITOS VIENETO VERTĖ    | 42,1509                            | 25,3218     | 97,5155            |
| VI. | APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS | 95.583,6581                        | 96.283,6581 | 112.290,6581       |

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra neatsiejama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Andrej Cyba

2010 m. balandžio 28 d.

**FINASTA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS  
POPIERIUS INVESTICINIS FONDAS**

**2009 metų finansinių ataskaitų  
aiškinamasis raštas**

**I. BENDROJI DALIS**

***Duomenys apie fondą***

**1. Informacija apie KIS:**

|                                                |                                                                                            |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Pavadinimas</i>                             | Finasta Vitality investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas |
| <i>Įstatyminė forma</i>                        | Riboto platinimo investicinis fondas                                                       |
| <i>VPK pritarimo sudarymo dokumentams data</i> | 2007 m. liepos 26 d.                                                                       |
| <i>Dalyvių skaičius</i>                        | 2009 m. gruodžio 31 d. – 2 (2008 m. gruodžio 31 d. – 4)                                    |

**2. Duomenys apie įmonę:**

|                                                                                                          |                                                                                                                               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Pavadinimas</i>                                                                                       | UAB „Finasta Asset Management“                                                                                                |
| <i>Kodas</i>                                                                                             | 1262 63073                                                                                                                    |
| <i>Buveinė (adresas)</i>                                                                                 | Maironio g. 11, LT-01124 Vilnius                                                                                              |
| <i>Telefono numeriai,<br/>fakso numeriai,<br/>el. pašto adresas,<br/>interneto svetainės<br/>adresas</i> | +370 205 95 44, +370 205 95 26<br>+370 5 273 48 98<br>fondai@finasta.lt<br><a href="http://www.finasta.lt">www.finasta.lt</a> |
| <i>Leidimo verstis valdymo<br/>įmonės veikla numeris</i>                                                 | VĮK-005                                                                                                                       |
| <i>Įregistravimo Juridinių<br/>asmenų registre data,<br/>vieta, kodas</i>                                | Įmonė įregistruota 2003 m. liepos 21 d. Vilniaus m. Rejestro tarnyboje                                                        |

**3. Informacija apie depozitoriumą:**

|                                       |                                   |
|---------------------------------------|-----------------------------------|
| <i>Pavadinimas</i>                    | AB „SEB bankas“                   |
| <i>Kodas</i>                          | 112021238                         |
| <i>Adresas</i>                        | Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius |
| <i>Telefono ir fakso<br/>numeriai</i> | +370 5 2682688, +370 5 2682686    |

**4. Informacija apie auditorius:**

|                                 |                                |
|---------------------------------|--------------------------------|
| <i>Auditoriaus pavadinimas</i>  | UAB „Ernst & Young Baltic“     |
| <i>Adresas</i>                  | Subačiaus 7, LT-01302 Vilnius  |
| <i>Telefono, fakso numeriai</i> | +370 5 2742200, +370 5 2742333 |

## **II. APSKAITOS POLITIKA**

### **1. 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 litais, tačiau gali būti investuojama įvairia užsienio valiuta. Valdymo įmonė, siekdama išvengti nuostolių dėl valiutos kursų svyravimo neigiamos įtakos, yra numachiusi naudoti išvestines finansines priemones valiutos kursų svyravimo rizikai valdyti.

Investicinio fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais. Fondo finansinės ataskaitos turi būti sudaromos per keturis mėnesius nuo finansinių metų finansinės ataskaitos pabaigos.

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta - litais. 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.

### **2. Investavimo politika**

Fondo tikslas – siekti subalansuoto Fondo augimo, investuojant į išsivysčiusias bei besivystančias Europos valstybes. Fondo investavimas pagrįstas tiek strateginiu, tiek taktiniu turto paskirstymo metodais ir dažnu portfelio koregavimu, siekiant didesnio portfelio vertės prieaugio.

Siekiant subalansuoti Fondo investicijas, ne mažiau kaip 30 procentų Fondo lėšų investuojamos į išsivysčiusių Europos valstybių finansines priemones.

Fondo lėšos iki 100 procentų investuojamos į žemiau išvardintas finansines priemones:

- akcijas, depozitoriumo pakvitavimus dėl akcijų;
- KIS investicinius vienetų (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – akcijos, depozitoriumo pakvitavimai dėl akcijų.

Situacijai rinkoje negalint pasiūlyti geresnių investavimo galimybių, krizių atvejais, Valdymo įmonės investicinio komiteto sprendimu Fondo lėšos laikinai iki 100 procentų gali būti investuojamos ne tik į aukščiau nurodytų subjektų finansines priemones:

- obligacijas ir kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius;
- KIS investicinius vienetų (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai;
- pinigų rinkos priemones;
- KIS investicinius vienetų (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – pinigų rinkos priemones.

Siekiant turėti likvidžių lėšų Fondo investicijoms, dalis Fondo lėšų gali būti investuojama ir į indėlius ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui, kuriuos pareikalavus galima atsiimti kredito įstaigoje, kurios buveinė yra Europos Sąjungos valstybėje narėje, taip pat Europos ekonominei erdvei priklausančioje valstybėje ar kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažiau griežta nei Europos Sąjungoje.

Fondo lėšos taip pat gali būti investuojamos į išvestines finansines priemones, kurios yra susietos su aukščiau nurodytomis finansinėmis priemonėmis, finansiniais indeksais, palūkanų normomis, valiutomis ar valiutos kursais, jei jos naudojamos rizikai valdyti.

### **3. Finansinės rizikos valdymo politika**

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

Investicinis komitetas, priimdamas sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties, privalo atsižvelgti į esamą portfelio rizikingumą, taip pat į priimamų investicinių sprendimų poveikį bendram portfelio rizikingumui.

Fondo portfelio rizika įvertinama periodiškai ir pateikiama investicinio komiteto posėdžiui ne rečiau kaip vieną kartą per kalendorinių metų ketvirtį.

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

- emitento kredito reitingą;
- kainos jautrumą palūkanų normų pokyčiams;
- nominalo valiutos istorinius ir prognozuojamus kainų svyravimus;
- trukmę;
- pajamingumą;
- VP svorį investicijų portfelyje.

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

Valdymo įmonės turimos kurio nors emitento akcijos kartu su valdomų fondų turimomis to emitento akcijomis negali suteikti daugiau kaip 1/10 visų balsavimo teisių emitento visuotiniame akcininkų susirinkime.

Valdomo fondo lėšomis gali būti įsigyjama ne daugiau kaip:

- 10 procentų visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;
- 10 procentų visų emitento skolos vertybinių popierių;
- 10 procentų vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių.
- 25 procentai kito kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų (akcijų).

### **4. Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai**

Skaiciuojant grynąjį 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.

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

## 5. Investicijų apskaitos įvertinimo metodai, pervertinimo periodiškumas

Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama Baltijos šalių reguliuojamose rinkose (Rygos, Talino ir Vilniaus VPB), tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą, finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama šiame punkte nenurodytose reguliuojamose rinkose tikroji vertė nustatoma pagal uždarymo kainą, išskyrus atvejus, kai:

- finansinės priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis finansinėmis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, duomenys;
- pagal aukščiau pateiktą kriterijų neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis, turi būti nustatoma finansinės priemonės tikroji vertė; tuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra finansinės priemonės emitento buveinė, duomenys;
- per paskutiniąją prekybos sesiją finansinė priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 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;
- finansinė priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta Valdymo įmonės investicinių fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip finansinių priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

Finansinės priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

- akcijos, depozitoriumo pakvitavimai dėl akcijų:
  - 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 arba netenkinamos minėto punkto sąlygos, vertinama atsižvelgiant į panašios bendrovės pelno (prieš apmokestinimą), tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svertinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvartoje tam tikrą periodą), santykį, padaugintą iš vertinamos bendrovės pelno, tenkančio vienai akcijai;
  - jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti aukščiau pateiktuose punktuose nurodytais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės investicinių fondų grynųjų aktyvų vertės vertinimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;
- obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai, pinigų rinkos priemonės vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką arba, jei taip gaunamas tikslesnis šių finansinių priemonių vertinimas, obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai vertinami šiais būdais (prioriteto tvarka):
  - Lietuvos Respublikos finansinių priemonių pelningumas nustatomas pagal ne mažiau kaip trijų pirminių dilerių (pvz., AB SEB bankas, AB DnB Nord bankas, AB Swedbank) siūlomų konkrečios emisijos tos dienos geriausių pirkimo (mažiausia BID) ir pardavimo (didžiausia ASK) pelningumų vidurkį;
  - Lietuvos Respublikos finansinių priemonių, įsigytų aukciono būdu, naudojantis Lietuvos banko patvirtintomis formulėmis;

## **5. Investicijų apskaitos įvertinimo metodai, pervertinimo periodiškumas (tęsinys)**

- užsienio nekotiruojamų finansinių priemonių tikroji vertė nustatoma 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 finansinių priemonių vertę;
  - pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą vadovaujantis atitinkamos finansinės priemonės vertinimo tvarka, nurodyta Valdymo įmonės investicinių fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose;
  - jei neįmanoma įvertinti finansinės priemonės kainos ankstesniais būdais – įvertinti finansinės priemonės vertę sukauptų palūkanų metodu (amortizuojant finansinės priemonės vertę).
- Išvestinės finansinės priemonės vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei ekonominės aplinkybės pasikeitė – vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės investicinių fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.
- KIS vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą.
- Pinigų rinkos priemonės, kurių išpirkimo terminas arba iki jo likęs laikas ne ilgesnis kaip 397 dienos arba kurių pajamingumas reguliariai tikslinamas pagal pinigų rinkos sąlygas ne rečiau kaip kartą per 397 dienas, arba kurių rizika, įskaitant kredito ir palūkanų normos rizikas, yra labai panaši į riziką finansinių priemonių, kurių išpirkimo terminas ir pajamingumas atitinka anksčiau nurodytus požymius, gali būti vertinamos amortizuotos savikainos metodu.
- Terminuotieji indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.
- Gryniesiems pinigais ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami pagal nominalią vertę.
- Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės investicinių fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

## **6. Apskaitos vieneto nustatymo taisyklės**

Pradinė Fondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 100 Lt.

Einamosios dienos Fondo GA vertė yra apskaičiuojama iki kitos darbo dienos 12.00 valandos.

Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, 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 matematines apvalinimo taisykles.

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

## 7. Atskaitymai Valdymo įmonei ir depozitoriumui

Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą mokamas iš Fondo lėšų.

Valdymo įmonės atlyginimas yra lygus:

- sėkmės mokestis – 5 procentų nuo GA vertės augimo, įtakoto vieneto vertės augimu;
- 0,5 procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės.

Į šį dydį nėra įskaičiuotas Valdymo įmonės imamas atlyginimas už Fondo vienetų platinimą. Fondo investicinio vieneto pardavimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertės ir ne didesnio kaip 5 procentų užmokesčio platinimo išlaidoms padengti sumai.

Atlyginimas (sėkmės mokestis ir mokestis nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės) Valdymo įmonei skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo Fondo GA vertės bei vieneto vertės prieaugio tą dieną. Šie atlyginimą Valdymo įmonei sudarantys mokesčiai skaičiuojami laikantis vienalaikiškumo principo. Tai dienai tenkanti Valdymo įmonės atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą laikoma, kad metuose yra 365 dienos, o mėnesyje yra kalendorinis dienų skaičius.

Valdymo įmonei priklausantis atlyginimas mokamas kas mėnesį iki kito mėnesio 10 kalendorinės dienos.

Sėkmės mokesčio skaičiavimo periodas yra nuo kiekvienų kalendorinių metų sausio 1 d. iki tų pačių kalendorinių metų gruodžio 31 d. Jei atitinkamą dieną vieneto vertė sumažėja, dalis sukaupto per laikotarpį kompensuojamo sėkmės mokesčio grąžinama Fondui pagal Valdymo įmonės procedūrose patvirtintą tvarką.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo, dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai per 30 kalendorinių dienų grąžinami Fondui, o susidarę įsiskolinimai turi būti per 30 kalendorinių dienų sumokėti Valdymo įmonei.

Valdymo įmonės grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

Atlyginimas Depozitoriumui už Depozitoriumo suteiktas paslaugas bei už judėjimus VP sąskaitose mokamas iš Fondo lėšų.

Už Depozitoriumo suteiktas paslaugas bei už judėjimus VP sąskaitose Valdymo įmonė moka ne daugiau kaip 0,5 procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės.

Atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą laikoma, kad metuose yra 365 dienos, o mėnesyje yra kalendorinis dienų skaičius.

Depozitoriumui priklausantis atlyginimas mokamas už kiekvieną praėjusį kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 7 kalendorinės dienos.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už turto saugojimą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai už turto saugojimą per 30 kalendorinių dienų grąžinami Fondui, o susidarę Fondo įsiskolinimai turi būti per 30 kalendorinių dienų sumokėti Depozitoriumui.

Depozitoriumo grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

## **8. Pinigai ir pinigų ekvivalentai**

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

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

## **9. Pobalansiniai įvykiai**

Po metų pabaigos reikšmingų pobalansinių įvykių nebuvo.

### III. AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

#### 1 Pastaba. Investicijų vertės pokytis per 2009 m.

(litas)

| Balanso straipsniai                                                                   | Pokytis                                      |           |                     |                    |                    |                                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------------------------|
|                                                                                       | Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Įsigyta   | Parduota (išpirkta) | Vertės padidėjimas | Vertės sumažėjimas | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |
| Skolos vertybiniai popieriai                                                          | 187.155                                      | 349.944   | 575.203             | 38.104             | -                  | -                                  |
| <i>Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i> | -                                            | -         | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| <i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>                                              | 187.155                                      | 349.944   | 575.203             | 38.104             | -                  | -                                  |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai                                                      | 1.849.540                                    | 3.014.734 | 3.075.832           | 1.649.696          | -                  | 3.438.138                          |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos                   | -                                            | -         | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| Kitos investicijos                                                                    | -                                            | -         | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| Iš viso                                                                               | 2.036.695                                    | 3.364.678 | 3.651.035           | 1.687.800          | -                  | 3.438.138                          |

#### 2 Pastaba. Valdymo sąnaudos.

| Mokestis                  | Mokesčio dydis                                                           | Per 2009 m. | Per 2008 m. |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Turto valdymo mokestis    | 0,5% nuo vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės                   | 16.219      | 36.225      |
| Sėkmės mokestis           | 5% nuo fondo grynujų aktyvų vertės augimo, įtakoto vieneto vertės augimu | -           | -           |
| Platinimo mokestis        | Iki 5% nuo investuojamos sumos                                           | -           | -           |
| Depozitoriumo mokestis *  | Pagal įkainius nurodytus depozitoriumo paslaugų sutartyje                | 9.268       | 23.197      |
| Audito mokestis *         | Pagal audito paslaugų sutartį                                            | 5.179       | 5.179       |
| Tarpininkavimo mokestis * | Priklausantis nuo sandorių sąlygų                                        | 21.894      | 13.722      |
| Iš viso                   |                                                                          | 52.560      | 78.323      |

\* Mokestis negali viršyti maksimalios ribos nurodytos fondo taisyklėse

**3 Pastaba. Turto struktūra 2009 m. gruodžio 31 d.**

| Turto arba emitento pavadinimas                | Valstybės, į kurias vertybinius popierius investuota, pavadinimas | ISIN kodas / Priemonės pavadinimas | Valiutos, kuria denominuotas turtas, pavadinimas | Kiekis vnt. | Nominali vertė (jeigu ji yra), valiuta | Tikroji vertė, Lt | Metinė palūkanų norma (jeigu ji yra) | Indėlio, investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota) | Turto, investicijos lyginamoji dalis (proc.) |
|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------|----------------------------------------|-------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| AB Sanitas                                     | LT                                                                | LT0000106171                       | LTL                                              | 40529       | 40529,00                               | 381783            |                                      |                                                               | 9,46                                         |
| Sistema JSFC                                   | RU                                                                | US48122U2042                       | USD                                              | 12350       | 29704,22                               | 623789            |                                      |                                                               | 15,46                                        |
| Veropharm                                      | RU                                                                | RU000A0JL475                       | RUB                                              | 5500        | 437,0575                               | 379661            |                                      |                                                               | 9,41                                         |
| Mobile Telesystems ADR                         | RU                                                                | US6074091090                       | USD                                              | 2410        | 5796,532                               | 283392            |                                      |                                                               | 7,02                                         |
| Asseco Poland                                  | PL                                                                | PLSOFTB00016                       | PLN                                              | 4000        | 3341,44                                | 210344            |                                      |                                                               | 5,21                                         |
| Wiener Stadtische AG Stamm                     | AT                                                                | AT0000908504                       | EUR                                              | 3800        | 13120,64                               | 472343            |                                      |                                                               | 11,70                                        |
| Gazprom                                        | RU                                                                | US3682872078                       | USD                                              | 6350        | 61092,08                               | 389462            |                                      |                                                               | 9,65                                         |
| Lukoil ADR                                     | RU                                                                | US6778621044                       | USD                                              | 2559        | 1538,73                                | 347137            |                                      |                                                               | 8,60                                         |
| Cez                                            | CZ                                                                | CZ0005112300                       | CZK                                              | 3100        | 40535,60                               | 350228            |                                      |                                                               | 8,68                                         |
| <b>Iš viso nuosavybės vertybinių popieriai</b> | -                                                                 | -                                  | -                                                | -           | -                                      | <b>3.438.138</b>  | -                                    | -                                                             | <b>85,19</b>                                 |
| AB bankas Finasta                              | LT                                                                |                                    | LTL                                              |             |                                        | 390000            | 7,20                                 | 2010.06.30                                                    | 9,66                                         |
| AB bankas Finasta                              | LT                                                                |                                    | EUR                                              |             |                                        | 201049            | 2,30                                 | 2010.01.04                                                    | 4,98                                         |
| AB SEB bankas                                  | LT                                                                |                                    | LTL                                              |             |                                        | 6043              | 3,94                                 |                                                               | 0,15                                         |
| AB SEB bankas                                  | LT                                                                |                                    | USD                                              |             |                                        | 1365              |                                      |                                                               | 0,03                                         |
| <b>Iš viso pinigai ir jų ekvivalentai</b>      | -                                                                 | -                                  | -                                                | -           | -                                      | <b>598.457</b>    | -                                    | -                                                             | <b>14,83</b>                                 |
| <b>IŠ VISO</b>                                 |                                                                   |                                    |                                                  |             |                                        | <b>4.036.595</b>  |                                      |                                                               | <b>100,00</b>                                |

Generalinis direktorius

Andrej Cyba

2010 m. balandžio 28 d.

## 2010 metų ataskaita

„Finasta“ Vitality investavimo į perleidžiamuosius vertybinius  
popierius investicinis fondas

### I. BENDROJI INFORMACIJA

**„FINASTA“ VITALITY INVESTICINIO FONDO  
2010 METŲ ATASKAITA**

1. „Finasta“ Vitality investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinio fondo (toliau – Fondo) duomenys:

|                                                                                 |                                                                                              |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Pavadinimas                                                                     | „Finasta“ Vitality investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas |
| Komisijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data | 2007 m. liepos 26 d.                                                                         |

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Nuo 2010 m. sausio 1 d. iki 2010 m. gruodžio 31 d.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

|                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Pavadinimas                                                                                    | UAB „Finasta Asset Management“                                                                                                                                                                                                                                     |
| Įmonės kodas                                                                                   | 126263073                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Buveinė (adresas)                                                                              | Maironio g. 11, LT-01124 Vilnius                                                                                                                                                                                                                                   |
| Telefono numeris                                                                               | 1813                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Fakso numeris                                                                                  | (8-5) 273 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 priimančys investicinius sprendimus | Andrej Cyba, generalinis direktorius<br>Valdybos narys; Petras Kudaras, išdo ir investicijų departamento direktorius;<br>Vitalijus Šostak, Fondų valdymo departamento direktorius, Valdybos narys;<br>Tomas Krakauskas, Portfelio 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**

**„FINASTA“ VITALITY INVESTICINIO FONDO  
2010 METŲ ATASKAITA**

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

|                                                           | Ataskaitinio laikotarpio pradžioje | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Prieš metus    | Prieš dvejus metus |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|----------------|--------------------|
| Grynųjų aktyvų vertė, Lt                                  | 4.028.934,1034                     | 5.143.693,3648                     | 4.028.933,0749 | 2.438.079,7679     |
| Investicinių vienetų (akcijos) vertė, Lt                  | 42,1509                            | 53,8135                            | 42,1509        | 25,3218            |
| Investicinių vienetų (akcijų) esančių apyvartoje skaičius | 95.583,6581                        | 95.583,6581                        | 95.583,6581    | 96.283,6581        |

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

|                                                                     | Investicinių vienetų skaičius | Vertė, Lt |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------|
| Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) | -                             | -         |
| Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)   | -                             | -         |

**III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI**

**7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto:**

| Atskaitymai                                               | Atskaitymų dydis                                            |                                                  | Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Lt | Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma, Lt | % nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
|                                                           | Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose                | Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas                |                                                              |                                                         |                                                                |
| Už valdymą:                                               |                                                             |                                                  |                                                              |                                                         |                                                                |
| Nekintamas dydis                                          | Ne didesnis kaip 0,5% nuo vidutinės metinės turto vertės    | 0,5% nuo vidutinės metinės turto vertės          | 23.327                                                       | 22.879                                                  | 0,50%                                                          |
| Sėkmės mokestis                                           | Ne didesnis kaip 5% nuo turto vertės prieaugio              | 5% nuo turto vertės prieaugio                    | -                                                            | -                                                       | -                                                              |
| Depozitoriumui                                            | Ne didesnis kaip 0,5% nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės | 0,5% nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės       | 8.975                                                        | 8.611                                                   | 0,19%                                                          |
| Už sandorių sudarymą                                      | Ne didesnis kaip 1% nuo sudarytų sandorių vertės            | Ne didesnis kaip 1% nuo sudarytų sandorių vertės | 3.759                                                        | 1.516                                                   | 0,08%                                                          |
| Už auditą                                                 | Ne didesnis kaip 1 % nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės  | 1 % nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės        | 5.500                                                        | 5.428                                                   | 0,12%                                                          |
| Už platinimą                                              | Ne didesnis kaip 5% nuo Fondo vieneto vertės                | Ne didesnis kaip 5% nuo Fondo vieneto vertės     | -                                                            | 0                                                       | -                                                              |
| Už banko paslaugas                                        | Pagal banko paslaugų įkainius                               | Pagal banko paslaugų įkainius                    | 461                                                          | 461                                                     | 0,01%                                                          |
| Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma                        |                                                             |                                                  |                                                              |                                                         | 38.262                                                         |
| BIK % nuo GAV*                                            |                                                             |                                                  |                                                              |                                                         | 0,82%                                                          |
| Visų išlaidų suma                                         |                                                             |                                                  |                                                              |                                                         | 42.022                                                         |
| PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)** |                                                             |                                                  |                                                              |                                                         | 17,46%<br>(214.90%)                                            |

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

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

**8. Mokėjimai tarpininkams:**

**„FINASTA“ VITALITY INVESTICINIO FONDO  
2010 METŲ ATASKAITA**

| Tarpininko pavadinimas | Suteiktų paslaugų aprašymas                                                 | Sumokėti mokesčiai, Lt | Tarpininko ryšys su valdymo įmone                                          |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| AB bankas „Finasta“    | Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius | 2.759                  | Valdymo įmonės ir tarpininko kontroliuojantis asmuo yra AB Bankas „Snoras“ |
| AB FMĮ „Finasta“       | Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius | 1.000                  | Valdymo įmonės ir tarpininko kontroliuojantis asmuo yra AB Bankas „Snoras“ |
| <b>Iš viso</b>         | <b>***</b>                                                                  | <b>3.759</b>           | <b>***</b>                                                                 |

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.                             | 549,88 Lt    | 730,34 Lt    | 900,57 Lt    | 1.393,23 Lt  |
| Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų                | 10.500,00 Lt | 11.576,25 Lt | 12.762,82 Lt | 16.288,95 Lt |
| Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui | 9.901,38 Lt  | 10.755,72 Lt | 11.683,77 Lt | 14.369,53 Lt |

#### 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:  |       |              |              |                       |                        |                     |                                                                           |                         |             |
| Sanitas                                                                                     | LT    | LT0000106171 | 40.529       | 139.939               | 1.086.178              | 765.464             | www.omxgroup.com/vilnius                                                  | 0,13                    | 14,88       |
| Iš viso:                                                                                    |       |              | 40.529       | 139.939               | 1.086.178              | 765.464             | ***                                                                       | 0,13                    | 14,88       |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą: |       |              |              |                       |                        |                     |                                                                           |                         |             |
| -                                                                                           | -     | -            | -            | -                     | -                      | -                   | -                                                                         | -                       | -           |
| Iš viso:                                                                                    |       |              | -            | -                     | -                      | -                   | ***                                                                       | -                       | -           |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose:        |       |              |              |                       |                        |                     |                                                                           |                         |             |
| Sistema JSFC                                                                                | RU    | US48122U2042 | 12.350       | 58.018                | 494.029                | 803.550             | www.rts.ru                                                                | 0,00                    | 15,62       |
| Veropharm                                                                                   | RU    | RU000A0JL475 | 5.500        | 14.354                | 643.258                | 732.077             | www.rts.ru                                                                | 0,06                    | 14,23       |
| Wiener Stadtische AG Stamm                                                                  | AT    | AT0000908504 | 3.800        | 0                     | 468.993                | 510.327             | www.wienerboerse.at                                                       | 0,00                    | 9,92        |
| WOOD&CO Fondul Proprietatea SA Warants                                                      | CZ    | CZ0170000017 | 2            | 0                     | 414.336                | 445.411             | http://en.wienerborse.at/                                                 | 0,10                    | 8,66        |
| Gazprom GDR                                                                                 | RU    | US3682872078 | 6.350        | 331.457               | 351.502                | 418.465             | www.rts.ru                                                                | 0,00                    | 8,14        |
| Lukoil GDR                                                                                  | RU    | US6778621044 | 2.559        | 167                   | 347.347                | 382.157             | www.rts.ru                                                                | 0,00                    | 7,43        |
| CEZ                                                                                         | CZ    | CZ0005112300 | 3.100        | 42.272                | 327.136                | 330.987             | www.pse.cz                                                                | 0,00                    | 6,43        |
| Mobile TeleSystems ADR                                                                      | RU    | US6074091090 | 6.025        | 3.145                 | 390.830                | 328.173             | www.rts.ru                                                                | 0,00                    | 6,38        |
| Asseco Poland                                                                               | PL    | PLSOFTB00016 | 4.000        | 3.486                 | 161.992                | 184.779             | www.gpw.pl                                                                | 0,01                    | 3,59        |
| Iš viso:                                                                                    |       |              | 43.686       | 452.900               | 3.599.423              | 4.135.927           | ***                                                                       | 0,17                    | 80,408      |
| Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:                                                     |       |              | 84.215       | 592.838               | 4.685.601              | 4.901.391           | ***                                                                       | ***                     | 95,29       |

| 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 |       |            |              |                       |                        |                     |                |                               |             |
| -                                                                                            | -     | -          | -            | -                     | -                      | -                   | -              | -                             | -           |
| Iš viso:                                                                                     |       |            | -            | -                     | -                      | -                   | -              | ***                           | -           |

**„FINASTA“ VITALITY INVESTICINIO FONDO  
2010 METŲ ATASKAITA**

|                                                                                               |   |   |   |   |   |   |   |     |   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|-----|---|
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą |   |   |   |   |   |   |   |     |   |
| -                                                                                             | - | - | - | - | - | - | - | -   | - |
| Iš viso:                                                                                      |   |   | - | - | - | - | - | *** | - |
| Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai                                         |   |   |   |   |   |   |   |     |   |
| -                                                                                             | - | - | - | - | - | - | - | -   | - |
| Iš viso:                                                                                      |   |   | - | - | - | - | - | *** | - |
| Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:                                                    |   |   |   | - | - | - | - | *** | - |

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

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

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

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

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

KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).

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

**„FINASTA“ VITALITY INVESTICINIO FONDO  
2010 METŲ ATASKAITA**

| Kredito įstaigos pavadinimas       | Šalis | Valiuta | Bendra rinkos vertė | Palūkanų norma, % | Indėlio termino pabaiga | Dalis GA, % |
|------------------------------------|-------|---------|---------------------|-------------------|-------------------------|-------------|
| Indėliai kredito įstaigose         |       |         |                     |                   |                         |             |
| AB bankas „Finasta“                | LT    | EUR     | 400.000             | 0,60              | 2010.07.07              | 8,86        |
| Iš viso indėlių kredito įstaigose: |       |         | 400.000             | ***               | ***                     | 8,86        |

| Priemonės pavadinimas                                                        | Emitentas | Šalis | Kita sandorio šalis | Valiuta | Investicinis sandoris (pozicija) | Sandorio (pozicijos) vertė | Bendra rinkos vertė | Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas) | Galiojimo terminas | Dalis GA, % |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------|---------------------|---------|----------------------------------|----------------------------|---------------------|------------------------------------------|--------------------|-------------|
| Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |
| -                                                                            | -         | -     | -                   | -       | -                                | -                          | -                   | -                                        | -                  | -           |
| Iš viso:                                                                     |           |       |                     |         |                                  | -                          | -                   | ***                                      | ***                | -           |
| Kitos išvestinės finansinės priemonės                                        |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |
| -                                                                            | -         | -     | -                   | -       | -                                | -                          | -                   | -                                        | -                  | -           |
| Iš viso:                                                                     |           |       |                     |         |                                  | -                          | -                   | ***                                      | ***                | -           |
| Iš viso išvestinių finansinių priemonių:                                     |           |       |                     |         |                                  | -                          | -                   | ***                                      | ***                | -           |

| Banko pavadinimas | Valiuta | Bendra rinkos vertė | Palūkanų norma | Dalis GA, % |
|-------------------|---------|---------------------|----------------|-------------|
| Pinigai           |         |                     |                |             |
| AB SEB Bankas LTL | LTL     | 198.033             | -              | 3,85        |
| AB SEB Bankas USD | USD     | 22.981              | -              | 0,45        |
| AB SEB Bankas CZK | CZK     | 19.043              | -              | 0,37        |
| AB SEB Bankas PLN | PLN     | 4.740               | -              | 0,09        |
| Iš viso pinigų:   |         | 244.7967            | ***            | 4,76        |

| Pavadinimas                                                                          | Trumpas apibūdinimas                                | Bendra vertė | Paskirtis | Dalis GA, % |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------|-----------|-------------|
| Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d. |                                                     |              |           |             |
| Gautinos sumos                                                                       | Gautini dividendai (USD)                            | 3.954        |           | 0,08        |
| Mokėtinos sumos                                                                      | Įsipareigojimai kaupimo bendrovei ir depozitoriumui | (6.448)      | -         | (0,13)      |
| Iš viso:                                                                             | ***                                                 | (2.494)      | ***       | (0,05)      |

**„FINASTA“ VITALITY INVESTICINIO FONDO  
2010 METŲ ATASKAITA**

**12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus:**

**Pagal investavimo objektus**

| Investicijų pasiskirstymas               | Rinkos vertė | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje | Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, % |
|------------------------------------------|--------------|--------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Akcijos                                  | 4.901.391    | 95,29              | 3.438.138                                       | 85,34                                                 |
| Vyriausybės skolos vertybiniai popieriai | -            | -                  | -                                               | -                                                     |
| Įmonių skolos vertybiniai popieriai      | -            | -                  | -                                               | -                                                     |
| Pinigų rinkos priemonės                  | -            | -                  | -                                               | -                                                     |
| Indėliai                                 | -            | -                  | 390.000                                         | 9,68                                                  |
| Išvestinės finansinės priemonės          | -            | -                  | -                                               | -                                                     |
| Pinigai kredito įstaigose                | 242.303      | 4,71               | 200.795                                         | 4,98                                                  |
| Kitos priemonės                          | -            | -                  | -                                               | -                                                     |
| Iš viso:                                 | 5.143.693    | 100,00             | 4.028.933                                       | 100,00                                                |

**Pagal sektorius**

| Investicijų pasiskirstymas      | Rinkos vertė | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje | Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, % |
|---------------------------------|--------------|--------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Telekomunikacijos               | 328.173      | 6,38               | 283.392                                         | 7,03                                                  |
| Sveikatos apsauga               | 1.497.541    | 29,11              | 761.444                                         | 18,9                                                  |
| Finansinės paslaugos            | 1.313.878    | 25,54              | 1.096.132                                       | 27,22                                                 |
| Informacinės technologijos      | 184.779      | 3,59               | 210.343                                         | 5,22                                                  |
| Komunalinės prekės ir paslaugos | 330.987      | 6,44               | 350.228                                         | 8,69                                                  |
| Energetika                      | 800.622      | 15,57              | 736.599                                         | 18,28                                                 |
| Išvestinės finansinės priemonės | 445.411      | 8,66               | -                                               | -                                                     |
| Iš viso:                        | 4.901.391    | 95,29              | 3.438.138                                       | 85,34                                                 |

**Pagal valiutas**

| Investicijų pasiskirstymas | Rinkos vertė | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje | Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, % |
|----------------------------|--------------|--------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Lietuvos litai             | 191.585      | 3,73               | 770.164                                         | 19,12                                                 |
| Čekijos kronos             | 350.030      | 6,81               | 350.228                                         | 8,69                                                  |
| Lenkijos zlotai            | 189.519      | 3,68               | 210.344                                         | 5,22                                                  |
| JAV doleriai               | 2.691.358    | 52,32              | 2.024.805                                       | 50,26                                                 |
| Eurai                      | 1.721.202    | 33,46              | 673.392                                         | 16,71                                                 |
| Iš viso:                   | 5.143.693    | 100,00             | 4.028.933                                       | 100,00                                                |

**Pagal geografinę zoną**

| Investicijų pasiskirstymas | Rinkos vertė | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje | Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, % |
|----------------------------|--------------|--------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Lietuva                    | 1.003.812    | 19,52              | 972.578                                         | 24,14                                                 |
| Čekija                     | 776.398      | 15,09              | 350.227                                         | 8,69                                                  |

**„FINASTA“ VITALITY INVESTICINIO FONDO  
2010 METŲ ATASKAITA**

|          |           |        |           |        |
|----------|-----------|--------|-----------|--------|
| Lenkija  | 184.779   | 3,59   | 210.344   | 5,22   |
| Rusija   | 2.668.377 | 51,88  | 2.023.441 | 50,23  |
| Austrija | 510.327   | 9,92   | 472.343   | 11,72  |
| Iš viso: | 5.143.693 | 100,00 | 4.028.933 | 100,00 |

**Pagal emitentų tipą**

| Investicijų pasiskirstymas                   | Rinkos vertė | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje | Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, % |
|----------------------------------------------|--------------|--------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės    | 765.464      | 14,88              | 381.783                                         | 9,48                                                  |
| Ne Lietuvos respublikoje registruotos įmonės | 4.135.927    | 80,41              | 3.056.355                                       | 75,86                                                 |
| Lietuvos respublikos vyriausybė              | -            | -                  | -                                               | -                                                     |
| Kitų šalių vyriausybės                       | -            | -                  | -                                               | -                                                     |
| KIS                                          | -            | -                  | -                                               | -                                                     |
| Iš viso:                                     | 4.901.391    | 95,29              | 3.438.138                                       | 85,34                                                 |

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:

Fondo lėšomis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje nebuvo sudaryta sandorių su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, iš kurių kyla įsipareigojimų.

