Suderintasis investicinis fondas „ZPR Global Equity Fund“

2016 METŲ

ATASKAITA

Vilnius, 2017

I. BENDROJI INFORMACIJA

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

Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas	Suderintasis investicinis fondas „ZPR Global Equity Fund“
Teisinė forma	Suderintasis kolektyvinio investavimo subjektas, neturintis juridinio asmens statuso
Vertybinių popierių komisijos (šiuo metu perimtos funkcijos Lietuvos banko) pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2004 03 12

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita.

2016 sausio 1d. – 2016 gruodžio 31 d.

3. Valdymo įmonės duomenys:

3.1. pavadinimas ir įmonės kodas.

Uždaroji akcinė bendrovė "Orion Asset Management".
Įmonės kodas 111707985.

3.2. buveinė (adresas).

A. Tumėno g. 4, Vilnius

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

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

3.4. veiklos licencijos numeris.

Veiklos licencijos numeris	VĮK – 011.

3.5. kolektyvinio investavimo subjekto valdytojo vardas, pavardė, pareigos (asmuo ar asmenys priimantys investicinius sprendimus).

Valdymas perduotas valdymo įmonei UAB "Orion Asset Management".
Asmenys, priimantys investicinius sprendimus:
UAB "Orion Asset Management" fondų valdytojas Vaidotas Petrauskas.

4. Depozitoriumo pavadinimas, kodas, adresas, telefono ir fakso numeriai.

Depozitoriumo pavadinimas: AB SEB bankas.
Įmonės kodas: 112021238
Adresas: Gedimino 12, 2600 Vilnius, Lietuva.
Tel.: 8-5-2682680; 8-5-2682682.
Faksas: 8-5-2682683.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

5. Nurodyti grynųjų aktyvų, vienetų skaičių ir vertė:

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2016 01 01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2016 12 31)	Prieš metus (2015 12 31)	Prieš dvejus metus (2014 12 31)
Grynųjų aktyvų vertė, EUR	624 311	718 049	624 311	558 615
Vieneto vertė, EUR	1 881,6550	2 225,9348	1 881,6550	1 718,0079
Vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	332	322	332	325

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

	Vienetų skaičius	Vertė, Eur.
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į vienetus)	1	2 223
Išpirkta (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	(11)	(18 669)

III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymų iš kolektyvinio investavimo subjekto turto rūšys, sumos, procentinė išraiška, bendrasis išlaidų koeficientas, portfelio apyvartumo rodiklis (jei per ataskaitinį laikotarpį keitėsi atskaitymų dydis, pateikti atskirai sumas pagal kiekvieną dydį). Jei yra skaičiuojamas sąlyginis tikėtinas bendrasis išlaidų koeficientas, turi būti pateikiama papildoma informacija, nurodyta taisyklių 49.6 punkte.

Atskaitymai	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas	laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Eur.)	ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
Už valdymą:	-	-	**12 393**	**2,00**
Nekintamas mokestis	2% Fondo grynųjų aktyvų vertės	2% Fondo grynųjų aktyvų vertės	12 393	2,00
Sėkmės mokestis	-	-	-	-
Depozitoriumui:	-	-	**1 729**	**0,28**
mokestis nuo aktyvų	iki 1% Fondo grynųjų aktyvų vertės	iki 1% Fondo grynųjų aktyvų vertės	930	0,15
už sandorių sudarymą	-	-	799	0,13
Už sandorių sudarymą:	-	-	**4 157**	**0,67**
Už auditą:	iki 1% nuo vidutinės metinės Fondo grynųjų aktyvų vertės	iki 1% nuo vidutinės metinės Fondo grynųjų aktyvų vertės	1 936	0,31
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)	-	-	**2 393**	**0,39**
Banko paslaugos	-	-	115	0,02
Apskaitos paslaugos	iki 2% nuo vidutinės metinės Fondo grynųjų aktyvų vertės	iki 2% nuo vidutinės metinės Fondo grynųjų aktyvų vertės	2 178	0,35
Kiti mokesčiai	-	-	100	0,02
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma	-	-	**18 451**	**2,98**
BIK % nuo GAV*	-	-	**2,98 %**	
Visų išlaidų suma	Iki 5 % Fondo grynųjų aktyvų vidutinės metinės vertės.	Iki 5 % Fondo grynųjų aktyvų vidutinės metinės vertės.	**22 608**	**3,65**
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)*	-	-	**156,85 %**	

*Rodiklių paaiškinimai:

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

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

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

UAB FMĮ „Orion securities“ 4 157 EUR už finansų maklerio paslaugas.

