

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

2014 METŲ

ATASKAITA

Vilnius, 2015

## 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

Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo nustatyta tvarka sudarytas investicinis fondas

Vertybinių popierių komisijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data

2004 03 12

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

2014 sausio 1d. – 2014 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) 204-15-41,                               |
| Faksas:                      | (8-5) 204-15-42.                               |
| Elektroninio pašto adresas:  | <a href="mailto:oam@orion.lt">oam@orion.lt</a> |
| Interneto svetainės adresas: | <a href="http://www.orion.lt">www.orion.lt</a> |

#### 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, INVESTICINIŲ VIENETŲ (AKCIJŲ) SKAIČIAUS IR VERTĖS POKYČIAI**

**5. Nurodyti grynųjų aktyvų, investicinių vienetų (akcijų) skaičius ir vertę.**

|                                                                         | Ataskaitinio laikotarpio<br>pradžioje<br>2014 01 01 | Ataskaitinio laikotarpio<br>pabaigoje<br>2014 12 31 | Prieš metus<br>2013 12 31 | Prieš dvejus<br>metus<br>2012 12 31 |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|
| Grynųjų aktyvų<br>vertė, Lt.                                            | 1 490 834                                           | 1 928 785                                           | 1 490 834                 | 1 592 532                           |
| Investicinio<br>vieneto (akcijos)<br>vertė, Lt                          | 5 047,4814                                          | 5 931.9377                                          | 5 047,4814                | 4 628,5229                          |
| Investicinių<br>vienetų (akcijų),<br>esančių<br>apyvartoje,<br>skaičius | 295                                                 | 325                                                 | 295                       | 344                                 |

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

|                                                                        | Investicinių vienetų<br>(akcijų) skaičius | Vertė, Lt.  |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------|
| Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į<br>investicinius vienetus) | 66 vnt.                                   | 401 358 Lt. |
| Išpirkta (konvertuojant investicinius<br>vienetus į pinigines lėšas)   | 36 vnt.                                   | 205 154 Lt. |

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

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

| Atskaitymai                                              | Atskaitymų dydis                             |                                   | Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt.) | Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma (Lt.) | Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
|                                                          | maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose | ataskaitiniu laikotarpiu taikytas |                                                                |                                                           |                                                                               |
| <b>Už valdymą:</b>                                       |                                              |                                   | <b>33 266</b>                                                  | <b>31 400</b>                                             | <b>2,03</b>                                                                   |
| Nekintamas mokestis                                      | 2% Fondo grynųjų aktyvų vertės               | 2% Fondo grynųjų aktyvų vertės    | 33 266                                                         | 31 400                                                    | 2,03                                                                          |
| Sėkmės mokestis                                          | -----                                        | -----                             | -----                                                          | -----                                                     | -----                                                                         |
| <b>Depozitoriumui:</b>                                   |                                              |                                   | <b>5 962</b>                                                   | <b>6 322</b>                                              | <b>0,37</b>                                                                   |
| Depozitoriumo mokestis                                   | 0,15% Fondo grynųjų aktyvų vertės            | 0,15% Fondo grynųjų aktyvų vertės | 5 962                                                          | 6 322                                                     | 0,37                                                                          |
| <b>Už sandorių sudarymą:</b>                             |                                              |                                   | <b>9 364</b>                                                   | <b>9 364</b>                                              | <b>0,57</b>                                                                   |
| <b>Už auditą:</b>                                        | -----                                        | -----                             | <b>7 260</b>                                                   | <b>7 260</b>                                              | <b>0,45</b>                                                                   |
| Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)          | -----                                        | -----                             | <b>14 398</b>                                                  | <b>14 398</b>                                             | <b>0,88</b>                                                                   |
| Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma                       | -----                                        | -----                             | <b>60 886</b>                                                  | <b>59 380</b>                                             | <b>3,73</b>                                                                   |
| BIK % nuo GAV*                                           | -----                                        | -----                             |                                                                |                                                           | <b>3,73</b>                                                                   |
| Visų išlaidų suma                                        | -----                                        | -----                             | <b>70 250</b>                                                  | <b>68 744</b>                                             | <b>4,30</b>                                                                   |
| PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)* | -----                                        | -----                             |                                                                |                                                           | <b>120.82 (268.33)</b>                                                        |

#### \*Rodiklių paaiškinimai

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

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

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

UAB FMI „Orion securities“ 9 364 LTL už finansų maklerio paslaugas.

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

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

Paslėptųjų komisinių nėra.

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

|                                                    | Po 1 metų | Po 3 metų | Po 5 metų | Po 10 metų |
|----------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| Sumokėta atskaitymų                                | 382       | 1 161     | 1 957     | 4 032      |
| Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų               | 10 500    | 11 576    | 12 763    | 16 289     |
| Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų lygiui | 10 118    | 10 357    | 10 602    | 11 241     |

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

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

| Emitento pavadinimas                                                                       | Šalis | ISIN kodas    | Kiekis,<br>vnt. | Bendra<br>nominali<br>vertė | Bendra<br>įsigijimo<br>vertė | Bendra<br>rinkos<br>vertė | Dalis<br>GA, % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------|-----------------|-----------------------------|------------------------------|---------------------------|----------------|
| Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą: |       |               |                 |                             |                              |                           |                |
| Southern Cross Electrical Engineering Lt                                                   | AU    | AU000000SXIE9 | 24 000          | 0,00                        | 42 738                       | 24 989                    | 1,30           |
| Nam Cheong Ltd.                                                                            | BM    | BMG6361R1117  | 75 000          | 80 028,75                   | 43 724                       | 50 418                    | 2,61           |
| Richmont Mines Inc                                                                         | CA    | CA76547T1066  | 4 000           | 0,00                        | 28 865                       | 35 881                    | 1,86           |
| Arakawa Chemical Industries Ltd.                                                           | JP    | JP3125000004  | 200             | 0,00                        | 4 488                        | 5 659                     | 0,29           |
| Ichikawa Co Ltd.                                                                           | JP    | JP3141200000  | 2 000           | 0,00                        | 15 391                       | 13 176                    | 0,68           |
| Utoe Corp                                                                                  | JP    | JP3157600002  | 600             | 0,00                        | 5 480                        | 7 977                     | 0,41           |
| Enplas Corp                                                                                | JP    | JP3169800004  | 100             | 0,00                        | 16 255                       | 9 716                     | 0,50           |
| Ohashi Technica Inc                                                                        | JP    | JP3173100003  | 900             | 0,00                        | 27 284                       | 33 932                    | 1,76           |
| Kuriyama Holdings Corp..                                                                   | JP    | JP3270810009  | 1 000           | 0,00                        | 32 082                       | 27 750                    | 1,44           |
| Komatsu Wall Industry Co Ltd.                                                              | JP    | JP3303200004  | 500             | 0,12                        | 28 825                       | 32 892                    | 1,71           |
| Sanshin Electronics Co Ltd.                                                                | JP    | JP3333200008  | 1 300           | 0,00                        | 21 500                       | 25 446                    | 1,32           |
| Sun-Wa Technos Corp.                                                                       | JP    | JP3345400000  | 2 200           | 0,00                        | 50 469                       | 63 917                    | 3,31           |
| SHINKO SHOJI Co Ltd.                                                                       | JP    | JP3374200008  | 900             | 0,00                        | 20 932                       | 25 700                    | 1,33           |
| TACHIBANA ELETECH CO LTD                                                                   | JP    | JP3466600008  | 700             | 0,00                        | 18 888                       | 28 449                    | 1,47           |
| HIMACS Ltd                                                                                 | JP    | JP3765250000  | 400             | 0,00                        | 8 869                        | 9 906                     | 0,51           |
| Hakuto Co Ltd                                                                              | JP    | JP3766400000  | 400             | 0,00                        | 10 808                       | 11 308                    | 0,59           |
| Harima-Kyowa Co Ltd                                                                        | JP    | JP3772800003  | 400             | 0,00                        | 11 771                       | 11 602                    | 0,60           |
| Hirakawa Hewtweh Corp.                                                                     | JP    | JP3795080005  | 1 500           | 0,00                        | 35 190                       | 39 598                    | 2,05           |
| Biken Techno Corp                                                                          | JP    | JP3800000006  | 1 300           | 0,00                        | 22 405                       | 19 562                    | 1,01           |
| Fuji Kiko Co Ltd.                                                                          | JP    | JP3809600004  | 3 000           | 0,00                        | 26 766                       | 40 167                    | 2,09           |
| Mitani Corp.                                                                               | JP    | JP3886800006  | 700             | 0,00                        | 32 639                       | 45 618                    | 2,37           |
| Miroku Jyoho Service Co Ltd.                                                               | JP    | JP3910700008  | 2 000           | 0,47                        | 19 493                       | 28 627                    | 1,48           |
| MURAKAMI CORP                                                                              | JP    | JP3914200005  | 1 000           | 0,00                        | 33 306                       | 42 655                    | 2,21           |
| Yotai Refractories Co Ltd                                                                  | JP    | JP3953600008  | 3 000           | 0,00                        | 27 285                       | 27 584                    | 1,43           |
| Tai Sin Electric Ltd.                                                                      | SG    | SG1F88861140  | 34 000          | 0,00                        | 22 745                       | 26 484                    | 1,37           |
| CSE Global Ltd.                                                                            | SG    | SG1G47869290  | 12 000          | 0,00                        | 21 836                       | 15 494                    | 0,80           |
| Tiong Woon Corp Holding Ltd.                                                               | SG    | SG1G98873449  | 37 000          | 0,00                        | 26 517                       | 20 135                    | 1,04           |
| BRC Asia Ltd.                                                                              | SG    | SG1H83884557  | 50 000          | 0,00                        | 21 456                       | 18 567                    | 0,96           |
| Frencken Group Ltd                                                                         | SG    | SG1R43925234  | 35 000          | 0,00                        | 25 985                       | 17 180                    | 0,89           |
| Ezion Holdings Ltd.                                                                        | SG    | SG1W38939029  | 7 000           | 0,00                        | 22 316                       | 16 731                    | 0,87           |
| Thai wah food products PCL                                                                 | TH    | TH0166010R17  | 10 000          | 8 580,40                    | 16 932                       | 20 507                    | 1,06           |
| M.K. REAL ESTATE DEVELOPMENT PCL                                                           | TH    | TH0182010R14  | 68 000          | 5 834,67                    | 27 814                       | 24 739                    | 1,28           |
| SOUTHERN CONCRETE PILE PCL                                                                 | TH    | TH0240010R10  | 40 000          | 34 321,60                   | 27 538                       | 33 979                    | 1,76           |
| Thai Central Chemical PCL                                                                  | TH    | TH0267010R13  | 7 000           | 1 801,88                    | 15 657                       | 17 118                    | 0,89           |
| Thantawan Industry PCL                                                                     | TH    | TH0449010R17  | 2 000           | 1 716,08                    | 18 202                       | 22 138                    | 1,15           |
| Siam Steel Service Center PCL                                                              | TH    | TH0547010R18  | 6 000           | 5 148,24                    | 26 448                       | 23 167                    | 1,20           |
| TKS Technologies PCL                                                                       | TH    | TH0749010R10  | 23 000          | 1 973,49                    | 12 859                       | 16 972                    | 0,89           |
| Hwafong Rubber Thailand                                                                    | TH    | TH0755010Z17  | 33 000          | 2 831,53                    | 8 052                        | 9 911                     | 0,51           |
| PACIFIC PIPE PCL                                                                           | TH    | TH0805010R10  | 27 000          | 2 316,71                    | 11 194                       | 10 750                    | 0,56           |
| Unimit Engineering PCL                                                                     | TH    | TH0874010R16  | 30 000          | 643,53                      | 8 742                        | 9 730                     | 0,50           |
| Alliance Fiber Optic Products Inc                                                          | US    | US0186803062  | 2 650           | 7,52                        | 94 232                       | 109 152                   | 5,67           |
| Allied Nevada Gold Corp                                                                    | US    | US0193441005  | 7 000           | 19,87                       | 49 980                       | 17 288                    | 0,90           |
| American Railcar Industries, Inc.                                                          | US    | US02916P1030  | 650             | 18,45                       | 92 294                       | 95 025                    | 4,93           |
| Atwood Oceanics Inc                                                                        | US    | US0500951084  | 100             | 283,87                      | 12 018                       | 8 053                     | 0,42           |
| ePlus inc                                                                                  | US    | US2942681071  | 117             | 3,32                        | 17 867                       | 25 139                    | 1,30           |
| Foot Locker Inc                                                                            | US    | US3448491049  | 200             | 5,68                        | 16 766                       | 31 896                    | 1,65           |

