

**Suderintasis investicinis fondas „ZPR Global Equity  
Fund“**

2013 METŲ I PUSMEČIO

ATASKAITA

Vilnius 2013

# I. BENDROJI INFORMACIJA

## 1. Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas, teisinė forma, Vertybinių popierių komisijos ar Lietuvos banko pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto steigimo dokumentams data.

Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas

Suderintasis investicinis fondas  
„ZPR Global Equity Fund“

Teisinė forma

Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo nustatyta tvarka sudarytas investicinis fondas

Vertybinių popierių komisijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data

2004 03 12

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

2013 sausio 1d. – 2013 birželio 30 d.

## 3. Valdymo įmonės duomenys:

### 3.1. pavadinimas ir įmonės kodas.

Uždaroji akcinė bendrovė “Orion Asset Management“.  
Įmonės kodas 111707985.

### 3.2. buveinės adresas.

A. Tumėno g. 4, Vilnius

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

Telefonas: (8-5) 204-15-41,  
Faksas: (8-5) 204-15-42.  
Elektroninio pašto adresas: [oam@orion.lt](mailto:oam@orion.lt)  
Interneto svetainės adresas: [www.zprussmallcap.com](http://www.zprussmallcap.com)

### 3.4. veiklos licencijos numeris.

Veiklos licencijos numeris VĮK – 011.

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

Valdymas perduotas valdymo įmonei UAB “Orion Asset Management“.

Asmenys, priimančys investicinius sprendimus:  
UAB “Orion Asset Management“ fondų valdytojas Vaidotas Petrauskas.

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

Depozitoriumo pavadinimas: AB SEB bankas.  
Įmonės kodas: 112021238  
Adresas: Gedimino 12, 2600 Vilnius, Lietuva.  
Tel.: 8-5-2682680; 8-5-2682682. Faksas: 8-5-2682683.

## II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

### 5. Nurodyti grynųjų aktyvų, vienetų skaičių ir vertę.

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje 2012 12 31	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2013 06 30	Prieš metus 2012 06 30	Prieš dvejus metus 2011 06 30
Grynųjų aktyvų vertė, Lt.	1 592 532	1 453 946	1 595 046	1 394 626
Vieneto vertė, Lt	4 628,5229	4 983,8298	4 858,8909	4 358,0113
Vienetų , esančių apyvartoje, skaičius	344	292	328	320

### 6. Nurodyti per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų vienetų skaičių bei vertę.

	Investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė, Lt.
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į vienetus)	-----	-----
Išpirkta (konvertuojant vienetų į pinigines lėšas)	52 vnt.	275 215 Lt.

## III. KOLEKTYVINIO 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 atskaitymų dydis, pateikti atskirai sumas pagal kiekvieną dydį). Jei yra skaičiuojamas sąlyginis tikėtinas bendrasis išlaidų koeficientas, turi būti pateikiama papildoma informacija, nurodyta taisyklių 49.6 punkte.

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt.)	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
<b>Už valdymą:</b>			<b>16 009</b>	<b>1,01</b>
Nekintamas mokestis	2% Fondo grynųjų aktyvų vertės	2% Fondo grynųjų aktyvų vertės	16 009	1,01
Sėkmės mokestis	-----	-----	-----	-----
<b>Depozitoriumui:</b>			<b>4 161</b>	<b>0,27</b>
Depozitoriumo mokestis	0,25% Fondo grynųjų aktyvų vertės	0,25% Fondo grynųjų aktyvų vertės	1 201	0,08
Fiksuotas mokestis	Fiksuotas mokestis už operaciją (12 JAV dolerių)	Fiksuotas mokestis už operaciją (12 JAV dolerių)	2 960	0,19
<b>Už sandorių sudarymą:</b>	0,15% nuo sandorio vertės bet ne mažiau nei 24 JAV doleriai	0,15% nuo sandorio vertės bet ne mažiau nei 24 JAV doleriai	<b>15 952</b>	<b>1,00</b>
<b>Už auditą:</b>	-----	-----	<b>3 586</b>	<b>0,23</b>
<b>Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų</b>	-----	-----	<b>4 136</b>	<b>0,26</b>

<b>rūšis)</b>				
Banko paslaugos	-----	-----	156	0,01
Valstybės rinkliava	-----	-----	350	0,02
Apskaitos paslaugos	-----	-----	3 630	0,23
<b>Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma</b>	-----	-----	<b>27 892</b>	<b>1,77</b>
<b>BIK % nuo GAV*</b>	-----	-----		<b>1,77</b>
<b>Visų išlaidų suma</b>	-----	-----	<b>43 844</b>	<b>2,77</b>
<b>PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)*</b>	-----	-----	-----	-----

**\*Pateikti rodiklių paaiškinimus (rodiklius pateikti tik metų ataskaitoje).**

**Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK)** – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynųjų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai mažina 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 (nurodyti konkrečius tarpininkus ir jiems sumokėtas mokėjimų sumas, paslaugas). Pažymėti, kurie tarpininkai susiję su kolektyvinio investavimo subjekto valdymo įmone.**

UAB FMĮ „Orion securities“ 15 952 LTL už finansų maklerio paslaugas.

Nurodytos sumos buvo mokamos JAV doleriais ir apskaitomos pagal tos dienos oficialų lito ir JAV dolerio kursą.

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

Paslėptųjų komisinių nėra.

**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.**

-----

## 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 nominalioji vertė	Bendra įsigijimo vertė	Isigijimo vertė, tenkanti vienetui	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklapio adresas)	Balsų dalis emitente %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
IS viso										
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį prekybos sąrašą										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
IS viso										
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
HELEN OF TROY LTD (FORMERLY HE COM STK)	US	BMG4388N1065	210	210	19230	91.57	21350	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	0.00066	2.39
NAM Cheong Limited	BM	BMG6361R1117	63'000	63000	36592	0.58	34789	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00711	0.91
Asti Corporation	JP	JP3119960007	2'000	2000	14052	7.03	13195	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	----	0.80
Arakawa Chemical Industries LTD	JP	JP3125000004	500	500	11220	22.44	11694	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	----	1.04
Ichikawa Co Ltd	JP	JP3141200000	2'000	2000	15643	7.82	15142	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	----	0.79
SRA Holdings INC	JP	JP3161450006	400	400	11610	29.03	11421	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	----	1.20
Kuriyama Corp	JP	JP3270810009	600	600	16812	28.02	17424	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00984	1.34
Sansin Electronics Co LTD	JP	JP3333200008	1'200	1200	22067	18.39	19533	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00396	0.66
Sanyo Housing Nagoya Co LTD	JP	JP3337500007	300	300	10437	34.79	9645	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00300	0.94
Sun-wa technos Corp	JP	JP3345400000	500	500	10680	21.36	13655	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00581	2.52
Shinko Shoji Co LTD	JP	JP3374200008	1'600	1600	37356	23.35	36687	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00856	1.00
Senshu Electric Co LTD	JP	JP3424400004	500	500	16990	33.98	14547	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00714	2.12
Tachibana Eletech Co Ltd	JP	JP3466600008	1'200	1200	27153	22.63	30760	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00960	1.12
Chori Co LTD	JP	JP3528200003	600	600	16958	28.26	16353	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00566	1.31
Tomen Elec	JP	JP3553800008	600	600	17686	29.48	18998	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00612	1.03
Trancom Co Ltd	JP	JP3635650009	200	200	13320	66.6	15034	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00323	0.57
Nakayo Telecommunications Inc	JP	JP3646800007	1'000	1000	8787	8.79	8328	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	----	0.84
Nishikawa Rubber Co LTD	JP	JP3657550004	300	300	11812	39.37	12168	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00259	0.61

Nisshin Fudosan Co LTD	JP	JP3677900007	500	500	9507	19.01	8896	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00400	1.16
Nikki Co LTD	JP	JP3696800006	2'000	2000	20820	10.41	16927	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.02500	0.53
Hagihara Industries INC	JP	JP3765500008	200	200	9401	47.01	7685	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00488	0.97
Hirakawa Hewtech Corp	JP	JP3795080005	700	700	16141	23.06	14139	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.01321	0.56
Fuji Kiko Co LTD	JP	JP3809600004	1'000	1000	8765	8.76	8139	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00559	0.98
Furusato Industries LTD	JP	JP3828000004	600	600	15518	25.86	14277	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00638	0.98
Belluna Co LTD	JP	JP3835650007	500	500	10949	21.9	14277	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00206	2.81
Mitani Corp	JP	JP3886800006	900	900	39564	43.96	40859	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00588	2.44
Murakami Corp	JP	JP3914200005	1'000	1000	33306	33.31	35421	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.01351	1.54
Yamaya Corp	JP	JP3943800007	600	600	23385	38.97	22356	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.01667	0.76
Pan-United Corporation Limited	SG	SG1A67000830	6'000	6000	12238	2.04	11044	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00107	0.62
Tai Sin Electric Cables MFG LTD	SG	SG1F88861140	17'000	17000	11385	0.67	9040	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00684	0.60
CSE Global LTD	SG	SG1G47869290	5'000	5000	9281	1.86	8692	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00113	0.43
Tiong Woon	SG	SG1G98873449	9'000	9000	7867	0.87	6258	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00331	0.71
BRC Asia Ltd	SG	SG1I83884557	27'000	27000	11899	0.44	10381	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	----	2.01
Swiber Holdings LTD	SG	SG1U13932587	20'000	20000	30126	1.51	29246	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00503	1.49
Ezion Holdings LTD	SG	SG1W38939029	5'000	5000	23911	4.78	21679	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00066	0.75
BOUSTED SINGAPORE LIMITED	SG	SG1X13940751	4'000	4000	10700	2.68	10962	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00174	2.76
Kreuz Holdings Ltd	SG	SG2C01960336	30'000	30000	28476	0.95	40188	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.02031	1.16
Consciencefood Holding LTD	SG	SG2C04960473	47'000	47000	19418	0.41	16822	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.02811	1.08
Thai wah food products PCL	TH	TH0166010R17	1'000	1000	16932	16.93	15757	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.01053	1.52
M.K. Real Estate Development PCL	TH	TH0182010R14	68'000	68000	27814	0.41	22168	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00790	3.04
Southern Concrete Pile PCI	TH	TH0240010R10	6'000	6000	40735	6.79	44135	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.02000	0.53
Thai central Chemical PCL	TH	TH0267010R13	4'000	4000	9945	2.49	7657	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00068	2.07
Delta Electronics Thai PCL	TH	TH0528010R18	9'000	9000	29521	3.28	30092	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00072	0.50
Siam Steel Service center PCL	TH	TH0547010R18	2'000	2000	10889	5.44	7230	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00313	0.63