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

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

Paslėptųjų komisinių nėra.

10. Pateikti konkretų iliustruojantį pavyzdį apie atskaitymų įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai (pateikti tik metų ataskaitoje). Pavyzdyje pateikti paskaičiavimus, kiek būtų atskaityta (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	112	341	575	1 188
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 829	4 887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų lygiui	3 038	3 115	3 194	3 400

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (interneto svetainės adresas)	Balsų dalis emitente %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą:									
Richmont Mines Inc	CA	CA76547T1066	8 300	-	38 935	51 612	www.bloomberg.com	0,01315	7,19
Odelic CO LTD	JP	JP3172420006	200	-	5 761	6 834	www.bloomberg.com	0,00328	0,95
Ohashi Technica Inc	JP	JP3173100003	900	-	7 902	10 376	www.bloomberg.com	0,00556	1,45
Kyokuto Kaihatsu Kogyo co LTD	JP	JP3256900006	500	-	4 111	6 436	www.bloomberg.com	0,00117	0,90
Kuriyama Holdings Corp.	JP	JP3270810009	600	-	4 802	8 250	www.bloomberg.com	0,00536	1,15
Grandy House Corp	JP	JP3274030000	3 800	-	11 143	12 486	www.bloomberg.com	0,01234	1,74
Sanei Architecture Planning Co LT	JP	JP3324700008	400	-	3 957	5 670	www.bloomberg.com	0,00189	0,79
Shinnihon Corp	JP	JP3380300008	1 000	-	4 652	7 719	www.bloomberg.com	0,00163	1,07
Sugimoto & Co Ltd.	JP	JP3397050000	900	-	9 428	11 025	www.bloomberg.com	0,00789	1,54
Tayca Corp	JP	JP3539300008	1 000	-	4 375	5 244	www.bloomberg.com	0,00195	0,73
Togami Electric MFG Co LTD	JP	JP3623400003	1 000	-	3 473	3 794	www.bloomberg.com	0,00398	0,53
Nichirin Cp Ltd	JP	JP3665000000	1 100	-	12 133	15 882	www.bloomberg.com	0,00991	2,21
Nozawa Corp	JP	JP3761400005	1 500	-	6 283	12 930	www.bloomberg.com	0,01240	1,80
Hirakawa Hewtwch Corp.	JP	JP3795080005	2 200	-	16 170	23 237	www.bloomberg.com	0,01250	3,24
HOKURIKU ELECTRICAL CONSTRUCTION	JP	JP3845000003	900	-	6 620	6 305	www.bloomberg.com	0,00360	0,88
MURAKAMI CORP	JP	JP3914200005	1 000	-	9 646	18 412	www.bloomberg.com	0,00763	2,56
Yotai Refractories Co Ltd	JP	JP3953600008	3 000	-	7 902	8 358	www.bloomberg.com	0,01172	1,16
Swiber Holdings LTD	SG	SG1B11000006	25 000	-	3 059	-	www.bloomberg.com	0,00543	-
Tai Sin Electric Ltd.	SG	SG1F88861140	13 000	-	2 516	3 174	www.bloomberg.com	0,00297	0,44
Frencken Group Ltd	SG	SG1R43925234	35 000	-	7 526	5 542	www.bloomberg.com	0,00861	0,77
CNMC GOLDMINE HOLDINGS LTD	SG	SG2D72974892	100 000	-	31 745	28 702	www.bloomberg.com	0,02455	4,00
Frasers Centrepoint LTD	SG	SG2G52000004	8 000	-	8 814	8 314	www.bloomberg.com	0,00028	1,16