| Emitento pavadinimas                                                                        | Šalis | ISIN kodas   | Kiekis,<br>vnt. | Bendra<br>nominali<br>vertė | Bendra<br>įsigijimo vertė | Bendra<br>rinkos<br>vertė | Dalis<br>GA, % |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------|-----------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------|
| Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą:  |       |              |                 |                             |                           |                           |                |
| P H Glatfelter Co                                                                           | US    | US3773161043 | 100             | 2,84                        | 6 412                     | 7 259                     | 0,38           |
| Hooker Furniture Corp                                                                       | US    | US4390381006 | 160             | 0,00                        | 6 601                     | 7 798                     | 0,40           |
| INNOSPEC INC COM                                                                            | US    | US45768S1050 | 109             | 3,09                        | 12 074                    | 13 212                    | 0,68           |
| Inteliquent Inc                                                                             | US    | US45825N1072 | 430             | 1,22                        | 13 257                    | 23 961                    | 1,24           |
| KADANT INC COM STK                                                                          | US    | US48282T1043 | 250             | 7,10                        | 22 580                    | 30 296                    | 1,57           |
| IGI Homes Inc                                                                               | US    | US50187T1060 | 580             | 16,46                       | 29 153                    | 24 565                    | 1,27           |
| Lannett Company Inc                                                                         | US    | US5160121019 | 460             | 1,31                        | 51 879                    | 55 993                    | 2,91           |
| Liberator Medical Holdings Inc                                                              | US    | US53012L1089 | 2 400           | 6,81                        | 17 770                    | 19 757                    | 1,02           |
| Newpark Resources Inc                                                                       | US    | US6517185046 | 600             | 17,03                       | 18 737                    | 16 249                    | 0,84           |
| ORCHIDS PAPER PRODUCTS<br>CO                                                                | US    | US68572N1046 | 140             | 0,40                        | 10 143                    | 11 569                    | 0,60           |
| PC CONNECTION Inc.                                                                          | US    | US69318J1007 | 500             | 14,19                       | 10 187                    | 34 845                    | 1,81           |
| PGT Inc                                                                                     | US    | US69336V1017 | 240             | 6,81                        | 6 645                     | 6 561                     | 0,34           |
| PARKER DRILLING CO                                                                          | US    | US7010811013 | 400             | 189,63                      | 6 496                     | 3 486                     | 0,18           |
| Plexus Corp                                                                                 | US    | US7291321005 | 250             | 7,10                        | 25 784                    | 29 246                    | 1,52           |
| Sanderson Farms Inc                                                                         | US    | US8000131040 | 120             | 340,64                      | 27 634                    | 28 623                    | 1,48           |
| Skyworks Solutions Inc                                                                      | US    | US83088M1027 | 250             | 183,10                      | 21 992                    | 51 600                    | 2,69           |
| SYNNEX CORP                                                                                 | US    | US87162W1009 | 130             | 0,37                        | 22 952                    | 28 844                    | 1,50           |
| Universal Forest Products Inc                                                               | US    | US9135431040 | 270             | 0,00                        | 34 416                    | 40 775                    | 2,12           |
| Iš viso                                                                                     |       |              | 566 206         |                             | 1 527 615                 | 1 687 323                 | 87,48          |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą: |       |              |                 |                             |                           |                           |                |
| -----                                                                                       | ----- | -----        | -----           | -----                       | -----                     | -----                     | -----          |
| Iš viso                                                                                     | ----- | -----        | -----           | -----                       | -----                     | -----                     | -----          |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose         |       |              |                 |                             |                           |                           |                |
| -----                                                                                       | ----- | -----        | -----           | -----                       | -----                     | -----                     | -----          |
| Iš viso                                                                                     | ----- | -----        | -----           | -----                       | -----                     | -----                     | -----          |
| Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai                                          |       |              |                 |                             |                           |                           |                |
| -----                                                                                       | ----- | -----        | -----           | -----                       | -----                     | -----                     | -----          |
| Iš viso                                                                                     | ----- | -----        | -----           | -----                       | -----                     | -----                     | -----          |
| Iš viso nuosavybės vertybinių<br>popierių                                                   |       |              | 566 206         |                             | 1 527 615                 | 1 687 323                 | 87,48          |

| Emitento pavadinimas                                                                          | Šalis | ISIN kodas | Kiekis, vnt. | Bendra nominali vertė | Bendra įsigijimo vertė | Įsigijimo vertė, tenkanti vienetui | Bendra rinkos vertė | Palūkanų norma | Išpirkimo / konvertavimo data | Dalis GA, % |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------|--------------|-----------------------|------------------------|------------------------------------|---------------------|----------------|-------------------------------|-------------|
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą  |       |            |              |                       |                        |                                    |                     |                |                               |             |
| Iš viso                                                                                       |       |            |              |                       |                        |                                    |                     |                |                               |             |
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą |       |            |              |                       |                        |                                    |                     |                |                               |             |
| Iš viso                                                                                       |       |            |              |                       |                        |                                    |                     |                |                               |             |
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose        |       |            |              |                       |                        |                                    |                     |                |                               |             |
| Iš viso                                                                                       |       |            |              |                       |                        |                                    |                     |                |                               |             |
| Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai                                         |       |            |              |                       |                        |                                    |                     |                |                               |             |
| Iš viso                                                                                       |       |            |              |                       |                        |                                    |                     |                |                               |             |
| Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių                                                     |       |            |              |                       |                        |                                    |                     |                |                               |             |

| KIS pavadinimas portfelyje                                                                                                                   | Šalis | ISIN kodas | Kiekis, vnt. | Valdytojas | Bendra įsigijimo vertė | Įsigijimo vertė, tenkanti vienetui | Bendra rinkos vertė | Šaltinis, pagal kurio duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklapio adresas) | KIS tipas* | Dalis GA, % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------|--------------|------------|------------------------|------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|
| Kolektyvinių investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos) |       |            |              |            |                        |                                    |                     |                                                                           |            |             |
| Iš viso                                                                                                                                      |       |            |              |            |                        |                                    |                     |                                                                           |            |             |
| Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)                                                                                    |       |            |              |            |                        |                                    |                     |                                                                           |            |             |
| Iš viso                                                                                                                                      |       |            |              |            |                        |                                    |                     |                                                                           |            |             |
| Iš viso KIS vienetų (akcijų)                                                                                                                 |       |            |              |            |                        |                                    |                     |                                                                           |            |             |

\*- nurodyti KIS tipą:

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

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

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

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

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

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

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

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

| Priemonės pavadinimas                                                          | Emitento pavadinimas | Šalis | Kita sandorio šalis | Valiuta | Investicinis sandoris (pozicija) | Investicinio sandorio (pozicijos) vertė | Bendra rinkos vertė | Rinkos pavadinimas (tinklapio adresas) | Galiojimo terminas | Dalis GA, % |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------|---------------------|---------|----------------------------------|-----------------------------------------|---------------------|----------------------------------------|--------------------|-------------|
| Išvestinės investicinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose |                      |       |                     |         |                                  |                                         |                     |                                        |                    |             |
| -----                                                                          | -----                | ----- | -----               | -----   | -----                            | -----                                   | -----               | -----                                  | -----              | -----       |
| Iš viso                                                                        |                      |       |                     |         |                                  |                                         |                     |                                        |                    |             |
| Kitos išvestinės investicinės priemonės                                        |                      |       |                     |         |                                  |                                         |                     |                                        |                    |             |
| -----                                                                          | -----                | ----- | -----               | -----   | -----                            | -----                                   | -----               | -----                                  | -----              | -----       |
| Iš viso                                                                        |                      |       |                     |         |                                  |                                         |                     |                                        |                    |             |
| Iš viso išvestinės finansinės priemonės                                        |                      |       |                     |         |                                  |                                         |                     |                                        |                    |             |

| Banko pavadinimas | Šalis | Valiuta | Bendra rinkos vertė, Lt | Dalis GA, % |
|-------------------|-------|---------|-------------------------|-------------|
| Pinigai           |       |         |                         |             |
| AB SEB bankas     | LT    | LTL     | 52                      | 0,00        |
| AB SEB bankas     | LT    | USD     | 249 425                 | 12,93       |
| AB SEB bankas     | LT    | SGD     | 3 381                   | 0,18        |
| AB SEB bankas     | LT    | JPY     | 25 571                  | 1,33        |
| AB SEB bankas     | LT    | AUD     | 1 550                   | 0,08        |
| Iš viso pinigų    |       |         | 279 979                 | 14,52       |

| Pavadinimas                                                                                            | Trumpas apibūdinimas | Bendra vertė | Paskirtis | Dalis GA, % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------|-----------|-------------|
| Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1d. |                      |              |           |             |
| -----                                                                                                  | -----                | -----        | -----     | -----       |
| Iš viso                                                                                                |                      |              |           |             |

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

| Investicijų pasiskirstymas        | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |               | Ataskaitinio laikotarpio pradžioje |               |
|-----------------------------------|------------------------------------|---------------|------------------------------------|---------------|
|                                   | Rinkos vertė, LTL                  | Dalis GA, %   | Rinkos vertė, LTL                  | Dalis GA, %   |
| <b>Pagal investavimo objektus</b> |                                    |               |                                    |               |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai  | 1 687 323                          | 87,48         | 1 449 105                          | 97,20         |
| Pinigai                           | 279 979                            | 14,52         | 73 137                             | 4,91          |
| Kitos investicinės priemonės      | -                                  | -             | -                                  | -             |
| <b>Iš viso:</b>                   | <b>1 967 302</b>                   | <b>102,00</b> | <b>1 522 242</b>                   | <b>102,11</b> |
| <b>Pagal valiutas</b>             |                                    |               |                                    |               |
| LTL                               | 52                                 | 0,00          | -                                  | -             |
| AUD                               | 26 539                             | 1,38          | -                                  | -             |
| CAD                               | 35 881                             | 1,86          | -                                  | -             |
| JPY                               | 576 812                            | 29,91         | 484 051                            | 32,47         |
| SGD                               | 117 971                            | 6,12          | 164 270                            | 11,02         |
| THB                               | 189 012                            | 9,80          | 305 393                            | 20,48         |
| USD                               | 1 021 035                          | 52,93         | 568 528                            | 38,14         |
| <b>Iš viso:</b>                   | <b>1 967 302</b>                   | <b>102,00</b> | <b>1 522 242</b>                   | <b>102,11</b> |
| <b>Pagal geografinę zoną</b>      |                                    |               |                                    |               |
| Lietuva                           | 279 979                            | 14,52         | 73 137                             | 4,91          |
| Kanada                            | 35 881                             | 1,86          | -                                  | -             |
| Australija                        | 24 989                             | 1,30          | -                                  | -             |
| Japonija                          | 551 241                            | 28,58         | 476 930                            | 32,00         |
| Singapūras                        | 114 590                            | 5,94          | 151 982                            | 10,19         |
| Tailandas                         | 189 012                            | 9,80          | 305 393                            | 20,48         |
| Bermudai                          | 50 418                             | 2,61          | 46 761                             | 3,14          |
| Jungtinės Amerikos Valstijos      | 721 192                            | 37,39         | 468 039                            | 31,39         |
| <b>Iš viso:</b>                   | <b>1 967 302</b>                   | <b>102,00</b> | <b>1 522 242</b>                   | <b>102,11</b> |

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.

