

Orion Agroland Value Fund I

2011 METU

ATASKAITA

Vilnius 2012

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas, teisinė forma, Komisijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data.

Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas	Uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinis fondas „Orion Agroland Value Fund I“
Teisinė forma	Uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinis fondas, neturintis juridinio asmens statuso
Vertybinių popierių komisijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2011 12 07
Terminas, kuriam fondas sudarytas	5 metai nuo veiklos pradžios, su galimybe pratęsti papildomai 2 metų laikotarpiui

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita.

2011 sausio 1d. – 2011 gruodžio 31 d.

3. Valdymo įmonės duomenys:

3.1. pavadinimas ir įmonės kodas.

Uždaroji akcinė bendrovė ‘Orion Asset Management’.
Įmonės kodas 111707985.

3.2. buveinė (adresas).

A. Tumėno g. 4, B korp., Vilnius

3.3. telefono, fakso numeriai, el. pašto adresas, tinklapio adresas.

Telefonas:	8(5) 204-15-41,
Faksas:	8(5) 204-15-42.
Elektroninio pašto adresas:	oam@orion.lt
Tinklapio adresas:	www.orion.lt

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).

Rimas Kirdulis – portfelio valdytojas.

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, INVESTICINIŲ VIENETŲ (AKCIJŲ) SKAIČIUS IR VERTĖ**5. Nurodyti grynujų aktyvų, investicinių vienetų (akcijų) skaičius ir vertę.**

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje 2010 12 31	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2011 12 31	Prieš metus 2010 12 31	Prieš dvejus metus 2009 12 31
Grynujų aktyvų vertė, LTL	-----	-----	-----	-----
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, LTL	-----	-----	-----	-----
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	-----	-----	-----	-----

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

	Investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė, Lt.
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	-	-
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	-	-
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	-	-

III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymų iš kolektyvinio investavimo subjekto turto rūšys, sumos, procentinė išraiška, bendrasis išlaidų koeficientas (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 42.6 punkte.

8. 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 gautų 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

9. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas (nurodyti, jei yra)	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą							
-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:							
-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:							
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą							
-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:							
-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:							
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose							
-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:							
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai							
-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:							
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:							
-	-	-	-	-	-	-	-

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas (nurodyti, jei yra)	Kiekis, vnt.	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:								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:								
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:								
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose								
-	-	-	-	-	-	-	-	-

Iš viso:								
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai								
Iš viso:								
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:				-	-	-	-	-

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas (nurodyti, jei yra)	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	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):							

* Nurodyti KIS tipą:

KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinių 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:			-			-

Pavadinimas	Šalis	Trumpas apibūdinimas (aiškiai įvardyti)	Valiuta	Rinkos vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos investicinės priemonės						
Iš viso kitos investicinės priemonės:		-	-	-	-	-

10. Investicinių priemonių, į kurias investuotos kolektyvinio investavimo subjekto lėšos, apibūdinimas.

Fondo investicinės veiklos tikslas yra sukauptas pinigines lėšas kolektyviai investuoti į Lietuvos Respublikos teritorijoje esančius žemės ūkio paskirties žemės sklypus (toliau – žemė arba žemės sklypai), tinkamus žemės ūkio veiklai, padalijant riziką ir siekti vidutinio investicijų pajamingumo iš minėtų investicijų. Fondas siekia savo investicinės veiklos tikslo bei didžiausios naudos Fondo dalyviams laikydamasis apribojimų, kuriuos nustato galiojantys teisės aktai ir Taisyklės.

11. 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.)

12. Nurodyti sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių ir bendrą įsipareigojimų, kylančių iš išvestinių finansinių priemonių sandorių, vertę ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (pateikti lentelę ir atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas įsigytų išvestinių finansinių priemonių kategorijas).

V. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

13. Lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas (pildoma, jei jis pasirinktas).

14. To paties laikotarpio investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės grynosios investicijų gražos ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio (jei jis pasirinktas) 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 gražą:

14.1. (pildoma visais atvejais):

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis*	-----	-----	-----	-----
Metinė bendroji investicijų graža*	-----	-----	-----	-----
Metinė grynoji investicijų graža*	-----	-----	-----	-----
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	-----	-----	-----	-----

* Pateikti rodiklių paaiškinimus.

14.2. (pildyti, jei pasirinktas lyginamasis indeksas):

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	-----	-----	-----	-----
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis*	-----	-----	-----	-----
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas *	-----	-----	-----	-----
Indekso sekimo paklaida*	-----	-----	-----	-----
Alfa rodiklis *	-----	-----	-----	-----
Beta rodiklis *	-----	-----	-----	-----

* Pateikti rodiklių paaiškinimus.

15. To paties laikotarpio vidutinio investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio, vidutinės grynosios investicijų gražos ir lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų graža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų gražos, 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*	-----	-----	-----	-----
Vidutinė bendroji investicijų graža*	-----	-----	-----	-----
Vidutinė grynoji investicijų graža*	-----	-----	-----	-----
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	-----	-----	-----	-----
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis* (jei pasirinktas)	-----	-----	-----	-----

Rodiklių paaiškinimai:

Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis – tai procentinis fondo akcijos vertės pokytis per metus.

Lyginamojo indekso reikšmės pokytis – tai procentinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis per metus.

Metinė bendroji investicijų graža – metinė fondo investicijų portfelio investicijų graža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama tik į prekybos išlaidas.

Metinė grynoji investicijų graža – metinė fondo investicijų portfelio investicijų graža, kurią skaičiuojant atsižvelgiama į prekybos ir investicijų valdymo išlaidas.

Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis – tai statistinis rodiklis, parodantis, kaip stipriai per metus svyravo fondo dienis pelningumas, palyginti su vidutiniu dieniu pelningumu. Kuo aukštesnis rodiklis, tuo didesnė investicijų vertės svyravimo rizika. Pateikiamas metinis standartinis nuokrypis. Jei akcijos vertės pokyčio standartinis nuokrypis yra didesnis nei lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis, tai reiškia kad akcijos vertė vidutiniškai svyravo labiau nei lyginamojo indekso reikšmė, ir atvirkščiai.

Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis – tai statistinis rodiklis, parodantis, kaip stipriai per metus svyravo lyginamojo indekso dienis pelningumas, palyginti su vidutiniu dieniu pelningumu. Kuo aukštesnis rodiklis, tuo didesnė investicijų vertės svyravimo rizika. Pateikiamas metinis standartinis nuokrypis.

Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas – koreliacijos koeficientas parodo statistinio ryšio tarp fondo akcijos verčių ir lyginamojo indekso reikšmių stiprumą. Koreliacijos koeficientas gali turėti reikšmes nuo -1,00 iki +1,00. -1,00 rodo kad abu kintamieji (fondo akcijos vertė ir lyginamojo indekso reikšmė) juda priešinga kryptimi, t.y. vienam kylant kitas krenta

ir atvirksčiai; +1,00 parodo kad abu kintamieji juda ta pačia kryptimi. 0,00 rodo kad fondo akcijų vertės ir lyginamojo indekso reikšmės svyravimai yra nepriklausomi.

Indekso sekimo paklaida – rodiklis, kuris parodo, kiek fondo akcijos vertės pokyčiai atitinka (arba seka) lyginamojo indekso reikšmės pokyčius. Kuo aukštesnis rodiklis, tuo gali būti didesnis fondo pelningumo nukrypimas nuo lyginamojo indekso pelningumo.

Alfa rodiklis - rodiklis, kurio reikšmė parodo skirtumą tarp fondo akcijos vertės pokyčio ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio, t.y. kiek fondo pelningumas skyrėsi nuo lyginamojo indekso pelningumo. Alfa rodiklio reikšmė +1,00% reiškia kad fondo pelningumas buvo vienu procentiniu punktu didesnis už lyginamojo indekso pelningumą. Panašiai -1,00% reiškia kad fondo pelningumas buvo 1,00% mažesnis už lyginamojo indekso pelningumą.

Beta rodiklis - rodiklis, kurio reikšmė parodo, kiek pasikeičia fondo akcijos vertė, pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei. Jei Beta rodiklis lygus 1,00, tai reiškia kad fondo akcijos vertė svyruoja taip pat stipriai kaip ir lyginamojo indekso reikšmė. Jei Beta rodiklis lygus 1,10, tai reiškia kad fondo akcijos svyravimai yra 10% stipresni už lyginamojo indekso reikšmių svyravimus. Atitinkamai, jei rodiklis mažesnis už 1,00, tai reiškia kad fondo akcijos vertė svyruoja ne taip stipriai kaip lyginamojo indekso reikšmė.

16. Nurodyti mažiausią ir didžiausią nustatytą investicinio vieneto ar akcijos vertę:

17. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką. Atskleidžiant investicijų rizikos rodiklius, turi būti pateikiami jų paaiškinimai ir apskaičiavimo metodika.

VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

18.1. Paskutinių 2 finansinių metų balansus, išdėstytus palyginamojoje lentelėje.

GRYŪŲ AKTYVŲ ATASKAITA, LTL PAGAL 2011 m. gruodžio 31 d. DUOMENIS

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	2011.12.31	2010.12.31
A.	TURTAS		0	0
I.	PINIGAI			
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI			
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS			
III.1.	Valstybės išdo vekseliai			
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės			
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI			
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			
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.	ĮSIPAREIGOJIMAI		0	0
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			
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
C.	GRYŪŲ AKTYVAI		0	0

Generalinis direktorius _____
(įmonės administracijos vadovo
pareigų pavadinimas)

_____ (parašas, data)

Rytis Davidovičius _____
(vardas ir pavardė)

18.2. Paskutinių 2 finansinių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaitas, išdėstytas palyginamojoje lentelėje.

**GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA, LTL
PAGAL 2010 m. gruodžio 31 d. DUOMENIS**

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	2011.12.31	2010.12.31
I.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		0	0
II.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą			
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos			
II.3.	Garantinės įmokos			
II.4.	Palūkanų pajamos			
II.5.	Dividendai			
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo			
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio			
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas			
II.9.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas			
	PADIDĖJO IŠ VISO:			
III.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		0	0
III.1.	Išmokos fondo dalyviams			
III.2.	Išmokos kitiems fondams			
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo			
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio			
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai			
III.6.	Valdymo sąnaudos:			
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei			
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui			
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams			
III.6.4.	Audito sąnaudos			
III.6.5.	Kitos sąnaudos			
III.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas			
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)			
III.9.	Pelno paskirstymas			
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		0	0
IV.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		0	0

Generalinis direktorius _____
(įmonės administracijos vadovo
pareigų pavadinimas)

_____ (parašas, data)

Rytis Davidovičius _____
(vardas ir pavardė)

18.3. Aiškinamąjį raštą (pateikiamas tik metų ir pusmečio ataskaitose).

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

2011 gruodžio 31 d.

