

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

2015 METŲ

ATASKAITA

Vilnius, 2016

I. BENDROJI INFORMACIJA

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

Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas

Suderintasis investicinis fondas
„ZPR Global Equity Fund“

Teisinė forma

Suderintasis kolektyvinio investavimo subjektas,
neturintis juridinio asmens statuso

Vertybinių popierių komisijos
(šiuo metu perimtos funkcijos Lietuvos banko)
pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto
sudarymo dokumentams data

2004 03 12

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita.

2015 sausio 1d. – 2015 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, Vilnius

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

Telefonas:	(8-5) 231-38-33,
Faksas:	(8-5) 231-38-40.
Elektroninio pašto adresas:	oam@orion.lt
Interneto svetainės adresas:	www.am.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).

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 VERTĘ

5. Nurodyti grynųjų aktyvų, vienetų skaičių ir vertę:

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje 2015.01.01	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2015.12.31	Prieš metus 2014.12.31	Prieš dvejus metus 2013.12.31
Grynųjų aktyvų vertė, EUR	558 615	624 311	558 615	431 775
Vieneto vertė, EUR	1 718,0079	1 881,6550	1 718,0079	1 461,8517
Vienetų ,esančių apyvartoje, skaičius	325	332	325	295

6. Nurodyti per ataskaitinį laikotarpį parduotų ir išpirktų vienetų skaičių bei vertę:

	Vienetų skaičius	Vertė, Eur.
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į vienetus)	9	18 400
Išpirkta (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	(2)	(4 230)

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	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas	laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Eur.)	ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
Už valdymą:	-	-	12 873	2,01
Nekintamas mokestis	2% Fondo grynujų aktyvų vertės	2% Fondo grynujų aktyvų vertės	12 873	2,01
Sėkmės mokestis	-	-	-	-
Depozitoriumui:	-	-	1 725	0,27
mokestis nuo aktyvų	iki 1% Fondo grynujų aktyvų vertės	iki 1% Fondo grynujų aktyvų vertės	966	0,15
už sandorių sudarymą	-	-	759	0,12
Už sandorių sudarymą:	-	-	2 811	0,44
Už auditą:	iki 1% nuo vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	iki 1% nuo vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	1 936	0,31
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)	-	-	2 773	0,43
Banko paslaugos	-	-	32	0,00
Apskaitos paslaugos	iki 2% nuo vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	iki 2% nuo vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	2 121	0,33
Kiti mokesčiai	-	-	620	0,10
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma	-	-	19 307	3,02
BIK % nuo GAV*	-	-	3,02 %	
Visų išlaidų suma	Iki 5 % Fondo grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės.	Iki 5 % Fondo grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės.	22 118	3,46
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)*	-	-	100, 43%	

***Rodiklių paaiškinimai:**

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.

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“ 2 811 EUR už finansų maklerio paslaugas.

Nurodytos sumos buvo mokamos JAV doleriais ir apskaitomos pagal tos dienos oficialų euro 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 komisiinių nėra.

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

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų	106	324	548	1 136
Sukauptą sumą, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 829	4 887
Sukauptą sumą, esant dabartiniam atskaitymų lygiui	3 044	3 133	3 224	3 467

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (interneto svetainės adresas)	Balsų dalis emite nte %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į jį atitinkantį prekybos sąrašą:									
Nam Cheong Ltd.	BM	BMG6361R1117	75 000	4 500	12 663	6 554	www.bloomberg.com	0,0036	1,05
Richmont Mines Inc	CA	CA76547T1066	8 200	0	18 187	24 091	www.bloomberg.com	0,0141	3,86
Utoc Corp	JP	JP3157600002	1 700	0	7 534	5 552	www.bloomberg.com	0,0039	0,89
Enplas Corp	JP	JP3169800004	100	0	4 708	3 315	www.bloomberg.com	0,0005	0,53
Ohashi Technica Inc	JP	JP3173100003	900	0	7 902	9 126	www.bloomberg.com	0,0056	1,46
Kunimine Industries Co Ltd	JP	JP3266200009	500	0	2 701	2 506	www.bloomberg.com	0,0034	0,4
Kuriyama Holdings Corp.	JP	JP3270810009	1 900	0	16 494	25 399	www.bloomberg.com	0,0170	4,07
Grandy House Corp	JP	JP3274030000	3 400	0	9 941	10 614	www.bloomberg.com	0,0110	1,7
Komatsu Wall Industry Co Ltd.	JP	JP3303200004	300	0	4 717	4 724	www.bloomberg.com	0,0028	0,76
Sanshin Electronics Co Ltd.	JP	JP3333200008	1 000	0	4 843	9 654	www.bloomberg.com	0,0034	1,55
Sun-Wa Technos Corp.	JP	JP3345400000	1 800	0	12 142	13 480	www.bloomberg.com	0,0125	2,16
Sugimoto & Co Ltd.	JP	JP3397050000	1 700	0	17 156	18 619	www.bloomberg.com	0,0149	2,98
Tokyo Radiator Manufacturing Co Ltd	JP	JP3590200006	1 700	0	8 054	7 812	www.bloomberg.com	0,0118	1,25
Nichirin Cp Ltd	JP	JP3665000000	800	0	8 584	9 600	www.bloomberg.com	0,0072	1,54
Nihon Seiko Co Ltd	JP	JP3721000002	3 000	0	8 750	6 973	www.bloomberg.com	0,0231	1,12
Nozawa Corp	JP	JP3761400005	3 000	0	11 569	12 988	www.bloomberg.com	0,0124	2,08
Hakuto Co Ltd	JP	JP3766400000	600	0	5 580	5 583	www.bloomberg.com	0,0025	0,89
Hirakawa Hewtwh Corp.	JP	JP3795080005	2 200	0	16 170	31 865	www.bloomberg.com	0,0125	5,1
Fuji Kiko Co Ltd.	JP	JP3809600004	2 000	0	5 213	7 352	www.bloomberg.com	0,0038	1,18
Mitani Corp.	JP	JP3886800006	700	0	9 453	15 977	www.bloomberg.com	0,0022	2,56
MURAKAMI CORP	JP	JP3914200005	1 000	0	9 646	15 267	www.bloomberg.com	0,0076	2,45
Yotai Refractories Co Ltd	JP	JP3953600008	3 000	0	7 902	7 497	www.bloomberg.com	0,0117	1,2
Tai Sin Electric Ltd.	SG	SG1F88861140	34 000	0	6 587	7 153	www.bloomberg.com	0,0078	1,15
CSE Global Ltd.	SG	SG1G47869290	32 000	0	14 173	9 528	www.bloomberg.com	0,0062	1,53
Tiong Woon Corp Holding Ltd.	SG	SG1G98873449	37 000	0	7 680	3 880	www.bloomberg.com	0,0080	0,62
Frencken Group Ltd	SG	SG1R43925234	35 000	0	7 526	4 304	www.bloomberg.com	0,0086	0,69
Ezion Holdings Ltd.	SG	SG1W38939029	26 000	0	18 159	10 266	www.bloomberg.com	0,0016	1,64
Frasers Centrepont LTD	SG	SG2G52000004	3 000	0	3 392	3 262	www.bloomberg.com	0,0001	0,52
M.K. REAL ESTATE DEVELOPMENT PCL	TH	TH0182010R14	120 000	0	13 194	13 057	www.bloomberg.com	0,0121	2,09
Thai Vegetable Oil PCL	TH	TH0209010R15	5 000	150	3 678	2 847	www.bloomberg.com	0,0006	0,45
SOUTHERN CONCRETE PILE PCL	TH	TH0240010R10	40 000	1 200	7 576	8 237	www.bloomberg.com	0,0133	1,32
Syntec Construction PCL (SYNTECR)	TH	TH0357010R12	35 000	1 050	2 886	2 545	www.bloomberg.com	0,0022	0,41
Seafresh Industry PCL	TH	TH0359010R18	18 000	540	3 992	3 569	www.bloomberg.com	0,0039	0,57
Iš viso	-	-	499 500	-	298 752	323 196	-	-	51,77