Ezion Holdings	SG	SG5BK7000007	15	-	-	1	www.bloomberg.com	0,00000	-
M.K. REAL ESTATE DEVELOPMENT PCL	TH	TH0182010R14	158 000	4.206	17 331	16 739	www.bloomberg.com	0,01593	2,33
SOUTHERN CONCRETE PILE PCL	TH	TH0240010R10	40 000	1.065	7 976	9 529	www.bloomberg.com	0,01333	1,33
Supalai PCL-NVDR	TH	TH0371010R13	45 000	1.198	23 428	29 946	www.bloomberg.com	0,00262	4,17
KANG YONG ELECTRIC PCL	TH	TH0386010R11	800	213	6 485	8 326	www.bloomberg.com	0,00364	1,16
Thantawan Industry PCL	TH	TH0449010R17	3 000	799	10 827	29 866	www.bloomberg.com	0,03750	4,16
SC Asset Corporation PCL-NVDR	TH	TH0747010R14	237 000	6.309	18 959	21 575	www.bloomberg.com	0,00567	3,00
TKS Technologies PCL	TH	TH0749010R10	9 000	240	599	2 072	www.bloomberg.com	0,00250	0,29
C.S. Loxinfo PCL-NVDR	TH	TH0772010R12	22 000	146	3 367	3 484	www.bloomberg.com	0,00370	0,49
SNC FORMER PCL	TH	TH0800010R11	24 000	639	9 593	9 583	www.bloomberg.com	0,00834	1,33
BJC Heavy Industries PCL	TH	TH4920010R13	67 000	446	9 951	9 096	www.bloomberg.com	0,00419	1,27
Apogee Enterprises Inc.	US	US0375981091	370	118	17 556	18 958	www.bloomberg.com	0,00129	2,64
Argan Inc	US	US04010E1091	360	52	18 507	24 297	www.bloomberg.com	0,00235	3,38
Atwood Oceanics Inc	US	US0500951084	750	717	5 435	9 421	www.bloomberg.com	0,00093	1,31
Comfort Systems USA Inc.	US	US1999081045	380	4	12 432	12 106	www.bloomberg.com	0,00102	1,69
ePlus inc	US	US2942681071	270	3	17 874	29 756	www.bloomberg.com	0,00380	4,14
Hornbeck Offshore Services Inc	US	US4405431069	1 800	17	9 198	12 433	www.bloomberg.com	0,00493	1,73
IGI Homes Inc	US	US50187T1060	280	3	8 012	7 696	www.bloomberg.com	0,00131	1,07
Lannett Company Inc	US	US5160121019	550	1	19 206	11 602	www.bloomberg.com	0,00148	1,62
Sanderson Farms Inc	US	US8000131040	260	249	20 710	23 441	www.bloomberg.com	0,00115	3,26
Stepan Co	US	US8585861003	200	191	8 063	15 590	www.bloomberg.com	0,00089	2,17
SYNNEX CORP	US	US87162W1009	120	0	7 582	13 893	www.bloomberg.com	0,00030	1,93
Thor Industries Inc	US	US8851601018	250	24	17 173	23 929	www.bloomberg.com	0,00048	3,33
Universal Forest Products Inc	US	US9135431040	80	-	2 986	7 820	www.bloomberg.com	0,00039	1,09
Iš viso	-	-	**727 585**	-	**484 203**	**611 459**	-	-	**85,15**
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių	-	-	**727 585**	-	**484 203**	**611 459**	-	-	**85,15**

Banko pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė, EUR	Dalis GA, %
Pinigai:				
AB SEB bankas	LT	USD	57 380	7,99
AB SEB bankas	LT	JPY	13 304	1,85
AB SEB bankas	LT	SGD	34	-
AB SEB bankas	LT	EUR	49	0,01
AB SEB bankas	LT	GBP	41 032	5,71
Iš viso pinigų	-	-	**111 799**	**15,56**