I. BENDROJI DALIS

1. Informacija apie fondą:

Pavadinimas	Uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinis fondas „Orion Agroland Value Fund I“
<i>Teisinė forma</i>	Uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinis fondas, neturintis juridinio asmens statuso
VPK pritarimo sudarymo dokumentams data	2011 12 07
Dalyvių skaičius	0
Veiklos trukmė	5 metai, su galimybe pratęsti papildomam 2 metų laikotarpiui

2. Duomenys apie valdymo įmonę:

Pavadinimas	Uždaroji akcinė bendrovė “Orion Asset Management“ (buvusi UAB „Investicijų portfelio valdymas“)
Kodas	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 oam@orion.lt www.orion.lt
<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>	Portfelį valdytojas Rimas Kirdulis

3. Informacija apie depozitoriumą:

Pavadinimas	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:

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

5. Ataskaitinis laikotarpis:

Ataskaitinis laikotarpis	2011 m. sausio 1 d. – 2011 m. gruodžio 31 d.
---------------------------------	--

II. APSKAITOS POLITIKOS DALIS

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 tikraja verte.

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

Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais. Fondo finansinė ataskaita turi būti sudaroma per keturis mėnesius nuo finansinių metų pabaigos. Fondo vadovybė patvirtino šias finansines ataskaitas 2012 m. balandžio 23 d.

2. Investavimo politika

Fondo investicinės veiklos tikslas yra sukauptas pinigines lėšas kolektyviai investuoti į Lietuvos Respublikos teritorijoje esančius žemės ūkio paskirties žemės sklypus (toliau – žemė arba žemės sklypai), tinkamus žemės ūkio veiklai, padalijant riziką ir siekti vidutinio investicijų pajamingumo iš minėtų investicijų. Fondas siekia savo investicinės veiklos tikslo bei didžiausios naudos Fondo dalyviams laikydamasis apribojimų, kuriuos nustato galiojantys teisės aktai ir Taisyklės.

Fondas sieks konsoliduoti žemės sklypus, taip didinant jų vertę bei generuojamas nuomos pajamas, gaunamas nuomojant įsigytą žemę. Tiksliniai žemės sklypai turi būti vienas nuo kito nutolę tokiu atstumu, kuris būtų patogus šio žemės sklypo nuomininkui juos apdrikti (apie 5-15 km ar panašiu atstumu), ir turi sudaryti 25 – 100 hektarų bendrą plotą bei būti tinkami žemės ūkio veiklai. Išskirtiniais atvejais, bendras plotas gali būti ir mažesnis, jei tai neprieštaruja šio Fondo tikslams ir jo dalyvių interesams.

Fondas žemės sklypus įsigis tiesiogiai ar per Fondo kontroliuojamas bendroves. Priimant investicinius sprendimus bus atsižvelgiama į daugelį veiksnių, tame tarpe, žemės vietą, derlingumą, būklę, esančią infrastruktūrą, žemės ūkio veiklos vystymo galimybes, šalia įsikūrusius ūkininkus, įvykusius panašius sandorius, makroekonomikos tendencijas ir pan. Žemę bus siekiama pirkti už kainą, kuri negali būti didesnė nei 15 procentų nuo Taisyklėse nustatytus reikalavimus atitinkančių turto vertintojų nustatytos vertės, laikantis LR Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme, Prospekte ir Taisyklėse nustatytų apribojimų bei atsižvelgiant į visus aukščiau išvardintus veiksnius, siekiant didžiausios naudos Fondo dalyviams. Išskirtiniais atvejais, kai tai nepažeidžia Fondo interesų, žemė gali būti perkama už kainą, kuri viršija šioje pastraipoje nustatytą didžiausią leistiną kainų skirtumą, apie tai nedelsiant, bet ne vėliau kaip per 5 darbo dienas nuo tokio sandorio sudarymo dienos, informuojant Lietuvos banką.

Aktyviai valdant Fondą bus siekiama nuolat ieškoti neįvertintos žemės (žemės masyvų), tinkamai valdyti įsigytą žemę, ją nuomoti kuo palankesniais sąlygomis, bendrauti su potencialiais žemės pirkėjais Fondo veiklos pabaigoje.

Dalis neinvestuotų Fondo lėšų bus laikoma indėliuose arba investuojama į pinigų rinkos priemones, laikantis LR Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme, Prospekte ir Taisyklėse nustatytų reikalavimų ir apribojimų.

Paprastai Fondo investicijos yra atliekamos eurais arba litais. Atskirais atvejais Fondas gali investuoti ir kitomis valiutomis.