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (interneto svetainės adresas)	Balsų dalis emitente %	Dalis GA, %
Supalai PCL-NVDR	TH	TH0371010R13	16 000	480	8 448	7 403	www.bloomberg.com	0,0009	1,19
Thantawan Industry PCL	TH	TH0449010R17	3 000	750	10 827	16 703	www.bloomberg.com	0,0375	2,68
STP&I PCL (STPIR)	TH	TH0566010R18	17 000	170	5 741	4 063	www.bloomberg.com	0,0010	0,65
SC Asset Corporation PCL-NVDR	TH	TH0747010R14	53 000	1 590	4 034	3 773	www.bloomberg.com	0,0013	0,6
TKS Technologies PCL	TH	TH0749010R10	9 000	270	971	1 762	www.bloomberg.com	0,0025	0,28
Hwafong Rubber Thailand	TH	TH0755010Z17	33 000	990	2 333	4 530	www.bloomberg.com	0,0050	0,73
Preuksa Real Estate PCL (PSR)	TH	TH0878010R17	5 000	150	3 725	3 369	www.bloomberg.com	0,0002	0,54
SPCG PCL-R Prev-Steel Intertech PCL	TH	TH0889010R14	9 000	270	5 672	4 897	www.bloomberg.com	0,0010	0,78
Synnex Thailand PCL	TH	TH0981010R19	50 000	1 500	4 771	5 669	www.bloomberg.com	0,0065	0,91
Qualitech PCL	TH	TH1005010R16	10 000	300	4 411	3 356	www.bloomberg.com	0,0101	0,54
Alliance Fiber Optic Products Inc	US	US0186803062	1 200	12	12 544	16 650	www.bloomberg.com	0,0069	2,67
American Railcar	US	US02916P1030	260	3	12 530	11 013	www.bloomberg.com	0,0013	1,76
APPLIED INDUSTRIAL TECHNOLOGIES INC	US	US03820C1053	290	0	11 144	10 747	www.bloomberg.com	0,0007	1,72
ArcBest Corp	US	US03937C1053	270	3	6 522	5 286	www.bloomberg.com	0,0010	0,85
Atwood Oceanics Inc	US	US0500951084	970	892	18 163	9 082	www.bloomberg.com	0,0015	1,45
ePlus inc	US	US2942681071	220	2	10 993	18 778	www.bloomberg.com	0,0029	3,00
HAYNES INTL INC COM STK	US	US4208772016	80	0	3 047	2 686	www.bloomberg.com	0,0006	0,43
INNOSPEC INC COM	US	US45768S1050	340	3	12 968	16 900	www.bloomberg.com	0,0014	2,71
KADANT INC COM STK	US	US48282T1043	360	4	10 814	13 381	www.bloomberg.com	0,0033	2,14
IGI Homes Inc	US	US50187T1060	580	6	8 443	12 915	www.bloomberg.com	0,0029	2,07
Lannett Company Inc	US	US5160121019	800	1	29 503	29 376	www.bloomberg.com	0,0022	4,71
MGP Ingredients Inc	US	US55303J1060	400	0	5 594	9 500	www.bloomberg.com	0,0024	1,52
PC CONNECTION Inc.	US	US69318J1007	930	9	11 792	19 271	www.bloomberg.com	0,0035	3,09
Sanderson Farms Inc	US	US8000131040	150	138	9 400	10 643	www.bloomberg.com	0,0007	1,7
Stepan Co	US	US8585861003	280	258	11 537	12 734	www.bloomberg.com	0,0013	2,04
SYNNEX CORP	US	US87162W1009	210	0	12 229	17 285	www.bloomberg.com	0,0005	2,77
TrueBlue Inc	US	US89785X1019	260	0	5 657	6 130	www.bloomberg.com	0,0006	0,98
Universal Forest Products Inc	US	US9135431040	160	0	5 972	10 012	www.bloomberg.com	0,0008	1,6
Iš viso	-	-	212 760	-	249 785	287 914	-	-	46,11
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių	-	-	712 260	-	548 537	611 110	-	-	97,88

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo/konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	-	-	-	-	-	-

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 79 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai							
-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai							
-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso KIS vienetų:	-	-	-	-	-	-	-

* Nurodyti KIS tipą:

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

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 indėlių kredito įstaigose:	-	-	-	-	-	-

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose							
-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-
Kitos išvestinės finansinės priemonės							
-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:	-	-	-	-	-	-	-

Banko pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė, EUR	Dalis GA, %
Pinigai:				
AB SEB bankas	LT	USD	4 326	0,69
AB SEB bankas	LT	EUR	3 625	0,59
AB SEB bankas	LT	JPY	11 202	1,79
Iš viso pinigų	-	-	19 153	3,07

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Data GA, %
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 75 str. 1 d.				
-	-	-	-	-
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, EUR	Dalis GA, %	Rinkos vertė, EUR	Dalis GA, %
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės vertybiniai popieriai	611 110	97,88	488 682	87,48
Pinigai	19 153	3,07	81 088	14,52
Iš viso:	630 263	100,95	569 770	102,00
Pagal valiutas				
EUR	3 625	0,58	-	-
LTL	-	-	15	0,00
AUD	-	-	7 686	1,38
CAD	24 091	3,86	10 392	1,86
JPY	235 105	37,66	167 056	29,91
SGD	44 947	7,20	34 167	6,12
THB	85 780	13,73	54 742	9,80
USD	236 715	37,92	295 712	52,93
Iš viso:	630 263	100,95	569 770	102,00
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	19 153	3,07	81 088	14,52
Kanada	24 091	3,86	10 392	1,86
Australija	-	-	7 237	1,30
Japonija	223 903	35,87	159 650	28,58
Singapūras	38 393	6,15	33 188	5,94
Tailandas	85 780	13,73	54 742	9,80
Bermudai	6 554	1,05	14 602	2,61
Jungtinės Amerikos Valstijos	232 389	37,22	208 871	37,39
Iš viso:	630 263	100,95	569 770	102,00

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 vadovaujamas „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 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 prisiimtos rizikos apimties atžvilgiu nurodyti:

16.1. finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto tiesioginės galimos rizikos apimties ir faktinės finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto išvestinių 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 priemonių prisiimtos rizikos 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 sukaupęs 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 vadovaujamas „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 investicijų neapriboja specializacija kokioje nors pramonės šakoje.

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

Investicijų portfelio vertės pokyčiui didžiausią įtaką turėjo portfelyje esančių vertybinių popierių kainų pokyčiai.

V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

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

Fondo lyginamasis indeksas – MSCI World USD.

MSCI World indeksas yra išsivysčiusių šalių bendrovių akcijų indeksas. Indeksas yra kapitalizuotas, t.y. didžiausios bendrovės turi didžiausią svorį indekse, tačiau skaičiuojant bendrovių rinkos kapitalizaciją yra įtraukiamos tik laisvos akcijos. Į indekso sudėtį yra įtrauktos sekančių 24 šalių bendrovių akcijos – Australija, Austrija, Belgija, Kanada, Danija, Suomija, Prancūzija, Vokietija, Graikija, Hong Kongas, Airija, Israelis, Italija, Japonija, Olandija, Naujoji Zelandija, Norvegija, Portugalija, Singapūras, Ispanija, Švedija, Šveicarija, JAV ir Jungtinė Karalystė.

Informaciją apie lyginamąjį indeksą galima rasti internetiniame tinklalapyje www.msci.com/products/indices/tools/index.html#WORLD.

Fondas neinvestuoja pagal indeksą (t.y. Fondo investavimo strategija nesiekia atkartoti indeksą).

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

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Vieneto vertės pokytis*	9,53%	3,91 %	13,23 %	11,28%
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	-0,32%	5,50 %	27,36 %	4,55 %
Metinė bendroji investicijų grąža*	11,37%	19,60 %	11,23 %	18,00%
Metinė grynoji investicijų grąža*	9,17%	17,23 %	9,03 %	15,07%
Vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	15,39%	10,29 %	12,44 %	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis*	13,17%	9,18 %	11,36 %	-
Vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas*	0,57	0,49	0,88	-
Indekso sekimo paklaida*	7,53%	9,42 %	9,17 %	-
Alfa rodiklis*	-1,27%	1,05 %	-20,47 %	-
Beta rodiklis*	0,81	0,57	1,46	-

*Rodiklių paaiškinimai:

Vieneto vertės pokytis – tai procentinis fondo investicinio vieneto vertės pokytis per metus JAV doleriais.

