



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

**2021 METŲ I PUSMEČIO
ATASKAITA**

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Kolektyvinio investavimo subjekto suderintasis investicinis fondas „ZPR Global Equity Fund“.Bendroji informacija: Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita: Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
3. Valdymo įmonės duomenys: Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
4. Duomenys apie depozitoriumą/turto saugotoją: Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĘ

5. Grynųjų aktyvų (toliau – GA), vienetų skaičius ir vertė. Informacija pateikiama aiškinamojo rašto 1 pastaboje.
6. Per ataskaitinį laikotarpį parduotų ir išpirktų vienetų skaičius bei vertė. Informacija pateikiama aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atsiskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto: Informacija pateikiama aiškinamojo rašto 18 pastaboje.
8. Mokėjimai tarpininkams. Informacija pateikiama aiškinamojo rašto 8 pastaboje.
9. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius: Nebuvo.
10. Pavyzdys, iliustruojantis atskaitymų įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai.
Lentelėje pateikiami skaičiavimai, kiek būtų atskaityta (eurais) nuo kolektyvinio investavimo subjekto dalyvio įmokų, esant dabartiniam atskaitymų lygiui, ir kokią sumą jis atgautų po 1,3,5,10 metų, jeigu būtų investuota 3 000 Eur, o metinė investicijų grąža – 5 proc.
Pateikiama tik metinėje ataskaitoje.

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis: Informacija pateikiama aiškinamojo rašto 4 pastaboje.
12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus: Informacija pateikiama aiškinamojo rašto 3 pastaboje.
13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti šios ataskaitos 11 punkte: Nebuvo.
14. Ataskaitos 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšys, su jomis susijusi rizika, kiekybinės ribos ir metodai, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi kolektyvinio investavimo subjekto rizika. Būdais, kuriais išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinių priemonių sandorį(investicinių priemonių poziciją) nuo rizikos: Nebuvo.
15. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje: Nebuvo.

16. Finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių priimtą rizikos apimtį atžvilgiu nurodyti: finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto tiesioginės galimos rizikos apimtį ir faktinės finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto išvestinių priemonių rizikos apimtį, proporcingos finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto investicijoms į finansuojamąjį subjektą, suma; finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto tiesioginės galimos rizikos apimtį ir galimos didžiausios finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto pagal sandorius dėl išvestinių priemonių priimtą rizikos apimtį, nustatytą finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto steigimo dokumentuose ir proporcingos finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto investicijoms į finansuojamąjį subjektą, suma.

Nebuvo.

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 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 patraukiam akcijų vertės ir kainos santykiui juose.

18. Fondo investicijų neapriboja specializacija kokioje nors pramonės šakoje. Nurodyti veiksnį, per ataskaitinį laikotarpį turėjusį didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūrai ir jo vertės pokyčiams.

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

V. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

Pateikiama tik metinėje ataskaitoje.

VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

23.1 Grynųjų aktyvų ataskaita;

2021 M. BIRŽELIO 30 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA, EUR

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		243 134	416 482
1.	PINIGAI	3,4	41 690	21 809
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3,4	108 118	394 326
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	108 118	394 326
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS		93 326	347
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		93 249	-
6.2.	Kitos gautinos sumos		77	347
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		3 834	5 224
1.	Mokėtinos sumos		1 777	2 110
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir turto saugotojui mokėtinos sumos		1 282	2 110
1.3.	Kitos mokėtinos sumos		495	-
2.	Sukauptos sąnaudos		2 057	3 114
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	1	239 300	411 258

Generalinis direktorius
(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

Mantas Skipitis
(vardas ir pavardė)

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

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

23.2 Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita;

2021 M. BIRŽELIO 30 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA, EUR

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		194 462	561 584
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą		-	-
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		-	-
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		2 452	6 458
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
2.4.2.	Dividendai		2 452	6 458
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5,6	58 637	77 315
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutų kursų pokyčio		110	1 225
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		6 201	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO		67 400	84 998
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	2	1 551	50 228
3.2.	Išmokos kitiems fondams		-	-
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5,6	11 665	171 530
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutų kursų pokyčio		380	1 875
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	18	8 966	11 691
3.6.1	Atlyginimas valdymo įmonei	12,18	2 205	4 413
3.6.2	Atlyginimas depozitoriumui	18	183	525
3.6.3	Atlyginimas tarpininkams	8,18	592	977
3.6.4	Audito sąnaudos	18	2 620	2 630
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6	Kitos sąnaudos	18	3 366	3 146
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO		22 562	235 324
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		44 838	(150 326)
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	239 300	411 258

Generalinis direktorius
(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

Mantas Skipitis
(vardas ir pavardė)

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

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

23.3 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	35
Veiklos trukmė	Neterminuota

2. Duomenys apie valdymo įmonę:

Pavadinimas	Uždaroji akcinė bendrovė „Orion Asset Management“
Kodas	111707985
<i>Buveinė (adresas)</i>	A. Tumėno g. 4, Vilnius
<i>Telefono numeriai, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 5 2032699 info@orionam.lt www.orionam.lt
<i>Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VĮK - 011
<i>Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas</i>	2000 m. rugpjūčio 4 d. LR ūkio ministerijoje; UĮ 2000-205.
<i>Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojo vardas, pavardė, pareigos</i>	Portfelijų valdytojas Vaidotas Petrauskas

3. Informacija apie depozitoriumą:

Pavadinimas	AB SEB bankas
Kodas	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>	Aukštaičių g. 7, Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai</i>	+ 370 5 274 2200

5. Ataskaitinis laikotarpis:

Ataskaitinis laikotarpis	2021 m. sausio 1 d. – 2021 m. birželio 30 d.
---------------------------------	--

II. Apskaitos politika

1. Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

Valdymo įmonė, tvarkydama Fondo buhalterinę apskaitą ir sudarydama finansines ataskaitas, vadovaujasi Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu, 39-uoju Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartu ir kitais teisės aktais.

Pateiktos finansinės ataskaitos yra parengtos remiantis amortizuota savikaina, išskyrus investicijas į vertybinius popierius ir išvestines finansines priemones, kurios yra apskaitomos tikrąja verte. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas yra ne veiklos tęstinumo, 2021 m. planuojama Fondą likviduoti.

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos valiuta – eurai. Euro kursą kitų valiutų atžvilgiu kasdien nustato Europos Centrinis Bankas ir skelbia Lietuvos Bankas.

Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais. Fondo finansinės ataskaitos turi būti sudaromos per 2 mėnesius nuo pusmečio pabaigos.

Kur buvo reikalinga, palyginamieji skaičiai buvo pakoreguoti, kad atitiktų einamųjų metų pateikimo pokyčius. Dėl apvalinimo skaičiai lentelėse gali nesutapti, toks nesutapimas yra nereikšmingas.