3. Finansinės rizikos valdymo politika

Bendroji rizika	<p>Fondo investicijų vertė gali tiek kilti, tiek ir kristi, Fondo veiklos laikotarpiu galimi dideli Fondo investicinių vienetų verčių svyravimai.</p> <p>Žemiau aprašytos rizikos gali daryti įtaką investicijų vertei ir sąlygoti Fondo grynųjų aktyvų vertės (GAV) ir atitinkamai Fondo investicinio vieneto vertės sumažėjimą.</p>
Specifinė investavimo rizika	<p>Tai rizika, kad atskiri žemės sklypai žymiai įtakos Fondo investicijų portfelį. Siekiant sumažinti vieno žemės sklypo ženkliai įtaką visam investiciniam portfeliui, Fondo investicijų portfelis yra diversifikuojamas. Diversifikacija (rizikos išskaidymas) reiškia, kad yra investuojama į keletą žemės sklypų.</p>
Sverto naudojimo (angl. leverage) rizikos	<p>Sverto naudojimo rizika susijusi su investicijų objektų, kurių įsigijimas finansuotas skolintomis lėšomis, nuvertėjimu. Kuo didesnis naudojamas svertas, tuo didesnė tokios rizikos tikimybė.</p>
Žemės ūkio paskirties žemės ir žemės ūkio rizika	<p>Tai rizika, kad visa žemės ūkio paskirties žemės rinka, bendrai žemės ūkio rinka patirs nuosmukį tiek regione, tiek ir globaliai, gali būti sumažintos ar panaikintos tiesioginės Europos Sąjungos išmokos. Kadangi Fondas investuoja į žemę, pokyčiai žemės rinkoje įtakos Fondo investicijų portfelio vertę ir tuo pačiu Fondo investicinio vieneto kainą.</p> <p>Minėta rizika mažinama išlaikant Fondo investicinius vienetus ilgesnį laiką. Trumpalaikės investicijos graža gali būti nepastovi dėl didelio atskirų bendrovių akcijų kainų svyravimo ar visos rinkos nuosmukio.</p>
Likvidumo rizika	<p>Tai rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, dėl ko pasidarytų neįmanoma įsigyti ar parduoti investicijų portfelį sudarančių žemių norimu laiku už norimą kainą. Ši rizika yra didelė, todėl Fondas sieks nuolat sekti žemės rinką, bendrauti su galimais žemės pirkėjais, pardavėjais ir taip užsitikrinti būtiną likvidumą.</p>
Fondo nuomos pajamų rizika	<p>Egzistuoja rizika, kad nepavyks rasti nuomininkų įsigydoms žemėms. Tuo tikslu fondas sieks įsigyti žemę tik žinant konkretų nuomininką arba pirkti tą žemę, kurią išnuomoti yra didelė tikimybė.</p>
Sandorio šalies rizika	<p>Sudarant žemės pardavimo sandorius su žeme egzistuoja rizika, kad kita sandorio šalis neįvykdys savo įsipareigojimų. Šią riziką Fondas sieks minimizuoti sudarydamas sandorius su kitomis sandorio šalimis, kurios kelia pasitikėjimą ir nėra pagrindo abejoti dėl atsiskaitymo, ir įtraukiant tam tikras garantijas į sandorių dokumentaciją.</p>
Rezultatų rizika	<p>Fondas numato veikti 5 metus, su galimybe šį terminą pratęsti papildomam 2 metų terminui. Per šį laikotarpį gali būti priimti mokesčių bei kitų įstatymų pakeitimai, įvykti ženklus ekonomikos vystymosi krypties pasikeitimas, išitikti gamtos stichijos ar atsitikti kiti panašūs įvykiai, dėl kurių gali sumažėti Fondo disponuojamo turto vertė. Visos šios rizikos gali realizuotis likus nedaug laiko iki Fondo veiklos termino</p>

pabaigos. Todėl Valdymo įmonė gali nespėti atstatyti vertės iki pageidaujamo lygio. Investicijas gali tekti parduoti anksčiau, nei rinkos sąlygos pasisuks Fondui palankia linkme, arba Valdymo įmonė gali turėti per mažai laiko pagerinti turto būklę. Todėl yra rizika, kad Valdymo įmonė gali nepasiekti užsibrėžtų Fondo veiklos rezultatų. Tačiau Valdymo įmonė dės pastangas, kad eliminuotų šią riziką.

Interesų konfliktų rizika

Fondo valdymo laikotarpiu gali kilti tam tikri interesų konfliktai tarp Valdymo įmonės ir jos akcininkų, nekilnojamojo turto tarpininkų bei Fondo įsigytos kontroliuojamos bendrovės. Valdymo įmonė sieks mažinti šią riziką laikydamosi patvirtintų vidaus tvarkų ir galiojančių teisės aktų reikalavimų, taip užtikrindama investavimo ir investicijų priežiūros skaidrumą.

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 galiojančią 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

Atlyginimą Valdymo įmonei sudaro valdymo ir sėkmės mokesčiai.

Valdymo mokestis sudaro 2,25% per kalendorinius metus nuo Fondo vidutinės metinės GAV. Valdymo mokestis mokamas kiekvieną kalendorinį ketvirtį ir pervedamas iki sekančio mėnesio 25 dienos. Jeigu Fondas pradėjo ar baigia veiklą ne kalendorinio ketvirčio pradžioje, tai valdymo mokestis apskaičiuojamas proporcingai faktiškam dienų, per kurias Fondas veikė, skaičiui.

Sėkmės mokestis sudaro 20% nuo Fondo investicinio vieneto vertės priaugio jo išpirkimo metu, t.y. Fondo veiklos pabaigoje arba išpirkus Fondo investicinius vienetus prieš terminą, ir Fondo investicinių vienetų kainų, už kurias dalyvis įsigijo investicinius vienetus, skirtumo, taikant minimalios gražos barjerą

(angl. Hurdle rate). Sėkmės mokestis skaičiuojamas atskirai kiekvienam dalyviui ir kiekvienai jo piniginių lėšų, už kurias buvo įsigyti Fondo investiciniai vienetai, sumai. Sėkmės mokestis apskaičiuojamas ir sumokamas išperkant dalyviams priklausančius Fondo investicinius vienetus, t.y. jų išpirkimo kaina sumažinama Valdymo įmonei priklausančia investicinių vienetų prieaugio dalimi (sėkmės mokesčiu).