**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. (Vadovaujantis Kolektyvinio investavimo subjektų išvestinių finansinių priemonių naudojimo ir susijusių rizikų vertinimo tvarka) 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. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas įsigytų išvestinių finansinių priemonių kategorijas).**

-----

**16. 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 vadovaujamasi „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.

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

Investicijų portfelio vertės pokyčiui didžiausią įtaką turėjo finansinių priemonių rinkos kainos. 2013 m. pradžioje Fondo strategija buvo pakeista ir Fondo lėšos buvo pradėtos investuoti ne tik į JAV bet ir į Tailando, Singapūro ir Japonijos akcijas.

## **V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI**

**18. 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](http://www.msci.com/products/indices/tools/index.html#WORLD).

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

19. To paties laikotarpio investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos (bendrosios ir grynosios) ir lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokyčio rodikliai per paskutinius dešimt subjekto veiklos metų (išdėstyti palyginamojoje lentelėje, 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<br>laikotarpio<br>2014.01.01.-<br>2014.12.31. | Prieš metus<br>2013.01.01.-<br>2013.12.31. | Prieš 2 metus<br>2012.01.01.-<br>2012.12.31. | Prieš 10 metų |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------|
| Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis                                                  | +3,91%                                                     | +13,23%                                    | +9,92%                                       | +10,43%       |
| Lyginamojo indekso reikšmės pokytis                                                            | +5,50%                                                     | +27,36%                                    | +16,34%                                      | +11,35%       |
| Metinė bendroji investicijų grąža                                                              | +19,60%                                                    | +11,23%                                    | +33,29%                                      | +1,80%        |
| Metinė grynoji investicijų grąža                                                               | +17,23%                                                    | +9,03%                                     | +30,95%                                      | -1,26%        |
| Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis                           | +10,29%                                                    | +12,44%                                    | +18,49%                                      | +11,04%       |
| Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis                                     | +9,18%                                                     | +11,36%                                    | +17,17%                                      | -----         |
| Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas | +0,50                                                      | +0,88                                      | +0,91                                        | -----         |
| Indekso sekimo paklaida                                                                        | +9,42%                                                     | +9,17%                                     | +9,14%                                       | -----         |
| Alfa rodiklis                                                                                  | +1,05%                                                     | -20,47%                                    | -10,04%                                      | -----         |
| Beta rodiklis                                                                                  | +0,57                                                      | +1,46                                      | +1,34                                        | -----         |

#### **Rodiklių paaiškinimai:**

**Investicinio vieneto (akcijos) 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 dieninis pelningumas, palyginti su vidutiniu dienišku 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 dieninis pelningumas, palyginti su vidutiniu dienišku

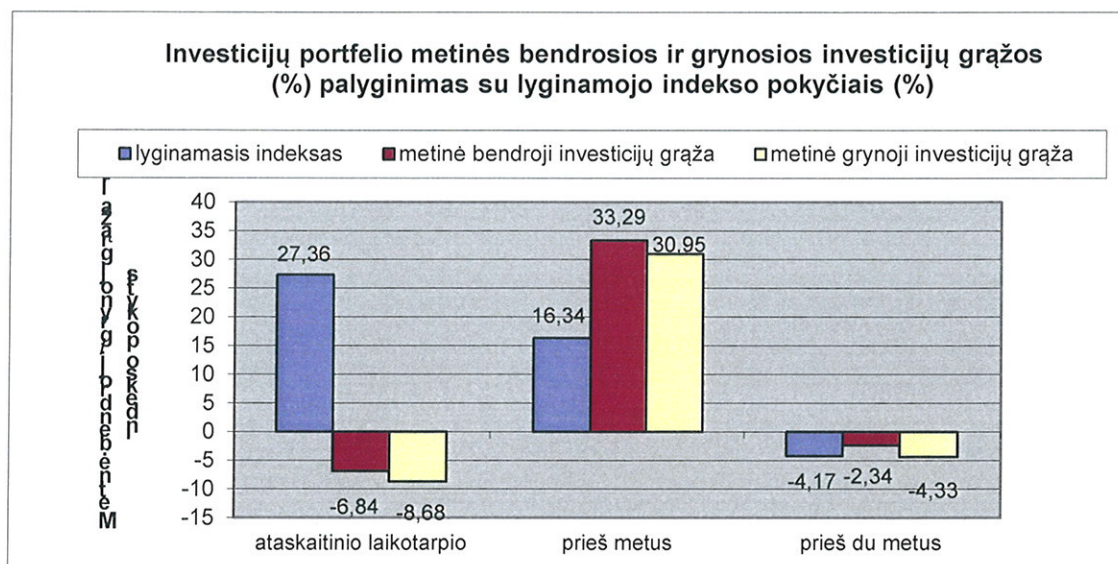
pelningumu. Kuo aukštesnis rodiklis, tuo didesnė investicijų vertės svyravimo rizika. Pateikiamas metinis standartinis nuokrypis JAV doleriais.

**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.



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

|                                                                                | Per paskutinius<br>3 metus<br>2012.01.01.-<br>2014.12.31. | Per paskutinius<br>5 metus<br>2010.01.01.-<br>2014.12.31. | Per paskutinius<br>10 metų<br>2005.01.01.-<br>2014.12.31. | Nuo veiklos<br>pradžios<br>2004.03.31.-<br>2014.12.31. |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis                        | +8,95%                                                    | +7,89%                                                    | +6,55%                                                    | +7,06%                                                 |
| Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis                                  | +16,06%                                                   | +13,70%                                                   | +6,90%                                                    | +7,47%                                                 |
| Vidutinė bendroji investicijų grąža                                            | +21,04%                                                   | +18,38%                                                   | +12,09%                                                   | +11,39%                                                |
| Vidutinė grynoji investicijų grąža                                             | +18,73%                                                   | +16,07%                                                   | +9,65%                                                    | +8,82%                                                 |
| Vidutinės investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis | 13,69%                                                    | 18,74%                                                    | +23,51%                                                   | 22,32%                                                 |

**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.

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

-----

## VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

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

### Grynųjų aktyvų ataskaita, LTL

Pagal 2014 m. gruodžio 31 d. duomenis

| Eil. Nr.  | Turtas                                                                                | Pastabos<br>Nr. | 2014.12.31       | 2013.12.31       |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------|
| <b>A.</b> | <b>TURTAS</b>                                                                         |                 | <b>1 967 900</b> | <b>1 529 380</b> |
| I.        | PINIGAI                                                                               | 3,4             | 279 979          | 73 137           |
| II.       | TERMINUOTIEJI INDĖLIAI                                                                |                 |                  |                  |
| III.      | PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS                                                               |                 |                  |                  |
| III.1.    | Valstybės išdo vekseliai                                                              |                 |                  |                  |
| III.2.    | Kitos pinigų rinkos priemonės                                                         |                 |                  |                  |
| IV.       | PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI                                                 | 3,4             | 1 687 323        | 1 449 105        |
| IV.1.     | Ne nuosavybės vertybiniai popieriai                                                   |                 |                  |                  |
| IV.1.1.   | Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai |                 |                  |                  |
| IV.1.2.   | Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai                                              |                 |                  |                  |
| IV.2.     | Nuosavybės vertybiniai popieriai                                                      | 3,4             | 1 687 323        | 1 449 105        |
| IV.3.     | Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos              |                 |                  |                  |
| V.        | GAUTINOS SUMOS                                                                        |                 | 598              | 7 138            |
| V.1.      | Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos                                         |                 |                  |                  |
| V.2.      | Kitos gautinos sumos                                                                  |                 | 598              | 7 138            |
| VI.       | INVESTICINIS IR KITAS TURTAS                                                          |                 |                  |                  |
| VI.1.     | Investicinis turtas                                                                   |                 |                  |                  |
| VI.2.     | Išvestinės finansinės priemonės                                                       |                 |                  |                  |
| VI.3.     | Kitas turtas                                                                          |                 |                  |                  |
| <b>B.</b> | <b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>                                                                |                 | <b>39 115</b>    | <b>38 546</b>    |
| I.        | Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai                              |                 |                  |                  |
| II.       | Įsipareigojimai kredito įstaigoms                                                     |                 |                  |                  |
| III.      | Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis                        |                 |                  |                  |
| VI.       | Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos                                      |                 | 10 743           | 9 237            |
| V.        | Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai                                              |                 | 28 372           | 29 309           |
| <b>C.</b> | <b>GRYNIJAI AKTYVAI</b>                                                               | <b>1</b>        | <b>1 928 785</b> | <b>1 490 834</b> |

Generalinis direktorius \_\_\_\_\_ 2015-04-30  
(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas) (parašas, data)

Vyr. finansininkas \_\_\_\_\_ 2015-04-30  
(vyriausiojo buhalterio (buhalterio) arba galinčio tvarkyti apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas) (parašas, data)

Ramūnas Baranauskas  
(vardas ir pavardė)

Dainius Minelga  
(vardas ir pavardė)

22.2. Investicinio fondo atveju – grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitą.

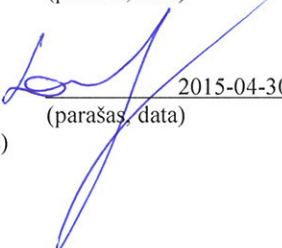
## Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita, LTL

Pagal 2014 m. gruodžio 31 d. duomenis

| Eil. Nr.    | Straipsniai                                                    | Pastabos Nr. | 2014.12.31       | 2013.12.31       |
|-------------|----------------------------------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| <b>I.</b>   | <b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b> | <b>1</b>     | <b>1 490 834</b> | <b>1 592 532</b> |
| <b>II.</b>  | <b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>                       |              |                  |                  |
| II.1.       | Dalyvių įmokos į fondą                                         | 2            | 401 358          | 166 134          |
| II.2.       | Iš kitų fondų gautos sumos                                     |              |                  |                  |
| II.3.       | Garantinės įmokos                                              |              |                  |                  |
| II.4.       | Palūkanų pajamos                                               |              |                  |                  |
| II.5.       | Dividendai                                                     |              | 42 251           | 23 602           |
| II.6.       | Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo         | 4,5          | 591 921          | 550 209          |
| II.7.       | Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio                     |              | 22 381           | 6 987            |
| II.8.       | Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas                |              |                  |                  |
| II.9.       | Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas                        |              |                  |                  |
|             | <b>PADIDĖJO IŠ VISO:</b>                                       |              | <b>1 057 911</b> | <b>746 932</b>   |
| <b>III.</b> | <b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>                       |              |                  |                  |
| III.1.      | Išmokos fondo dalyviams                                        | 2            | 205 154          | 427 432          |
| III.2.      | Išmokos kitiems fondams                                        |              |                  |                  |
| III.3.      | Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo     | 4,5          | 344 708          | 306 269          |
| III.4.      | Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio                 |              | 5 345            | 31 801           |
| III.5.      | Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai            |              |                  |                  |
| III.6.      | Valdymo sąnaudos:                                              | 17           | 70 250           | 83 128           |
| III.6.1.    | Atlyginimas valdymo įmonei                                     | 17           | 33 266           | 31 126           |
| III.6.2.    | Atlyginimas depozitoriumui                                     | 17           | 5 962            | 7 675            |
| III.6.3.    | Atlyginimas tarpininkams                                       | 7,17         | 9 364            | 24 830           |
| III.6.4.    | Audito sąnaudos                                                | 17           | 7 260            | 7 260            |
| III.6.5.    | Kitos sąnaudos                                                 |              | 14 398           | 12 237           |
| III.7.      | Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas                        |              |                  |                  |
| III.8.      | Sąnaudų kompensavimas (-)                                      |              | -5 497           |                  |
| III.9.      | Pelno paskirstymas                                             |              |                  |                  |
|             | <b>SUMAŽĖJO IŠ VISO:</b>                                       |              | <b>619 960</b>   | <b>848 630</b>   |
| <b>IV.</b>  | <b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b> | <b>1</b>     | <b>1 928 785</b> | <b>1 490 834</b> |

