



**Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas
investicinis fondas
„Orion Absolute Return Fund“**

**2021 METŲ
ATASKAITA**

Vilnius, 2022

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „Orion Absolute Return Fund“. Bendroji informacija:
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
3. Valdymo įmonės duomenys:
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
4. Duomenys apie depozitoriumą/turto saugotoją:
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

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

III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atsiskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto:
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto 18 pastaboje.
8. Pavyzdys, iliustruojantis atskaitymų įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai. Pavyzdyje pateikti paskaičiavimus, kiek būtų atskaityta (eurais) nuo kolektyvinio investavimo subjekto dalyvio įmokų, esant dabartiniam atskaitymų lygiui ir kokią sumą jis gautų po 1,3,5,10 metų, jei būtų investuota 3 000 EUR, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų	74	227	388	828
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 829	4 887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	3076	3234	3401	3855

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

9. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto 4 pastaboje.
10. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos kolektyvinio investavimo subjekto kontroliuojamosios bendrovės investicinių priemonių portfelio sudėtis.
Neuvo.
11. Investicinių priemonių, į kurias investuotos kolektyvinio investavimo subjekto lėšos, apibūdinimas.
Fondo lėšos gali būti investuojamos į skirtingas turto klases ir finansines priemones – akcijas, obligacijas, išvestines finansines priemones, susitarimus dėl skirtumų (angl. contracts for differences (CFD)), su tauriaisiais metalais susijusius ar teises į juos patvirtinančius vertybinius popierius, biržose prekiaujamus fondus (angl. exchange traded funds (ETF)), kitus kolektyvinius investavimo subjektus (įskaitant į biržos prekes, išvestines finansines priemones, nekilnojamąjį turtą ir kitas alternatyvias turto klases investuojančius investicinius fondus) bei kitus investavimo objektus. Siekdamas savo tikslų Fondas neriboja investicijų į vieną turto klasę, pramonės sektorių ar geografinį regioną. Atskirais laikotarpiais Fondas gali didžiąją dalį lėšų investuoti į vieną turto klasę, pramonės sektorių ar geografinį regioną.
12. Pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių prisiimta rizikos apimtis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:
Neuvo.

13. Finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių prisiimtos rizikos apimtį atžvilgiu nurodyti:
Nebuvo.

V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

14. Lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas (pildoma, jei jis pasirinktas).
Nebuvo.
15. To paties laikotarpio vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės grynosios investicijų grąžos ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio (jei pasirinktas) rodikliai per paskutiniuosius 10 subjekto veiklos metų (išdėstyti lyginamojoje lentelėje ir pavaizduoti grafiškai (linijiniu grafiku). Jeigu kolektyvinio investavimo subjektas veikia trumpiau kaip 10 metų, pateikti metinę to laikotarpio, kuriuo portfelis buvo valdomas, investicijų grąžą:
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto 17 pastaboje.
16. To paties laikotarpio vidutinio vieneto vertės pokyčio, vidutinės grynosios investicijų grąžos ir lyginamojo indekso (jei pasirinktas) reikšmės pokytis per paskutiniuosius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų grąža, vidutinis vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis skaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų grąžos, metinių vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis):
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto 17 pastaboje.
17. Nurodyti mažiausią ir didžiausią nustatytą vieneto vertę:

	Per ataskaitinį laikotarpį (2021 01 01 – 2021 12 31)		Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį (2020 01 01 – 2020 12 31)	
	Vertės nustatymo data	Vertė	Vertės nustatymo data	Vertė
Mažiausia nustatyta vieneto vertė, EUR	2021 01 29	148,7303	2020 03 31	138,9119
Didžiausia nustatyta vieneto vertė, EUR	2021 12 31	156,6769	2020 01 31	150,6437

*Papildoma informacija pateikiama aiškinamojo rašto 17 pastaboje.

18. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką. Rodant investicijų rizikos rodiklius, turi būti pateikiami jų paaiškinimai ir apskaičiavimo metodika.
Nebuvo.

VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

19. Kolektyvinio investavimo subjekto finansinės ataskaitos, parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais:
19.1 Grynųjų aktyvų ataskaita;

2021 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA, EUR

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		1 905 376	3 339 008
1.	PINIGAI	3,4	96 916	349 422
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3,4	1 808 460	2 989 586
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	5,4	-	-
4.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	5,4	-	-
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		82 392	808 417
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		1 726 068	2 181 169
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS		-	-
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos		-	-
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		174 848	7 159
1.	Mokėtinos sumos		172 379	4 170
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		2 379	4 170
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	10	170 000	-
2.	Sukauptos sąnaudos		2 469	2 989
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	1	1 730 528	3 331 849

Generalinis direktorius
(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

Mantas Skipitis
(vardas ir pavardė)

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

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

19.2 Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita;

2021 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA, EUR

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		3 331 849	3 382 704
2.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą		-	-
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		-	-
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		70 887	94 991
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
2.4.2.	Dividendai		70 887	94 991
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5,6	250 497	230 859
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutų kursų pokyčio		476	826
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		-	-
	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO		321 860	326 676
3.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
3.1.	Išmokos fondo dalyviams		1 776 241	153 096
3.2.	Išmokos kitiems fondams		-	-
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5,6	87 909	153 416
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutų kursų pokyčio		-	3 014
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	18	59 031	68 005
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	18	39 170	50 223
3.6.2.	Atlyginimas turto saugotojui	18	124	224
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	8,18	1 642	182
3.6.4.	Audito sąnaudos	18	3 146	2 541
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos	18	14 949	14 835
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO		1 923 181	377 531
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		(1 601 321)	(50 855)
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	1 730 528	3 331 849

Generalinis direktorius
(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

Mantas Skipitis
(vardas ir pavardė)

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

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

19.3 Aiškinamąjį raštą.

I. Bendroji informacija

1. Informacija apie fondą:

Pavadinimas	Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „Orion Absolute Return Fund“.
<i>Teisinė forma</i>	Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas, neturintis juridinio asmens statuso
Lietuvos banko pritarimo sudarymo dokumentams data	2012 03 08
Dalyvių skaičius	5
Veiklos trukmė	Neterminuota

2. Duomenys apie valdymo įmonę:

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

3. Informacija apie turto saugotoją:

Pavadinimas	AB Swedbank
Kodas	112029651
Adresas	Konstitucijos pr. 20A, 2600 Vilnius
<i>Telefono ir fakso numeriai</i>	8 5 258 22 28; Faksas: 8 5 258 26 83

4. Informacija apie auditorius:

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

5. Ataskaitinis laikotarpis:

Ataskaitinis laikotarpis	2021 m. sausio 1 d. – 2021 m. gruodžio 31 d.
---------------------------------	--

II. Apskaitos politika

1. Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos ir bendri apskaitos principai

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

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

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

Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais. Fondas rengia pusmetines ir metines ataskaitas. Fondo pusmečio finansinės ataskaitos turi būti sudaromos per du mėnesius nuo pusmečio pabaigos. Fondo metinės finansinės ataskaitos turi būti sudaromos per keturis mėnesius nuo finansinių metų pabaigos. Fondo finansinės ataskaitos yra parengtos remiantis veiklos tęstinumo prielaida.