Sėkmės mokestis skaičiuojamas taikant minimalios gražos barjerą (angl. Hurdle rate), kuris yra lygus 5% per metus. Jis skaičiuojamas proporcingai nuo kiekvienos dalyvio piniginių lėšų, už kurias buvo įsigyti Fondo investiciniai vienetai, sumos nuo jos konvertavimo į investicinius vienetus dienos iki investicinių vienetų, kurie buvo įsigyti už tą piniginių lėšų sumą, išpirkimo dienos. Sėkmės mokestis skaičiuojamas tik jei Fondo investicinių vienetų vertė išpirkimo momentu yra didesnė nei investicinių vienetų įsigijimo kaina, atėmus minimalios gražos barjero dydį. Tuo atveju, jeigu Fondo investicinių vienetų vertės prieaugis yra didesnis nei įsigytų investicinių vienetų kaina ir minimalios gražos barjeras, 20% Fondo investicinių vienetų vertės prieaugį viršijusios sumos sumokama Valdymo įmonei, atitinkamai sumažinant Fondo dalyviams mokėtiną išperkamų Fondo investicinių vienetų kainą, o likusi šios sumos dalis atitenka Fondo dalyviams.

Sėkmės mokesčio skaičiavimo formulė:

$$M_t = \left(S_t - \sum_{i=1}^t P_{t-1} - 5\% * \sum_{i=1}^t P_{t-1} \right) * 20\%$$

$i=1,2,3,\dots,t$; t – fondo vienetų išpirkimo momentas;

M_i – sėkmės mokestis i -tuoju laiko momentu;

S_i – investuotų lėšų vertė i -tuoju laiko momentu;

P_i – investuotos lėšos i -tuoju laiko momentu.

Atlyginimas depozitoriumui

Atlyginimo depozitoriumui struktūra ir dydžiai pateikti žemiau:

- a) metinis depozitoriumo paslaugų mokestis, mokamas už Fondą, yra lygus 0,12% Fondo GAV;
- b) mokestis už judėjimą vertybinių popierių sąskaitoje yra: 5 Lt, jeigu įrašai vertybinių popierių sąskaitoje buvo sąlygoti Lietuvos vertybinių popierių biržose kotiruojamų nematerialių vertybinių popierių įsigijimu ar jų netekimu; 20 Lt, jeigu įrašai vertybinių popierių sąskaitoje buvo sąlygoti ne Lietuvos vertybinių popierių biržose kotiruojamų nematerialių vertybinių popierių įsigijimu ar jų netekimu. Mokestis skaičiuojamas kaupimo principu;
- c) Fondo įsigijimo/pardavimo sandorio apskaitos mokestis: 50 Lt mokestis mokamas už kiekvieno turto vieneto įsigijimą/perleidimą, kai įsigijamas/perleidžiamas pavienis turto vienetas; 300 Lt mokestis mokamas už kelių turto vienetų įsigijimą/perleidimą, kai įsigijami/perleidžiami keli turto vienetai, kurie sudarys t.t. masyvą; 50 Lt mokestis mokamas už kiekvienos įsigijamos/perleidžiamos finansinės priemonės (vertybiniai popieriai) sandorį.

6. Turto ir įsipareigojimų įvertinimo metodai ir periodiškumas

Fondo turtas ir įsipareigojimai vertinami vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų, LR Vertybinių popierių komisijos patvirtintos Grynųjų 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 kiekvieno kalendorinio ketvirčio paskutinę 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 dieną nustatytą oficialų Lietuvos Banko valiutų kursą.

7. Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Fondo GAV įvertinama remiantis LR Vertybinių popierių komisijos patvirtinta Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodika ir Valdymo įmonės patvirtintomis GAV skaičiavimo procedūromis. Apskaičiuojant Fondo GAV, atskirai apskaičiuojamos Fondo turto ir įsipareigojimų vertės. Apskaičiuotų Fondo turto ir įsipareigojimų verčių skirtumas lygus GAV.

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

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

Priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal reguliuojamos rinkos viešai paskelbtą vertinimo dienos uždarymo kainą, išskyrus atvejus, numatytus Taisyklėse. Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos Taisyklėse numatyta tvarka.

Terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuotąja verte.

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami nominaliąja verte.

Fondo GAV ir investicinio vieneto vertė nustatoma kiekvieno kalendorinio mėnesio paskutinei kalendorinei dienai ir Fondui baigiant veiklą – prieš 2 (dvi) darbo dienas iki Fondo veiklos pabaigos. Fondo GAV ir investicinio vieneto vertė yra apskaičiuojama ir paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos darbo dienos 12 val. Fondo ir Valdymo įmonės interneto svetainėse www.orion.lt, www.agrolandvaluefund.lt. Fondo GAV būtinai nustatoma finansinių metų pabaigos dienai.

Fondo grynieji aktyvai ir investicinio vieneto vertė skaičiuojami litais ir perskaičiuojami į eurus buhalteriniu kursu.

Pradinė (nominali) Fondo investicinio vieneto vertė yra lygi 100 (vienas šimtas) eurų.

8. Investicijų portfelio struktūra

Fondo pagrindinis investavimo objektas yra Lietuvos Respublikos teritorijoje esantys žemės sklypai, tinkami žemės ūkio veiklai. Žemės sklypai bus įsigijami tiesiogiai ar per Fondo kontroliuojamas bendroves, įsigyjant kontroliuojamų bendrovių nuosavybės ir (ar) skolos vertybinius popierius.

