



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

**2022 METŲ I PUSMEČIO
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.

Pateikiama tik su metine ataskaita.

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

V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

Pateikiama tik su metine ataskaita.

VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

14.1 Grynųjų aktyvų ataskaita;

2022 M. BIRŽELIO 30 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA, EUR

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		1 425 693	2 390 802
1.	PINIGAI	3,4	1 157 064	491 807
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3,4	-	1 898 995
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		-	215 660
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	1 683 335
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS		268 629	-
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		261 363	
6.2.	Kitos gautinos sumos		7 266	-
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		*	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		5 056	5 531
1.	Mokėtinos sumos		1 778	2 985
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		1 778	2 985
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	10	-	-
2.	Sukauptos sąnaudos		3 278	2 546
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	1	1 420 637	2 385 271

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)

14.2 Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

2022 M. BIRŽELIO 30 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA, EUR

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		1 730 528	3 331 849
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		7 266	33 541
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
2.4.2.	Dividendai		7 266	33 541
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5,6	35 878	176 581
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutų kursų pokyčio		-	476
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		-	-
	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO		43 144	210 598
3.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
3.1.	Išmokos fondo dalyviams		200 000	1 056 241
3.2.	Išmokos kitiems fondams		-	-
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5,6	131 893	67 329
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutų kursų pokyčio		-	-
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	18	21 142	33 606
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	18	11 036	23 018
3.6.2.	Atlyginimas turto saugotojui	18	4	59
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	8,18	-	1 642
3.6.4.	Audito sąnaudos	18	2 068	1 336
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos	18	8 034	7 551
3.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO		353 035	1 157 176
4.	Grynujų aktyvų vertės pokytis		(309 891)	(946 578)
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	1 420 637	2 385 271

Generalinis direktorius
(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

Mantas Skipitis
(vardas ir pavardė)

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

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

14.3 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 / 2019 05 08 (taisiklių keitimas)
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	„KPMG Baltics“, UAB
Adresas	Lvivo g. 101, Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai</i>	+370 5 210 2600

5. Ataskaitinis laikotarpis:

Ataskaitinis laikotarpis	2022 m. sausio 1 d. – 2022 m. birželio 30 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-uju 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 tikslūs, 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 išpareigoti 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 naudojami 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 ilgalaikė 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.
Sveto naudojimo (angl. leverage) rizikos	Sveto naudojimo rizika susijusi su finansinių priemonių, kurios įsigytos už skolintas lėšas, nuvertėjimu arba investavimo į išvestines finansines priemones. Kuo naudojamas svetas 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	likvidumo 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 vienetų vertę. Fondo vienetų 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 tvarkų ir galiojančių teisės aktų reikalavimų, tokiu būdu užtikrindama investavimo ir investicijų priežiūros skaidrumą. Interesų konflikto situacijas, jei tokių iškyla, 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 galiojantį Lietuvos banko skelbiamą oficialų valiutų kursą.

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

Gautinų sumų straipsnio padidėjimas fiksuojamas registruojant gautiną sumą. Sumažėjimas pripažįstamas gavus 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 įskaičiuojamos 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 grynųjų 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 Grynųjų 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. 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 (2022 01 01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2022 06 30)	Prieš metus (2021 06 30)	Prieš dvejus metus (2020 06 30)
Grynųjų aktyvų vertė, EUR	1 730 528	1 420 637	2 385 271	3 393 387
Vieneto vertė, EUR	156,6769	145,5035	152,0408	142,8371
Vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	11 045	9 764	15 688	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 2022 m. I pusmetis		Ankstesnis ataskaitinis laikotarpis 2021 m. I pusmetis	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, EUR	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, EUR
Išplatintų apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigus į vienetus)	-	-	-	-
Išpirktų apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigus)	(1 281)	(200 000)	(7 002)	(1 056 241)
Išplatinta vienetų už nepiniginį įnašus	-	-	-	-
Išpirkta vienetų atsiskaitant turtu	-	-	-	-
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų vienetų skaičiaus ir vertės	(1 281)	(200 000)	(7 002)	(1 056 241)