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

2. Investavimo politika

Fondo tikslas – ilguoju laikotarpiu uždirbti teigiamą grąžą, nepriklausomai nuo bendros rinkų krypties ar ekonominio ciklo fazės, investuojant į skirtingas turto klases bei aktyviai keičiant portfelio sudėtį siekiant išnaudoti vidutinės trukmės rinkos pokyčius. Tam tikrais laiko momentais, siekdamas pasinaudoti rinkos nuosmukiais ar apdrausti turimą investicijų portfelį, Fondas gali parduoti skolintas finansines priemones arba sudaryti sandorius dėl išvestinių priemonių, kurių vertė kyla bazinės priemonės kainos mažėjimo atveju.

Fondo lėšos gali būti investuojamos į skirtingas turto klases ir finansines priemones – akcijas, obligacijas, išvestines finansines priemones, susitarimus dėl skirtumų (angl. contracts for differences (CFD)), su tauriaisiais metalais susijusius ar teises į juos patvirtinančius vertybinius popierius, biržose prekiaujamus fondus (angl. exchange traded funds (ETF)), kitus kolektyvinius investavimo subjektus (įskaitant į biržos prekes, išvestines finansines priemones, nekilnojamąjį turtą ir kitas alternatyvias turto klases) investuojančius investicinius fondus) bei kitus Prospekte ir Taisyklėse nurodytus investavimo objektus.

Siekdamas savo tikslų Fondas neriboja investicijų į vieną turto klasę, pramonės sektorių ar geografinį regioną. Atskirais laikotarpiais Fondas gali didžiąją dalį lėšų investuoti į vieną turto klasę, pramonės sektorių ar geografinį regioną.

Fondas gali sudaryti atpirkimo ir atvirkštinio atpirkimo sandorius (repo, reverse repo), naudoti savo turtą (finansines priemones ir pinigines lėšas) kaip užstatą finansinių priemonių, išvestinių priemonių įsigijimo bei skolintų priemonių pardavimo sandoriams užtikrinti.

Nors Fondo portfelio vertės svyravimus siekiama sušvelninti investuojant į skirtingas turto klases, tačiau portfelio vertės svyravimai tam tikrais laikotarpiais gali būti dideli dėl atskirų turto klasių ar jas atspindinčių finansinių priemonių staigių vertės pokyčių, o taip pat dėl išvestinių finansinių priemonių naudojimo.

Portfelio valdymo metodas iš dalies pagrįstas taktiniu turto paskirstymu ir dažniais portfelio koregavimais, atsižvelgiant į numatomus vidutinio laikotarpio pokyčius ekonomikoje ir finansų rinkose.

Fondas nenaudoja lyginamojo indekso kadangi fondo strategijai ir kompozicijai nėra tikslios, bei patikimos palyginamosios informacijos.

Detaliau Fondo investicijos atskleidžiamos III skyriaus „Pastabos“ 4 punkte „Investicijų portfelio struktūra“.

3. Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

Siekdama veiksmingai valdyti žemiau nurodytas rizikas, Valdymo įmonė naudoja visuotinai priimtais rizikos valdymo metodais (išvestinių finansinių priemonių naudojimu ir kt.). Priklausomai nuo valdytojo kompetencijos ir situacijos rinkose, žemiau nurodyti rizikos veiksniai gali turėti neigiamos įtakos Fondo GAV ir atitinkamai Fondo investicinių vienetų vertei. Investicijos į Fondo investicinius vienetus yra susijusios su ilgalaike ir didesne nei vidutine rizika. Toliau pateikiama informacija apie rizikos veiksnius.