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 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 vadovujamasi „vertės“ filosofija, kai investuojama į tas bendrovių akcijas, kurios Fondo valdytojo nuomone yra ženkliai neįvertintos, lyginant su jų tikrąja verte. Fondas siekia investuoti į tuos regionus, kurie pasižymi: (i) stipria ekonomika; (ii) maža politine rizika; (iii) stipria valiuta bei (iv) skaidriomis rinkomis. Fondas investuoja ir į kitus regionus, jeigu mato 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 Lietuvos Respublikoje 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 and 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. 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 jokių būdu neapriboja specializacija kokioje nors pramonės šakoje. Paprastai Fondo investicijos yra atliekamos tos valstybės valiuta, kurioje investuoja Fondas.

Fondas turi lyginamąjį indeksą – MSCI World USD – išsivysčiusių šalių bendrovių akcijų indeksas. Iki 2013 m. Fondo lyginamas indeksas buvo Russel 2000. MSCI World USD indeksas yra kapitalizuotas, t.y. didžiausios bendrovės turi didžiausią svorį indekse, tačiau skaičiuojant bendrovių rinkos kapitalizaciją yra įtraukiamos tik laisvos akcijos. Į indeksą sudėti yra įtrauktos sekančių 24 šalių bendrovių akcijos – Australija, Austrija, Belgija, Kanada, Danija, Suomija, Prancūzija, Vokietija, Graikija, Hong Kongas, Airija, Izraelis, Italija, Japonija, Naujoji Zelandija, Norvegija, Portugalija, Singapūras, Ispanija, Švedija, Šveicarija, JAV ir Jungtinė Karalystė. Fondas neinvestuoja pagal indeksą (t.y. Fondo investavimo strategija nesiekia atkartoti indeksą).

3. Finansinės rizikos valdymo politika

Investicijos į Fondo investicinius vienetus yra susijusios su didesne nei vidutine ilgalaikė rizika. Šiame skyriuje pateikiama informacija apie rizikos veiksniai, kurie, Valdymo įmonės nuomone, gali daryti įtaką Fondo veiklos rezultatams. Gali egzistuoti papildomi rizikos veiksniai, kurie šiame punkte neišvardinti dėl to, kad Fondo Prospekto paskelbimo metu Valdymo įmonė apie juos nežino arba laiko nereikšmingais. Sprendimas įsipareigoti investuoti į Fondą neturėtų būti priimamas vien tik žemiau pateiktų rizikos veiksnių pagrindu.

Prieš priimdamas investicinius sprendimus, Investuotojas turi atkreipti dėmesį, kad Fondo investicinių vienetų vertė gali tiek kilti, tiek kristi. Investuotojai gali atgauti mažesnę sumą nei investavo.

Siekdama veiksmingai valdyti žemiau nurodytas rizikas, Valdymo įmonė naudoja visuotinai priimtais rizikos valdymo metodais (išvestinių finansinių priemonių naudojimu ir kt.). Priklausomai nuo valdytojo kompetencijos ir situacijos rinkose, žemiau nurodyti rizikos veiksniai gali turėti neigiamos įtakos Fondo GAV ir atitinkamai Fondo investicinių vienetų vertei. Gali egzistuoti papildomi rizikos veiksniai, kurie šiame punkte neišvardinti dėl to, kad šių finansinių ataskaitų patvirtinimo metu Valdymo įmonė apie juos nežino arba laiko nereikšmingais.

Specifinė investavimo rizika

Specifinė investavimo rizika – tai vertybinių popierių, esančių Fondo investicijų portfelyje, kainos pasikeitimo rizika dėl veiksnių, susijusių su tų vertybinių popierių emitentu. Atskiri emitentai, sudarantys Fondo investicijų portfelį, gali jam daryti ženklų įtaką.

Siekiant sumažinti vienos pozicijos ženklų įtaką visam Fondo investiciniam portfeliui, Fondo investicijų portfelis yra diversifikuojamas (išskaidomas), laikantis Fondo prospekto ir Fondo taisyklėse nustatytų reikalavimų. Fondo turtą investuojama 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, yra daug stabilesnis ir mažesnės rizikos už portfelį, sudarytą iš mažesnio akcijų skaičiaus, kuriame dominuoja vieno sektoriaus bendrovės.

Rinkos (svyravimų) rizika

Rinkos rizika – tai rizika, kad akcijų rinkos, kuriose investuojamas Fondo turtas, patirs nuosmukį. Rizika pasireiškia nuolatiniu vertybinių popierių kainų rinkoje svyravimu. Egzistuoja daug veiksnių, kurie nulemia bendrus rinkos svyravimus: makroekonominė aplinka, sentimentas, politiniai įvykiai, ateities lūkesčiai, stichinės nelaimės ir kita.

Siekiant mažinti riziką yra investuojama į listinguojamas bendroves, kurios yra skaidrios, t. y. viešai atskleidžia informaciją ir turi kotiravimo biržose istoriją.

Fondo turtą yra 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.

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 įsigyjamą akciją ir jų riziką.

Koncentracijos rizika

Fondas gali susidurti su investicijų koncentracijos turto klasės (pvz., akcijų) atžvilgiu rizika.

Rinkoje gali susidaryti situacija, kai panašių kolektyvinio investavimo subjektų investicijų koncentracija tam tikrose rinkose gali būti labai didelė, todėl atsiranda rizika, kad visi panašūs kolektyvinio investavimo subjektai vienu metu bandys likviduoti pozicijas ir taip neigiamai paveiks kainas.

Rizika yra mažinama 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.

Likvidumo rizika

Investuojant į riboto likvidumo investicinius instrumentus (ypač investuojant už biržos), egzistuoja rizika, jog jų realizavimas užtruks ilgiau, nei planuota, todėl laikinai gali atsirasti piniginių lėšų, reikalingų savalaikiam Fondo investicinių vienetų išpirkimui, trūkumas arba pozicijos gali būti realizuojamos už mažesnę nei norima kainą.

Ši rizika yra mažinama investuojant į likvidžias finansines priemones.

Ši rizika yra minimali, kadangi didžioji dalis Fondo grynųjų aktyvų yra investuota į pakankamai likvidžias bendrovių akcijas.

Kredito rizika

Kredito rizika yra rizika, kad Fondas, sandorio šalys arba emitentas neįvykdys savo įsipareigojimų.

Ši rizika yra mažinama tinkamai pasirenkant Fondo depozitoriumą, atskiriant Fondo turtą bei diversifikuojant investicijas.