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

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, EUR	Dalis GA, %	Rinkos vertė, EUR	Dalis GA, %
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės vertybiniai popieriai	611 459	85,16	611 110	97,88
Pinigai	111 799	15,57	19 153	3,07
Iš viso:	**723 258**	**100,73**	**630 263**	**100,95**
Pagal valiutas				
EUR	49	0,01	3 625	0,58
GBP	41 032	5,71	-	-
CAD	-	-	24 091	3,86
JPY	176 262	24,55	235 105	37,66
SGD	45 766	6,37	44 947	7,20
THB	140 216	19,53	85 780	13,73
USD	319 933	44,56	236 715	37,92
Iš viso:	**723 258**	**100,73**	**630 263**	**100,95**
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	111 799	15,57	19 153	3,07
Kanada	51 612	7,19	24 091	3,86
Japonija	162 958	22,69	223 903	35,87
Singapūras	45 732	6,37	38 393	6,15
Tailandas	140 216	19,53	85 780	13,73
Bermudai	-	-	6 554	1,05
Jungtinės Amerikos Valstijos	210 941	29,38	232 389	37,22
Iš viso:	**723 258**	**100,73**	**630 263**	**100,95**

Fondas sukauptas pinigines lėšas investuoja į bendrovių, kurių akcijomis prekiaujama viešose, reguliuojamose ir įgaliotų valstybinių institucijų prižiūrimose rinkose, akcijas. Fondas taip pat gali investuoti į išvestinius finansinius instrumentus. Fondas orientuotas į mažos rinkos kapitalizacijos bendrovių akcijas. Investuojant vadovaujamasi „vertės" filosofija, kai investuojama į tas bendrovių akcijas, kurios Fondo valdytojo nuomone yra ženkliai nejvertintos lyginant su jų tikrąją verte. Fondas sieks investuoti į tuos regionus, kurie pasižymi: (i) stipria ekonomika; (ii) maža politine rizika; (iii) stipria valiuta bei (iv) skaidriomis rinkomis. Fondas investuos ir į kitus regionus, jeigu matys juose palankias galimybes, t.y. esant patraukliam akcijų vertės ir kainos santykiui juose.

Fondo investicijų neapriboja specializacija kokioje nors pramonės šakoje.

13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti šio priedo 11 punkte (pagal išvestinių priemonių rūšis nurodyti sandorių vertes, išvestinių finansinių priemonių panaudojimo tikslus (valiutų keitimo, palūkanų normos, susiję su nuosavybe ir kt.), sandorius reguliuojamose rinkose ir šalių tarpusavio sandorius bei kitą svarbią informaciją).

---

14. Aprašyti šio priedo 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšis, su jomis susijusią riziką, kiekybines ribas ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi kolektyvinio investavimo subjekto rizika, ir nurodyti, kaip išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinį sandorį (investicinę poziciją) nuo rizikos (jei priemonė naudojama rizikos valdymo tikslais).

---

15. Pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių prisiimta rizikos apimtis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas įsigytų išvestinių finansinių priemonių kategorijas)

---

16. Finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių prisiimtos rizikos apimties atžvilgiu nurodyti:

16.1. finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto tiesioginės galimos rizikos apimties ir faktinės finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto išvestinių priemonių rizikos apimties, proporcingos finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto investicijoms į finansuojamąjį subjektą, suma;

16.2. finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto tiesioginės galimos rizikos apimties ir galimos didžiausios finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto pagal sandorius dėl išvestinių priemonių prisiimtos rizikos apimties, nustatytos finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto steigimo dokumentuose ir proporcingos finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto investicijoms į finansuojamąjį subjektą, suma.

---

17. Pateikti analizę, kaip turimas investicijų portfelis atitinka (neatitinka) kolektyvinio investavimo subjekto investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.).

Fondo investicinis portfelis atitinka Fondo investavimo strategiją. Fondas sukauptas pinigines lėšas investuoja į bendrovių, kurių akcijomis prekiaujama viešose, reguliuojamose ir įgaliotų valstybinių institucijų prižiūrimose rinkose, akcijas. Fondas taip pat gali investuoti į išvestinius finansinius instrumentus. Fondas orientuotas į mažos rinkos kapitalizacijos bendrovių akcijas. Investuojant vadovaujamasi „vertės" filosofija, kai investuojama į tas bendrovių akcijas, kurios Fondo valdytojo nuomone yra ženkliai neįvertintos lyginant su jų tikrąją verte. Fondas sieks investuoti į tuos regionus, kurie pasižymi: (i) stipria ekonomika; (ii) maža politine rizika; (iii) stipria valiuta bei (iv) skaidriomis rinkomis. Fondas investuos ir į kitus regionus, jeigu matys juose palankias galimybes, t.y. esant patraukliam akcijų vertės ir kainos santykiui juose.