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

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

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

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

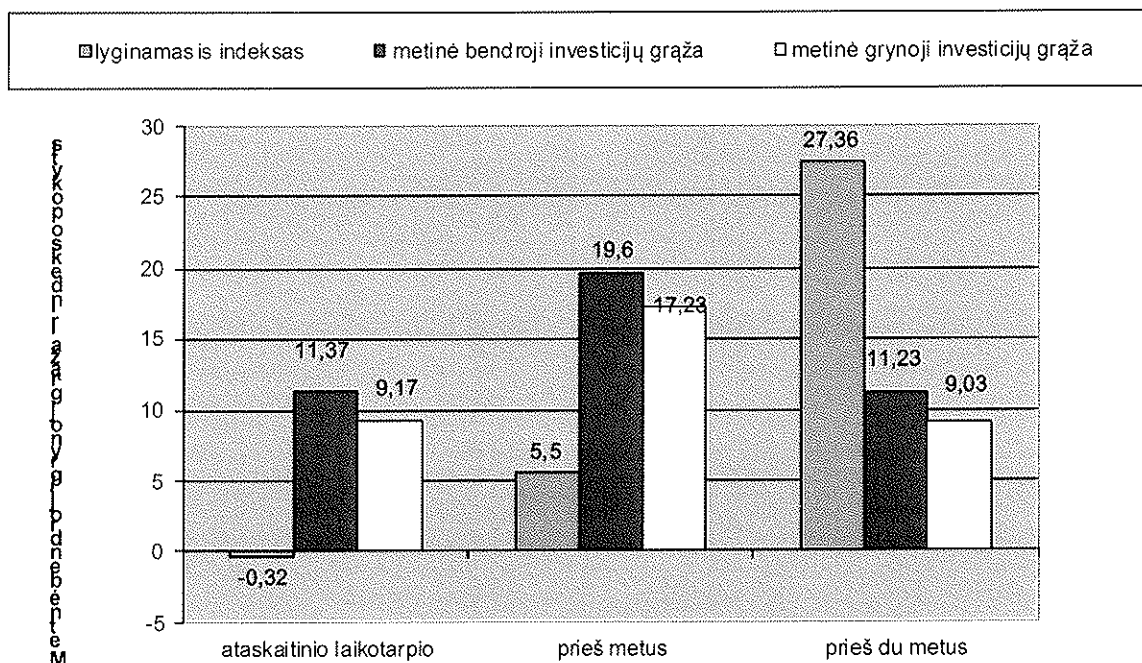
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas – koreliacijos koeficientas parodo statistinio ryšio tarp fondo investicinio vieneto verčių ir lyginamojo indekso reikšmių stiprumą. Koreliacijos koeficientas gali turėti reikšmes nuo -1,00 iki +1,00. -1,00 rodo kad abu kintamieji (fondo investicinio vieneto vertė ir lyginamojo indekso reikšmė) juda priešinga kryptimi, t.y. vienam kylant kitas krenta ir atvirkščiai; +1,00 parodo kad abu kintamieji juda ta pačia kryptimi. 0,00 rodo kad fondo investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės svyravimai yra nepriklausomi.

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

Alfa rodiklis - rodiklis, kurio reikšmė parodo skirtumą tarp fondo investicinio vieneto 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. Skaičiuojamas JAV doleriais.

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

Investicijų portfelio metinės bendrosios ir gryniosios investicijų grąžos (%) palyginimas su lyginamojo indekso pokyčiais (%)



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

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis vieneto vertės pokytis*	5%	3,66%	5,24%	6,29%
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	14,00%	14,04%	10,12%	11,38%
Vidutinė bendroji investicijų grąža*	11,74%	11,82%	7,91%	8,85%
Vidutinė grynoji investicijų grąža*	11,56%	16,89%	23,27%	21,42%
Vidutinis vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	10,23%	8,35%	6,39%	6,79%

Rodiklių paaiškinimai:

Vidutinis akcijos vertės pokytis, lyginamojo indekso reikšmės pokytis, vidutinė bendroji investicijų grąža ir vidutinė grynoji investicijų grąža – tai geometrinis atitinkamų metinių pokyčių ar grąžų vidurkis. Vidutinė bendroji investicijų grąža ir Vidutinė grynoji investicijų grąža skaičiuojama litais; Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis skaičiuojami JAV doleriais.

Vidutinės investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis – tai metinių atitinkamo periodo fondo investicinio vieneto vertės pokyčių standartinis nuokrypis. Skaičiuojamas JAV doleriais.

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

VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

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

GRYŲŲ AKTYVŲ ATASKAITA, EUR PAGAL 2015 m. gruodžio 31 d. DUOMENIS

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		630 951	569 943
1.	PINIGAI	3,4	19 153	81 088
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3,4	611 110	488 682
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4	611 110	488 682
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS		688	173
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos		688	173
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		6 640	11 328
1.	Mokėtinos sumos		4 159	3 111
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir turto saugotojui mokėtinos sumos		4 159	3 111
1.3.	Kitos mokėtinos sumos		-	-
2.	Sukauptos sąnaudos		2 481	8 217
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	1	624 311	558 615

Generalinis direktorius

(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas

(vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas

(vyriausiojo buhalterio (buhalterio) arba galinčio tvarkyti apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas)

(parašas, data)

Dainius Minelga

(vardas ir pavardė)

23.2. Investicinio fondo atveju – grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitą, investicinės bendrovės atveju – pelno (nuostolio) ataskaitą, nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitą ir pinigų srautų ataskaitą.

**GRYŲŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA, EUR
PAGAL 2015 m. gruodžio 31 d. DUOMENIS**

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		558 615	431 776
2.	GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	2	18 400	116 241
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		-	-
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		10 780	12 237
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
2.4.2.	Dividendai		10 780	12 237
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5,6	205 130	171 432
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutų kursų pokyčio		10 412	6 482
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		-	-
	GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO		244 722	306 392
3.	GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	2	4 230	59 417
3.2.	Išmokos kitiems fondams		-	-
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5,6	147 052	99 834
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutų kursų pokyčio		5 626	1 548
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	18	22 118	20 346
3.6.1	Atlyginimas valdymo įmonei	18	12 873	9 634
3.6.2	Atlyginimas depozitoriumui	18	1 725	1 727
3.6.3	Atlyginimas tarpininkams	8,18	2 811	2 712
3.6.4	Audito sąnaudos	18	1 936	2 103
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		2 773	-
3.6.6	Kitos sąnaudos	18	-	4 170
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	(1 592)
	GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO		179 026	179 553
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		-	-
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	22 118	558 615

Generalinis direktorius

(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

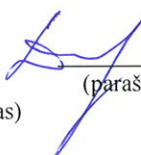
 2016 04 22
(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas

(vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas

(vyriausiojo buhalterio (bhalterio) arba galinčio tvarkyti apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas)

 2016 04 22
(parašas, data)

Dainius Minelga

(vardas ir pavardė)

23.3. Aiškinamąjį raštą.

Aiškinamasis raštas

I. Bendroji informacija

1. Informacija apie fondą:

Pavadinimas	Suderintasis investicinis fondas „ZPR Global Equity Fund“. Iki 2012 m. gruodžio 20 d. Fondo pavadinimas buvo „ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų atviras investicinis fondas“.
<i>Teisinė forma</i>	Suderintasis investicinis fondas, neturintis juridinio asmens statuso
VPK pritarimo sudarymo dokumentams data	2004-03-12
Dalyvių skaičius	54
Veiklos trukmė	Neterminuota

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,</i>	+370 5 204 1541
<i>fakso numeriai,</i>	+370 5 231 3840
<i>el. pašto adresas,</i>	oam@orion.lt
<i>interneto svetainės adresas</i>	www.am.orion.lt
<i>Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VĮK - 011
<i>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:

Pavadinimas	AB SEB bankas
<i>Kodas</i>	112021238
<i>Adresas</i>	Gedimino pr. 12, Vilnius
<i>Telefono ir fakso numeriai</i>	+370 5 268 2680; +370 5 268 2682; Faksas: +370 5 268 2683.

4. Informacija apie auditorius:

Auditoriaus pavadinimas	UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“
<i>Adresas</i>	Subačiaus g. 7, Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai</i>	+ 370 5 274 2200

5. Ataskaitinis laikotarpis:

Ataskaitinis laikotarpis	2015 m. sausio 1 d.–2015 m. gruodžio 31 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-uoju 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 valiuta – eurai.

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

2. Investavimo politika

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

Fondas sukaupęs 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 vadovaujasi „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 tikrąja 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 turės įtakos Fondo investicijų portfelio vertei, o kartu ir Fondo investicinio vieneto kainai.