Teisinė ir politinė rizika (įskaitant mokestinės aplinkos kitimo riziką)

Kolektyvinio investavimo subjektai, investuojantys į vieną geografinį regioną ar ekonominį sektorių, susiduria su didesne politine ir (ar) teisine rizika. Politinė rizika yra būdinga visoms besivystančioms šalims. Padidinta politinė rizika pasižymi šalys, nesančios Europos Sąjungos narėmis, ypač besivystančios valstybės. Politinis šalies nestabilumas gali sąlygoti teisinius, mokestinius, fiskalinius ir reguliacinius pasikeitimus, pavyzdžiui, nacionalizacijos, konfiskacijos, kapitalo judėjimo laisvės apribojimus bei kitus politinius sprendimus, kurie darytų neigiamą įtaką Fondo vieneto vertei. Fondo investicinių vienetų vertei ar iš investavimo gautų investuotojui tenkančių pajamų dydžiui įtakos gali turėti teisės aktų ir mokestinės aplinkos pasikeitimai.

Siekiant sumažinti šią riziką, Fondo investicijos į padidėjusios politinės ir teisinės rizikos regionų finansines priemones nėra reikšmingos.

Fondo veiklos rizika

Egzistuoja rizika, kad esant staigiam paraiškų išpirkti Fondo investicinius vienetus padidėjimui, Fondas negalės laiku parduoti savo turto atsiskaityti su savo dalyviais už išperkamus investicinius vienetus. Siekdamas sumažinti likvidumo riziką Fondas didžiąją dalį savo aktyvų investuoja į ypač likvidžius vertybinius popierius. Be to, Fondo sąskaitoje visą laiką laikoma dalis neinvestuotų lėšų grynais pinigais, kurios yra skirtos investicinių vienetų išpirkimui. Jeigu vienos akcijos tampa nelikvidžios, Fondas gali parduoti kitas investiciniame portfelyje esančias akcijas. Todėl Fondo dalyviai gali bet kada pareikalauti Fondo nustatyta tvarka išpirkti investicinius vienetus, išskyrus 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.

Valiutos (valiutų kursų svyravimo) 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.

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

Sandorio šalies ir atsiskaitymų rizika

Rizika patirti nuostolių dėl sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo finansinius įsipareigojimus.

Šią riziką yra stengiamasi minimizuoti sandorius sudarant biržose, kurių procedūros užtikrina tinkamą ir savalaikį jose sudarytų sandorių įvykdymą, bei tik su patikimomis, nepriekaištingą reputaciją turinčiomis finansų institucijomis.

Dauguma Fondo lėšomis sudaromų sandorių yra vykdomi laikantis atsiskaitymo vienalaikiškumo principo.

Fondo investicijų portfelis yra diversifikuotas, siekiant sumažinti vienos pozicijos ženklų įtaką visam investicijų portfeliui.

Šią riziką Fondas siekia minimizuoti sudarydamas sandorius biržose, kurių procedūros užtikrina tinkamą ir savalaikį jose sudarytų sandorių įvykdymą. Be to, Fondas siekia, kad atsiskaitymas pagal jo sudarytus sandorius vyktų per patikimas finansų tarpininkus, tokius kaip AB „Swedbank“, UAB FMĮ „Orion Securities“, AB SEB bankas ir kitus.

Operacinė rizika

Vykdamas veiklą atsiranda rizika patirti nuostolių dėl netinkamų arba neįgyvendintų vidaus kontrolės procesų, darbuotojų klaidų ir/ar neteisėtų veiksmų, informacinių sistemų veiklos sutrikimų bei išorės įvykių įtakos.

Fondo investavimo sėkmė didele dalimi priklauso nuo Valdymo įmonės atsakingų žmonių priimtų investicinių sprendimų bei nuo šių žmonių patirties ir sugebėjimų. Operacinę riziką yra siekiama mažinti pasirenkant patyrusius ir kvalifikuotus Fondo valdytojus, analitikus, partnerius, tame tarpe ir Depozitoriumą, su kuriuo Valdymo įmonė turi darbo patirties.

Rizika taip pat yra mažinama palaikant tinkamas vidines procedūras, procesus ir tvarkas.

Interesų konfliktų rizika

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

Valdymo įmonės darbuotojai gali užimti pareigas ir kitose įmonėse arba vykdyti individualią veiklą.

Valdant interesų konfliktų riziką yra veikiami geriausiai KIS (Kolektyvinio investavimo subjekto) interesais ir vadovaujami Valdymo įmonės Interesų konfliktų vengimo politika.

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 yra siekiama sumažinti naudojant rinkoje įprastas technologines priemones, tačiau šių priemonių naudojimas negali absoliučiai eliminuoti aptariamų rizikų.

Investavimo į besivystančių valstybių emitentų išleistus vertybinius popierius rizika

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 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 mokestiniai aplinkai.

Nors Fondo turtą siekiama investuoti tik į tuos regionus, kurie pasižymi stipria ekonomika, maža politine rizika, stiprią valiutą bei skaidriomis rinkomis, dalis Fondo turto yra 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 siekiama riboti kruopščiai pasirenkant besivystančius regionus / valstybes, į kuriuos yra investuojamas Fondo turtas, ir investuojant tik į vertybinius popierius, įtrauktus į prekybą visuotinai gerą reputaciją turinčiose reguliuojamose rinkose, kuriose yra užtikrinamas tinkamas vienalaikio atsiskaitymo ir kitų reguliuojamos rinkos (biržos) procedūrų laikymasis.

Užsienio investuotojų įtakos rizika

Jei Lietuvoje (ar kitoje nedidelėje valstybėje) veikiantis tarptautinis finansinis kapitalas operuoja palyginti dideliais tai rinkai finansiniais resursais, šis kapitalas gali būti jautrus pokyčiams rinkoje. Todėl vieno ar kelių tarptautinių finansinių investuotojų atėjimas ar pasitraukimas iš rinkos gali turėti ženklų įtaką finansinių priemonių kainoms.

Ši rizika yra mažinama diversifikuojant investicijų portfelį.

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 jų laikotarpių finansinėse ataskaitose, neatsižvelgdamas į pinigų gavimą ar išmokėjimą.

Turinio svarbos principas – atspindėdamas turto padidėjimą ir sumažėjimą, Fondas daugiausia dėmesio skiria jų turiniui ir prasmę, 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 registruojant gautiną sumą. Sumažėjimas pripažįstamas gavus prekes ar paslaugas. Dividendai pagal apskaitos politiką pripažįstami pagal paskutinę dividendų išmokėjimo dieną (angl. Ex-dividend date).