Fondo investicijų neapriboja specializacija kokioje nors pramonės šakoje.

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

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

V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

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

Fondo lyginamasis indeksas – MSCI World USD.

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

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

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

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

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Vieneto vertės pokytis*	13,18 %	-1,62 %	3,91 %	27,30 %
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	23,95 %	11,37 %	19,60 %	-8,70 %
Metinė bendroji investicijų grąža*	21,49 %	9,17 %	17,23 %	-10,44 %
Metinė grynoji investicijų grąža*	13,17 %	11,97 %	10,29 %	-
Vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	8,15 %	-0,32 %	5,50 %	17,00 %
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis*	13,85 %	13,17 %	9,18 %	-
Vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas*	0,42	0,57	0,49	-
Indekso sekimo paklaida*	7,08 %	7,53 %	9,42 %	-
Alfa rodiklis*	5,02 %	-1,27 %	1,05 %	-
Beta rodiklis*	0,99	0,81	0,57	-

***Rodiklių paaiškinimai:**

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

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

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

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

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

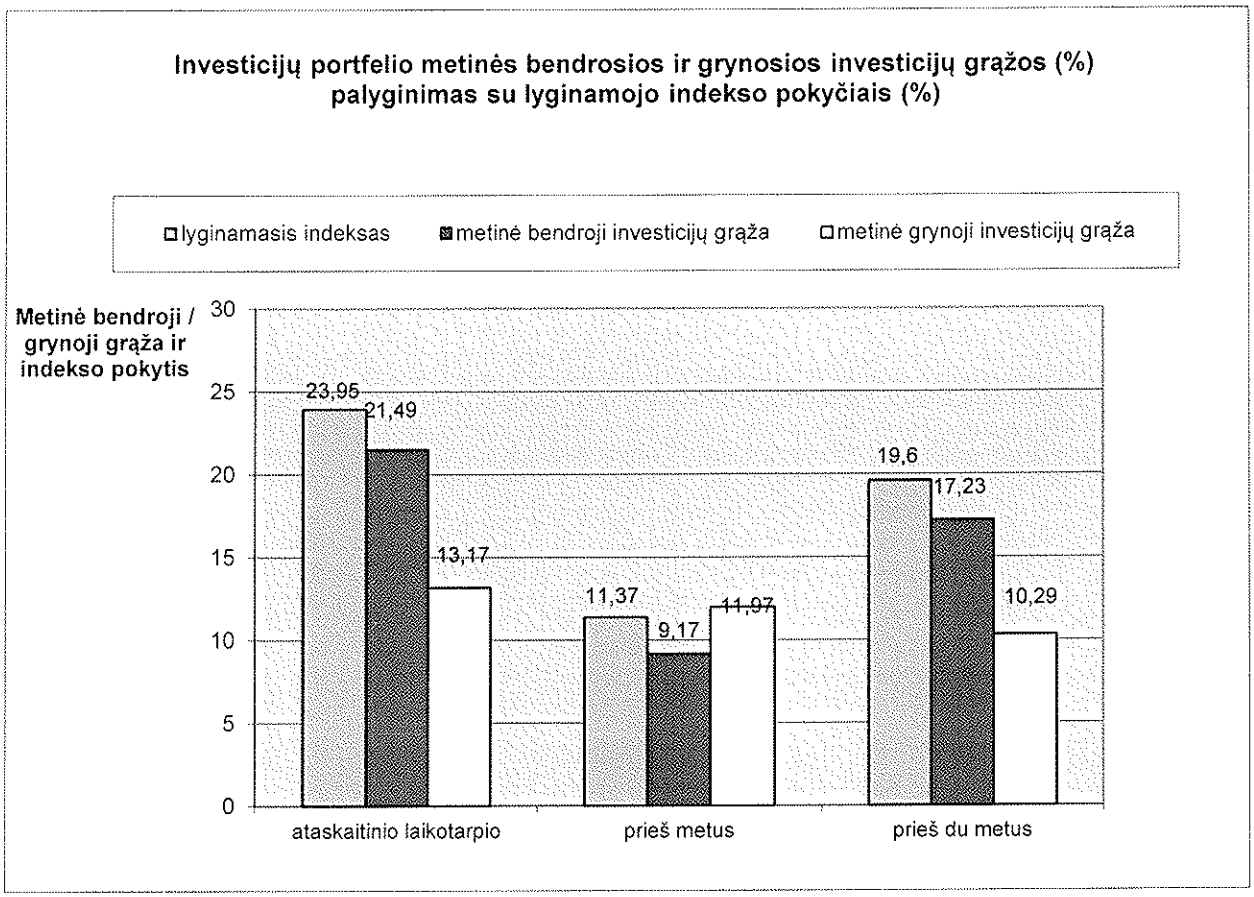
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis – tai statistinis rodiklis, parodantis, kaip stipriai per metus svyravo lyginamojo indekso dieninis pelningumas, palyginti su vidutiniu dieniniu pelningumu. Kuo aukštesnis rodiklis, tuo didesnė investicijų vertės svyravimo rizika. Pateikiamas metinis standartinis nuokrypis JAV doleriais.