Lankstaus reguliavimo rizika	Fondas veikia pagal naują reguliavimą (IISKISĮ). Naujasis reguliavimas sumažina diversifikavimo reikalavimus, investavimo apribojimus kolektyvinio investavimo subjektams, taip pat nereikalauja šiems turėti depozitoriumą, todėl pačios valdymo įmonės turi atlikti fondo turto investavimo, laikantis teisės aktų ir steigimo dokumentų reikalavimų kontrolę. Pastebėtina, kad Fondo taisyklėmis yra nustatyti didesni Fondo veiklos apribojimai negu numatyti teisės aktuose.
Koncentracijos rizika	Turto investavimo limitai nėra reglamentuoti taip griežtai, kaip kitų investicinių fondų, ko pasekoje rizika nėra plačiai išskaidoma, atsiranda koncentracijos į turto klasę, sektorių ar regioną rizikos. Rizika ribojama taikant diversifikavimą, valdytojui atliekant išsamią investicijų analizę, įvertinant jų likvidumą, nuolat sekant jų vertę. Tokių investicijų likvidumas turi būti pakankamas, kad rinkoms judant nenumatyta linkme būtų galimas greitas pozicijos ar jos dalies likvidavimas. Analizuojant yra atkreipiamas dėmesys į galimas sektorių, šalių ir kitų rizikų koreliacijas.
Svarto naudojimo (angl. leverage) rizikos	Svarto naudojimo rizika susijusi su finansinių priemonių, kurios įsigytos už skolintas lėšas, nuvertėjimu arba investavimo į išvestines finansines priemones. Kuo naudojamas svartas didesnis, tuo didesnė tokios rizikos tikimybė. Šią riziką yra siekiama riboti įsigyjant patikimas finansines priemones.
Bendroji rizika	Fondo investicijų vertė gali tiek kilti, tiek ir kristi, todėl Fondo veiklos laikotarpiu galimi dideli Fondo investicinių vienetų verčių svyravimai. Istoriniai Fondo rezultatai negarantuoja tokių pačių rezultatų ateityje.
Rinkos svyravimo rizika	Rinkos svyravimo rizika yra pagrindinė rizika, tiesiogiai veikianti Fondo investicijų portfelio verčių pokyčius. Finansinių priemonių rinkoje galimi kritimai ir kilimai. Fondo investavimo strategija, paremta matematiniais algoritmais, siekia uždirbti ir iš rinkos kilimo, ir iš kritimo. Nepaisant to, egzistuoja neigiamų makroekonominių pokyčių galimybė, kas gali turėti įtakos visai finansinių priemonių rinkai, ir rinkos svyravimai gali būti tokie, dėl kurių matematiniais algoritmais paremta prekyba gali turėti ženklių nuostolių.
Fondo investavimo tikslų ir investavimo politikos rizika	Nėra garantijos, kad Fondo tikslai bus pasiekti. Fondams, investuojantiems į vieną geografinį regioną, ekonominį sektorių ar biržos prekes, gali būti būdingas didesnis investicinio vieneto verčių kintamumas (standartinis nuokrypis). Fondo valdytojai deda visas pastangas, kad Fondo tikslai būtų pasiekti. Siekiant sumažinti investavimo politikos riziką, Fondo turtas yra investuojamas laikantis investicijų diversifikavimo taisyklių.
Kredito rizika	Rizika patirti nuostolius dėl paskolos gavėjo, vertybinių popierių emitento ar išvestinės finansinės priemonės sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo finansinius įsipareigojimus. Siekiant sumažinti kredito riziką, Fondo turtas investuojamas laikantis investicijų diversifikavimo taisyklių, atidžiai pasirenkant patikimas sandorio šalis.
Valiutų kursų svyravimo rizika	Tai rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutų kurso pokyčio euro atžvilgiu. Fondas siekia apdrausti valiutų kursų riziką įsigyjant išvestines finansines priemones, tačiau negarantuoja, kad nuo šios rizikos pavys apdrausti visą ar didžiąją dalį investicijų portfelio.
Infliacijos rizika	Pagreitėjus infliacijai, Fondas investicinio vieneto vertė gali atitinkamai sumažėti.
Palūkanų rizika	normos Palūkanų normų pasikeitimas gali tiesiogiai daryti įtaką Fondo portfelyje esančių vertybinių popierių vertei. Palūkanų normos rizika gali būti draudžiama išvestinėmis finansinėmis priemonėmis arba įsigyjant trumpesnio laikotarpio skolos vertybinius popierius.
Rinkos likvidumo rizika	Rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti finansines priemones norimu laiku už pageidautiną kainą (Fondas investuoja ir į nelikvidžius instrumentus, kaip rizikos kapitalo investicijos). Siekiant išvengti likvidumo rizikos yra siekiama dalį Fondo turtą investuoti į pakankamą kiekį likvidžių finansinių priemonių, kad, esant poreikiui, jas būtų galima parduoti per kuo įmanomai trumpesnį laiką.

Sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika	Sudarant sandorius už biržos ribų egzistuoja rizika, kad kita sandorio šalis neįvykdys savo įsipareigojimų. Ši rizika taip pat egzistuoja sudarant biržos sandorius, kurių atsiskaitymo negarantuoja atitinkamos biržos procedūros. Sandorio šalių ir atsiskaitymų riziką yra stengiamasi minimizuoti sudarant sandorius su patikimomis, gerą reputaciją turinčiomis finansų institucijomis.
Politinė ir teisinė rizika	Fondai, investuojantys į vieną geografinį regioną ar ekonominį sektorių, susiduria su didesne politine ir (ar) teisine rizika. Politinė rizika yra būdinga visoms besivystančioms šalims. Padidinta politinė rizika pasižymi šalys, nesančios Europos Sąjungos narėmis, ypač besivystančios valstybės. Politinis šalies nestabilumas gali sąlygoti teisinius, mokestinius, fiskalinius ir reguliacinius pasikeitimus, pavyzdžiui, nacionalizacijos, konfiskacijos, kapitalo judėjimo laisvės apribojimus bei kitus politinius sprendimus, kurie neigiamai įtakotų Fondo vieneto vertę. Fondo vieneto vertę ar iš investavimo gautą Investuotojui tenkančių pajamų dydį gali įtakoti teisės aktų ir mokestinės aplinkos pasikeitimai. Siekiant išvengti šios rizikos, Fondas stengiasi neinvestuoti į padidėjusius politinės ir teisinės rizikos regionus arba kuo įmanomai greičiau likviduoti investicijas iš objektyviai padidėjusios rizikos regionų.
Operacinė rizika	Fondo investavimo sėkmė didele dalimi priklauso nuo Valdymo įmonės atsakingų žmonių priimtų investicinių sprendimų bei nuo šių žmonių patirties ir sugebėjimų. Taip pat nėra garantijų, kad Valdymo įmonės darbuotojai valdys Fondą visą jo veiklos laikotarpį. Operacinę riziką siekiama mažinti pasirenkant patyrusius ir kvalifikuotus Fondo valdytojus, analitikus, partnerius, tame tarpe ir Turto saugotoją, su kuriuo Valdymo įmonė turi darbo patirties.
Interesų konfliktų rizika	Valdymo įmonė yra susijusi su UAB FMĮ „Orion Securities“ bei UAB „Orion Capital“, kurios taip pat dirba finansų srityje. Valdymo įmonė siekia išvengti interesų konfliktų rizikos laikydamasi patvirtintų vidaus tvarų ir galiojančių teisės aktų reikalavimų, tokiu būdu užtikrindama investavimo ir investicijų priežiūros skaidrumą. Interesų konflikto situacijas, jei tokių iškyta, sprendžia Investicinis komitetas.
Kiti rizikos veiksniai	Fondai gali patirti riziką, susijusią su reguliuojamose rinkose neregistruotų finansinių instrumentų įsigijimu, apskaita, teisėmis. Apskaitos riziką siekiama mažinti finansinius instrumentus saugant pas patikimą turto saugotoją.

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 finansinėje atskaitomybėje, neatsižvelgdamas į pinigų gavimą ar išmokėjimą.

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

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

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

Gautinų sumų straipsnio padidėjimas fiksuojamas registruojant gautiną sumą. Sumažėjimas pripažįstamas gavus 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.

Gauti dividendai yra pajamos, kurios yra įskaiciuojamos į grynuosius aktyvus.

5. Atskaitymų valdymo įmonei ir turto saugotojui bei kitos taisyklės

Iš Fondo turto dengiamų veiklos išlaidų bendra suma negali viršyti 10% vidutinės metinės Fondo GAV. Tokių išlaidų sąrašas: atlyginimas Valdymo įmonei (Valdymo mokestis); turto saugotojo mokestis; atlyginimas auditoriams; atlyginimas finansų tarpininkams; finansų įstaigų; apskaitos bei kitos išlaidos pateikiamos viešai skelbiamose Fondo taisyklėse.