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 bei kitos taisyklės

Iš Fondo lėšų galima apmokėti tik tas išlaidas, kurios susijusios su Fondo valdymu ir kurių baigtinis sąrašas yra nurodytas Fondo Taisyklėse. Visų Fondo išlaidų suma per metus negali būti didesnė už 5% Fondo gryųjų aktyvų vidutinės metinės vertės. Visos Fondo Taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios Fondo išlaidos turi būti dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

Fondas iš savo gryųjų aktyvų turi padengti šias su Fondo veikla susijusias išlaidas:

- 1) atlyginimą Valdymo įmonei už Fondo valdymą;
- 2) atlyginimą Depozitoriumui už depozitoriumo paslaugas;
- 3) atlyginimą už audito paslaugas;
- 4) apskaitos išlaidos;
- 5) teisinės išlaidos;
- 6) informacijos parengimo, pateikimo, reprezentacinės, reklamos ir investuotojų pritraukimo į Fondą išlaidos;
- 7) Fondo taisyklių, prospekto ir pagrindinės informacijos investuotojams dokumento keitimo išlaidos;
- 8) konsultacinės išlaidos;
- 9) išlaidos susijusios su Fondo registracija ir platinimu užsienio šalyse;
- 10) išlaidas finansų tarpininkams, bankams, biržoms ir kitiems asmenims už finansų maklerio (viešosios apyvartos tarpininko) paslaugas, atliktus turto perleidimo sandorius, valiutų keitimą, finansinį tarpininkavimą, lėšų pervedimą, sąskaitos atidarymą ir tvarkymą, komisinius mokesčius, susijusius su Fondu. Šios išlaidos apskaičiuojamos pagal paslaugas suteikusių trečiųjų asmenų nustatyta tvarka patvirtintus įkainius arba su jais pasirašytas sutartis ir paslaugas suteikusiems tretiesiems asmenims pateikus mokėjimo dokumentą.

Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą yra 2% Fondo gryųjų aktyvų vertės. Atlyginimo Valdymo įmonei dydis skaičiuojamas kiekvieną kartą, kai yra skaičiuojama Fondo gryųjų 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 pervedami Valdymo įmonei. Valdymo įmonė turi teisę dalį aukščiau nurodyto valdymo mokesčio skirti Fondo investicijų valdymo konsultantui (jeigu su tokiu būtų sudaryta atitinkama sutartis), užtikrindama, kad investicijų valdymo konsultantui mokama valdymo mokesčio dalis ir Valdymo įmonei mokama valdymo mokesčio dalis bendrai sudėjęs neviršytų 2% Fondo gryųjų aktyvų vertės.

Atlyginimas Depozitoriumui už Fondo turto apskaitą (depozitoriumo paslaugas) negali būti didesnis už 1% Fondo gryųjų aktyvų vidutinės metinės vertės. Atlyginimas Depozitoriumui už Fondo investicinių vienetų apskaitą (depozitoriumo paslaugas) skaičiuojamas kiekvieną kartą, kai yra skaičiuojama Fondo gryųjų aktyvų vertė ir sumokamas už kiekvieną kalendorinį metų ketvirtį iki kito kalendorinio metų ketvirčio pirmo mėnesio 10 (dešimtos) kalendorinės dienos pagal Depozitoriumo pateiktą sąskaitą.

Pasibaigus metams mokesčio 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.

Fondas pagal darbo sutartis dirbančių darbuotojų neturi ir nemoka jiems atlyginimų. Fondo administracijos funkcijas atlieka Valdymo įmonė.

Fondo auditoriui yra mokamas ne didesnis negu 1% nuo vidutinės Fondo metinės gryųjų aktyvų vertės atlyginimas.

Atlyginimas platinime dalyvaujantiems asmenims nėra mokamas iš Fondo gryųjų aktyvų. Komisinį platinimo mokesť tiesiogiai sumoką investuotojas, įsigyjantis Fondo investicinius vienetus, atitinkamai padidinant investuotojui parduodamų investicinių vienetų kainą. Valdymo įmonės taikomas komisinis platinimo mokesť už investicinių vienetų platinimą negali būti didesnis už jų išplatintiems investiciniams vienetams tenkančią platinimo sąnaudų sumą ir negali būti didesnis už 5% nuo investuojamos sumos. Valdymo įmonės sprendimu investicinių vienetų platinimo mokesť gali būti netaikomas arba sumažintas. Platintojai – tretieji asmenys gali taikyti mažesnę negu aukščiau nurodytas 5% platinimo mokesť savo nuožiūra. Visais atvejais platintojai – tretieji asmenys – turi atskleisti tikslų taikytino platinimo mokesčio dydį investuotojui, prieš įsigyjant Fondo investicinius vienetus.

Išperkant Fondo investicinius vienetus išpirkimo mokestis neimamas.

Apskaitos išlaidos negali viršyti 2% nuo vidutinės metinės Fondo gryųjų aktyvų vertės. Teisinės išlaidos negali viršyti 2% nuo vidutinės metinės Fondo gryųjų aktyvų vertės.

Informacijos parengimo, pateikimo, reprezentacinės, reklamos ir investuotojų pritraukimo į Fondą išlaidos negali viršyti 1% nuo vidutinės metinės Fondo gryųjų aktyvų vertės.

Fondo taisyklių, prospekto ir sutrumpinto prospekto keitimo išlaidos negali viršyti 1% nuo vidutinės metinės Fondo gryųjų aktyvų vertės.

Konsultacinės išlaidos negali viršyti 1% nuo vidutinės metinės Fondo gryųjų aktyvų vertės.

Išlaidos susijusios su Fondo registracija ir platinimu užsienio šalyse negali viršyti 2% nuo vidutinės metinės Fondo gryųjų aktyvų vertės.

Informacija apie kompensuojamas Depozitoriumo ir Valdymo įmonės kolektyvinio investavimo subjekto naudai turėtas išlaidas

Fondo naudai turėtos Depozitoriumo bei Valdymo įmonės išlaidos nekompensuojamos, išskyrus išlaidas, kurios yra dengiamos iš Fondo turto.

Valdymo įmonė yra sudariusi sutartį su investicijų valdymo konsultantu, kuriam gali būti mokamas ne didesnis negu 1 procento vidutinės metinės fondo gryųjų aktyvų vertės mokestis, atskaičiuojamas iš Valdymo įmonei mokamo fondo valdymo mokesčio, kurio dydis yra 2 procentai vidutinės metinės fondo gryųjų aktyvų vertės, t.y. investicijų konsultantui gali būti mokama ne didesnė negu 50 procentų Valdymo įmonei mokamo fondo valdymo mokesčio dalis. Dėl investicijų konsultantui mokamo mokesčio bendra fondo išlaidų dalis, patenkinama iš fondo gryųjų aktyvų, nedidės.

Aiškumo dėlei, tarp Valdymo įmonės ir Fondo investicinių vienetų platintojų sudarytuose susitarimuose yra numatyta, kad visas platinimo mokestis, kurio konkretų dydį nurodo pats platintojas ir kuris visais atvejais negali būti didesnis negu 5% nuo investuojamos sumos, atitenka platintojams.

6. Turto ir įsipareigojimų įvertinimo metodai ir periodiškumas

Fondo turtas ir įsipareigojimai vertinami vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų, Lietuvos banko patvirtintos Gryųjų 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, anuluojami ar nustoja galioti.

Turto ir įsipareigojimų apskaita yra grindžiama jų tikrąja verte, kuri atspindi gryųjų aktyvų vertę, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti. Gautinų ir mokėtinų sumų apskaitos vertės, dėl jų trumpalaikio termino, yra lygios įsigijimo savikainai.