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

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

Alfa rodiklis - rodiklis, kurio reikšmė parodo skirtumą tarp fondo investicinio vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio, t.y. kiek fondo pelningumas skyrėsi nuo lyginamojo indekso pelningumo. Alfa rodiklio reikšmė +1,00% reiškia kad fondo pelningumas buvo vienu procentiniu punktu didesnis už lyginamojo indekso pelningumą. Panašiai -1,00% reiškia kad fondo pelningumas buvo 1,00% mažesnis už lyginamojo indekso pelningumą. Skaičiuojamas JAV doleriais.

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



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

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis vieneto vertės pokytis*	4,98 %	7,57 %	4,01 %	6,82 %
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	18,19 %	19,61 %	10,66 %	12,32 %
Vidutinė bendroji investicijų grąža*	15,85 %	17,29 %	8,50 %	9,79 %
Vidutinė grynoji investicijų grąža*	11,80 %	13,24 %	22,95 %	20,76 %
Vidutinis vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	4,38 %	10,67 %	4,56 %	5,93 %

Rodiklių paaiškinimai:

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

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

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

VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

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

GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA, EUR
PAGAL 2016 m. gruodžio 31 d. DUOMENIS

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	**TURTAS**		**724 439**	**630 951**
1.	PINIGAI	3,4	111 799	19 153
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės iždo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3,4	611 459	611 110
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4	611 459	611 110
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS		1 181	688
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos		1 181	688
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	**ĮSIPAREIGOJIMAI**		**6 390**	**6 640**
1.	Mokėtinos sumos		3 909	4 159
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir turto saugotojui mokėtinos sumos		3 909	4 159
1.3.	Kitos mokėtinos sumos		-	
2.	Sukauptos sąnaudos		2 481	2 481
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	**GRYNIEJI AKTYVAI**	**1**	**718 049**	**624 311**

Generalinis direktorius _____ 2017-04-13 Ramūnas Baranauskas
(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas) (parašas, data) (vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas _____ 2017-04-13 Dainius Minelga
(vyriausiojo buhalterio (buhalterio) arba galinčio tvarkyti apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas) (parašas, data) (vardas ir pavardė)

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

GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA, EUR
PAGAL 2016 m. gruodžio 31 d. DUOMENIS