Visoms aukščiau pateiktame sąraše nurodytoms išlaidoms yra taikomas maksimalus išlaidų limitas ir nėra nustatomi savarankiški išlaidų limitai.

Visais atvejais Valdymo įmonė siekia pasirinkti tokius paslaugų teikėjus, kurie pasiūlo geriausias kainas, tačiau kainos kriterijus nebus vienintelis ir lemiamas, pagal kurį Valdymo įmonė atsirinka paslaugų teikėjus (taip pat yra vertinama paslaugų teikėjo reputacija, paslaugos suteikimo greitis, kredito rizika ir kt.).

Atlyginimas Valdymo įmonei (valdymo mokestis)

Fondui nustatytas 1,50 (vieno su puse) procento Valdymo mokestis, apskaičiuojamas kiekvieno mėnesio paskutinei dienai 1/12 Valdymo mokesčio normos dauginant iš Fondo GAV tą dieną ir mokamas Valdymo įmonei iš Fondo lėšų kas mėnesį iki kito mėnesio 10 (dešimtos) darbo dienos.

Turto saugotojo mokestis

Pagal su turto saugotoju pasirašytą sutartį turto saugotojas atdarė Fondui finansinių priemonių ir lėšų sąskaitas, kuriose saugomas Fondo turtas. Fondo turto saugotojas taip pat atlieka ir kitas sutartyje su turto saugotoju nurodytas funkcijas, tokias kaip Fondo GAV skaičiavimo sutikrinimas ir kt.

Už turto saugotojo paslaugas mokama pagal pastarojo Valdymo įmonei arba tiesiogiai Fondui pateiktą sąskaitą faktūrą.

Atlyginimas auditoriams

Atlyginimas audito įmonei mokamas už atliktas Fondo ataskaitų audito paslaugas.

Atlyginimas finansų tarpininkams

Atlyginimas finansų tarpininkams (finansų maklerių įmonėms, komerciniams bankams ir pan.) yra mokamas už vykdomus sandorius. Įprastai finansų tarpininkų taikomi mokesčiai yra standartiniai ir priklauso nuo tokių aplinkybių, kaip konkretaus finansų tarpininko kainodara, sandorio dydis, birža, kurioje prekiaujama atitinkama finansinės priemonės, valstybė, kurioje vykdomas sandoris ir kt.

Finansų įstaigų išlaidos

Valiutų keitimo, piniginių lėšų pervedimo ir kitos susijusios išlaidos, reikalingos tinkamam veiklos vykdymui, pavedimų atlikimui ir pan.

Su Fondo vardu gautomis paskolomis susijusios išlaidos

Paskolos sutarties sudarymo (administravimo), palūkanų keitimo, paskolos sutarties sąlygų keitimo, kredito įstaigų leidimų, sutikimų išdavimas ir kitos susijusios išlaidos. Aiškumo dėlei, už Fondo paskolas ar kitus skolinius įsipareigojimus mokamos palūkanos į šias išlaidas neįskaičiuojamos.

Platinimo mokestis

Už įsigyjamus Fondo investicinius vienetus investuotojai, jei taikoma, papildomai moka vienkartinį platinimo mokestį, kurio maksimalus dydis yra 3 procentai nuo investuojamos sumos.

Platinimo mokestis neįskaitomas į investuojamą sumą (t.y. platinimo mokesčio suma nėra padidinamas Fondo GAV). Platinimo mokestis nuskaitomas nuo investuojamos sumos (ją sumažinant) arba papildomai sumokamas prie investuojamos sumos, kaip tai numatyta Fondo investicinių vienetų pirkimo – pardavimo sutartyje.

Turto saugotojo ir Valdymo įmonės Fondo naudai turėtos pagrįstos išlaidos kompensuojamos iš Fondo turto pagal Turto saugotojo ar Valdymo įmonės pateiktas sąskaitas-faktūras.

Kitoms valdymo įmonėms mokamas didžiausias atlyginimas (jei Fondo GAV dalis investuojama į kitus kolektyvinio investavimo subjektus).

6. Turto ir įsipareigojimų įvertinimo metodai ir periodiškumas

Fondo turtas ir įsipareigojimai vertinami vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų, Lietuvos banko valdybos 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 praleidžiamos.

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

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

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

Investicijos finansinėse ataskaitose atvaizduojamos ataskaitinio laikotarpio pabaigos tikrąja verte. Vertybinių popierių, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną uždarymo kainą. Jei vertybiniai popieriai nebuvo kotiruojami per paskutinę prekybos sesiją, naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 dienų buvusi, uždarymo kaina.

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

Rengiant metinę finansinę atskaitomybę, investicijų perkainavimo rezultatas grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje atvaizduotas perskaičiuojant ketvirtiniu periodiškumu.

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

Gautinos sumos apskaitomos amortizuota savikaina, atėmus vertės sumažėjimo nuostolius.

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

7. Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Fondo grynieji aktyvai skaičiuojami, remiantis priežiūros institucijos patvirtinta Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodika bei Valdymo įmonės parengtomis GAV skaičiavimo procedūromis.

GAV skaičiuojama iš Fondo sudarančio turto vertės atimant Fondo ilgalaikius ir trumpalaikius įsipareigojimus. Skaičiuojant GAV, atskirai apskaičiuojami Fondo turto vertė ir įsipareigojimų vertė.

Su rinkos kainomis nesusiję finansiniai įsipareigojimai įvertinami amortizuota savikaina. Turtas ir įsipareigojimai turi būti įvertinami tikrąja verte, kuri turi atspindėti GAV, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.

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

Fondo investicinių vienetų vertė skaičiuojama Fondo GAV padalijus iš visų apyvartoje esančių Fondo investicinių vienetų skaičiaus.

Fondo investicinio vieneto (jo dalių) vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematines apvalinimo taisykles. Bendra visų apyvartoje esančių Fondo investicinių vienetų vertė visada lygi Fondo GAV.