Generalinis direktorius  2015-04-30  
(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas) (parašas, data)

Ramūnas Baranauskas  
(vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas  2015-04-30  
(vyriausiojo buhalterio (bhalterio) arba galinčio tvarkyti apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas) (parašas, data)

Dainius Minelga  
(vardas ir pavardė)

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

#### I. Bendroji informacija

1. Informacija apie fondą:

|                                                |                                                                                                                                                                                                    |
|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Pavadinimas</b>                             | Suderintasis investicinis fondas „ZPR Global Equity Fund“.<br>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                                                                                                                              |
| <b>VPK pritarimo sudarymo dokumentams data</b> | 2004-03-12                                                                                                                                                                                         |
| <b>Dalyvių skaičius</b>                        | 54                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Veiklos trukmė</b>                          | Neterminuota                                                                                                                                                                                       |

2. Duomenys apie valdymo įmonę:

|                                                                              |                                                                                                 |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Pavadinimas</b>                                                           | Uždaroji akcinė bendrovė „Orion Asset Management“ (buvusi UAB „Investicijų portfelio valdymas“) |
| <b>Kodas</b>                                                                 | 111707985                                                                                       |
| <i>Buveinė (adresas)</i>                                                     | A. Tumėno g. 4, Vilnius                                                                         |
| <i>Telefono numeriai,</i>                                                    | +370 5 204 1541                                                                                 |
| <i>fakso numeriai,</i>                                                       | +370 5 231 3840                                                                                 |
| <i>el. pašto adresas,</i>                                                    | <a href="mailto:oam@orion.lt">oam@orion.lt</a>                                                  |
| <i>interneto svetainės adresas</i>                                           | <a href="http://www.orion.lt">www.orion.lt</a>                                                  |
| <i>Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris</i>                         | VĮK - 011                                                                                       |
| <i>Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas</i>            | 2000 m. rugpjūčio 4 d. LR ūkio ministerijoje; UĮ 2000-205.                                      |
| <i>Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojo vardas, pavardė, pareigos</i> | Portfelį valdytojas Vaidotas Petrauskas                                                         |

3. Informacija apie depozitoriumą:

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

4. Informacija apie auditorius:

|                                 |                                  |
|---------------------------------|----------------------------------|
| <b>Auditoriaus pavadinimas</b>  | „KPMG Baltics“, UAB              |
| <i>Adresas</i>                  | Upės g. 21, Vilnius              |
| <i>Telefono, fakso numeriai</i> | +370 5 210 2600, +370 5 210 2659 |

5. Ataskaitinis laikotarpis:

|                                 |                                            |
|---------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Ataskaitinis laikotarpis</b> | 2014 m. sausio 1 d.–2014 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 nacionaline valiuta – litais.

Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais. Fondo finansinės ataskaitos turi būti sudaromos per keturis mėnesius nuo finansinių metų pabaigos. Fondo vadovybė patvirtino šias finansines ataskaitas 2013 m. balandžio 30 d.

### **2. Investavimo politika**

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

Fondas sukauptas pinigines lėšas investuoja į bendrovių, kurių akcijomis prekiaujama viešose, reguliuojamose ir įgaliotų valstybinių institucijų prižiūrimose rinkose, akcijas. Fondas taip pat gali investuoti į išvestinius finansinius instrumentus. Fondas orientuotas į mažos rinkos kapitalizacijos bendrovių akcijas. Investuojant 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 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 įsigijama teisė (bet ne įsipareigojimas) ateityje parduoti bazinę finansinę priemonę sandoryje sutarta kaina;
  - pirkimo pasirinkimo sandorius (angl. *warrants* ir *call option*) – už tam tikrą mokestį įsigijama 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 jokia 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 ženklų 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 grynųjų aktyvų yra investuota į pakankamai likvidžias bendrovių akcijas.

### *Fondo veiklos rizika*

Egzistuoja rizika, kad esant staigiam paraiškų išpirkti Fondo investicinius vienetus padidėjimui, Fondas negalės laiku parduoti savo turto atsiskaityti su savo dalyviais už išperkamus investicinius vienetus. Siekdamas sumažinti likvidumo riziką, Fondas didžiąją dalį savo aktyvų investuoja į ypač likvidžius vertybinius popierius. Be to, Fondo sąskaitoje visą laiką laikoma dalis neinvestuotų lėšų 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 vienalaikio atsiskaitymo ir kitų reguliuojamos rinkos (biržos) procedūrų laikymasis.

### *Koncentracijos rizika*

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

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

### ***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 sudėjus 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 skaičiavimas yra grindžiamas jų tikrąja verte, kuri atspindi grynujų aktyvų vertę, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.

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

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

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

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

Fondo GAV skaičiuojama pagal Lietuvos banko patvirtintą grynujų aktyvų skaičiavimo metodiką. Fondo grynujų aktyvų įvertinimo metodika yra nurodyta Fondo taisyklėse. Kiekvienos darbo dienos Fondo GAV skaičiuojama pasibaigus tos dienos biržų, kuriose prekiaujama Fondo investicijų portfelį sudarančiais vertybiniais popieriais, prekybos sesijai. Kiekvienos darbo dienos Fondo GAV baigiama skaičiuoti iki kitos darbo dienos 12 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 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 grynujų aktyvų;
- į vieno asmens išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota daugiau kaip 5 %, bet ne daugiau kaip 10 % grynujų aktyvų, jeigu tokių investicijų (viršijančių 5 % Fondo grynujų aktyvų vertės, bet neviršijančių 10 %) bendra suma nėra didesnė kaip 40 % Fondo grynujų 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 grynujų 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 % grynujų aktyvų;
- į išvestines finansines priemones gali būti investuota iki 35 % Fondo grynujų 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<br>(2014-01-01) | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje<br>(2014-12-31) | Prieš metus<br>(2013-12-31) | Prieš dvejus metus<br>(2012-12-31) |
|-----------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|
| Grynųjų aktyvų vertė, Lt    | 1 490 834                                          | 1 928 785                                          | 1 490 834                   | 1 592 532                          |
| Apskaitos vieneto vertė, Lt | 5 047,4814                                         | 5 931,9377                                         | 5 047,4814                  | 4 628,5229                         |
| Apskaitos vienetų skaičius  | 295                                                | 325                                                | 295                         | 344                                |

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<br>2014 m. |           | Praėjęs ataskaitinis laikotarpis<br>2013 m. |           |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------|---------------------------------------------|-----------|
|                                                                          | Apskaitos vienetų skaičius          | Vertė, Lt | Apskaitos vienetų skaičius                  | Vertė, Lt |
| Išplatintų apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigus į vienetus) | 66                                  | 401 358   | 33                                          | 166 134   |
| Išpirktų apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigus)   | 36                                  | 205 154   | 82                                          | 427 432   |
| Skirtumas                                                                | 30                                  | 196 204   | (49)                                        | (261 298) |

3. Investicijų paskirstymas

| Investicijų pasiskirstymas        | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |               | Ataskaitinio laikotarpio pradžioje |               |
|-----------------------------------|------------------------------------|---------------|------------------------------------|---------------|
|                                   | Rinkos vertė, LTL                  | Dalis GA, %   | Rinkos vertė, LTL                  | Dalis GA, %   |
| <b>Pagal investavimo objektus</b> |                                    |               |                                    |               |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai  | 1 687 323                          | 87,48         | 1 449 105                          | 97,20         |
| Pinigai                           | 279 979                            | 14,52         | 73 137                             | 4,91          |
| Kitos investicinės priemonės      | -                                  | -             | -                                  | -             |
| <b>Iš viso:</b>                   | <b>1 967 302</b>                   | <b>102,00</b> | <b>1 522 242</b>                   | <b>102,11</b> |
| <b>Pagal valiutas</b>             |                                    |               |                                    |               |
| LTL                               | 52                                 | 0,00          | -                                  | -             |
| AUD                               | 26 539                             | 1,38          | -                                  | -             |
| CAD                               | 35 881                             | 1,86          | -                                  | -             |
| JPY                               | 576 812                            | 29,91         | 484 051                            | 32,47         |
| SGD                               | 117 971                            | 6,12          | 164 270                            | 11,02         |
| THB                               | 189 012                            | 9,80          | 305 393                            | 20,48         |
| USD                               | 1 021 035                          | 52,93         | 568 528                            | 38,14         |
| <b>Iš viso:</b>                   | <b>1 967 302</b>                   | <b>102,00</b> | <b>1 522 242</b>                   | <b>102,11</b> |
| <b>Pagal geografinę zoną</b>      |                                    |               |                                    |               |
| Lietuva                           | 279 979                            | 14,52         | 73 137                             | 4,91          |
| Kanada                            | 35 881                             | 1,86          | -                                  | -             |
| Australija                        | 24 989                             | 1,30          | -                                  | -             |
| Japonija                          | 551 241                            | 28,58         | 476 930                            | 32,00         |
| Singapūras                        | 114 590                            | 5,94          | 151 982                            | 10,19         |
| Tailandas                         | 189 012                            | 9,80          | 305 393                            | 20,48         |
| Bermudai                          | 50 418                             | 2,61          | 46 761                             | 3,14          |
| Jungtinės Amerikos Valstijos      | 721 192                            | 37,39         | 468 039                            | 31,39         |
| <b>Iš viso:</b>                   | <b>1 967 302</b>                   | <b>102,00</b> | <b>1 522 242</b>                   | <b>102,11</b> |