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	**GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE**		**624 311**	**558 615**
2.	**GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS**			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	2	2 223	18 400
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		-	-
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		13 076	-
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
2.4.2.	Dividendai		13 076	10 780
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5, 6	259 370	205 130
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutų kursų pokyčio		5 519	10 412
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO		**280 188**	**244 722**
3.	**GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS**			
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	2	18 669	4 230
3.2.	Išmokos kitiems fondams		-	-
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5, 6	141 577	147 052
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutų kursų pokyčio		3 596	5 626
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	18	22 608	22 118
3.6.1	Atlyginimas valdymo įmonei	18	12 393	12 873
3.6.2	Atlyginimas depozitoriumui	18	1 729	1 725
3.6.3	Atlyginimas tarpininkams	8, 18	4 157	2 811
3.6.4	Audito sąnaudos	18	1 936	1 936
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6	Kitos sąnaudos	18	2 393	2 773
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (–)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO		**186 450**	**179 026**
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		93 738	65 696
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	**GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE**	1	**718 049**	**624 311**

Generalinis direktorius 2017-04-13 Ramūnas Baranauskas
(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas) (parašas, data) (vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas 2017-04-13 Dainius Minelga
(vyriausiojo buhalterio (buhalterio) arba galinčio tvarkyti apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas) (parašas, data) (vardas ir pavardė)

23.3. Aiškinamąjį raštą.

Aiškinamasis raštas

I. Bendroji informacija

1. Informacija apie fondą:

Pavadinimas	Suderintasis investicinis fondas „ZPR Global Equity Fund". Iki 2012 m. gruodžio 20 d. Fondo pavadinimas buvo „ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų atviras investicinis fondas".
Teisinė forma	Suderintasis investicinis fondas, neturintis juridinio asmens statuso
VPK pritarimo sudarymo dokumentams data	2004-03-12
Dalyvių skaičius	57
Veiklos trukmė	Neterminuota

2. Duomenys apie valdymo įmonę:

Pavadinimas	Uždaroji akcinė bendrovė „Orion Asset Management" (buvusi UAB „Investicijų portfelio valdymas")
Kodas	111707985
Buveinė (adresas)	A. Tumėno g. 4, Vilnius
Telefono numeriai, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas	+370 5 231 38 33 +370 5 231 38 40 oam@orion.lt www.am.orion.lt
Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris	VĮK - 011
Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas	2000 m. rugpjūčio 4 d. LR ūkio ministerijoje; UĮ 2000-205.
Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojo vardas, pavardė, pareigos	Portfelių valdytojas Vaidotas Petrauskas

3. Informacija apie depozitoriumą:

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

4. Informacija apie auditorius:

Auditoriaus pavadinimas	UAB „ERNST & YOUNG BALTIC"
Adresas	Subačiaus g. 7, Vilnius
Telefono, fakso numeriai	+ 370 5 274 2200

5. Ataskaitinis laikotarpis:

Ataskaitinis laikotarpis	2016 m. sausio 1 d. – 2016 m. gruodžio 31 d.

II. Apskaitos politika

1. Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

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

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

Fondo apskaita yra tvarkoma ir šiose finansinėse ataskaitose visos sumos pateikiamos Lietuvos Respublikos valiuta – eurais.

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

2. Investavimo politika

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

Fondas sukauptas pinigines lėšas investuoja į bendrovių, kurių akcijomis prekiaujama viešose, reguliuojamose ir įgaliotų valstybinių institucijų prižiūrimose rinkose, akcijas. Fondas taip pat gali investuoti į išvestinius finansinius instrumentus. Fondas orientuotas į mažos rinkos kapitalizacijos bendrovių akcijas. Investuojant vadovaujamasi „vertės" filosofija, kai investuojama į tas bendrovių akcijas, kurios Fondo valdytojo nuomone yra ženkliai neįvertintos, lyginant su jų tikrąją verte. Fondas sieks investuoti į tuos regionus, kurie pasižymi: (i) stipria ekonomika; (ii) maža politine rizika; (iii) stipria valiuta bei (iv) skaidriomis rinkomis. Fondas investuos ir į kitus regionus, jeigu matys juose palankias galimybes, t. y. esant patraukliam akcijų vertės ir kainos santykiui juose.