Lalin Property PCL	TH	TH0693010R10	26'000	26000	9383	0.36	9171	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00315	1.61
TKS Technologies PCL	TH	TH0749010R10	44'000	44000	27794	0.63	23355	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.01478	1.20
Hwafong Rubber Thailand	TH	TH0755010Z09	92'000	92000	22448	0.24	17380	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.04470	1.03
Asia Metal PCL	TH	TH0783010R19	50'000	50000	19005	0.38	15046	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.01042	2.58
Pacific Pipe PCL	TH	TH0805010R10	83'000	83000	34093	0.41	37465	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.01258	1.32
Prinsiri PCL	TH	TH0865010R14	132'000	132000	28074	0.21	19199	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.01083	0.81
Unimit Engineering PCL	TH	TH0874010R16	930	36000	13418	0.37	11796	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	----	0.56
Premier Marketing PCL	TH	TH0977010R17	210	10000	7615	0.76	8192	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	----	2.36
Aceto Corp.	US	US0044461004	240	930	26179	28.15	34325	<a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>	0.00342	2.64
Adams Resources & Energy Inc. (AE)	US	US0063513081	350	210	19704	93.83	38332	<a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>	0.00500	1.47
American Railcar Industries Inc	US	US02916P1030	110	240	25327	105.53	21309	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00112	2.76
AMERICAS CAR-MART INC COM STK	US	US03062T1051	36'000	350	40127	114.65	40099	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	0.00009	0.99
Computer Programs & Systems Inc	US	US2053061030	550	110	15145	137.68	14322	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00099	1.65
Crocs Inc	US	US2270461096	80	550	21802	39.64	24045	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00062	0.42
Delek US Holdings	US	US2466471016	110	80	3469	43.37	6100	<a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>	0.00014	0.98
ENERSYS COM STK	US	US29275Y1029	1'390	110	10371	94.28	14293	<a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>	0.00023	1.68
Evolving Systems Inc.	US	US30049R2094	230	1390	22879	16.46	24418	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	0.00222	0.58
Exelis, Inc. (XLS)	US	US30162A1088	670	230	6920	30.09	8404	<a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>	0.00012	1.20
Female Health Co/The	US	US3144621022	80	670	14915	22.26	17504	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00234	0.98
Genesco Inc.	US	US3715321028	460	80	12721	159.01	14200	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	0.00033	1.49
INSIGHT ENTERPRISES INC COM STK	US	US45765U1034	70	460	24886	54.1	21622	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	0.00007	0.51
INNOSPEC INC COM	US	US45768S1050	400	70	5142	73.45	7452	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	0.00030	2.24
KEY TRONIC CORP COM STK	US	US4931441095	10'000	1190	31731	26.66	32634	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	0.01133	1.25
NN INC COM STK	US	US6293371067	1'190	600	13139	21.9	18139	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	0.00354	0.93
Neenah Paper, Inc.	US	US6400791090	600	160	12596	78.72	13468	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	0.00101	1.44
NEWMARKET CORP	US	US6515871076	160	30	11683	389.45	20870	<a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>	0.00000	2.82

PC CONNECTION INC COM STK	US	US69318J1007	30	1000	20374	20.37	40936	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	0.00032	1.82
SCHWEITZER- MAUDUILT INTL INC	US	US8085411069	1'000	200	35005	175.03	26432	<a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>	0.00002	1.25
STANDARD MOTOR PRODUCTS COM	US	US8536661056	200	200	6764	33.82	18197	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	0.00004	0.68
Strattec Security Corp	US	US8631111007	200	100	7831	78.31	9899	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00313	1.51
US Silica Holdings Corp	US	US90346E1038	100	400	23980	59.95	22023	<a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a>	0.00075	1.50
Vonage Holdings Corporation	US	US92886T2015	2'900	2900	20563	7.09	21745	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	0.00135	2.39
<b>Iš viso:</b>	---	-----	<b>829 970</b>	-----	<b>1401983</b>	-----	<b>1 447 424</b>	-----	-----	<b>99,55</b>
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Iš viso</b>	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių</b>	-----	-----	<b>829 970</b>	-----	<b>1401983</b>	-----	<b>1 447 424</b>	-----	-----	<b>99,55</b>

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nomina- lioji vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė, tenkanti vienetui	Bendra rinkos vertė	Palūka nų norma	Išpirkimo / konvertavi mo data	Dalis GA, %
Vyriausybių, regioninės valdžios, savivaldybių ar centrinių bankų ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Iš viso</b>	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Bendrovių ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Iš viso</b>	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Iš viso</b>	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Iš viso</b>	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių</b>	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----



KIS pavadinimas portfelyje	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė, tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Šaltinis, pagal kurio duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinių investavimo subjektų įstatymo 79 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso KIS vienetai	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

\*- nurodyti KIS tipą:

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.).

Pastaba. Investuojant į fondų fondus, juos priskirti tam tikrai KIS grupei pagal fondų fondų investavimo strategiją.

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:	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Priemonės pavadinimas	Emitento pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Investicinio sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklapio 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, LT	Palūkanų norma		Dalis GA, (%)
Pinigai										
AB SEB bankas				USD			27 396	-----		1.88 %
AB SEB bankas				SGD			61			0.01 %
AB SEB bankas				JPY			1 882			0.13 %
<b>Iš viso pinigų</b>				-----			<b>29 339</b>	-----		<b>2.02 %</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 75 str. 1d.				
-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----

**12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus (pildyti pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus, pavyzdžiui, pagal turto rūšis, pramonės šakas, geografinę zoną, valiutas, rinkas, emitentų tipus (vyriausybė, bendrovės), emitentų kredito reitingus, priemonių galiojimo trukmę bei kt.)**

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, LTL	Dalis GA, %	Rinkos vertė, LTL	Dalis GA, %
<b>Pagal investavimo objektus</b>				
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1 447 424	99,55	1 363 852	85,64
Pinigai	29 339	2,02	246 144	15,46
Kitos investicinės priemonės	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>1 476 763</b>	<b>101,57</b>	<b>1 609 996</b>	<b>101,10</b>
<b>Pagal valiutas</b>				
USD	594 305	40,88	1 609 996	101,10
SGD	164 375	11,30		
JPY	449 440	30,91		
THB	268 643	18,48		
<b>Iš viso:</b>	<b>1 476 763</b>	<b>101,57</b>	<b>1 609 996</b>	<b>101,10</b>
<b>Pagal geografinę zoną</b>				
Lietuva	29 339	2,02	246 144	15,46
Bermudai	56 139	3,86	59 223	3,72
Japonija	447 558	30,78		
Singapūras	164 313	11,3		
Tailandas	268 643	18,48		
Jungtinės Amerikos Valstijos	510 771	35,13	1 304 629	81,92
<b>Iš viso:</b>	<b>1 476 763</b>	<b>101,57</b>	<b>1 609 996</b>	<b>101,10</b>

Visos investicijos yra apibrėžiamos tais pačiais kriterijais ir nėra kaip jų išskirstyti.

Fondas specializuojasi atskiroje geografinėje zonoje ir sukauptas pinigines lėšas investuoja į bendrovių, kurių akcijomis prekiaujama viešose, reguliuojamose ir įgaliotų Jungtinių Amerikos Valstijų vyriausybės institucijų prižiūrimose rinkose, akcijas.

Fondas investuoja į mažos rinkos kapitalizacijos Jungtinių Amerikos Valstijų bendrovių akcijas. Dalis fondo lėšų, bet ne daugiau nei 30% Fondo grynųjų aktyvų vertės, gali būti investuojama ir į vidutinės rinkos kapitalizacijos Jungtinių Amerikos Valstijų bendrovių akcijas.

Fondo investicijų portfelį sudaro akcijos, kurios įtrauktos į šių vertybinių popierių biržų prekybos sąrašus: New York Stock Exchange (NYSE), NASDAQ, American Stock Exchange.

Fondo investicijų neapriboja specializacija kokioje nors pramonės šakoje.

**13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti šio priedo 11 punkte (pagal išvestinių priemonių rūšis nurodyti sandorių vertes, išvestinių finansinių 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 finansinių priemonių sandoriais susijusi kolektyvinio investavimo subjekto rizika, ir nurodyti, kaip išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinį sandorį (investicinę poziciją) nuo rizikos (jei priemonė naudojama rizikos valdymo tikslais).**

-----

**15. Pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių prisiimta rizikos apimtis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas įsigytų išvestinių finansinių priemonių kategorijas).**

-----

**16. Finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių priimtą riziką apimties atžvilgiu nurodyti:**

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

-----

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

-----

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

Fondo investicinis portfelis atitinka Fondo investavimo strategiją. Fondas specializuojasi atskiroje geografinėje zonoje ir sukauptas pinigines lėšas investuoja į bendrovių, kurių akcijomis prekiaujama viešose, reguliuojamose ir įgaliotų Jungtinių Amerikos Valstijų vyriausybės institucijų prižiūrimose rinkose, akcijas.

Fondas investuoja į mažos rinkos kapitalizacijos Jungtinių Amerikos Valstijų bendrovių akcijas. Dalis fondo lėšų, bet ne daugiau nei 30% Fondo grynujų aktyvų vertės, gali būti investuojama ir į vidutinės rinkos kapitalizacijos Jungtinių Amerikos Valstijų bendrovių akcijas.

Fondo investicijų portfelį sudaro akcijos, kurios įtrauktos į šių vertybinių popierių biržų prekybos sąrašus: New York Stock Exchange (NYSE), NASDAQ, American Stock Exchange.

Fondo investicijų jokia būdu neapriboja specializacija kokioje nors pramonės šakoje.

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

Investicijų portfelio vertės pokyčiui didžiausią įtaką turėjo finansinių priemonių rinkos kainos.

## VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

23.1. Investicinio fondo atveju - grynų aktyvų ataskaitą, investicinės bendrovės atveju - balansą.

### Grynųjų aktyvų ataskaita, LTL

Pagal 2013 m. birželio 30 d. duomenis

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	2013.06.30	2012.06.30
<b>A.</b>	<b>TURTAS</b>		<b>1 477 123</b>	<b>1 644 748</b>
I.	PINIGAI	3,4	29 339	116 555
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI			
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS			
III.1.	Valstybės išdo vekseliai			
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės			
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3,4,5	1 447 424	1 491 317
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	1 447 424	1 491 317
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos			
V.	GAUTINOS SUMOS		360	36 876
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos			
V.2.	Kitos gautinos sumos		360	36 876
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>23 177</b>	<b>49 702</b>
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai			35098
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms			
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis			
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		10 516	9 675
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		12 661	4 929
<b>C.</b>	<b>GRYNIJAI AKTYVAI</b>	<b>1</b>	<b>1 453 946</b>	<b>1 595 046</b>

Generalinis direktorius \_\_\_\_\_  
(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

\_\_\_\_\_  
(parašas, data)

Rytis Davidovičius \_\_\_\_\_  
(vardas ir pavardė)

23.2. Investicinio fondo atveju – grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitą.

## Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita, LTL

Pagal 2013 m. birželio 30 d. duomenis

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	2013.06.30	2012.06.30
<b>I.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>	<b>1</b>	<b>1 592 533</b>	<b>1 188 163</b>
<b>II.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	2		397 335
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos			
II.3.	Garantinės įmokos			
II.4.	Palūkanų pajamos			
II.5.	Dividendai		6 703	3 214
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5,6	347 464	360 689
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		6 679	4 616
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas			
II.9.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas			
	<b>PADIDĖJO IŠ VISO:</b>		<b>360 846</b>	<b>765 854</b>
<b>III.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	2	275 215	141 363
III.2.	Išmokos kitiems fondams			
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5,6	157 366	183 251
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		23 008	5 810
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai			
III.6.	Valdymo sąnaudos:	18	43 844	28 547
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	18	16 008	15 623
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	18	4 161	3 608
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	8,18	15 952	3 947
III.6.4.	Audito sąnaudos	18	3 586	3 659
III.6.5.	Kitos sąnaudos		4 137	1 710
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas			
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)			
III.9.	Pelno paskirstymas			
	<b>SUMAŽĖJO IŠ VISO:</b>		<b>499 433</b>	<b>358 971</b>
<b>IV.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>	<b>1</b>	<b>1 453 946</b>	<b>1 595 046</b>

Generalinis direktorius \_\_\_\_\_  
(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

\_\_\_\_\_ (parašas, data)

Rytis Davidovičius \_\_\_\_\_  
(vardas ir pavardė)

### 23.3. Aiškinamąjį raštą (pateikiamas tik metų ir pusmečio ataskaitose).

## Aiškinamasis raštas

### I. Bendroji informacija

#### 1. Informacija apie fondą:

<b>Pavadinimas</b>	Suderintasis investicinis fondas „ZPR Global Equity Fund“
<i>Teisinė forma</i>	Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo nustatyta tvarka sudarytas investicinis fondas
<b>VPK pritarimo sudarymo dokumentams data</b>	2004 03 12
<b>Dalyvių skaičius</b>	56
<b>Veiklos trukmė</b>	Neterminuota

#### 2. Duomenys apie valdymo įmonę:

<b>Pavadinimas</b>	Uždaroji akcinė bendrovė “Orion Asset Management“ (buvusi UAB „Investicijų portfelio valdymas“)
<b>Kodas</b>	111707985
<i>Buveinė (adresas)</i>	A. Tumėno g. 4, Vilnius
<i>Telefono numeriai, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 5 204 15 41 +370 5 231-38-40 <a href="mailto:oam@orion.lt">oam@orion.lt</a> <a href="http://www.orion.lt">www.orion.lt</a>
<i>Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VĮK - 011.
<i>Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas</i>	2000 m. rugpjūčio 4 d. LR Ūkio ministerijoje; UĮ 2000-205.
<i>Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojo vardas, pavardė, pareigos</i>	Portfelijų valdytojas Vaidotas Petrauskas

#### 3. Informacija apie depozitoriumą:

<b>Pavadinimas</b>	AB SEB bankas
<i>Kodas</i>	112021238
<i>Adresas</i>	Gedimino pr. 12, Vilnius
<i>Telefono ir fakso numeriai</i>	8-5-2682680; 8-5-2682682; Faksas: 8-5-2682683.

#### 4. Informacija apie auditorius:

<b>Auditoriaus pavadinimas</b>	„KPMG Baltics“, UAB
<i>Adresas</i>	Upės g. 21, Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai</i>	+370 5 2102600, +370 5 2102659

#### 5. Ataskaitinis laikotarpis:

<b>Ataskaitinis laikotarpis</b>	2013 m. sausio 1 d. – 2013 m. birželio 30 d.
---------------------------------	--

## II. Apskaitos politika

### **1. Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos**

Valdymo įmonė, tvarkydama Fondo buhalterinę apskaitą ir sudarydama finansines ataskaitas, vadovaujasi Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu, 39 Lietuvos Respublikos Verslo apskaitos standartu ir kitais teisės aktais.

Pateiktos finansinės ataskaitos yra parengtos remiantis istorine savikaina, išskyrus investicijas į vertybinius popierius ir išvestines finansines priemones, kurios yra apskaitomos tikrąja verte.

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

### **2. Investavimo politika**

Fondo investicinės veiklos tikslas yra sukauptas pinigines lėšas, gautas viešai platinant Fondo investicinius vienetus, kolektyviai investuoti likvidų turtą išskaidant riziką ir siekti kuo didesnio Fondo investicijų pajamingumo.

Fondas sukauptas pinigines lėšas investuoja į bendrovių, kurių akcijomis prekiaujama viešose, reguliuojamose ir įgaliotų valstybinių institucijų prižiūrimose rinkose, akcijas. Fondas taip pat gali investuoti į išvestinius finansinius instrumentus. Fondas orientuotas į mažos rinkos kapitalizacijos bendrovių akcijas. Investuojant vadovaujama „vertės“ filosofija, kai investuojama į tas bendrovių akcijas, kurios Fondo valdytojo nuomone yra ženkliai neįvertintos lyginant su jų tikrąja verte. Fondas sieks investuoti į tuos regionus, kurie pasižymi: (i) stipria ekonomika; (ii) maža politine rizika; (iii) stipria valiuta bei (iv) skaidriomis rinkomis. Fondas investuos ir į kitus regionus, jeigu matys juose palankias galimybes, t.y. esant patraukliam akcijų vertės ir kainos santykiui juose.

Fondo investavimo objektai:

- perleidžiamieji vertybiniai popieriai (išskyrus skolos vertybinius popierius) ir pinigų rinkos priemonės, įtraukti į reguliuojamos rinkos, veikiančios Lietuvoje ar kitoje valstybėje prekybos sąrašą. Taip pat išleidžiami nauji perleidžiamieji vertybiniai popieriai (išskyrus skolos vertybinius popierius), jeigu emisijos sąlygose numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos vertybinius popierius į prekybą reguliuojamoje rinkoje ne vėliau kaip per vienus metus nuo išleidimo;
- su nuosavybės vertybiniais popieriais susietos išvestinės finansinės priemonės, kurios yra įtrauktos į prekybą reguliuojamose rinkose arba kuriomis prekiaujama už reguliuojamų rinkų ribų ir kurių vertę kiekvieną dieną galima patikrinti, patikimai įvertinti ir bet kuriuo metu parduoti ar kitaip atlyginamai realizuoti jų tikrąją verte. Gali būti investuojama į šias išvestines finansines priemones:
  - pardavimo pasirinkimo sandorius (angl. put options) - sandorius, pagal kuriuos už tam tikrą mokestį įsigyjama teisė (bet ne įsipareigojimas) ateityje parduoti bazinę finansinę priemonę sandoryje sutarta kaina;
  - pirkimo pasirinkimo sandorius (angl. warrants ir call option) - už tam tikrą mokestį įsigyjama teisė (bet ne įsipareigojimas) ateityje pirkti bazinę finansinę priemonę sandoryje sutarta kaina.
- kiti vertybiniai popieriai (negu nurodyti aukščiau) gali laikinai atsirasti Fondo investicijų portfelyje tik išskaidžius arba apjungus akcijas, įtrauktas į nurodytų biržų prekybos sąrašus, arba šių akcijų turėtojams suteikus kitus vertybinius popierius. Fondo valdymo įmonė sieks per protingą terminą, tačiau ne vėliau kaip per 6 mėnesius, parduoti šiuos vertybinius popierius.

Fondas siekia savo investicinės veiklos tikslo bei didžiausios naudos Fondo dalyviams laikydamasis apribojimų, kuriuos nustato galiojantys teisės aktai ir Fondo Taisyklės, kurios yra neatskiriamas Fondo prospekto priedas.

Fondo investicijų jokiū būdu neapriboja specializacija kokioje nors pramonės šakoje.

Paprastai Fondo investicijos yra atliekamos tos valstybės valiuta, kurioje investuoja Fondas.

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

Bet kokios investicijos yra daugiau ar mažiau rizikingos. Investicijų vertė gali tiek kilti, tiek kristi, ir investuotojas gali atgauti mažiau negu investavo. Garantijos, kad investuotojo vertybinių popierių portfelio vertė didės, nėra. Pagrindiniai rizikos veiksniai, su kuriais gali susidurti investuotojas, aprašyti žemiau.

#### *Rinkos rizika*

Rinkos rizika – tai rizika, kad viso pasaulio akcijų rinkos arba konkrečios akcijų rinkos, kuriose bus investuojamas Fondo turtas, patirs nuosmukį. Kadangi Fondas investuoja į akcijas, pokyčiai akcijų rinkoje įtakos Fondo investicijų portfelio vertę ir tuo pačiu Fondo investicinio vieneto kainą.

Fondo turtą bus siekiama investuoti į išsivysčiusius ir ir besivystančius regionus, kurie atitinka Fondo investavimo strategijoje nurodytus kriterijus. Tiek išsivysčiusio, tiek besivystančiose rinkose yra galimas ženklus daugumos



vertybinių popierių kainos kitimas dėl įvairių makroekonominių priežasčių, įskaitant bendrą pasaulio arba atskirų regionų ekonomines krizes.

Rinkos rizika mažinama išlaikant Fondo investicinius vienetus ilgesnį laiką. Trumpalaikės investicijos grąža gali būti nepastovi dėl didelio atskirų bendrovių akcijų kainų svyravimo ar visos rinkos nuosmukio. Tačiau, investuojant ilgesniam laikui realu tikėtis, kad net ir po tam tikro nuosmukio, dėl ekonomikos cikliškumo kylant pasaulio arba atskirų valstybių, į kurių bendrovių akcijas bus investuojamas Fondo turtas, ekonomikai kils ir akcijų rinkos.

#### *Specifinė investavimo rizika*

Tai rizika, kad atskiros bendrovės žymiai įtakos Fondo investicijų portfelį. Siekiant sumažinti vienos pozicijos ženklia įtaką visam Fondo investiciniam portfeliui, Fondo investicijų portfelis yra diversifikuojamas (išskaidomas), laikantis Fondo prospekte ir Fondo taisyklėse nustatytų reikalavimų. Fondo turtą ketinama investuoti į daugiau negu 50 bendrovių iš įvairių ekonomikos sektorių (bankininkystės, energetikos, transporto, lengvosios ir maisto pramonės ir kt.) ir skirtingų geografinių regionų.