III. Pastabos

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2021 01 01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2021 12 31)	Prieš metus (2020 12 31)	Prieš dvejus metus (2019 12 31)
Grynujų aktyvų vertė, EUR	3 331 849	1 730 528	3 331 849	3 382 704
Vieneto vertė, EUR	146,8423	156,6769	146,8423	142,3875
Vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	22 690	11 045	22 690	23 757

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

	Ataskaitinis laikotarpis 2021 m.		Ankstesnis ataskaitinis laikotarpis 2020 m.	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, EUR	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, EUR
Išplatintų apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigus į vienetus)	-	-	-	-
Išpirktų apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigus)	(11 645)	(1 776 241)	(11 645)	(1 776 241)
Išplatinta vienetų už nepiniginį įnašus	-	-	-	-
Išpirkta vienetų atsiskaitant turtu	-	-	-	-
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų vienetų skaičiaus ir vertės	(11 645)	(1 776 241)	(11 645)	(1 776 241)

3. Investicijų paskirstymas

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, EUR	Dalis GA, %	Rinkos vertė, EUR	Dalis GA, %
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės vertybiniai popieriai	82 392	4,76	808 417	24,27
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos*	1 726 068	99,74	2 181 169	65,46
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Pinigai	96 916	5,60	349 422	10,49
Iš viso:	1 905 376	110,10	3 339 008	100,22
Pagal valiutas				
EUR	1 038 093	59,98	2 007 872	60,26
SEK	-	-	-	-
GBP	867 283	50,12	799 836	24,01
USD	-	-	41 271	1,24
PLN	-	-	490 029	14,71
Iš viso:	1 905 376	110,10	3 339 008	100,22
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	1 905 376	110,10	3 339 008	100,22
Kitos ES valstybės	-	-	-	-
Iš viso:	1 905 376	110,10	3 339 008	100,22

* 2021 m. sausio 20 d. Fondui buvo užskaitytos 2020 m. gruodžio mėn. įsigytos „Groat Real Estate Fund I“ akcijos.

4. Investicijų portfelio struktūra

2021 m. gruodžio 31 d., EUR

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose							
AB Telia Lietuva	LT	LT0000123911	40 388	31 462	82 392	0,01	4,76
Iš viso:	-	-	40 388	31 462	82 392	0,01	4,76
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama							
-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-
Kiti nuosavybės vertybiniai popieriai							
-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	40 388	31 462	82 392	0,01	4,76

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 79 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai							
Diversified RE Fund A class	LT	-	3 050	305 000	304 920	KIS 5	17,62
London Property Fund**	LT	LTIF00000658	6 661	950 000	867 283	KIS 5	50,12
Lords LB Special Fund V	LT	-	140 000	140 000	211 806	KIS 5	12,24
Orion RE Income Fund B class	LT	-	445	48 265	78 424	KIS 5	4,53
Groa Real Estate Fund I	LT	-	227 272	249 999	263 635	KIS 5	15,23
Iš viso:	-	-	377 428	1 693 264	1 726 068		99,74
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai							
-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso KIS vienetų:	-	-	377 428	1 693 264	1 726 068		99,74

* Nurodyti KIS tipą:

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

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

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

KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų 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 investavimo strategiją

Banko pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė, EUR	Dalis GA, %
Pinigai:				
„Swedbank“, AB	LT	EUR	96 916	5,60
„Swedbank“, AB	LT	USD	-	-
Iš viso pinigų:			96 916	5,60

2020 m. gruodžio 31 d., EUR

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose							
AB Telia Lietuva	LT	LT0000123911	130 185	101 414	237 588	0,02	7,13
AB Inter Rao Lietuva	LT	LT0000128621	118 767	432 207	490 029	0,59	14,71
AB East West Agro	LT	LT0000132060	6 400	96 000	40 960	0,64	1,23
AB Šiaulių bankas	LT	LT0000102253	80 000	38 590	39 840	0,01	1,20
Iš viso:	-	-	335 352	668 211	808 417	-	24,27
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama							
-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-
Kiti nuosavybės vertybiniai popieriai							
-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	335 352	668 211	808 417	-	24,27

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 79 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai							
Diversified RE Fund A class	LT	-	3 050	305 000	302 237	KIS 5	9,07
London Property Fund	LT	LTIF00000658	6 661	950 000	799 836	KIS 5	24,01
Lords LB Special Fund V	LT	-	500 000	500 000	765 300	KIS 5	22,97
Orion RE Income Fund B class	LT	-	461	50 000	63 796	KIS 5	1,91
Iš viso:	-	-	510 172	1 805 000	1 931 169		57,96
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai							
-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso KIS vienetų:	-	-	510 172	1 805 000	1 931 169		57,96

* Nurodyti KIS tipą:

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

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

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

KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų 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 investavimo strategiją

Banko pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė, EUR	Dalis GA, %
Pinigai:				
„Swedbank“, AB	LT	EUR	308 151	9,25
„Swedbank“, AB	LT	USD	41 271	1,24
Iš viso pinigų:			349 422	10,49

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

Investicijos	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2020 12 31	Įsigyta	Parduota (išpirkta) *	Vertės padidėjimas **	Vertės sumažėjimas ***	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2021 12 31
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	250 000	-	-	-	-	250 000
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	250 000	-	-	-	-	250 000
Nuosavybės vertybiniai popieriai	772149	-	763 136	81 730	8 351	82 392
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	1 967437	-	588 515	126 002	28 856	1 476 068
Iš viso perleidžiamieji vertybiniai popieriai	2 989 586	-	1 351 651	207 732	37 207	1 808 460
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	2 989 586	-	1 351 651	207 732	37 207	1 808 460

* Investicijų pardavimo pelnas (1 095 343 EUR) ir investicijų pardavimo nuostoliai (1 103 282 EUR) per 2021 m. įtraukti į parduotų (išpirktų) investicijų vertės eilutę.

**Sumos susideda iš vertybinių popierių vertės padidėjimo, bei valiutų kursų įtakos priskiriamos vertybiniams popieriams.

***Sumos susideda iš vertybinių popierių vertės sumažėjimo, bei valiutų kursų įtakos priskiriamos vertybiniams popieriams.

Investicijos	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2019 12 31	Įsigyta	Parduota (išpirkta) *	Vertės padidėjimas **	Vertės sumažėjimas ***	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2020 12 31
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	112 502	250 000 ****	106 411	-	6 091	250 000
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	112 502	250 000	106 411	-	6 091	250 000
Nuosavybės vertybiniai popieriai	626 627	97 226	67 057	204 892	53 271	808 417
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	2 003 715	-	968	20 795	92 373	1 931 169
Iš viso perleidžiamieji vertybiniai popieriai	2 742 844	347 226	174 436	225 687	151 735	2 989 586
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	2 742 844	347 226	174 436	225 687	151 735	2 989 586

* Investicijų pardavimo pelnas (5 172 EUR) ir investicijų pardavimo nuostoliai (1 682 EUR) per 2020 m. įtraukti į parduotų (išpirktų) investicijų vertės eilutę.