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
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos*	-	-	1 726 068	99,74
Pinigai	1 157 064	80,56	96 916	5,60
Gautinos sumos	268 628	18,70	-	-
Iš viso:	1 425 692	99,26	1 905 376	110,10
Pagal valiutas				
EUR	1 425 692	99,26	1 038 093	59,98
GBP	-	-	867 283	50,12
Iš viso:	1 425 692	99,26	1 905 376	110,10
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	1 425 692	99,26	1 905 376	110,10
Kitos ES valstybės	-	-	-	-
Iš viso:	1 425 692	99,26	1 905 376	110,10

4. Investicijų portfelio struktūra

2022 m. birželio 30 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							
-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama							
-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-
Kiti nuosavybės vertybiniai popieriai							
-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	-	-	-	-	-

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

Banko pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė, EUR	Dalis GA, %
Pinigai:				
„Swedbank“, AB	LT	EUR	1 157 064	80,56
Iš viso pinigų:			1 157 064	80,56

2021 m. birželio 30 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	81 180	0,0069	3,40
UAB East West Agro	LT	LT0000132060	6 400	96 000	81 280	0,6400	3,41
AB Šiaulių bankas	LT	LT0000102253	80 000	38 590	53 200	0,0133	2,23
-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	126 788	166 052	215 660	-	9,04
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama							
-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-
Kiti nuosavybės vertybiniai popieriai							
-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	126 788	166 052	215 660	-	9,04

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	303 691	KIS 5	12,73
London Property Fund	LT	LTIF00000658	6 661	950 000	843 406	KIS 5	35,36
Lords LB Special Fund V	LT	LTIF00000682	140 000	140 000	212 520	KIS 5	8,91
Orion RE Income Fund B class	LT	-	453	50 000	66 901	KIS 5	2,80
Groa Real Estate Fund I	LT	-	227 272	249 999	256 817	KIS 5	10,77
Iš viso:	-	-	377 436	1 694 999	1 683 335		70,57
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai							
-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso KIS vienetų:	-	-	377 436	1 694 999	1 683 335		70,57

* 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	491 807	20,62
„Swedbank“, AB	LT	USD	-	-
Iš viso pinigų:			491 807	20,62

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

Investicijos	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2021 12 31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)*	Vertės padidėjimas**	Vertės sumažėjimas***	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2022 06 30
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	82 392	-	82 392	-	-	-
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	1 726 068	-	1 637 530	43 355	131 893	-
Iš viso perleidžiamieji vertybiniai popieriai	1 808 460	-	1 719 922	43 355	131 893	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	1 808 460	-	1 719 922	43 355	131 893	-

* Investicijų pardavimo pelnas (0 EUR) ir investicijų pardavimo nuostoliai (7 477 EUR) per 2022 m. įtraukti į parduotų (išpirktų) investicijų vertės eilutę.

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

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

2021 m. birželio 30 d., EUR

Investicijos	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2020 12 31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)*	Vertės padidėjimas**	Vertės sumažėjimas***	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2021 06 30
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	772 149	-	656 845	65 299	1 212	179 391
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	1 967 437	249 999	552 189	73 456	19 099	1 719 604
Iš viso perleidžiamieji vertybiniai popieriai	2 739 586	249 999	1 209 034	138 755	20 311	1 898 995
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	2 739 586	249 999	1 209 034	138 755	20 311	1 898 995

* Investicijų pardavimo pelnas (37 826 EUR) ir nuostolis (47 018 EUR) per 2021 m. I pusmetį įtraukti į parduotų (išpirktų) investicijų vertės eilutę.