Investavimas į portfelį, kurį sudaro daugiau negu 50 įvairių bendrovių iš skirtingų pramonės sektorių ir geografinių regionų akcijos, bus daug stabilesnis ir mažesnės rizikos už portfelį, sudarytą iš mažesnio akcijų skaičiais, kuriame dominuoja vieno sektoriaus bendrovės.

#### *Rezultatų rizika*

Bet kuri iš Fondo investicijų portfelyje esančių akcijų gali prarasti savo vertę dėl laikinų emitento finansinių sunkumų, rinkų nuosmukio ar bankroto.

Siekdamas maksimaliai sumažinti šią riziką Fondas investuoja tik į akcijas, kurios įtrauktos į žinomas ir sėkmingos veiklos tradicijas turinčių vertybinių popierių biržų prekybos sąrašus. Šių biržų keliami viešo informacijos apie listinguojamas bendroves atskleidimo reikalavimai suteikia investuotojams galimybę teisingai įvertinti įsigyjamas akcijas ir jų riziką.

#### *Valiutos rizika*

Tai rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus valiutų, kuriomis investuoja Fondas, kurso pokyčio kitų valiutų atžvilgiu. Kadangi Fondas investuoja į viso pasaulio bendrovių akcijas, jo investicijos yra vykdomos tos šalies, kurios akcijų biržose yra prekiaujama bendrovių akcijomis, valiuta. Tokių valiutų kursų svyravimas gali įtakoti Lietuvos, Europos Sąjungos ir kitų šalių, kuriose atsiskaitoma kitomis (negu Fondo investicijų valiuta) valiutomis, investuotojų investicijų vertę, dėl tos vertės pasikeitimo vertinant ją Fondo investicijų valiuta.

#### *Likvidumo rizika*

Tai rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, dėl ko pasidarytų neįmanoma parduoti investicijų portfelį sudarančių akcijų norimu laiku už norimą kainą. Ši rizika yra minimali, kadangi didžioji dalis Fondo grynųjų aktyvų yra investuota į pakankamai likvidžias bendrovių akcijas.

#### *Fondo veiklos rizika*

Egzistuoja rizika, kad esant staigiam paraiškų išpirkti Fondo investicinius vienetus padidėjimui, Fondas negalės laiku parduoti savo turto atsiskaityti su savo dalyviais už išperkamus investicinius vienetus. Siekdamas sumažinti likvidumo riziką Fondas didžiąją dalį savo aktyvų investuoja į ypač likvidžius vertybinius popierius. Be to, Fondo sąskaitoje visą laiką laikoma dalis neinvestuotų lėšų grynais pinigais, kurios yra skirtos investicinių vienetų išpirkimui. Jeigu vienos akcijos tampa nelikvidžios, Fondas gali parduoti kitas investiciniame portfelyje esančias akcijas. Todėl Fondo dalyviai gali bet kada pareikalauti Fondo nustatyta tvarka išpirkti investicinius vienetus, išskyrus šiame prospekte, Fondo taisyklėse ir teisės aktuose nurodytus atvejus, kai Fondo vienetų išpirkimas gali būti sustabdytas. Už išpirktus investicinius vienetus su investuotoju atsiskaitoma ne vėliau kaip per 7 darbo dienas nuo investicinių vienetų išpirkimo sandorio sudarymo.

#### *Infliacijos rizika*

Yra rizika, kad padidėjus infliacijai, Fondo investicinio vieneto vertė gali atitinkamai sumažėti, be to Fondo turto vertės pritaugis gali nekompensuoti Fondo turto realaus vertės sumažėjimo dėl infliacijos.

Fondo lygiu infliacijos rizika iš dalies bus valdoma investuojant Fondo turtą skirtingose valstybėse ir skirtinga valiuta, dėl ko konkrečios valiutos tam tikroje valstybėje, kurioje investuoja Fondas, realus perkamosios galios sumažėjimas įtakos tik dalies, o ne viso Fondo turto realiąją vertę.

### *Sandorio šalies ir atsiskaitymų rizika*

Sudarant sandorius su vertybiniais popieriais egzistuoja rizika, kad kita sandorio šalis neįvykdys savo įsipareigojimų. Šią riziką Fondas siekia minimizuoti sudarydamas sandorius biržose, kurių procedūros užtikrina tinkamą ir savalaikį jose sudarytų sandorių įvykdymą. Be to, Fondas siekia, kad atsiskaitymas pagal jo sudarytus sandorius vyktų per patikimas finansų tarpininkus, tokius kaip AB Swedbank, UAB FMĮ Orion Securities, AB SEB bankas ir kitus, nurodytus Fondo prospekto 45 punkte.

### *Kredito rizika*

Tai rizika, kad Fondas, sandorio šalys arba vertybinių popierių emitentas neįvykdys įsipareigojimų. Nuo šios rizikos saugo:

- tai, kad visi Fondo aktyvai yra laikomi depozitoriume, atskirai nuo Fondo valdymo įmonės turto;
- papildoma apsauga – Lietuvos banko nustatyti reikalavimai depozitoriumams;
- Fondo investicijų diversifikavimo reikalavimai.

### *Teisinės ir mokesstinės aplinkos kitimo rizika*

Fondas yra suderintasis kolektyvinio investavimo subjektas, kuriam yra taikomi Lietuvos Respublikos ir Europos Sąjungos teisės aktai, be to investuojant konkrečiose užsienio valstybėse – ir tokių valstybių teisės aktai, kiek tai susiję su konkrečiomis investicijomis (pvz. užsienio valstybių akcijų suteikiamomis teisėmis į dividendus ir kt.).

Nors šiuo metu Lietuvos Respublikos teisės aktai yra suderinti su Europos Sąjungos teisės aktais, yra rizika, kad Fondo veiklos laikotarpiu bus priimti nauji Lietuvos Respublikos arba Europos Sąjungos teisės aktai, nustatantys papildomus apribojimus Fondo veiklai, dėl kurių gali išaugti Fondo administravimo išlaidos arba gali reikėti keisti Fondo investavimo strategiją.

Taip pat yra rizika, kad Fondo veiklos metu bus pakeisti mokesstiniai teisės aktai, reglamentuojantys Fondo pajamų (įskaitant ir konkrečiose valstybėse, kuriose investuoja fondas, nustatytas mokesťines taisykles, pvz. dividendų, gautų už akcijas, apmokestinimo taisyklės) ir investuotojų pajamų apmokestinimą arba konkrečių taikytinų mokesčių tarifus, dėl ko gali sumažėti Fondo investicinės veiklos grąža arba investuotojo gaunama nauda pardavus Fondo investicinius vienetus.

### ***Investavimo į besivystančių valstybių emitentų išleistus vertybinius popierius rizika***

Nors Fondo turtą bus siekiama investuoti tik į tuos regionus, kurie pasižymi stipria ekonomika, maža politine rizika, stipria valiuta bei skaidriomis rinkomis, dalis Fondo turto bus investuojama ir į geografinius regionus (ar konkrečias valstybes), kurie visuotinai yra laikomi besivystančiais. Investavimas į besivystančius regionus ir valstybes yra susijęs su didesne rizika, kadangi tokių valstybių teisinė bazė gali būti dažnai keičiama arba tam tikros specifinės sritys dar nesureguliuotos, istoriniai rinkų duomenys neleidžia prognozuoti ateities rinkos pokyčių dėl tebevykstančio rinkos formavimosi, nėra išvystyta korporacinė ir investicinė kultūra, dėl spartaus vystymosi ir didesnio augimo egzistuoja didesnė infliacijos rizika, politinė sistema nėra tokia stabili kaip išsivysčiusių valstybių, dėl ko politiniai sprendimai gali daryti reikšmingą įtaką ir rinkos politikai bei santvarkai, mokesťinei aplinkai.

Šią riziką bus siekiama riboti kruopščiai pasirenkant besivystančius regionus/valstybes, į kuriuos bus investuojamas Fondo turtas bei investuojant tik į vertybinius popierius, įtrauktus į prekybą visuotinai gerą reputaciją turinčiose reguliuojamose rinkose, kuriose yra užtikrinamas tinkamas vienalaikio atsiskaitymo ir kitų reguliuojamos rinkos (biržos) procedūrų laikymasis.

### ***Koncentracijos rizika***

Didžioji dalis Fondo turto bus investuojama į akcijas (nuosavybės vertybinius popierius) arba su akcijomis susietas išvestines finansines priemones, nurodytas Fondo prospekto 28.3.1 punkte, todėl atsiranda Fondo investicijų koncentracijos turto klasės (akcijų) atžvilgiu.

Be aukščiau paminėtos Fondo investicijų koncentracijos, rinkoje gali susidaryti situacija, kai panašių investicinių fondų investicijų koncentracija tam tikrose akcijų rinkose, kuriose investuos Fondas, gali būti labai didelė, todėl atsiranda rizika, kad visi panašūs investiciniai fondai vienu metu bandys likviduoti pozicijas ir taip neigiamai įtakos investicijų likvidavimo kainas.

Aukščiau aptartos investicijų koncentracijos rizikos bus mažinamos investuojant Fondo turtą į skirtingų viso pasaulio regionų ir valstybių bei pramonės sektorių bendrovių akcijas, įtrauktas į prekybą skirtingose reguliuojamose rinkose, tokiu būdu mažinant investicijų koncentraciją geografiniu ir pramoniniu atžvilgiais.

### ***Operacinė rizika***

Fondo investavimo sėkmė didele dalimi priklausys nuo valdymo įmonės atsakingų žmonių priimtų investicinių sprendimų bei nuo šių žmonių patirties ir sugebėjimų. Operacinę riziką bus siekiama mažinti pasirenkant patyrusius ir kvalifikuotus Fondo valdytojus, analitikus, partnerius, tame tarpe ir depozitoriumą, su kuriuo valdymo įmonė turi darbo patirties. Šią riziką siekiama mažinti aprašant, atskleidžiant ir laikantis Fondo rizikos valdymo procedūrų.

### ***Interesų konfliktų rizika***

Fondo Valdymo įmonė yra susijusi su UAB FMĮ „Orion Securities“, kuri taip pat dirba finansų srityje ir Fondui teiks finansų tarpininko bei platinimo paslaugas.

Valdymo įmonės darbuotojas, paskirtas Fondo valdytoju, taip pat kiti darbuotojai gali užimti pareigas ir kituose juridiniuose asmenyse (tiek susijusiuose, tiek nesusijusiuose su Valdymo įmone, įskaitant ir Fondo investicijų konsultantą, nurodytą Fondo prospekto 31 punkte).