Fondo turtą bus siekiama investuoti ir į išsivysčiusius, ir besivystančius regionus, kurie atitinka Fondo investavimo strategijoje nurodytus kriterijus. Tiek išsivysčiusiose, 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 darys didelę įtaką Fondo investicijų portfeliui. Siekiant sumažinti vienos pozicijos ženklią 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 skaičiaus, 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 keliama viešo informacijos apie biržines 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 turėti įtakos Lietuvos, Europos Sąjungos ir kitų šalių, kuriose atsiskaitoma kitomis (negu Fondo investicijų valiuta) valiutomis, investuotojų investicijų vertei, 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 grynujų 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 grynaisiais 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 prieaugis 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 turės įtakos tik dalies, o ne viso Fondo turto realiajai vertei.

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 „Swedbank“, AB, 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 mokestinės 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 mokestiniai teisės aktai, reglamentuojantys Fondo pajamų (įskaitant ir konkrečiose valstybėse, kuriose investuoja Fondas, nustatytas mokestines 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 nereguliuotos, 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, mokestinei aplinkai.

Šią riziką bus siekiama riboti kruopščiai pasirenkant besivystančius regionus/valstybes, į kuriuos bus investuojamas Fondo turtas, ir investuojant tik į vertybinius popierius, įtrauktus į prekybą visuotinai gerą reputaciją turinčiose

reguliuojamose rinkose, kuriose yra užtikrinamas tinkamas vienašio 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 darys neigiamą įtaką investicijų likvidavimo kainoms.

Aukščiau aptartos investicijų koncentracijos rizikos rūšys 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, tarp jų 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 laikydamasi 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 ir 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 aptariamų rizikų.

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 finansinėse ataskaitose išreiškiami pinigais.

Kaupimo principas – Fondas turto padidėjimą ir sumažėjimą apskaitoje registruoja tada, kai jie atsiranda, ir pateikia tų laikotarpių finansinėse ataskaitose, 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 pabaigoje 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 ir padidėjus vertybinių popierių vertei. Atitinkamai vertybinių popierių sumažėjimas pripažįstamas juos pardavus ir 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 grąžinami Fondui, o susidarę atlyginimo Valdymo įmonei neprimokėjimai per 10 darbo dienų perduodami 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 sudėjęs neviršytų 2 % Fondo grynujų aktyvų vertės.

Atlyginimas depozitoriumui už Fondo turto apskaitą negali būti didesnis už 0,5 % Fondo vidutinės metinės GAV. Iš Fondo lėšų depozitoriumui papildomai mokamas fiksuotas ne didesnis kaip 12 JAV dolerių (USD) mokestis už kiekvieną vertybinių popierių operaciją Fondo vertybinių popierių sąskaitoje.

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 mokestis depozitoriumui už Fondo investicinių vienetų apskaitą dydis yra tikslinamas. Per metus susidarę mokesčio permokėjimai per 3 darbo dienas grąžinami 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 apskaita yra grindžiama jų tikrąja verte, kuri atspindi grynujų aktyvų vertę, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus perduoti.

Skaičiuojant grynujų aktyvų vertę, užsienio valiuta, įvertinto turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal vertinimo dieną apskaitoje taikomą euro ir užsienio valiutos santykį, nustatytą vadovaujantis Lietuvos buhalterinės apskaitos įstatymu.

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 kainą.

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 finansines ataskaitas, investicijų pervertinimas atliekamas kiekvieną ketvirtį. Skaičiuojant grynuosius aktyvus investicijų pervertinimas atliekamas kiekvieną darbo dieną.

Gryniesiems 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, nominalioji užsienio valiuta, įvertinami pagal vertinimo dieną apskaitoje taikomą euro ir užsienio valiutos santykį, nustatytą vadovaujantis Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu.

Gautinos sumos apskaitomos amortizuota savikaina, atėmus vertės sumažėjimo nuostolius.

Pasiskolintos sumos pradžioje pripažįstamos savikaina. Po pirminio pripažinimo įsipareigojimai apskaitomi amortizuota savikaina, taikant apskaičiuotų palūkanų normos metodą. Kiti įsipareigojimai pirminio pripažinimo metu apskaitomi tikrąja verte, vėliau jie apskaitomi amortizuota savikaina. Trumpalaikiai įsipareigojimai nediskontuojami.

7. Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Fondo GAV skaičiuojama pagal Lietuvos banko patvirtintą grynųjų aktyvų skaičiavimo metodiką. Fondo grynųjų 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 val. Lietuvos laiku.

Gryniesiems 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 apyvartoje 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 % Fondo grynųjų aktyvų;
- į vieno asmens išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota daugiau kaip 5 %, bet ne daugiau kaip 10 % grynųjų aktyvų, jeigu tokių investicijų (viršijančių 5 % Fondo grynųjų aktyvų vertės, bet neviršijančių 10 %) bendra suma nėra didesnė kaip 40 % Fondo grynųjų aktyvų (šis apribojimas netaikomas išvestinėms finansinėms priemonėms, kuriomis prekiaujama nereguliuojamoje 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 % 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 % grynųjų aktyvų;
- į išvestines finansines priemones gali būti investuota iki 35 % 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 (2015 01 01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2015 12 31)	Prieš metus (2014 12 31)	Prieš dvejus metus (2013 12 31)
Grynųjų aktyvų vertė, EUR	558 615	624 311	558 615	431 775
Vieneto vertė, EUR	1 718,0079	1 881,6550	1 718,0079	1 461,8517
Vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	325	332	325	295

- 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 2015 m.		Ankstesnis ataskaitinis laikotarpis 2014 m.	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, EUR	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, EUR
Išplatintų apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigus į vienetus)	9	18 400	66	116 241
Išpirktų apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigus)	(2)	(4 230)	(36)	(59 417)
Skirtumas	7	14 170	30	56 824

3. Investicijų paskirstymas

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, EUR	Dalis GA, %	Rinkos vertė, EUR	Dalis GA, %
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės vertybiniai popieriai	611 110	97,88	488 682	87,48
Pinigai	19 153	3,07	81 088	14,52
Iš viso:	630 263	100,95	569 770	102,00
Pagal valiutas				
EUR	3 625	0,58	-	-
LTL	-	-	15	0,00
AUD	-	-	7 686	1,38
CAD	24 091	3,86	10 392	1,86
JPY	235 105	37,66	167 056	29,91
SGD	44 947	7,20	34 167	6,12
THB	85 780	13,73	54 742	9,80
USD	236 715	37,92	295 712	52,93
Iš viso:	630 263	100,95	569 770	102,00
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	19 153	3,07	81 088	14,52
Kanada	24 091	3,86	10 392	1,86
Australija	-	-	7 237	1,30
Japonija	223 903	35,87	159 650	28,58
Singapūras	38 393	6,15	33 188	5,94
Tailandas	85 780	13,73	54 742	9,80
Bermudai	6 554	1,05	14 602	2,61
Jungtinės Amerikos Valstijos	232 389	37,22	208 871	37,39
Iš viso:	630 263	100,95	569 770	102,00