Skaičiuojant gryųjų 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 kaina.

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

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

Grynieji pinigai vertinami nominaliąja verte. Pinigams priskiriami pinigai Fondo banko sąskaitose. Pinigų ekvivalentais pripažįstami trumpalaikiai indėliai, kurių terminas yra ne daugiau kaip 3 mėnesiai. Pinigai ir pinigų ekvivalentai, nominuoti užsienio valiuta, įvertinami pagal vertinimo dieną apskaitoje taikomą euro ir užsienio valiutos santykį, nustatytą vadovaujantis Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu.

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.

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

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

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

8. Investicijų portfelio struktūra

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

Fondas investuoja laikydamasis šių diversifikavimo reikalavimų:

- Į vienus vieno asmens išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 5 % Fondo grynųjų aktyvų;
- į vienus išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones gali būti bendrai 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.

Fondas savo vienetų įsigyti negali.

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 (2021 01 01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2021 06 30)	Prieš metus (2020 06 30)	Prieš dvejus metus (2019 06 30)
Grynųjų aktyvų vertė, EUR	194 462	239 300	411 258	522 062
Vieneto vertė, EUR	2 078,7807	2 559,3822	1 850,8898	2 039,3338
Vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	94	93	222	256

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 2021 01 01 – 2021 06 30		Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2020 01 01 – 2020 06 30	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatintų apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigus į vienetus)	-	-	-	-
Išpirktų apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigus)	(1)	(1 551)*	(27)	(50 228)
Skirtumas	(1)	(1 551)*	(27)	(50 228)

*Išmokos dalyviams už išpirktus vienetus per 2021 m. I pusmetį sudarė 116 Eur ir išmokėtos kompensacijos investuotojams sudarė 1 435 Eur.

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	108 118	45,17	197 445	101,56
Pinigai	41 690	17,43	1 796	0,92
Sandorių gautinos sumos	93 249	38,97	-	-
Iš viso:	243 057	101,57	199 241	102,48
Pagal valiutas				
EUR	91	0,04	20	0,02
GBP	-	-	-	-
JPY	83 735	34,99	89 445	46,01
SGD	13 149	5,49	8 937	4,59
THB	-	-	19 433	10,00
USD	146 082	61,05	80 949	41,62
SEK	-	-	457	0,24
Iš viso:	243 057	101,57	199 241	102,48
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	41 690	17,42	1 796	0,94
Kanada	3 241	1,35	3 361	1,73
Didžioji Britanija	-	-	-	0,00
Japonija	48 638	20,33	88 634	45,59
Singapūras	12 937	5,41	8 932	4,59
Tailandas	-	-	19 433	10,00
Jungtinės Amerikos Valstijos	136 551	57,06	77 085	39,63
Iš viso:	243 057	101,57	199 241	102,48

4. Investicijų portfelio struktūra EUR

2021 m. birželio 30 d.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra išsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė	Balsų dalis emitente %	Dalis GA, %
Kirkland Lake Gold Ltd	CA	CA49741E1007	100	-	1 568	3 241	www.bloomberg.com	0,0000	1,35
AMERICA'S CAR-MART INC	US	US03062T1051	70	1	4 503	8 345	www.bloomberg.com	0,0010	3,49
Comfort Systems USA Inc.	US	US1999081045	200	2	9 191	13 255	www.bloomberg.com	0,0006	5,54
MILLER INDUSTRIES INC	US	US6005512040	130	1	3 783	4 313	www.bloomberg.com	0,0011	1,80
Rocky Brands Inc	US	US7745151008	390	-	8 568	18 240	www.bloomberg.com	0,0054	7,62
The Shyft Group, Inc.	US	US8256981031	600	5	8 166	18 881	www.bloomberg.com	0,0017	7,89
SYNNEX CORP	US	US87162W1009	100	-	7 800	10 242	www.bloomberg.com	0,0002	4,28
UFP Technologies Inc	US	US9026731029	180	2	7 136	8 694	www.bloomberg.com	0,0024	3,63
Universal Forest Products Inc	US	US90278Q1085	150	-	13 164	9 380	www.bloomberg.com	0,0002	3,92
CONCENTRIX CORP	US	US20602D1019	100	-	-	13 526	www.bloomberg.com	0,0002	5,65
Iš viso:	-	-	2 020	-	63 879	108 118	-	-	45,17
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių	-	-	2 020	-	63 879	108 118	-	-	45,17

Banko pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė, EUR	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	LT	USD	1 215	0,51
AB SEB bankas	LT	USD	5 075	2,12
AB SEB bankas	LT	JPY	35 097	14,67
AB SEB bankas	LT	SGD	212	0,09
AB SEB bankas	LT	EUR	91	0,04
AB SEB bankas	LT	GBP	-	-
AB SEB bankas	LT	SEK	-	-
Iš viso pinigų	-	-	41 690	17,43