Valdymo įmonė sieks išvengti interesų konfliktų rizikos imdamasi priemonių, nustatytų patvirtintose vidaus tvarkose bei laikydamosi galiojančių teisės aktų reikalavimų (įskaitant, bet neapsiribojant Valdymo įmonė neinvestuos Fondo turto į susijusių asmenų arba investicijų konsultanto, nurodyto Fondo prospekto 31 punkte, išleistas finansines priemones net jeigu jos ir atitiktų Fondo investavimo strategiją), tokiu būdu užtikrindama investavimo ir investicijų priežiūros skaidrumą bei išvengdama situacijų, kai gali būti pakenkta investuotojų interesams.

### ***Technologinė rizika***

Egzistuoja rizika, kad dėl technologinių priežasčių (pvz. ryšių trikdžių) prekybos metu Fondas arba kitos prekybos šalys gali nesugebėti tinkamai įvykdyti sandorių, kas gali lemti dalies Fondo turto praradimą ar kitokių nuostolių.

Aptariamą riziką bus siekiama sumažinti naudojant rinkoje įprastas technologines priemones, tačiau šių priemonių naudojimas negali absoliučiai eliminuoti aptariamą riziką.

### ***Kiti rizikos veiksniai***

Gali egzistuoti ir kiti (negu aukščiau aptarti) nuo Fondo ir valdymo įmonės nepriklausomi globalūs rizikos veiksniai (pvz. karas, stichinės nelaimės, politiniai tarpvalstybiniai konfliktai ir kt.), kurie gali turėti neigiamos įtakos tiek bendrai visai rinkai, tiek atskirų finansinių priemonių, sudarančių Fondo turtą, vertei, dėl ko gali sumažėti Fondo investicinių vienetų vertė.

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

Piniginio mato principas – visas Fondo turtas, jo padidėjimas ir sumažėjimas finansinėje atskaitomybėje išreiškiami pinigais.

Kaupimo principas – Fondas turto padidėjimą ir sumažėjimą apskaitoje registruoja tada, kai jie atsiranda, ir pateikia tų laikotarpių finansinėje atskaitomybėje, neatsižvelgdamas į pinigų gavimą ar išmokėjimą.

Turinio svarbos principas – atspindėdamas turto padidėjimą ir sumažėjimą, Fondas daugiausia dėmesio skiria jų turiniui ir prasmei, o ne tik formaliems pateikimo reikalavimams. Fondas ūkines operacijas ir įvykius registruoja apskaitoje ir pateikia finansinėse ataskaitose pagal jų turinį ir ekonominę prasmę net ir tada, kai pateikimas skiriasi nuo teisinės formos.

Pinigų padidėjimas pripažįstamas fiksuojant pinigų padidėjimą banko sąskaitoje ir ketvirčio pabaigai perskaičiuojant užsienio valiutą. Atitinkamai pripažįstamas šios sąskaitos sumažėjimas. Užsienio valiuta apskaitoma pagal sandorio dieną galiojantį Lietuvos banko skelbiamą oficialų valiutų kursą.

Vertybinių popierių padidėjimas pripažįstamas įsigyjant vertybinius popierius bei padidėjus vertybinių popierių vertei. Atitinkamai, vertybinių popierių sumažėjimas pripažįstamas juos pardavus bei sumažėjus vertybinių popierių vertei. Vertybinių popierių pripažinimo momentas yra sandorio diena kai yra perduodama vertybinių popierių nuosavybės teisė.

Gautinų sumų straipsnio padidėjimas fiksuojamas sumokant avansus ir registruojant gautiną sumą. Sumažėjimas pripažįstamas gavus prekes ar paslaugas.

Gautinų sumų už išleistas Fondo akcijas padidėjimas pripažįstamas šių akcijų išleidimo dieną. Šių sumų sumažėjimas fiksuojamas apmokėjimo dieną.

Sumažėjimas fiksuojamas pardavus turtą ar pripažįstant turto vertės sumažėjimą.

## **5. Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklės**

Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą yra 2% Fondo grynujų aktyvų vertės. Atlyginimo Valdymo įmonei dydis skaičiuojamas kiekvieną kartą, kai yra skaičiuojama Fondo grynujų aktyvų vertė, o sumokamas kiekvieno metų ketvirčio pabaigoje per 10 darbo dienų. Pasibaigus metams atlyginimo Valdymo įmonei dydis yra tikslinamas. Per metus susidarę atlyginimo Valdymo įmonei permokėjimai per 10 darbo dienų gražinami Fondui, o susidarę atlyginimo Valdymo įmonei neprimokėjimai per 10 darbo dienų pervedami Valdymo įmonei. Valdymo įmonė turi teisę dalį aukščiau nurodyto valdymo mokesčio skirti Fondo investicijų valdymo konsultantui (jeigu su tokiu būtų sudaryta atitinkama sutartis), užtikrindama, kad investicijų valdymo konsultantui mokama valdymo mokesčio dalis ir Valdymo įmonei mokama valdymo mokesčio dalis bendrai sudėjus neviršytų 2% Fondo grynujų aktyvų vertės

Atlyginimas depozitoriumui už Fondo turto apskaitą (depozitoriumo paslaugas) negali būti didesnis už 0,5 proc. Fondo grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės.

Atlyginimas depozitoriumui už Fondo investicinių vienetų apskaitą skaičiuojamas kiekvieną kartą, kai yra skaičiuojama Fondo GAV ir sumokamas už kiekvieną kalendorinį metų ketvirtį iki kito kalendorinio metų ketvirčio pirmo mėnesio 10 kalendorinės dienos pagal depozitoriumo pateiktą sąskaitą. Pasibaigus metams mokeskis depozitoriumui už Fondo investicinių vienetų apskaitą dydis yra tikslinamas. Per metus susidarę mokesčio permokėjimai per 3 darbo dienas gražinami Fondui, o susidarę mokesčio neprimokėjimai per 3 darbo dienas nuskaitomi iš Fondo sąskaitų depozitoriumo naudai.

## **6. Turto ir įsipareigojimų įvertinimo metodai ir periodiškumas**

Fondo turtas ir įsipareigojimai vertinami vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų, Lietuvos banko patvirtintos Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodikos ir kitų teisės aktų nustatyta tvarka.

Turtas (ar jo dalis) yra nurašomas tik tada, kai įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį) arba, kai baigiasi teisių galiojimo laikas, arba, kai šios teisės perleidžiamos.

Įsipareigojimai (ar jų dalis) turi būti nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t. y., kai sutartyje nustatyti įsipareigojimai įvykdomi, anuliuojami ar nustoja galioti.

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

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

Investicijos finansinėse ataskaitose atvaizduojamos ataskaitinio laikotarpio pabaigos tikrąja verte. Vertybinių popierių, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną uždarymo kainą. Jei vertybiniai popieriai nebuvo kotiruojami per paskutinę prekybos sesiją, naudojama paskutinė žinoma uždarymo kaina.

Vertybinių popierių, turėtų ataskaitinio laikotarpio pradžioje, tikrosios vertės ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir tikrosios vertės ataskaitinio laikotarpio pradžioje skirtumas, taip pat ataskaitinį laikotarpį įsigytų vertybinių popierių tikrosios vertės ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir jų įsigijimo savikainos skirtumas priskiriamas investicijų vertės padidėjimui arba sumažėjimui.

Sudarant finansinę atskaitomybę, investicijų pervertinimas atliekamas kiekvieną ketvirtį. Skaičiuojant grynuosius aktyvus investicijų pervertinimas atliekamas kiekvieną darbo dieną.

Grynieji pinigai vertinami nominaliąja verte. Pinigams priskiriami pinigai Fondo banko sąskaitose. Pinigų ekvivalentais pripažįstami trumpalaikiai indėliai, iki kurių termino pabaigos liko ne daugiau kaip 3 mėnesiai. Pinigai ir pinigų ekvivalentai, nominuoti užsienio valiuta, įvertinami Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta litais pagal skaičiavimo dienos nustatytą oficialų Lietuvos Banko valiutų kursą.

## **7. Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės**

Fondo GAV skaičiuojama pagal Lietuvos banko patvirtintą grynujų aktyvų skaičiavimo metodiką. Fondo grynujų aktyvų įvertinimo metodika yra nurodyta Fondo Taisyklėse. Kiekvienos darbo dienos Fondo GAV skaičiuojama pasibaigus tos dienos biržų, kuriose prekiaujama Fondo investicijų portfelį sudarančiais vertybiniais popieriais, prekybos sesijai. Kiekvienos darbo dienos Fondo GAV baigiama skaičiuoti iki kitos darbo dienos 12 valandos Lietuvos laiku.

Grynieji aktyvai yra gaunami iš Fondo turto atėmus finansinius įsipareigojimus. Skaičiuojant Fondo grynuosius aktyvus, Fondo investicijų portfelį sudarančių akcijų vertė nustatoma pagal dienos, kuriai skaičiuojami aktyvai, uždarymo kainą. Kaina gaunama iš oficialių statistinių biržų prekybos rezultatų po jų paskelbimo.

Gauti dividendai yra Fondo pajamos, kurios yra įskaičiuojamos į grynuosius aktyvus.

Fondo GAV, tenkanti vienam vertybiniam popieriui (Fondo investicinio vieneto vertė), apskaičiuojama Fondo GAV padalinant iš visų apyvaroje esančių Fondo investicinių vienetų skaičiaus.

## 8. Investicijų portfelio struktūra

Fondo investicinės veiklos tikslas yra sukauptas pinigines lėšas, gautas viešai platinant Fondo investicinius vienetus, kolektyviai investuoti likvidų turtą išskaidant riziką ir siekti kuo didesnio Fondo investicijų pajamingumo.

Fondas investuos laikydamasis šių diversifikavimo reikalavimų:

- į vieno asmens išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 5 procentai Fondo grynųjų aktyvų;
- į vieno asmens išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 10 procentų grynųjų aktyvų, jeigu tokių investicijų (viršijančių 5 procentus Fondo grynųjų aktyvų vertės, bet neviršijančių 10 procentų) bendra suma nėra didesnė kaip 40 procentų Fondo grynųjų aktyvų (šis apribojimas netaikomas išvestinėms finansinėms priemonėms, kuriomis prekiaujama ne reguliuojamoje rinkoje, jeigu jų emitentui taikoma riziką ribojanti priežiūra);
- bendra investicijų į vieno asmens išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones ir įsipareigojimų, atsirandančių iš išvestinių finansinių priemonių sandorių su tuo asmeniu, suma negali būti didesnė kaip 20 procentų Fondo grynųjų aktyvų vertės;
- į įmonių, priklausančių grupei, kuri turi sudaryti konsoliduotąsias finansines ataskaitas, išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 20 procentų grynųjų aktyvų;
- į išvestines finansines priemones gali būti investuota iki 35 procentų Fondo grynųjų aktyvų vertės, bet tik tuo atveju, jeigu nebus viršytos aukščiau nustatytos ribos.