#### 4. Investicijų portfelio struktūra (LTL) 2014 m. gruodžio 31 d.:

| Emitoento pavadinimas                                                                      | Šalis | ISIN kodas   | Kiekis, vnt. | Bendra nominali vertė | Bendra įsigijimo vertė | Bendra rinkos vertė | Dalis GA, % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------|--------------|-----------------------|------------------------|---------------------|-------------|
| Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą: |       |              |              |                       |                        |                     |             |
| Southern Cross Electrical Engineering Lt                                                   | AU    | AU000000SXE9 | 24 000       | 0,00                  | 42 738                 | 24 989              | 1,30        |
| Nam Cheong Ltd.                                                                            | BM    | BMG6361R1117 | 75 000       | 80 028,75             | 43 724                 | 50 418              | 2,61        |
| Richmont Mines Inc                                                                         | CA    | CA76547T1066 | 4 000        | 0,00                  | 28 865                 | 35 881              | 1,86        |
| Arakawa Chemical Industries Ltd.                                                           | JP    | JP3125000004 | 200          | 0,00                  | 4 488                  | 5 659               | 0,29        |
| Ichikawa Co Ltd.                                                                           | JP    | JP3141200000 | 2 000        | 0,00                  | 15 391                 | 13 176              | 0,68        |
| Utoc Corp                                                                                  | JP    | JP3157600002 | 600          | 0,00                  | 5 480                  | 7 977               | 0,41        |
| Enplas Corp                                                                                | JP    | JP3169800004 | 100          | 0,00                  | 16 255                 | 9 716               | 0,50        |
| Ohashi Technica Inc                                                                        | JP    | JP3173100003 | 900          | 0,00                  | 27 284                 | 33 932              | 1,76        |
| Kuriyama Holdings Corp..                                                                   | JP    | JP3270810009 | 1 000        | 0,00                  | 32 082                 | 27 750              | 1,44        |
| Komatsu Wall Industry Co Ltd.                                                              | JP    | JP3303200004 | 500          | 0,12                  | 28 825                 | 32 892              | 1,71        |
| Sanshin Electronics Co Ltd.                                                                | JP    | JP3333200008 | 1 300        | 0,00                  | 21 500                 | 25 446              | 1,32        |
| Sun-Wa Technos Corp.                                                                       | JP    | JP3345400000 | 2 200        | 0,00                  | 50 469                 | 63 917              | 3,31        |
| SHINKO SHOJI Co Ltd.                                                                       | JP    | JP3374200008 | 900          | 0,00                  | 20 932                 | 25 700              | 1,33        |
| TACHIBANA ELETECH CO LTD                                                                   | JP    | JP3466600008 | 700          | 0,00                  | 18 888                 | 28 449              | 1,47        |
| HIMACS Ltd                                                                                 | JP    | JP3765250000 | 400          | 0,00                  | 8 869                  | 9 906               | 0,51        |
| Hakuto Co Ltd                                                                              | JP    | JP3766400000 | 400          | 0,00                  | 10 808                 | 11 308              | 0,59        |
| Harima-Kyowa Co Ltd                                                                        | JP    | JP3772800003 | 400          | 0,00                  | 11 771                 | 11 602              | 0,60        |
| Hirakawa Hewtweh Corp.                                                                     | JP    | JP3795080005 | 1 500        | 0,00                  | 35 190                 | 39 598              | 2,05        |
| Biken Techno Corp                                                                          | JP    | JP3800000006 | 1 300        | 0,00                  | 22 405                 | 19 562              | 1,01        |
| Fuji Kiko Co Ltd.                                                                          | JP    | JP3809600004 | 3 000        | 0,00                  | 26 766                 | 40 167              | 2,09        |
| Mitani Corp.                                                                               | JP    | JP3886800006 | 700          | 0,00                  | 32 639                 | 45 618              | 2,37        |
| Miroku Jyoho Service Co Ltd.                                                               | JP    | JP3910700008 | 2 000        | 0,47                  | 19 493                 | 28 627              | 1,48        |
| MURAKAMI CORP                                                                              | JP    | JP3914200005 | 1 000        | 0,00                  | 33 306                 | 42 655              | 2,21        |
| Yotai Refractories Co Ltd                                                                  | JP    | JP3953600008 | 3 000        | 0,00                  | 27 285                 | 27 584              | 1,43        |
| Tai Sin Electric Ltd.                                                                      | SG    | SG1F88861140 | 34 000       | 0,00                  | 22 745                 | 26 484              | 1,37        |
| CSE Global Ltd.                                                                            | SG    | SG1G47869290 | 12 000       | 0,00                  | 21 836                 | 15 494              | 0,80        |
| Tiong Woon Corp Holding Ltd.                                                               | SG    | SG1G98873449 | 37 000       | 0,00                  | 26 517                 | 20 135              | 1,04        |
| BRC Asia Ltd.                                                                              | SG    | SG1I83884557 | 50 000       | 0,00                  | 21 456                 | 18 567              | 0,96        |
| Frecken Group Ltd                                                                          | SG    | SG1R43925234 | 35 000       | 0,00                  | 25 985                 | 17 180              | 0,89        |
| Ezion Holdings Ltd.                                                                        | SG    | SG1W38939029 | 7 000        | 0,00                  | 22 316                 | 16 731              | 0,87        |
| Thai wah food products PCL                                                                 | TH    | TH0166010R17 | 10 000       | 8 580,40              | 16 932                 | 20 507              | 1,06        |
| M.K. REAL ESTATE DEVELOPMENT PCL                                                           | TH    | TH0182010R14 | 68 000       | 5 834,67              | 27 814                 | 24 739              | 1,28        |
| SOUTHERN CONCRETE PILE PCL                                                                 | TH    | TH0240010R10 | 40 000       | 34 321,60             | 27 538                 | 33 979              | 1,76        |
| Thai Central Chemical PCL                                                                  | TH    | TH0267010R13 | 7 000        | 1 801,88              | 15 657                 | 17 118              | 0,89        |
| Thantawan Industry PCL                                                                     | TH    | TH0449010R17 | 2 000        | 1 716,08              | 18 202                 | 22 138              | 1,15        |
| Siam Steel Service Center PCL                                                              | TH    | TH0547010R18 | 6 000        | 5 148,24              | 26 448                 | 23 167              | 1,20        |
| TKS Technologies PCL                                                                       | TH    | TH0749010R10 | 23 000       | 1 973,49              | 12 859                 | 16 972              | 0,89        |
| Hwafong Rubber Thailand                                                                    | TH    | TH0755010Z17 | 33 000       | 2 831,53              | 8 052                  | 9 911               | 0,51        |
| PACIFIC PIPE PCL                                                                           | TH    | TH0805010R10 | 27 000       | 2 316,71              | 11 194                 | 10 750              | 0,56        |
| Unimit Engineering PCL                                                                     | TH    | TH0874010R16 | 30 000       | 643,53                | 8 742                  | 9 730               | 0,50        |
| Alliance Fiber Optic Products Inc                                                          | US    | US0186803062 | 2 650        | 7,52                  | 94 232                 | 109 152             | 5,67        |
| Allied Nevada Gold Corp                                                                    | US    | US0193441005 | 7 000        | 19,87                 | 49 980                 | 17 288              | 0,90        |
| American Railcar Industries, Inc.                                                          | US    | US02916P1030 | 650          | 18,45                 | 92 294                 | 95 025              | 4,93        |
| Atwood Oceanics Inc                                                                        | US    | US0500951084 | 100          | 283,87                | 12 018                 | 8 053               | 0,42        |
| ePlus inc                                                                                  | US    | US2942681071 | 117          | 3,32                  | 17 867                 | 25 139              | 1,30        |

| Emitento pavadinimas                                                                       | Šalis | ISIN kodas   | Kiekis, vnt.   | Bendra nominali vertė | Bendra įsigijimo vertė | Bendra rinkos vertė | Dalis GA, %  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------|----------------|-----------------------|------------------------|---------------------|--------------|
| Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą: |       |              |                |                       |                        |                     |              |
| Foot Locker Inc                                                                            | US    | US3448491049 | 200            | 5,68                  | 16 766                 | 31 896              | 1,65         |
| P H Glatfelter Co                                                                          | US    | US3773161043 | 100            | 2,84                  | 6 412                  | 7 259               | 0,38         |
| Hooker Furniture Corp                                                                      | US    | US4390381006 | 160            | 0,00                  | 6 601                  | 7 798               | 0,40         |
| INNOSPEC INC COM                                                                           | US    | US4576851050 | 109            | 3,09                  | 12 074                 | 13 212              | 0,68         |
| Inteliquent Inc                                                                            | US    | US45825N1072 | 430            | 1,22                  | 13 257                 | 23 961              | 1,24         |
| KADANT INC COM STK                                                                         | US    | US48282T1043 | 250            | 7,10                  | 22 580                 | 30 296              | 1,57         |
| IGI Homes Inc                                                                              | US    | US50187T1060 | 580            | 16,46                 | 29 153                 | 24 565              | 1,27         |
| Lannett Company Inc                                                                        | US    | US5160121019 | 460            | 1,31                  | 51 879                 | 55 993              | 2,91         |
| Liberator Medical Holdings Inc                                                             | US    | US53012L1089 | 2 400          | 6,81                  | 17 770                 | 19 757              | 1,02         |
| Newpark Resources Inc                                                                      | US    | US6517185046 | 600            | 17,03                 | 18 737                 | 16 249              | 0,84         |
| ORCHIDS PAPER PRODUCTS CO                                                                  | US    | US68572N1046 | 140            | 0,40                  | 10 143                 | 11 569              | 0,60         |
| PC CONNECTION Inc.                                                                         | US    | US69318J1007 | 500            | 14,19                 | 10 187                 | 34 845              | 1,81         |
| PGT Inc                                                                                    | US    | US69336V1017 | 240            | 6,81                  | 6 645                  | 6 561               | 0,34         |
| PARKER DRILLING CO                                                                         | US    | US7010811013 | 400            | 189,63                | 6 496                  | 3 486               | 0,18         |
| Plexus Corp                                                                                | US    | US7291321005 | 250            | 7,10                  | 25 784                 | 29 246              | 1,52         |
| Sanderson Farms Inc                                                                        | US    | US8000131040 | 120            | 340,64                | 27 634                 | 28 623              | 1,48         |
| Skyworks Solutions Inc                                                                     | US    | US83088M1027 | 250            | 183,10                | 21 992                 | 51 600              | 2,69         |
| SYNNEX CORP                                                                                | US    | US87162W1009 | 130            | 0,37                  | 22 952                 | 28 844              | 1,50         |
| Universal Forest Products Inc                                                              | US    | US9135431040 | 270            | 0,00                  | 34 416                 | 40 775              | 2,12         |
| <b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių</b>                                              |       |              | <b>566 206</b> |                       | <b>1 527 615</b>       | <b>1 687 323</b>    | <b>87,48</b> |

| Banko pavadinimas     | Šalis | Valiuta | Bendra rinkos vertė, Lt | Dalis GA, %  |
|-----------------------|-------|---------|-------------------------|--------------|
| Pinigai               |       |         |                         |              |
| AB SEB bankas         | LT    | LTŁ     | 52                      | 0,00         |
| AB SEB bankas         | LT    | USD     | 249 425                 | 12,93        |
| AB SEB bankas         | LT    | SGD     | 3 381                   | 0,18         |
| AB SEB bankas         | LT    | JPY     | 25 571                  | 1,33         |
| AB SEB bankas         | LT    | AUD     | 1 550                   | 0,08         |
| <b>Iš viso pinigų</b> |       |         | <b>279 979</b>          | <b>14,52</b> |

2013 m. gruodžio 31 d.:

| Emitento pavadinimas                                                                       | Šalis | ISIN kodas   | Kiekis, vnt. | Bendra nominali vertė | Bendra įsigijimo vertė | Bendra rinkos vertė | Dalis GA, % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------|--------------|-----------------------|------------------------|---------------------|-------------|
| Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą: |       |              |              |                       |                        |                     |             |
| Adams Resources & Energy Inc. (AE)                                                         | US    | US0063513081 | 210          | 5,27                  | 39 370                 | 36 103              | 2,42        |
| PC CONNECTION INC COM STK                                                                  | US    | US69318J1007 | 500          | 12,55                 | 32 598                 | 31 184              | 2,09        |
| SCHWEITZER-MAUDUIT INTL INC                                                                | US    | US8085411069 | 280          | 70,27                 | 63 060                 | 36 170              | 2,43        |
| Hwafong Rubber Thailand                                                                    | TH    | TH0755010Z09 | 92 000       | 7 027,70              | 40 511                 | 19 818              | 1,33        |
| Murakami Corp                                                                              | JP    | JP3914200005 | 1 000        | 0,00                  | 33 513                 | 33 924              | 2,28        |
| Tacibana Eletech Co Ltd                                                                    | JP    | JP3466600008 | 1 500        | 0,00                  | 36 712                 | 49 600              | 3,33        |
| Trancom Co Ltd                                                                             | JP    | JP3635650009 | 200          | 0,00                  | 26 843                 | 16 128              | 1,08        |
| NAM Cheong Limited                                                                         | BM    | BMG6361R1117 | 75 000       | 74 223,75             | 43 724                 | 46 761              | 3,14        |
| Arakawa Chemical Industries LTD                                                            | JP    | JP3125000004 | 500          | 0,00                  | 11 220                 | 11 125              | 0,75        |
| Ichikawa Co Ltd                                                                            | JP    | JP3141200000 | 4 000        | 0,00                  | 31 034                 | 31 828              | 2,13        |
| Sanyo Housing Nagoya Co LTD                                                                | JP    | JP3337500007 | 600          | 0,00                  | 20 416                 | 16 709              | 1,12        |
| Sun-wa technos Corp                                                                        | JP    | JP3345400000 | 1 600        | 0,00                  | 37 662                 | 33 695              | 2,26        |
| Shinko Shoji Co LTD                                                                        | JP    | JP3374200008 | 900          | 0,00                  | 20 796                 | 18 782              | 1,26        |
| Nishikawa Rubber Co LTD                                                                    | JP    | JP3657550004 | 300          | 0,00                  | 11 812                 | 12 957              | 0,87        |
| Hagihara Industries INC                                                                    | JP    | JP3765500008 | 200          | 0,00                  | 9 401                  | 6 904               | 0,46        |
| Hirakawa Hewtech Corp                                                                      | JP    | JP3795080005 | 700          | 0,00                  | 16 141                 | 13 241              | 0,89        |
| Fuji Kiko Co LTD                                                                           | JP    | JP3809600004 | 1 000        | 0,00                  | 8 765                  | 8 076               | 0,54        |
| Furusato Industries LTD                                                                    | JP    | JP3828000004 | 600          | 0,00                  | 15 518                 | 19 054              | 1,28        |
| Belluna Co LTD                                                                             | JP    | JP3835650007 | 1 000        | 0,00                  | 10 949                 | 12 126              | 0,81        |
| Mitani Corp                                                                                | JP    | JP3886800006 | 700          | 0,00                  | 31 883                 | 36 337              | 2,44        |
| Yamaya Corp                                                                                | JP    | JP3943800007 | 300          | 0,00                  | 12 564                 | 14 858              | 1,00        |
| Tai Sin Electric Cables MFG LTD                                                            | SG    | SG1F88861140 | 34 000       | 0,00                  | 22 745                 | 22 208              | 1,49        |
| CSE Global LTD                                                                             | SG    | SG1G47869290 | 12 000       | 0,00                  | 21 836                 | 18 170              | 1,22        |
| BRC Asia Ltd                                                                               | SG    | SG1I83884557 | 80 000       | 0,00                  | 34 696                 | 31 669              | 2,12        |
| Swiber Holdings LTD                                                                        | SG    | SG1U13932587 | 11 000       | 0,00                  | 17 102                 | 14 479              | 0,97        |
| Ezion Holdings LTD                                                                         | SG    | SG1W38939029 | 3 000        | 0,00                  | 11 109                 | 13 182              | 0,88        |
| M.K. Real Estate Development PCL                                                           | TH    | TH0182010R14 | 68 000       | 5 194,38              | 28 087                 | 17 453              | 1,17        |
| Southern Concrete Pile PCL                                                                 | TH    | TH0240010R10 | 75 000       | 57 291,00             | 46 837                 | 45 260              | 3,04        |
| Lalin Property PCL                                                                         | TH    | TH0693010R10 | 26 000       | 1 986,09              | 9 520                  | 7 825               | 0,52        |
| TKS Technologies PCL                                                                       | TH    | TH0749010R10 | 50 000       | 3 819,40              | 32 866                 | 23 298              | 1,56        |
| Pacific Pipe PCL                                                                           | TH    | TH0805010R10 | 83 000       | 6 340,20              | 18 891                 | 27 770              | 1,86        |
| Prinsiri PCL                                                                               | TH    | TH0865010R14 | 132 000      | 10 083,22             | 28 175                 | 13 612              | 0,91        |
| American Railcar Industries Inc                                                            | US    | US02916P1030 | 770          | 19,33                 | 51 228                 | 88 414              | 5,93        |
| Unimit Engineering PCL                                                                     | TH    | TH0874010R16 | 36 000       | 687,49                | 13 546                 | 9 570               | 0,64        |
| Sansin Electronics Co LTD                                                                  | JP    | JP3333200008 | 2 600        | 0,00                  | 45 160                 | 45 092              | 3,02        |
| Thai Wah food products PCL                                                                 | TH    | TH0166010R17 | 10 000       | 7 638,80              | 17 067                 | 15 812              | 1,06        |
| Thai Central Chemical PCL                                                                  | TH    | TH0267010R13 | 8 000        | 1 833,31              | 19 180                 | 18 486              | 1,24        |
| Delta Electronics Thai PCL                                                                 | TH    | TH0528010R18 | 4 000        | 305,55                | 29 657                 | 16 347              | 1,10        |
| Siam Steel Service center PCL                                                              | TH    | TH0547010R18 | 6 000        | 4 583,28              | 26 708                 | 23 719              | 1,59        |
| Premier Marketing PCL                                                                      | TH    | TH0977010R17 | 23 000       | 1 756,92              | 17 468                 | 12 826              | 0,86        |
| Computer Programs & Systems Inc                                                            | US    | US2053061030 | 50           | 0,13                  | 6 646                  | 7 757               | 0,52        |
| Pan-United Corporation Limited                                                             | SG    | SG1A67000830 | 6 000        | 0,00                  | 12 238                 | 11 401              | 0,76        |
| Tiong Woon                                                                                 | SG    | SG1G98873449 | 59 000       | 0,00                  | 43 840                 | 40 873              | 2,74        |
| TBK Co Ltd                                                                                 | JP    | JP3588200000 | 2 000        | 0,00                  | 28 280                 | 27 206              | 1,82        |
| DCON products PCL                                                                          | TH    | TH0794010R16 | 23 000       | 1 756,92              | 21 078                 | 19 151              | 1,28        |
| QTC Energy PCL                                                                             | TH    | TH1067010R16 | 33 000       | 2 520,80              | 17 765                 | 11 797              | 0,79        |

|                                               |    |              |                |          |                  |                  |             |
|-----------------------------------------------|----|--------------|----------------|----------|------------------|------------------|-------------|
| Crown Seal PCL                                | TH | TH0026010R13 | 3 000          | 687,49   | 16 760           | 12 489           | 0,84        |
| Rocky Brands Inc.                             | US | US7745151008 | 470            | 0,00     | 20 695           | 17 187           | 1,15        |
| Geospace Technologies Corp.                   | US | US37364X1090 | 200            | 5,02     | 37 966           | 47 503           | 3,19        |
| Miroku Jyoho Service Co Ltd                   | JP | JP3910700008 | 1 000          | 0,24     | 9 125            | 9 434            | 0,63        |
| Komatsu Wall Industry Co Ltd                  | JP | JP3303200004 | 500            | 0,12     | 24 920           | 24 645           | 1,65        |
| Maruka Machinery Co Ltd                       | JP | JP3873000008 | 400            | 0,00     | 14 890           | 13 007           | 0,87        |
| NOK Airlines Co Ltd                           | TH | TH4601010R19 | 7 000          | 534,72   | 14 432           | 10 160           | 0,68        |
| Foot Locker Inc                               | US | US3448491049 | 200            | 5,02     | 16 799           | 20 801           | 1,40        |
| Cooper Tire & Rubber Co                       | US | US2168311072 | 580            | 1 455,68 | 36 685           | 34 995           | 2,35        |
| Integrated Silicon Solution Inc               | US | US45812P1075 | 680            | 0,17     | 18 865           | 20 634           | 1,38        |
| SL Industries Inc                             | US | US7844131067 | 147            | 73,79    | 9 811            | 9 998            | 0,67        |
| Techno Associe Co Ltd                         | JP | JP3619200003 | 400            | 0,00     | 10 495           | 10 444           | 0,70        |
| Alliance Fiber Optic Products Inc             | US | US0186803062 | 450            | 1,13     | 17 547           | 16 998           | 1,14        |
| Atwood Oceanics Inc                           | US | US0500951084 | 130            | 326,27   | 18 573           | 17 420           | 1,17        |
| Iridium Communications Inc                    | US | US46269C1027 | 1 200          | 3,01     | 18 301           | 18 827           | 1,26        |
| LSB Industries Inc                            | US | US5021601043 | 240            | 60,24    | 18 471           | 24 708           | 1,66        |
| Skyworks Solutions Inc                        | US | US83088M1027 | 280            | 181,31   | 18 123           | 20 070           | 1,35        |
| Extreme Networks Inc                          | US | US30226D1063 | 1 100          | 2,76     | 17 797           | 19 270           | 1,29        |
| Biken Techno Corp                             | JP | JP3800000006 | 700            | 0,00     | 11 732           | 11 758           | 0,79        |
| <b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių</b> |    |              | <b>989 187</b> |          | <b>1 528 201</b> | <b>1 449 105</b> | <b>97,2</b> |

| Banko pavadinimas     | Šalis | Valiuta | Bendra rinkos vertė, Lt | Dalis GA, % |
|-----------------------|-------|---------|-------------------------|-------------|
| <b>Pinigai</b>        |       |         |                         |             |
| AB SEB Bankas         | LT    | JPY     | 7 121                   | 0,48        |
| AB SEB Bankas         | LT    | USD     | 53 728                  | 3,61        |
| AB SEB Bankas         | LT    | SGD     | 12 288                  | 0,82        |
| <b>Iš viso pinigų</b> |       |         | <b>73 137</b>           | <b>4,91</b> |

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

**LTL**

| Investicijos                                                                          | Pokytis                                                    |                  |                      |                    |                    |                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------------------------|
|                                                                                       | Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje<br>2013-12-31 | Įsigyta          | Parduota (išpirkta)* | Vertės padidėjimas | Vertės sumažėjimas | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje<br>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                                                      | 1 449 105                                                  | 1 301 591        | 1 274 516            | 506 299            | 295 156            | 1 687 323                                        |
| Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos              | -                                                          |                  |                      |                    |                    |                                                  |
| Išvestinės finansinės priemonės                                                       | -                                                          |                  |                      |                    |                    |                                                  |
| Nekilnojamo turto objektai                                                            | -                                                          |                  |                      |                    |                    |                                                  |
| Kitos investicijos                                                                    | -                                                          |                  |                      |                    |                    |                                                  |
| <b>Iš viso:</b>                                                                       | <b>1 449 105</b>                                           | <b>1 301 591</b> | <b>1 274 516</b>     | <b>506 299</b>     | <b>295 156</b>     | <b>1 687 323</b>                                 |

\* Investicijų pardavimo pelnas (85 622 Lt) ir investicijų pardavimo nuostoliai (49 552 Lt) per 2014 m. įtraukti į parduotų (išpirktų) investicijų vertės eilutę.

**LTL**

| Investicijos                                                                          | Pokytis                                                    |                  |                      |                    |                    |                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------------------------|
|                                                                                       | Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje<br>2012-12-31 | Įsigyta          | Parduota (išpirkta)* | Vertės padidėjimas | Vertės sumažėjimas | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje<br>2013-12-31 |
| 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                                                      | 1 363 852                                                  | 2 300 517        | 2 456 741            | 474 458            | 232 981            | 1 449 105                                        |
| Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos              |                                                            |                  |                      |                    |                    |                                                  |
| Išvestinės finansinės priemonės                                                       |                                                            |                  |                      |                    |                    |                                                  |
| Nekilnojamo turto objektai                                                            |                                                            |                  |                      |                    |                    |                                                  |
| Kitos investicijos                                                                    |                                                            |                  |                      |                    |                    |                                                  |
| <b>Iš viso:</b>                                                                       | <b>1 363 852</b>                                           | <b>2 300 517</b> | <b>2 456 741</b>     | <b>474 458</b>     | <b>232 981</b>     | <b>1 449 105</b>                                 |

\* Investicijų pardavimo pelnas (75 751 Lt) ir investicijų pardavimo nuostoliai (73 288 Lt) per 2013 m. įtraukti į parduotų (išpirktų) investicijų vertės eilutę.

**5. Investicijų pardavimo rezultatai (pelnas ir nuostoliai)**

LTL

| Investicijos                                                                          | Ataskaitinis laikotarpis<br>2014-01-01–2014-12-31 |               | Praėjęs finansinis metai<br>2013-01-01–2013-12-31 |               |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------|---------------------------------------------------|---------------|
|                                                                                       | Pelnas                                            | Nuostoliai    | Pelnas                                            | Nuostoliai    |
| Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai |                                                   |               |                                                   |               |
| Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai                                              |                                                   |               |                                                   |               |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai                                                      | 85 622                                            | 49 552        | 75 751                                            | 73 288        |
| Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos              |                                                   |               |                                                   |               |
| <b>Iš viso:</b>                                                                       | <b>85 622</b>                                     | <b>49 552</b> | <b>75 751</b>                                     | <b>73 288</b> |

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

Nebuvo.