4. Investicijų portfelio struktūra EUR

2015 m. gruodžio 31 d.:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (interneto svetainės adresas)	Balsų dalis emitente %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą:									
Nam Cheong Ltd.	BM	BMG6361R1117	75 000	4 500	12 663	6 554	www.bloomberg.com	0,0036	1,05
Richmont Mines Inc	CA	CA76547T1066	8 200	0	18 187	24 091	www.bloomberg.com	0,0141	3,86
Utoc Corp	JP	JP3157600002	1 700	0	7 534	5 552	www.bloomberg.com	0,0039	0,89
Enplas Corp	JP	JP3169800004	100	0	4 708	3 315	www.bloomberg.com	0,0005	0,53
Ohashi Technica Inc	JP	JP3173100003	900	0	7 902	9 126	www.bloomberg.com	0,0056	1,46
Kunimine Industries Co Ltd	JP	JP3266200009	500	0	2 701	2 506	www.bloomberg.com	0,0034	0,4
Kuriyama Holdings Corp.	JP	JP3270810009	1 900	0	16 494	25 399	www.bloomberg.com	0,0170	4,07
Grandy House Corp	JP	JP3274030000	3 400	0	9 941	10 614	www.bloomberg.com	0,0110	1,7
Komatsu Wall Industry Co Ltd.	JP	JP3303200004	300	0	4 717	4 724	www.bloomberg.com	0,0028	0,76
Sanshin Electronics Co Ltd.	JP	JP3333200008	1 000	0	4 843	9 654	www.bloomberg.com	0,0034	1,55
Sun-Wa Technos Corp.	JP	JP3345400000	1 800	0	12 142	13 480	www.bloomberg.com	0,0125	2,16
Sugimoto & Co Ltd.	JP	JP3397050000	1 700	0	17 156	18 619	www.bloomberg.com	0,0149	2,98
Tokyo Radiator Manufacturing Co Ltd	JP	JP3590200006	1 700	0	8 054	7 812	www.bloomberg.com	0,0118	1,25
Nichirin Cp Ltd	JP	JP3665000000	800	0	8 584	9 600	www.bloomberg.com	0,0072	1,54
Nihon Seiko Co Ltd	JP	JP3721000002	3 000	0	8 750	6 973	www.bloomberg.com	0,0231	1,12
Nozawa Corp	JP	JP3761400005	3 000	0	11 569	12 988	www.bloomberg.com	0,0124	2,08
Hakuto Co Ltd	JP	JP3766400000	600	0	5 580	5 583	www.bloomberg.com	0,0025	0,89
Hirakawa Hewtwh Corp.	JP	JP3795080005	2 200	0	16 170	31 865	www.bloomberg.com	0,0125	5,1
Fuji Kiko Co Ltd.	JP	JP3809600004	2 000	0	5 213	7 352	www.bloomberg.com	0,0038	1,18
Mitani Corp.	JP	JP3886800006	700	0	9 453	15 977	www.bloomberg.com	0,0022	2,56
MURAKAMI CORP	JP	JP3914200005	1 000	0	9 646	15 267	www.bloomberg.com	0,0076	2,45
Yotai Refractories Co Ltd	JP	JP3953600008	3 000	0	7 902	7 497	www.bloomberg.com	0,0117	1,2
Tai Sin Electric Ltd.	SG	SG1F88861140	34 000	0	6 587	7 153	www.bloomberg.com	0,0078	1,15
CSE Global Ltd.	SG	SG1G47869290	32 000	0	14 173	9 528	www.bloomberg.com	0,0062	1,53
Tiong Woon Corp Holding Ltd.	SG	SG1G98873449	37 000	0	7 680	3 880	www.bloomberg.com	0,0080	0,62
Frencken Group Ltd	SG	SG1R43925234	35 000	0	7 526	4 304	www.bloomberg.com	0,0086	0,69
Ezion Holdings Ltd.	SG	SG1W38939029	26 000	0	18 159	10 266	www.bloomberg.com	0,0016	1,64
Frasers Centrepoint LTD	SG	SG2G52000004	3 000	0	3 392	3 262	www.bloomberg.com	0,0001	0,52
M.K. REAL ESTATE DEVELOPMENT PCL	TH	TH0182010R14	120 000	0	13 194	13 057	www.bloomberg.com	0,0121	2,09
Thai Vegetable Oil PCL	TH	TH0209010R15	5 000	150	3 678	2 847	www.bloomberg.com	0,0006	0,45
SOUTHERN CONCRETE PILE PCL	TH	TH0240010R10	40 000	1 200	7 576	8 237	www.bloomberg.com	0,0133	1,32
Syntec Construction PCL (SYNTECR)	TH	TH0357010R12	35 000	1 050	2 886	2 545	www.bloomberg.com	0,0022	0,41
Seafresh Industry PCL	TH	TH0359010R18	18 000	540	3 992	3 569	www.bloomberg.com	0,0039	0,57
Iš viso	-	-	499 500	-	298 752	323 196	-	-	51,77

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (interneto svetainės adresas)	Balsų dalis emitente %	Dalis GA, %
Supalai PCL-NVDR	TH	TH0371010R13	16 000	480	8 448	7 403	www.bloomberg.com	0,0009	1,19
Thantawan Industry PCL	TH	TH0449010R17	3 000	750	10 827	16 703	www.bloomberg.com	0,0375	2,68
STP&I PCL (STPIR)	TH	TH0566010R18	17 000	170	5 741	4 063	www.bloomberg.com	0,0010	0,65
SC Asset Corporation PCL-NVDR	TH	TH0747010R14	53 000	1 590	4 034	3 773	www.bloomberg.com	0,0013	0,6
TKS Technologies PCL	TH	TH0749010R10	9 000	270	971	1 762	www.bloomberg.com	0,0025	0,28
Hwafong Rubber Thailand	TH	TH0755010Z17	33 000	990	2 333	4 530	www.bloomberg.com	0,0050	0,73
Preuksa Real Estate PCL (PSR)	TH	TH0878010R17	5 000	150	3 725	3 369	www.bloomberg.com	0,0002	0,54
SPCG PCL-R Prev-Steel Intertech PCL	TH	TH0889010R14	9 000	270	5 672	4 897	www.bloomberg.com	0,0010	0,78
Synnex Thailand PCL	TH	TH0981010R19	50 000	1 500	4 771	5 669	www.bloomberg.com	0,0065	0,91
Qualitech PCL	TH	TH1005010R16	10 000	300	4 411	3 356	www.bloomberg.com	0,0101	0,54
Alliance Fiber Optic Products Inc	US	US0186803062	1 200	12	12 544	16 650	www.bloomberg.com	0,0069	2,67
American Railcar	US	US02916P1030	260	3	12 530	11 013	www.bloomberg.com	0,0013	1,76
APPLIED INDUSTRIAL TEWCHNOLOGIES INC	US	US03820C1053	290	0	11 144	10 747	www.bloomberg.com	0,0007	1,72
ArcBest Corp	US	US03937C1053	270	3	6 522	5 286	www.bloomberg.com	0,0010	0,85
Atwood Oceanics Inc	US	US05009S1084	970	892	18 163	9 082	www.bloomberg.com	0,0015	1,45
ePlus inc	US	US2942681071	220	2	10 993	18 778	www.bloomberg.com	0,0029	3,00
HAYNES INTL INC COM STK	US	US4208772016	80	0	3 047	2 686	www.bloomberg.com	0,0006	0,43
INNOSPEC INC COM	US	US45768S1050	340	3	12 968	16 900	www.bloomberg.com	0,0014	2,71
KADANT INC COM STK	US	US48282T1043	360	4	10 814	13 381	www.bloomberg.com	0,0033	2,14
IGI Homes Inc	US	US50187T1060	580	6	8 443	12 915	www.bloomberg.com	0,0029	2,07
Lannett Company Inc	US	US5160121019	800	1	29 503	29 376	www.bloomberg.com	0,0022	4,71
MGP Ingredients Inc	US	US55303J1060	400	0	5 594	9 500	www.bloomberg.com	0,0024	1,52
PC CONNECTION Inc.	US	US69318J1007	930	9	11 792	19 271	www.bloomberg.com	0,0035	3,09
Sanderson Farms Inc	US	US8000131040	150	138	9 400	10 643	www.bloomberg.com	0,0007	1,7
Stepan Co	US	US8585861003	280	258	11 537	12 734	www.bloomberg.com	0,0013	2,04
SYNNEX CORP	US	US87162W1009	210	0	12 229	17 285	www.bloomberg.com	0,0005	2,77
TrueBlue Inc	US	US89785X1019	260	0	5 657	6 130	www.bloomberg.com	0,0006	0,98
Universal Forest Products Inc	US	US9135431040	160	0	5 972	10 012	www.bloomberg.com	0,0008	1,6
Iš viso	-	-	212 760	-	249 785	287 914	-	-	46,11
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių	-	-	712 260	-	548 537	611 110	-	-	97,88

Banko pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė, EUR	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	LT	USD	4 326	0,69
AB SEB bankas	LT	EUR	3 625	0,59
AB SEB bankas	LT	JPY	11 202	1,79
Iš viso pinigų	-	-	19 153	3,07