2020 m. birželio 30 d.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė	Balsų dalis emitente %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į jį atitinkantį prekybos sąrašą:									
Kirkland Lake Gold Ltd	CA	CA49741E1007	100	-	1 568	3 655	www.bloomberg.com	0,0000	0,89
Bellway PLC	GB	GB0000904986	240	3 277	7 085	6 675	www.bloomberg.com	0,0002	1,62
Howden Joinery Group PLC	GB	GB0005576813	1 700	18 571	7 409	10 266	www.bloomberg.com	0,0003	2,50
Vp PLC	GB	GB0009286963	470	2 567	4 470	3 892	www.bloomberg.com	0,0012	0,95
Secure Trust Bank PLC	GB	GB00B6TKHP66	400	17 479	7 080	3 164	www.bloomberg.com	0,0021	0,77
Ihara Science Corp	JP	JP3148400009	600	-	10 881	7 112	www.bloomberg.com	0,0057	1,73
AJIS CO LTD	JP	JP3160720003	400	-	10 847	8 474	www.bloomberg.com	0,0048	2,06
Estic Corp	JP	JP3163150000	200	-	10 627	7 938	www.bloomberg.com	0,0081	1,93
FJ NEXT CO LTD	JP	JP3166930002	1 000	-	7 634	7 087	www.bloomberg.com	0,0031	1,72
MCJ Co Ltd	JP	JP3167420003	1 000	-	5 865	7 070	www.bloomberg.com	0,0010	1,72
O'will Corp	JP	JP3170150001	600	-	6 672	5 075	www.bloomberg.com	0,0190	1,23
G-7 HOLDINGS INC	JP	JP3172450003	600	-	5 703	11 602	www.bloomberg.com	0,0025	2,82
JFE Systems Inc	JP	JP3226650004	300	-	7 669	7 595	www.bloomberg.com	0,0038	1,85
WITH US CORP	JP	JP3234010001	800	-	4 450	3 714	www.bloomberg.com	0,0084	0,90
Kuriyama Holdings Corp..	JP	JP3270810009	600	-	4 316	2 904	www.bloomberg.com	0,0031	0,71
San Holdings Inc	JP	JP3286300003	400	-	4 649	4 031	www.bloomberg.com	0,0036	0,98
SANKYO FRONTIER CO LTD	JP	JP3328200005	200	-	5 546	5 542	www.bloomberg.com	0,0018	1,35
CDS Co Ltd	JP	JP3347040002	700	-	8 859	7 158	www.bloomberg.com	0,0103	1,74
Shinnihon Corp	JP	JP3380300008	1 500	-	10 490	10 420	www.bloomberg.com	0,0026	2,53
Shinwa Co	JP	JP3384710004	500	-	9 142	8 094	www.bloomberg.com	0,0037	1,97
Information Planning Co	JP	JP3393500008	700	-	12 060	15 061	www.bloomberg.com	0,0209	3,66
Tachikawa Corp	JP	JP3466200007	800	-	8 591	8 577	www.bloomberg.com	0,0041	2,09
Central automotive products Ltd	JP	JP3515400004	600	-	12 206	10 457	www.bloomberg.com	0,0033	2,54
DMS INC	JP	JP3548550007	600	-	6 622	7 647	www.bloomberg.com	0,0103	1,86
Togami Electric Manufacturing Co Ltd	JP	JP3623400003	700	-	10 140	8 759	www.bloomberg.com	0,0141	2,13
Trinity Industrial Corp	JP	JP3637000005	600	-	4 207	3 578	www.bloomberg.com	0,0037	0,87
Nihon Flush Co	JP	JP3756230003	400	-	4 695	4 424	www.bloomberg.com	0,0016	1,08
Nozawa Corp	JP	JP3761400005	900	-	4 069	4 557	www.bloomberg.com	0,0079	1,11
Hirakawa Hewtwh Corp.	JP	JP3795080005	800	-	7 684	7 011	www.bloomberg.com	0,0057	1,70
PRAP JAPAN INC	JP	JP3833050002	400	-	5 291	4 421	www.bloomberg.com	0,0100	1,07
HONYAKU CENTER INC	JP	JP3854900002	300	-	5 336	2 973	www.bloomberg.com	0,0090	0,72
Tone Co Ltd	JP	JP3860800006	200	-	4 265	4 204	www.bloomberg.com	0,0102	1,02
YAMADA CORP	JP	JP3938600008	300	-	6 926	5 451	www.bloomberg.com	0,0036	1,33
WORLDINTEC CO LTD	JP	JP3990220000	500	-	7 455	7 050	www.bloomberg.com	0,0209	1,71
Swiber Holdings LTD	SG	SG1B11000006	25 000	-	3 059	-	www.bloomberg.com	0,0054	-
Frencken Group Ltd	SG	SG1R43925234	20 000	-	4 368	11 204	www.bloomberg.com	0,0047	2,72
CNMC Goldmine Holdings	SG	SG2D72974892	32 000	-	5 762	4 482	www.bloomberg.com	0,0078	1,09
XP Power Ltd	SG	SG9999003735	180	115	5 950	6 980	www.bloomberg.com	0,0009	1,70
PREMIER TECHNOLOGY PCL	TH	TH0229010R13	17 000	488	3 268	2 108	www.bloomberg.com	0,0060	0,51
SOUTHERN CONCRETE PILE PCL	TH	TH0240010R10	60 000	1 722	21 758	9 384	www.bloomberg.com	0,0200	2,28
SAHAMITR PRESSURE CONTAINER PCL	TH	TH0273010R11	16 000	459	5 684	3 811	www.bloomberg.com	0,0030	0,93
AP Public Company	TH	TH0308010R15	18 000	517	3 901	3 048	www.bloomberg.com	0,0006	0,74
Thai Mitsuwa Pcl	TH	TH0740010R19	3 000	430	5 411	3 228	www.bloomberg.com	0,0075	0,78
Somboon Advance Technology	TH	TH0823010R13	30 000	861	12 991	9 212	www.bloomberg.com	0,0071	2,24
SPCG PCL-R Prev-	TH	TH0889010R14	8 000	230	4 435	3 742	www.bloomberg.com	0,0008	0,91
UBIS ASIA PCL	TH	TH0943010R19	40 000	1 148	6 703	5 418	www.bloomberg.com	0,0175	1,32
Iš viso:	-	-	289 290		323 799	288 255	-	-	70,08

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė	Balsų dalis emitente %	Dalis GA, %
Aaron's Ins	US	US0025353006	180	80	8 655	7 242	www.bloomberg.com	0,0003	1,76
AMERICA'S CAR-MART INC	US	US03062T1051	70	1	4 503	5 451	www.bloomberg.com	0,0010	1,33
Collectors Universe Inc	US	US19421R2004	500	-	9 045	15 190	www.bloomberg.com	0,0054	3,69
Comfort Systems USA Inc.	US	US1999081045	200	2	9 191	7 223	www.bloomberg.com	0,0005	1,76
ePlus inc	US	US2942681071	100	1	6 237	6 264	www.bloomberg.com	0,0007	1,52
Fonar corp	US	US3444374058	200	-	3 872	3 788	www.bloomberg.com	0,0029	0,92
Herman Miller Inc	US	US6005441000	170	30	3 407	3 557	www.bloomberg.com	0,0003	0,86
MILLER INDUSTRIES INC	US	US6005512040	130	1	3 783	3 430	www.bloomberg.com	0,0018	0,83
Plumas Bancorp	US	US7292731020	350	-	7 391	6 861	www.bloomberg.com	0,0033	1,67
Rocky Brands Inc	US	US7745151008	390	-	8 568	7 106	www.bloomberg.com	0,0018	1,73
The Shyft Group, Inc.	US	US8256981031	600	5	8 166	8 954	www.bloomberg.com	0,0010	2,18
SYNNEX CORP	US	US87162W1009	100	-	7 800	10 614	www.bloomberg.com	0,0008	2,58
TransAct Technologies Inc	US	US8929181035	770	7	8 379	3 125	www.bloomberg.com	0,0080	0,76
UFP Technologies Inc	US	US9026731029	180	2	7 136	7 028	www.bloomberg.com	0,0013	1,71
Universal Forest Products Inc	US	US90278Q1085	150	-	13 164	6 581	www.bloomberg.com	0,0013	1,60
WD US	US	US93148P1021	80	1	4 115	3 602	www.bloomberg.com	0,0006	0,88
Iš viso:	-	-	4 170	-	113 412	106 016	-	-	25,78
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių	-	-	293 460	-	437 211	394 271	-	-	95,86

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kurionis prekiaujama reguliuojamose rinkose							
APURE-R2 TB	TH	TH03430516R5	10 000	-	55	2021.06.04	0,01
Iš viso:	-	-	10 000	-	55	-	0,01
Kitos išvestinės finansinės priemonės							
-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:	-	-	10 000	-	55	-	0,01