## III. Pastabos

### 1. Grynųjų aktyvų vertė, vienetų skaičius ir vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje ir pabaigoje, prieš metus, prieš dvejus metus. Kai vienetai yra skirtingų klasių, duomenys pateikiami pagal klases.

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2012.12.31)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2013.06.30)	Prieš metus (2012.06.30)	Prieš dvejus metus (2011.06.30)
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	1 592 532	1 453 946	1 595 046	1 394 626
Apskaitos vieneto vertė, Lt	4 628,5229	4 983,8298	4 858,8909	4 358,0113
Apskaitos vienetų skaičius	344	292	328	320

### 2. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų (konvertuojant pinigus į vienetus) ir išpirktų (konvertuojant vienetus į pinigus) vienetų skaičius ir vertė. Kai vienetai yra skirtingų klasių, duomenys pateikiami pagal klases.

	Ataskaitinis laikotarpis 2013 m. I pusmetis		Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2012 m. I pusmetis	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt
Išplatintų apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigus į vienetus)	---	---	83	397 335
Išpirktų apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigus)	52	275 215	30	141 363
Skirtumas	52	275 215	53	255 972

### 3. Investicijų paskirstymas

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, LTL	Dalis GA, %	Rinkos vertė, LTL	Dalis GA, %
<b>Pagal investavimo objektus</b>				
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1 447 424	99,55	1 363 852	85,64
Pinigai	29 339	2,02	246 144	15,46
Kitos investicinės priemonės	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>1 476 763</b>	<b>101,57</b>	<b>1 609 996</b>	<b>101,10</b>
<b>Pagal valiutas</b>				
USD	594 305	40,88	1 609 996	101,10
SGD	164 375	11,3		
JPY	449 440	30,91		
THB	268 643	18,48		
<b>Iš viso:</b>	<b>1 476 763</b>	<b>101,57</b>	<b>1 609 996</b>	<b>101,10</b>
<b>Pagal geografinę zoną</b>				
Lietuva	29 339	2,02	246 144	15,46
Bermudai	56 139	3,86	59 223	3,72
Japonija	447 558	30,78		
Singapūras	164 313	11,3		
Tailandas	268 643	18,48		
Jungtinės Amerikos Valstijos	510 771	35,13	1 304 629	81,92
<b>Iš viso:</b>	<b>1 476 763</b>	<b>101,57</b>	<b>1 609 996</b>	<b>101,10</b>

### 4. Investicijų portfelio struktūra (LTL)

2013 m. birželio 30 d.:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose:							
HELEN OF TROY LTD (FORMERLY HE COM STK)	US	BMG4388N1065	210	210	19230	91.57	21350
NAM Cheong Limited	BM	BMG6361R1117	63'000	63000	36592	0.58	34789
Asti Corporation	JP	JP3119960007	2'000	2000	14052	7.03	13195
Arakawa Chemical Industries LTD	JP	JP3125000004	500	500	11220	22.44	11694
Ichikawa Co Ltd	JP	JP3141200000	2'000	2000	15643	7.82	15142
SRA Holdings INC	JP	JP3161450006	400	400	11610	29.03	11421
Kuriyama Corp	JP	JP3270810009	600	600	16812	28.02	17424
Sansin Electronics Co LTD	JP	JP3333200008	1'200	1200	22067	18.39	19533
Sanyo Housing Nagoya Co LTD	JP	JP3337500007	300	300	10437	34.79	9645
Sun-wa technos Corp	JP	JP3345400000	500	500	10680	21.36	13655
Shinko Shoji Co LTD	JP	JP3374200008	1'600	1600	37356	23.35	36687
Senshu Electric Co LTD	JP	JP3424400004	500	500	16990	33.98	14547
Tachibana Eletech Co Ltd	JP	JP3466600008	1'200	1200	27153	22.63	30760
Chori Co LTD	JP	JP3528200003	600	600	16958	28.26	16353
Tomen Elec	JP	JP3553800008	600	600	17686	29.48	18998
Trancom Co Ltd	JP	JP3635650009	200	200	13320	66.6	15034
Nakayo Telecommunications Inc	JP	JP3646800007	1'000	1000	8787	8.79	8328
Nishikawa Rubber Co LTD	JP	JP3657550004	300	300	11812	39.37	12168
Nisshin Fudosan Co LTD	JP	JP3677900007	500	500	9507	19.01	8896
Nikki Co LTD	JP	JP3696800006	2'000	2000	20820	10.41	16927
Hagihara Industries INC	JP	JP3765500008	200	200	9401	47.01	7685
Hirakawa Hewtech Corp	JP	JP3795080005	700	700	16141	23.06	14139
Fuji Kiko Co LTD	JP	JP3809600004	1'000	1000	8765	8.76	8139
Furusato Industries LTD	JP	JP3828000004	600	600	15518	25.86	14277
Belluna Co LTD	JP	JP3835650007	500	500	10949	21.9	14277
Mitani Corp	JP	JP3886800006	900	900	39564	43.96	40859
Murakami Corp	JP	JP3914200005	1'000	1000	33306	33.31	35421
Yamaya Corp	JP	JP3943800007	600	600	23385	38.97	22356
Pan-United Corpoperation Limited	SG	SG1A67000830	6'000	6000	12238	2.04	11044
Tai Sin Electric Cables MFG LTD	SG	SG1F88861140	17'000	17000	11385	0.67	9040
CSE Global LTD	SG	SG1G47869290	5'000	5000	9281	1.86	8692
Tiong Woon	SG	SG1G98873449	9'000	9000	7867	0.87	6258
BRC Asia Ltd	SG	SG1I83884557	27'000	27000	11899	0.44	10381
Swiber Holdings LTD	SG	SG1U13932587	20'000	20000	30126	1.51	29246
Ezion Holdings LTD	SG	SG1W38939029	5'000	5000	23911	4.78	21679
BOUSTED SINGAPORE LIMITED	SG	SG1X13940751	4'000	4000	10700	2.68	10962
Kreuz Holdings Ltd	SG	SG2C01960336	30'000	30000	28476	0.95	40188
Consciencefood Holding LTD	SG	SG2C04960473	47'000	47000	19418	0.41	16822

Thai wah food products PCL	TH	TH0166010R17	1'000	1000	16932	16.93	15757
M.K. Real Estate Development PCL	TH	TH0182010R14	68'000	68000	27814	0.41	22168
Southern Concrete Pile PCI	TH	TH0240010R10	6'000	6000	40735	6.79	44135
Thai central Chemical PCL	TH	TH0267010R13	4'000	4000	9945	2.49	7657
Delta Electronics Thai PCL	TH	TH0528010R18	9'000	9000	29521	3.28	30092
Siam Steel Service center PCL	TH	TH0547010R18	2'000	2000	10889	5.44	7230
Lalin Property PCL	TH	TH0693010R10	26'000	26000	9383	0.36	9171
TKS Technologies PCL	TH	TH0749010R10	44'000	44000	27794	0.63	23355
Hwafong Rubber Thailand	TH	TH0755010Z09	92'000	92000	22448	0.24	17380
Asia Metal PCL	TH	TH0783010R19	50'000	50000	19005	0.38	15046
Pacific Pipe PCL	TH	TH0805010R10	83'000	83000	34093	0.41	37465
Prinsiri PCL	TH	TH0865010R14	132'000	132000	28074	0.21	19199
Unimit Engineering PCL	TH	TH0874010R16	930	36000	13418	0.37	11796
Premier Marketing PCL	TH	TH0977010R17	210	10000	7615	0.76	8192
Aceto Corp.	US	US0044461004	240	930	26179	28.15	34325
Adams Resources & Energy Inc. (AE)	US	US0063513081	350	210	19704	93.83	38332
American Railcar Industries Inc	US	US02916P1030	110	240	25327	105.53	21309
AMERICAS CAR-MART INC COM STK	US	US03062T1051	36'000	350	40127	114.65	40099
Computer Programs & Systems Inc	US	US2053061030	550	110	15145	137.68	14322
Cross Inc	US	US2270461096	80	550	21802	39.64	24045
Delek US Holdings	US	US2466471016	110	80	3469	43.37	6100
ENERSYS COM STK	US	US29275Y1029	1'390	110	10371	94.28	14293
Evolving Systems Inc.	US	US30049R2094	230	1390	22879	16.46	24418
Exelis, Inc. (XLS)	US	US30162A1088	670	230	6920	30.09	8404
Female Health Co/The	US	US3144621022	80	670	14915	22.26	17504
Genesco Inc.	US	US3715321028	460	80	12721	159.01	14200
INSIGHT ENTERPRISES INC COM STK	US	US45765U1034	70	460	24886	54.1	21622
INNOSPEC INC COM	US	US45768S1050	400	70	5142	73.45	7452
KEY TRONIC CORP COM STK	US	US4931441095	10'000	1190	31731	26.66	32634
NN INC COM STK	US	US6293371067	1'190	600	13139	21.9	18139
Neenah Paper, Inc.	US	US6400791090	600	160	12596	78.72	13468
NEWMARKET CORP	US	US6515871076	160	30	11683	389.45	20870
PC CONNECTION INC COM STK	US	US69318J1007	30	1000	20374	20.37	40936
SCHWEITZER-MAUDUITL INTL INC	US	US8085411069	1'000	200	35005	175.03	26432
STANDARD MOTOR PRODUCTS COM STK	US	US8536661056	200	200	6764	33.82	18197
Strattec Security Corp	US	US8631111007	200	100	7831	78.31	9899
US Silica Holdings Corp	US	US90346E1038	100	400	23980	59.95	22023
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių</b>			<b>829.970</b>			<b>1.447.423,62</b>	<b>99,55</b>

Banko pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Lt	Dalis GA, %
Pinigai:				
AB SEB Bankas	LT	USD	27 396	1,88
AB SEB Bankas	LT	JPY	1 882	0.13
AB SEB Bankas	LT	SGD	61	0.01
<b>Iš viso pinigų:</b>			<b>29 339</b>	<b>2,02</b>