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

Fondo investicijų portfelis atitinka fondo investavimo strategiją.

Fondo lėšos investuojamos į akcijas Centrinės ir Rytų Europos šalių vertybinių popierių rinkose; metų pabaigoje – daugiausia į Rusijos bei Čekijos bendrovių akcijas.

17. Nurodyti veiksniai, 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**

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

Nuo 2009 m. gegužės 11 d. fondo lyginamasis indeksas yra MSCI Eastern Europe small cap index. Šis indeksas atspindi Rytų Europos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų vertės pokyčius.

19. 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:

|                                                                                                             | Per ataskaitinį<br>laikotarpį | Prieš<br>metus | Prieš 2<br>metus | Nuo veiklos<br>pradžios |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------|------------------|-------------------------|
| Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis <sup>1</sup>                                                  | 27,67                         | 66,46          | -74,03           | -46,19                  |
| Lyginamojo indekso reikšmės pokytis                                                                         | 37,15                         | 70,84          | -                | -                       |
| Metinė grynoji investicijų grąža <sup>2</sup>                                                               | 22,51                         | 65,16          | -73,92           | -                       |
| Metinė bendroji investicijų grąža <sup>3</sup>                                                              | 21,54                         | 63,81          | -73,75           | -                       |
| Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>4</sup>                           | 20,10                         | 22,58          | 40,39            | 27,72                   |
| Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>5</sup>                                     | 22,75                         | 33,95          | -                | -                       |
| Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas <sup>6</sup> | 81,82                         | 85,70          | -                | -                       |
| Indekso sekimo paklaida <sup>7</sup>                                                                        | 15,92                         | 21,46          | -                | -                       |
| Alfa rodiklis <sup>8</sup>                                                                                  | 12,44                         | 26,34          | -                | -                       |
| Beta rodiklis <sup>9</sup>                                                                                  | 0,39                          | 0,50           | -                | -                       |

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

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

<sup>3</sup> Metinė bendroji investicijų grąža - investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, 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 verčių 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.

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

**„FINASTA“ VITALITY INVESTICINIO FONDO  
2010 METŲ ATASKAITA**

gražos, metinių investicinio vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis):

|                                                                                             | Per paskutinius<br>3 metus | Per paskutinius<br>5 metus | Per paskutinius<br>10 metų | Nuo veiklos<br>pradžios |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis <sup>1</sup>                                  | -17,98                     | -                          | -                          | -16,52                  |
| Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis <sup>2</sup>                                  | -                          | -                          | -                          | -                       |
| Vidutinė grynoji investicijų graža <sup>3</sup>                                             | -19,19                     | -                          | -                          | -15,37                  |
| Vidutinė bendroji investicijų graža <sup>4</sup>                                            | -19,45                     | -                          | -                          | -15,63                  |
| Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>5</sup> | 29,45                      | -                          | -                          | 27,72                   |

<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.

21. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

## **VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ**

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

22.1. Fondo balansas:

| Eil. Nr. | Turtas                                                                           | Ataskaitinis Laikotarpis | Praėjęs ataskaitinis laikotarpis |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| I.       | PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI                                                   | 244.797                  | 208.456                          |
| II.      | TERMINUOTI INDĖLIAI                                                              | -                        | 390.000                          |
| III.     | INVESTICIJOS                                                                     | 4.901.390                | 3.438.138                        |
| 1        | Skolos vertybiniai popieriai                                                     | -                        | -                                |
| 1.1.     | Vyriausybinių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai | -                        | -                                |
| 1.2.     | Kiti skolos vertybiniai popieriai                                                | -                        | -                                |
| 2        | Nuosavybės vertybiniai popieriai                                                 | 4.901.390                | 3.438.138                        |
| 3        | Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos              | -                        | -                                |
| 4        | Kitos investicijos                                                               | -                        | -                                |
| IV.      | GAUTINOS SUMOS                                                                   | 3.954                    | -                                |
| 1        | Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos                                    | -                        | -                                |
| 2        | Kitos gautinos sumos                                                             | 3.954                    | -                                |
|          | TURTAS, IŠ VISO                                                                  | 5.150.141                | 4.036.594                        |
| V.       | ĮSIPAREIGOJIMAI                                                                  | 6448                     | 7.661                            |
| 1        | Investicijų pirkimo sandoriai                                                    | -                        | -                                |
| 2        | Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui                              | 6.448                    | 7.661                            |
| 3        | Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai                                         | -                        | -                                |
| VI.      | GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)                                                 | 5.143.693                | 4.028.933                        |

**„FINASTA“ VITALITY INVESTICINIO FONDO  
2010 METŲ ATASKAITA**

|  |                                             |           |           |
|--|---------------------------------------------|-----------|-----------|
|  | ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI IŠ VISO | 5.150.141 | 4.036.594 |
|--|---------------------------------------------|-----------|-----------|

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra neatsiejama finansinių ataskaitų dalis.

**22.2. Fondo grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita:**

| Eil. Nr. | Straipsniai                                                     | Ataskaitinis Laikotarpis | Praėjęs ataskaitinis laikotarpis |
|----------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| I.       | GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE             | 4.028.933                | 2.438.080                        |
| II.      | PADIDĖJIMAS, IŠ VISO                                            | 1.206.895                | 1.736.161                        |
| 1        | Dalyvių įmokos                                                  | 0                        | 0                                |
| 2        | Palūkanos ir dividendai                                         | 107.339                  | 31.285                           |
| 3        | Investicijų pardavimo pelnas                                    | 2.758                    | 721.885                          |
| 4        | Investicijų vertės padidėjimo suma                              | 1.093.722                | 982.991                          |
| 5        | Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo | 3.076                    | 0                                |
| 6        | Kitos pajamos                                                   | 0                        |                                  |
| III.     | SUMAŽĖJIMAS IŠ VISO                                             | 92.135                   | 145.308                          |
| 1        | Išmokos dalyviams                                               | 0                        | 27.788                           |
| 2        | Investicijų pardavimo nuostoliai                                |                          | 16.866                           |
| 3        | Investicijų vertės sumažėjimo suma                              | 44.805                   | 210                              |
| 4        | Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo | 3.273                    | 37.458                           |
| 5        | Valdymo sąnaudos                                                | 41.561                   | 52.560                           |
| 6        | Kitos sąnaudos                                                  | 2.495                    | 10.426                           |
| IV.      | GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE             | 5.143.693                | 4.028.933                        |

|     |                               | Ataskaitinis Laikotarpis | Praėjęs ataskaitinis laikotarpis |
|-----|-------------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| V.  | INVESTICINIO VIENETO VERTĖ    | 53,8135                  | 42,1509                          |
| VI. | INVESTICINIŲ VIENETŲ SKAIČIUS | 95.583,6581              | 95.583,6581                      |

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra neatsiejama finansinių ataskaitų dalis.

**22.3. Aiškinamasis raštas:**

**22.3.1. Bendroji dalis:**

**Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą**

|                                                                           |                                                                                              |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Pavadinimas                                                               | „Finasta“ Vitality investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas |
| Teisinė forma                                                             | Specialusis investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas        |
| VPK pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data | 2007 m. rugsėjo 20 d.                                                                        |
| Dalyvių skaičius                                                          | 2010 m. gruodžio 31 d. – 2 (2009 gruodžio 31 d. – 2)                                         |

**„FINASTA“ VITALITY INVESTICINIO FONDO  
2010 METŲ ATASKAITA**

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) 273 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 priimančys investicinius sprendimus | Andrej Cyba, generalinis direktorius Valdybos narys; Petras Kudaras, išdo ir investicijų departamento direktorius; Vitalijus Šostak, Fondų valdymo departamento direktorius, Valdybos narys; Tomas Krakauskas, Portfelių 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 „Ernst&Young Baltic“         |
| Įmonės kodas      | 110878442                        |
| Buveinė (adresas) | Subačiaus g. 7, LT-01302 Vilnius |
| Telefono numeris  | (8-5) 274 22 00                  |

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.

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

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 - litais. 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.

#### Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Fondo tikslas – investuojant į išsivysčiusias bei besivystančias Europos valstybes, siekti subalansuoto Fondo augimo.

Fondo lėšos iki 100 procentų investuojamos į finansines priemones tų subjektų, kurie veikia išsivysčiusiose arba besivystančiose Europos valstybėse.

Fondo lėšos investuojamos į nurodytų subjektų finansines priemones:

- akcijas, depozitoriumo pakvitavimus dėl akcijų;
- KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – akcijos, depozitoriumo pakvitavimai dėl akcijų.

Siekiant turėti likvidžių lėšų Fondo investicijoms, dalis Fondo lėšų gali būti investuojama į indėlius ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui, kuriuos pareikalavus galima atsiimti kredito įstaigoje, kurios buveinė yra Europos Sąjungos valstybėje narėje, taip pat Europos ekonominei erdvei priklausančioje valstybėje ar kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažiau griežta nei Europos Sąjungoje, ir pinigų rinkos priemonės.

Situacijai rinkoje negalint pasiūlyti geresnių investavimo galimybių, krizių atvejais, valdymo įmonės investicinio komiteto sprendimu Fondo lėšos laikinai iki 100 procentų gali būti investuojamos ne tik į nurodytų subjektų finansines priemones, bet ir į:

- obligacijas ir kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius;
- KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai;
- pinigų rinkos priemones;
- KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – pinigų rinkos priemonės.

Fondo lėšos taip pat gali būti investuojamos į išvestines finansines priemones, kurios yra susietos su nurodytomis finansinėmis priemonėmis, finansiniais indeksais, palūkanų normomis, valiutomis ar valiutos kursais, jei jos naudojamos rizikai valdyti.

#### Finansinės rizikos valdymo politika

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

Investicinis komitetas, priimdamas sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties, privalo atsižvelgti į esamą portfelio rizikingumą, taip pat į priimamų investicinių sprendimų poveikį bendram portfelio rizikingumui.

Fondo portfelio rizika įvertinama periodiškai ir pateikiama investicinio komiteto posėdžiui ne rečiau kaip vieną kartą per kalendorinių metų ketvirtį.

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

- emitento kredito reitingą;
- kainos jautrumą palūkanų normų pokyčiams;
- nominalo valiutos riziką;
- trukmę;
- pajamingumą;
- VP santykinį dydį investicijų portfelyje.

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

Valdymo įmonės turimos kurio nors emitento akcijos kartu su valdomų fondų turimomis to emitento akcijomis negali suteikti daugiau kaip 1/10 visų balsavimo teisių emitento visuotiniame akcininkų susirinkime.

Valdomo Fondo lėšomis gali būti įsigyjama ne daugiau kaip:

- 10 procentų visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;
- 10 procentų visų emitento skolos vertybinių popierių;
- 10 procentų vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių;
- 25 procentai kito kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų (akcijų).

#### Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaiciuojant 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.

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

#### Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

Atlyginimas valdymo įmonei už Fondo valdymą mokamas iš Fondo lėšų.

Atlyginimą valdymo įmonei sudaro:

- sėkmės mokestis – ne didesnis kaip 5 (penki) procentai nuo Fondo GA vertės augimo;
- turto valdymo mokestis – ne didesnis kaip 0,5 (penkios dešimtosios) procento nuo Fondo vidutinės metinės Fondo GA vertės.

Į šį dydį nėra įskaičiuotas valdymo įmonės imamas atlyginimas už Fondo vienetų platinimą.

Fondo investicinio vieneto pardavimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertės ir ne didesnio kaip 5 (penkių) procentų užmokesčio platinimo išlaidoms padengti sumai.

Atlyginimas (sėkmės mokestis ir mokestis nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės) valdymo įmonei skaičiuojamas kiekvieną dieną, skaičiuojant nuo Fondo GA vertės bei vieneto vertės prieaugio tą dieną. Šie atlyginimą valdymo įmonei sudarantys mokesčiai skaičiuojami laikantis vienalaikiškumo principo. Tos dienos valdymo įmonės atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą yra taikomas metuose esantis kalendorinių dienų skaičius.

Valdymo įmonei priklausantis atlyginimas mokamas kas mėnesį iki kito mėnesio 10 (dešimtos) kalendorinės dienos.

Sėkmės mokesčio skaičiavimo periodas yra nuo kiekvienų kalendorinių metų sausio 1 d. iki tų pačių kalendorinių metų gruodžio 31 d. Jei atitinkamą dieną vieneto vertė sumažėja, dalis sukaupto per laikotarpį kompensuojamo sėkmės mokesčio grąžinama Fondui pagal valdymo įmonės procedūrose patvirtintą tvarką.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už valdymą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų grąžinami Fondui, o susidarę įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų sumokėti Valdymo įmonei.

Valdymo įmonės grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

Atlyginimas Depozitoriumui už Depozitoriumo suteiktas paslaugas bei už judėjimus VP sąskaitose mokamos iš Fondo lėšų.

Už Depozitoriumo suteiktas paslaugas bei už judėjimus VP sąskaitose valdymo įmonė moka ne daugiau kaip 0,5 (penkios dešimtosios) procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės.

Atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kiekvieną dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą yra taikomas metuose esantis kalendorinių dienų skaičius.

Depozitoriumui priklausantis atlyginimas mokamas už kiekvieną praėjusį kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 10 (dešimtos) kalendorinės dienos.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už turto saugojimą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai už turto saugojimą per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų grąžinami Fondui, o susidarę Fondo įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų sumokėti Depozitoriumui.

Depozitoriumo grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

#### Investicijų įvertinimo metodai, investicijų perversinimo 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 paskutiniąją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 kalendorinių dienų buvusi vidutinė rinkos kainą arba uždarymo kainą, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kainą 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 grynujų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

Nuosavybės VP:

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

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

- Lietuvos Respublikos VP pelningumas nustatomas pagal ne mažiau kaip trijų pirminių dilerių (pvz., AB SEB Bankas, AB DnB NORD 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 sukaupų palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę);

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

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;

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

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

#### Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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

**„FINASTA“ VITALITY INVESTICINIO FONDO  
2010 METŲ ATASKAITA**

Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, 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 matematines apvalinimo taisykles.

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

Pinigai ir pinigų ekvivalentai

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

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

Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų pobalansinių įvykių nebuvo.

**22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:**

1 pastaba. Investicijų vertės pokytis

(littais)

| Balanso straipsniai                                                            | Pokytis                                        |         |                     |                     |                     |                                    |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|
|                                                                                | Praėjusio ataskaitinio o laikotarpio pabaigoje | Įsigyta | Parduota (išpirkta) | Vertės padidėjimas* | Vertės sumažėjimas* | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |
| Skolos vertybiniai popieriai                                                   | -                                              | -       | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai | -                                              | -       | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Kiti skolos vertybiniai popieriai                                              | -                                              | -       | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai                                               | 3.438.138                                      | 614.126 | 202.549             | 1.051.675           |                     | 4.901.390                          |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos            | -                                              | -       | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Kitos investicijos                                                             | -                                              | -       | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Iš viso                                                                        | 3.438.138                                      | 614.126 | 202.549             | 1.051.675           | -                   | 4.901.390                          |

\* 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.

2 pastaba. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

**„FINASTA“ VITALITY INVESTICINIO FONDO  
2010 METŲ ATASKAITA**

(litas)

| Turto arba emitento pavadinimas           | Valstybės,<br>į kurios<br>vertybinius<br>popierius<br>investuota,<br>pavadinimas | Valiutos, kuria<br>denominuotas<br>turtas,<br>pavadinimas | Nominali<br>vertė (jeigu ji<br>yra) | Metinė<br>palūkanų<br>norma<br>(jeigu ji<br>yra) | Indėlio,<br>investicijos<br>pabaigos<br>terminas (jeigu ji<br>terminuota) | Tikroji vertė | Turto,<br>investicijos<br>lyginamoji<br>dalis<br>(procentais) |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------------------------------------------|
| Sanitas                                   | LT                                                                               | EUR                                                       | 40.529                              | -                                                | -                                                                         | 765.464       | 14,88                                                         |
| Asseco Poland                             | PL                                                                               | PLN                                                       | 4.000                               | -                                                | -                                                                         | 184.779       | 3,59                                                          |
| Gazprom GDR                               | RU                                                                               | USD                                                       | 6.350                               | -                                                | -                                                                         | 418.465       | 8,14                                                          |
| Wiener Stadtische AG Stamm                | AT                                                                               | EUR                                                       | 3.800                               | -                                                | -                                                                         | 510.327       | 9,92                                                          |
| Sistema JSFC                              | RU                                                                               | USD                                                       | 12.350                              | -                                                | -                                                                         | 803.550       | 15,62                                                         |
| Lukoil GDR                                | RU                                                                               | USD                                                       | 2.559                               | -                                                | -                                                                         | 382.157       | 7,43                                                          |
| Veropharm                                 | RU                                                                               | USD                                                       | 5.500                               | -                                                | -                                                                         | 732.077       | 14,23                                                         |
| Mobile TeleSystems ADR                    | RU                                                                               | USD                                                       | 6.025                               | -                                                | -                                                                         | 328.173       | 6,38                                                          |
| CEZ                                       | CZ                                                                               | CZK                                                       | 3.100                               | -                                                | -                                                                         | 330.987       | 6,44                                                          |
| WOOD&CO Fondul<br>Proprietatea SA Warants | CZ                                                                               | EUR                                                       | 2                                   | -                                                | -                                                                         | 445.411       | 8,66                                                          |
| Nuosavybės vertybinių popierių iš viso:   |                                                                                  |                                                           |                                     |                                                  |                                                                           | 4.901.390     | 95,29                                                         |
| AB SEB Bankas LTL                         | LT                                                                               | LTL                                                       |                                     | -                                                | -                                                                         | 198.033       | 3,85                                                          |
| AB SEB Bankas USD                         | LT                                                                               | USD                                                       |                                     | -                                                | -                                                                         | 22.981        | 0,45                                                          |
| AB SEB Bankas CZK                         | LT                                                                               | CZK                                                       |                                     |                                                  |                                                                           | 19.043        | 0,37                                                          |
| AB SEB Bankas PLN                         | LT                                                                               | PLN                                                       |                                     | -                                                | -                                                                         | 4.740         | 0,09                                                          |
| Piniginių lėšų iš viso:                   |                                                                                  |                                                           |                                     |                                                  |                                                                           | 244.797       | 4,76                                                          |
| Gautini dividendai                        | RU                                                                               | USD                                                       | -                                   | -                                                | -                                                                         | 3.954         | 0,08                                                          |
| Mokėtinios sumos                          | LT                                                                               | LTL                                                       | -                                   | -                                                | -                                                                         | (6.448)       | (0,13)                                                        |
| Kitų priemonių iš viso:                   |                                                                                  |                                                           |                                     |                                                  |                                                                           | (2.494)       | (0,05)                                                        |
| Iš viso                                   | X                                                                                | X                                                         | X                                   | X                                                | X                                                                         | 5.143.693     | 100                                                           |

23. Visas audito išvados tekstas:

**„FINASTA“ VITALITY INVESTICINIO FONDO  
2010 METŲ ATASKAITA**



UAB „Ernst & Young Baltic“  
Subačiaus g. 7  
LT-01302 Vilnius  
Lietuva

Tel.: (8 5) 274 2200  
Faks.: (8 5) 274 2333  
Vilnius@lt.ey.com  
www.ey.com/lt

Juridinio asmens kodas 110878442  
PVM mokesčio kodas LT108784411  
Juridinių asmenų registras

Ernst & Young Baltic UAB  
Subačiaus St. 7  
LT-01302 Vilnius  
Lithuania

Tel.: +370 5 274 2200  
Fax: +370 5 274 2333  
Vilnius@lt.ey.com  
www.ey.com/lt

Code of legal entity 110878442  
VAT payer code LT108784411  
Register of Legal Entities

**Nepriklausomų auditorių išvada UAB "Finasta Asset Management" akcininkui**

Mes atlikome toliau pateiktų UAB "Finasta Asset Management" (toliau - Valdymo įmonė) valdomo „Finasta Vitality“ investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinio fondo (toliau - Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2010 m. gruodžio 31 d. balansas, tą dieną pasibaigusį metų gryųjų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas (reikšmingų apskaitos metodų santrauka bei kita aiškinamoji informacija), auditą.

**Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas**

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal kolektyvinio investavimo subjektų finansinių ataskaitų rengimą reglamentuojančius Lietuvos Respublikoje galiojančius teisės aktus bei Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus, ir tokių vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

**Auditorių atsakomybė**

Mūsų atsakomybė - apie šias finansines ataskaitas pareikšti nuomonę, remiantis atliktu auditu. Mes atlikome auditą pagal Tarptautinius audito standartus, kuriuos nustato Tarptautinė apskaitininkų federacija. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės etikos reikalavimų ir planuotume bei atliktume auditą taip, kad gautume pagrįstą užtikrinimą, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų.

Auditas apima procedūras, kurias atliekant siekiama surinkti audito įrodymų dėl finansinių ataskaitų sumų ir atskleistos informacijos. Procedūrų parinkimas priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės ar klaidos rizikos vertinimą. Vertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į vidaus kontrolę, susijusią su įmonės finansinių ataskaitų rengimu ir teisingu pateikimu, kad pasirinktų toms aplinkybėms tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie įmonės vidaus kontrolės veiksmingumą. Auditas taip pat apima taikomų apskaitos metodų tinkamumo ir vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumo ir bendro finansinių ataskaitų pateikimo įvertinimą.

Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami auditoriaus nuomonei pagrįsti.

**Nuomonė**

Mūsų nuomone, toliau pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Fondo 2010 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir tą dieną pasibaigusį metų gryųjų aktyvų pokyčius pagal kolektyvinio investavimo subjektų finansinių ataskaitų rengimą reglamentuojančius Lietuvos Respublikoje galiojančius teisės aktus bei Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus.

UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“

Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335

  
Jonas Akelis  
Prezidentas  
Auditoriaus pažymėjimo  
Nr. 000003

  
Ramūnas Bartašius  
Auditoriaus pažymėjimo  
Nr. 000362

Auditas buvo baigtas 2011 m. kovo 30 d.

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

**„FINASTA“ VITALITY INVESTICINIO FONDO  
2010 METŲ ATASKAITA**

|             |                                                       |           |
|-------------|-------------------------------------------------------|-----------|
| <b>I.</b>   | Pajamos iš investicinės veiklos                       |           |
| 1.          | <i>Palūkanų pajamos</i>                               | 15.804    |
| 2.          | <i>Realizuotas pelnas iš investicijų į:</i>           | 90.142    |
| 2.1         | nuosavybės vertybinius popierius                      | 2.758     |
| 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)                   | 87.384    |
| 3.          | <i>Nerealizuotas (nuostolis) pelnas iš:</i>           | 1.048.917 |
| 3.1         | nuosavybės vertybinių popierių                        | 1.048.917 |
| 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                                                  |           |
|             | <b>Pajamų iš viso</b>                                 | 1.154.862 |
| <b>II.</b>  | Sąnaudos                                              |           |
| 1.          | <i>Veiklos sąnaudos:</i>                              | 42.022    |
| 1.1         | atskaitymai už valdymą                                | 23.327    |
| 1.2         | atskaitymai depozitoriumui                            | 8.975     |
| 1.3         | mokėjimai tarpininkams                                | 3.759     |
| 1.4         | mokėjimai už auditą                                   | 5.500     |
| 1.5         | kiti atskaitymai ir išlaidos                          | 461       |
| 2.          | <i>Kitos išlaidos</i>                                 |           |
|             | <b>Sąnaudų iš viso</b>                                | 42.022    |
| <b>III.</b> | Grynosios pajamos                                     | 1.112.841 |
| <b>IV.</b>  | Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams |           |
| <b>V.</b>   | Reinvestuotos pajamos                                 |           |

25. 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**

26. 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**

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

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

## **IX. KITA INFORMACIJA**

28. 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**

29. 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.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

31. 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)

32. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

32.1. 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.lt  | Audrone.Minkeviciene@finasta.lt |

32.2. 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.

**FINASTA VITALITY INVESTAVIMO | PERLEIDŽIAMUOSIUS  
VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIS FONDAS**

**2011 M. METINĖS ATASKAITOS PATEIKIAMOS  
KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA**

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



UAB „Ernst & Young Baltic“  
Subačiaus g. 7  
LT-01302 Vilnius  
Lietuva

Tel.: (8 5) 274 2200  
Faks.: (8 5) 274 2333  
Vilnius@EY.com  
www.ey.com/lt

Juridinio asmens kodas 110878442  
PVM mokėtojo kodas LT108784411  
Juridinių asmenų registras

Ernst & Young Baltic UAB  
Subačiaus St. 7  
LT-01302 Vilnius  
Lithuania

Tel.: +370 5 274 2200  
Fax: +370 5 274 2333  
Vilnius@EY.com  
www.ey.com/lt

Code of legal entity 110878442  
VAT payer code LT108784411  
Register of Legal Entities

### Nepriklausomo auditoriaus išvada UAB "Finasta Asset Management" akcininkui

Mes atlikome toliau pateiktų UAB "Finasta Asset Management", įregistruotos Lietuvos Respublikoje (toliau - Valdymo įmonė) valdomo „Finasta Vitality“ investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinio fondo (toliau - Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2011 m. gruodžio 31 d. gryųjų aktyvų ataskaita, tą dieną pasibaigusį metų gryųjų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas (reikšmingų apskaitos metodų santrauka bei kita aiškinamoji informacija), pateikiamų 5 - 30 puslapiuose, auditą.

#### Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus, ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

#### Auditorių atsakomybė

Mūsų atsakomybė - apie šias finansines ataskaitas pareikšti nuomonę, remiantis atliktu auditu. Mes atlikome auditą pagal Tarptautinius audito standartus, kuriuos nustato Tarptautinė apskaitininkų federacija. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės etikos reikalavimų ir planuotume bei atliktume auditą taip, kad gautume pagrįstą užtikrinimą, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų.

Auditas apima procedūras, kurias atliekant siekiama surinkti audito įrodymų dėl finansinių ataskaitų sumų ir atskleistos informacijos. Procedūrų parinkimas priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės ar klaidos rizikos vertinimą. Vertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į vidaus kontrolę, susijusią su įmonės finansinių ataskaitų rengimu ir teisingu pateikimu, kad pasirinktų toms aplinkybėms tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie įmonės vidaus kontrolės veiksmingumą. Auditas taip pat apima talkomų apskaitos metodų tinkamumo ir vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumo ir bendro finansinių ataskaitų pateikimo įvertinimą.

Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami auditoriaus nuomonei pagrįsti.

#### Nuomonė

Mūsų nuomone, toliau pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Fondo 2011 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir tą dieną pasibaigusį metų gryųjų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus.

UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“  
Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335

Ramūnas Bartašius  
Auditoriaus pažymėjimo  
Nr. 000362

Auditas buvo baigtas 2012 m. gegužės 15 d.

## I. BENDROJI INFORMACIJA

1. „Finasta Vitality“ investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinio fondo Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:  
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:  
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:  
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

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

5. Grynųjų aktyvų (toliau – GA), investicinių vienetų (akcijų) skaičius ir vertė:  
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 1 pastaboje.

6. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų ar akcijų skaičius ir bendra konvertavimo suma:  
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

## III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto:  
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams:  
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

9. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius: Per ataskaitinį laikotarpį valdymo įmonė nebuvo sudariusi jokių formalių ar neformalių susitarimų dėl mokėjimų pasidalijimo. 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                              | 549,88    | 730,34    | 900,57    | 1.393,23   |
| Sukauptą suma, jei nebūtų atskaitymų                | 10.500,00 | 11.576,25 | 12.762,82 | 16.288,95  |
| Sukauptą suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui | 9.901,38  | 10.755,72 | 11.683,77 | 14.369,53  |

## 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.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

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.):

Fondo investicijų portfelis atitinka fondo investavimo strategiją. Fondo lėšos investuojamos į akcijas Centrinės ir Rytu Europos šalių vertybinių popierių rinkose; ataskaitinio laikotarpio pabaigoje daugiausia buvo investuota į Lietuvos bei Rusijos bendrovių akcijas.

2011 metais fondo lėšos daugiausiai buvo investuojamos į telekomunikacijų bei farmacijos sektorius. Investicinių priemonių portfelio sudėtis pateikiama aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18.1 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.2 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.2 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

#### VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO finansinė būklė

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

22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

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

**FINASTA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIS FONDAS**

**2011 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>4.386.287,88</b> | <b>5.150.141,60</b>      |
| I.        | PINIGAI                                                                              | 3,4          | 159.427,15          | 244.796,79               |
| II.       | TERMINUOTIEJI INDĖLIAI                                                               |              | -                   | -                        |
| III.      | PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS                                                              |              | -                   | -                        |
| III.1.    | Valstybės išdo vekseliai                                                             |              | -                   | -                        |
| III.2.    | Kitos pinigų rinkos priemonės                                                        |              | -                   | -                        |
| IV.       | PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI                                                |              | 4.226.860,73        | 4.455.979,61             |
| IV.1.     | Ne nuosavybės vertybiniai popieriai                                                  |              | -                   | -                        |
| IV.1.1.   | Vyriausbių 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        | 3.824.513,02        | 4.455.979,61             |
| IV.3.     | Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos             | 3,4,5        | 402.347,71          | -                        |
| V.        | GAUTINOS SUMOS                                                                       | 3,4,5        | -                   | 3.954,00                 |
| V.1.      | Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos                                        | 3,4,5        | -                   | -                        |
| V.2.      | Kitos gautinos sumos                                                                 | 3,4,5        | -                   | 3.954,00                 |
| VI.       | INVESTICINIS IR KITAS TURTAS                                                         |              | -                   | 445.411,20               |
| VI.1.     | Investicinis turtas                                                                  |              | -                   | -                        |
| VI.2.     | Išvestinės finansinės priemonės                                                      | 3,5,7        | -                   | 445.411,20               |
| VI.3.     | Kitas turtas                                                                         |              | -                   | -                        |
| <b>B.</b> | <b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>                                                               |              | <b>5.389,92</b>     | <b>6.448,24</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            | 5.389,92            | 6.448,24                 |
| V.        | Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai                                             |              | -                   | -                        |
| <b>C.</b> | <b>GRYNIEJI AKTYVAI</b>                                                              | <b>1</b>     | <b>4.380.897,96</b> | <b>5.143.693,36</b>      |

\*Praėjusių finansinių metų stulpelyje pateikiama lyginamoji informacija, atvaizduota pagal 39-ojo verslo apskaitos standarto „Kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijų fondų apskaita, finansinės ataskaitos“ reikalavimus.

Valdymo įmonės generalinis  
direktorius

Andrej Cyba

2012 m. gegužės 15 d.

Aiškinamasis raštas yra neatskirama finansinių ataskaitų dalis.

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

**FINASTA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIS FONDAS**

**2011 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA**

| (LTL)       |                                                                |              |                     |                          |
|-------------|----------------------------------------------------------------|--------------|---------------------|--------------------------|
| Eil. Nr.    | Straipsniai                                                    | Pastabos Nr. | Finansiniai metai   | Praėję finansiniai metai |
| <b>I.</b>   | <b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b> |              | <b>5.143.693,36</b> | <b>4.028.933,07</b>      |
| <b>II.</b>  | <b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>                       |              |                     |                          |
| II.1.       | Dalyvių įmokos į fondą                                         |              | -                   | -                        |
| II.2.       | Iš kitų fondų gautos sumos                                     |              | -                   | -                        |
| II.3.       | Garantinės įmokos                                              |              | -                   | -                        |
| II.4.       | Palūkanų pajamos                                               |              | 150,88              | 15.803,56                |
| II.5.       | Dividendai                                                     |              | 128.725,21          | 87.581,56                |
| II.6.       | Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo         | 5            | 7.172.023,74        | 1.024.553,69             |
| II.7.       | Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio                     |              | 34.803,66           | -                        |
| II.8.       | Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas                | 5            | 6.629,39            | 31.075,20                |
| II.9.       | Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas                        |              | -                   | -                        |
| II.10.      | Kitos pajamos                                                  |              | -                   | -                        |
|             | <b>PADIDĖJO IŠ VISO:</b>                                       |              | <b>7.342.332,88</b> | <b>1.159.014,01</b>      |
| <b>III.</b> | <b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>                       |              |                     |                          |
| III.1.      | Išmokos fondo dalyviams                                        |              | -                   | -                        |
| III.2.      | Išmokos kitiems fondams                                        |              | -                   | -                        |
| III.3.      | Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo     | 5            | 8.000.670,79        | -                        |
| III.4.      | Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio                 |              | 37.624,49           | 197,56                   |
| III.5.      | Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai            |              | -                   | -                        |
| III.6.      | Valdymo sąnaudos:                                              | 19           | 66.833,00           | 41.560,99                |
| III.6.1.    | Atlyginimas valdymo įmonei                                     |              | 24.509,97           | 23.326,80                |
| III.6.2.    | Atlyginimas depozitoriumui                                     |              | 20.454,27           | 8.974,86                 |
| III.6.3.    | Atlyginimas tarpininkams                                       | 8            | 10.378,76           | 3.759,37                 |
| III.6.4.    | Audito sąnaudos                                                | 19           | 10.890,00           | 5.499,96                 |
| III.6.5.    | Kitos sąnaudos                                                 | 19           | 600,00              | 2.495,17                 |
| III.7.      | Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas                        |              | -                   | -                        |
| III.8.      | Sąnaudų kompensavimas (-)                                      |              | -                   | -                        |
| III.9.      | Pelno paskirstymas                                             |              | -                   | -                        |
|             | <b>SUMAŽĖJO IŠ VISO:</b>                                       |              | <b>8.105.128,28</b> | <b>44.253,72</b>         |
| <b>IV.</b>  | <b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b> | <b>1</b>     | <b>4.380.897,96</b> | <b>5.143.693,36</b>      |

\*Praėjusių finansinių metų stulpelyje pateikiama lyginamoji informacija, atvaizduota pagal 39-ojo verslo apskaitos standarto „Kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijų fondų apskaita, finansinės ataskaitos“ reikalavimus.

Valdymo įmonės generalinis  
direktorius

Andrej Cyba

2012 m. gegužės 15 d.

Aiškinamasis raštas yra neatskirama finansinių ataskaitų dalis.