Emitoento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (interneto svetainės adresas)	Balsų dalis emitente %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą:									
Southern Cross Electrical Engineering Lt	AU	AU000000SXEX	24 000	-	12 378	7 237	www.bloomberg.com	0,0149	1,3
Nam Cheong Ltd.	BM	BMG6361R1117	75 000	23 178	12 663	14 602	www.bloomberg.com	0,0085	2,61
Richmont Mines Inc	CA	CA76547T1066	4 000	-	8 360	10 392	www.bloomberg.com	0,0083	1,86
Arakawa Chemical Industries Ltd.	JP	JP3125000004	200	-	1 300	1 639	www.bloomberg.com	0,0010	0,29
Ichikawa Co Ltd.	JP	JP3141200000	2 000	-	4 458	3 816	www.bloomberg.com	0,0067	0,68
Utoc Corp	JP	JP3157600002	600	-	1 587	2 310	www.bloomberg.com	0,0014	0,41
Enplas Corp	JP	JP3169800004	100	-	4 708	2 814	www.bloomberg.com	0,0005	0,5
Ohashi Technica Inc	JP	JP3173100003	900	-	7 902	9 827	www.bloomberg.com	0,0056	1,76
Kuriyama Holdings Corp..	JP	JP3270810009	1 000	-	9 292	8 037	www.bloomberg.com	0,0089	1,44
Komatsu Wall Industry Co Ltd.	JP	JP3303200004	500	-	8 348	9 526	www.bloomberg.com	0,0046	1,71
Sanshin Electronics Co Ltd.	JP	JP3333200008	1 300	-	6 227	7 370	www.bloomberg.com	0,0043	1,32
Sun-Wa Technos Corp.	JP	JP3345400000	2 200	-	14 617	18 512	www.bloomberg.com	0,0256	3,31
SHINKO SHOJI Co Ltd.	JP	JP3374200008	900	-	6 062	7 443	www.bloomberg.com	0,0048	1,33
TACHIBANA ELETECH CO LTD	JP	JP3466600008	700	-	5 470	8 239	www.bloomberg.com	0,0056	1,47
HIMACS Ltd	JP	JP3765250000	400	-	2 569	2 869	www.bloomberg.com	0,0065	0,51
Hakuto Co Ltd	JP	JP3766400000	400	-	3 130	3 275	www.bloomberg.com	0,0000	0,59
Harima-Kyowa Co Ltd	JP	JP3772800003	400	-	3 409	3 360	www.bloomberg.com	0,0074	0,6
Hirakawa Hewtwh Corp.	JP	JP3795080005	1 500	-	10 192	11 468	www.bloomberg.com	0,0283	2,05
Biken Techno Corp	JP	JP3800000006	1 300	-	6 489	5 666	www.bloomberg.com	0,0169	1,01
Fuji Kiko Co Ltd.	JP	JP3809600004	3 000	-	7 752	11 633	www.bloomberg.com	0,0168	2,09
Mitani Corp.	JP	JP3886800006	700	-	9 453	13 212	www.bloomberg.com	0,0046	2,37
Miroku Jyoho Service Co Ltd.	JP	JP3910700008	2 000	-	5 646	8 291	www.bloomberg.com	0,0057	1,48
MURAKAMI CORP	JP	JP3914200005	1 000	-	9 646	12 354	www.bloomberg.com	0,0135	2,21
Yotai Refractories Co Ltd	JP	JP3953600008	3 000	-	7 902	7 989	www.bloomberg.com	0,0117	1,43
Tai Sin Electric Ltd.	SG	SG1F88861140	34 000	-	6 587	7 670	www.bloomberg.com	0,0137	1,37
CSE Global Ltd.	SG	SG1G47869290	12 000	-	6 324	4 487	www.bloomberg.com	0,0027	0,8
Tiong Woon Corp Holding Ltd.	SG	SG1G98873449	37 000	-	7 680	5 831	www.bloomberg.com	0,0136	1,04
BRC Asia Ltd.	SG	SG1H83884557	50 000	-	6 214	5 377	www.bloomberg.com	0,0280	0,96
Frencen Group Ltd	SG	SG1R43925234	35 000	-	7 526	4 976	www.bloomberg.com	0,0088	0,89
Ezion Holdings Ltd.	SG	SG1W38939029	7 000	-	6 463	4 846	www.bloomberg.com	0,0004	0,87
Thai wah food products PCL	TH	TH0166010R17	10 000	2485	4 904	5 939	www.bloomberg.com	0,1053	1,06
M.K. REAL ESTATE DEVELOPMENT PCL	TH	TH0182010R14	68 000	1690	8 055	7 165	www.bloomberg.com	0,0079	1,28
SOUTHERN CONCRETE PILE PCL	TH	TH0240010R10	40 000	9940	7 976	9 841	www.bloomberg.com	0,1333	1,76
Iš viso	-	-	420 100	-	231 289	248 013	-	-	44,36

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (interneto svetainės adresas)	Balsų dalis emitente %	Dalis GA, %
Thai Central Chemical PCL	TH	TH0267010R13	7 000	522	4 535	4 958	www.bloomberg.com	0,0012	0,89
Thantawan Industry PCL	TH	TH0449010R17	2 000	497	5 272	6 412	www.bloomberg.com	0,0250	1,15
Siam Steel Service Center PCL	TH	TH0547010R18	6 000	1491	7 660	6 710	www.bloomberg.com	0,0094	1,2
TKS Technologies PCL	TH	TH0749010R10	23 000	572	3 724	4 915	www.bloomberg.com	0,0077	0,89
Hwafong Rubber Thailand	TH	TH0755010Z17	33 000	820	2 332	2 870	www.bloomberg.com	0,0160	0,51
PACIFIC PIPE PCL	TH	TH0805010R10	27 000	671	3 242	3 113	www.bloomberg.com	0,0041	0,56
Unimit Engineering PCL	TH	TH0874010R16	30 000	186	2 532	2 818	www.bloomberg.com	0,0053	0,5
Alliance Fiber Optic Products Inc	US	US0186803062	2 650	2	27 291	31 614	www.bloomberg.com	0,0145	5,67
Allied Nevada Gold Corp	US	US0193441005	7 000	6	14 473	5 007	www.bloomberg.com	0,0067	0,9
American Railcar Industries, Inc.	US	US02916P1030	650	5	26 730	27 521	www.bloomberg.com	0,0030	4,93
Atwood Oceanics Inc	US	US0500951084	100	82	3 481	2 332	www.bloomberg.com	0,0002	0,42
ePlus inc	US	US2942681071	117	1	5 175	7 281	www.bloomberg.com	0,0016	1,3
Foot Locker Inc	US	US3448491049	200	2	4 856	9 238	www.bloomberg.com	0,0001	1,65
P H Glatfelter Co	US	US3773161043	100	1	1 857	2 102	www.bloomberg.com	0,0002	0,38
Hooker Furniture Corp	US	US4390381006	160	-	1 912	2 258	www.bloomberg.com	0,0015	0,4
INNOSPEC INC COM	US	US45768S1050	109	1	3 497	3 826	www.bloomberg.com	0,0004	0,68
Inteliquent Inc	US	US45825N1072	430	-	3 839	6 940	www.bloomberg.com	0,0013	1,24
KADANT INC COM STK	US	US48282T1043	250	2	6 540	8 774	www.bloomberg.com	0,0022	1,57
IGI Homes Inc	US	US50187T1060	580	5	8 443	7 115	www.bloomberg.com	0,0028	1,27
Lannett Company Inc	US	US5160121019	460	-	15 025	16 217	www.bloomberg.com	0,0013	2,91
Liberator Medical Holdings Inc	US	US53012L1089	2 400	2	5 147	5 722	www.bloomberg.com	0,0045	1,02
Newpark Resources Inc	US	US6517185046	600	5	5 427	4 706	www.bloomberg.com	0,0007	0,84
ORCHIDS PAPER PRODUCTS CO	US	US68572N1046	140	-	2 938	3 351	www.bloomberg.com	0,0016	0,6
PC CONNECTION Inc.	US	US69318J1007	500	4	2 950	10 092	www.bloomberg.com	0,0002	1,81
PGT Inc	US	US69336V1017	240	2	1 925	1 900	www.bloomberg.com	0,0005	0,34
PARKER DRILLING CO	US	US7010811013	400	55	1 881	1 010	www.bloomberg.com	0,0003	0,18
Plexus Corp	US	US7291321005	250	2	7 468	8 470	www.bloomberg.com	0,0007	1,52
Sanderson Farms Inc	US	US8000131040	120	99	8 003	8 290	www.bloomberg.com	0,0005	1,48
Skyworks Solutions Inc	US	US83088M1027	250	53	6 369	14 944	www.bloomberg.com	0,0001	2,69
SYNNEX CORP	US	US87162W1009	130	-	6 647	8 354	www.bloomberg.com	0,0003	1,5
Universal Forest Products Inc	US	US9135431040	270	-	9 968	11 809	www.bloomberg.com	0,0014	2,12
Iš viso	-	-	146 106	-	211 139	240 669	-	-	43,12
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių	-	-	566 206	-	442 428	488 682	-	-	87,48

Banko pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė, EUR	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	LT	LTL	15	0,00
AB SEB bankas	LT	USD	72 239	12,93
AB SEB bankas	LT	SGD	979	0,18
AB SEB bankas	LT	JPY	7 406	1,33
AB SEB bankas	LT	AUD	449	0,08
Iš viso pinigų	-	-	81 088	14,52

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

EUR

Investicijos	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2014-12-31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)*	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2015-12-31
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	488 682	371 013	294 439	182 119	136 265	611 110
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso perleidžiamieji vertybiniai popieriai	488 682	371 013	294 439	182 119	136 265	611 110
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	488 682	371 013	294 439	182 119	136 265	611 110

* Investicijų pardavimo pelnas (23 011 EUR) ir investicijų pardavimo nuostoliai (10 787 EUR) per 2015 m. įtraukti į parduotų (išpirktų) investicijų vertės eilutę.