**2012 m. birželio 30 d.:**

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose:							
HELEN OF TROY LTD	BM	BMG4388N106	680	188	59 782	63 660	3.99
AMERICAS CAR-MART INC COM STK	US	US03062T1051	780	20.81	77 912	83 709	5.25
BUCKEYE TECHNOLOGIES INC	US	US1182551085	350	10	31 807	27 545	1.73
CVR ENERGY INC COM STK	US	US12662P108	400	11	30 485	29 370	1.84
CORINTHIAN COLLEGES INC	US	US2188681074	3 200	9	115 515	25 547	1.60
CUBIC CORP COM STK	US	US2296691064	230	6	27 714	30 548	1.92
DELEK US HOLDINGS	US	US2466471016	1 500	41	56 300	72 886	4.57
GT ADVANCED TECHNOLOGIES INC	US	US36191U1060	7 000	193	121 181	102 098	6.40
HHGREGG INC	US	US42833L1089	1 300	0	37 550	40 616	2.55
INSIGHT ENTERPRISES INC	US	US45765U1034	1 200	33	52 621	55 789	3.50
INNOSPEC INC COM	US	US45768S1050	600	17	43 175	49 077	3.08
KADANT INC COM STK	US	US48282T1043	900	25	51 021	58 300	3.66
MITCHAM INDS INC COM STK	US	US6065011040	550	33	62 414	56 254	3.53
NN INC COM STK	US	US6293371067	4100	113	71 592	115 637	7.25
NEWMARKET CORP	US	US6515871076	130	4	44 300	77 783	4.88
PC CONNECTION INC COM STK	US	US69318J1007	2 900	80	54 202	85 076	5.33
POWER-ONE INC	US	US73930R1023	5300	15	78 083	66 176	4.15
RADIOSHACK CORP	US	US7504381036	1620	4 475	31 173	17 184	1.08

SCHWEITZER-MAUDUILT INTL INC	US	US8085411069	350	97	52 844	65 880	4.13
STANDARD MOTOR PRODUCTS COM STK	US	US8536661056	1000	5 525	33 820	38 895	2.44
SYNNEX CORP	US	US87162W1009	800	2	51 996	76 220	4.77
TUTOR PERINI CORP	US	US9011091082	800	2 210	32 383	28 000	1.75
UFP TECHNOLOGIES INC COM STK	US	US9026731029	720	20	29 289	33 613	2.10
USEC INC	US	US90333E1082	17500	483	61 801	47 858	3.00
WORLD ACCEPTANCE CORP	US	US9814191048	600	0	97 694	109 060	6.83
ZYGO CORP COM STK	US	US9898551018	700	19	27 094	34 536	2.16
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių</b>					<b>1 433 748</b>	<b>1 491 317</b>	<b>93.49</b>

Banko pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Lt	Dalis GA, %
Pinigai:				
AB SEB Bankas	LT	USD	116 555	7,31
<b>Iš viso pinigų:</b>			<b>116 555</b>	<b>7,31</b>

**Investicijų vertės pokytis per ataskaitinį laikotarpį dėl jų įsigijimo, pardavimo ar išpirkimo ir tikrosios vertės pasikeitimo**

**LTL**

Investicijos	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2012.12.31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)*	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2013.06.30
Terminuoti indėliai	-					
Pinigų rinkos priemonės	-					
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-					
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-					
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-					
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1 363 852	1 501 679	1 635 766	324 794	107 135	1 447 424
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos						
Išvestinės finansinės priemonės						
Nekilnojamo turto objektai						
Kitos investicijos						
<b>Iš viso:</b>	<b>1 363 852</b>	<b>1 501 679</b>	<b>1 635 766</b>	<b>324 794</b>	<b>107 135</b>	<b>1 447 424</b>

\* Investicijų pardavimo pelnas (89 772 Lt) ir investicijų pardavimo nuostoliai (56 651 Lt) per 2012 m. įtraukti į parduotų (išpirktų) investicijų vertės eilutę.



**LTL**

Investicijos	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2011.12.31	Išigyta	Parduota (išpirkta)*	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2012.06.30
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1 111 140	1 065 362	816 701	279 703	148 187	1 491 317
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-	-
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>1 111 140</b>	<b>1 065 362</b>	<b>816 701</b>	<b>279 703</b>	<b>148 187</b>	<b>1 491 317</b>

\* Investicijų pardavimo pelnas (79 498 Lt) ir investicijų pardavimo nuostoliai (35 063 Lt) per 2012 m. I pusmetį įtraukti į parduotų (išpirktų) investicijų vertės eilutę.

**Investicijų pardavimo rezultatai (pelnas ir nuostoliai)****LTL**

Investicijos	Ataskaitinis laikotarpis 2013.01.01-2013.06.30		Praėjęs finansiniai metai 2012.01.01-2012.06.30	
	Pelnas	Nuostoliai	Pelnas	Nuostoliai
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	22 671	50 230	79 498	35 063
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>22 671</b>	<b>50 230</b>	<b>79 498</b>	<b>35 063</b>

5. Išvestinės finansinės priemonės ar jų grupės pagal 26-ąjį verslo apskaitos standartą „Išvestinės finansinės priemonės“. **Nebuvo.**

**6. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos.****LTL**

Tarpininkas	Suteiktų paslaugų pobūdis	Atlygis už paslaugą (Lt) 2013-06-30	Atlygis už paslaugą (Lt) 2012-06-30	Ryšys su subjekto valdymo įmone
UAB FMĮ „Orion Securities“	Finansinių priemonių pirkimo/pardavimo komisiniai	15 952	3 947	-

7. Dalyviams apskaičiuoti ir (ar) išmokėti dividendai ar kitos išmokos, kurias išmokėjus vienetų skaičius nesikeičia. **Nebuvo.**

8. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos. **Nebuvo.**

9. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį. **Nebuvo.**

10. Sandorių su susijusiais asmenimis (valdymo įmone, tos pačios valdymo įmonės subjektais ir pan.) ataskaitinio ir praėjusio ataskaitinio laikotarpio sumos, suskirstytos į grupes, kitą reikšminga informacija pagal 30-ąjį verslo apskaitos standartą „Susiję asmenys“.

2013 metais I pusmetį valdymo įmonei buvo priskaičiuota 16 009 Lt. valdymo mokesčio (2012 m. I pusmetį – 15 623 Lt).

11. Reikšmingas apskaitinių įvertinimų, jeigu tokių buvo, pakeitimo poveikis ar pateiktos lyginamosios informacijos koregavimas dėl apskaitos politikos keitimo ar dėl klaidų taisymo pagal 7-ąjį verslo apskaitos standartą „Apskaitos politikos, apskaitinių įvertinimų keitimas ir klaidų taisymas“. **Nebuvo.**
12. Trumpas reikšmingų pobalansinių įvykių, kurių neatskleidimas gali turėti reikšmingos įtakos įmonės finansinių ataskaitų vartotojų galimybei priimti sprendimus, apibūdinimas pagal 19-ąjį verslo apskaitos standartą „Atidėjiniai, neapibrėžtieji įsipareigojimai ir turtas bei pobalansiniai įvykiai“. **Nebuvo.**
13. Po grynujų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynujų aktyvų vertę. **Nebuvo.**
14. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto ar pensijų fondo finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos subjekto turtui ar įsipareigojimams pagal 18-ąjį verslo apskaitos standartą „Finansinis turtas ir finansiniai įsipareigojimai“ ir kitus verslo apskaitos standartus. **Nebuvo.**

#### 15. Investicijų grąža ir investicijų grąžos lyginamoji informacija

Skaičiuojama tik metų ataskaitoje.

#### 16. Atskaitymai

Atskaitymai	Atskaitymų dydis, taikytas ataskaitiniu laikotarpiu	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
2013.01.01-2013.06.30			
Už valdymą:		16 009	1,01
<i>nekintamas dydis</i>	2 %	16 009	1,01
<i>sėkmės mokestis</i>			
Depozitoriumui	0,25% plius operacijų mokestis	4161	0,27
Už sandorių sudarymą	0,15%	15 952	1,00
Už auditą		3 586	0,23
Kitos veiklos išlaidos		4 136	0,26
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		27 892	1,77
BIK % nuo vidutinės GAV*		1,77	
Visų išlaidų suma		43 844	2,77
PAR (jei skaičiuojamas)*		-----	
2012.01.01-2012.06.30			
Už valdymą:		15 623	1,01
<i>nekintamas dydis</i>	2 % Fondo GAV	15 623	1,01
<i>sėkmės mokestis</i>		-	-
Depozitoriumui	0,25% Fondo GAV + 12 JAV dolerių už operaciją	3 608	0,23
Už sandorių sudarymą	0,15%	3 947	0,26
Už auditą		3 659	0,24
Kitos veiklos išlaidos		1 710	0,11
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		24 600	1,59
BIK % nuo vidutinės GAV*		1,59%	
Visų išlaidų suma		28 547	1,85
PAR (jei skaičiuojamas)*		-----	

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

## 17. Pinigų srautai

LTL

Eil. Nr.	Straipsniai	2013.01.01-2013.06.30	2012.01.01-2012.06.30
<b>I.</b>	<b>Pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>		
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	1 609 632	863 712
I.1.1.	Už parduotą finansinį ir investicinį turtą gauti pinigai	1 602 983	860 515
I.1.2.	Gautos palūkanos		
I.1.3.	Gauti dividendai	6 649	3 197
I.1.4.	Kitos veiklos įplaukos		
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	(1 534 705)	(1 095 684)
I.2.1	Išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	(1 58 069)	(1 068 841)
I.2.2	Išmokos, susijusios su valdymu	(22 526)	(19 583)
I.2.3	Išmokos, susijusios su administracinėmis ir bendrosiomis reikmėmis	(4 110)	(7 260)
I.2.4	Kitos išmokos		
	<u>Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai</u>	74 927	(231 972)
<b>II.</b>	<b>Finansinės veiklos pinigų srautai</b>		
II.1	Bendrovės akcijų pardavimas		397 335
II.2	Bendrovės akcijų išpirkimas	(275 215)	(141 363)
II.3	Išmokos iš pelno		
II.4	Gauta paskolų		
II.5	Grąžinta paskolų		
II.6	Sumokėta palūkanų		
II.7	Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais		
II.8	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų padidėjimas		
II.9	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų sumažėjimas		
	<u>Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai</u>	(275 215)	255 972
<b>III.</b>	<b>Valiutos kursų pokyčio įtaka grynujų pinigų likučiui</b>	(16 517)	(1 193)
<b>IV.</b>	<u>Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)</u>	(216 805)	22 807
<b>V.</b>	Pinigų laikotarpio pradžioje	246 144	93 748
<b>VI.</b>	Pinigų laikotarpio pabaigoje	29 339	116 555

## 18. Esminiai įvykiai. Nebuvo

Generalinis direktorius \_\_\_\_\_  
(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