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

**FINASTA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIS FONDAS**

**2011 metų finansinių ataskaitų  
aiškinamasis raštas**

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

|                                                                           |                                                                                              |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Pavadinimas                                                               | „Finasta“ Vitality investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas |
| Teisinė forma                                                             | Specialusis investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas        |
| VPK pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data | 2007 m. rugsėjo 20 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 priimančys investicinius sprendimus | Andrius Barštys, Valdybos narys; Andrej Cyba, generalinis direktorius Valdybos narys; Vitalijus Šostak, Fondų valdymo departamento vadovas, Valdybos narys; Tomas Krakauskas, Portfelio valdymo departamento vadovas |

Duomenys apie depozitoriumą

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

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

|                   |                                  |
|-------------------|----------------------------------|
| Pavadinimas       | UAB „Ernst&Young Baltic“         |
| Įmonės kodas      | 110878442                        |
| Buveinė (adresas) | Subačiaus g. 7, LT-01302 Vilnius |
| Telefono numeris  | (8-5) 274 22 00                  |

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2011 m. sausio 1 d. iki 2011 m. gruodžio 31 d.

### 22.3.2. Apskaitos politika:

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

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

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

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

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

#### Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Fondo tikslas – siekti subalansuoto Fondo augimo, investuojant į išsivysčiusias bei besivystančias Europos valstybes. Fondo investavimas pagrįstas tiek strateginiu, tiek taktiniu turto paskirstymo metodais ir dažnu portfelio koregavimu, siekiant didesnio portfelio vertės prieaugio.

Siekiant subalansuoti Fondo investicijas, ne mažiau kaip 30 procentų Fondo lėšų investuojamos į išsivysčiusių Europos valstybių finansines priemones.

Fondo lėšos iki 100 procentų investuojamos į žemiau išvardintas finansines priemones:

- akcijas, depozitoriumo pakvitavimus dėl akcijų;
- KIS investicinius vienetų (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – akcijos, depozitoriumo pakvitavimai dėl akcijų.

Situacijai rinkoje negalint pasiūlyti geresnių investavimo galimybių, krizių atvejais, Valdymo įmonės investicinio komiteto sprendimu Fondo lėšos laikinai iki 100 procentų gali būti investuojamos ne tik į aukščiau nurodytų subjektų finansines priemones:

- obligacijas ir kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius;
- KIS investicinius vienetų (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai;
- pinigų rinkos priemones;
- KIS investicinius vienetų (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – pinigų rinkos priemonės.

Siekiant turėti likvidžių lėšų Fondo investicijoms, dalis Fondo lėšų gali būti investuojama į indėlius ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui, kuriuos pareikalavus galima atsiimti kredito įstaigoje, kurios buveinė yra Europos Sąjungos valstybėje narėje, taip pat Europos ekonominei erdvei priklausančioje valstybėje ar kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažiau griežta nei Europos Sąjungoje.

Fondo lėšos taip pat gali būti investuojamos į išvestines finansines priemones, kurios yra susietos su aukščiau nurodytomis finansinėmis priemonėmis, finansiniais indeksais, palūkanų normomis, valiutomis ar valiutos kursais, jei jos naudojamos rizikai valdyti.

#### Finansinės rizikos valdymo politika

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

Investicinis komitetas, priimdamas sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties, privalo atsižvelgti į esamą portfelio rizikingumą, taip pat į priimamų investicinių sprendimų poveikį bendram portfelio rizikingumui.

Fondo portfelio rizika įvertinama periodiškai ir pateikiama investicinio komiteto posėdžiui ne rečiau kaip vieną kartą per kalendorinių metų ketvirtį.

## 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

### Finansinės rizikos valdymo politika (tęsinys)

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

- emitento kredito reitingą;
- kainos jautrumą palūkanų normų pokyčiams;
- nominalo valiutos riziką;
- trukmę;
- pajamingumą;
- VP santykinį dydį investicijų portfelyje.

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

Valdymo įmonės turimos kurio nors emitento akcijos kartu su valdomų fondų turimomis to emitento akcijomis negali suteikti daugiau kaip 1/10 visų balsavimo teisių emitento visuotiniame akcininkų susirinkime.

Valdomo Fondo lėšomis gali būti įsigyjama ne daugiau kaip:

- 10 procentų visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;
- 10 procentų visų emitento skolos vertybinių popierių;
- 10 procentų vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių;
- 25 procentai kito kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų (akcijų).

### 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 kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

Atlyginimas valdymo įmonei už Fondo valdymą mokamas iš Fondo lėšų.

Atlyginimą valdymo įmonei sudaro:

- sėkmės mokestis – ne didesnis kaip 5 (penki) procentai nuo Fondo GA vertės augimo;
- turto valdymo mokestis – ne didesnis kaip 0,5 (penkios dešimtosios) procento nuo Fondo vidutinės metinės Fondo GA vertės.

Į atlyginimą Valdymo įmonei nėra įskaičiuotas Valdymo įmonės imamas atlyginimas už Fondo vienetų platinimą. Platinimo mokestį, kuris yra įtrauktas į Fondo vieneto pardavimo kainą (Fondo investicinio vieneto pardavimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertės ir ne didesnio kaip 5 (penkių) procentų užmokesčio platinimo išlaidoms padengti sumai), už įsigyjamus Fondo vienetus moka Dalyvis pagal Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį. Platinimo mokestis į GA vertės skaičiavimus nėra įtrauktas.

Fondo investicinio vieneto pardavimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertės ir ne didesnio kaip 5 (penkių) procentų užmokesčio platinimo išlaidoms padengti sumai.

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

#### Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės (tęsinys)

Atlyginimas Valdymo įmonei skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną dieną, skaičiuojant nuo Fondo GA vertės bei vieneto vertės prieaugio tą dieną. Šie atlyginimą Valdymo įmonei sudarantys mokesčiai skaičiuojami laikantis vienalaikiškumo principo. Tos dienos Valdymo įmonės atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą yra taikomas metuose esantis faktinis darbo dienų skaičius. Valdymo įmonei priklausantis atlyginimas mokamas kas mėnesį iki kito mėnesio 10 (dešimtos) kalendorinės dienos.

Sėkmės mokesčio skaičiavimo periodas yra nuo kiekvienų kalendorinių metų sausio 1 d. iki tų pačių kalendorinių metų gruodžio 31 d. Sėkmės mokestis skaičiuojamas remiantis Aukščiausios pasiektos ribos principu (angl. High water mark). Sėkmės mokestis yra apskaitomas kiekvieną darbo dieną nuskaičiuojant iš Fondo vieneto vertės dienos prieaugio sėkmės mokesčio dydį, nustatytą Fondo dokumentuose. Taikant Aukščiausios pasiektos ribos principą, sėkmės mokestis yra nuskaičiuojamas iš Fondo vieneto vertės dienos prieaugio tik tuo atveju, jei vieneto vertė yra didesnė už visas kada nors anksčiau buvusias Fondo vieneto vertes.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už valdymą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo finansinių metų pabaigos grąžinami Fondui, o susidarę įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo finansinių metų pabaigos sumokėti Valdymo įmonei.

Valdymo įmonės grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

Atlyginimas Depozitoriumui už Depozitoriumo suteiktas paslaugas bei už judėjimus VP sąskaitose mokamos iš Fondo lėšų. Už Depozitoriumo suteiktas paslaugas bei už judėjimus VP sąskaitose valdymo įmonė moka ne daugiau kaip 0,5 (penkios dešimtosios) procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės.

Atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kiekvieną dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą yra taikomas metuose esantis kalendorinių dienų skaičius.

Depozitoriumui priklausantis atlyginimas mokamas už kiekvieną praėjusį kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 10 (dešimtos) kalendorinės dienos.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už turto saugojimą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai už turto saugojimą per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo finansinių metų pabaigos grąžinami Fondui, o susidarę įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių nuo finansinių metų pabaigos dienų sumokėti Depozitoriumui.

Depozitoriumo grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

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



### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

Nuosavybės VP:

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

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

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

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

Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;

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 (nurodytą Valdymo įmonės fondų gryųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

#### Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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

Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, 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 matematines apvalinimo taisykles.

## 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

### Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės (tęsinys)

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

### Pinigai ir terminuotieji indėliai:

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

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

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

### Gautinos ir mokėtinės 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 viršijiančios ataskaitinio laikotarpio sąnaudos.

Mokėtinės sumos – kitiems fondams, į kuriuos pereina dalyviai, fondo dalyviams ar jų paveldėtojams nepervestos sumos, platintojams nepervestos mokesčių sumos, pagal paslaugų sutartį mokėtinės sumos, kitur neparodytos mokėtinės ir gautinos sumos.

Kur buvo reikalinga, palyginamieji skaičiai buvo pakoreguoti, kad atitiktų einamųjų metų pateikimo pokyčius.

### Apskaitos politikos keitimas

2011 metais pradėtas taikyti 39 verslo apskaitos standartas „Kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijinių fondų apskaita, finansinės ataskaitos“, pagal kurį pasikeitė pinigų ekvivalentų pripažinimo politika ir pelno / nuostolių dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo straipsnių atvaizdavimas bei palūkanų pajamų ir dividendų klasifikavimas.

2011 m. grynujų aktyvų ataskaitos palyginamieji 2010 m. duomenys:

| Eil. Nr.  | Straipsniai             | Iki apskaitos politikos keitimo | Po apskaitos politikos keitimo |
|-----------|-------------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| <b>A.</b> | <b>TURTAS</b>           | <b>5.150.141,60</b>             | <b>5.150.141,60</b>            |
| I.        | PINIGAI                 | 244.796,79                      | 244.796,79                     |
| II.       | TERMINUOTIEJI INDĖLIAI  | -                               | -                              |
| ..        | ...                     | -                               | -                              |
| <b>B.</b> | <b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>  | <b>6.448,24</b>                 | <b>6.448,24</b>                |
| ..        | ...                     | -                               | -                              |
| <b>C.</b> | <b>GRYNIEJI AKTYVAI</b> | <b>5.143.693,36</b>             | <b>5.143.693,36</b>            |

## 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

### Apskaitos politikos keitimas (tęsinys)

2011 m. grynujų aktyvų pokyčio ataskaitos palyginamieji 2010 m. duomenys:

| Eil. Nr. | Straipsniai                                                     | Iki apskaitos politikos keitimo | Straipsniai                                                  | Po apskaitos politikos keitimo |
|----------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| I.       | <b>GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>    | <b>4.028.933,07</b>             | <b>GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b> | <b>4.028.933,07</b>            |
| II.      | <b>GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>                          | <b>1.159.014,01</b>             | <b>GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>                       | <b>1.159.014,01</b>            |
| ..       | ...                                                             |                                 | ...                                                          |                                |
|          | Palūkanų pajamos, dividendai                                    | 103.385,1200                    | Palūkanų pajamos                                             | 15.803,56                      |
|          |                                                                 |                                 | Dividendai                                                   | 87.581,56                      |
|          | Investicijų pardavimo pelnas                                    | 2.758,17                        | Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo       | 1.024.553,69                   |
|          | Investicijų vertės padidėjimo suma                              | 1.052.870,72                    | Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio                   | -                              |
|          | Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo | -                               | Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas              | 31.075,20                      |
| ..       | ...                                                             |                                 | ...                                                          |                                |
| III.     | <b>GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>                          | <b>44.253,72</b>                | <b>GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>                       | <b>44.253,72</b>               |
| ..       | ...                                                             |                                 | ...                                                          |                                |
|          | Investicijų pardavimo nuostoliai                                | -                               | Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo   | -                              |
|          | Investicijų vertės sumažėjimo suma                              | -                               | Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio               | 197,56                         |
|          | Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo | 197,56                          | Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostolis           | -                              |
| ..       | ...                                                             |                                 | ...                                                          |                                |
| IV.      | <b>GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>    | <b>5.143.693,36</b>             | <b>GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b> | <b>5.143.693,36</b>            |

### Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų pobalansinių įvykių nebuvo.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Grynųjų aktyvų, investiciniai vienetai ir vertė

|                                                              | Ataskaitinio<br>laikotarpio pradžioje | Ataskaitinio<br>laikotarpio pabaigoje | Prieš metus<br>2010.12.31 | Prieš dvejus metus<br>2009.12.31 |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|----------------------------------|
| Grynųjų aktyvų vertė, Lt                                     | 5.143.693,37                          | 4.380.897,96                          | 5.143.693,37              | 4.028.933,08                     |
| Investicinio vieneto (akcijos)<br>vertė, Lt                  | 53,8135                               | 45,8331                               | 53,8135                   | 42,1509                          |
| Investicinių vienetų (akcijų)<br>esančių apyvartoje skaičius | 95.583,6581                           | 95.583,6581                           | 95.583,6581               | 95.583,6581                      |

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

|                                                                                               | Ataskaitinis laikotarpis         |           | Praėję finansiniai metai         |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------|----------------------------------|-----------|
|                                                                                               | Investicinių<br>vienetų skaičius | Vertė, Lt | Investicinių vienetų<br>skaičius | Vertė, Lt |
| Išplatinta (konvertuojant pinigines<br>lėšas į investicinius vienetus)                        | -                                | -         | -                                | -         |
| Išpirkta (konvertuojant<br>investicinius vienetus į pinigines<br>lėšas)                       | -                                | -         | -                                | -         |
| Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų<br>investicinių vienetų (akcijų)<br>skaičiaus ir vertės | -                                | -         | -                                | -         |

Per ataskaitinį laikotarpį nebuvo išplatinta ir išpirkta investicinių vienetų.



3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

2011m.

| Emitento pavadinimas                                                                              | Šalis | ISIN kodas   | Kiekis, vnt.     | Bendra nominali vertė | Bendra įsigijimo vertė | Bendra rinkos vertė | Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas) | Balsų dalis emitente, % | Dalis GA, %  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------|------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------|
| <b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą</b>  |       |              |                  |                       |                        |                     |                                                                           |                         |              |
| -                                                                                                 | -     | -            | -                | -                     | -                      | -                   | -                                                                         | -                       | -            |
| <b>Iš viso:</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>        |       |              |                  |                       |                        |                     |                                                                           |                         |              |
| Gazprom GDR                                                                                       | RU    | US3682872078 | 14.750           | 787.473,00            | 430.368,35             | 419.723,11          | www.rts.ru                                                                | -                       | 9,58         |
| Wiener Stadtische AG Stamm                                                                        | AT    | AT0000908504 | 3.800            | -                     | 468.993,34             | 401.754,00          | www.wienerboerse.at                                                       | -                       | 9,17         |
| Sistema JSFC                                                                                      | RU    | US48122U2042 | 12.350           | 59.340,76             | 494.029,21             | 554.176,78          | www.rts.ru                                                                | -                       | 12,65        |
| Lukoil GDR                                                                                        | RU    | US6778621044 | 4.289            | 286,23                | 641.998,83             | 606.227,55          | www.rts.ru                                                                | -                       | 13,84        |
| Veropharm                                                                                         | RU    | RU000A0JL475 | 5.500            | 458,34                | 643.258,18             | 404.894,91          | www.misex.ru                                                              | 0,06                    | 9,24         |
| Mobile TeleSystems ADR                                                                            | RU    | US6074091090 | 6.025            | 3.216,63              | 390.829,67             | 236.100,42          | www.rts.ru                                                                | -                       | 5,39         |
| Fondul Prioritatea                                                                                | RO    | ROFPTAACNOR5 | 1.000.000        | 805.850,00            | 452.040,58             | 344.097,95          | www.bvb.ro                                                                | 0,01                    | 7,85         |
| Acron JSC                                                                                         | RU    | RU0009028674 | 3.500            | 1.458,35              | 363.788,60             | 386.461,43          | www.misex.ru                                                              | 0,01                    | 8,82         |
| KGHM Polska Miedz SA                                                                              | PL    | PLKGHM000017 | 2.537            | 19.916,97             | 400.889,11             | 220.281,71          | www.gpw.pl                                                                | -                       | 5,03         |
| Raiffeisen Bank International AG                                                                  | AT    | AT0000606306 | 3.620            | -                     | 409.265,49             | 250.795,16          | www.wienerboerse.at                                                       | -                       | 5,72         |
| -                                                                                                 | -     | -            | -                | -                     | -                      | -                   | -                                                                         | -                       | -            |
| <b>Iš viso:</b>                                                                                   |       |              | <b>1.056.371</b> |                       | <b>4.695.461,36</b>    | <b>3.824.513,02</b> |                                                                           |                         | <b>87,29</b> |
| <b>Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai</b>                                         |       |              |                  |                       |                        |                     |                                                                           |                         |              |
| -                                                                                                 | -     | -            | -                | -                     | -                      | -                   | -                                                                         | -                       | -            |
| <b>Iš viso:</b>                                                                                   | -     | -            | -                | -                     | -                      | -                   | -                                                                         | -                       | -            |
| <b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>                                                    |       |              | <b>1.056.371</b> |                       | <b>4.695.461,36</b>    | <b>3.824.513,02</b> |                                                                           |                         | <b>87,29</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>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>        |       |            |              |                       |                        |                     |                |                               |             |
|                                                                                                      |       |            |              |                       |                        |                     |                |                               |             |
|                                                                                                      |       |            |              |                       |                        |                     |                |                               |             |
| 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> |       |              |              |                                                                                                  |                        |                     |                                                                           |             |             |
| DB X-trackers - DAX ETF                                                                                                                             | LU    | LU0274211480 | 1.995        | DB Platinum Advisors, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg | 494.444,76             | 402.347,71          | <a href="http://www.etf.db.com">http://www.etf.db.com</a>                 | KIS3        | 9,18        |
| <b>Iš viso:</b>                                                                                                                                     |       |              | <b>1.995</b> |                                                                                                  | <b>494.444,76</b>      | <b>402.347,71</b>   |                                                                           |             | <b>9,18</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.).



3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

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

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

| Priemonės pavadinimas                                                        | Emitentas | Šalis | Kita sandorio šalis | Valiuta | Investicinis sandoris (pozicija) | Sandorio (pozicijos) vertė | Bendra rinkos vertė | Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas) | Galiojimo terminas | Dalis GA, % |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------|---------------------|---------|----------------------------------|----------------------------|---------------------|------------------------------------------|--------------------|-------------|
| Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |
| Iš viso:                                                                     |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |
| Kitos išvestinės finansinės priemonės                                        |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |
| Iš viso:                                                                     |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |
| Iš viso išvestinių finansinių priemonių:                                     |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |

| Banko pavadinimas | Valiuta | Bendra rinkos vertė | Palūkanų norma | Dalis GA, % |
|-------------------|---------|---------------------|----------------|-------------|
| Pinigai           |         |                     |                |             |
| AB SEB Bankas_LTL | LTL     | 14.074,74           | 0,00           | 0,32        |
| AB SEB Bankas_EUR | EUR     | 46.605,96           | 0,00           | 1,06        |
| AB SEB Bankas_USD | USD     | 46.546,03           | 0,00           | 1,06        |
| AB SEB Bankas_RUB | RUB     | 52.200,42           | 0,00           | 1,19        |
| Iš viso pinigų:   |         | <b>159.427,15</b>   |                | <b>3,63</b> |



3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

| Pavadinimas                                                                                 | Trumpas apibūdinimas                                | Bendra vertė      | Paskirtis | Dalis<br>GA, % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------|-----------|----------------|
| <b>Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.</b> |                                                     |                   |           |                |
| Gautinos sumos                                                                              | -                                                   | -                 | -         | -              |
| Mokėtinos sumos                                                                             | įsipareigojimai kaupimo bendrovei ir depozitoriumui | (5.389,92)        | -         | (0,12)         |
| <b>Iš viso:</b>                                                                             |                                                     | <b>(5.389,92)</b> | <b>-</b>  | <b>(0,12)</b>  |

Fondo investicijų portfelis atitinka fondo investavimo strategiją.

Fondo lėšos investuojamos į akcijas Centrinės ir Rytų Europos šalių vertybinių popierių rinkose; metų pabaigoje – daugiausia į Rusijos bei Austrijos bendrovių akcijas.

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

2010 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>  |       |              |               |                       |                        |                     |                                                                           |                         |              |
| Sanitas                                                                                            | LT    | LT0000106171 | 40.529        | 139.939               | 1.086.178              | 765.464             | www.omxgroup.com/vilnius                                                  | 0,13                    | 14,88        |
| <b>Iš viso:</b>                                                                                    |       |              | <b>40.529</b> | <b>139.939</b>        | <b>1.086.178</b>       | <b>765.464</b>      | <b>***</b>                                                                | <b>0,13</b>             | <b>14,88</b> |
| <b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą:</b> |       |              |               |                       |                        |                     |                                                                           |                         |              |
| -                                                                                                  | -     | -            | -             | -                     | -                      | -                   | -                                                                         | -                       | -            |
| <b>Iš viso:</b>                                                                                    |       |              | <b>-</b>      | <b>-</b>              | <b>-</b>               | <b>-</b>            | <b>***</b>                                                                | <b>-</b>                | <b>-</b>     |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose:               |       |              |               |                       |                        |                     |                                                                           |                         |              |
| Sistema JSFC                                                                                       | RU    | US48122U2042 | 12.350        | 58.018                | 494.029                | 803.550             | www.rts.ru                                                                | -                       | 15,62        |
| Veropharm                                                                                          | RU    | RU000A0JL475 | 5.500         | 14.354                | 643.258                | 732.077             | www.rts.ru                                                                | 0,06                    | 14,23        |
| Wiener Stadtische AG Stamm                                                                         | AT    | AT0000908504 | 3.800         | -                     | 468.993                | 510.327             | www.wienerboerse.at                                                       | -                       | 9,92         |
| Gazprom GDR                                                                                        | RU    | US3682872078 | 6.350         | 331.457               | 351.502                | 418.465             | www.rts.ru                                                                | -                       | 8,14         |
| Lukoil GDR                                                                                         | RU    | US6778621044 | 2.559         | 167                   | 347.347                | 382.157             | www.rts.ru                                                                | -                       | 7,43         |
| CEZ                                                                                                | CZ    | CZ0005112300 | 3.100         | 42.272                | 327.136                | 330.987             | www.pse.cz                                                                | -                       | 6,43         |
| Mobile TeleSystems ADR                                                                             | RU    | US6074091090 | 6.025         | 3.145                 | 390.830                | 328.173             | www.rts.ru                                                                | -                       | 6,38         |
| Asseco Poland                                                                                      | PL    | PLSOFTB00016 | 4.000         | 3.486                 | 161.992                | 184.779             | www.gpw.pl                                                                | 0,01                    | 3,59         |
| <b>Iš viso:</b>                                                                                    |       |              | <b>43.684</b> | <b>***</b>            | <b>3.185.087</b>       | <b>3.690.515</b>    | <b>***</b>                                                                | <b>***</b>              | <b>71,74</b> |
| <b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>                                                     |       |              | <b>84.213</b> | <b>***</b>            | <b>4.271.265</b>       | <b>4.455.979</b>    | <b>***</b>                                                                | <b>***</b>              | <b>86,62</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>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>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 priemonės;  
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>                                                            |       |                       | -            | -       | -                   | -              | ***                     | -           |



|                                  |   |   |   |     |   |
|----------------------------------|---|---|---|-----|---|
| Iš viso pinigų rinkos priemonių: | - | - | - | *** | - |
|----------------------------------|---|---|---|-----|---|

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

| 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> |       |         | -                   | -                 | -                       | -           |

| 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> |                                        |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                                                     |                    |             |
| Warant                                                                              | WOOD&CO Fondul Proprietatea SA Warants | CZ    | -                   | EUR     | -                                | 414.336                    | 445.411             | <a href="http://en.wienerbourse.at/">http://en.wienerbourse.at/</a> | -                  | 8,66        |
| <b>Iš viso:</b>                                                                     |                                        |       |                     |         |                                  | <b>414.336</b>             | <b>445.411</b>      | <b>***</b>                                                          | <b>***</b>         | <b>8,66</b> |
| <b>Kitos išvestinės finansinės priemonės</b>                                        |                                        |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                                                     |                    |             |
| -                                                                                   | -                                      | -     | -                   | -       | -                                | -                          | -                   | -                                                                   | -                  | -           |
| <b>Iš viso:</b>                                                                     |                                        |       |                     |         |                                  | -                          | -                   | <b>***</b>                                                          | <b>***</b>         | -           |
| <b>Iš viso išvestinių finansinių priemonių:</b>                                     |                                        |       |                     |         |                                  | <b>414.336</b>             | <b>445.411</b>      | <b>***</b>                                                          | <b>***</b>         | <b>8,66</b> |

| Banko pavadinimas      | Valiuta | Bendra rinkos vertė | Palūkanų norma | Dalis GA, % |
|------------------------|---------|---------------------|----------------|-------------|
| <b>Pinigai</b>         |         |                     |                |             |
| AB SEB Bankas_LTL      | LTL     | 198.033             | -              | 3,85        |
| AB SEB Bankas_USD      | USD     | 22.981              | -              | 0,45        |
| AB SEB Bankas_CZK      | CZK     | 19.043              | -              | 0,37        |
| AB SEB Bankas_PLN      | PLN     | 4.740               | -              | 0,09        |
| <b>Iš viso pinigų:</b> |         | <b>244.796</b>      | <b>***</b>     | <b>4,76</b> |

| Pavadinimas                                                                                 | Trumpas apibūdinimas                                | Bendra vertė   | Paskirtis  | Dalis GA, %   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------|------------|---------------|
| <b>Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.</b> |                                                     |                |            |               |
| Mokėtinų sumos                                                                              | Įsipareigojimai kaupimo bendrovei ir depozitoriumui | (6.448)        | -          | (0,13)        |
| <b>Iš viso:</b>                                                                             |                                                     | <b>(6.448)</b> | <b>***</b> | <b>(0,13)</b> |

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                                  | 3.824.513,02        | 87,30              | 4.455.979,61                                    | 86,63                                                 |
| Vyriausybės skolos vertybiniai popieriai | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Įmonių skolos vertybiniai popieriai      | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Kolektyvinio investavimo priemonė        | 402.347,71          | 9,18               | -                                               | -                                                     |
| Pinigų rinkos priemonės                  | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Indėliai                                 | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Išvestinės finansinės priemonės          | -                   | -                  | 445.411,20                                      | 8,66                                                  |
| Pinigai kredito įstaigose                | 159.427,15          | 3,64               | 244.796,79                                      | 4,76                                                  |
| Kitos priemonės                          | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| <b>IŠ viso</b>                           | <b>4.386.287,88</b> | <b>100,12</b>      | <b>5.146.187,60</b>                             | <b>100,05</b>                                         |

Pagal sektorius

| Investicijų pasiskirstymas                | Rinkos vertė        | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje | Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, % |
|-------------------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Telekomunikacijos                         | 236.100,42          | 5,39               | 328.173,39                                      | 6,38                                                  |
| Sveikatos apsauga                         | 404.894,91          | 9,24               | 1.497.540,72                                    | 29,11                                                 |
| Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos   | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Finansinės paslaugos                      | 1.550.823,89        | 35,40              | 1.313.877,66                                    | 25,24                                                 |
| Informacinės technologijos                | -                   | -                  | 184.779,20                                      | 3,59                                                  |
| Pramoninės medžiagos                      | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Komunalinės prekės ir paslaugos           | -                   | -                  | 330.986,63                                      | 6,43                                                  |
| Energetika                                | 1.025.950,66        | 23,42              | 800.622,01                                      | 15,57                                                 |
| Medžiagų sektorius                        | 606.743,14          | 13,85              | -                                               | -                                                     |
| Išvestinės finansinės priemonės           | -                   | -                  | 445.411,20                                      | 8,66                                                  |
| Vyriausybės vertybiniai popieriai         | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Kolektyvinio investavimo priemonė         | 402.347,71          | 9,18               | -                                               | -                                                     |
| <b>IŠ viso</b>                            | <b>4.226.860,73</b> | <b>96,48</b>       | <b>4.901.390,81</b>                             | <b>95,29</b>                                          |

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

Pagal valiutas

| Investicijų pasiskirstymas | Rinkos vertė        | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje | Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, % |
|----------------------------|---------------------|--------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Lietuvos litai             | 14.074,74           | 0,32               | 198.033,26                                      | 3,85                                                  |
| Čekijos kronos             | -                   | -                  | 350.029,99                                      | 6,81                                                  |
| Lenkijos zlotai            | 220.281,71          | 5,03               | 189.518,91                                      | 3,68                                                  |
| Rubliai                    | 843.556,76          | 19,26              | -                                               | -                                                     |
| JAV doleriai               | 1.862.773,89        | 42,52              | 2.687.403,67                                    | 52,25                                                 |
| Eurai                      | 1.101.502,83        | 25,14              | 1.721.202,26                                    | 33,46                                                 |
| Rumunijos lėjos            | 344.097,95          | 7,85               | -                                               | -                                                     |
| <b>Iš viso</b>             | <b>4.386.287,88</b> | <b>100,12</b>      | <b>5.146.188,09</b>                             | <b>100,05</b>                                         |

Pagal geografinę zoną

| Investicijų pasiskirstymas | Rinkos vertė        | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje | Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, % |
|----------------------------|---------------------|--------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Lietuva                    | 159.427,15          | 3,63               | 1.010.261,05                                    | 19,64                                                 |
| Rumunija                   | 344.097,95          | 7,84               | -                                               | -                                                     |
| Čekija                     | -                   | -                  | 776.397,83                                      | 15,09                                                 |
| Lenkija                    | 220.281,71          | 5,02               | 184.779,2                                       | 3,59                                                  |
| Liuksemburgas              | 402.347,71          | 9,17               | -                                               | -                                                     |
| Rusija                     | 2.607.584,20        | 59,51              | -                                               | -                                                     |
| Estija                     | -                   | -                  | 2.664.422,72                                    | 51,80                                                 |
| Latvija                    | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Austrija                   | 652.549,16          | 14,89              | 510.327,29                                      | 9,92                                                  |
| <b>Iš viso</b>             | <b>4.386.287,88</b> | <b>99,98</b>       | <b>5.146.188,09</b>                             | <b>100,05</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                               | 159.427,15          | 3,64               | 1.010.261,05                                    | 19,64                                                 |
| Ne Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės                            | 3.824.513,02        | 87,30              | 4.135.927,04                                    | 80,41                                                 |
| Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai    | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai | 402.347,71          | 9,18               | -                                               | -                                                     |
| Kita                                                                    | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| <b>Iš viso</b>                                                          | <b>4.386.287,88</b> | <b>100,12</b>      | <b>5.146.188,09</b>                             | <b>100,05</b>                                         |

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2011 m.

| Balanso straipsniai                                                            | Pokytis                                      |                     |                     |                     |                     |                                    |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|
|                                                                                | Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Įsigyta             | Parduota (išpirkta) | Vertės padidėjimas* | Vertės sumažėjimas* | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |
| Terminuoti indėliai                                                            | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Pinigų rinkos priemonės                                                        | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Skolos vertybiniai popieriai                                                   | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Kiti skolos vertybiniai popieriai                                              | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai                                               | 4.455.979,61                                 | 1.999.501,50        | 1.900.201,74        | -                   | 730.766,35          | 3.824.513,02                       |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos            | -                                            | 524.681,48          | 24.453,07           | -                   | 97.880,70           | 402.347,71                         |
| Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>                                   | 445.411,20                                   | -                   | 452.040,58          | 6.629,38            | -                   | -                                  |
| Nekilnojamo turto objektai                                                     | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Kitos investicijos                                                             | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| <b>IŠ viso</b>                                                                 | <b>4.901.390,81</b>                          | <b>2.524.182,98</b> | <b>2.376.695,39</b> | <b>6.629,38</b>     | <b>828.647,05</b>   | <b>4.226.860,73</b>                |

\* Lentelėje 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.

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

2010 m.

| Balanso straipsniai                                                            | Pokytis                                      |                   |                     |                     |                     |                                    |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|
|                                                                                | Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Įsigyta           | Parduota (išpirkta) | Vertės padidėjimas* | Vertės sumažėjimas* | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |
| Terminuoti indėliai                                                            | -                                            | -                 | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Pinigų rinkos priemonės                                                        | -                                            | -                 | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Skolos vertybiniai popieriai                                                   | -                                            | -                 | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai | -                                            | -                 | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Kiti skolos vertybiniai popieriai                                              | -                                            | -                 | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai                                               | 3.438.138,09                                 | 199.790,09        | 202.548,26          | 1.020.599,69        | -                   | 4.455.979,61                       |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos            | -                                            | -                 | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>                                   | -                                            | 414.336,00        | -                   | 31.075,20           | -                   | 445.411,20                         |
| Nekilnojamo turto objektai                                                     | -                                            | -                 | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Kitos investicijos                                                             | -                                            | -                 | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| <b>IŠ viso</b>                                                                 | <b>3.438.138,09</b>                          | <b>614.126,09</b> | <b>202.548,26</b>   | <b>1.051.674,89</b> | <b>-</b>            | <b>4.901.390,81</b>                |

\* Lentelėje 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.

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

#### 6 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2011 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikraja verte.

#### 7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Fondas metų pradžioje turėjo 2 vienetų išvestinių finansinių priemonių (ang. „warrants“), kurių vertė buvo 445.411,20 Lt. Warantai – tai teisės į naujas akcijas. Šie priemonės buvo kotiruojamos rinkoje. 2011 metais išvestinės priemonės buvo realizuotos už 452.040,58 Lt. Detalesnė informacija pateikta 5 pastaboje.

#### 8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

| Tarpininko pavadinimas | Suteiktų paslaugų aprašymas                                                 | Atlygis už paslaugas, Lt 2011-12-31 | Atlygis už paslaugas, Lt 2010-12-31 | Tarpininko ryšys su valdymo įmone                            |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| AB FMĮ „Finasta“       | Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius | -                                   | 1.000,37                            | Valdymo įmonė ir AB bankas „Finasta“ priklauso vienai grupei |
| AB bankas „Finasta“    | Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius | 10.378,76                           | 2.759,00                            | Valdymo įmonė ir AB bankas „Finasta“ priklauso vienai grupei |
| <b>Iš viso</b>         | <b>***</b>                                                                  | <b>10.378,76</b>                    | <b>3.759,37</b>                     | <b>***</b>                                                   |

#### 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.

#### 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 2011 m. sausio 1 d. iki 2011 m. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais. Informacija apie apskaitos politikos keitimą pateikta 22.3.2. punkte.

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų pobalansinių įvykių nebuvo.

#### 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.

# 17 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

## Fondą įtakojančių rizikų aprašymas

Fondas patiria šiuos rizikos veiksnius: rinkos rizika, infliacijos rizika, sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika, veiklos rizika.

## Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2011 metų pabaigoje nebuvo finansinių įsipareigojimų. Fondo turtas buvo investuotas į likvidžias finansines priemones, todėl likvidumo rizika buvo minimali.