Banko pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė, EUR	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	LT	USD	4 501	1,09
AB SEB bankas	LT	USD	4 575	1,11
AB SEB bankas	LT	JPY	9 405	2,29
AB SEB bankas	LT	SGD	2 399	0,58
AB SEB bankas	LT	EUR	4	0,00
AB SEB bankas	LT	GBP	2	0,00
AB SEB bankas	LT	SEK	923	0,22
Iš viso pinigų	-	-	21 809	5,29

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

Investicijos	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2020 12 31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)*	Vertės padidėjimas **	Vertės sumažėjimas **	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2021 06 30
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	197 445	-	124 677	44 012	8 662	108 118
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso perleidžiamieji vertybiniai popieriai	197 445	-	136 299	58 637	11 665	108 118
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	197 445	-	136 299	58 637	11 665	108 118

*Investicijų pardavimo pelnas (14 625 EUR) ir investicijų pardavimo nuostoliai (3 003 EUR) per 2021 m. I pusmetį įtraukti į parduotų (išpirktų) investicijų vertės eilutę.

Investicijos	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2019 12 31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)*	Vertės padidėjimas **	Vertės sumažėjimas **	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2020 06 30
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	538 872	66 430	116 738	77 315	171 553	394 326
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso perleidžiamieji vertybiniai popieriai	538 872	66 430	116 738	77 315	171 553	394 326
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	538 872	66 430	116 738	77 315	171 553	394 326

* Investicijų pardavimo pelnas (10 745 EUR) ir investicijų pardavimo nuostoliai (9 074 EUR) per 2020 m. I pusmetį įtraukti į parduotų (išpirktų) investicijų vertės eilutę.

6. Investicijų pardavimo rezultatai (pelnas ir nuostoliai).

Investicijos	Ataskaitinis laikotarpis 2021 01 01 – 2021 06 30		Praėję finansiniai metai 2020 01 01 – 2020 06 30	
	Pelnas	Nuostoliai	Pelnas	Nuostoliai
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	14 625	(3 003)	10 745	(9 074)
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Iš viso:	14 625	(3 003)	10 745	(9 074)

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

Nebuvo.

8. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Tarpininkas	Suteiktų paslaugų pobūdis	Atlygis už paslaugą (Eur) 2021 06 30	Atlygis už paslaugą (Eur) 2020 06 30	Ryšys su subjekto valdymo įmone
AB SEB Bankas	Finansinių priemonių pirkimo/pardavimo komisiniai	592	977	-
Iš viso:	-	592	977	-

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 6-ąją verslo apskaitos standartą „Aiškinamasis raštas“.

2021 m. I pusmetį valdymo įmonei buvo priskaičiuota 2 205 EUR valdymo mokesčio (2020 m. I pusmetį buvo priskaičiuota 4 413 EUR).

2021 m. I pusmetį UAB „Orion Capital“ buvo priskaičiuota 2 904 EUR mokesčio už apskaitos paslaugas (2020 m. I pusmetį UAB „Orion Capital“ buvo priskaičiuota 2 904 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-ąją verslo apskaitos standartą „Apskaitos politikos, apskaitinių įvertinimų keitimas ir klaidų taisymas“.

Fondas per ataskaitinį laikotarpį 2021 m. sausio 1 d. iki 2021 m. birželio 30 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ir ankstesniais metais.

14. Trumpas reikšmingų pobalansinių įvykių, kurių neatskleidimas gali turėti reikšmingos įtakos įmonės finansinių ataskaitų vartotojų galimybei priimti sprendimus, apibūdinimas pagal 19-ąją verslo apskaitos standartą „Atidėjiniai, neapibrėžtieji įsipareigojimai ir turtas bei pobalansiniai įvykiai“.

Valdymo įmonė priėmė sprendimą Fondą likviduoti iki 2021 m. liepos 31 d.

15. Po grynųjų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynųjų 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-ąją verslo apskaitos standartą „Finansinis turtas ir finansiniai įsipareigojimai“ ir kitus verslo apskaitos standartus.

Kitos reikšmingos informacijos apie fondo finansinę būklę nėra.

17. Investicijų grąža ir investicijų grąžos lyginamoji informacija

Pateikiama metinėje ataskaitoje.

18. Atskaitymai

Atskaitymai	Atskaitymų dydis taikytas ataskaitiniu laikotarpiu	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
2021 01 01 – 2021 06 30			
Už valdymą:		2 205	0,99
nekestamas dydis	iki 2% Fondo grynųjų aktyvų vertės	2 205	0,99
sėkmės mokestis		-	-
Depozitoriumui:	iki 1% Fondo grynųjų aktyvų vertės	183	0,08
Už sandorių sudarymą		592	0,26
Už auditą	iki 1% Fondo grynųjų aktyvų vertės	2 620	1,17
Kitos veiklos išlaidos		3 366	1,51
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		8 374	3,75
BIK % nuo vidutinės GAV*		3,75%	
Visų išlaidų suma		8 966	4,01
PAR (jei skaičiuojamas)*		-	
2020 01 01 – 2020 06 30			
Už valdymą:		4 413	0,99
nekestamas dydis	iki 2% Fondo grynųjų aktyvų vertės	4 413	0,99
sėkmės mokestis		-	-
Depozitoriumui:	iki 1% Fondo grynųjų aktyvų vertės	525	0,11
Už sandorių sudarymą		977	0,22
Už auditą	iki 1% Fondo grynųjų aktyvų vertės	2 630	0,59
Kitos veiklos išlaidos		3 146	0,71
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		10 714	2,40
BIK % nuo vidutinės GAV*		2,40%	
Visų išlaidų suma		11 694	2,62
PAR (jei skaičiuojamas)*		-	

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

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

19. Pinigų srautai

Eil. Nr.	Straipsniai	2021 01 01 – 2021 06 30	2020 01 01 – 2020 06 30
1.	Pagrindinės veiklos pinigų srautai		
1.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	48 221	123 591
1.1.1.	Už parduotą finansinį ir investicinį turtą gauti pinigai	43 050	116 738
1.1.2.	Gautos palūkanos	-	-
1.1.3.	Gauti dividendai	2 871	6 853
1.1.4.	Kitos veiklos įplaukos	2 300	-
1.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	(6 524)	(81 596)
1.2.1.	Išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	-	(66 430)
1.2.2.	Išmokos, susijusios su administracinėmis ir bendrosiomis reikmėmis	(2 285)	(6 879)
1.2.3.	Kitos išmokos	(4 239)	(8 286)
	Grynųjų pagrindinės veiklos pinigų srautai	41 697	41 995
2.	Finansinės veiklos pinigų srautai		
2.1.	Fondo investicinių vienetų pardavimas	-	-
2.2.	Fondo investicinių vienetų išpirkimas	(1 551)	(50 228)
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	-	-
	Grynųjų finansinės veiklos pinigų srautai	(1 551)	(50 228)
3.	Valiutos kursų pokyčio įtaka grynujų pinigų likučiui	(253)	(650)
4.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	39 893	(8 883)
5.	Pinigų laikotarpio pradžioje	1 796	30 692
6.	Pinigų laikotarpio pabaigoje	41 689	21 809

Generalinis direktorius
(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

Mantas Skipitis
(vardas ir pavardė)

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

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

24. Visas audito išvados tekstas.

Pateikiama tik metinėje ataskaitoje.