**7. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos.**

LTL

| Tarpininkas                | Suteiktų paslaugų pobūdis                            | Atlygis už paslaugą<br>(Lt) 2014-12-31 | Atlygis už paslaugą (Lt)<br>2013-12-31 | Ryšys su subjekto<br>valdymo įmone |
|----------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------|
| UAB FMJ „Orion Securities“ | Finansinių priemonių<br>pirkimo/pardavimo komisiniai | -                                      | 782                                    | -                                  |
| AB SEB Bankas              | Finansinių priemonių<br>pirkimo/pardavimo komisiniai | 9 364                                  | 24 048                                 | -                                  |
| VISO                       | -                                                    | 9 364                                  | 24 830                                 | -                                  |

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

Nebuvo.

**9. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos.**

Nebuvo.

**10. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį.**

Nebuvo.

**11. 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“.**

2014 metais Valdymo įmonei buvo priskaičiuota 33 266 Lt valdymo mokesčio (2013 m. – 31 126 Lt).

12. 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.

13. 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“.

2015 m. sausio 1 d. Lietuvos Respublikai prisijungus prie euro zonos Lietuvos nacionalinė valiuta litas buvo pakeista euru. Atsižvelgdama į tai, „ZPR Global Equity Fund“ nuo 2015 m. sausio 1 d. savo finansinę apskaitą vykdo eurai. Kitų metų finansinės ataskaitos taip pat bus rengiamos ir pateikiamos eurai. Lyginamoji informacija bus perskaičiuota į eurus taikant oficialų valiutos keitimo kursą, t. y. 3,4528 lito už 1 eurą.

Po finansinių metų pabaigos ir iki šių finansinių ataskaitų patvirtinimo datos neįvyko jokių kitų pobalansinių įvykių, kurie turėtų įtakos šioms finansinėms ataskaitoms ar turėtų būti papildomai atskleisti..

14. Po gryųjų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į gryųjų aktyvų vertę.

Nebuvo.

15. 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.

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

|                                                                                                  | Ataskaitinio laikotarpio | Prieš metus | Prieš 2 metus | Prieš 10 metų |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------|---------------|---------------|
| Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis*                                                   | +3,91%                   | +13,23 %    | +9,92 %       | +10,43 %      |
| Lyginamojo indekso reikšmės pokytis*                                                             | +5,50%                   | +27,36 %    | +16,34 %      | +11,35 %      |
| Metinė bendroji investicijų grąža*                                                               | +19,60 %                 | +11,23 %    | +33,29 %      | +1,80 %       |
| Metinė grynoji investicijų grąža*                                                                | +17,23 %                 | +9,03 %     | +30,95 %      | +1,26 %       |
| Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*                            | +10,29%                  | +12,44 %    | +18,49 %      | +11,04 %      |
| Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis*                                      | +9,18%                   | +11,36 %    | +17,17 %      | -             |
| Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas * | +50,43%                  | +88,00%     | +91,00%       | -             |
| Indekso sekimo paklaida *                                                                        | +9,42%                   | +9,17 %     | +9,14 %       | -             |
| Alfa rodiklis *                                                                                  | +1,05%                   | -20,47 %    | -10,04 %      | -             |
| Beta rodiklis *                                                                                  | +0,57                    | +1,46       | +1,34         | -             |

\* 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<br>paskutinius<br>3 metus | Per<br>paskutinius<br>5 metus | Per<br>paskutinius<br>10 metų | Nuo<br>veiklos<br>pradžios |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis*                        | +8,95 %                       | +7,89 %                       | +6,55 %                       | +7,06 %                    |
| Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis* (jei pasirinktas)                | +16,06 %                      | +13,70 %                      | +6,90 %                       | +7,47 %                    |
| Vidutinė bendroji investicijų grąža*                                            | +21,04 %                      | +18,38 %                      | +12,09 %                      | +11,39 %                   |
| Vidutinė grynoji investicijų grąža*                                             | +18,73 %                      | +16,07 %                      | +9,65 %                       | +8,82 %                    |
| Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis* | +13,69 %                      | +18,74 %                      | +23,51 %                      | +22,32 %                   |

## 17. Atskaitymai

| Atskaitymai                                   | Atskaitymų dydis,<br>taikytas<br>atskaitiniu<br>laikotarpiu | Per atskaitinį<br>laikotarpį sumokėtų<br>atskaitymų suma<br>(Lt) | Per atskaitinį laikotarpį<br>priskaičiuotų<br>atskaitymų suma (Lt) | Procentinė dalis nuo<br>atskaitinio<br>laikotarpio vidutinės<br>grynųjų aktyvų vertės |
|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 2014-01-01–2014-12-31                         |                                                             |                                                                  |                                                                    |                                                                                       |
| Už valdymą:                                   |                                                             | 31 400                                                           | 33 266                                                             | 2,03                                                                                  |
| nekintamas dydis                              | 2 %                                                         | 31 400                                                           | 33 266                                                             | 2,03                                                                                  |
| sėkmės mokestis                               |                                                             |                                                                  |                                                                    |                                                                                       |
| Depozitoriumui                                | 0,15% plus<br>operacijų mokestis                            | 6 322                                                            | 5 962                                                              | 0,37                                                                                  |
| Už sandorių sudarymą                          |                                                             | 9 364                                                            | 9 364                                                              | 0,57                                                                                  |
| Už auditą                                     |                                                             | 7 260                                                            | 7 260                                                              | 0,45                                                                                  |
| Kitos veiklos išlaidos                        |                                                             | 14 398                                                           | 14 398                                                             | 0,88                                                                                  |
| Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma            |                                                             | 59 380                                                           | 60 886                                                             | 3,73                                                                                  |
| BIK % nuo vidutinės GAV*                      | 3,73 %                                                      |                                                                  |                                                                    |                                                                                       |
| Visų išlaidų suma                             |                                                             | 68 744                                                           | 70 250                                                             | 4,30                                                                                  |
| PAR (jei skaičiuojamas)*                      | 120,82 %                                                    |                                                                  |                                                                    |                                                                                       |
| 2013-01-01–2013-12-31                         |                                                             |                                                                  |                                                                    |                                                                                       |
| Už valdymą:                                   |                                                             | 31 520                                                           | 31 126                                                             | 2,00                                                                                  |
| nekintamas dydis                              | 2 %                                                         | 31 520                                                           | 31 126                                                             | 2,00                                                                                  |
| sėkmės mokestis                               |                                                             |                                                                  |                                                                    |                                                                                       |
| Depozitoriumui                                | 0,15 % plus<br>operacijų mokestis                           | 6 765                                                            | 7 675                                                              | 0,49                                                                                  |
| Už sandorių sudarymą                          |                                                             | 24 830                                                           | 24 830                                                             | 1,60                                                                                  |
| Už auditą                                     |                                                             | 7 260                                                            | 7 260                                                              | 0,47                                                                                  |
| Kitos veiklos išlaidos (bankinės<br>išlaidos) |                                                             | 12 211                                                           | 12 237                                                             | 0,79                                                                                  |
| Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma            |                                                             | 57 756                                                           | 58 298                                                             | 3,75                                                                                  |
| BIK % nuo vidutinės GAV*                      | 3,75 %                                                      |                                                                  |                                                                    |                                                                                       |
| Visų išlaidų suma                             |                                                             | 82 586                                                           | 83 128                                                             | 5,35                                                                                  |
| PAR (jei skaičiuojamas)*                      | 268,33 %                                                    |                                                                  |                                                                    |                                                                                       |

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

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

Fondo prospekto 17.4 punkte numatyta, kad visų Fondo išlaidų per metus suma negali būti didesnė 5 proc. Fondo grynųjų aktyvų vidutinės metinės vertės. Visos nustatyta 5 proc. ribą viršijančios Fondo išlaidos turi būti dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

2013 metais visos Fondo išlaidos viršijo 5 proc. ribą. Jos sudarė 5,35 proc. ir 5 497 Lt viršijo ribą. 2014 metais ši suma buvo kompensuota Valdymo įmonės sąskaita. Kompensacijos dalyviams nebuvo skaičiuojamos, nes nuo metų pabaigos iki sąnaudų kompensavimo Fondo vienetų judėjimo nebuvo.

## 18. Pinigų srautai

### LTL

| Eil. Nr.    | Straipsniai                                                                       | 2014-01-01–2014-12-31 | 2013-01-01–2013-12-31 |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>                                         |                       |                       |
| I.1.        | Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos                                          | 1 357 853             | 2 468 969             |
| I.1.1.      | Už parduotą finansinį ir investicinį turtą gauti pinigai                          | 1 309 062             | 2 452 200             |
| I.1.2.      | Gautos palūkanos                                                                  |                       |                       |
| I.1.3.      | Gauti dividendai                                                                  | 48 791                | 16 769                |
| I.1.4.      | Kitos veiklos įplaukos                                                            |                       |                       |
| I.2.        | Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos                                           | (1 363 313)           | (2 375 698)           |
| I.2.1       | Išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai | (1 304 110)           | (2 309 181)           |
| I.2.2       | Išmokos, susijusios su valdymu                                                    | (50 302)              | (54 306)              |
| I.2.3       | Išmokos, susijusios su administracinėmis ir bendrosiomis reikmėmis                | (8 901)               | (12 211)              |
| I.2.4       | Kitos išmokos                                                                     |                       |                       |
|             | <u>Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai</u>                                | (5 460)               | 93 271                |
| <b>II.</b>  | <b>Finansinės veiklos pinigų srautai</b>                                          |                       |                       |
| II.1        | Bendrovės akcijų pardavimas                                                       | 401 358               | 166 134               |
| II.2        | Bendrovės akcijų išpirkimas                                                       | (206 092)             | (407 197)             |
| II.3        | Išmokos iš pelno                                                                  |                       |                       |
| II.4        | Gauta paskolų                                                                     |                       |                       |
| II.5        | Grąžinta paskolų                                                                  |                       |                       |
| II.6        | Sumokėta palūkanų                                                                 |                       |                       |
| II.7        | Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais                           |                       |                       |
| II.8        | Kitas finansinės veiklos pinigų srautų padidėjimas                                |                       |                       |
| II.9        | Kitas finansinės veiklos pinigų srautų sumažėjimas                                |                       |                       |
|             | <u>Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai</u>                                 | 195 266               | (241 063)             |
| <b>III.</b> | <b>Valiutos kursų pokyčio įtaka gryųjų pinigų likučiui</b>                        | 17 036                | (25 215)              |
| <b>IV.</b>  | <b>Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)</b>                           | 206 842               | (173 007)             |
| <b>V.</b>   | <b>Pinigų laikotarpio pradžioje</b>                                               | 73 137                | 246 144               |
| <b>VI.</b>  | <b>Pinigų laikotarpio pabaigoje</b>                                               | 279 979               | 73 137                |

## 19. Esminiai įvykiai

Nebuvo.

Generalinis direktorius

(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

2015-04-30

(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas

(vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas

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

2015-04-30

(parašas, data)

Dainius Minelga

(vardas ir pavardė)

## 23. Visas audito išvados tekstas.



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

Tel.: +370 5 210 2600  
Faks.: +370 5 210 2659  
El. p.: vilnius@kpmg.lt  
kpmg.com/lt

### Nepriklausomo auditoriaus išvada

Suderintojo investicinio fondo „ZPR Global Equity Fund“ dalyviams

Mes atlikome pridedamo UAB „Orion Asset Management“ valdomo investicinio fondo „ZPR Global Equity Fund“ (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų rinkinio (toliau – finansinės ataskaitos), kurį sudaro 2014 m. gruodžio 31 d. grynyčių aktyvų ataskaita, tada pasibaigusių metų grynyčių aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas, apimantis reikšmingų apskaitos principų santrauką ir kitas pastabas, kurie pateikti 4--24 puslapiuose, auditą.