Šiame Prospekte numatytais atvejais Fondo turtas gali būti investuojamas ir į šiuos objektus:

- a) likvidžius, investicinį reitingą (pagal Standard & Poors ar alternatyvų vertintoją) turinčius ne ilgesnės nei 10 metų trukmės Europos Sąjungos valstybių vyriausybių ir įmonių skolos vertybinius popierius, kurie atitinka KISĮ nustatytas sąlygas;
- b) pinigų rinkos priemones, kurios atitinka LR Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo nustatytas sąlygas;
- c) indėlius ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui, kuriuos pareikalavus galima atsiimti kredito įstaigoje, kurios buveinė yra Europos Ekonominės Erdvės valstybėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažiau griežta nei Europos Sąjungoje.

Fondas gali investuoti į išvestines finansines priemones rizikai valdyti. Tokiu būdu siekiama apdrausti Fondo portfelį nuo galimų neigiamų rinkos pokyčių. Fondas nenumato investuoti į išvestines finansines priemones investavimo tikslais.

Valdymo įmonė gali skolintis Fondo sąskaita ir naudai iki 40 % paskolos sudarymo dieną buvusių Fondo GAV. Maksimalus skolos terminas negali būti ilgesnis kaip 7 metai, tačiau turi būti numatyta galimybė gražinti paskolą Fondo veiklos termino pabaigoje, net jeigu paskolos terminas yra ilgesnis. Visas skolintas kapitalas turi būti panaudotas Fondo likvidumui palaikyti, investicijoms.

Fondas nenaudoja lyginamojo indekso.

Lėšos, gautos pardavus investicinius objektus, bus reinvestuojamos į žemės sklypus arba Europos Sąjungos valstybių vyriausybių ar įmonių skolos vertybinius popierius, pinigų rinkos instrumentus ar laikomos banko terminuoto indėlio sąskaitoje arba gražintos investuotojams privalomo Fondo investicinių vienetų išpirkimo atveju.

Tarpiniu laikotarpiu, iki bus atliktos investicijos į investicinius objektus arba Fondo lėšos pervestos dalyviams, Fondas numato investuoti lėšas į Europos Sąjungos valstybių vyriausybių ar įmonių skolos vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones ar dalį arba visas lėšas laikyti banko depozito sąskaitose, laikantis KISĮ, Prospekte ir Taisyklėse nustatytų reikalavimų bei apribojimų.

Fondas palaikys iki 10% Fondo GAV likvidžiam turte. Atskirais atvejais likvidžiam turte gali būti laikoma ir didesnė GAV dalis, laikantis įstatymų nustatytų reikalavimų ir apribojimų. Pinigai bus laikomi banko depozitinėje sąskaitoje arba investuojami į Europos Sąjungos valstybių vyriausybių ar įmonių skolos vertybinius popierius, kitus pinigų rinkos priemones.

Fondo investicijoms taikomi šie portfelio diversifikavimo reikalavimai, numatyti LR Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme:

- a) ne daugiau kaip 20% Fondo turtą sudarančių grynujų aktyvų gali būti investuota į Europos Sąjungos valstybių vyriausybių ir/ar įmonių skolos vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones bei laikomi banko terminuoto indėlio sąskaitoje laikantis KISĮ nustatytų reikalavimų;
- b) į vieną žemės sklypą gali būti investuota ne daugiau kaip 30% Fondo turtą sudarančių grynujų aktyvų;

Fondo investicijų portfelis 4 metus nuo dienos, kai jo sudarymo dokumentams ir šiam Prospektui pritarė LR Vertybinių popierių komisija (nuo 2012 m. sausio 1 d. Lietuvos bankas), gali neatitikti aukščiau nustatytų diversifikavimo reikalavimų. Tačiau tai nepanaikina Valdymo įmonės pareigos Fondo turtą investuoti tik į šiame Prospekte numatytus investavimo objektus.

Tuo atveju, kai investicijų portfelio reikalavimai pažeidžiami dėl priežasčių, nepriklausančių nuo Valdymo įmonės, neatitiktis turi būti pašalinta kaip įmanoma greičiau, bet ne vėliau kaip per 1 metus.

Fondo turta, išskyrus aukščiau numatytą 4 metų laikotarpį, tiesiogiai ar per kontroliuojamą bendrovę privalo sudaryti ne mažiau kaip keturi atskiri žemės sklypai.

Fondo portfelio sudėtis gali sukelti didelius GAV svyravimus iš esmės dėl planuojamų investicijų į žemę ir viso žemės ūkio sektoriaus galimų svyravimų. Fondo portfelio valdymo metodai neturėtų sukelti didelių GAV svyravimų.

Siekiami vidutinė metinė Fondo grynoji investicijų grąža 5-8%, atskaičius visas šiame Prospekte nurodytas Fondo išlaidas. Fondo grąžą sudarys du šaltiniai: žemės nuoma ir žemės vertės padidėjimas.

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 (2011.01.01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2011.12.31)	Prieš metus (2010.12.31)	Prieš dvejus metus (2009.12.31)
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertė, Lt	-	-	-	-
Apskaitos vienetų skaičius	-	-	-	-

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 2011 m.		Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2010 m.	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt
Išplatintų apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigus į vienetus)	-	-	-	-
Išpirktų apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigus)	-	-	-	-
Skirtumas	-	-	-	-

3. Investicijų paskirstymas

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, LTL	Dalis GA, %	Rinkos vertė, LTL	Dalis GA, %
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Pinigai	-	-	-	-
Terminuoti indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-
Pagal valiutas				
Iš viso:	-	-	-	-
Pagal geografinę zoną				
Iš viso:	-	-	-	-

4. Investicijų portfelio struktūra (LTL)

2011 m. gruodžio 31 d.:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė (jeigu yra)	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą:							
Iš viso:			-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą:							
Iš viso:							
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:			-		-	-	-