\_\_\_\_\_  
(parašas, data)

Rytis Davidovičius \_\_\_\_\_  
(vardas ir pavardė)

## 24. Visas audito išvados tekstas.

-----

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

<b>I.</b>	<b>Pajamos iš investicinės veiklos</b>	
1.	<i>Palūkanų pajamos</i>	-----
2.	<i>Realizuotas pelnas iš investicijų į:</i>	<b>(37 186)</b>
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	(20 857)
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 vienetų	-----
2.7.	Kita (užsienio valiutų kurso pasikeitimo rezultatas)	(16 329)
3.	<i>Nerealizuotas (nuostolis) / pelnas iš:</i>	<b>217 658</b>
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	217 658
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	-----
	<b>Pajamų iš viso</b>	<b>180 472</b>
<b>II.</b>	<b>Sąnaudos</b>	
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	43 844
1.1.	valdymo mokesčiai	16009
1.2.	mokesčiai depozitoriumui	4 161
1.3.	mokesčiai tarpininkams	15 952
1.4.	mokesčiai už auditą	3 586
1.5.	kiti mokesčiai ir išlaidos	4 136
2.	<i>Kitos išlaidos</i>	-----
	<b>Sąnaudų iš viso</b>	<b>43 844</b>
<b>III.</b>	<b>Grynosios pajamos</b>	<b>136 628</b>
<b>IV.</b>	<b>Išmokos (dividendai) vienetų savininkams</b>	-----
<b>V.</b>	<b>Reinvestuotos pajamos</b>	<b>136 628</b>

**26. 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**

27. 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, ir kitą svarbią informaciją.

-----

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

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

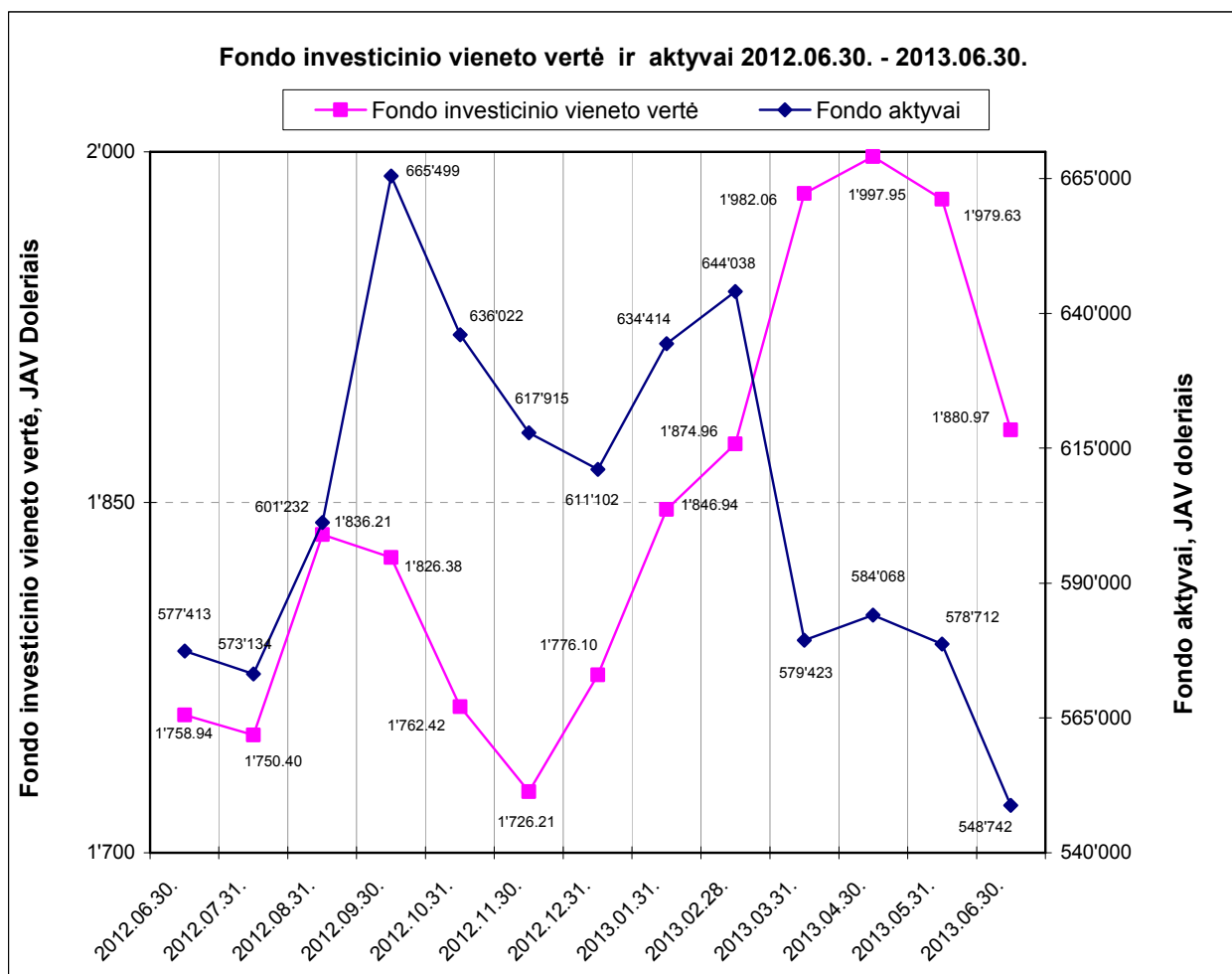
-----

## IX. KITA INFORMACIJA

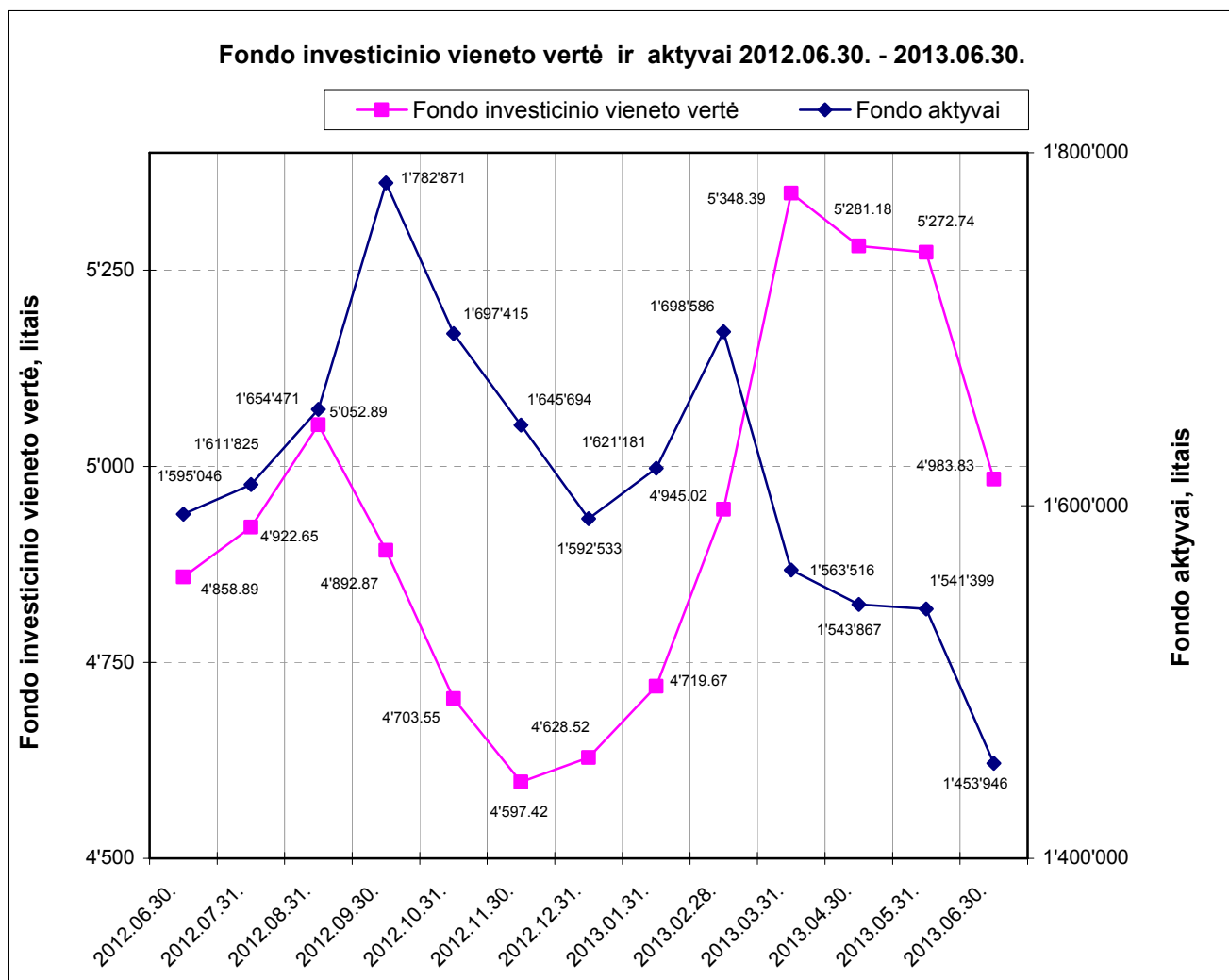
29. Paaškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto veiklą, kad investuotojas galėtų tinkamai įvertinti subjekto veiklos pokyčius ir rezultatus.

Žemiau pateikiame fondo investicinio vieneto vertės ir fondo aktyvų pokyčius grafiškai:

a) Fondo investicinio vieneto vertė ir fondo aktyvai 2012.06.30. - 2013.06.30. JAV DOLERIAIS:



b) Fondo investicinio vieneto vertė ir fondo aktyvai 2012.06.30.- 2013.06.30. LITAIŠ:



## X. ATSAKINGI ASMENYS

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

-----

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

UAB "Orion Asset Management" generalinis direktorius Rytis Davidovičius.  
 UAB "Orion Asset Management" vyr.finansininkas Dainius Minelga.

**32. 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.**

UAB "Orion Asset Management"

Generalinis direktorius Rytis Davidovičius \_\_\_\_\_

UAB "Orion Asset Management"

Vyr. finansininkas Dainius Minelga \_\_\_\_\_

**33. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją.**

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

UAB "Orion Asset Management" generalinis direktorius Rytis Davidovičius. Tel./fax. 2041541. El. pašto adresas rd@orion.lt.

UAB "Orion Asset Management" vyr. finansininkas Dainius Minelga. Tel./fax. 2313833. El. pašto adresas dm@orion.lt.

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

-----