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

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

6. Investicijų pardavimo rezultatai (pelnas ir nuostoliai).

Investicijos	Ataskaitinis laikotarpis 2022 01 01 – 2022 06 30		Ataskaitinis laikotarpis 2021 01 01 – 2021 06 30	
	Pelnas	Nuostoliai	Pelnas	Nuostoliai
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	(7 477)	-	37 826	(47 018)
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Iš viso:	(7 477)	-	37 826	(47 018)

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) 2022 06 30	Atlygis už paslaugą (Eur) 2021 06 30	Ryšys su subjekto valdymo įmone
„Swedbank“, AB	Finansinių priemonių pirkimo/pardavimo komisiniai	-	1 642	-
Iš viso:	-	-	1 642	-

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

Nebuvo.

10. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos.

2022 birželio mėn. 30 d. Fondas nėra suteikęs ir gavęs paskolų.

2022-06-30 d. Fondo gautinose sumose yra 268 629 eur suma – gautinos sumos už parduotas investicijas (261 362 EUR) bei gautini dividendai (7 266 EUR).

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“.

2022 m. I pusmetį valdymo įmonei buvo priskaičiuota 11 035 EUR valdymo mokesčio (2021 m. I pusmetį – 23 018 EUR).

2022 m. I pusmetį UAB „Orion Capital“ buvo priskaičiuota 7 260 EUR mokesčio už apskaitos paslaugas (2020 m. I pusmetį – 7 260 EUR).

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

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 įsipareigojimai ir turtas bei pobalansiniai įvykiai“.**

2022 m. liepos 29 d. Fondo GAV tapus mažesnei nei LR IISKISĮ 18 str. 3 d. numatyta minimali suma (1 mln. EUR), ir Valdymo įmonei nematant galimybių atstatyti Fondo GAV iki reikalaujamo minimumo, 2022 m. rugpjūčio 23 d. Valdymo įmonės Valdyba priėmė sprendimą panaikinti Fondą 2022 m. rugpjūčio 31 d. išperkant iš investuotojų visus fondo vienetų ir atsiskaitant pinigais.

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

Nebuvo.

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

Nebuvo.

17. **Investicijų grąža ir investicijų grąžos lyginamoji informacija.**

Pateikiama tik su metine ataskaita.

18. Atskaitymai

Atskaitymai	Atskaitymų dydis taikytas ataskaitiniu laikotarpiu	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės gryųjų aktyvų vertės
2022 01 01 – 2022 06 30			
Už valdymą:		11 036	0,77
nekintamas dydis	1,5% Fondo gryųjų aktyvų vertės	11 036	0,77
sėkmės mokestis		-	-
Turto saugotojui		4	0,00
Turto saugotojo mokestis		-	-
VP saugojimo mokestis		4	0,00
Už sandorių sudarymą		-	-
Už auditą		2 068	0,14
Kitos veiklos išlaidos		8 034	0,56
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		21 142	1,47
BIK % nuo vidutinės GAV*		1,47%	
Visų išlaidų suma	Iki 10%	21 142	1,47
PAR (jei skaičiuojamas)*		-	
2021 01 01 – 2021 06 30			
Už valdymą:		23 018	0,79
nekintamas dydis	1,5% Fondo gryųjų aktyvų vertės	23 018	0,79
sėkmės mokestis		-	-
Turto saugotojui		59	0,00
Turto saugotojo mokestis		-	-
VP saugojimo mokestis		59	0,00
Už sandorių sudarymą		1 642	0,05
Už auditą		1 336	0,04
Kitos veiklos išlaidos		7 551	0,25
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		31 964	1,08
BIK % nuo vidutinės GAV*		1,08%	
Visų išlaidų suma	Iki 10%	33 606	1,13
PAR (jei skaičiuojamas)*		-	