## Jautrumo analizė – akcijų ir obligacijų rinkos rizika

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

2011 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,74 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. padidėjimas (sumažėjimas) fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,74 proc. fondo vertės padidėjimą (sumažėjimą).

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.

Fondas ataskaitinio laikotarpio pabaigoje neturėjo investicijų į skolos VP, todėl palūkanų svyravimai nedarė tiesioginės įtakos Fondo vertei.

# 18 pastaba. Investicijų grąža ir investicijų lyginamoji informacija:

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

Nuo 2009 m. gegužės 11 d. fondo lyginamasis indeksas yra MSCI Eastern Europe small cap index. Šis indeksas atspindi Rytų Europos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų vertės pokyčius.

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

|                                                                                                             | Per ataskaitinį laikotarpį | Prieš metus | Prieš 2 metus | Nuo veiklos pradžios |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------|---------------|----------------------|
| Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis <sup>1</sup>                                                  | (14,83)                    | 27,67       | 66,46         | (54,17)              |
| Lyginamojo indekso reikšmės pokytis                                                                         | (38,67)                    | 37,15       | 70,84         | -                    |
| Metinė grynoji investicijų grąža <sup>2</sup>                                                               | (20,39)                    | 22,51       | 65,16         | -                    |
| Metinė bendroji investicijų grąža <sup>3</sup>                                                              | (21,14)                    | 21,54       | 63,81         | -                    |
| Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>4</sup>                           | 28,72                      | 20,10       | 22,58         | 27,88                |
| Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>5</sup>                                     | 25,35                      | 22,75       | 33,95         | -                    |
| Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas <sup>6</sup> | 80,41                      | 81,82       | 85,70         | -                    |
| Indekso sekimo paklaida <sup>7</sup>                                                                        | 16,67                      | 15,92       | 21,46         | -                    |
| Alfa rodiklis <sup>8</sup>                                                                                  | 21,75                      | 12,44       | 26,34         | -                    |
| Beta rodiklis <sup>9</sup>                                                                                  | 0,74                       | 0,39        | 0,50          | -                    |

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

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

<sup>3</sup> Metinė bendroji investicijų grąža - investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, 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.

# 18 pastaba. Investicijų grąža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)

## 18.2. Investicinio vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų bendrosios ir grynosios grąžos ir lyginamojo indelio reikšmės pokyčio rodikliai (tęsinys)

<sup>6</sup> Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas - rodiklis, kuris parodo vieneto vertės 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. Investicinio fondo vidutinė investicijų grąža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (%):

|                                                                                             | Per paskutinius<br>3 metus | Per paskutinius<br>5 metus | Per paskutinius<br>10 metų | Nuo veiklos<br>pradžios |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis <sup>1</sup>                                  | 21,87                      | -                          | -                          | (16,15)                 |
| Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis <sup>2</sup>                                  | 12,84                      | -                          | -                          | (10,53)                 |
| Vidutinė grynoji investicijų grąža <sup>3</sup>                                             | 16,59                      | (16,61)                    | -                          | (16,61)                 |
| Vidutinė bendroji investicijų grąža <sup>4</sup>                                            | 16,86                      | (16,56)                    | -                          | (16,56)                 |
| Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>5</sup> | 24,04                      | -                          | -                          | 27,90                   |

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

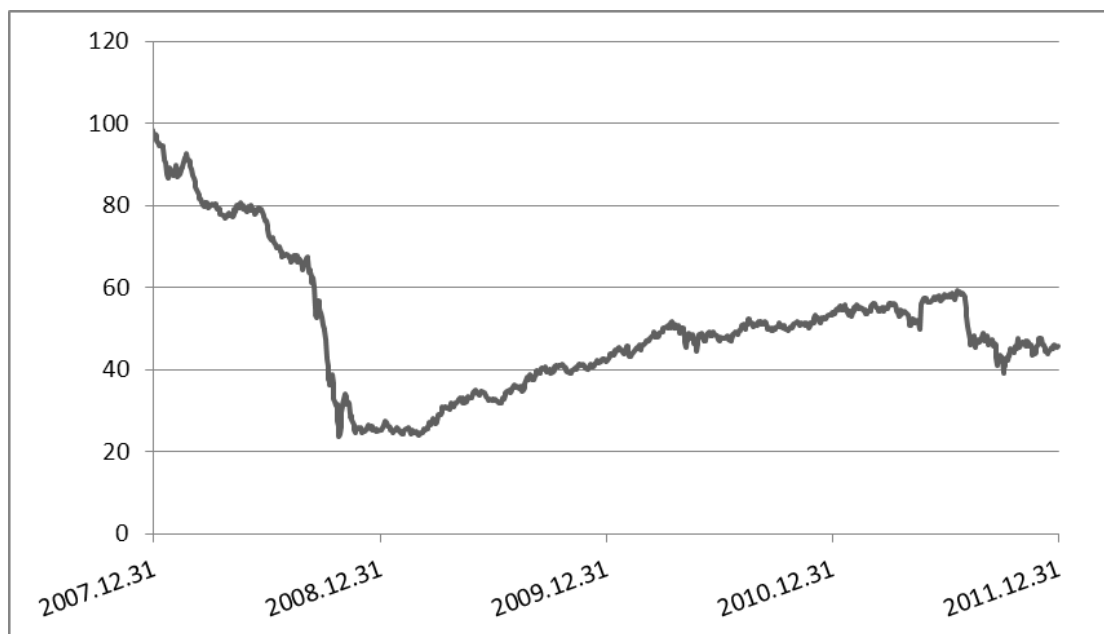
<sup>2</sup> Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis - tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

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

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

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

Investicinio vieneto vertės pokytis nuo fondo veiklos pradžios



18 pastaba. Investicijų grąža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)

*18.3. Investicinio fondo vidutinė investicijų grąža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (tęsinys)*

Lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2010.12.31 iki 2011.12.31



19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2011 m.

| Atskaitymai                                       | Atskaitymų dydis                                      |                                                  | Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Lt | % nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynyjų aktyvų vertės |
|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
|                                                   | Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose          | Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas                |                                                              |                                                                |
| Už valdymą:                                       |                                                       |                                                  |                                                              |                                                                |
| Nekintamas dydis                                  | Ne didesnis kaip 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės | 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės             | 24.509,97                                                    | 0,50                                                           |
| Sėkmės mokestis                                   | Ne didesnis kaip 5% nuo GA vertės augimo              | 5% nuo GA vertės augimo                          | -                                                            | -                                                              |
| Depozitoriumui                                    | Ne didesnis kaip 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės | 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės             | 20.454,27                                                    | 0,42                                                           |
| Už sandorių sudarymą                              | Ne didesnis kaip 1% nuo sudarytų sandorių vertės      | Ne didesnis kaip 1% nuo sudarytų sandorių vertės | 10.378,76                                                    | 0,21                                                           |
| Už platinimą                                      | Ne didesnis kaip 5% nuo Fondo vieneto vertės          | Ne didesnis kaip 5% nuo Fondo vieneto vertės     | -                                                            | -                                                              |
| Už auditą                                         |                                                       |                                                  | 10.890,00                                                    | 0,22                                                           |
| Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai) |                                                       |                                                  | 600,00                                                       | 0,01                                                           |
| Kitos veiklos išlaidos (už banko paslaugas)       |                                                       |                                                  |                                                              |                                                                |
| Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma                |                                                       |                                                  |                                                              | 55.854,24                                                      |
| BIK nuo GAV* (%)                                  |                                                       |                                                  |                                                              | 83,57                                                          |
| Visų išlaidų suma                                 |                                                       |                                                  |                                                              | 66.833,00                                                      |
| PAR (jeigu skaičiuojamas)* * (%)                  |                                                       |                                                  |                                                              | 99,73                                                          |

\*Bendras išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto gryųjų 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 (tesinys)

2010 m.

| Atskaitymai                                                    | Atskaitymo dydis                                                          |                                                                           | Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt) | % nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
|                                                                | maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose                              | ataskaitiniu laikotarpiu taikytas                                         |                                                               |                                                                |
| Už valdymą                                                     | -                                                                         | -                                                                         | -                                                             | -                                                              |
| nekintamas dydis                                               | Ne didesnis nei 0,5 % nuo vidutinės metinės turto vertės                  | 0,5 % nuo vidutinės metinės turto vertės                                  | 23.326,80                                                     | 0,50                                                           |
| sėkmės mokestis                                                | 5 % nuo turto vertės prieaugio                                            | 5 % nuo turto vertės prieaugio                                            | -                                                             | -                                                              |
| Depozitoriumui                                                 | pagal sutartį, bet ne didesnis kaip 0,5 % nuo vidutinės metinės GA vertės | pagal sutartį, bet ne didesnis kaip 0,5 % nuo vidutinės metinės GA vertės | 8.974,86                                                      | 0,19                                                           |
| Už sandorių sudarymą                                           | ne didesnis kaip 1 % nuo sudarytų sandorių vertės                         | ne didesnis kaip 1 % nuo sudarytų sandorių vertės                         | 3.759,37                                                      | 0,08                                                           |
| Už auditą                                                      | ne didesnis kaip 1 % nuo metinės GA vertės                                | ne didesnis kaip 1 % nuo metinės GA vertės                                | 5.499,96                                                      | 0,12                                                           |
| Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)                    | ne didesnis kaip 5% nuo fondo vieneto vertės                              | ne didesnis kaip 5% nuo fondo vieneto vertės                              | -                                                             | -                                                              |
| Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma                             |                                                                           |                                                                           |                                                               | 37.801,62                                                      |
| BIK nuo GAV* (%)                                               |                                                                           |                                                                           |                                                               | 0,81                                                           |
| Visų išlaidų suma                                              |                                                                           |                                                                           |                                                               | 41.560,99                                                      |
| PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)* * (%) |                                                                           |                                                                           |                                                               | 17,46                                                          |

\*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.

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                                                          | 2.507.819,27      | 1.507.028,37             |
| I.1.1.      | Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turtą                                          | 2.376.695,39      | 202.548,26               |
| I.1.2.      | Gautos palūkanos                                                                                  | 150,88            | 16.594,54                |
| I.1.3.      | Gauti dividendai                                                                                  | 130.973,00        | 87.581,56                |
| I.1.4.      | Grąžinti indėliai                                                                                 | -                 | 1.200.304,01             |
| I.2.        | Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos                                                           | 2.592.074,29      | 1.269.395,27             |
| I.2.1.      | Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai          | 2.524.182,98      | 614.126,09               |
| I.2.2.      | Su valdymu susijusios išmokos                                                                     | 67.891,31         | 45.269,18                |
| I.2.3.      | Kitos išmokos                                                                                     | -                 | -                        |
| I.2.4.      | Padėti indėliai                                                                                   | -                 | 610.000,00               |
|             | Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai (I.1-I.2)                                             | (84.255,02)       | 237.633,10               |
| <b>II.</b>  | <b>Finansinės veiklos pinigų srautai</b>                                                          |                   |                          |
| II.1.       | Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos. Investicinių vienetų pardavimas                         | -                 | -                        |
| II.2.       | Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos. Investicinių vienetų išpirkimas                          | -                 | -                        |
| 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(sumazėjimas) (+arba-)                                      | -                 | -                        |
|             | Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai ((II.1- II.2- II.3 + II.4- II.5 - II.6 + II.7 + II.8)) | -                 | -                        |
| <b>III.</b> | <b>Valiutų kursų pasikeitimo įtaka grynujų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui (+ arba-)</b>    | <b>(1.114,62)</b> | <b>(192,72)</b>          |
| IV.         | Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas) (+ arba)                                         | (85.369,64)       | 237.440,38               |
| V.          | Pinigų laikotarpio pradžioje                                                                      | 244.796,79        | 7.356,41                 |
| VI.         | Pinigų laikotarpio pabaigoje                                                                      | 159.427,15        | 244.796,79               |

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

|      |                                                       |                     |
|------|-------------------------------------------------------|---------------------|
| I.   | Pajamos iš investicinės veiklos                       |                     |
| 1.   | Palūkanų pajamos                                      | 150,88              |
| 2.   | Realizuotas pelnas iš investicijų į:                  | 619.818,46          |
| 2.1. | nuosavybės vertybinius popierius                      | 625.602,11          |
| 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       | (5.783,65)          |
| 2.7. | kita                                                  | -                   |
| 3.   | Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:                  | (828.647,05)        |
| 3.1. | nuosavybės vertybinių popierių                        | (1.255.447,83)      |
| 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        | 426.800,78          |
| 3.7. | kitų                                                  | -                   |
|      | <b>Pajamų iš viso</b>                                 | <b>(208.677,71)</b> |
| II.  | Sąnaudos                                              | -                   |
| 1.   | Veiklos sąnaudos:                                     | 66.833,00           |
| 1.1. | atskaitymai už valdymą                                | 24.509,97           |
| 1.2. | atskaitymai depozitoriumui                            | 20.454,27           |
| 1.3. | paltinimo mokestis                                    | -                   |
| 1.4. | mokėjimai tarpininkams                                | 10.378,76           |
| 1.5. | mokėjimai už auditą                                   | 10.890,00           |
| 1.6. | kiti atskaitymai ir išlaidos                          | 600,00              |
| 2.   | Kitos išlaidos                                        | -                   |
|      | <b>Sąnaudų iš viso</b>                                | <b>66.833,00</b>    |
| III. | Grynosios pajamos                                     | (275.510,71)        |
| IV.  | Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams | -                   |
| V.   | Reinvestuotos pajamos                                 | (275.510,71)        |

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 |

#### X. ATSAKINGI ASMENYS (TĘSINYS)

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.

„FINASTA“ VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS  
VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIS FONDAS  
2012 M. METINĖS ATASKAITOS PATEIKIAMOS  
KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

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



### Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „Finasta Asset Management“

Mes atlikome čia pridėtų, 5 – 31 puslapiuose pateiktų, UAB „Finasta Asset Management“ (toliau - Bendrovė) valdomo Finasta Vitality investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinio fondo (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2012 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita ir susijusi tuomet pasibaigusių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas, auditą.

#### *Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas*

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

#### *Auditoriaus atsakomybė*

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

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

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

#### *Nuomonė*

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

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu



Rimvydas Jogėla  
Partneris  
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000457

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2013 m. balandžio 30 d.



Rasa Selevičienė  
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000504

## I. BENDROJI INFORMACIJA

1. „Finasta Vitality“ investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinio fondo bendroji informacija:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 1 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

## III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

Per ataskaitinį laikotarpį valdymo įmonė nebuvo sudariusi jokių formalų 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                              | 549,88    | 730,34    | 900,57    | 1.393,23   |
| Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų                | 10.500,00 | 11.576,25 | 12.762,82 | 16.288,95  |
| Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui | 9.901,38  | 10.755,72 | 11.683,77 | 14.369,53  |

## 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.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

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.):

Fondo investicijų portfelis atitinka fondo investavimo strategiją. Fondo lėšos investuojamos į akcijas Centrinės ir Rytu Europos šalių vertybinių popierių rinkose; ataskaitinio laikotarpio pabaigoje daugiausia buvo investuota į Lietuvos bei Rusijos bendrovių akcijas.

2011 metais fondo lėšos daugiausiai buvo investuojamos į telekomunikacijų bei farmacijos sektorius. Investicinių priemonių portfelio sudėtis pateikiama aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18.1 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.2 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.2 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

#### VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO finansinė būklė

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

22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

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

**FINASTA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIS FONDAS**  
**2012 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>5.224.955,90</b> | <b>4.386.287,88</b>      |
| I.        | PINIGAI                                                                               | 3,4          | 126.610,37          | 159.427,15               |
| II.       | TERMINUOTIEJI INDĖLIAI                                                                | 3,4,5        | 245.028,12          | -                        |
| III.      | PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS                                                               |              | -                   | -                        |
| III.1.    | Valstybės išdo vekseliai                                                              |              | -                   | -                        |
| III.2.    | Kitos pinigų rinkos priemonės                                                         |              | -                   | -                        |
| IV.       | PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI                                                 |              | 4.841.149,46        | 4.226.860,73             |
| 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        | 4.841.149,46        | 3.824.513,02             |
| IV.3.     | Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos              | 3,4,5        | -                   | 402.347,71               |
| V.        | GAUTINOS SUMOS                                                                        |              | 12.167,95           | -                        |
| V.1.      | Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos                                         |              | -                   | -                        |
| V.2.      | Kitos gautinos sumos                                                                  | 3            | 12.167,95           | -                        |
| 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>8.177,39</b>     | <b>5.389,92</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            | 8.177,39            | 5.389,92                 |
| V.        | Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai                                              |              | -                   | -                        |
| <b>C.</b> | <b>GRYNIEJI AKTYVAI</b>                                                               | <b>1</b>     | <b>5.216.778,51</b> | <b>4.380.897,96</b>      |

Aiškkinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Valdymo įmonės generalinis  
direktorius

Andrej Cyba

2013 m. balandžio 26 d.

Vyr. finansininkė

Audronė  
Minkevičienė

2013 m. balandžio 26 d.

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

**FINASTA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIS FONDAS**

**2012 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA**

(LTL)

| Eil. Nr.    | Straipsniai                                                    | Pastabos Nr. | Finansiniai metai   | Praėję finansiniai metai |
|-------------|----------------------------------------------------------------|--------------|---------------------|--------------------------|
| <b>I.</b>   | <b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b> |              | <b>4.380.897,96</b> | <b>5.143.693,36</b>      |
| <b>II.</b>  | <b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>                       |              |                     |                          |
| II.1.       | Dalyvių įmokos į fondą                                         |              | -                   | -                        |
| II.2.       | Iš kitų fondų gautos sumos                                     |              | -                   | -                        |
| II.3.       | Garantinės įmokos                                              |              |                     | -                        |
| II.4.       | Palūkanų pajamos                                               |              | 1.520,07            | 150,88                   |
| II.5.       | Dividendai                                                     |              | 163.241,59          | 128.725,21               |
| II.6.       | Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo         | 5            | 5.703.700,36        | 7.172.023,74             |
| II.7.       | Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio                     |              | 42.143,00           | 34.803,66                |
| II.8.       | Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas                |              | -                   | 6.629,39                 |
| II.9.       | Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas                        |              | -                   | -                        |
| II.10.      | Kitos pajamos                                                  |              | -                   | -                        |
|             | <b>PADIDĖJO IŠ VISO:</b>                                       |              | <b>5.910.605,02</b> | <b>7.342.332,88</b>      |
| <b>III.</b> | <b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>                       |              |                     |                          |
| III.1.      | Išmokos fondo dalyviams                                        |              | -                   | -                        |
| III.2.      | Išmokos kitiems fondams                                        |              | -                   | -                        |
| III.3.      | Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo     | 5            | 4.994.092,28        | 8.000.670,79             |
| III.4.      | Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio                 |              | 23.826,51           | 37.624,49                |
| III.5.      | Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai            |              | -                   | -                        |
| III.6.      | Valdymo sąnaudos:                                              | 19           | 56.805,68           | 66.833,00                |
| III.6.1.    | Atlyginimas valdymo įmonei                                     |              | 24.372,64           | 24.509,97                |
| III.6.2.    | Atlyginimas depozitoriumui                                     |              | 12.174,19           | 20.454,27                |
| III.6.3.    | Atlyginimas tarpininkams                                       | 8            | 10.047,71           | 10.378,76                |
| III.6.4.    | Audito sąnaudos                                                |              | 8.470,00            | 10.890,00                |
| III.6.5.    | Kitos sąnaudos                                                 |              | 1.741,14            | 600,00                   |
| III.7.      | Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas                        |              | -                   | -                        |
| III.8.      | Sąnaudų kompensavimas (-)                                      |              | -                   | -                        |
| III.9.      | Pelno paskirstymas                                             |              | -                   | -                        |
|             | <b>SUMAŽĖJO IŠ VISO:</b>                                       |              | <b>5.074.724,47</b> | <b>8.105.128,28</b>      |
| <b>IV.</b>  | <b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b> | <b>1</b>     | <b>5.216.778,51</b> | <b>4.380.897,96</b>      |

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Valdymo įmonės generalinis  
direktorius

Andrej Cyba

2013 m. balandžio 26 d.

Vyr. finansininkė

Audronė  
Minkevičienė

2013 m. balandžio 26 d.

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

**FINASTA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIS FONDAS**

**2012 metų finansinių ataskaitų  
aiškinamasis raštas**

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

|                                                                           |                                                                                              |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Pavadinimas                                                               | „Finasta“ Vitality investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas |
| Teisinė forma                                                             | Specialusis investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas        |
| VPK pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data | 2007 m. rugsėjo 20 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 priimančys investicinius sprendimus | Andrius Barštys, Valdybos narys; Andrej Cyba, generalinis direktorius Valdybos narys; Vitalijus Šostak, Fondų valdymo departamento vadovas, Valdybos narys; Tomas Krakauskas, Portfelio valdymo departamento vadovas |

Duomenys apie depozitoriumą

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

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

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

Ataskaitinis laikotarpis

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

#### 22.3.2. Apskaitos politika:

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

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

Fondo turtas 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 ir šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta – litais centų tikslumu. Nuo 2002 m. vasario 2 d. litas yra susietas su euru santykiu 3,4528 lito už 1 eurą, o lito kursą kitų valiutų atžvilgiu kasdien nustato Lietuvos bankas.

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

##### Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Fondo tikslas – siekti subalansuoto Fondo augimo, investuojant į išsivysčiusias bei besivystančias Europos valstybes. Fondo investavimas pagrįstas tiek strateginiu, tiek taktiniu turto paskirstymo metodais ir dažnu portfelio koregavimu, siekiant didesnio portfelio vertės prieaugio.

Siekiant subalansuoti Fondo investicijas, ne mažiau kaip 30 procentų Fondo lėšų investuojamos į išsivysčiusių Europos valstybių finansines priemones.

Fondo lėšos iki 100 procentų investuojamos į žemiau išvardintas finansines priemones:

- akcijas, depozitoriumo pakvitavimus dėl akcijų;
- KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – akcijos, depozitoriumo pakvitavimai dėl akcijų.

Situacijai rinkoje negalint pasiūlyti geresnių investavimo galimybių, krizių atvejais, Valdymo įmonės investicinio komiteto sprendimu Fondo lėšos laikinai iki 100 procentų gali būti investuojamos ne tik į aukščiau nurodytų subjektų finansines priemones:

- obligacijas ir kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius;
- KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai;
- pinigų rinkos priemonės;
- KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – pinigų rinkos priemonės.

Siekiant turėti likvidžių lėšų Fondo investicijoms, dalis Fondo lėšų gali būti investuojama į indėlius ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui, kuriuos pareikalavus galima atsiimti kredito įstaigoje, kurios buveinė yra Europos Sąjungos valstybėje narėje, taip pat Europos ekonominei erdvei priklausančioje valstybėje ar kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažiau griežta nei Europos Sąjungoje.

Fondo lėšos taip pat gali būti investuojamos į išvestines finansines priemones, kurios yra susietos su aukščiau nurodytomis finansinėmis priemonėmis, finansiniais indeksais, palūkanų normomis, valiutomis ar valiutos kursais, jei jos naudojamos rizikai valdyti.

##### Finansinės rizikos valdymo politika

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

Investicinis komitetas, priimdamas sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties, privalo atsižvelgti į esamą portfelio rizikingumą, taip pat į priimamų investicinių sprendimų poveikį bendram portfelio rizikingumui.

Fondo portfelio rizika įvertinama periodiškai ir pateikiama investicinio komiteto posėdžiui ne rečiau kaip vieną kartą per kalendorinių metų ketvirtį.

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

#### Finansinės rizikos valdymo politika (tęsinys)

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

- emitento kredito reitingą;
- kainos jautrumą palūkanų normų pokyčiams;
- nominalo valiutos riziką;
- trukmę;
- pajamingumą;
- VP santykinį dydį investicijų portfelyje.

Valdymo įmonė ne rečiau kaip vieną kartą per 3 metus peržiūri investavimo strategiją, o prireikus ją keičia. Valdymo įmonės turimos kurio nors emitento akcijos kartu su valdomų fondų turimomis to emitento akcijomis negali suteikti daugiau kaip 1/10 visų balsavimo teisių emitento visuotiniame akcininkų susirinkime.

Valdomo Fondo lėšomis gali būti įsigyjama ne daugiau kaip:

- 10 procentų visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;
- 10 procentų visų emitento skolos vertybinių popierių;
- 10 procentų vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių;
- 25 procentai kito kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų (akcijų).

#### Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaiciuojant grynųjų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

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

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

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

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

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

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

#### Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

Atlyginimas valdymo įmonei už Fondo valdymą mokamas iš Fondo lėšų.

Atlyginimą valdymo įmonei sudaro:

- sėkmės mokestis – ne didesnis kaip 5 (penki) procentai nuo Fondo GA vertės augimo;
- turto valdymo mokestis – ne didesnis kaip 0,5 (penkios dešimtosios) procento nuo Fondo vidutinės metinės Fondo GA vertės.

Į atlyginimą Valdymo įmonei nėra įskaičiuotas Valdymo įmonės imamas atlyginimas už Fondo vienetų platinimą. Platinimo mokestį, kuris yra įtrauktas į Fondo vieneto pardavimo kainą (Fondo investicinio vieneto pardavimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertės ir ne didesnio kaip 5 (penkių) procentų užmokesčio platinimo išlaidoms padengti sumai), už įsigyjamus Fondo vienetus moka Dalyvis pagal Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį. Platinimo mokestis į GA vertės skaičiavimus nėra įtrauktas.

Fondo investicinio vieneto pardavimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertės ir ne didesnio kaip 5 (penkių) procentų užmokesčio platinimo išlaidoms padengti sumai.

Atlyginimas Valdymo įmonei skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną dieną, skaičiuojant nuo Fondo GA vertės bei vieneto vertės prieaugio tą dieną. Šie atlyginimą Valdymo įmonei sudarantys mokesčiai skaičiuojami laikantis viena laikiškumo principo. Tos dienos Valdymo įmonės atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą yra taikomas metuose esantis faktinis darbo dienų skaičius.

Valdymo įmonei priklausantis atlyginimas mokamas kas mėnesį iki kito mėnesio 10 (dešimtos) kalendorinės dienos.

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

#### Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės (tęsinys)

Sėkmės mokesčio skaičiavimo periodas yra nuo kiekvienų kalendorinių metų sausio 1 d. iki tų pačių kalendorinių metų gruodžio 31 d. Sėkmės mokestis skaičiuojamas remiantis Aukščiausios pasiektos ribos principu (angl. High water mark). Sėkmės mokestis yra apskaitomas kiekvieną darbo dieną nuskaičiuojant iš Fondo vieneto vertės dienos prieaugio sėkmės mokesčio dydį, nustatytą Fondo dokumentuose. Taikant Aukščiausios pasiektos ribos principą, sėkmės mokestis yra nuskaičiuojamas iš Fondo vieneto vertės dienos prieaugio tik tuo atveju, jei vieneto vertė yra didesnė už visas kada nors anksčiau buvusias Fondo vieneto vertes.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už valdymą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo finansinių metų pabaigos grąžinami Fondui, o susidarę įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo finansinių metų pabaigos sumokėti Valdymo įmonei.

Valdymo įmonės grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

Atlyginimas Depozitoriumui už Depozitoriumo suteiktas paslaugas bei už judėjimus VP sąskaitose mokamos iš Fondo lėšų. Už Depozitoriumo suteiktas paslaugas bei už judėjimus VP sąskaitose valdymo įmonė moka ne daugiau kaip 0,5 (penkios dešimtosios) procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės.

Atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kiekvieną dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą yra taikomas metuose esantis kalendorinių dienų skaičius.

Depozitoriumui priklausantis atlyginimas mokamas už kiekvieną praėjusį kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 10 (dešimtos) kalendorinės dienos.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už turto saugojimą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai už turto saugojimą per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo finansinių metų pabaigos grąžinami Fondui, o susidarę Fondo įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo finansinių metų pabaigos dienų sumokėti Depozitoriumui.

Depozitoriumo grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

#### Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

- Priemonių, kuriomis prekiaujama Baltijos šalių reguliuojamose rinkose (Rygos, Talino ar Vilniaus vertybinių popierių biržose) tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą, priemonių, kuriomis prekiaujama šiame punkte nenurodytose reguliuojamose rinkose tikroji vertė nustatoma pagal uždarymo kainą, išskyrus atvejus, kai:
- priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, duomenys;
- 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 paskutinįją 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 neprekaujama, vertė.

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekaujama, 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, padaugintą iš vertinamos bendrovės pelno, tenkančio vienai akcijai;

- jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti aukščiau pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės fondų grynujų aktyvų vertės vertinimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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

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

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

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

Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;

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

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

#### Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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

Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, 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 matematines apvalinimo taisykles.

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

#### Pinigai ir terminuotieji indėliai:

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

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

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

#### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

##### Gautinos ir mokėtinės 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.

Mokėtinės sumos – kitiems fondams, į kuriuos pereina dalyviai, fondo dalyviams ar jų paveldėtojams nepervestos sumos, platintojams nepervestos mokesčių sumos, pagal paslaugų sutartį mokėtinės sumos, kitur neparodytos mokėtinės ir gautinos sumos.

Kur buvo reikalinga, palyginamieji skaičiai buvo pakoreguoti, kad atitiktų einamųjų metų pateikimo pokyčius.

##### Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų pobalansinių įvykių nebuvo.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Grynieji aktyvai, investiciniai vienetai ir vertė

|                                                              | Ataskaitinio<br>laikotarpio pradžioje | Ataskaitinio<br>laikotarpio pabaigoje | Prieš metus<br>2011.12.31 | Prieš dvejus metus<br>2010.12.31 |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|----------------------------------|
| Grynyjų aktyvų vertė, Lt                                     | 4.380.897,96                          | 5.216.778,51                          | 4.380.897,96              | 5.143.693,37                     |
| Investicinio vieneto (akcijos)<br>vertė, Lt                  | 45,8331                               | 54,5781                               | 45,8331                   | 53,8135                          |
| Investicinių vienetų (akcijų)<br>esančių apyvartoje skaičius | 95.583,6581                           | 95.583,6581                           | 95.583,6581               | 95.583,6581                      |

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

|                                                                                               | Ataskaitinis laikotarpis         |           | Praėję finansiniai metai         |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------|----------------------------------|-----------|
|                                                                                               | Investicinių<br>vienetų skaičius | Vertė, Lt | Investicinių vienetų<br>skaičius | Vertė, Lt |
| Išplatinta (konvertuojant pinigines<br>lėšas į investicinius vienetus)                        | -                                | -         | -                                | -         |
| Išpirkta (konvertuojant<br>investicinius vienetus į pinigines<br>lėšas)                       | -                                | -         | -                                | -         |
| Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų<br>investicinių vienetų (akcijų)<br>skaičiaus ir vertės | -                                | -         | -                                | -         |

Per ataskaitinį laikotarpį nebuvo išplatinta ir išpirkta investicinių vienetų.

### 3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

2012m.

| Emitento pavadinimas                                                                              | Šalis | ISIN kodas   | Kiekis, vnt.     | Bendra nominali vertė | Bendra įsigijimo vertė | Bendra rinkos vertė | Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas) | Balsų dalis emitente, % | Dalis GA, %  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------|------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------|
| <b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</b>  |       |              |                  |                       |                        |                     |                                                                           |                         |              |
| -                                                                                                 | -     | -            | -                | -                     | -                      | -                   | -                                                                         | -                       | -            |
| <b>Iš viso:</b>                                                                                   | -     | -            | -                | -                     | -                      | -                   | -                                                                         | -                       | -            |
| <b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</b> |       |              |                  |                       |                        |                     |                                                                           |                         |              |
| -                                                                                                 | -     | -            | -                | -                     | -                      | -                   | -                                                                         | -                       | -            |
| <b>Iš viso:</b>                                                                                   | -     | -            | -                | -                     | -                      | -                   | -                                                                         | -                       | -            |
| <b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</b>        |       |              |                  |                       |                        |                     |                                                                           |                         |              |
| Lukoil GDR                                                                                        | RU    | US6778621044 | 4.289            | 279,43                | 641.998,83             | 739.367,41          | www.rts.ru                                                                | -                       | 14,17        |
| Sistema JSFC                                                                                      | RU    | US48122U2042 | 12.350           | 57931,38              | 494.029,21             | 650.118,82          | www.rts.ru                                                                | -                       | 12,46        |
| KRKA d.d.                                                                                         | SI    | SI0031102120 | 2.800            | -                     | 464.056,32             | 483.392,00          | http://www.ljse.si/cgi-bin/jve.cgi?doc=1468&sid=yjSlse0nauoE3Qt8          | 0,01                    | 9,27         |
| Fondul Proprietatea                                                                               | RO    | ROFPTAACNOR5 | 1.000.000        | 779.030               | 452.040,58             | 428.076,99          | www.bvb.ro                                                                | 0,01                    | 8,21         |
| Acron JSC                                                                                         | RU    | RU0009028674 | 3.500            | 1502,88               | 363.788,60             | 420.506,52          | www.misex.ru                                                              | 0,01                    | 8,06         |
| Telekom Slovenije                                                                                 | SI    | SI0031104290 | 1.250            | -                     | 351.754,00             | 412.393,80          | http://www.ljse.si/                                                       | 0,02                    | 7,91         |
| KGHM Polska Miedz SA                                                                              | PL    | PLKGHM000017 | 2.537            | 21498,28              | 400.889,11             | 408.467,40          | www.gpw.pl                                                                | -                       | 7,83         |
| Veropharm                                                                                         | RU    | RU000A0JL475 | 5.500            | 472,33                | 643.258,18             | 393.501,87          | www.misex.ru                                                              | 0,06                    | 7,54         |
| Gazprom GDR                                                                                       | RU    | US3682872078 | 14.750           | 768.770               | 430.368,35             | 363.628,21          | www.rts.ru                                                                | -                       | 6,97         |
| Mobile TeleSystems ADR                                                                            | RU    | US6074091090 | 6.025            | 3140,23               | 390.829,67             | 292.826,45          | www.rts.ru                                                                | -                       | 5,61         |
| Polytec Holding AG                                                                                | AT    | AT0000A00XX9 | 12.279           | -                     | 241.810,08             | 248.869,99          | http://en.wienerborse.at/                                                 | 0,06                    | 4,77         |
| <b>Iš viso:</b>                                                                                   |       |              | <b>1.065.280</b> |                       | <b>4.874.822,93</b>    | <b>4.841.149,46</b> | <b>-</b>                                                                  | <b>-</b>                | <b>92,80</b> |
| <b>Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai</b>                                         |       |              |                  |                       |                        |                     |                                                                           |                         |              |
| -                                                                                                 | -     | -            | -                | -                     | -                      | -                   | -                                                                         | -                       | -            |
| <b>Iš viso:</b>                                                                                   | -     | -            | -                | -                     | -                      | -                   | -                                                                         | -                       | -            |
| <b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>                                                    |       |              | <b>1.065.280</b> |                       | <b>4.874.822,93</b>    | <b>4.841.149,46</b> | <b>-</b>                                                                  | <b>-</b>                | <b>92,80</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>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>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> |       |            |              |            |                        |                     |                                                                           |             |             |
| Iš viso:                                                                                                                                            |       |            |              |            |                        |                     |                                                                           |             |             |
| <b>Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)</b>                                                                                    |       |            |              |            |                        |                     |                                                                           |             |             |
| -                                                                                                                                                   | -     | -          | -            | -          | -                      | -                   | -                                                                         | -           | -           |
| Iš viso:                                                                                                                                            | -     | -          | -            | -          | -                      | -                   | -                                                                         | -           | -           |
| <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.).