#### *Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas*

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

#### *Auditoriaus atsakomybė*

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

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

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



*Nuomonė*

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia investicinio fondo „ZPR Global Equity Fund“ finansinę būklę 2014 m. gruodžio 31 d. ir tada pasibaigusį metų grynujų aktyvų pokyčius pagal 39-ąją Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartą.

„KPMG Baltics“, UAB, vardu

Donatas Dabulis  
Partneris pp  
Atestuotas auditorius

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2015 m. balandžio 30 d.

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

|             |                                                              |                |
|-------------|--------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>I.</b>   | <b>Pajamos iš investicinės veiklos</b>                       |                |
| 1.          | <i>Palūkanų pajamos</i>                                      | -----          |
| 2.          | <i>Realizuotas pelnas iš investicijų į:</i>                  | <b>95 357</b>  |
| 2.1.        | nuosavybės vertybinius popierius                             | 78 321         |
| 2.2.        | vyriausybės skolos vertybinius popierius                     | -----          |
| 2.3.        | įmonių skolos vertybinius popierius                          | -----          |
| 2.4.        | finansines priemones                                         | -----          |
| 2.5.        | išvestines finansines priemones                              | -----          |
| 2.6.        | kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus              | -----          |
| 2.7.        | Kita (užsienio valiutų kurso pasikeitimo rezultatas)         | 17 036         |
| 3.          | <i>Nerealizuotas (nuostolis) / pelnas iš:</i>                | <b>216 640</b> |
| 3.1.        | nuosavybės vertybinių popierių                               | 211 143        |
| 3.2.        | vyriausybės skolos vertybinių popierių                       | -----          |
| 3.3.        | įmonių skolos vertybinių popierių                            | -----          |
| 3.4.        | finansinių priemonių                                         | -----          |
| 3.5.        | išvestinių finansinių priemonių                              | -----          |
| 3.6.        | kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų               | -----          |
| 3.7.        | kitų                                                         | <b>5497</b>    |
|             | <b>Pajamų iš viso</b>                                        | <b>311 997</b> |
| <b>II.</b>  | <b>Sąnaudos</b>                                              |                |
| 1.          | <i>Veiklos sąnaudos:</i>                                     | 70 249         |
| 1.1.        | valdymo mokesčiai                                            | 33 266         |
| 1.2.        | mokesčiai depozitoriumui                                     | 5 961          |
| 1.3.        | mokesčiai tarpininkams                                       | 9 364          |
| 1.4.        | mokesčiai už auditą                                          | 7 260          |
| 1.5.        | kiti mokesčiai ir išlaidos                                   | 14 398         |
| 2.          | <i>Kitos išlaidos</i>                                        | -----          |
|             | <b>Sąnaudų iš viso</b>                                       | <b>70 249</b>  |
| <b>III.</b> | <b>Grynosios pajamos</b>                                     | <b>241 748</b> |
| <b>IV.</b>  | <b>Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams</b> | -----          |
| <b>V.</b>   | <b>Reinvestuotos pajamos</b>                                 | <b>241 748</b> |

25. 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**

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

-----

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

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

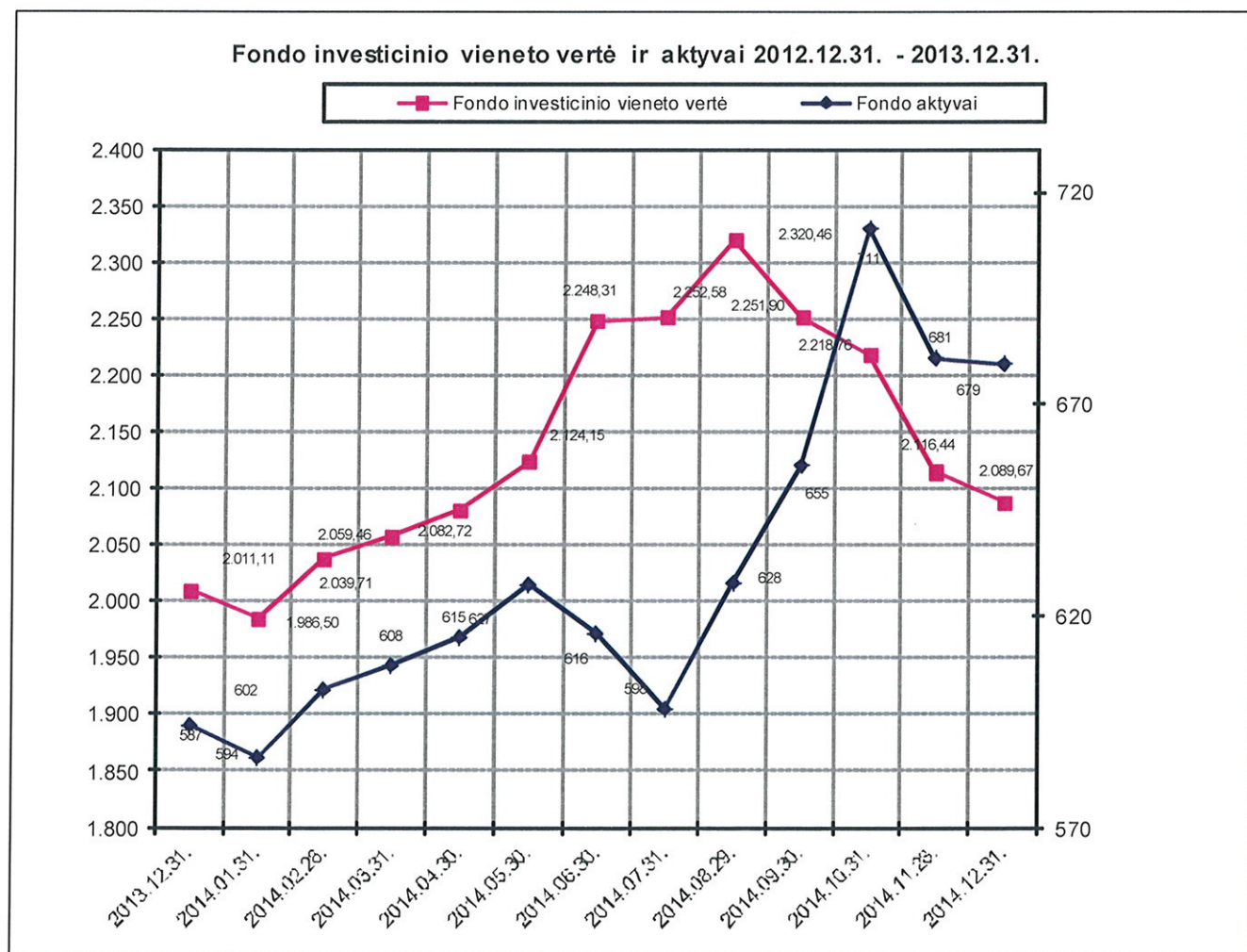
-----

## IX. KITA INFORMACIJA

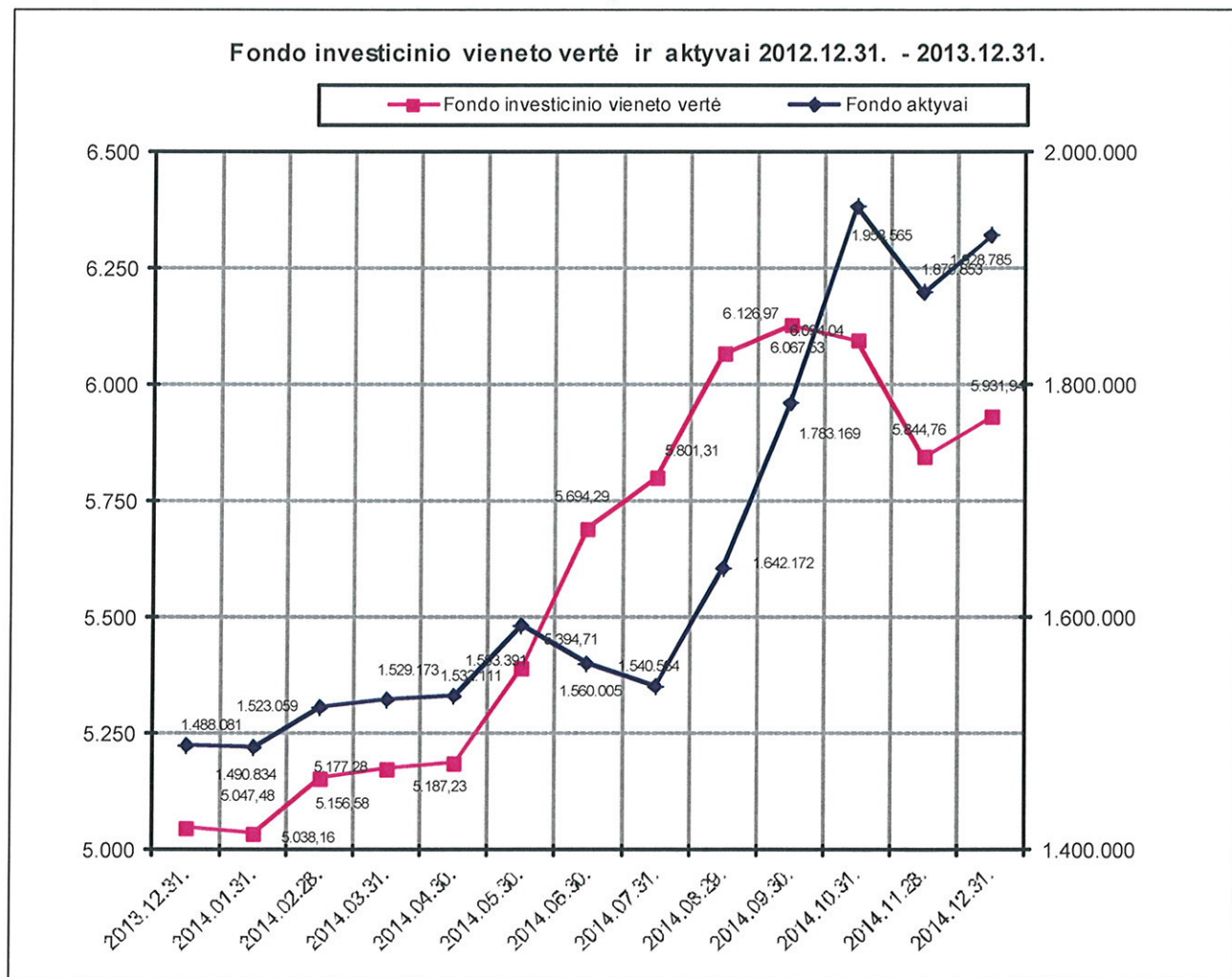
28. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto veiklą, kad investuotojas galėtų tinkamai įvertinti subjekto veiklos pokyčius ir rezultatus.

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

a) Fondo investicinio vieneto vertė ir fondo aktyvai 2013.12.31. - 2014.12.31. JAV DOLERIAIS:



b) Fondo investicinio vieneto vertė ir fondo aktyvai 2013.12.31.- 2014.12.31. LITAIS:



## X. ATSAKINGI ASMENYS

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

-----

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

UAB "Orion Asset Management" generalinis direktorius Ramūnas Baranauskas.

UAB "Orion Asset Management" vyr.finansininkas Dainius Minelga.

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

UAB "Orion Asset Management"  
Generalinis direktorius Ramūnas Baranauskas

UAB "Orion Asset Management"  
Vyr.finansininkas Dainius Minelga

32. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją.

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

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

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

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

-----