**Sumos susideda iš vertybinių popierių vertės padidėjimo, bei valiutų kursų įtakos priskiriamos vertybiniams popieriams.

***Sumos susideda iš vertybinių popierių vertės sumažėjimo, bei valiutų kursų įtakos priskiriamos vertybiniams popieriams.

**** 2021 m. sausio 20d. Fondui buvo užskaitytos įsigytos „Groa Real Estate Fund I“ akcijos.

6. Investicijų pardavimo rezultatai (pelnas ir nuostoliai).

Investicijos	Ataskaitinis laikotarpis 2021 01 01 – 2021 12 31		Ataskaitinis laikotarpis 2020 01 01 – 2020 12 31	
	Pelnas	Nuostoliai	Pelnas	Nuostoliai
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	250 497	(87 910)	250 497	(87 910)
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Iš viso:	250 497	(87 910)	250 497	(87 910)

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

Nebuvo.

8. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Tarpininkas	Suteiktų paslaugų pobūdis	Atlygis už paslaugą (Eur) 2021 12 31	Atlygis už paslaugą (Eur) 2020 12 31	Ryšys su subjekto valdymo įmone
„Swedbank“, AB	Finansinių priemonių pirkimo/pardavimo komisiniai	1 642	182	-
Iš viso:	-	1 642	182	-

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

Nebuvo.

10. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos.

2021 m. Fondas nėra suteikęs ir gavęs paskolų.

2021-12-31 d. Fondo įsipareigojimuose yra 170 000 eur suma – įsipareigojimas investuotojui už išpirktus vienetus.

11. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį.

Nebuvo.

12. Sandorių su susijusiais asmenimis (valdymo įmone, tos pačios valdymo įmonės subjektais ir pan.) ataskaitinio ir praėjusio ataskaitinio laikotarpių sumos, suskirstytos į grupes, kita reikšminga informacija pagal 6-ąjį verslo apskaitos standartą „Aiškinamasis raštas“.

2021 m. valdymo įmonei buvo priskaičiuota 39 170 EUR valdymo mokesčio (2020 m. – 50 223 EUR).

2021 m. UAB „Orion Capital“ buvo priskaičiuota 14 520 EUR mokesčio už apskaitos paslaugas (2020 m. – 14 520 EUR).

13. Reikšmingas apskaitinių įvertinimų, jeigu tokių buvo, pakeitimo poveikis ar pateiktos lyginamosios informacijos koregavimas dėl apskaitos politikos keitimo ar dėl klaidų taisymo pagal 7-ąjį verslo apskaitos standartą „Apskaitos politikos, apskaitinių įvertinimų keitimas ir klaidų taisymas“.

Nebuvo.

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

2022 m. vasario 24 d. Rusijos Federacija pradėjo invaziją į Ukrainos Respubliką. Netrukus po šios invazijos ES bei kitos pasaulio valstybės bei institucijos pristatė platų ribojamųjų priemonių Rusijai paketą, kuris yra nuolat atnaujinamas ir plečiamas. Į šį nekoreguojantį poataskaitinį įvykį nebuvo atsižvelgta darant apskaitinius įvertinimus ir prielaidas 2021 m. gruodžio 31 d. Iki šių finansinių ataskaitų pasirašymo datos ribojamosios priemonės Bendrovės veiklai neturėjo reikšmingos įtakos, veiklos procesai nebuvo sustabdyti ir reikšmingų tiesioginių nuostolių, susijusių su įvestomis ribojamosiomis priemonėmis, iki finansinių ataskaitų datos nebuvo patirta.

Rusijos karinės invazijos į Ukrainos Respubliką įtakos vertinimas: ES bei kitos pasaulio valstybės bei institucijos imasi priemonių, kuriomis reaguojama į karinę Rusijos Federacijos agresiją prieš Ukrainos Respubliką. Bendrovės vadovybė įvertino, jog šios ribojamosios priemonės neturės reikšmingos įtakos Bendrovės galimybei tęsti veiklą, nes įvestos ribojamosios priemonės šiuo metu neturi tiesioginės neigiamos įtakos Bendrovei.

Taip pat, vadovybė padarė išvadą, kad šie įvykiai nėra koreguojantys poataskaitiniai įvykiai, todėl nebuvo atsižvelgta į jų galimą įtaką darant apskaitinius įvertinimus bei prielaidas. Tačiau tai gali turėti reikšmingą poveikį apskaitiniams įvertinimams ateinančiais finansiniais metais. Nors yra vertinama išaugusi Fondo valdomo objekto operatoriaus rizika, dėl sumažėjusių turistų srautų įtakos jo veiklai, tačiau finansinių ataskaitų tvirtinimo datai vadovybė negali pagrįstai įvertinti galimos įtakos apskaitiniams įvertinimams dydžio, kurie bus atliekami 2022 metais, dėl sparčiai besikeičiančios situacijos, didelio neapibrėžtumo lygio bei galimo bendro neigiamo poveikio ekonomikai.

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

Nebuvo.

16. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto ar pensijų fondo finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos subjekto turtui ar išpareigojimams pagal 18-ąją verslo apskaitos standartą „Finansinis turtas ir finansiniai išpareigojimai“ ir kitus verslo apskaitos standartus.

Nebuvo.

17. Investicijų grąža ir investicijų grąžos lyginamoji informacija.

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis*	6,70%	3,13%	14,17%	-1,05%
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	8,25%	10,70%	7,59%	2,89%
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	6,64%	4,68%	36,75%	3,02%
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis*	2,71%	3,12%	34,74%	1,84%
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas*	-	-	-	-
Indekso sekimo paklaida*	-	-	-	-
Alfa rodiklis*	-	-	-	-
Beta rodiklis*	-	-	-	-

* Investicinio vieneto vertės pokytis - per paskutiniuosius metus apskaičiuotas investicinio vieneto vertės pokytis EUR;

* Metinė bendroji investicijų grąža – investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama tik į prekybos išlaidas;

* Metinė grynoji investicijų grąža – investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į fondo taikomus investicijų valdymo mokesčius ir prekybos išlaidas;

* Lyginamojo indekso reikšmės pokytis – parodo indekso reikšmės pokytį per metus.

* Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja lyginamojo indekso pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu;

* 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 vertės 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.

** Rodikliai, apskaičiuoti laikotarpiui prieš 10 metų, nėra audituoti.

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis*	7,90%	4,41%	4,59%	4,59%
Vidutinė bendroji investicijų grąža*	15,72%	9,54%	7,87%	7,87%
Vidutinė grynoji investicijų grąža*	14,00%	7,89%	6,38%	6,38%
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	6,95%	6,66%	6,47%	6,47%
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis* (jei pasirinktas)	-	-	-	-

* Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis;

* Vidutinė grynoji investicijų grąža – tai geometrinis metinių grynosios investicijų grąžos pokyčių vidurkis;

* Vidutinė bendroji investicijų grąža – tai geometrinis metinių bendrosios investicijų grąžos pokyčių vidurkis;

* Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis;

* Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis – tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį;

18. Atskaitymai

Atskaitymai	Atskaitymų dydis taikytas ataskaitiniu laikotarpiu	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
2021 01 01 – 2021 12 31			
Už valdymą:		39 170	1,59
<i>nekintamas dydis</i>	<i>1,5% Fondo grynujų aktyvų vertės</i>	<i>39 170</i>	<i>1,59</i>
<i>sėkmės mokestis</i>		-	-
Turto saugotojui		124	0,01
<i>Turto saugotojo mokestis</i>		-	-
<i>VP saugojimo mokestis</i>		<i>124</i>	<i>0,01</i>
Už sandorių sudarymą		1 642	0,06
Už auditą		3 146	0,12
Kitos veiklos išlaidos		14 949	0,60
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		57 389	2,32
BIK % nuo vidutinės GAV*		2,32%	
Visų išlaidų suma	Iki 10%	59 031	2,38
PAR (jei skaičiuojamas)*		-17,58%	
2020 01 01 – 2020 12 31			
Už valdymą:		50 223	1,50
<i>nekintamas dydis</i>	<i>1,5% Fondo grynujų aktyvų vertės</i>	<i>50 223</i>	<i>1,50</i>
<i>sėkmės mokestis</i>		-	-
Turto saugotojui		224	0,01
<i>Turto saugotojo mokestis</i>		-	-
<i>VP saugojimo mokestis</i>		<i>224</i>	<i>0,01</i>
Už sandorių sudarymą		182	0,00
Už auditą		2 541	0,07
Kitos veiklos išlaidos		14 835	0,44
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		67 823	2,02
BIK % nuo vidutinės GAV*		2,02%	
Visų išlaidų suma	Iki 10%	68 005	2,02
PAR (jei skaičiuojamas)*		3,56%	

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

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

19. Pinigų srautai

EUR

Eil. Nr.	Straipsniai	2021 01 01 – 2021 12 31	2020 01 01 – 2020 12 31
1.	Pagrindinės veiklos pinigų srautai		
1.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	1 414 599	272 919
1.1.1.	Už parduotą finansinį ir investicinį turtą gauti pinigai	1 343 712	177 927
1.1.2.	Gautos palūkanos	-	-
1.1.3.	Gauti dividendai	70 887	94 991
1.1.4.	Kitos veiklos įplaukos	-	-
1.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	(61 340)	(415 996)
1.2.1.	Išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	-	(347 439)
1.2.2.	Išmokos, susijusios su valdymu	(42 726)	(50 721)
1.2.3.	Išmokos, susijusios su administracinėmis ir bendrosiomis reikmėmis	(18 614)	(17 836)
1.2.4.	Kitos išmokos	-	-
	Gryniesi pagrindinės veiklos pinigų srautai	1 353 259	(143 077)
2.	Finansinės veiklos pinigų srautai		
2.1.	Fondo investicinių vienetų pardavimas	-	-
2.2.	Fondo investicinių vienetų įpirkimas	(1 606 241)	(153 096)
2.3.	Išmokos iš pelno	-	-
2.4.	Gauta paskolų	-	-
2.5.	Grąžinta paskolų	-	-
2.6.	Sumokėta palūkanų	-	-
2.7.	Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais	-	-
2.8.	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų padidėjimas	-	-
2.9.	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų sumažėjimas	-	-
	Gryniesi finansinės veiklos pinigų srautai	(1 606 241)	(153 096)
3.	Valiutos kursų pokyčio įtaka grynųjų pinigų likučiui	476	(2 188)
4.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	(252 506)	(298 360)
5.	Pinigų laikotarpio pradžioje	349 422	647 782
6.	Pinigų laikotarpio pabaigoje	96 916	349 422

Generalinis direktorius
(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

Mantas Skipitis
(vardas ir pavardė)

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

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

20. Visas audito išvados tekstas.



UAB „Ernst & Young Baltic“
Aukštaičių g. 7
LT-11341 Vilnius
Lietuva
Tel.: (8 5) 274 2200
Faks.: (8 5) 274 2333
Vilnius@lt.ey.com
www.ey.com

Juridinio asmens kodas 110878442
PVM mokėtojo kodas LT108784411
Juridinių asmenų registras

Ernst & Young Baltic UAB
Aukštaičių St. 7
LT-11341 Vilnius
Lithuania
Tel.: +370 5 274 2200
Fax: +370 5 274 2333
Vilnius@lt.ey.com
www.ey.com

Code of legal entity 110878442
VAT payer code LT108784411
Register of Legal Entities

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirto investicinio fondo „Orion Absolute Return Fund“ dalyviams.

Sąlyginė nuomonė

Mes atlikome UAB „Orion Asset Management“, įregistruotos Lietuvos Respublikoje (toliau – Valdymo įmonė), valdomo atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirto investicinio fondo „Orion Absolute Return Fund“ (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2021 m. gruodžio 31 d. gryųjų aktyvų ataskaita ir tą dieną pasibaigusį metų gryųjų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką bei kitą aiškinamąją informaciją, auditą.

Mūsų nuomone, išskyrus pastraipoje „Pagrindas sąlyginei nuomonei pareikšti“ aprašyto dalyko įtaką, toliau pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Fondo 2021 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir jo tą dieną pasibaigusį metų gryųjų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus.