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>	14 074
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	14 074
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>	35 350
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	35 350
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>	6 311
4.1.	nekilnojamojo turto nuomos pajamos	-
4.2.	teigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	110
4.3.	kitos	6 201
	Pajamų iš viso	55 735
II.	Sąnaudos	
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	8 966
1.1.	atskaitymai už valdymą	2 205
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	183
1.3.	mokėjimai tarpininkams	592
1.4.	išlaidos už auditą	2 620
1.5.	kiti mokėjimai ir išlaidos (išvardyti)	3 366
1.5.1.	<i>Banko paslaugos</i>	81
1.5.2.	<i>Apskaitos paslaugos</i>	2 904
1.5.3.	<i>Kiti mokesčiai</i>	381
2.	<i>Kitos išlaidos:</i>	380
2.1.	palūkanų išlaidos	-
2.2.	išlaidos, susijusios su valdomais nekilnojamojo turto objektais	-
2.3.	neigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	380
2.4.	kitos	-
	Sąnaudų iš viso	9 346
III.	Grynosios pajamos	46 389
IV.	Išmokos (dividendai) vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	46 389

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

Kitos reikšmingos informacijos apie fondo finansinę būklę nėra.

VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 9 pastaboje.

VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

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

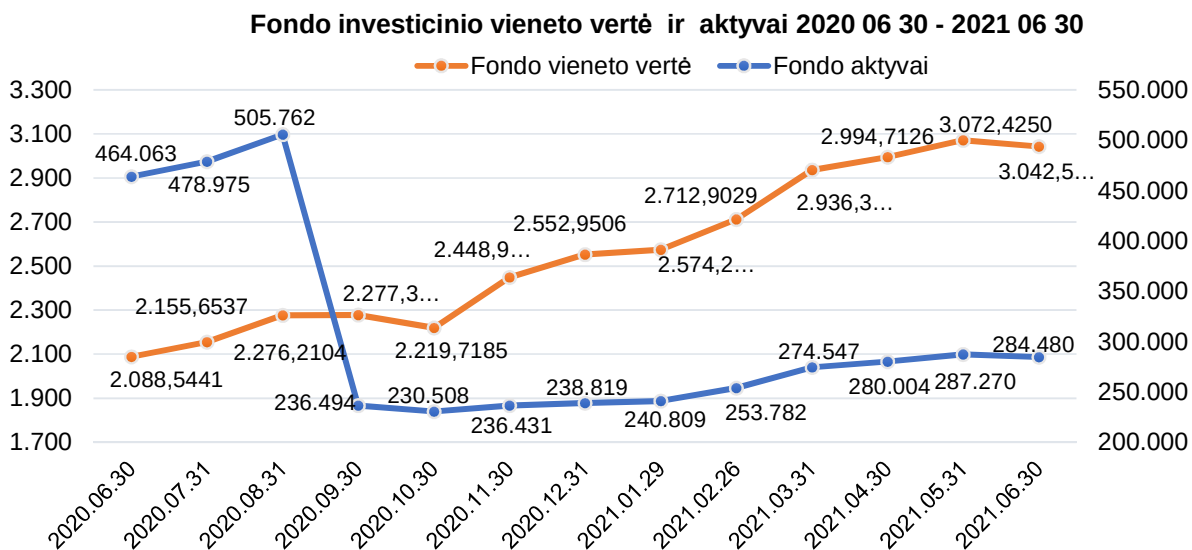
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 10 pastaboje.

IX. KITA INFORMACIJA

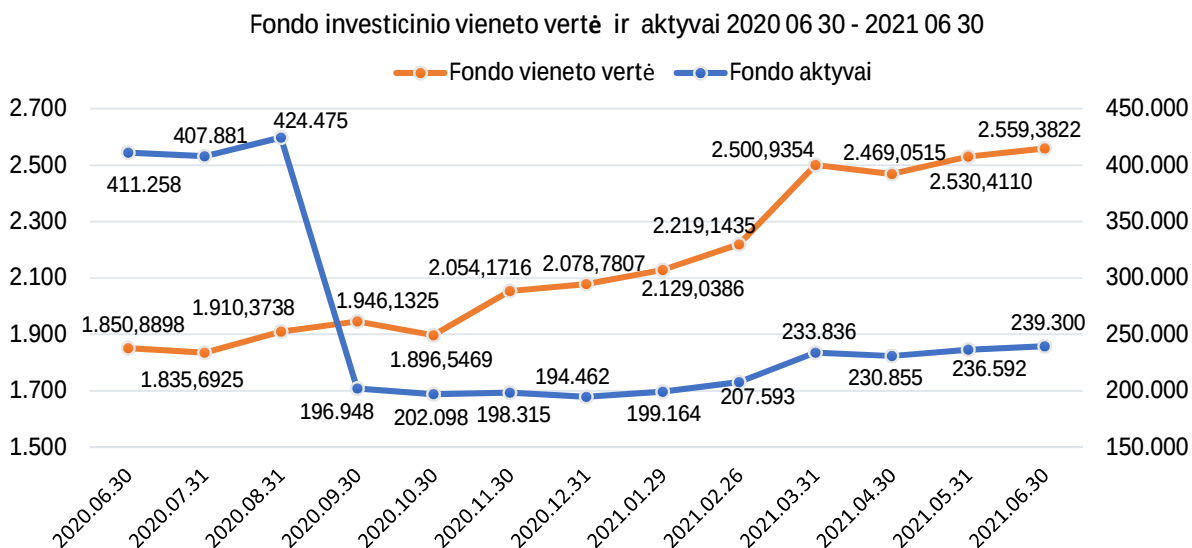
29. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto veiklą, kad investuotojas galėtų tinkamai įvertinti subjekto veiklos pokyčius ir rezultatus.

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

- a) Fondo investicinio vieneto vertė ir fondo aktyvai 2020 06 30 – 2021 06 30 JAV DOLERIAIS:



- b) Fondo investicinio vieneto vertė ir fondo aktyvai 2020 06 30 – 2021 06 30 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.

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

UAB "Orion Asset Management" generalinis direktorius Mantas Skipitis.

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 Mantas Skipitis _____

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 Mantas Skipitis. Tel.. +37052032699. El. pašto adresas msk@orionam.lt.

UAB "Orion Asset Management" vyr.finansininkas Dainius Minelga. Tel. +37052032699. 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.

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.