### 3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

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

| Kredito įstaigos pavadinimas              | Šalis | Valiuta | Bendra rinkos vertė | Palūkanų norma | Indėlio termino pabaiga | Dalis GA, % |
|-------------------------------------------|-------|---------|---------------------|----------------|-------------------------|-------------|
| <b>Indėliai kredito įstaigose</b>         |       |         |                     |                |                         |             |
| Depozitas Finasta1_LTL                    | LT    | LTL     | 245.028,12          |                |                         | 4,70        |
| <b>Iš viso indėlių kredito įstaigose:</b> |       |         | <b>245.028,12</b>   |                |                         | <b>4,70</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 |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |
| Iš viso:                                                                     |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |
| Kitos išvestinės finansinės priemonės                                        |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |
| Iš viso:                                                                     |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |
| Iš viso išvestinių finansinių priemonių:                                     |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |

| Banko pavadinimas      | Valiuta | Bendra rinkos vertė | Palūkanų norma | Dalis GA, % |
|------------------------|---------|---------------------|----------------|-------------|
| <b>Pinigai</b>         |         |                     |                |             |
| AB SEB Bankas          | LTL     | 7.958,05            |                | 0,15        |
| AB SEB Bankas          | RUB     | 12.443,87           |                | 0,24        |
| AB SEB Bankas          | USD     | 29.836,90           |                | 0,57        |
| AB SEB Bankas          | RON     | 27.021,43           |                | 0,52        |
| AB SEB Bankas          | PLN     | 49.350,12           |                | 0,95        |
| <b>Iš viso pinigų:</b> |         | <b>126.610,37</b>   |                | <b>2,43</b> |

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

| Pavadinimas                                                                                 | Trumpas apibūdinimas                                | Bendra vertė    | Paskirtis | Dalis<br>GA, % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------|-----------|----------------|
| <b>Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.</b> |                                                     |                 |           |                |
| Gautinos sumos                                                                              | Kitos gautinos sumos                                | 12.167,95       | -         | 0,23           |
| Mokėtinos sumos                                                                             | Įsipareigojimai kaupimo bendrovei ir depozitoriumui | (8.177,39)      |           | (0,16)         |
| <b>Iš viso:</b>                                                                             |                                                     | <b>3.990,56</b> |           | <b>0,07</b>    |

Fondo investicijų portfelis atitinka fondo investavimo strategiją.

Fondo lėšos investuojamos į akcijas Centrinės ir Rytų Europos šalių vertybinių popierių rinkose; metų pabaigoje – daugiausia į Rusijos bei Austrijos bendrovių akcijas.

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

2011m.

| Emitento pavadinimas                                                                              | Šalis | ISIN kodas   | Kiekis, vnt.     | Bendra nominali vertė | Bendra įsigijimo vertė | Bendra rinkos vertė | Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas) | Balsų dalis emitente, % | Dalis GA, %  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------|------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------|
| <b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</b>  |       |              |                  |                       |                        |                     |                                                                           |                         |              |
| -                                                                                                 | -     | -            | -                | -                     | -                      | -                   | -                                                                         | -                       | -            |
| <b>Iš viso:</b>                                                                                   | -     | -            | -                | -                     | -                      | -                   | -                                                                         | -                       | -            |
| <b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</b> |       |              |                  |                       |                        |                     |                                                                           |                         |              |
| -                                                                                                 | -     | -            | -                | -                     | -                      | -                   | -                                                                         | -                       | -            |
| <b>Iš viso:</b>                                                                                   | -     | -            | -                | -                     | -                      | -                   | -                                                                         | -                       | -            |
| <b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</b>        |       |              |                  |                       |                        |                     |                                                                           |                         |              |
| Gazprom GDR                                                                                       | RU    | US3682872078 | 14.750           | 787.473,00            | 430.368,35             | 419.723,11          | www.rts.ru                                                                | -                       | 9,58         |
| Wiener Stadtische AG Stamm                                                                        | AT    | AT0000908504 | 3.800            | -                     | 468.993,34             | 401.754,00          | www.wienerboerse.at                                                       | -                       | 9,17         |
| Sistema JSFC                                                                                      | RU    | US48122U2042 | 12.350           | 59.340,76             | 494.029,21             | 554.176,78          | www.rts.ru                                                                | -                       | 12,65        |
| Lukoil GDR                                                                                        | RU    | US6778621044 | 4.289            | 286,23                | 641.998,83             | 606.227,55          | www.rts.ru                                                                | -                       | 13,84        |
| Veropharm                                                                                         | RU    | RU000A0JL475 | 5.500            | 458,34                | 643.258,18             | 404.894,91          | www.misex.ru                                                              | 0,06                    | 9,24         |
| Mobile TeleSystems ADR                                                                            | RU    | US6074091090 | 6.025            | 3.216,63              | 390.829,67             | 236.100,42          | www.rts.ru                                                                | -                       | 5,39         |
| Fondul Prorieratea                                                                                | RO    | ROFPTAACNOR5 | 1.000.000        | 805.850,00            | 452.040,58             | 344.097,95          | www.bvb.ro                                                                | 0,01                    | 7,85         |
| Acron JSC                                                                                         | RU    | RU0009028674 | 3.500            | 1.458,35              | 363.788,60             | 386.461,43          | www.misex.ru                                                              | 0,01                    | 8,82         |
| KGHM Polska Miedz SA                                                                              | PL    | PLKGHM000017 | 2.537            | 19.916,97             | 400.889,11             | 220.281,71          | www.gpw.pl                                                                | -                       | 5,03         |
| Raiffeisen Bank International AG                                                                  | AT    | AT0000606306 | 3.620            | -                     | 409.265,49             | 250.795,16          | www.wienerboerse.at                                                       | -                       | 5,72         |
| -                                                                                                 | -     | -            | -                | -                     | -                      | -                   | -                                                                         | -                       | -            |
| <b>Iš viso:</b>                                                                                   |       |              | <b>1.056.371</b> |                       | <b>4.695.461,36</b>    | <b>3.824.513,02</b> |                                                                           |                         | <b>87,29</b> |
| <b>Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai</b>                                         |       |              |                  |                       |                        |                     |                                                                           |                         |              |
| -                                                                                                 | -     | -            | -                | -                     | -                      | -                   | -                                                                         | -                       | -            |
| <b>Iš viso:</b>                                                                                   | -     | -            | -                | -                     | -                      | -                   | -                                                                         | -                       | -            |
| <b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>                                                    |       |              | <b>1.056.371</b> |                       | <b>4.695.461,36</b>    | <b>3.824.513,02</b> |                                                                           |                         | <b>87,29</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>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>        |       |            |              |                       |                        |                     |                |                               |             |
|                                                                                                      |       |            |              |                       |                        |                     |                |                               |             |
| 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> |       |              |              |                                                                                                  |                        |                     |                                                                           |             |             |
| DB X-trackers - DAX ETF                                                                                                                             | LU    | LU0274211480 | 1.995        | DB Platinum Advisors, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg | 494.444,76             | 402.347,71          | <a href="http://www.etf.db.com">http://www.etf.db.com</a>                 | KIS3        | 9,18        |
| <b>Iš viso:</b>                                                                                                                                     |       |              |              |                                                                                                  |                        |                     |                                                                           |             |             |
|                                                                                                                                                     |       |              | <b>1.995</b> |                                                                                                  | <b>494.444,76</b>      | <b>402.347,71</b>   |                                                                           |             | <b>9,18</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.).

### 3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

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

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

| Priemonės pavadinimas                                                        | Emitentas | Šalis | Kita sandorio šalis | Valiuta | Investicinis sandoris (pozicija) | Sandorio (pozicijos) vertė | Bendra rinkos vertė | Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas) | Galiojimo terminas | Dalis GA, % |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------|---------------------|---------|----------------------------------|----------------------------|---------------------|------------------------------------------|--------------------|-------------|
| Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |
| Iš viso:                                                                     |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |
| Kitos išvestinės finansinės priemonės                                        |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |
| Iš viso:                                                                     |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |
| Iš viso išvestinių finansinių priemonių:                                     |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |

| Banko pavadinimas | Valiuta | Bendra rinkos vertė | Palūkanų norma | Dalis GA, % |
|-------------------|---------|---------------------|----------------|-------------|
| Pinigai           |         |                     |                |             |
| AB SEB Bankas_LTL | LTL     | 14.074,74           | 0,00           | 0,32        |
| AB SEB Bankas_EUR | EUR     | 46.605,96           | 0,00           | 1,07        |
| AB SEB Bankas_USD | USD     | 46.546,03           | 0,00           | 1,06        |
| AB SEB Bankas_RUB | RUB     | 52.200,42           | 0,00           | 1,19        |
| Iš viso pinigų:   |         | <b>159.427,15</b>   |                | 3,64        |

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

| Pavadinimas                                                                                 | Trumpas apibūdinimas                                | Bendra vertė      | Paskirtis | Dalis<br>GA, % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------|-----------|----------------|
| <b>Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.</b> |                                                     |                   |           |                |
| Gautinos sumos                                                                              | -                                                   | -                 | -         | -              |
| Mokėtinos sumos                                                                             | Įsipareigojimai kaupimo bendrovei ir depozitoriumui | (5.389,92)        | -         | (0,12)         |
| <b>Iš viso:</b>                                                                             |                                                     | <b>(5.389,92)</b> | <b>-</b>  | <b>(0,12)</b>  |

Fondo investicijų portfelis atitinka fondo investavimo strategiją.

Fondo lėšos investuojamos į akcijas Centrinės ir Rytų Europos šalių vertybinių popierių rinkose; metų pabaigoje – daugiausia į Rusijos bei Austrijos bendrovių akcijas.

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

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                                  | 4.841.149,46        | 92,80              | 3.824.513,02                                    | 87,30                                                 |
| Vyriausybės skolos vertybiniai popieriai | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Įmonių skolos vertybiniai popieriai      | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Kolektyvinio investavimo priemonė        | -                   | -                  | 402.347,71                                      | 9,18                                                  |
| Pinigų rinkos priemonės                  | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Indėliai                                 | 245.028,12          | 4,70               | -                                               | -                                                     |
| Išvestinės finansinės priemonės          | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Pinigai kredito įstaigose                | 126.610,37          | 2,43               | 159.427,15                                      | 3,64                                                  |
| Kitos priemonės                          | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| <b>Iš viso</b>                           | <b>5.212.787,95</b> | <b>99,92</b>       | <b>4.386.287,88</b>                             | <b>100,12</b>                                         |

Pagal sektorius

| Investicijų pasiskirstymas                | Rinkos vertė        | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje | Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, % |
|-------------------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Telekomunikacijos                         | 705.220,25          | 13,52              | 236.100,42                                      | 5,39                                                  |
| Sveikatos apsauga                         | 876.893,87          | 16,81              | 404.894,91                                      | 9,24                                                  |
| Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos | 248.869,99          | 4,77               | -                                               | -                                                     |
| Kasdienio vartojimo prekės ir             | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Finansinės paslaugos                      | 1.078.195,81        | 20,6               | 1.550.823,89                                    | 35,40                                                 |
| Informacinės technologijos                | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Pramoninės medžiagos                      | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Komunalinės prekės ir paslaugos           | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Energetika                                | 1.102.995,62        | 21,14              | 1.025.950,66                                    | 23,42                                                 |
| Medžiagų sektorius                        | 828.973,92          | 15,89              | 606.743,14                                      | 13,85                                                 |
| Išvestinės finansinės priemonės           | -                   | -                  | 402.347,71                                      | 9,18                                                  |
| Vyriausybės vertybiniai popieriai         | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Kolektyvinio investavimo priemonė         | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| <b>Iš viso</b>                            | <b>4.841.149,46</b> | <b>92,80</b>       | <b>4.226.860,73</b>                             | <b>96,48</b>                                          |

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

Pagal valiutas

| Investicijų pasiskirstymas | Rinkos vertė        | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje | Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, % |
|----------------------------|---------------------|--------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Lietuvos litai             | 252.986,17          | 4,85               | 14.074,74                                       | 0,32                                                  |
| Eurai                      | 1.144.655,79        | 21,94              | 1.101.502,83                                    | 25,14                                                 |
| JAV doleriai               | 2.075.777,79        | 39,79              | 1.862.773,89                                    | 42,52                                                 |
| Lenkijos zlotai            | 457.817,52          | 8,78               | 220.281,71                                      | 5,03                                                  |
| Rubliai                    | 826.452,26          | 15,84              | 843.556,76                                      | 19,26                                                 |
| Rumunijos lėjos            | 455.098,42          | 8,72               | 344.097,95                                      | 7,85                                                  |
| <b>Iš viso</b>             | <b>5.212.787,95</b> | <b>99,92</b>       | <b>4.386.287,88</b>                             | <b>100,12</b>                                         |

Pagal geografinę zoną

| Investicijų pasiskirstymas | Rinkos vertė        | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje | Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, % |
|----------------------------|---------------------|--------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Lietuva                    | 371.638,49          | 7,12               | 159.427,15                                      | 3,64                                                  |
| Austrija                   | 248.869,99          | 4,77               | 652.549,16                                      | 14,89                                                 |
| Lenkija                    | 408.467,40          | 7,83               | 220.281,71                                      | 5,02                                                  |
| Liuksemburgas              | -                   | -                  | 402.347,71                                      | 9,17                                                  |
| Rumunija                   | 428.076,99          | 8,21               | 344.097,95                                      | 7,85                                                  |
| Rusija                     | 2.859.949,28        | 54,82              | 2.607.584,20                                    | 59,51                                                 |
| Slovėnija                  | 895.785,80          | 17,17              | -                                               | -                                                     |
| <b>Iš viso</b>             | <b>5.212.787,95</b> | <b>99,92</b>       | <b>4.386.287,88</b>                             | <b>100,12</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                               | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Ne Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės                            | 4.841.149,46        | 92,80              | 3.824.513,02                                    | 87,29                                                 |
| Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai    | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai | -                   | -                  | 402.347,71                                      | 9,18                                                  |
| Kita                                                                    | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| <b>Iš viso</b>                                                          | <b>4.841.149,46</b> | <b>92,80</b>       | <b>4.226.860,73</b>                             | <b>96,48</b>                                          |

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2012 m.

|                                                                                | Pokytis                                      |                     |                     |                     |                     |                                    |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|
|                                                                                | Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Įsigyta             | Parduota (išpirkta) | Vertės padidėjimas  | Vertės sumažėjimas  | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |
| Balanso straipsniai                                                            |                                              |                     |                     |                     |                     |                                    |
| Terminuoti indėliai                                                            | -                                            | 8.651.899,04        | 8.406.885,65        | 1.531,15            | 1.516,42            | 245.028,12                         |
| Pinigų rinkos priemonės                                                        | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Skolos vertybiniai popieriai                                                   | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Kiti skolos vertybiniai popieriai                                              | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai                                               | 3.824.513,02                                 | 1.157.322,31        | 795.738,33          | 5.319.400,09        | 4.664.347,63        | 4.841.149,46                       |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos            | 402.347,71                                   | -                   | 456.903,33          | 384.300,27          | 329.744,65          | -                                  |
| Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>                                   | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Nekilnojamo turto objektai                                                     | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Kitos investicijos                                                             | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| <b>Iš viso</b>                                                                 | <b>4.226.860,73</b>                          | <b>9.809.221,35</b> | <b>9.659.527,31</b> | <b>5.705.231,51</b> | <b>4.995.608,70</b> | <b>5.086.177,58</b>                |

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

2011 m.

|                                                                                | Pokytis                                      |                     |                     |                     |                     |                                    |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|
|                                                                                | Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Įsigyta             | Parduota (išpirkta) | Vertės padidėjimas  | Vertės sumažėjimas  | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |
| Balanso straipsniai                                                            |                                              |                     |                     |                     |                     |                                    |
| Terminuoti indėliai                                                            | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Pinigų rinkos priemonės                                                        | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Skolos vertybiniai popieriai                                                   | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Kiti skolos vertybiniai popieriai                                              | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai                                               | 4.455.979,61                                 | 1.999.501,50        | 1.900.201,74        | 6.760.311,47        | 7.491.077,82        | 3.824.513,02                       |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos            | -                                            | 524.681,48          | 24.453,07           | 411.712,27          | 509.592,97          | 402.347,71                         |
| Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>                                   | 445.411,20                                   | -                   | 452.040,58          | 6.629,38            | -                   | -                                  |
| Nekilnojamo turto objektai                                                     | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Kitos investicijos                                                             | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| <b>Iš viso</b>                                                                 | <b>4.901.390,81</b>                          | <b>2.524.182,98</b> | <b>2.376.695,39</b> | <b>7.178.653,12</b> | <b>8.000.670,79</b> | <b>4.226.860,73</b>                |

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

6 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

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

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

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

8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

| Tarpininko pavadinimas | Suteiktų paslaugų aprašymas                                                 | Atlygis už paslaugas, Lt<br>2012-12-31 | Atlygis už paslaugas, Lt<br>2011-12-31 | Tarpininko ryšys su valdymo įmone                            |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| AB bankas „Finasta“    | Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius | 10.047,71                              | 10.378,76                              | Valdymo įmonė ir AB bankas „Finasta“ priklauso vienai grupei |
| <b>Iš viso</b>         | <b>***</b>                                                                  | <b>10.047,71</b>                       | <b>10.378,76</b>                       | <b>***</b>                                                   |

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 2012 m. sausio 1 d. iki 2012 m. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų pobalansinių įvykių nebuvo.

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.

17 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

Fondo įtakojančių rizikų aprašymas

Fondas patiria šiuos rizikos veiksnius: rinkos rizika, infliacijos rizika, sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika, veiklos rizika.

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2012 metų pabaigoje nebuvo finansinių įsipareigojimų. Fondo turtas buvo investuotas į likvidžias finansines priemones, todėl likvidumo rizika buvo minimali.

Jautrumo analizė – akcijų ir obligacijų rinkos rizika

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

2012 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,79 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. padidėjimas (sumažėjimas) fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,79 proc. fondo vertės padidėjimą (sumažėjimą).

Ši jautrumo analize 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.

Fondas ataskaitinio laikotarpio pabaigoje neturėjo investicijų į skolos VP, todėl palūkanų svyravimai nedarė tiesioginės įtakos Fondo vertei.

#### 18 pastaba. Investicijų grąža ir investicijų lyginamoji informacija:

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

Nuo 2009 m. gegužės 11 d. fondo lyginamasis indeksas yra MSCI Eastern Europe small cap index. Šis indeksas atspindi Rytų Europos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų vertės pokyčius.

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

|                                                                                                             | Per ataskaitinį laikotarpį | Prieš metus | Prieš 2 metus | Prieš 10 metų |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------|---------------|---------------|
| Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis <sup>1</sup>                                                  | 19,08                      | (14,83)     | 27,67         | -             |
| Lyginamojo indekso reikšmės pokytis                                                                         | 12,96                      | (38,67)     | 37,15         | -             |
| Metinė grynoji investicijų grąža <sup>2</sup>                                                               | 19,24                      | (21,14)     | 21,54         | -             |
| Metinė bendroji investicijų grąža <sup>3</sup>                                                              | 20,39                      | (20,39)     | 22,51         | -             |
| Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>4</sup>                           | 18,12                      | 28,72       | 20,10         | -             |
| Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>5</sup>                                     | 18,29                      | 25,35       | 22,75         | -             |
| Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas <sup>6</sup> | 90,94                      | 80,41       | 81,82         | -             |
| Indekso sekimo paklaida <sup>7</sup>                                                                        | 10,66                      | 16,67       | 15,92         | -             |
| Alfa rodiklis <sup>8</sup>                                                                                  | 8,1                        | 21,75       | 12,44         | -             |
| Beta rodiklis <sup>9</sup>                                                                                  | 0,79                       | 0,74        | 0,39          | -             |

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

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

<sup>3</sup> Metinė bendroji investicijų grąža - investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, 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.

#### 18 pastaba. Investicijų grąža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)

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

<sup>6</sup> Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas - rodiklis, kuris parodo vieneto verčių 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. Investicinio fondo vidutinė investicijų grąža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (%):

|                                                                                             | Per paskutinius<br>3 metus | Per paskutinius<br>5 metus | Per paskutinius<br>10 metų | Nuo veiklos<br>pradžios |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis <sup>1</sup>                                  | 8,99                       | (10,96)                    | -                          | (10,54)                 |
| Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis <sup>2</sup>                                  | (1,69)                     | (5,66)                     | -                          | (5,15)                  |
| Vidutinė grynoji investicijų grąža <sup>3</sup>                                             | 4,83                       | (13,08)                    | -                          | (46,86)                 |
| Vidutinė bendroji investicijų grąža <sup>4</sup>                                            | 5,22                       | (12,92)                    | -                          | (9,41)                  |
| Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>5</sup> | 22,69                      | 27,35                      | -                          | 26,37                   |

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

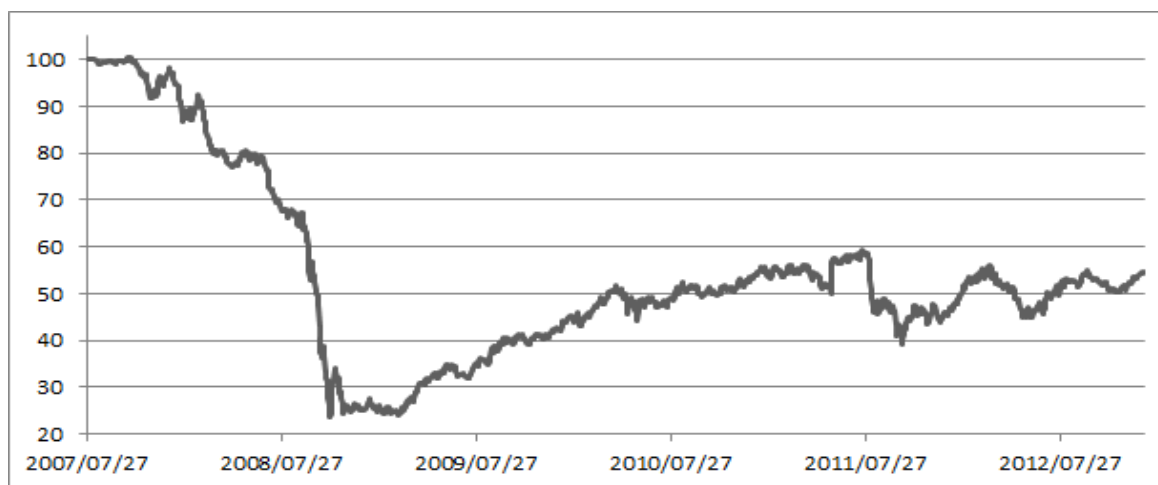
<sup>2</sup> Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis - tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

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

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

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

Investicinio vieneto vertės pokytis nuo fondo veiklos pradžios



18.3. Investicinio fondo vidutinė investicijų grąža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (tęsinys)

Lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2011.12.30 iki 2012.12.31



19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2012 m.

| Atskaitymai                                                                                                                               | Atskaitymų dydis                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                  | Per ataskaitinį laikotarpį<br>priskaičiuotų atskaitymų<br>suma, Lt | % nuo ataskaitinio<br>laikotarpio vidutinės<br>grynųjų aktyvų vertės |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                           | Maksimalus, nustatytas<br>sudarymo dokumentuose                                                                     | Ataskaitiniu laikotarpiu<br>taikytas                                                                                                                                                             |                                                                    |                                                                      |
| Už valdymą:                                                                                                                               |                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                  |                                                                    |                                                                      |
| Nekintamas dydis                                                                                                                          | Ne didesnis kaip<br>0,5% nuo vidutinės<br>metinės GA vertės                                                         | 0,5% nuo vidutinės<br>metinės GA vertės                                                                                                                                                          | 24.372,64                                                          | 0,50                                                                 |
| Sėkmės mokestis                                                                                                                           | Ne didesnis kaip 5%<br>nuo GA vertės<br>augimo                                                                      | 5% nuo GA vertės augimo                                                                                                                                                                          | -                                                                  | -                                                                    |
| Depozitoriumui                                                                                                                            | Ne didesnis kaip<br>0,5% nuo vidutinės<br>metinės GA vertės                                                         | 0,5% nuo vidutinės<br>metinės GA vertės                                                                                                                                                          | 12.174,19                                                          | 0,25                                                                 |
| Už sandorių<br>sudarymą                                                                                                                   | Ne didesnis kaip 1%<br>nuo sudarytų<br>sandorių vertės                                                              | Ne didesnis kaip 1% nuo<br>sudarytų sandorių vertės                                                                                                                                              | 10.047,71                                                          | 0,21                                                                 |
| Už platinimą<br>Už auditą<br>Kitos veiklos<br>išlaidos (trečiųjų<br>šalių mokesčiai)<br>Kitos veiklos<br>išlaidos (už banko<br>paslaugas) | Ne didesnis kaip 5%<br>nuo Fondo vieneto<br>vertės                                                                  | Ne didesnis kaip 5% nuo<br>Fondo vieneto vertės<br>Atlyginimas audito įmonei<br>ir finansų įstaigoms už<br>suteiktas paslaugas yra ne<br>didesnis kaip 1 % nuo<br>vidutinės metinės GA<br>vertės | -                                                                  | -                                                                    |
|                                                                                                                                           | Atlyginimas audito<br>įmonei                                                                                        |                                                                                                                                                                                                  | 8.470,00                                                           | 0,17                                                                 |
|                                                                                                                                           | ir finansų įstaigoms<br>už suteiktas<br>paslaugas yra ne<br>didesnis kaip 1 % nuo<br>vidutinės metinės GA<br>vertės |                                                                                                                                                                                                  | 1.141,14                                                           | 0,02                                                                 |
|                                                                                                                                           |                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                  | 600,00                                                             | 0,01                                                                 |
| Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma                                                                                                        |                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                  | 46.757,97                                                          |                                                                      |
| BIK nuo GAV* (%)                                                                                                                          |                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                  | 0,96                                                               |                                                                      |
| Visų išlaidų suma                                                                                                                         |                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                  | 56.805,68                                                          |                                                                      |
| PAR (jeigu skaičiuojamas)* * (%)                                                                                                          |                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                  | 49,32                                                              |                                                                      |
|                                                                                                                                           |                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                  | 1,15                                                               |                                                                      |

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

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

19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tęsinys)

2011 m.

| Atskaitymai                                             | Atskaitymų dydis                                            |                                                     | Per ataskaitinį laikotarpį<br>priskaičiuotų atskaitymų<br>suma, Lt | % nuo ataskaitinio<br>laikotarpio vidutinės<br>grynųjų aktyvų vertės |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
|                                                         | Maksimalus, nustatytas<br>sudarymo dokumentuose             | Ataskaitiniu laikotarpiu<br>taikytas                |                                                                    |                                                                      |
| Už valdymą:                                             |                                                             |                                                     |                                                                    |                                                                      |
| <i>Nekintamas dydis</i>                                 | Ne didesnis kaip<br>0,5% nuo vidutinės<br>metinės GA vertės | 0,5% nuo vidutinės metinės<br>GA vertės             | 24.509,97                                                          | 0,50                                                                 |
| <i>Sėkmės mokestis</i>                                  | Ne didesnis kaip 5%<br>nuo GA vertės<br>augimo              | 5% nuo GA vertės augimo                             | -                                                                  | -                                                                    |
| Depozitoriumui                                          | Ne didesnis kaip<br>0,5% nuo vidutinės<br>metinės GA vertės | 0,5% nuo vidutinės metinės<br>GA vertės             | 20.454,27                                                          | 0,42                                                                 |
| Už sandorių<br>sudarymą                                 | Ne didesnis kaip 1%<br>nuo sudarytų<br>sandorių vertės      | Ne didesnis kaip 1% nuo<br>sudarytų sandorių vertės | 10.378,76                                                          | 0,21                                                                 |
| Už platinimą                                            | Ne didesnis kaip 5%<br>nuo Fondo vieneto<br>vertės          | Ne didesnis kaip 5% nuo<br>Fondo vieneto vertės     | -                                                                  | -                                                                    |
| Už auditą                                               |                                                             |                                                     | 10.890,00                                                          | 0,22                                                                 |
| Kitos veiklos<br>išlaidos (trečiųjų<br>šalių mokesčiai) |                                                             |                                                     | 600,00                                                             | 0,01                                                                 |
| Kitos veiklos<br>išlaidos (už banko<br>paslaugas)       |                                                             |                                                     |                                                                    |                                                                      |
| Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma                      |                                                             |                                                     | 55.854,24                                                          |                                                                      |
| BIK nuo GAV* (%)                                        |                                                             |                                                     | 83,57                                                              |                                                                      |
| Visų išlaidų suma                                       |                                                             |                                                     | 66.833,00                                                          |                                                                      |
| PAR (jeigu skaičiuojamas)* * (%)                        |                                                             |                                                     | 99,73                                                              |                                                                      |

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

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

20 pastaba. Pinigų srautai:

|             | Pinigų srautų pavadinimas                                                                         | Finansiniai metai | Praėję finansiniai metai |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>                                                         |                   |                          |
| I.1.        | Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos                                                          | 9.831.374,34      | 2.507.819,27             |
| I.1.1.      | Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turtą                                          | 1.252.641,66      | 2.376.695,39             |
| I.1.2.      | Gautos palūkanos                                                                                  | 1516,42           | 150,88                   |
| I.1.3.      | Gauti dividendai                                                                                  | 170.330,61        | 130.973,00               |
| I.1.4.      | Grąžinti indėliai                                                                                 | 8.406.885,65      | -                        |
| I.2.        | Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos                                                           | 9.863.239,56      | 2.592.074,29             |
| I.2.1.      | Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai          | 1.157.322,31      | 2.524.182,98             |
| I.2.2.      | Su valdymu susijusios išmokos                                                                     | 52.877,07         | 67.891,31                |
| I.2.3.      | Kitos išmokos                                                                                     | 1141,14           | -                        |
| I.2.4.      | Padėti indėliai                                                                                   | 8.651.899,04      | -                        |
|             | Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai (I.1-I.2)                                             | (31.865,22)       | (84.255,02)              |
| <b>II.</b>  | <b>Finansinės veiklos pinigų srautai</b>                                                          |                   |                          |
| II.1.       | Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos. Investicinių vienetų pardavimas                         | -                 | -                        |
| II.2.       | Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos. Investicinių vienetų išpirkimas                          | -                 | -                        |
| 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-)                                      | -                 | -                        |
|             | Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai ((II.1- II.2- II.3 + II.4- II.5 - II.6 + II.7 + II.8)) | -                 | -                        |
| <b>III.</b> | <b>Valiutų kursų pasikeitimo įtaka grynujų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui (+ arba-)</b>    | <b>(951,56)</b>   | <b>(1.114,62)</b>        |
| IV.         | Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas) (+ arba)                                         | (32.816,78)       | (85.369,64)              |
| V.          | Pinigų laikotarpio pradžioje                                                                      | 159.427,15        | 244.796,79               |
| VI.         | Pinigų laikotarpio pabaigoje                                                                      | 126.610,37        | 159.427,15               |

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

|      |                                                       |                   |
|------|-------------------------------------------------------|-------------------|
| I.   | Pajamos iš investicinės veiklos                       |                   |
| 1.   | Palūkanų pajamos                                      | 1.520,07          |
| 2.   | Realizuotas pelnas iš investicijų į:                  | 279.600,96        |
| 2.1. | nuosavybės vertybinius popierius                      | 43.487,26         |
| 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       | 54.555,62         |
| 2.7. | kita                                                  | 181.558,08        |
| 3.   | Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:                  | 611.565,20        |
| 3.1. | nuosavybės vertybinių popierių                        | 611.565,20        |
| 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                                                  | -                 |
|      | <b>Pajamų iš viso</b>                                 | <b>892.686,23</b> |
| II.  | Sąnaudos                                              |                   |
| 1.   | Veiklos sąnaudos:                                     | 56.805,68         |
| 1.1. | atskaitymai už valdymą                                | 24.372,64         |
| 1.2. | atskaitymai depozitoriumui                            | 12.174,19         |
| 1.3. | platinimo mokestis                                    | 10.047,71         |
| 1.4. | mokėjimai tarpininkams                                | 8.470,00          |
| 1.5. | mokėjimai už auditą                                   | 1.741,14          |
| 1.6. | kiti atskaitymai ir išlaidos                          |                   |
| 2.   | Kitos išlaidos                                        | -                 |
|      | <b>Sąnaudų iš viso</b>                                | <b>56.805,68</b>  |
| III. | Grynosios pajamos                                     | 835.880,55        |
| IV.  | Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams | -                 |
| V.   | Reinvestuotos pajamos                                 | 835.880,55        |

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 rengė 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.

„FINASTA“ VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS  
VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIS FONDAS  
2013 M. METINĖS ATASKAITOS PATEIKIAMOS  
KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

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



### Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „Finasta Asset Management“

Mes atlikome čia pridėtų, 5 – 28 puslapiuose pateiktų, UAB „Finasta Asset Management“ (toliau – Bendrovė) valdomo Finasta Vitality investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinio fondo (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2013 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita ir susijusi tuomet pasibaigusių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas, auditą.

#### *Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas*

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

#### *Auditoriaus atsakomybė*

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

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

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

#### *Nuomonė*

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai parodo Fondo 2013 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį bei tuomet pasibaigusių metų jo grynujų 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

UAB „PricewaterhouseCoopers“, J. Jasinskio g. 16B, LT-03163 Vilnius, Lietuva  
Tel. +370 (5) 239 2300, faks. +370 (5) 239 2301, el. p. vilnius@lt.pwc.com, www.pwc.com/lt

UAB „PricewaterhouseCoopers“, įmonės kodas 111473315, įregistruota LR juridinių asmenų registre.