Investicijos	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2013-12-31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)*	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2014-12-31
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	419 690	376 967	369 125	146 634	85 484	488 682
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso perleidžiamieji vertybiniai popieriai	419 690	376 967	369 125	146 634	85 484	488 682
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	419 690	376 967	369 125	146 634	85 484	488 682

* Investicijų pardavimo pelnas (24 798 EUR) ir investicijų pardavimo nuostoliai (14 350 EUR) per 2014 m. įtraukti į parduotų (išpirktų) investicijų vertės eilutę.

6. Investicijų pardavimo rezultatai (pelnas ir nuostoliai).**EUR**

Investicijos	Ataskaitinis laikotarpis 2015-02-23–2015-12-31		Praėję finansiniai metai 2014-01-01–2014-12-31	
	Pelnas	Nuostoliai	Pelnas	Nuostoliai
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	23 011	10 787	24 798	14 350
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Iš viso:	23 011	10 787	24 798	14 350

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

Išankstinis valiutų sandoris	Keitimo terminas	Keitimo kursas	Sandorio tikroji vertė	Užstatinių indėlių tikroji vertė	Tikroji vertė 2015-12-31
-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-

8. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos**EUR**

Tarpininkas	Suteiktų paslaugų pobūdis	Atlygis už paslaugą (Eur) 2015-12-31	Atlygis už paslaugą (Eur) 2014-12-31	Ryšys su subjekto valdymo įmone
AB SEB Bankas	Finansinių priemonių pirkimo/pardavimo komisiniai	2 811	2 712	-
Iš viso:	-	2 811	2 712	-

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 reikšmingą informaciją pagal 30-ąjį verslo apskaitos standartą „Susiję asmenys“.**

2015 metais valdymo įmonei buvo priskaičiuota 12 873 EUR valdymo mokesčio (2014 metais – 9 634 EUR).

- 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*	9,53%	3,91 %	13,23 %	11,28%
Metinė bendroji investicijų grąža*	11,37%	19,60 %	11,23 %	18,00%
Metinė grynoji investicijų grąža*	9,17%	17,23 %	9,03 %	15,07%
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	15,39%	10,29 %	12,44 %	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	-0,32%	5,50 %	27,36 %	4,55 %
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis*	13,17%	9,18 %	11,36 %	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas*	0,57	0,49	0,88	-
Indekso sekimo paklaida*	7,53%	9,42 %	9,17 %	-
Alfa rodiklis*	-1,27%	1,05 %	-20,47 %	-
Beta rodiklis*	0,81	0,57	1,46	-

* 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 vieneto vertės pokytis*	5%	3,66%	5,24%	6,29%
Vidutinė bendroji investicijų grąža*	14,00%	14,04%	10,12%	11,38%
Vidutinė grynoji investicijų grąža*	11,74%	11,82%	7,91%	8,85%
Vidutinis vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	11,56%	16,89%	23,27%	21,42%
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis* (jei pasirinktas)	10,23%	8,35%	6,39%	6,79%

18. Atskaitymai

Atskaitymai	Atskaitymų dydis taikytas ataskaitiniu laikotarpiu	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės gryųjų aktyvų vertės
2015.01.01-2015.12.31			
Už valdymą:		12 873	2,01
<i>nekintamas dydis</i>	2 %	12 873	2,01
<i>sėkmės mokestis</i>		-	-
Depozitoriumui:	Iki 1 %	1 725	0,27
Už sandorių sudarymą		2 811	0,44
Už auditą		1 936	0,31
Kitos veiklos išlaidos		2 773	0,43
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		19 307	3,02
BIK % nuo vidutinės GAV*		3,02 %	
Visų išlaidų suma		22 118	3,46
PAR (jei skaičiuojamas)*		100,43 %	
2014.01.01-2014.12.31			
Už valdymą:		9 634	2,03
<i>nekintamas dydis</i>	2 %	9 634	2,03
<i>sėkmės mokestis</i>		-	-
Depozitoriumui	0,15 % plus operacijų mokestis	1 727	0,37
Už sandorių sudarymą		2 712	0,57
Už auditą		2 103	0,45
Kitos veiklos išlaidos		4 170	0,88
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		17 634	3,73
BIK % nuo vidutinės GAV*		3,73 %	
Visų išlaidų suma		20 346	4,30
PAR (jei skaičiuojamas)*		120,82 %	

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

* Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos kolektyvinio investavimo subjekto fondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Fondai, kurių PAR aukštas, patiria didesnes sandorių sudarymo išlaidas.

19. Pinigų srautai

EUR

Eil. Nr.	Straipsniai	2015.01.01–2015.12.31	2014.01.01–2014.12.31
1.	Pagrindinės veiklos pinigų srautai		
1.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	316 929	393 261
1.1.1.	Už parduotą finansinį ir investicinį turtą gauti pinigai	306 663	379 130
1.1.2.	Gautos palūkanos	-	-
1.1.3.	Gauti dividendai	10 266	14 131
1.1.4.	Kitos veiklos įplaukos	-	-
1.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	(392 247)	(394 842)
1.2.1.	Išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	(371 013)	(377 696)
1.2.2.	Išmokos, susijusios su valdymu	(16 896)	(14 568)
1.2.3.	Išmokos, susijusios su administracinėmis ir bendrosiomis reikmėmis	(4 338)	(2 578)
1.2.4.	Kitos išmokos	-	-
	Gryniesi pagrindinės veiklos pinigų srautai	(75 318)	(1 581)
2.	Finansinės veiklos pinigų srautai		
2.1.	Fondo investicinių vienetų pardavimas	18 400	116 241
2.2.	Fondo investicinių vienetų įpirkimas	(9 819)	(59 688)
2.3.	Išmokos iš pelno	-	-
2.4.	Gauta paskolų	-	-
2.5.	Grąžinta paskolų	-	-
2.6.	Sumokėta palūkanų	-	-
2.7.	Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais	-	-
2.8.	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų padidėjimas	-	-
2.9.	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų sumažėjimas	-	-
	Gryniesi finansinės veiklos pinigų srautai	8 581	56 553
3.	Valiutos kursų pokyčio įtaka grynųjų pinigų likučiui	4 802	4 934
4.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	(61 935)	59 906
5.	Pinigų laikotarpio pradžioje	81 088	21 182
6.	Pinigų laikotarpio pabaigoje	19 153	81 088

Generalinis direktorius

(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas

(vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas

(vyriausiojo buhalterio (buhalterio) arba galinčio tvarkyti apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas)

(parašas, data)

Dainius Minelga

(vardas ir pavardė)

20. Esminiai įvykiai.

Nebuvo

24. Visas audito išvados tekstas.

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

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

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

Nepriklausomo auditoriaus išvada suderintojo investicinio fondo ZPR Global Equity Fund dalyviams

Mes atlikome toliau pateikiamų UAB Orion asset management, įregistruotos Lietuvos Respublikoje (toliau - Valdymo įmonė), valdomo suderintojo investicinio fondo ZPR Global Equity Fund (toliau - Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2015 m. gruodžio 31 d. gryųjų aktyvų ataskaita, tą dieną pasibaigusio metų gryųjų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas (reikšmingų apskaitos metodų santrauka bei kita aiškinamoji informacija), auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

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

Auditoriaus atsakomybė

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

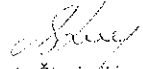
Auditas apima procedūras, kurias atliekant siekiama surinkti audito įrodymų dėl finansinių ataskaitų sumų ir atskleistos informacijos. Procedūrų parinkimas priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės ar klaidos rizikos vertinimą. Vertindamas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

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

Nuomonė

Mūsų nuomone, toliau pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Fondo 2015 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusio metų jo gryųjų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus.