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose:							
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			-	-	-	-	-

Banko pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Lt			Dalis GA, %
Pinigai:						
Iš viso pinigų:					-	-

2010 m. gruodžio 31 d.:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė (jeigu yra)	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą:							
Iš viso:			-		-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą:							
Iš viso:			-		-	-	-
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:			-		-	-	-

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė (jeigu yra)	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą:							
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			-		-	-	-

Banko pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Dalis GA, %
Pinigai:				
Iš viso pinigų:			-	-

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

LTL

Investicijos	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2010.12.31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2011.12.31
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	-	-	-	-	-	-
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-

LTL

Investicijos	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2009.12.31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2010.12.31
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	-	-	-	-	-	-
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-

6. Investicijų pardavimo rezultatai (pelnas ir nuostoliai)

LTL

Investicijos	Ataskaitinis laikotarpis 2011.01.01-2011.12.31		Praėjęs finansiniai metai 2010.01.01-2010.12.31	
	Pelnas	Nuostoliai	Pelnas	Nuostoliai
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-

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

8. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Tarpininkas	Suteiktų paslaugų pobūdis	Atlygis už paslaugą (Lt) 2011-12-31	Atlygis už paslaugą (Lt) 2010-12-31	Ryšys su subjekto valdymo įmone
AB SEB Bankas	Finansinių priemonių pirkimo/pardavimo komisiniai	-	-	-

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

10. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos. **Nebuvo.**

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

12. 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“. **Nebuvo**

13. 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.**

14. 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.**

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

16. 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.**

17. Investicijų grąža ir investicijų grąžos lyginamoji informacija

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis*	-	-	-	-
Metinė bendroji investicijų grąža*	-	-	-	-
Metinė grynoji investicijų grąža*	-	-	-	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	-	-	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	-	-	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis*	-	-	-	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas *	-	-	-	-
Indekso sekimo paklaida *	-	-	-	-
Alfa rodiklis *	-	-	-	-
Beta rodiklis *	-	-	-	-

* Metinė grąža – tai procentinis investicijų vertės pokytis per metus, kuris apima tiek investicijos kapitalo pokytį, tiek pelną ir dividendus bei palūkanas. Metinė fondo grąža gali svyruoti. Aukštesnės grąžos fondai taip pat pasižymi didesne investavimo rizika;

* Standartinis nuokrypis - statistinis rizikos rodiklis, apibūdinantis investicijų portfelio grąžos kintamumą. Jei investicijų grąžos standartinis nuokrypis yra lygus nuliui, vadinasi, investicijų portfelis turi pastovią nekintamą investicijų grąžą;

* Koreliacijos koeficientas - rodiklis, kuris parodo vieneto verčių ir lyginamojo indekso pokyčių statistinę priklausomybę;

* Indekso sekimo paklaida - statistinis rizikos rodiklis, parodantis vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso pokyčių skirtumų standartinį nuokrypį;

* Alfa rodiklis - parodo skirtumą tarp fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui;

* Beta rodiklis - parodo, kiek pasikeičia fondo apskaitos vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis*	-	-	-	-
Vidutinė bendroji investicijų grąža*	-	-	-	-
Vidutinė grynoji investicijų grąža*	-	-	-	-
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	-	-	-	-
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis* (jei pasirinktas)	-	-	-	-

18. Atskaitymai

Atskaitymai	Atskaitymų dydis, taikytas ataskaitiniu laikotarpiu	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma (Lt)	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
2011.01.01-2011.12.31				
Už valdymą:		-	-	-
nekintamas dydis	0,5%	-	-	-
sėkmės mokestis		-	-	-
Depozitoriumui	0,25%	-	-	-
Už sandorių sudarymą		-	-	-
Už auditą	4%	-	-	-
Kitos veiklos išlaidos (bankinės)		-	-	-

išlaidos)				
Išlaidų įskaičiuojamų į BIK, suma		-	-	-
BIK % nuo vidutinės GAV*	-			
Visų išlaidų suma			-	-
PAR (jei skaičiuojamas)*	-			
2010.01.01-2010.12.31				
Už valdymą:		-	-	-
<i>nekintamas dydis</i>	0,5%	-	-	-
<i>sėkmės mokestis</i>		-	-	-
Depozitoriumui	0,25%	-	-	-
Už sandorių sudarymą	4%	-	-	-
Už auditą		-	-	-
Kitos veiklos išlaidos (bankinės išlaidos)		-	-	-
Išlaidų įskaičiuojamų į BIK, suma			-	-
BIK % nuo vidutinės GAV*	-			
Visų išlaidų suma		-	-	-
PAR (jei skaičiuojamas)*	-			

* Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė fondo 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 fondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Fondai, kurių PAR aukštas, patiria didesnes sandorių sudarymo išlaidas.