## I. BENDROJI INFORMACIJA

1. „Finasta Vitality“ investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinio fondo bendroji informacija:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 1 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

## III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

Per ataskaitinį laikotarpį valdymo įmonė nebuvo sudariusi jokių formalų 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                              | 627,81    | 915,36    | 1250,21   | 2337,36    |
| Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų                | 10500,00  | 11576,25  | 12762,82  | 16288,95   |
| Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui | 9872,19   | 10660,89  | 11512,60  | 13951,59   |

## 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.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

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.):

Fondo investicijų portfelis atitinka fondo investavimo strategiją. Fondo lėšos investuojamos į akcijas Centrinės ir Rytų Europos šalių vertybinių popierių rinkose; metų pabaigoje – daugiausia į Rusijos bei Slovėnijos bendrovių akcijas. Investicinių priemonių portfelio sudėtis pateikiama aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18.1 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.2 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.2 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

#### VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO finansinė būklė

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

22.1. Gryųjų aktyvų ataskaita;

22.2. Gryųjų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

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

**FINASTA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIS 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>6.000.450,46</b> | <b>5.224.955,90</b>      |
| I.        | PINIGAI                                                                               | 3,4          | 783.441,26          | 126.610,37               |
| II.       | TERMINUOTIEJI INDĖLIAI                                                                | 3,4,5        | -                   | 245.028,12               |
| III.      | PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS                                                               |              | -                   | -                        |
| III.1.    | Valstybės išdo vekseliai                                                              |              | -                   | -                        |
| III.2.    | Kitos pinigų rinkos priemonės                                                         |              | -                   | -                        |
| IV.       | PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI                                                 |              | 5.217.009,20        | 4.841.149,46             |
| 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        | 5.217.009,20        | 4.841.149,46             |
| IV.3.     | Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos              |              | -                   | -                        |
| V.        | GAUTINOS SUMOS                                                                        |              | -                   | 12.167,95                |
| V.1.      | Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos                                         |              | -                   | -                        |
| V.2.      | Kitos gautinos sumos                                                                  | 3            | -                   | 12.167,95                |
| 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>5.935,90</b>     | <b>8.177,39</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            | 5.935,90            | 8.177,39                 |
| V.        | Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai                                              |              | -                   | -                        |
| <b>C.</b> | <b>GRYNIJŲ AKTYVAI</b>                                                                | <b>1</b>     | <b>5.994.514,56</b> | <b>5.216.778,51</b>      |

Aiškinaamasis 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 VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIS FONDAS**  
**2013 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA**

(LTL)

| Eil. Nr.    | Straipsniai                                                    | Pastabos Nr. | Finansiniai metai   | Praėję finansiniai metai |
|-------------|----------------------------------------------------------------|--------------|---------------------|--------------------------|
| <b>I.</b>   | <b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b> |              | <b>5.216.778,51</b> | <b>4.380.897,96</b>      |
| <b>II.</b>  | <b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>                       |              |                     |                          |
| II.1.       | Dalyvių įmokos į fondą                                         |              | -                   | -                        |
| II.2.       | Iš kitų fondų gautos sumos                                     |              | -                   | -                        |
| II.3.       | Garantinės įmokos                                              |              | -                   | -                        |
| II.4.       | Palūkanų pajamos                                               |              | 227,07              | 1.520,07                 |
| II.5.       | Dividendai                                                     |              | 59.048,77           | 163.241,59               |
| II.6.       | Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo         | 5            | 3.933.506,17        | 5.703.700,36             |
| II.7.       | Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio                     |              | 202.547,91          | 42.143,00                |
| II.8.       | Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas                |              | -                   | -                        |
| II.9.       | Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas                        |              | -                   | -                        |
| II.10.      | Kitos pajamos                                                  |              | -                   | -                        |
|             | <b>PADIDĖJO IŠ VISO:</b>                                       |              | <b>4.195.329,92</b> | <b>5.910.605,02</b>      |
| <b>III.</b> | <b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>                       |              |                     |                          |
| III.1.      | Išmokos fondo dalyviams                                        |              | -                   | -                        |
| III.2.      | Išmokos kitiems fondams                                        |              | -                   | -                        |
| III.3.      | Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo     | 5            | 3.312.513,90        | 4.994.092,28             |
| III.4.      | Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio                 |              | 50.542,81           | 23.826,51                |
| III.5.      | Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai            |              | -                   | -                        |
| III.6.      | Valdymo sąnaudos:                                              | 19           | 54.537,16           | 56.805,68                |
| III.6.1.    | Atlyginimas valdymo įmonei                                     |              | 26.403,12           | 24.372,64                |
| III.6.2.    | Atlyginimas depozitoriumui                                     |              | 15.495,72           | 12.174,19                |
| III.6.3.    | Atlyginimas tarpininkams                                       | 8            | 4.138,32            | 10.047,71                |
| III.6.4.    | Audito sąnaudos                                                |              | 8.470,00            | 8.470,00                 |
| III.6.5.    | Kitos sąnaudos                                                 |              | 30,00               | 1.741,14                 |
| III.7.      | Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas                        |              | -                   | -                        |
| III.8.      | Sąnaudų kompensavimas (-)                                      |              | -                   | -                        |
| III.9.      | Pelno paskirstymas                                             |              | -                   | -                        |
|             | <b>SUMAŽĖJO IŠ VISO:</b>                                       |              | <b>3.417.593,87</b> | <b>5.074.724,47</b>      |
| <b>IV.</b>  | <b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b> | <b>1</b>     | <b>5.994.514,56</b> | <b>5.216.778,51</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 VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIS FONDAS**

**2013 metų finansinių ataskaitų  
aiškinamasis raštas**

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

|                                                                           |                                                                                              |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Pavadinimas                                                               | „Finasta“ Vitality investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas |
| Teisinė forma                                                             | Specialusis investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas        |
| VPK pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data | 2007 m. rugsėjo 20 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 priimančys investicinius sprendimus | Andrius Barštys, Valdybos narys; Andrej Cyba, generalinis direktorius Valdybos narys; Vitalijus Šostak, Fondų valdymo departamento vadovas, Valdybos narys; Tomas Krakauskas, Portfelio valdymo departamento vadovas |

Duomenys apie depozitoriumą

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

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

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

Ataskaitinis laikotarpis

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

#### 22.3.2. Apskaitos politika:

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

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

Fondo turtas 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 ir šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta – litais centų tikslumu. Nuo 2002 m. vasario 2 d. litas yra susietas su euru santykiu 3,4528 lito už 1 eurą, o lito kursą kitų valiutų atžvilgiu kasdien nustato Lietuvos bankas.

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

##### Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Fondo tikslas – siekti subalansuoto Fondo augimo, investuojant į išsivysčiusias bei besivystančias Europos valstybes. Fondo investavimas pagrįstas tiek strateginiu, tiek taktiniu turto paskirstymo metodais ir dažnu portfelio koregavimu, siekiant didesnio portfelio vertės prieaugio.

Siekiant subalansuoti Fondo investicijas, ne mažiau kaip 30 procentų Fondo lėšų investuojamos į išsivysčiusių Europos valstybių finansines priemones.

Fondo lėšos iki 100 procentų investuojamos į žemiau išvardintas finansines priemones:

- akcijas, depozitoriumo pakvitavimus dėl akcijų;
- KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – akcijos, depozitoriumo pakvitavimai dėl akcijų.

Situacijai rinkoje negalint pasiūlyti geresnių investavimo galimybių, krizių atvejais, Valdymo įmonės investicinio komiteto sprendimu Fondo lėšos laikinai iki 100 procentų gali būti investuojamos ne tik į aukščiau nurodytų subjektų finansines priemones:

- obligacijas ir kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius;
- KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai;
- pinigų rinkos priemones;
- KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – pinigų rinkos priemonės.

Siekiant turėti likvidžių lėšų Fondo investicijoms, dalis Fondo lėšų gali būti investuojama į indėlius ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui, kuriuos pareikalavus galima atsiimti kredito įstaigoje, kurios buveinė yra Europos Sąjungos valstybėje narėje, taip pat Europos ekonominei erdvei priklausančioje valstybėje ar kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažiau griežta nei Europos Sąjungoje.

Fondo lėšos taip pat gali būti investuojamos į išvestines finansines priemones, kurios yra susietos su aukščiau nurodytomis finansinėmis priemonėmis, finansiniais indeksais, palūkanų normomis, valiutomis ar valiutos kursais, jei jos naudojamos rizikai valdyti.

##### Finansinės rizikos valdymo politika

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

Investicinis komitetas, priimdamas sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties, privalo atsižvelgti į esamą portfelio rizikingumą, taip pat į priimamų investicinių sprendimų poveikį bendram portfelio rizikingumui.

Fondo portfelio rizika įvertinama periodiškai ir pateikiama investicinio komiteto posėdžiui ne rečiau kaip vieną kartą per kalendorinių metų ketvirtį.

#### Finansinės rizikos valdymo politika (tęsinys)

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

- emitento kredito reitingą;
- kainos jautrumą palūkanų normų pokyčiams;
- nominalo valiutos riziką;
- trukmę;
- pajamingumą;
- VP santykinį dydį investicijų portfelyje.

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

Valdymo įmonės turimos kurio nors emitento akcijos kartu su valdomų fondų turimomis to emitento akcijomis negali suteikti daugiau kaip 1/10 visų balsavimo teisių emitento visuotiniame akcininkų susirinkime.

Valdomo Fondo lėšomis gali būti įsigyjama ne daugiau kaip:

- 10 procentų visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;
- 10 procentų visų emitento skolos vertybinių popierių;
- 10 procentų vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių;
- 25 procentai kito kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų (akcijų).

#### Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skačiuojant grynųjų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

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

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

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

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

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

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

#### Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

Atlyginimas valdymo įmonei už Fondo valdymą mokamas iš Fondo lėšų.

Atlyginimą valdymo įmonei sudaro:

- sėkmės mokestis – ne didesnis kaip 5 (penki) procentai nuo Fondo GA vertės augimo;
- turto valdymo mokestis – ne didesnis kaip 0,5 (penkios dešimtosios) procento nuo Fondo vidutinės metinės Fondo GA vertės.

Į atlyginimą Valdymo įmonei nėra įskaičiuotas Valdymo įmonės imamas atlyginimas už Fondo vienetų platinimą. Platinimo mokestį, kuris yra įtrauktas į Fondo vieneto pardavimo kainą (Fondo investicinio vieneto pardavimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertės ir ne didesnio kaip 5 (penkių) procentų užmokesčio platinimo išlaidoms padengti sumai), už įsigyjamus Fondo vienetus moka Dalyvis pagal Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį. Platinimo mokestis į GA vertės skaičiavimus nėra įtrauktas.

Fondo investicinio vieneto pardavimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertės ir ne didesnio kaip 5 (penkių) procentų užmokesčio platinimo išlaidoms padengti sumai.

Atlyginimas Valdymo įmonei skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną dieną, skaičiuojant nuo Fondo GA vertės bei vieneto vertės prieaugio tą dieną. Šie atlyginimą Valdymo įmonei sudarantys mokesčiai skaičiuojami laikantis vienalaikiškumo principo. Tos dienos Valdymo įmonės atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą yra taikomas metuose esantis faktinis darbo dienų skaičius.

Valdymo įmonei priklausantis atlyginimas mokamas kas mėnesį iki kito mėnesio 10 (dešimtos) kalendorinės dienos.

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

#### Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės (tęsinys)

Sėkmės mokesčio skaičiavimo periodas yra nuo kiekvienų kalendorinių metų sausio 1 d. iki tų pačių kalendorinių metų gruodžio 31 d. Sėkmės mokestis skaičiuojamas remiantis Aukščiausios pasiektos ribos principu (angl. High water mark). Sėkmės mokestis yra apskaitomas kiekvieną darbo dieną nuskaičiuojant iš Fondo vieneto vertės dienos prieaugio sėkmės mokesčio dydį, nustatytą Fondo dokumentuose. Taikant Aukščiausios pasiektos ribos principą, sėkmės mokestis yra nuskaičiuojamas iš Fondo vieneto vertės dienos prieaugio tik tuo atveju, jei vieneto vertė yra didesnė už visas kada nors anksčiau buvusias Fondo vieneto vertes.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už valdymą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo finansinių metų pabaigos grąžinami Fondui, o susidarę įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo finansinių metų pabaigos sumokėti Valdymo įmonei.

Valdymo įmonės grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

Atlyginimas Depozitoriumui už Depozitoriumo suteiktas paslaugas bei už judėjimus VP sąskaitose mokamos iš Fondo lėšų. Už Depozitoriumo suteiktas paslaugas bei už judėjimus VP sąskaitose valdymo įmonė moka ne daugiau kaip 0,5 (penkios dešimtosios) procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės.

Atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kiekvieną dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą yra taikomas metuose esantis kalendorinių dienų skaičius.

Depozitoriumui priklausantis atlyginimas mokamas už kiekvieną praėjusį kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 10 (dešimtos) kalendorinės dienos.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už turto saugojimą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai už turto saugojimą per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo finansinių metų pabaigos grąžinami Fondui, o susidarę Fondo įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo finansinių metų pabaigos dienų sumokėti Depozitoriumui.

Depozitoriumo grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

#### Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

- Priemonių, kuriomis prekiaujama Baltijos šalių reguliuojamose rinkose (Rygos, Talino ar Vilniaus vertybinių popierių biržose) tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą, priemonių, kuriomis prekiaujama šiame punkte nenurodytose reguliuojamose rinkose tikroji vertė nustatoma pagal uždarymo kainą, išskyrus atvejus, kai:
  - o 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;
  - o 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;
  - o per paskutinįją 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;
  - o priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūroje; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas (tęsinys)

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

Nuosavybės VP:

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

Skolos VP ir pinigų rinkos priemonės vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką arba, jei taip gaunamas tikslus, 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 sukaupytų palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę);

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

Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;

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 (nurodytą Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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

Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, 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.

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

#### Pinigai ir terminuotieji indėliai:

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

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

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

#### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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

Kur buvo reikalinga, palyginamieji skaičiai buvo pakoreguoti, kad atitiktų einamųjų metų pateikimo pokyčius.

#### Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų pobalansinių įvykių nebuvo.

#### 22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

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

|                                                              | Ataskaitinio<br>laikotarpio pradžioje | Ataskaitinio<br>laikotarpio pabaigoje | Prieš metus<br>2011.12.31 | Prieš dvejus metus<br>2010.12.31 |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|----------------------------------|
| Grynujų aktyvų vertė, Lt                                     | 5.216.778,51                          | 5.994.514,56                          | 5.216.778,51              | 4.380.897,96                     |
| Investicinio vieneto (akcijos)<br>vertė, Lt                  | 54,5781                               | 62,7148                               | 54,5781                   | 45,8331                          |
| Investicinių vienetų (akcijų)<br>esančių apyvartoje skaičius | 95.583,6581                           | 95.583,6581                           | 95.583,6581               | 95.583,6581                      |

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

|                                                                                               | Ataskaitinis laikotarpis         |           | Praėję finansiniai metai         |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------|----------------------------------|-----------|
|                                                                                               | Investicinių<br>vienetų skaičius | Vertė, Lt | Investicinių vienetų<br>skaičius | Vertė, Lt |
| Išplatinta (konvertuojant pinigines<br>lėšas į investicinius vienetus)                        | -                                | -         | -                                | -         |
| Išpirkta (konvertuojant<br>investicinius vienetus į pinigines<br>lėšas)                       | -                                | -         | -                                | -         |
| Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų<br>investicinių vienetų (akcijų)<br>skaičiaus ir vertės | -                                | -         | -                                | -         |

Per ataskaitinį laikotarpį nebuvo išplatinta ir išpirkta investicinių vienetų.

## 3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

2013m.

| Emitento pavadinimas                                                                              | Šalis | ISIN kodas   | Kiekis,<br>vnt.  | Bendra<br>nominali<br>vertė | Bendra<br>įsigijimo<br>vertė | Bendra<br>rinkos vertė | Rinka, pagal kurios<br>duomenis nustatyta<br>rinkos vertė (tinklalapio<br>adresas) | Balsų dalis<br>emiteento,% | Dalis<br>GA,% |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------|------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------|
| <b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</b>  |       |              |                  |                             |                              |                        |                                                                                    |                            |               |
| -                                                                                                 | -     | -            | -                | -                           | -                            | -                      | -                                                                                  | -                          | -             |
| <b>Iš viso:</b>                                                                                   | -     | -            | -                | -                           | -                            | -                      | -                                                                                  | -                          | -             |
| <b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</b> |       |              |                  |                             |                              |                        |                                                                                    |                            |               |
| -                                                                                                 | -     | -            | -                | -                           | -                            | -                      | -                                                                                  | -                          | -             |
| <b>Iš viso:</b>                                                                                   | -     | -            | -                | -                           | -                            | -                      | -                                                                                  | -                          | -             |
| <b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</b>        |       |              |                  |                             |                              |                        |                                                                                    |                            |               |
| Gazprom GDR                                                                                       | RU    | US3682872078 | 14.750           | 740.391                     | 430.368,35                   | 316.517,15             | www.rts.ru                                                                         | -                          | 5,28          |
| Sistema JSFC                                                                                      | RU    | US48122U2042 | 12.350           | 55.792,85                   | 494.029,21                   | 995.592,48             | www.rts.ru                                                                         | -                          | 16,61         |
| Lukoil GDR                                                                                        | RU    | US6778621044 | 4.289            | 269,11                      | 641.998,83                   | 672.245,04             | www.rts.ru                                                                         | -                          | 11,21         |
| Veropharm                                                                                         | RU    | RU000A0JL475 | 5.500            | 422                         | 643.258,18                   | 397.522,59             | www.misex.ru                                                                       | 0,06                       | 6,63          |
| Mobile TeleSystems ADR                                                                            | RU    | US6074091090 | 6.025            | 3.024,31                    | 390.829,67                   | 327.079,02             | www.rts.ru                                                                         | -                          | 5,46          |
| Fondul Proprietatea                                                                               | RO    | ROFPTAACNOR5 | 1.066.204        | 825.305,87                  | 491.530,25                   | 687.892,44             | www.bvb.ro                                                                         | 0,01                       | 11,48         |
| Acron JSC                                                                                         | RU    | RU0009028674 | 3.500            | 1.342,72                    | 363.788,60                   | 301.844,02             | www.misex.ru                                                                       | 0,01                       | 5,04          |
| KGHM Polska Miedz SA                                                                              | PL    | PLKGHM000017 | 2.537            | 21.112,41                   | 400.889,11                   | 249.126,40             | www.gpw.pl                                                                         | -                          | 4,16          |
| KRKA d.d.                                                                                         | SI    | SI0031102120 | 3.195            | -                           | 531.567,19                   | 661.901,76             | http://www.ljse.si/cgi-bin/jve.cgi?doc=1468&sid=yj<br>slse0nauoE3Qt8               | 0,01                       | 11,04         |
| Telekom Slovenije                                                                                 | SI    | SI0031104290 | 1.447            | -                           | 419.093,96                   | 607.288,30             | http://www.ljse.si/                                                                | 0,02                       | 10,13         |
| <b>Iš viso:</b>                                                                                   |       |              | <b>1.119.797</b> |                             | <b>4.807.353,35</b>          | <b>5.217.009,20</b>    | -                                                                                  | -                          | <b>87,03</b>  |
| <b>Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai</b>                                         |       |              |                  |                             |                              |                        |                                                                                    |                            |               |
| -                                                                                                 | -     | -            | -                | -                           | -                            | -                      | -                                                                                  | -                          | -             |
| <b>Iš viso:</b>                                                                                   | -     | -            | -                | -                           | -                            | -                      | -                                                                                  | -                          | -             |
| <b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>                                                    |       |              | <b>1.119.797</b> |                             | <b>4.807.353,35</b>          | <b>5.217.009,20</b>    | -                                                                                  | -                          | <b>87,03</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>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>        |       |            |              |                       |                        |                     |                |                               |             |
|                                                                                                      |       |            |              |                       |                        |                     |                |                               |             |
| 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.).

### 3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

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

| Kredito įstaigos pavadinimas              | Šalis | Valiuta | Bendra rinkos vertė | Palūkanų norma | Indėlio termino pabaiga | Dalis GA, % |
|-------------------------------------------|-------|---------|---------------------|----------------|-------------------------|-------------|
| <b>Indėliai kredito įstaigose</b>         |       |         |                     |                |                         |             |
| -                                         | -     | -       | -                   | -              | -                       | -           |
| <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 |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |
|                                                                              | -         | -     | -                   | -       | -                                | -                          | -                   | -                                        | -                  | -           |
| Iš viso:                                                                     | -         | -     | -                   | -       | -                                | -                          | -                   | -                                        | -                  | -           |
| Kitos išvestinės finansinės priemonės                                        |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |
|                                                                              | -         | -     | -                   | -       | -                                | -                          | -                   | -                                        | -                  | -           |
| Iš viso:                                                                     | -         | -     | -                   | -       | -                                | -                          | -                   | -                                        | -                  | -           |
| Iš viso išvestinių finansinių priemonių:                                     |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |

| Banko pavadinimas      | Valiuta | Bendra rinkos vertė | Palūkanų norma | Dalis GA, %  |
|------------------------|---------|---------------------|----------------|--------------|
| <b>Pinigai</b>         |         |                     |                |              |
| AB SEB Bankas_LTL      | LTL     | 97,87               | -              | -            |
| AB SEB Bankas_EUR      | EUR     | 62.554,65           | -              | 1,04         |
| AB SEB Bankas_USD      | USD     | 68.660,50           | -              | 1,15         |
| AB SEB Bankas_PLN      | PLN     | 16.758,97           | -              | 0,28         |
| AB SEB Bankas_RUB      | RUB     | 15.468,16           | -              | 0,26         |
| AB SEB Bankas_ROM      | RON     | 82.133,11           | -              | 1,37         |
| AB SEB Bankas_HUF      | HUF     | 537.768             | -              | 8,97         |
| <b>Iš viso pinigų:</b> |         | <b>783.441,26</b>   | -              | <b>13,07</b> |

### 3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

| Pavadinimas                                                                                 | Trumpas apibūdinimas                                | Bendra vertė | Paskirtis | Dalis GA,%    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------|-----------|---------------|
| <b>Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.</b> |                                                     |              |           |               |
| Gautinos sumos                                                                              | Kitos gautinos sumos                                | -            | -         | -             |
| Mokėtinios sumos                                                                            | Įsipareigojimai kaupimo bendrovei ir depozitoriumui | (5.935,90)   |           | (0,10)        |
| <b>Iš viso:</b>                                                                             |                                                     |              |           | <b>(0,10)</b> |

Fondo investicijų portfelis atitinka fondo investavimo strategiją.

Fondo lėšos investuojamos į akcijas Centrinės ir Rytų Europos šalių vertybinių popierių rinkose; metų pabaigoje – daugiausia į Rusijos bei Slovėnijos bendrovių akcijas

Fondo investicijų portfelio vertės pokyčiui didžiausią įtaką turėjo finansinių priemonių rinkos kainos bei paskelbti oficialūs pasiūlymas supirkti turimas akcijas (Vengrijos „Egis“, Rusijos „Veropharm“).

2012m

| Emitento pavadinimas                                                                              | Šalis | ISIN kodas   | Kiekis, vnt.     | Bendra nominali vertė | Bendra įsigijimo vertė | Bendra rinkos vertė | Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas) | Balsų dalis emitente,% | Dalis GA,%   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------|------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------|
| <b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</b>  |       |              |                  |                       |                        |                     |                                                                           |                        |              |
| -                                                                                                 | -     | -            | -                | -                     | -                      | -                   | -                                                                         | -                      | -            |
| <b>Iš viso:</b>                                                                                   | -     | -            | -                | -                     | -                      | -                   | -                                                                         | -                      | -            |
| <b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</b> |       |              |                  |                       |                        |                     |                                                                           |                        |              |
| -                                                                                                 | -     | -            | -                | -                     | -                      | -                   | -                                                                         | -                      | -            |
| <b>Iš viso:</b>                                                                                   | -     | -            | -                | -                     | -                      | -                   | -                                                                         | -                      | -            |
| <b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</b>        |       |              |                  |                       |                        |                     |                                                                           |                        |              |
| Lukoil GDR                                                                                        | RU    | US6778621044 | 4.289            | 279,43                | 641.998,83             | 739.367,41          | www.rts.ru                                                                | -                      | 14,17        |
| Sistema JSFC                                                                                      | RU    | US48122U2042 | 12.350           | 57931,38              | 494.029,21             | 650.118,82          | www.rts.ru                                                                | -                      | 12,46        |
| KRKA d.d.                                                                                         | SI    | SI0031102120 | 2.800            | -                     | 464.056,32             | 483.392,00          | http://www.ljse.si/cgi-bin/jve.cgi?doc=1468&sid=yjSlse0nauoE3Qt8          | 0,01                   | 9,27         |
| Fondul Proprietatea                                                                               | RO    | ROFPTAACNOR5 | 1.000.000        | 779.030               | 452.040,58             | 428.076,99          | www.bvb.ro                                                                | 0,01                   | 8,21         |
| Acron JSC                                                                                         | RU    | RU0009028674 | 3.500            | 1502,88               | 363.788,60             | 420.506,52          | www.misex.ru                                                              | 0,01                   | 8,06         |
| Telekom Slovenije                                                                                 | SI    | SI0031104290 | 1.250            | -                     | 351.754,00             | 412.393,80          | http://www.ljse.si/                                                       | 0,02                   | 7,91         |
| KGHM Polska Miedz SA                                                                              | PL    | PLKGHM000017 | 2.537            | 21498,28              | 400.889,11             | 408.467,40          | www.gpw.pl                                                                | -                      | 7,83         |
| Veropharm                                                                                         | RU    | RU000A0JL475 | 5.500            | 472,33                | 643.258,18             | 393.501,87          | www.misex.ru                                                              | 0,06                   | 7,54         |
| Gazprom GDR                                                                                       | RU    | US3682872078 | 14.750           | 768.770               | 430.368,35             | 363.628,21          | www.rts.ru                                                                | -                      | 6,97         |
| Mobile TeleSystems ADR                                                                            | RU    | US6074091090 | 6.025            | 3140,23               | 390.829,67             | 292.826,45          | www.rts.ru                                                                | -                      | 5,61         |
| Polytec Holding AG                                                                                | AT    | AT0000A00XX9 | 12.279           | -                     | 241.810,08             | 248.869,99          | http://en.wienerborse.at/                                                 | 0,06                   | 4,77         |
| <b>Iš viso:</b>                                                                                   |       |              | <b>1.065.280</b> |                       | <b>4.874.822,93</b>    | <b>4.841.149,46</b> | <b>-</b>                                                                  | <b>-</b>               | <b>92,80</b> |
| <b>Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai</b>                                         |       |              |                  |                       |                        |                     |                                                                           |                        |              |
| -                                                                                                 | -     | -            | -                | -                     | -                      | -                   | -                                                                         | -                      | -            |
| <b>Iš viso:</b>                                                                                   | -     | -            | -                | -                     | -                      | -                   | -                                                                         | -                      | -            |
| <b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>                                                    |       |              | <b>1.065.280</b> |                       | <b>4.874.822,93</b>    | <b>4.841.149,46</b> | <b>-</b>                                                                  | <b>-</b>               | <b>92,80</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>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>        |       |            |              |                       |                        |                     |                |                               |             |
|                                                                                                      |       |            |              |                       |                        |                     |                |                               |             |
|                                                                                                      |       |            |              |                       |                        |                     |                |                               |             |
| 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.).

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

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

| Kredito įstaigos pavadinimas              | Šalis | Valiuta | Bendra rinkos vertė | Palūkanų norma | Indėlio termino pabaiga | Dalis GA, % |
|-------------------------------------------|-------|---------|---------------------|----------------|-------------------------|-------------|
| <b>Indėliai kredito įstaigose</b>         |       |         |                     |                |                         |             |
| Depozitas Finasta1_LTL                    | LT    | LTL     | 245.028,12          |                |                         | 4,70        |
| <b>Iš viso indėlių kredito įstaigose:</b> |       |         | <b>245.028,12</b>   |                |                         | <b>4,70</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 |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |
| Iš viso:                                                                     |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |
| Kitos išvestinės finansinės priemonės                                        |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |
| Iš viso:                                                                     |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |
| Iš viso išvestinių finansinių priemonių:                                     |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |

| Banko pavadinimas      | Valiuta | Bendra rinkos vertė | Palūkanų norma | Dalis GA, % |
|------------------------|---------|---------------------|----------------|-------------|
| <b>Pinigai</b>         |         |                     |                |             |
| AB SEB Bankas          | LTL     | 7.958,05            |                | 0,15        |
| AB SEB Bankas          | RUB     | 12.443,87           |                | 0,24        |
| AB SEB Bankas          | USD     | 29.836,90           |                | 0,57        |
| AB SEB Bankas          | RON     | 27.021,43           |                | 0,52        |
| AB SEB Bankas          | PLN     | 49.350,12           |                | 0,95        |
| <b>Iš viso pinigų:</b> |         | <b>126.610,37</b>   |                | <b>2,43</b> |

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

| Pavadinimas                                                                                 | Trumpas apibūdinimas                                | Bendra vertė    | Paskirtis | Dalis<br>GA, % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------|-----------|----------------|
| <b>Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.</b> |                                                     |                 |           |                |
| Gautinos sumos                                                                              | Kitos gautinos sumos                                | 12.167,95       | -         | 0,20           |
| Mokėtinos sumos                                                                             | Įsipareigojimai kaupimo bendrovei ir depozitoriumui | (8.177,39)      |           | (0,14)         |
| <b>Iš viso:</b>                                                                             |                                                     | <b>3.990,56</b> |           | <b>0,07</b>    |

Fondo investicijų portfelis atitinka fondo investavimo strategiją.

Fondo lėšos investuojamos į akcijas Centrinės ir Rytų Europos šalių vertybinių popierių rinkose; metų pabaigoje – daugiausia į Rusijos bei Austrijos bendrovių akcijas.

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

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                                  | 5.217.009,20        | 87,03              | 4.841.149,46                                    | 92,80                                                 |
| Vyriausybės skolos vertybiniai popieriai | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Įmonių skolos vertybiniai popieriai      | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Kolektyvinio investavimo priemonė        | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Pinigų rinkos priemonės                  | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Indėliai                                 | -                   | -                  | 245.028,12                                      | 4,70                                                  |
| Išvestinės finansinės priemonės          | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Pinigai kredito įstaigose                | 783.441,26          | 13,07              | 126.610,37                                      | 2,43                                                  |
| Kitos priemonės                          | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| <b>Iš viso</b>                           | <b>6.000.450,46</b> | <b>100,10</b>      | <b>5.212.787,95</b>                             | <b>99,92</b>                                          |

Pagal sektorius

| Investicijų pasiskirstymas                | Rinkos vertė        | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje | Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, % |
|-------------------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Telekomunikacijos                         | 934.367,32          | 15,59              | 705.220,25                                      | 13,52                                                 |
| Sveikatos apsauga                         | 1.059.424,35        | 17,67              | 876.893,87                                      | 16,81                                                 |
| Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos | -                   | -                  | 248.869,99                                      | 4,77                                                  |
| Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos   | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Finansinės paslaugos                      | 1.683.484,92        | 28,08              | 1.078.195,81                                    | 20,67                                                 |
| Informacinės technologijos                | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Pramoninės medžiagos                      | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Komunalinės prekės ir paslaugos           | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Energetika                                | 988.762,19          | 16,49              | 1.102.995,62                                    | 21,14                                                 |
| Medžiagų sektorius                        | 550.970,42          | 9,19               | 828.973,92                                      | 15,89                                                 |
| Išvestinės finansinės priemonės           | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Vyriausybės vertybiniai popieriai         | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Kolektyvinio investavimo priemonė         | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| <b>Iš viso</b>                            | <b>5.217.009,20</b> | <b>87,03</b>       | <b>4.841.149,46</b>                             | <b>92,80</b>                                          |

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

Pagal valiutas

| Investicijų pasiskirstymas | Rinkos vertė        | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje | Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, % |
|----------------------------|---------------------|--------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Lietuvos litai             | 97,87               | -                  | 252.986,17                                      | 4,85                                                  |
| Eurai                      | 1.331.744,71        | 22,22              | 1.144.655,79                                    | 21,94                                                 |
| JAV doleriai               | 2.380.094,19        | 39,70              | 2.075.777,79                                    | 39,79                                                 |
| Lenkijos zlotai            | 265.885,37          | 4,44               | 457.817,52                                      | 8,78                                                  |
| Rubliai                    | 714.834,77          | 11,92              | 826.452,26                                      | 15,84                                                 |
| Rumunijos lejos            | 770.025,55          | 12,85              | 455.098,42                                      | 8,72                                                  |
| Vengrijos Florintai        | 537.768,00          | 8,97               | -                                               | -                                                     |
| <b>Iš viso</b>             | <b>6.000.450,46</b> | <b>100,10</b>      | <b>5.212.787,95</b>                             | <b>99,92</b>                                          |

Pagal geografinę zoną

| Investicijų pasiskirstymas | Rinkos vertė        | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje | Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, % |
|----------------------------|---------------------|--------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Lietuva                    | 783.441,26          | 13,07              | 371.638,49                                      | 7,12                                                  |
| Austrija                   | -                   | -                  | 248.869,99                                      | 4,77                                                  |
| Lenkija                    | 249.126,40          | 4,16               | 408.467,40                                      | 7,83                                                  |
| Liuksemburgas              | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Rumunija                   | 687.892,44          | 11,48              | 428.076,99                                      | 8,21                                                  |
| Rusija                     | 3.010.800,30        | 50,23              | 2.859.949,28                                    | 54,82                                                 |
| Slovėnija                  | 1.269.190,06        | 21,17              | 895.785,80                                      | 17,17                                                 |
| <b>Iš viso</b>             | <b>6.000.450,46</b> | <b>100,10</b>      | <b>5.212.787,95</b>                             | <b>99,92</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                               | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Ne Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės                            | 5.217.009,20        | 87,03              | 4.841.149,46                                    | 92,80                                                 |
| Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai    | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Kita                                                                    | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| <b>Iš viso</b>                                                          | <b>5.217.009,20</b> | <b>87,03</b>       | <b>4.841.149,46</b>                             | <b>92,80</b>                                          |

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2013 m.

|                                                                                | Pokytis                                      |                     |                     |                     |                     |                                    |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|
|                                                                                | Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Išigyta             | Parduota (išpirkta) | Vertės padidėjimas  | Vertės sumažėjimas  | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |
| Balanso straipsniai                                                            |                                              |                     |                     |                     |                     |                                    |
| Terminuoti indėliai                                                            | 245.028,12                                   | 1.225.771,90        | 1.470.801,11        | 241,17              | 240,08              | -                                  |
| Pinigų rinkos priemonės                                                        | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Skolos vertybiniai popieriai                                                   | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Kiti skolos vertybiniai popieriai                                              | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai                                               | 4.841.149,46                                 | 675.665,20          | 920.797,73          | 3.933.506,17        | 3.312.513,90        | 5.217.009,20                       |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos            | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>                                   | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Nekilnojamo turto objektai                                                     | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Kitos investicijos                                                             | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| <b>Iš viso</b>                                                                 | <b>5.086.177,58</b>                          | <b>1.901.437,10</b> | <b>2.391.598,84</b> | <b>3.933.747,34</b> | <b>3.312.753,98</b> | <b>5.217.009,20</b>                |

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

2012 m.

|                                                                                | Pokytis                                      |                     |                     |                     |                     |                                    |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|
|                                                                                | Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Išigyta             | Parduota (išpirkta) | Vertės padidėjimas  | Vertės sumažėjimas  | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |
| Balanso straipsniai                                                            |                                              |                     |                     |                     |                     |                                    |
| Terminuoti indėliai                                                            | -                                            | 8.651.899,04        | 8.406.885,65        | 1.531,15            | 1.516,42            | 245.028,12                         |
| Pinigų rinkos priemonės                                                        | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Skolos vertybiniai popieriai                                                   | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Kiti skolos vertybiniai popieriai                                              | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai                                               | 3.824.513,02                                 | 1.157.322,31        | 795.738,33          | 5.319.400,09        | 4.664.347,63        | 4.841.149,46                       |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos            | 402.347,71                                   | -                   | 456.903,33          | 384.300,27          | 329.744,65          | -                                  |
| Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>                                   | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Nekilnojamo turto objektai                                                     | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Kitos investicijos                                                             | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| <b>Iš viso</b>                                                                 | <b>4.226.860,73</b>                          | <b>9.809.221,35</b> | <b>9.659.527,31</b> | <b>5.705.231,51</b> | <b>4.995.608,70</b> | <b>5.086.177,58</b>                |

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

#### 6 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

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

#### 7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Per ataskaitinį laikotarpį sandorių su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis nebuvo sudaryta ar 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 | 4.138,32                            | 10.047,71                           | Valdymo įmonė ir AB bankas „Finasta“ priklauso vienai grupei |
| <b>Iš viso</b>         |                                                                             | <b>4.138,32</b>                     | <b>10.047,71</b>                    |                                                              |

#### 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, įeigu 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. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų pobalansinių įvykių nebuvo.