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

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

19. Pinigų srautai

EUR

Eil. Nr.	Straipsniai	2022 01 01 – 2022 06 30	2021 01 01 – 2021 06 30
1.	Pagrindinės veiklos pinigų srautai		
1.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	1 451 082	1 233 383
1.1.1.	Už parduotą finansinį ir investicinį turtą gauti pinigai	1 451 082	1 199 842
1.1.2.	Gautos palūkanos	-	-
1.1.3.	Gauti dividendai	-	33 541
1.1.4.	Kitos veiklos įplaukos	-	-
1.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	(20 934)	(35 233)
1.2.1.	Išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	-	-
1.2.2.	Išmokos, susijusios su valdymu	(11 641)	(25 904)
1.2.3.	Išmokos, susijusios su administracinėmis ir bendrosiomis reikmėmis	(9 293)	(9 329)
1.2.4.	Kitos išmokos	-	-
	Grynųjų pagrindinės veiklos pinigų srautai	1 430 148	1 198 150
2.	Finansinės veiklos pinigų srautai		
2.1.	Fondo investicinių vienetų pardavimas	-	-
2.2.	Fondo investicinių vienetų įpirkimas	(370 000)	(1 056 241)
2.3.	Išmokos iš pelno	-	-
2.4.	Gauta paskolų	-	-
2.5.	Grąžinta paskolų	-	-
2.6.	Sumokėta palūkanų	-	-
2.7.	Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais	-	-
2.8.	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų padidėjimas	-	-
2.9.	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų sumažėjimas	-	-
	Grynųjų finansinės veiklos pinigų srautai	(370 000)	(1 056 241)
3.	Valiutos kursų pokyčio įtaka grynųjų pinigų likučiui	-	476
4.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	1 060 148	142 385
5.	Pinigų laikotarpio pradžioje	96 916	349 422
6.	Pinigų laikotarpio pabaigoje	1 157 064	491 807

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.

Pateikiama tik su metine ataskaita.

21. 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>	(211)
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	-
2.2.	ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.3.	pinigų rinkos priemonės	-
2.4.	išvestines finansines priemones	-
2.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	(211)
2.6.	Nekilnojamo turto objektus	-
2.7.	kitas investicines priemones	-
3.	<i>Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:</i>	(88 538)
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	-
3.2.	ne nuosavybės vertybinių popierių	-
3.3.	pinigų rinkos priemonių	-
3.4.	išvestinių finansinių priemonių	-
3.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	(88 538)
3.6.	nekilnojamojo turto objektų	-
3.7.	kitų investicinių priemonių	-
4.	<i>Kitos pajamos:</i>	-
4.1.	nekilnojamojo turto nuomos pajamos	-
4.2.	teigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	-
4.3.	kitos	-
	Pajamų iš viso	(88 749)
II.	Sąnaudos	
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	21 142
1.1.	atskaitymai už valdymą	11 036
1.2.	atskaitymai turto saugotojui	4
1.3.	mokėjimai tarpininkams	-
1.4.	išlaidos už auditą	2 068
1.5.	<i>kiti mokėjimai ir išlaidos (išvardyti)</i>	8 034
1.5.1.	Banko paslaugos	734
1.5.2.	Apskaitos paslaugos	7 260
1.5.3.	Kiti mokesčiai	40
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	21 142
III.	Grynosios pajamos	(109 891)
IV.	Išmokos (dividendai) vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	-

22. 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.

23. 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.

24. 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

25. 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.

26. 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

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

Nebuvo.

IX. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO PASISKOLINTAS AR PASKOLINTAS LĖŠAS

28. Kolektyvinio investavimo subjekto pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Nebuvo.

29. Kolektyvinio investavimo subjekto paskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Nebuvo.

X. ATSAKINGI ASMENYS

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

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

UAB "Orion Asset Management" generalinis direktorius Mantas Skipitis.

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

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

UAB "Orion Asset Management"

Generalinis direktorius Mantas Skipitis _____

UAB "Orion Asset Management"

Vyr.finansininkas Dainius Minelga _____

33. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją.

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

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

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

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

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.