Pagrindas sąlyginei nuomonei pareikšti

2021 m. gruodžio 31 d. Fondas turi 867 tūkst. eurų investiciją į „Orion London Property Fund“, valdomą tos pačios valdymo įmonės kaip ir Fondas (UAB Orion Asset Management). Remiantis „Orion London Property Fund“ grynojo turto atgautinumo vertinimu, Fondo investicijų tikroji vertė turėtų būti sumažinta. Jeigu Fondas būtų pripažinęs investicijos tikrosios vertės koregavimą, Fondo gryųjų aktyvų vertė sumažėtų 117 tūkst. eurų 2021 m. gruodžio 31 d. (šis koregavimas buvo apskaitytas 2022 m. vasario mėn.). Be to, „Orion London Property Fund“ 2021 m. gruodžio 31 d. finansinių ataskaitų auditoriaus išvada yra sąlyginė dėl apimties apribojimo, nes auditoriai negalėjo įtraukti užsienio vertinimo ekspertų nekilnojamojo turto tikrosios vertės nustatymui. Todėl negalėjome įvertinti, ar gali prireikti ir kokia apimtimi papildomų tikrosios vertės koregavimų aukščiau minėtai investicijai.

Mes atlikome auditą pagal Tarptautinius audito standartus (toliau – TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinti šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Fondo pagal Tarptautinį buhalterijų profesionalų etikos kodeksą (įskaitant Tarptautinius nepriklausomumo reikalavimus) (toliau – TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikėmės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TBESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų sąlyginei nuomonei pagrįsti.

Kita informacija

Kitą informaciją sudaro informacija pateikta Fondo 2021 m. veiklos apžvalgoje, tačiau ji neapima finansinių ataskaitų ir mūsų auditoriaus išvados apie jas. Vadovybė yra atsakinga už kitos informacijos pateikimą.

Mūsų nuomonė apie finansines ataskaitas neapima kitos informacijos ir mes nepateikiame jokios formos užtikrinimo išvados apie ją.

Atliekant finansinių ataskaitų auditą, mūsų atsakomybė yra perskaityti kitą informaciją ir apsvarstyti ar yra reikšmingų neatitikimų informacijai, pateiktai finansinėse ataskaitose ar mūsų žinioms, pagrįstoms atliktu auditu, ir ar ji neatrodo kitaip reikšmingai iškraipyta. Jeigu remiantis mūsų atliktu darbu, mes pastebime reikšmingą kitos informacijos iškraipymą, mes turime atskleisti šį faktą. Mes neturime su tuo susijusių pastebėjimų.

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

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

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Fondo gebėjimą tęsti veiklą ir atskleisti (jei reikalinga) dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Fondą ar nutraukti veiklą arba neturi kitų realių alternatyvų, tik taip pasiegti.

Už valdymą atsakingi asmenys yra atsakingi už Fondo finansinių ataskaitų rengimo proceso priežiūrą.

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas yra gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, bet ne garantija, kad reikšmingas iškraipymas, jeigu jis yra, visuomet bus nustatytas atliekant auditą pagal TAS. Iškraipymai gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos ir yra laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priimame profesinius sprendimus ir laikomės profesinio skepticizmo principo. Mes taip pat:

- Nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidos riziką, suplanuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamą tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidos neaptikimo rizika, nes apgaulė gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidinantis aiškinimas arba vidaus kontrolės nepaisymas.
- Įgyjame su auditu susijusios vidaus kontrolės supratimą, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, bet ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Fondo vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės atliktų apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Nusprendžiame dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonų dėl Fondo gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų sprendimai pagrįsti audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Fondas negalės toliau tęsti savo veiklos.
- Įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai pateikti taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

Mes, be visų kitų dalykų, informuojame už valdymą atsakingus asmenis apie audito apimtį ir atlikimo laiką bei reikšmingus audito pastebėjimus, įskaitant svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatome audito metu.

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

Asta Štreimikienė
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000382

2022 m. balandžio 29 d.

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

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	<i>Palūkanų pajamos</i>	-
2.	<i>Realizuotas pelnas (nuostolis) iš investicijų į:</i>	62 949
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	70 887
2.2.	ne nuosavybės vertybinius popierius	(7 938)
2.3.	pinigų rinkos priemonės	-
2.4.	išvestinės finansinės priemonės	-
2.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-
2.6.	Nekilnojamo turto objektus	-
2.7.	kitas investicines priemones	-
3.	<i>Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:</i>	170 526
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	170 526
3.2.	ne nuosavybės vertybinių popierių	-
3.3.	pinigų rinkos priemonių	-
3.4.	išvestinių finansinių priemonių	-
3.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-
3.6.	nekilnojamojo turto objektų	-
3.7.	kitų investicinių priemonių	-
4.	<i>Kitos pajamos:</i>	476
4.1.	nekilnojamojo turto nuomos pajamos	-
4.2.	teigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	476
4.3.	kitos	-
	Pajamų iš viso	233 951
II.	Sąnaudos	
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	59 031
1.1.	atskaitymai už valdymą	39 170
1.2.	atskaitymai turto saugotojui	124
1.3.	mokėjimai tarpininkams	1 642
1.4.	išlaidos už auditą	3 146
1.5.	<i>kiti mokėjimai ir išlaidos (išvardyti)</i>	14 949
1.5.1.	Banko paslaugos	277
1.5.2.	Apskaitos paslaugos	14 520
1.5.3.	Kiti mokesčiai	152
2.	<i>Kitos išlaidos:</i>	-
2.1.	palūkanų išlaidos	-
2.2.	išlaidos, susijusios su valdomais nekilnojamojo turto objektais	-
2.3.	neigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	-
2.4.	kitos	-
	Sąnaudų iš viso	59 031
III.	Grynosios pajamos	174 920
IV.	Išmokos (dividendai) vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	174 920

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

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto 5 pastaboje.

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

Nebuvo.

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

Nebuvo.

VII. KITA INFORMACIJA

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos nebuvo reikšmingų pobalansinių įvykių.

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

Nebuvo.

VIII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

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

Nebuvo.

IX. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO PASISKOLINTAS AR PASKOLINTAS LĖŠAS

27. Kolektyvinio investavimo subjekto pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Nebuvo.

28. Kolektyvinio investavimo subjekto paskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Nebuvo.

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.

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

UAB "Orion Asset Management" generalinis direktorius Mantas Skipitis.

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 Mantas Skipitis

UAB "Orion Asset Management"

Vyr. finansininkas Dainius Minelga

32. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją.

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

UAB "Orion Asset Management" generalinis direktorius Mantas Skipitis. Tel. +37052032699. El. pašto adresas msk@orionam.lt.

UAB "Orion Asset Management" vyr. finansininkas Dainius Minelga. Tel. +37052032699. El. pašto adresas dm@orion.lt.

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

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.