#### 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.

#### 7 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai

##### Fondą įtakančių rizikų aprašymas

Fondas patiria šiuos rizikos veiksnius: rinkos rizika, infliacijos rizika, sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika, veiklos rizika.

## 7 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai (tęsinys)

### Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2013 metų pabaigoje nebuvo finansinių įsipareigojimų. Fondo turtas buvo investuotas į likvidžias finansines priemones, todėl likvidumo rizika buvo minimali.

### 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 0,56 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. padidėjimas (sumažėjimas) fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,56 proc. fondo vertės padidėjimą (sumažėjimą).

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.

Fondas ataskaitinio laikotarpio pabaigoje neturėjo investicijų į skolos VP, todėl palūkanų svyravimai nedarė tiesioginės įtakos Fondo vertei.

## 18 pastaba. Investicijų grąža ir investicijų lyginamoji informacija:

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

Nuo 2009 m. gegužės 11 d. fondo lyginamasis indeksas yra MSCI Eastern Europe small cap index. Šis indeksas atspindi Rytų Europos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų vertės pokyčius.

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

|                                                                                                             | Per ataskaitinį laikotarpį | Prieš metus | Prieš 2 metus | Prieš 10 metų |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------|---------------|---------------|
| Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis <sup>1</sup>                                                  | 14,91                      | 19,08       | (14,83)       | -             |
| Lyginamojo indekso reikšmės pokytis                                                                         | (0,8)                      | 12,96       | (38,67)       | -             |
| Metinė grynoji investicijų grąža <sup>2</sup>                                                               | 15,19                      | 19,24       | (21,14)       | -             |
| Metinė bendroji investicijų grąža <sup>3</sup>                                                              | 16,07                      | 20,39       | (20,39)       | -             |
| Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>4</sup>                           | 11,68                      | 18,12       | 28,72         | -             |
| Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>5</sup>                                     | 16,03                      | 18,29       | 25,35         | -             |
| Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas <sup>6</sup> | 70,67                      | 90,94       | 80,41         | -             |
| Indekso sekimo paklaida <sup>7</sup>                                                                        | 10,28                      | 10,66       | 16,67         | -             |
| Alfa rodiklis <sup>8</sup>                                                                                  | 15,48                      | 8,1         | 21,75         | -             |
| Beta rodiklis <sup>9</sup>                                                                                  | 0,56                       | 0,79        | 0,74          | -             |

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

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

<sup>3</sup> Metinė bendroji investicijų grąža - investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, 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 verčių 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. Investicinio fondo vidutinė investicijų grąža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (%):

|                                                                                             | Per paskutinius<br>3 metus | Per paskutinius<br>5 metus | Per paskutinius<br>10 metų | Nuo veiklos<br>pradžios |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis <sup>1</sup>                                  | 5,23                       | 19,89                      | -                          | (6,99)                  |
| Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis <sup>2</sup>                                  | (11,75)                    | 10                         | -                          |                         |
| Vidutinė grynoji investicijų grąža <sup>3</sup>                                             | 3,35                       | 17,06                      |                            | (7,97)                  |
| Vidutinė bendroji investicijų grąža <sup>4</sup>                                            | 2,96                       | 17,17                      |                            | (7,95)                  |
| Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>5</sup> | 20,63                      | 20,82                      | -                          | 24,67                   |

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

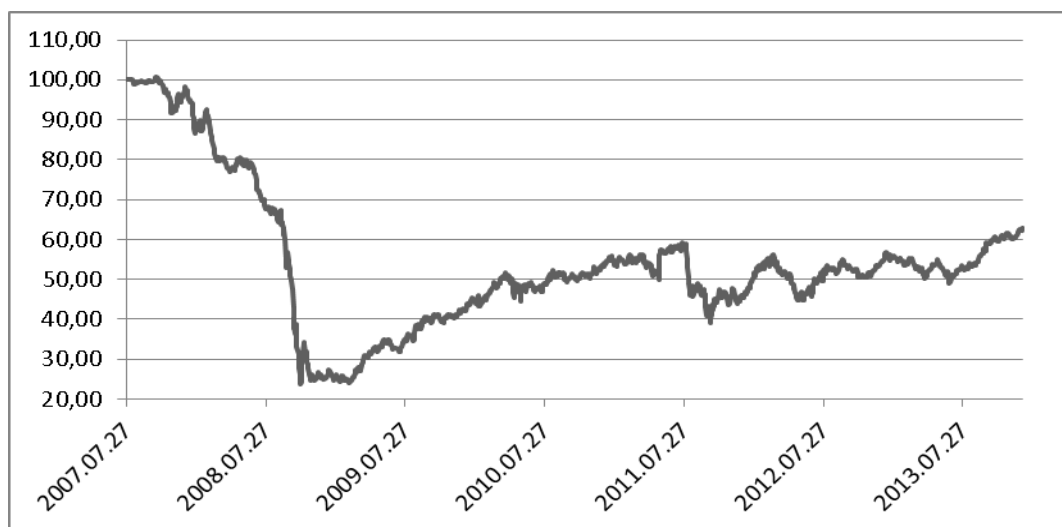
<sup>2</sup> Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis - tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

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

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

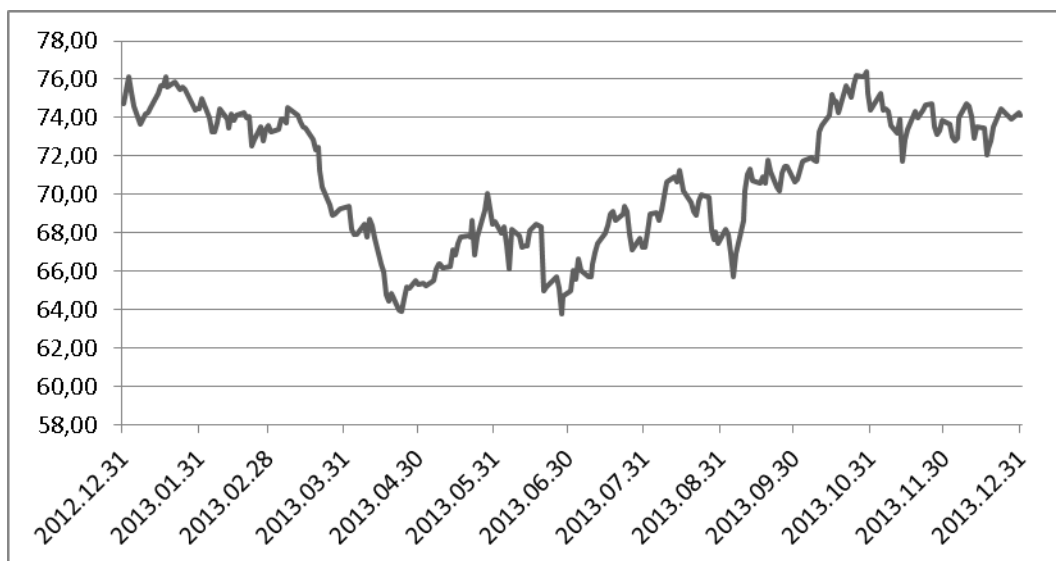
<sup>5</sup> Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis - tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

Investicinio vieneto vertės pokytis nuo fondo veiklos pradžios



18.3. Investicinio fondo vidutinė investicijų grąža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (tęsinys)

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:                                       |                                                                                                                                |                                                                                                                                |                                                              |                                                                |
| Nekintamas dydis                                  | Ne didesnis kaip 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės                                                                          | 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės                                                                                           | 26.403,12                                                    | 0,50                                                           |
| Sėkmės mokestis                                   | Ne didesnis kaip 5% nuo GA vertės augimo                                                                                       | 5% nuo GA vertės augimo                                                                                                        | -                                                            | -                                                              |
| Depozitoriumui                                    | Ne didesnis kaip 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės                                                                          | Ne didesnis kaip 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės                                                                          | 15.495,72                                                    | 0,29                                                           |
| Už sandorių sudarymą                              | Ne didesnis kaip 1% nuo sudarytų sandorių vertės                                                                               | Ne didesnis kaip 1% nuo sudarytų sandorių vertės                                                                               | 4.138,32                                                     | 0,08                                                           |
| Už platinimą                                      | Ne didesnis kaip 5% nuo Fondo vieneto vertės                                                                                   | Ne didesnis kaip 5% nuo Fondo vieneto vertės                                                                                   | -                                                            | -                                                              |
| Už auditą                                         | Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas yra ne didesnis kaip 1 % nuo vidutinės metinės GA vertės | Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas yra ne didesnis kaip 1 % nuo vidutinės metinės GA vertės | 8.470,00                                                     | 0,16                                                           |
| Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai) |                                                                                                                                |                                                                                                                                | -                                                            | -                                                              |
| Kitos veiklos išlaidos (už banko paslaugas)       |                                                                                                                                |                                                                                                                                | 30,00                                                        | -                                                              |
| Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma                |                                                                                                                                |                                                                                                                                |                                                              | 50.398,84                                                      |
| BIK nuo GAV* (%)                                  |                                                                                                                                |                                                                                                                                |                                                              | 0,95                                                           |
| Visų išlaidų suma                                 |                                                                                                                                |                                                                                                                                |                                                              | 54.537,16                                                      |
| PAR (jeigu skaičiuojamas)* * (%)                  |                                                                                                                                |                                                                                                                                |                                                              | 30,18                                                          |

\*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.

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>                           | Ne didesnis kaip 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės                                                                          | 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės                                                                                           | 24.372,64                                                    | 0,50                                                           |
| <i>Sėkmės mokestis</i>                            | Ne didesnis kaip 5% nuo GA vertės augimo                                                                                       | 5% nuo GA vertės augimo                                                                                                        | -                                                            | -                                                              |
| Depozitoriumui                                    | Ne didesnis kaip 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės                                                                          | Ne didesnis kaip 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės                                                                          | 12.174,19                                                    | 0,25                                                           |
| Už sandorių sudarymą                              | Ne didesnis kaip 1% nuo sudarytų sandorių vertės                                                                               | Ne didesnis kaip 1% nuo sudarytų sandorių vertės                                                                               | 10.047,71                                                    | 0,21                                                           |
| Už platinimą                                      | Ne didesnis kaip 5% nuo Fondo vieneto vertės                                                                                   | Ne didesnis kaip 5% nuo Fondo vieneto vertės                                                                                   | -                                                            | -                                                              |
| Už auditą                                         | Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas yra ne didesnis kaip 1 % nuo vidutinės metinės GA vertės | Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas yra ne didesnis kaip 1 % nuo vidutinės metinės GA vertės | 8.470,00                                                     | 0,17                                                           |
| Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai) |                                                                                                                                |                                                                                                                                | 1.141,14                                                     | 0,02                                                           |
| Kitos veiklos išlaidos (už banko paslaugas)       |                                                                                                                                |                                                                                                                                | 600,00                                                       | 0,01                                                           |
| Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma                |                                                                                                                                |                                                                                                                                | 46.757,97                                                    |                                                                |
| BIK nuo GAV* (%)                                  |                                                                                                                                |                                                                                                                                | 0,96                                                         |                                                                |
| Visų išlaidų suma                                 |                                                                                                                                |                                                                                                                                | 56.805,68                                                    |                                                                |
| PAR (jeigu skaičiuojamas)* * (%)                  |                                                                                                                                |                                                                                                                                | 49,32                                                        |                                                                |

\*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                                                          | <b>2.607.776,29</b> | <b>9.831.374,34</b>      |
| I.1.1.      | Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turtą                                          | 911.836,65          | 1.252.641,66             |
| I.1.2.      | Gautos palūkanos                                                                                  | 240,08              | 1516,42                  |
| I.1.3.      | Gauti dividendai                                                                                  | 224.900,17          | 170.330,61               |
| I.1.4.      | Grąžinti indėliai                                                                                 | 1.470.799,39        | 8.406.885,65             |
| I.2.        | Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos                                                           | 1.958.215,75        | 9.863.239,56             |
| I.2.1.      | Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai          | 675.665,2           | 1.157.322,31             |
| I.2.2.      | Su valdymu susijusios išmokos                                                                     | 56.778,65           | 52.877,07                |
| I.2.3.      | Kitos išmokos                                                                                     | -                   | 1141,14                  |
| I.2.4.      | Padėti indėliai                                                                                   | 1.225.771,9         | 8.651.899,04             |
|             | Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai (I.1-I.2)                                             | 649.560,54          | (31.865,22)              |
| <b>II.</b>  | <b>Finansinės veiklos pinigų srautai</b>                                                          | -                   | -                        |
| II.1.       | Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos. Investicinių vienetų pardavimas                         | -                   | -                        |
| II.2.       | Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos. Investicinių vienetų išpirkimas                          | -                   | -                        |
| 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(sumazėjimas) (+arba-)                                      | -                   | -                        |
|             | Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai ((II.1- II.2- II.3 + II.4- II.5 - II.6 + II.7 + II.8)) | -                   | -                        |
| <b>III.</b> | <b>Valiutų kursų pasikeitimo įtaka grynujų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui (+ arba-)</b>    | <b>7.270,35</b>     | <b>(951,56)</b>          |
| IV.         | Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas) (+ arba)                                         | 656.830,89          | (32.816,78)              |
| V.          | Pinigų laikotarpio pradžioje                                                                      | 126.610,37          | 159.427,15               |
| VI.         | Pinigų laikotarpio pabaigoje                                                                      | 783.441,26          | 126.610,37               |

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

|      |                                                       |                   |
|------|-------------------------------------------------------|-------------------|
| I.   | Pajamos iš investicinės veiklos                       |                   |
| 1.   | Palūkanų pajamos                                      | 227,07            |
| 2.   | Realizuotas pelnas iš investicijų į:                  | 384.542,27        |
| 2.1. | nuosavybės vertybinius popierius                      | 173.488,40        |
| 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                                                  | 211.053,87        |
| 3.   | Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:                  | 447.503,87        |
| 3.1. | nuosavybės vertybinių popierių                        | 447.503,87        |
| 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                                                  | -                 |
|      | <b>Pajamų iš viso</b>                                 | <b>832.273,21</b> |
| II.  | Sąnaudos                                              |                   |
| 1.   | Veiklos sąnaudos:                                     | 54.537,16         |
| 1.1. | atskaitymai už valdymą                                | 26.403,12         |
| 1.2. | atskaitymai depozitoriumui                            | 15.495,72         |
| 1.3. | platinimo mokestis                                    | -                 |
| 1.4. | mokėjimai tarpininkams                                | 4.138,32          |
| 1.5. | mokėjimai už auditą                                   | 8.470,00          |
| 1.6. | kiti atskaitymai ir išlaidos                          | 30,00             |
| 2.   | Kitos išlaidos                                        | -                 |
|      | <b>Sąnaudų iš viso</b>                                | <b>54.537,16</b>  |
| III. | Grynosios pajamos                                     | 777.736,05        |
| IV.  | Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams | -                 |
| V.   | Reinvestuotos pajamos                                 | 777.736,05        |

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.

„FINASTA“ VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS  
VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIS FONDAS  
2014 M. METINĖS ATASKAITOS PATEIKIAMOS  
KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA



Nepriklausomo auditoriaus išvada UAB „Finasta Asset Management” akcininkui

#### I. BENDROJI INFORMACIJA

1. „Finasta Vitality“ investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinio fondo bendroji informacija:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 1 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

#### III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

Per ataskaitinį laikotarpį valdymo įmonė nebuvo sudariusi jokių formalų 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                              | 621,76    | 895,74    | 1.214,89  | 2.251,62   |
| Sukauptą suma, jei nebūtų atskaitymų                | 10.500,00 | 11.576,25 | 12.762,82 | 16.288,95  |
| Sukauptą suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui | 9.878,24  | 10.680,51 | 11.547,93 | 14.037,33  |

#### 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.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

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.):

Fondo investicijų portfelis atitinka fondo investavimo strategiją. Fondo lėšos investuojamos į akcijas Centrinės ir Rytų Europos šalių vertybinių popierių rinkose; metų pabaigoje – daugiausia į Rusijos bei Slovėnijos bendrovių akcijas. Investicinių priemonių portfelio sudėtis pateikiama aiškinamojo rašto 3 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 grąžos (bendrosios ir grynosios) ir lyginamojo indekso (jei parinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius dešimt Fondo veiklos metų:

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.2 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.2 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 VITALITY INVESTAVIMO | PERLEIDŽIAMUSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIS FONDAS**

**2014 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>5.712.738,57</b> | <b>6.000.450,46</b>      |
| I.        | PINIGAI                                                                               | 3,4          | 1.084.080,04        | 783.441,26               |
| II.       | TERMINUOTIEJI INDĖLIAI                                                                | 3,4,5        | 2.342.139,24        | -                        |
| III.      | PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS                                                               |              | -                   | -                        |
| III.1.    | Valstybės išdo vekseliai                                                              |              | -                   | -                        |
| III.2.    | Kitos pinigų rinkos priemonės                                                         |              | -                   | -                        |
| IV.       | PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI                                                 |              | 2.286.519,29        | 5.217.009,20             |
| IV.1.     | Ne nuosavybės vertybiniai popieriai                                                   |              | -                   | -                        |
| IV.1.1.   | Vyriausybės 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        | 2.286.519,29        | 5.217.009,20             |
| IV.3.     | Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos              |              | -                   | -                        |
| V.        | GAUTINOS SUMOS                                                                        |              | -                   | -                        |
| V.1.      | Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos                                         |              | -                   | -                        |
| V.2.      | Kitos gautinos sumos                                                                  |              | -                   | -                        |
| VI.       | INVESTICINIS IR KITAS TURTAS                                                          |              | -                   | -                        |
| VI.1.     | Investicinis turtas                                                                   |              | -                   | -                        |
| VI.2.     | Išvestinės finansinės priemonės                                                       |              | -                   | -                        |
| VI.3.     | Kitas turtas                                                                          |              | -                   | -                        |
| <b>B.</b> | <b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>                                                                |              | <b>5.960,91</b>     | <b>5.935,90</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            | 5.960,91            | 5.935,90                 |
| V.        | Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai                                              |              | -                   | -                        |
| <b>C.</b> | <b>GRYNIEJI AKTYVAI</b>                                                               | <b>1</b>     | <b>5.706.777,66</b> | <b>5.994.514,56</b>      |

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Valdymo įmonės  
generalinis direktorius

Darius Šulnis

2015 m. balandžio 30 d.

Buhalterė

Edita Muralytė

2015 m. balandžio 30 d.



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

FINASTA VITALITY INVESTAVIMO | PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIS FONDAS

2014 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

(LTL)

| Eil. Nr. | Straipsniai                                                    | Pastabos Nr. | Finansiniai metai   | Praėję finansiniai metai |
|----------|----------------------------------------------------------------|--------------|---------------------|--------------------------|
| I.       | <b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b> |              | <b>5.994.514,56</b> | <b>5.216.778,51</b>      |
| II.      | <b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>                       |              |                     |                          |
| II.1.    | Dalyvių įmokos į fondą                                         |              | -                   | -                        |
| II.2.    | Iš kitų fondų gautos sumos                                     |              | -                   | -                        |
| II.3.    | Garantinės įmokos                                              |              | -                   | -                        |
| II.4.    | Palūkanų pajamos                                               |              | 3.469,70            | 227,07                   |
| II.5.    | Dividendai                                                     |              | 110.069,88          | 59.048,77                |
| II.6.    | Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo         | 5            | 2.133.776,80        | 3.933.506,17             |
| II.7.    | Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio                     |              | 960.583,65          | 202.547,91               |
| II.8.    | Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas                |              | -                   | -                        |
| II.9.    | Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas                        |              | -                   | -                        |
| II.10.   | Kitos pajamos                                                  |              | -                   | -                        |
|          | PADIDĖJO IŠ VISO:                                              |              | 3.207.900,03        | 4.195.329,92             |
| III.     | <b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>                       |              |                     |                          |
| III.1.   | Išmokos fondo dalyviams                                        |              | -                   | -                        |
| III.2.   | Išmokos kitiems fondams                                        |              | -                   | -                        |
| III.3.   | Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo     | 5            | 2.764.507,56        | 3.312.513,90             |
| III.4.   | Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio                 |              | 677.062,64          | 50.542,81                |
| III.5.   | Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai            |              | -                   | -                        |
| III.6.   | Valdymo sąnaudos:                                              | 19           | 54.066,72           | 54.537,16                |
| III.6.1. | Atlyginimas valdymo įmonei                                     |              | 27.749,67           | 26.403,12                |
| III.6.2. | Atlyginimas depozitoriumui                                     |              | 11.002,88           | 15.495,72                |
| III.6.3. | Atlyginimas tarpininkams                                       | 8            | 5.876,95            | 4.138,32                 |
| III.6.4. | Audito sąnaudos                                                |              | 8.469,72            | 8.470,00                 |
| III.6.5. | Kitos sąnaudos                                                 |              | 967,50              | 30,00                    |
| III.7.   | Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas                        |              | -                   | -                        |
| III.8.   | Sąnaudų kompensavimas (-)                                      |              | -                   | -                        |
| III.9.   | Pelno paskirstymas                                             |              | -                   | -                        |
|          | SUMAŽĖJO IŠ VISO:                                              |              | 3.495.636,93        | 3.417.593,87             |
| IV.      | <b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b> | <b>1</b>     | <b>5.706.777,66</b> | <b>5.994.514,56</b>      |

Aiškinaamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

|                                        |                |                         |
|----------------------------------------|----------------|-------------------------|
| Valdymo įmonės generalinis direktorius | Darius Šulnis  | 2015 m. balandžio 30 d. |
| Buhalterė                              | Edita Muralytė | 2015 m. balandžio 30 d. |

UAB „FINASTA ASSET MANAGEMENT“



126263073, Maironio g. 11, Vilnius

**FINASTA VITALITY INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTICINIS FONDAS**

**2014 metų finansinių ataskaitų  
aiškinamasis raštas**

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

|                                                                           |                                                                                              |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Pavadinimas                                                               | „Finasta“ Vitality investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas |
| Teisinė forma                                                             | Specialusis investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas        |
| VPK pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data | 2007 m. rugsėjo 20 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 priimančys investicinius sprendimus | Andrej Cyba, generalinis direktorius Valdybos narys; Arturs Miežis, Finasta Asset Management (Latvija) investicijų valdytojas; Vitalijus Šostak, Fondų valdymo departamento vadovas, Valdybos narys; Tomas Krakauskas, generalinio direktoriaus pavaduotojas ir portfelių valdymo departamento vadovas |

Duomenys apie depozitoriumą

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

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

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

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2014 m. sausio 1 d. iki 2014 m. gruodžio 31 d.

#### 22.3.2. Apskaitos politika:

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

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

Fondo turtas nominuotas litais, tačiau investuojama gali būti įvairia užsienio valiuta. Valdymo įmonė, siekdama išvengti nuostolių dėl valiutos kursų svyravimo neigiamos įtakos, yra numčiusi 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 – 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. Nuo 2015 m. sausio 1 d. Lietuva tapo euro zonos nare ir jos valiuta tapo euras.

**Comment [IBO1]:** Ideti komentara del istojimo I eurozona

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

##### Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Fondo tikslas – siekti subalansuoto Fondo augimo, investuojant į išsivysčiusias bei besivystančias Europos valstybes. Fondo investavimas pagrįstas tiek strateginiu, tiek taktiniu turto paskirstymo metodais ir dažnu portfelio koregavimu, siekiant didesnio portfelio vertės prieaugio.

Siekiant subalansuoti Fondo investicijas, ne mažiau kaip 30 procentų Fondo lėšų investuojamos į išsivysčiusių Europos valstybių finansines priemones.

Fondo lėšos iki 100 procentų investuojamos į žemiau išvardintas finansines priemones:

- akcijas, depozitoriumo pakvitavimus dėl akcijų;
- KIS investicinius vienetų (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – akcijos, depozitoriumo pakvitavimai dėl akcijų.

Situacijai rinkoje negalint pasiūlyti geresnių investavimo galimybių, krizių atvejais, Valdymo įmonės investicinio komiteto sprendimu Fondo lėšos laikinai iki 100 procentų gali būti investuojamos ne tik į aukščiau nurodytų subjektų finansines priemones:

- obligacijas ir kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius;
- KIS investicinius vienetų (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai;
- pinigų rinkos priemones;
- KIS investicinius vienetų (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – pinigų rinkos priemonės.

Siekiant turėti likvidžių lėšų Fondo investicijoms, dalis Fondo lėšų gali būti investuojama į indėlius ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui, kuriuos pareikalavus galima atsiimti kredito įstaigoje, kurios buveinė yra Europos Sąjungos valstybėje narėje, taip pat Europos ekonominei erdvei priklausiančioje valstybėje ar kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažiau griežta nei Europos Sąjungoje.

Fondo lėšos taip pat gali būti investuojamos į išvestines finansines priemones, kurios yra susietos su aukščiau nurodytomis finansinėmis priemonėmis, finansiniais indeksais, palūkanų normomis, valiutomis ar valiutos kursais, jei jos naudojamos rizikai valdyti.

##### Finansinės rizikos valdymo politika

Fondo finansinė rizika valdoma išskaidant (diversifikuojant) investicijų portfelį pagal Fondo taisyklėse numatytus diversifikavimo principus. Investicinis komitetas, priimdamas sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties, privalo atsižvelgti į esamą portfelio rizikingumą, taip pat į priimamų investicinių sprendimų poveikį bendram portfelio rizikingumui.

Fondo portfelio rizika įvertinama periodiškai ir pateikiama investicinio komiteto posėdžiui ne rečiau kaip vieną kartą per kalendorinių metų ketvirtį.

#### Finansinės rizikos valdymo politika (tęsinys)

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

- emitento kredito reitingą;
- kainos jautrumą palūkanų normų pokyčiams;
- nominalo valiutos riziką;
- trukmę;
- pajamingumą;
- VP santykinį dydį investicijų portfelyje.

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

Valdymo įmonės turimos kurio nors emitento akcijos kartu su valdomų fondų turimomis to emitento akcijomis negali suteikti daugiau kaip 1/10 visų balsavimo teisių emitento visuotiniame akcininkų susirinkime.

Valdomo Fondo lėšomis gali būti įsigyjama ne daugiau kaip:

- 10 procentų visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;
- 10 procentų visų emitento skolos vertybinių popierių;
- 10 procentų vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių;
- 25 procentai kito kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų (akcijų).

#### Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant grynųjų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

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

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

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

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

Įsipareigojimai skaičiuojami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus. Įsipareigojimai (ar jų dalis) turi būti nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t. y. kai sutartyje nurodyti įsipareigojimai įvykdomi, anuluojami 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 kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

Atlyginimas valdymo įmonei už Fondo valdymą mokamas iš Fondo lėšų.

Atlyginimą valdymo įmonei sudaro:

- sėkmės mokestis – ne didesnis kaip 5 (penki) procentai nuo Fondo GA vertės augimo;
- turto valdymo mokestis – ne didesnis kaip 0,5 (penkios dešimtosios) procento nuo Fondo vidutinės metinės Fondo GA vertės.

Į atlyginimą Valdymo įmonei nėra įskaičiuotas Valdymo įmonės imamas atlyginimas už Fondo vienetų platinimą. Platinimo mokestį, kuris yra įtrauktas į Fondo vieneto pardavimo kainą (Fondo investicinio vieneto pardavimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertės ir ne didesnio kaip 5 (penkių) procentų užmokesčio platinimo išlaidoms padengti sumai), už įsigyjamus Fondo vienetus moka Dalyvis pagal Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį. Platinimo mokestis į GA vertės skaičiavimus nėra įtrauktas.

Fondo investicinio vieneto pardavimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertės ir ne didesnio kaip 5 (penkių) procentų užmokesčio platinimo išlaidoms padengti sumai.

Atlyginimas Valdymo įmonei skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną dieną, skaičiuojant nuo Fondo GA vertės bei vieneto vertės prieaugio tą dieną. Šie atlyginimą Valdymo įmonei sudarantys mokesčiai skaičiuojami laikantis vienalaikiškumo principo. Tos dienos Valdymo įmonės atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą yra taikomas metuose esantis faktinis darbo dienų skaičius.

Valdymo įmonei priklausantis atlyginimas mokamas kas mėnesį iki kito mėnesio 10 (dešimtos) kalendorinės dienos.

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

#### Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės (tęsinys)

Sėkmės mokesčio skaičiavimo periodas yra nuo kiekvienų kalendorinių metų sausio 1 d. iki tų pačių kalendorinių metų gruodžio 31 d. Sėkmės mokestis skaičiuojamas remiantis Aukščiausios pasiektos ribos principu (angl. High water mark). Sėkmės mokestis yra apskaitomas kiekvieną darbo dieną nuskaičiuojant iš Fondo vieneto vertės dienos prieaugio sėkmės mokesčio dydį, nustatytą Fondo dokumentuose. Taikant Aukščiausios pasiektos ribos principą, sėkmės mokestis yra nuskaičiuojamas iš Fondo vieneto vertės dienos prieaugio tik tuo atveju, jei vieneto vertė yra didesnė už visas kada nors anksčiau buvusias Fondo vieneto vertes.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už valdymą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo finansinių metų pabaigos grąžinami Fondui, o susidarę įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo finansinių metų pabaigos sumokėti Valdymo įmonei.

Valdymo įmonės grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

Atlyginimas Depozitoriumui už Depozitoriumo suteiktas paslaugas bei už judėjimus VP sąskaitose mokamos iš Fondo lėšų. Už Depozitoriumo suteiktas paslaugas bei už judėjimus VP sąskaitose valdymo įmonė moka ne daugiau kaip 0,5 (penkios dešimtosios) procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės.

Atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kiekvieną dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą yra taikomas metuose esantis kalendorinių dienų skaičius.

Depozitoriumui priklausantis atlyginimas mokamas už kiekvieną praėjusį kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 10 (dešimtos) kalendorinės dienos.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už turto saugojimą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo finansinių metų pabaigos grąžinami Fondui, o susidarę Fondo įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių nuo finansinių metų pabaigos dienų sumokėti Depozitoriumui.

Depozitoriumo grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

#### Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

- Priemonių, kuriomis prekiaujama Baltijos šalių reguliuojamose rinkose (Rygos, Talino ar Vilniaus vertybinių popierių biržose) tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą, priemonių, kuriomis prekiaujama šiame punkte nenurodytose reguliuojamose rinkose tikroji vertė nustatoma pagal uždarymo kainą, išskyrus atvejus, kai:
  - o 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;
  - o 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;
  - o per paskutinįją 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;
  - o priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

#### Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervalinimo periodiškumas (tesinys)

Priemonės, kuriomis reguliuojamos rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

Nuosavybės VP:

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

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

- Lietuvos Respublikos VP pelningumas nustatomas pagal ne mažiau kaip trijų pirminių dilerių (pvz., AB SEB Bankas, AB DNB bankas, „Swedbank“ AB) siūlomų konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausia BID) ir pardavimo (didžiausia ASK) pelningumų vidurkį;
- užsienio VP bei nekotiruojamų VP tikroji vertė nustatoma naudojantis vienu iš keleto būdų:
- naudojantis Bloomberg, Reuters ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiama 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 sukaupų palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę);

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

Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;

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 (nurodytą Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

#### Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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

Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, 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 matematines apvalinimo taisykles.

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



Pinigai ir terminuoti indėliai:

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

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

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

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Gautinos ir mokėtinės 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.

Mokėtinės sumos – kitiems fondams, į kuriuos pereina dalyviai, fondo dalyviams ar jų paveldėtojams nepervestos sumos, platintojams nepervestos mokesčių sumos, pagal paslaugų sutartį mokėtinės sumos, kitur neparodytos mokėtinės ir gautinos sumos.

Kur buvo reikalinga, palyginamieji skaičiai buvo pakoreguoti, kad atitiktų einamųjų metų pateikimo pokyčius.

Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų pobalansinių įvykių nebuvo.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Grynieji aktyvai, investiciniai vienetai ir vertė

|                                                              | Ataskaitinio<br>laikotarpio pradžioje | Ataskaitinio<br>laikotarpio pabaigoje | Prieš metus<br>2013.12.31 | Prieš dvejus metus<br>2012.12.31 |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|----------------------------------|
| Grynųjų aktyvų vertė, Lt                                     | 5.994.514,56                          | 5.706.777,66                          | 5.994.514,56              | 5.216.778,51                     |
| Investicinio vieneto (akcijos)<br>vertė, Lt                  | 62,7148                               | 59,7045                               | 62,7148                   | 54,5781                          |
| Investicinių vienetų (akcijų)<br>esančių apyvartoje skaičius | 95.583,6581                           | 95.583,6581                           | 95.583,6581               | 95.583,6581                      |

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

|                                                                                               | Ataskaitinis laikotarpis         |           | Praėję finansiniai metai         |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------|----------------------------------|-----------|
|                                                                                               | Investicinių<br>vienetų skaičius | Vertė, Lt | Investicinių vienetų<br>skaičius | Vertė, Lt |
| Išplatinta (konvertuojant pinigines<br>lėšas į investicinius vienetus)                        | -                                | -         | -                                | -         |
| Išpirkta (konvertuojant<br>investicinius vienetus į pinigines<br>lėšas)                       | -                                | -         | -                                | -         |
| Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų<br>investicinių vienetų (akcijų)<br>skaičiaus ir vertės | -                                | -         | -                                | -         |

Per ataskaitinį laikotarpį nebuvo išplatinta ir išpirkta investicinių vienetų.