19. Pinigų srautai

LTL

Eil. Nr.	Straipsniai	2011.01.01- 2011.12.31	2010.01.01- 2010.12.31
I.	Pagrindinės veiklos pinigų srautai		
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos		
I.1.1.	Už parduotą finansinį ir investicinį turtą gauti pinigai		
I.1.2.	Gautos palūkanos		
I.1.3.	Gauti dividendai		
I.1.4.	Kitos veiklos įplaukos		
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos		
I.2.1	Išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai		
I.2.2	Išmokos, susijusios su valdymu		
I.2.3	Išmokos, susijusios su administracinėmis ir bendrosiomis reikmėmis		
I.2.4	Kitos išmokos		
	<u>Gryniesi pagrindinės veiklos pinigų srautai</u>	-	-
II.	Finansinės veiklos pinigų srautai		
II.1	Bendrovės akcijų pardavimas		
II.2	Bendrovės akcijų išpirkimas		
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>Gryniesi finansinės veiklos pinigų srautai</u>	-	-
III.	Valiutos kursų pokyčio įtaka grynujų pinigų likučiui	-	-
IV.	<u>Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)</u>	-	-
V.	Pinigų laikotarpio pradžioje	-	-
VI.	Pinigų laikotarpio pabaigoje	-	-

20. Esminiai įvykiai. Nebuvo

Generalinis direktorius
(įmonės administracijos vadovo
pareigų pavadinimas)

(parašas, data)

Rytis Davidovičius
(vardas ir pavardė)

19. Visas audito išvados tekstas.



KPMG Baltics, UAB
Upės g. 21
LT-08128, Vilnius
Lietuva

Tel.: +370 5 2102600
Faks.: +370 5 2102659
El. p.: vilnius@kpmg.lt
www.kpmg.lt

Nepriklausomo auditoriaus išvada

Investicinio fondo „Orion Agroland Value Fund I“ dalyviams

Mes atlikome pridedamo UAB „Orion Asset Management“ valdomo investicinio fondo „Orion Agroland Value Fund I“ (toliau – „Fondas“) finansinių ataskaitų rinkinio (toliau – finansinės ataskaitos), kurį sudaro 2011 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita, tada pasibaigusiu metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas, apimantis reikšmingų apskaitos principų santrauką ir kitas pastabas, kurie pateikti 4–22 puslapiuose, auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal 39 Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartą ir už tokias vidaus kontroles, kurios, vadovybės manymu, yra būtinos užtikrinant finansinių ataskaitų parengimą be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar dėl klaidos.

Auditoriaus atsakomybė

Mūsų atsakomybė – remiantis atliktu auditu, pareikšti nuomonę apie šias finansines ataskaitas. Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės etikos reikalavimų ir planuotume bei atliktume auditą taip, kad gautume pakankamą užtikrinimą, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų.

Audito metu yra atliekamos procedūros, skirtos gauti audito įrodymus, pagrindžiančius finansinių ataskaitų sumas ir atskleidimus. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo rizikos dėl apgaulės ar dėl klaidos, įvertinimą. Įvertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į įmonės vidaus kontroles, skirtas užtikrinti įmonės finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą tam, kad galėtų parinkti tomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie įmonės vidaus kontrolių efektyvumą. Audito metu taip pat įvertinamas taikytos apskaitos politikos tinkamumas, vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumas bei bendras finansinių ataskaitų pateikimas.

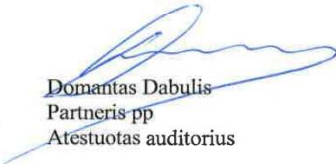
Mes tikime, kad gauti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų audito nuomonei pagrįsti.



Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia investicinio fondo „Orion Agroland Value Fund I“ finansinę būklę 2011 m. gruodžio 31 d. ir tada pasibaigusį metų finansinius veiklos rezultatus pagal 39-ąjį Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartą.

„KPMG Baltics“, UAB vardu



Domantas Dabulis
Partneris pp
Atestuotas auditorius

Vilnius, Lietuvos Respublika
2012 m. balandžio 23 d.

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

21. Pateikti informaciją apie pelną ir (arba) nuostolį, patirtą per finansinius metus pardavus kiekvieną nekilnojamojo turto objektą (pateikti tik metų ataskaitoje).

22. Pateikti informaciją apie nekilnojamojo turto agentūras, kurių paslaugomis valdydama kolektyvinio investavimo subjekto turta naudojasi kolektyvinio investavimo subjekto valdymo įmonė ar investicinė bendrovė (pateikti tik metų ataskaitoje).

23. Pateikti paskutines nekilnojamojo turto vertintojų nustatytas kiekvieno kolektyvinio investavimo subjekto investicinį portfelį sudarančio nekilnojamojo turto objekto vertes (pateikti tik metų ataskaitoje).

VII. KITA INFORMACIJA

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

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

VIII. 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, tenkanti vienam vienetui (akcijai), ir kitą svarbią informaciją.

IX. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO PASISKOLINTAS AR PASKOLINTAS LĖŠAS

27. Kolektyvinio investavimo subjekto pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Eil. Nr.	Gautos paskolos suma	Gautos paskolos valiuta	Paskolos paėmimo data	Paskolos grąžinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimosi tikslas	Kreditorius	Skolintų lėšų dalis, lyginant su fondo GA (%)
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

28. Kolektyvinio investavimo subjekto paskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Eil. Nr.	Suteiktos paskolos suma	Suteiktos paskolos valiuta	Paskolos suteikimo data	Suteiktos paskolos grąžinimo terminas	Palūkanų dydis	Paskolos tikslas	Debitorius	Paskolintų lėšų dalis, lyginant su fondo GA (%)
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

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 rengė asmenys nėra bendrovės darbuotojai).

UAB 'Orion Asset management' generalinis direktorius Rytis Davidovičius.

UAB 'Orion Asset management' vyr.finansininkas Dainius Minelga.

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.

UAB 'Orion Asset management'

Generalinis direktorius Rytis Davidovičius _____

UAB 'Orion Asset management'

Vyr.finansininkas Dainius Minelga _____

32. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją.

32.1. 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.

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 ataskaitos dalys parengtos jiems padedant, bei nurodyti konsultantų atsakomybės ribas.