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


Asta Štreimikienė
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000382

Auditas buvo baigtas 2016 m. balandžio 22 d.

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

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	<i>Palūkanų pajamos</i>	-
2.	<i>Realizuotas pelnas (nuostolis) iš investicijų į:</i>	23 004
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	23 004
2.2.	ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.3.	pinigų rinkos priemonės	-
2.4.	išvestinės finansinės priemonės	-
2.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	-
2.6.	Nekilnojamo turto objektus	-
2.7.	kitas investicines priemones	-
3.	<i>Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:</i>	45 854
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	45 854
3.2.	ne nuosavybės vertybinių popierių	-
3.3.	pinigų rinkos priemonių	-
3.4.	išvestinių finansinių priemonių	-
3.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-
3.6.	nekilnojamojo turto objektų	-
3.7.	kitų investicinių priemonių	-
4.	<i>Kitos pajamos:</i>	10 412
4.1.	nekilnojamojo turto nuomos pajamos	-
4.2.	teigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	10 412
4.3.	kitos	-
	Pajamų iš viso	79 270
II.	Sąnaudos	
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	22 118
1.1.	atskaitymai už valdymą	12 873
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	1 725
1.3.	mokėjimai tarpininkams	2 811
1.4.	išlaidos už auditą	1 936
1.5.	kiti mokėjimai ir išlaidos (išvardyti)	2 773
1.5.1.	<i>Banko paslaugos</i>	32
1.5.2.	<i>Apskaitos paslaugos</i>	2 121
1.5.3.	<i>Kiti mokesčiai</i>	620
2.	<i>Kitos išlaidos:</i>	5 626
2.1.	palūkanų išlaidos	-
2.2.	išlaidos, susijusios su valdomais nekilnojamojo turto objektais	-
2.3.	neigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	5 626
2.4.	kitos	-
	Sąnaudų iš viso	27 744
III.	Grynosios pajamos	51 526
IV.	Išmokos (dividendai) vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	51 526

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 (akcijai), ir kitą svarbią informaciją.

VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

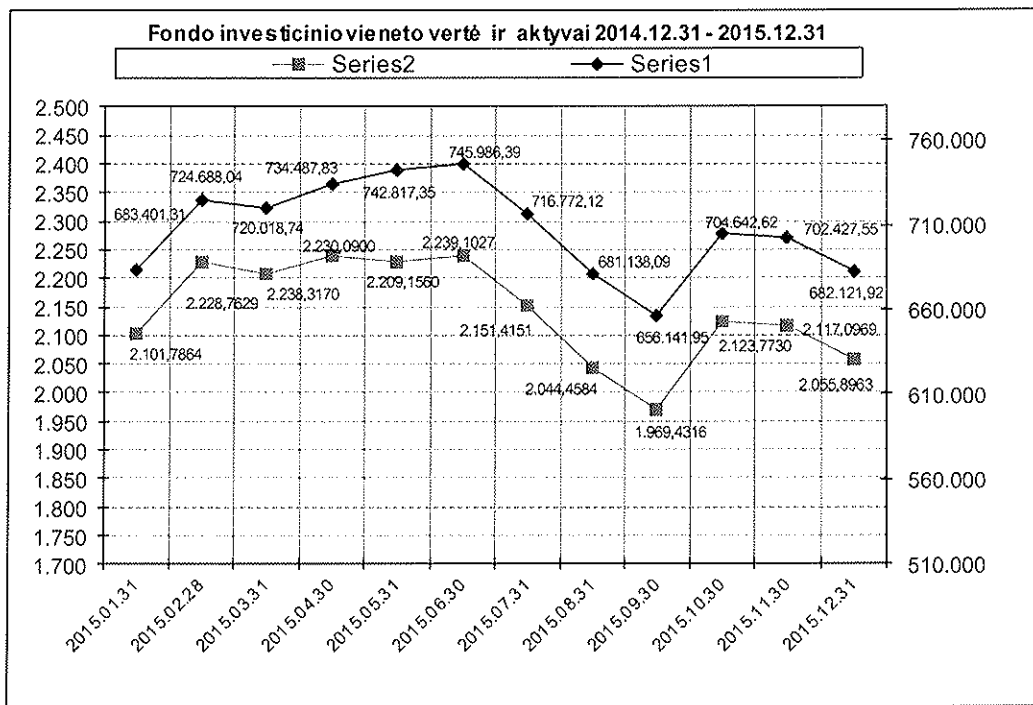
28. Kolektyvinio investavimo subjekto reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

IX. KITA INFORMACIJA

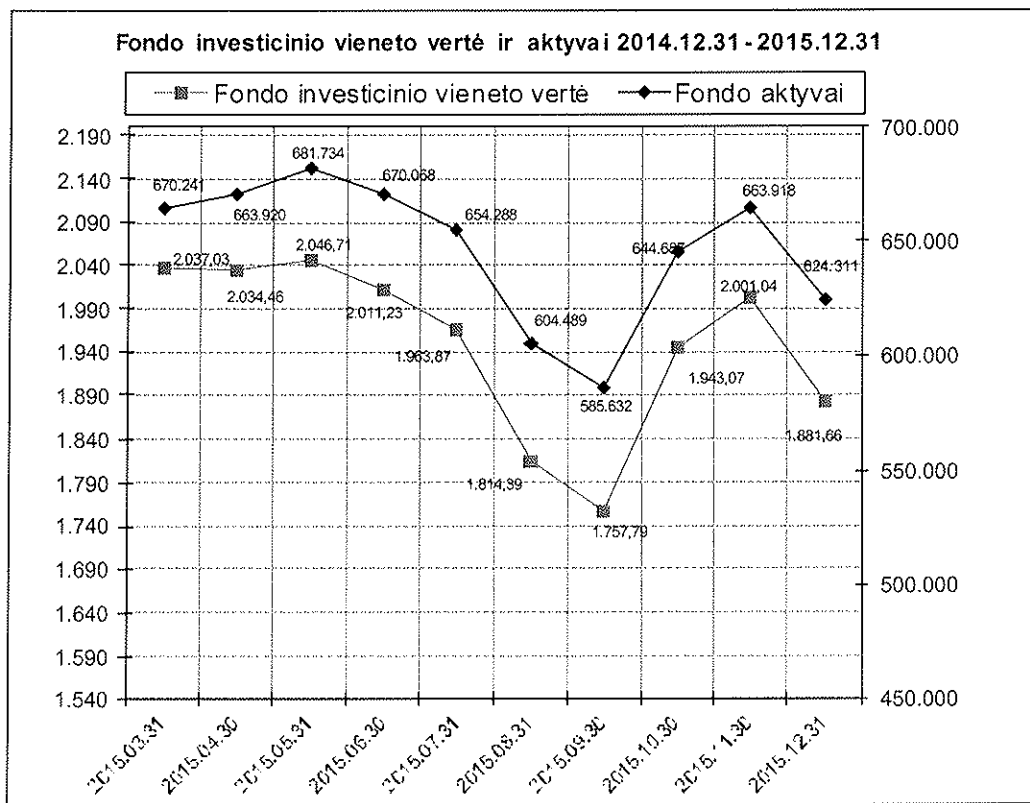
29. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto veiklą, kad investuotojas galėtų tinkamai įvertinti subjekto veiklos pokyčius ir rezultatus.

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

a) Fondo investicinio vieneto vertė ir fondo aktyvai 2014.12.31 - 2015.12.31. JAV DOLERIAIS:



b) Fondo investicinio vieneto vertė ir fondo aktyvai 2014.12.31 - 2015.12.31 EURAIS:



X. ATSAKINGI ASMENYS

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

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

UAB "Orion Asset Management" generalinis direktorius Ramūnas Baranauskas.

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.

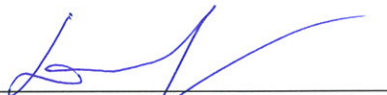
UAB "Orion Asset Management"

Generalinis direktorius Ramūnas Baranauskas



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 Ramūnas Baranauskas. Tel./fax. 2313833. 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.