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

2014m.

| Emitento pavadinimas                                                                              | Šalis | ISIN kodas   | Kiekis,<br>vnt. | Bendra<br>nominali<br>vertė | Bendra<br>įsigijimo<br>vertė | Bendra<br>rinkos vertė | Rinka, pagal kurios<br>duomenis nustatyta<br>rinkos vertė (tinklalapio<br>adresas) | Balsų dalis<br>emite, % | Dalis<br>GA, % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------|-----------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|
| <b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</b>  |       |              |                 |                             |                              |                        |                                                                                    |                         |                |
| -                                                                                                 | -     | -            | -               | -                           | -                            | -                      | -                                                                                  | -                       | -              |
| <b>Iš viso:</b>                                                                                   | -     | -            | -               | -                           | -                            | -                      | -                                                                                  | -                       | -              |
| <b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</b> |       |              |                 |                             |                              |                        |                                                                                    |                         |                |
| -                                                                                                 | -     | -            | -               | -                           | -                            | -                      | -                                                                                  | -                       | -              |
| <b>Iš viso:</b>                                                                                   | -     | -            | -               | -                           | -                            | -                      | -                                                                                  | -                       | -              |
| <b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</b>        |       |              |                 |                             |                              |                        |                                                                                    |                         |                |
| Fondul Proprietatea                                                                               | RO    | ROFPTAACNOR5 | 987.108         | 723.532,40                  | 455.775,65                   | 682.405,29             | www.bvb.ro                                                                         | 0,0072                  | 11,96          |
| KGHM Polska Miedz SA                                                                              | PL    | PLKGHM000017 | 2.537           | 20.411,18                   | 400.889,11                   | 222.175,69             | www.gpw.pl                                                                         | 0,0013                  | 3,89           |
| KRKA d.d.                                                                                         | SI    | SI0031102120 | 3.195           | -                           | 531.567,19                   | 657.489,08             | http://www.ljse.si/cgi-bin/jve.cgi?doc=1468&sid=yjstse0nauoE3Qt8                   | 0,009                   | 11,52          |
| Telekom Slovenije                                                                                 | SI    | SI0031104290 | 1.447           | -                           | 419.093,96                   | 724.449,23             | http://www.ljse.si/                                                                | 0,0221                  | 12,69          |
| <b>Iš viso:</b>                                                                                   |       |              | <b>994.287</b>  |                             | <b>1.807.325,91</b>          | <b>2.286.519,29</b>    | -                                                                                  | -                       | <b>40,06</b>   |
| <b>Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai</b>                                         |       |              |                 |                             |                              |                        |                                                                                    |                         |                |
| -                                                                                                 | -     | -            | -               | -                           | -                            | -                      | -                                                                                  | -                       | -              |
| <b>Iš viso:</b>                                                                                   | -     | -            | -               | -                           | -                            | -                      | -                                                                                  | -                       | -              |
| <b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>                                                    |       |              | <b>994.287</b>  |                             | <b>1.807.325,91</b>          | <b>2.286.519,29</b>    | -                                                                                  | -                       | <b>40,06</b>   |

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

| 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>        |       |            |              |                       |                        |                     |                |                               |             |
| 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 adresai) | 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 vienetai (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.).

### 3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

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

| Kredito įstaigos pavadinimas              | Šalis | Valiuta | Bendra rinkos vertė | Palūkanų norma | Indėlio termino pabaiga | Dalis GA, %  |
|-------------------------------------------|-------|---------|---------------------|----------------|-------------------------|--------------|
| <b>Indėliai kredito įstaigose</b>         |       |         |                     |                |                         |              |
| Depozitas SEB_USD                         | LT    | USD     | 1.169.973,70        | 0,15           | 2015.01.06              | 20,50        |
| Depozitas Finasta_USD                     | LT    | USD     | 1.172.165,54        | 0,60           | 2015.02.06              | 20,54        |
| <b>Iš viso indėlių kredito įstaigose:</b> |       |         | <b>2.342.139,24</b> |                |                         | <b>41,04</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 |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |
|                                                                              | -         | -     | -                   | -       | -                                | -                          | -                   | -                                        | -                  | -           |
| Iš viso:                                                                     | -         | -     | -                   | -       | -                                | -                          | -                   | -                                        | -                  | -           |
| Kitos išvestinės finansinės priemonės                                        |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |
|                                                                              | -         | -     | -                   | -       | -                                | -                          | -                   | -                                        | -                  | -           |
| Iš viso:                                                                     | -         | -     | -                   | -       | -                                | -                          | -                   | -                                        | -                  | -           |
| Iš viso išvestinių finansinių priemonių:                                     |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |

| Banko pavadinimas | Valiuta | Bendra rinkos vertė | Palūkanų norma | Dalis GA, %  |
|-------------------|---------|---------------------|----------------|--------------|
| <b>Pinigai</b>    |         |                     |                |              |
| AB SEB bankas     | LTL     | 3.460,34            | -              | 0,06         |
| AB SEB bankas     | EUR     | 65.947,41           | -              | 1,16         |
| AB SEB bankas     | USD     | 282.749,71          | -              | 4,96         |
| AB SEB bankas     | PLN     | 24.468,81           | -              | 0,43         |
| AB SEB bankas     | RUB     | 10.130,60           | -              | 0,18         |
| AB SEB bankas     | RON     | 190.740,17          | -              | 3,34         |
| AB SEB bankas     | HUF     | 506.583,00          | -              | 8,88         |
| Iš viso pinigų:   |         | <b>1.084.080,04</b> | -              | <b>19,01</b> |

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

| Pavadinimas                                                                                 | Trumpas apibūdinimas                                | Bendra vertė | Paskirtis | Dalis GA,% |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------|-----------|------------|
| <b>Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.</b> |                                                     |              |           |            |
| Gautinos sumos                                                                              | Kitos gautinos sumos                                | -            | -         | -          |
| Mokėtinios sumos                                                                            | Įsipareigojimai kaupimo bendrovei ir depozitoriumui | (5.960,91)   | -         | (0,11)     |
| <b>Iš viso:</b>                                                                             |                                                     | (5.960,91)   |           | (0,11)     |

Fondo investicijų portfelis atitinka fondo investavimo strategiją.

Fondo lėšos investuojamos į akcijas Centrinės ir Rytų Europos šalių vertybinių popierių rinkose; metų pabaigoje – daugiausia į Lenkijos bei Slovėnijos bendrovių akcijas.

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

2013m.

| Emitento pavadinimas                                                                              | Šalis | ISIN kodas   | Kiekis,<br>vnt.  | Bendra<br>nominali<br>vertė | Bendra<br>įsigijimo<br>vertė | Bendra<br>rinkos vertė | Rinka, pagal kurios<br>duomenis nustatyta<br>rinkos vertė (tinklalapio<br>adresas) | Balsų dalis<br>emitente, % | Dalis<br>GA, % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------|------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------|
| <b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą</b>  |       |              |                  |                             |                              |                        |                                                                                    |                            |                |
| -                                                                                                 | -     | -            | -                | -                           | -                            | -                      | -                                                                                  | -                          | -              |
| <b>Iš viso:</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>        |       |              |                  |                             |                              |                        |                                                                                    |                            |                |
| Gazprom GDR                                                                                       | RU    | US3682872078 | 14.750           | 740.391                     | 430.368,35                   | 316.517,15             | www.rts.ru                                                                         | -                          | 5,28           |
| Sistema JSFC                                                                                      | RU    | US48122U2042 | 12.350           | 55.792,85                   | 494.029,21                   | 995.592,48             | www.rts.ru                                                                         | -                          | 16,61          |
| Lukoil GDR                                                                                        | RU    | US6778621044 | 4.289            | 269,11                      | 641.998,83                   | 672.245,04             | www.rts.ru                                                                         | -                          | 11,21          |
| Veropharm                                                                                         | RU    | RU000A0JL475 | 5.500            | 422                         | 643.258,18                   | 397.522,59             | www.misex.ru                                                                       | 0,06                       | 6,63           |
| Mobile TeleSystems ADR                                                                            | RU    | US6074091090 | 6.025            | 3.024,31                    | 390.829,67                   | 327.079,02             | www.rts.ru                                                                         | -                          | 5,46           |
| Fondul Proprietatea                                                                               | RO    | ROFPTAACNOR5 | 1.066.204        | 825.305,87                  | 491.530,25                   | 687.892,44             | www.bvb.ro                                                                         | 0,01                       | 11,48          |
| Acron JSC                                                                                         | RU    | RU0009028674 | 3.500            | 1.342,72                    | 363.788,60                   | 301.844,02             | www.misex.ru                                                                       | 0,01                       | 5,04           |
| KGHM Polska Miedz SA                                                                              | PL    | PLKGHM000017 | 2.537            | 21.112,41                   | 400.889,11                   | 249.126,40             | www.gpw.pl                                                                         | -                          | 4,16           |
| KRKA d.d.                                                                                         | SI    | SI0031102120 | 3.195            | -                           | 531.567,19                   | 661.901,76             | http://www.ljse.si/cgi-bin/jve.cgi?doc=1468&sid=yj<br>slse0nauoE3Qt8               | 0,01                       | 11,04          |
| Telekom Slovenije                                                                                 | SI    | SI0031104290 | 1.447            | -                           | 419.093,96                   | 607.288,30             | http://www.ljse.si/                                                                | 0,02                       | 10,13          |
| <b>Iš viso:</b>                                                                                   |       |              | <b>1.119.797</b> |                             | <b>4.807.353,35</b>          | <b>5.217.009,20</b>    | -                                                                                  | -                          | <b>87,03</b>   |
| <b>Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai</b>                                         |       |              |                  |                             |                              |                        |                                                                                    |                            |                |
| -                                                                                                 | -     | -            | -                | -                           | -                            | -                      | -                                                                                  | -                          | -              |
| <b>Iš viso:</b>                                                                                   | -     | -            | -                | -                           | -                            | -                      | -                                                                                  | -                          | -              |
| <b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>                                                    |       |              | <b>1.119.797</b> |                             | <b>4.807.353,35</b>          | <b>5.217.009,20</b>    | -                                                                                  | -                          | <b>87,03</b>   |

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

| 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>        |       |            |              |                       |                        |                     |                |                               |             |
| 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 vienetai (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.).

### 3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

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

| Kredito įstaigos pavadinimas              | Šalis | Valiuta | Bendra rinkos vertė | Palūkanų norma | Indėlio termino pabaiga | Dalis GA, % |
|-------------------------------------------|-------|---------|---------------------|----------------|-------------------------|-------------|
| <b>Indėliai kredito įstaigose</b>         |       |         |                     |                |                         |             |
| -                                         | -     | -       | -                   | -              | -                       | -           |
| <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 |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |
|                                                                              | -         | -     | -                   | -       | -                                | -                          | -                   | -                                        | -                  | -           |
| Iš viso:                                                                     | -         | -     | -                   | -       | -                                | -                          | -                   | -                                        | -                  | -           |
| Kitos išvestinės finansinės priemonės                                        |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |
|                                                                              | -         | -     | -                   | -       | -                                | -                          | -                   | -                                        | -                  | -           |
| Iš viso:                                                                     | -         | -     | -                   | -       | -                                | -                          | -                   | -                                        | -                  | -           |
| Iš viso išvestinių finansinių priemonių:                                     |           |       |                     |         |                                  |                            |                     |                                          |                    |             |

| Banko pavadinimas      | Valiuta | Bendra rinkos vertė | Palūkanų norma | Dalis GA, %  |
|------------------------|---------|---------------------|----------------|--------------|
| <b>Pinigai</b>         |         |                     |                |              |
| AB SEB bankas          | LTL     | 97,87               | -              | -            |
| AB SEB bankas          | EUR     | 62.554,65           | -              | 1,04         |
| AB SEB bankas          | USD     | 68.660,50           | -              | 1,15         |
| AB SEB bankas          | PLN     | 16.758,97           | -              | 0,28         |
| AB SEB bankas          | RUB     | 15.468,16           | -              | 0,26         |
| AB SEB bankas          | RON     | 82.133,11           | -              | 1,37         |
| AB SEB bankas          | HUF     | 537.768             | -              | 8,97         |
| <b>Iš viso pinigų:</b> |         | <b>783.441,26</b>   | <b>-</b>       | <b>13,07</b> |

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

| Pavadinimas                                                                                 | Trumpas apibūdinimas                                | Bendra vertė      | Paskirtis | Dalis GA,%    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------|-----------|---------------|
| <b>Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.</b> |                                                     |                   |           |               |
| Gautinos sumos                                                                              | Kitos gautinos sumos                                | -                 | -         | -             |
| Mokėtinų sumos                                                                              | Įsipareigojimai kaupimo bendrovei ir depozitoriumui | (5.935,90)        |           | (0,10)        |
| <b>Iš viso:</b>                                                                             |                                                     | <b>(5.935,90)</b> |           | <b>(0,10)</b> |

Fondo investicijų portfelis atitinka fondo investavimo strategiją.

Fondo lėšos investuojamos į akcijas Centrinės ir Rytų Europos šalių vertybinių popierių rinkose; metų pabaigoje – daugiausia į Rusijos bei Slovėnijos bendrovių akcijas

Fondo investicijų portfelio vertės pokyčiui didžiausią įtaką turėjo finansinių priemonių rinkos kainos bei paskelbti oficialūs pasiūlymas supirkti turimas akcijas (Vengrijos „Egis“, Rusijos „Veropharm“).



**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                                  | 2.286.519,29        | 40,07              | 5.217.009,20                                    | 87,03                                                 |
| Vyriausybės skolos vertybiniai popieriai | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Įmonių skolos vertybiniai popieriai      | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Kolektyvinio investavimo priemonė        | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Pinigų rinkos priemonės                  | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Indėliai                                 | 2.342.139,24        | 41,04              | -                                               | -                                                     |
| Išvestinės finansinės priemonės          | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Pinigai kredito įstaigose                | 1.084.080,04        | 19,00              | 783.441,26                                      | 13,07                                                 |
| Kitos priemonės                          | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| <b>Iš viso</b>                           | <b>5.712.738,57</b> | <b>100,10</b>      | <b>6.000.450,46</b>                             | <b>100,10</b>                                         |

Pagal sektorius

| Investicijų pasiskirstymas                | Rinkos vertė        | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje | Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, % |
|-------------------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Telekomunikacijos                         | 724.449,23          | 12,69              | 934.367,32                                      | 15,59                                                 |
| Sveikatos apsauga                         | 657.489,08          | 11,52              | 1.059.424,35                                    | 17,67                                                 |
| Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos   | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Finansinės paslaugos                      | 682.405,29          | 11,96              | 1.683.484,92                                    | 28,08                                                 |
| Informacinės technologijos                | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Pramoninės medžiagos                      | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Komunalinės prekės ir paslaugos           | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Energetika                                | -                   | -                  | 988.762,19                                      | 16,49                                                 |
| Medžiagų sektorius                        | 222.175,69          | 3,89               | 550.970,42                                      | 9,19                                                  |
| Išvestinės finansinės priemonės           | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Vyriausybės vertybiniai popieriai         | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Kolektyvinio investavimo priemonė         | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| <b>Iš viso</b>                            | <b>2.286.519,29</b> | <b>40,07</b>       | <b>5.217.009,20</b>                             | <b>87,03</b>                                          |

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

Pagal valiutas

| Investicijų pasiskirstymas | Rinkos vertė        | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje | Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, % |
|----------------------------|---------------------|--------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Lietuvos litai             | 3.460,34            | 0,06               | 97,87                                           | -                                                     |
| Eurai                      | 1.447.885,72        | 25,37              | 1.331.744,71                                    | 22,22                                                 |
| JAV doleriai               | 2.624.888,95        | 46,00              | 2.380.094,19                                    | 39,70                                                 |
| Lenkijos zlotai            | 246.644,50          | 4,32               | 265.885,37                                      | 4,44                                                  |
| Rubliai                    | 10.130,60           | 0,18               | 714.834,77                                      | 11,92                                                 |
| Rumunijos lejos            | 873.145,46          | 15,30              | 770.025,55                                      | 12,85                                                 |
| Vengrijos Florintai        | 506.583,00          | 8,88               | 537.768,00                                      | 8,97                                                  |
| <b>Iš viso</b>             | <b>5.712.738,57</b> | <b>100,10</b>      | <b>6.000.450,46</b>                             | <b>100,10</b>                                         |



Pagal geografinę zoną

| Investicijų pasiskirstymas | Rinkos vertė        | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje | Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, % |
|----------------------------|---------------------|--------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Lietuva                    | 3.426.219,28        | 60,04              | 783.441,26                                      | 13,07                                                 |
| Austrija                   | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Lenkija                    | 222.175,69          | 3,89               | 249.126,40                                      | 4,16                                                  |
| Liuksemburgas              | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Rumunija                   | 682.405,29          | 11,96              | 687.892,44                                      | 11,48                                                 |
| Rusija                     | -                   | -                  | 3.010.800,30                                    | 50,23                                                 |
| Slovėnija                  | 1.381.938,31        | 24,22              | 1.269.190,06                                    | 21,17                                                 |
| <b>Iš viso</b>             | <b>5.712.738,57</b> | <b>100,10</b>      | <b>6.000.450,46</b>                             | <b>100,10</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                               | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Ne Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės                            | 2.286.519,29        | 40,07              | 5.217.009,20                                    | 87,03                                                 |
| Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai    | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| Kita                                                                    | -                   | -                  | -                                               | -                                                     |
| <b>Iš viso</b>                                                          | <b>2.286.519,29</b> | <b>40,07</b>       | <b>5.217.009,20</b>                             | <b>87,03</b>                                          |



5 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2014 m.

|                                                                                  | Pokytis                                      |                     |                     |                     |                     |                                    |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|
|                                                                                  | Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Įsigyta             | Parduota (išpirkta) | Vertės padidėjimas  | Vertės sumažėjimas  | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |
| Balanso straipsniai                                                              |                                              |                     |                     |                     |                     |                                    |
| Terminuotieji indėliai                                                           | -                                            | 6.554.169,28        | 4.463.320,55        | 585.658,52          | 334.368,01          | 2.342.139,24                       |
| Pinigų rinkos priemonės                                                          | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Skolos vertybiniai popieriai                                                     | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Vyriausybinių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Kiti skolos vertybiniai popieriai                                                | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai                                                 | 5.217.009,20                                 | -                   | 2.299.759,15        | 2.133.776,80        | 2.764.507,56        | 2.286.519,29                       |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos              | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>                                     | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Nekilnojamo turto objektai                                                       | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Kitos investicijos                                                               | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| <b>Iš viso</b>                                                                   | <b>5.217.009,20</b>                          | <b>6.554.169,28</b> | <b>6.763.079,70</b> | <b>2.719.435,32</b> | <b>3.098.875,57</b> | <b>4.628.658,53</b>                |

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

2013 m.

|                                                                                  | Pokytis                                      |                     |                     |                     |                     |                                    |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|
|                                                                                  | Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Įsigyta             | Parduota (išpirkta) | Vertės padidėjimas  | Vertės sumažėjimas  | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |
| Balanso straipsniai                                                              |                                              |                     |                     |                     |                     |                                    |
| Terminuotieji indėliai                                                           | 245.028,12                                   | 1.225.771,90        | 1.470.801,11        | 241,17              | 240,08              | -                                  |
| Pinigų rinkos priemonės                                                          | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Skolos vertybiniai popieriai                                                     | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Vyriausybinių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Kiti skolos vertybiniai popieriai                                                | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai                                                 | 4.841.149,46                                 | 675.665,20          | 920.797,73          | 3.933.506,17        | 3.312.513,90        | 5.217.009,20                       |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos              | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>                                     | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Nekilnojamo turto objektai                                                       | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| Kitos investicijos                                                               | -                                            | -                   | -                   | -                   | -                   | -                                  |
| <b>Iš viso</b>                                                                   | <b>5.086.177,58</b>                          | <b>1.901.437,10</b> | <b>2.391.598,84</b> | <b>3.933.747,34</b> | <b>3.312.753,98</b> | <b>5.217.009,20</b>                |

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



6 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2014 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąja verte.

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

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

8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sanaudos

| Tarpininko pavadinimas | Suteiktų paslaugų aprašymas                                                 | Atlygis už paslaugas, Lt<br>2014-12-31 | Atlygis už paslaugas, Lt<br>2013-12-31 | Tarpininko ryšys su valdymo įmone                            |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| AB bankas „Finasta“    | Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius | 5.876,95                               | 4.138,32                               | Valdymo įmonė ir AB bankas „Finasta“ priklauso vienai grupei |
| <b>Iš viso</b>         |                                                                             | <b>5.876,95</b>                        | <b>4.138,32</b>                        |                                                              |

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 8 pastaboje, 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 2014 m. sausio 1 d. iki 2014 m. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

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

Keičiasi įmonės generalinis direktorius ir įmonės pavadinimas:

- 2015 m. sausio 24 d. Valdymo įmonės generaliniu direktoriumi tapo Darius Šulnis.
- 2015 m. kovo 27 d. Valdymo įmonė Lietuvos juridinių asmenų registre įregistravo naują pavadinimą ir toliau veikia kaip UAB „INVL Asset Management“.

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.

17 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

Fondą įtakančių rizikų aprašymas

Fondas patiria šiuos rizikos veiksnius: rinkos rizika, infliacijos rizika, sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika, veiklos rizika.



17 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai (tęsinys)

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2014 metų pabaigoje nebuvo finansinių įsipareigojimų. Fondo turtas buvo investuotas į likvidžias finansines priemones, todėl likvidumo rizika buvo minimali.

Jautrumo analizė – akcijų ir obligacijų rinkos rizika

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

2014 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,35 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. padidėjimas (sumažėjimas) fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,35 proc. fondo vertės padidėjimą (sumažėjimą).

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.

Fondas ataskaitinio laikotarpio pabaigoje neturėjo investicijų į skolos VP, todėl palūkanų svyravimai nedarė tiesioginės įtakos Fondo vertei.

18 pastaba. Investicijų grąža ir investicijų lyginamoji informacija:

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

Nuo 2009 m. gegužės 11 d. fondo lyginamasis indeksas yra MSCI Eastern Europe small cap index. Šis indeksas atspindi Rytų Europos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų vertės pokyčius.

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

|                                                                                                             | Per ataskaitinį laikotarpį | Prieš metus | Prieš 2 metus | Prieš 10 metų |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------|---------------|---------------|
| Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis <sup>1</sup>                                                  | (4,8)                      | 14,91       | 19,08         | -             |
| Lyginamojo indekso reikšmės pokytis                                                                         | (25,92)                    | (0,8)       | 12,96         | -             |
| Metinė grynoji investicijų grąža <sup>2</sup>                                                               | (4,55)                     | 15,19       | 19,24         | -             |
| Metinė bendroji investicijų grąža <sup>3</sup>                                                              | (3,88)                     | 16,07       | 20,39         | -             |
| Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>4</sup>                           | 9,88                       | 11,68       | 18,12         | -             |
| Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>5</sup>                                     | 19,58                      | 16,03       | 18,29         | -             |
| Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas <sup>6</sup> | 50,76                      | 70,67       | 90,94         | -             |
| Indekso sekimo paklaida <sup>7</sup>                                                                        | 14,3                       | 10,28       | 10,66         | -             |
| Alfa rodiklis <sup>8</sup>                                                                                  | 5,85                       | 15,48       | 8,1           | -             |
| Beta rodiklis <sup>9</sup>                                                                                  | 0,35                       | 0,56        | 0,79          | -             |

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

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

<sup>3</sup> Metinė bendroji investicijų grąža - investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, 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 verčių 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. Investicinio fondo vidutinė investicijų grąža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (%):**

|                                                                                                | Per paskutinius<br>3 metus | Per paskutinius<br>5 metus | Per paskutinius<br>10 metų | Nuo veiklos<br>pradžios |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis <sup>1</sup>                                     | 9,21                       | 19,89                      | -                          | (6,70)                  |
| Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis <sup>2</sup>                                     | (6,02)                     | (6,93)                     | -                          | (8,53)                  |
| Vidutinė grynoji investicijų grąža <sup>3</sup>                                                | 10,34                      | 46,34                      | -                          | (6,23)                  |
| Vidutinė bendroji investicijų grąža <sup>4</sup>                                               | 12,77                      | 41,46                      | -                          | (6,90)                  |
| Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės<br>pokyčio standartinis nuokrypis <sup>5</sup> | 13,65                      | 18,84                      | -                          | 23,23                   |

<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 grąža - tai geometrinis metinių grynosios investicijų grąžos pokyčių vidurkis.

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

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

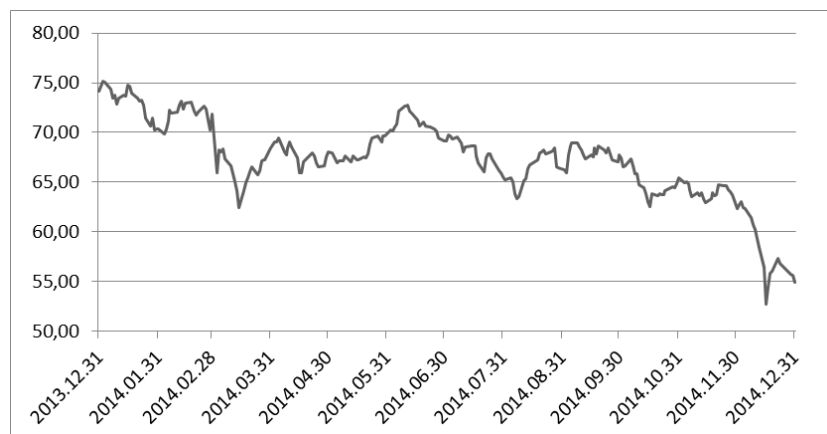
Investicinio vieneto vertės pokytis nuo fondo veiklos pradžios



**18.3. Investicinio fondo vidutinė investicijų grąža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (tęsinys)**



Lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2013.12.31 iki 2014.12.31



19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2014 m.

| Atskaitymai                                       | Atskaitymų dydis                                                                                                               |                                                                                                                                | Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Lt | % nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynyų aktyvų vertės |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
|                                                   | Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose                                                                                   | Ataskaitiniui laikotarpiu taikytas                                                                                             |                                                              |                                                               |
| Už valdymą:                                       |                                                                                                                                |                                                                                                                                |                                                              |                                                               |
| Nekintamas dydis                                  | Ne didesnis kaip 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės                                                                          | 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės                                                                                           | 27.749,67                                                    | 0,50                                                          |
| Sėkmės mokesčiai                                  | Ne didesnis kaip 5% nuo GA vertės augimo                                                                                       | 5% nuo GA vertės augimo                                                                                                        | -                                                            | -                                                             |
| Depozitoriumui                                    | Ne didesnis kaip 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės                                                                          | Ne didesnis kaip 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės                                                                          | 11.002,88                                                    | 0,20                                                          |
| Už sandorių sudarymą                              | Ne didesnis kaip 1% nuo sudarytų sandorių vertės                                                                               | Ne didesnis kaip 1% nuo sudarytų sandorių vertės                                                                               | 5.876,95                                                     | 0,11                                                          |
| Už platinimą                                      | Ne didesnis kaip 5% nuo Fondo vieneto vertės                                                                                   | Ne didesnis kaip 5% nuo Fondo vieneto vertės                                                                                   | -                                                            | -                                                             |
| Už auditą                                         | Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas yra ne didesnis kaip 1 % nuo vidutinės metinės GA vertės | Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas yra ne didesnis kaip 1 % nuo vidutinės metinės GA vertės | 8.469,72                                                     | 0,15                                                          |
| Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai) |                                                                                                                                |                                                                                                                                | 926,88                                                       | 0,00                                                          |
| Kitos veiklos išlaidos (už banko paslaugas)       |                                                                                                                                |                                                                                                                                | 40,62                                                        | 0,00                                                          |
| Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma                |                                                                                                                                |                                                                                                                                | 48.189,77                                                    |                                                               |
| BIK nuo GAV* (%)                                  |                                                                                                                                |                                                                                                                                | 0,87                                                         |                                                               |
| Visų išlaidų suma                                 |                                                                                                                                |                                                                                                                                | 54.066,72                                                    |                                                               |
| PAR (jeigu skaičiuojamas)* * (%)                  |                                                                                                                                |                                                                                                                                | 41,34                                                        |                                                               |

\*Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynyų 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 (tesinys)

2013 m.

| Atskaitymai                                       | Atskaitymų dydis                                                                                                               |                                                                                                                                | Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Lt | % nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynyų aktyvų vertės |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
|                                                   | Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose                                                                                   | Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas                                                                                              |                                                              |                                                               |
| Už valdymą:                                       |                                                                                                                                |                                                                                                                                |                                                              |                                                               |
| Nekintamas dydis                                  | Ne didesnis kaip 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės                                                                          | 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės                                                                                           | 26.403,12                                                    | 0,50                                                          |
| Sėkmės mokestis                                   | Ne didesnis kaip 5% nuo GA vertės augimo                                                                                       | 5% nuo GA vertės augimo                                                                                                        | -                                                            | -                                                             |
| Depozitoriumui                                    | Ne didesnis kaip 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės                                                                          | Ne didesnis kaip 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės                                                                          | 15.495,72                                                    | 0,29                                                          |
| Už sandorių sudarymą                              | Ne didesnis kaip 1% nuo sudarytų sandorių vertės                                                                               | Ne didesnis kaip 1% nuo sudarytų sandorių vertės                                                                               | 4.138,32                                                     | 0,08                                                          |
| Už platinimą                                      | Ne didesnis kaip 5% nuo Fondo vieneto vertės                                                                                   | Ne didesnis kaip 5% nuo Fondo vieneto vertės                                                                                   | -                                                            | -                                                             |
| Už auditą                                         | Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas yra ne didesnis kaip 1 % nuo vidutinės metinės GA vertės | Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas yra ne didesnis kaip 1 % nuo vidutinės metinės GA vertės | 8.470,00                                                     | 0,16                                                          |
| Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai) |                                                                                                                                |                                                                                                                                | -                                                            | -                                                             |
| Kitos veiklos išlaidos (už banko paslaugas)       |                                                                                                                                |                                                                                                                                | 30,00                                                        | -                                                             |
| Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma                |                                                                                                                                |                                                                                                                                | 50.398,84                                                    |                                                               |
| BIK nuo GAV* (%)                                  |                                                                                                                                |                                                                                                                                | 0,95                                                         |                                                               |
| Visų išlaidų suma                                 |                                                                                                                                |                                                                                                                                | 54.537,16                                                    |                                                               |
| PAR (jeigu skaičiuojamas)* * (%)                  |                                                                                                                                |                                                                                                                                | 30,18                                                        |                                                               |

\*Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynyų 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                                                          | 6.874.534,54      | 2.607.776,29             |
| I.1.1.      | Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turtą                                          | 2.299.759,15      | 911.836,65               |
| I.1.2.      | Gautos palūkanos                                                                                  | 1.384,96          | 240,08                   |
| I.1.3.      | Gauti dividendai                                                                                  | 110.069,88        | 224.900,17               |
| I.1.4.      | Grąžinti indėliai                                                                                 | 4.463.320,55      | 1.470.799,39             |
| I.2.        | Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos                                                           | 6.608.211,00      | 1.958.215,75             |
| I.2.1.      | Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai          | -                 | 675.665,2                |
| I.2.2.      | Su valdymu susijusios išmokos                                                                     | 53.114,84         | 56.778,65                |
| I.2.3.      | Kitos išmokos                                                                                     | 926,88            | -                        |
| I.2.4.      | Padėti indėliai                                                                                   | 6.554.169,28      | 1.225.771,9              |
|             | Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai (I.1-I.2)                                             | 266.323,54        | 649.560,54               |
| <b>II.</b>  | <b>Finansinės veiklos pinigų srautai</b>                                                          |                   | -                        |
| II.1.       | Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos. Investicinių vienetų pardavimas                         | -                 | -                        |
| II.2.       | Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos. Investicinių vienetų išpirkimas                          | -                 | -                        |
| 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 -)                                   | -                 | -                        |
|             | Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai ((II.1- II.2- II.3 + II.4- II.5 - II.6 + II.7 + II.8)) | -                 | -                        |
| <b>III.</b> | <b>Valiutų kursų pasikeitimo įtaka grynujų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui (+ arba -)</b>   | <b>34.315,24</b>  | <b>7.270,35</b>          |
| IV.         | Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas) (+ arba -)                                       | 300.638,78        | 656.830,89               |
| V.          | Pinigų laikotarpio pradžioje                                                                      | 783.441,26        | 126.610,37               |
| VI.         | Pinigų laikotarpio pabaigoje                                                                      | 1.084.080,04      | 783.441,26               |



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

|      |                                                       |                     |
|------|-------------------------------------------------------|---------------------|
| I.   | Pajamos iš investicinės veiklos                       |                     |
| 1.   | Palūkanų pajamos                                      | 3.469,70            |
| 2.   | Realizuotas pelnas iš investicijų į:                  | (368.481,34)        |
| 2.1. | nuosavybės vertybinius popierius                      | (762.072,22)        |
| 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                                                  | 393.590,89          |
| 3.   | Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:                  | 131.341,46          |
| 3.1. | nuosavybės vertybinių popierių                        | 131.341,46          |
| 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                                                  | -                   |
|      | <b>Pajamų iš viso</b>                                 | <b>(233.670,17)</b> |
| II.  | Sąnaudos                                              |                     |
| 1.   | Veiklos sąnaudos:                                     | 54.066,72           |
| 1.1. | atskaitymai už valdymą                                | 27.749,67           |
| 1.2. | atskaitymai depozitoriumui                            | 11.002,88           |
| 1.3. | platinimo mokestis                                    | -                   |
| 1.4. | mokėjimai tarpininkams                                | 5.876,95            |
| 1.5. | mokėjimai už auditą                                   | 8.469,72            |
| 1.6. | kiti atskaitymai ir išlaidos                          | 967,50              |
| 2.   | Kitos išlaidos                                        | -                   |
|      | <b>Sąnaudų iš viso</b>                                | <b>54.066,72</b>    |
| III. | Grynosios pajamos                                     | (287.736,89)        |
| IV.  | Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams | 0,00                |
| V.   | Reinvestuotos pajamos                                 | (287.736,89)        |

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 Darius Šulnis, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.

(parašas)

AŠ, UAB „Finasta Asset Management“ buhalterė Edita Muralytė, 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 | Darius Šulnis             | Edita Muralytė             |
| Pareigos          | Generalinis direktorius   | Buhalterė                  |
| Telefono numeris  | (8-5) 236 18 56           | (8-5) 203 22 89            |
| Fakso numeris     | (8-5) 273 22 44           | (8-5) 203 22 44            |
| El. pašto adresas | darius.sulnis@finasta.com | edita.muralyte@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.