Fondo investavimo objektai:

- perleidžiamieji vertybiniai popieriai (išskyrus skolos vertybinius popierius) ir pinigų rinkos priemonės, įtraukti į reguliuojamos rinkos, veikiančios Lietuvos Respublikoje ar kitoje valstybėje prekybos sąrašą. Taip pat išleidžiami nauji perleidžiamieji vertybiniai popieriai (išskyrus skolos vertybinius popierius), jeigu emisijos sąlygose numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos vertybinius popierius į prekybą reguliuojamoje rinkoje ne vėliau kaip per vienus metus nuo išleidimo;
- su nuosavybės vertybiniais popieriais susietos išvestinės finansinės priemonės, kurios yra įtrauktos į prekybą reguliuojamose rinkose arba kuriomis prekiaujama už reguliuojamų rinkų ribų ir kurių vertę kiekvieną dieną galima patikrinti, patikimai įvertinti ir bet kuriuo metu parduoti ar kitaip atlyginamai realizuoti jų tikrąja verte. Gali būti investuojama į šias išvestines finansines priemones:
  - pardavimo pasirinkimo sandorius (angl. *put options*) – sandorius, pagal kuriuos už tam tikrą mokestį įsigyjama teisė (bet ne įsipareigojimas) ateityje parduoti bazinę finansinę priemonę sandoryje sutarta kaina;
  - pirkimo pasirinkimo sandorius (angl. *warrants* ir *call option*) – už tam tikrą mokestį įsigyjama teisė (bet ne įsipareigojimas) ateityje pirkti bazinę finansinę priemonę sandoryje sutarta kaina.
- kiti vertybiniai popieriai (negu nurodyti aukščiau) gali laikinai atsirasti Fondo investicijų portfelyje tik išskaidžius arba apjungus akcijas, įtrauktas į nurodytų biržų prekybos sąrašus, arba šių akcijų turėtojams suteikus kitus vertybinius popierius. Fondo valdymo įmonė sieks per protingą terminą, tačiau ne vėliau kaip per 6 mėnesius, parduoti šiuos vertybinius popierius.

Fondas siekia savo investicinės veiklos tikslo bei didžiausios naudos Fondo dalyviams laikydamasis apribojimų, kuriuos nustato galiojantys teisės aktai ir Fondo taisyklės, kurios yra neatskiriamas Fondo prospekto priedas.

Fondo investicijų jokiu būdu neapriboja specializacija kokioje nors pramonės šakoje. Paprastai Fondo investicijos yra atliekamos tos valstybės valiuta, kurioje investuoja Fondas.

3. Finansinės rizikos valdymo politika

Bet kokios investicijos yra daugiau ar mažiau rizikingos. Investicijų vertė gali tiek kilti, tiek kristi, ir investuotojas gali atgauti mažiau, negu investavo. Garantijos, kad investuotojo vertybinių popierių portfelio vertė didės, nėra. Pagrindiniai rizikos veiksniai, su kuriais gali susidurti investuotojas, aprašyti žemiau.

Rinkos rizika

Rinkos rizika – tai rizika, kad viso pasaulio akcijų rinkos arba konkrečios akcijų rinkos, kuriose bus investuojamas Fondo turtas, patirs nuosmukį. Kadangi Fondas investuoja į akcijas, pokyčiai akcijų rinkoje turės įtakos Fondo investicijų portfelio vertei, o kartu ir Fondo investicinio vieneto kainai.

Fondo turtą bus siekiama investuoti ir į išsivysčiusius, ir besivystančius regionus, kurie atitinka Fondo investavimo strategijoje nurodytus kriterijus. Tiek išsivysčiusiose, tiek besivystančiose rinkose yra galimas ženklus daugumos vertybinių popierių kainos kitimas dėl įvairių makroekonominių priežasčių, įskaitant bendrą pasaulio arba atskirų regionų ekonomines krizes.

Rinkos rizika mažinama išlaikant Fondo investicinius vienetus ilgesnį laiką. Trumpalaikės investicijos grąža gali būti nepastovi dėl didelio atskirų bendrovių akcijų kainų svyravimo ar visos rinkos nuosmukio. Tačiau investuojant ilgesniam laikui realu tikėtis, kad net ir po tam tikro nuosmukio dėl ekonomikos ciklišKumo kylant pasaulio arba atskirų valstybių, į kurių bendrovių akcijas bus investuojamas Fondo turtas, ekonomikai, kils ir akcijų rinkos.

Specifinė investavimo rizika

Tai rizika, kad atskiros bendrovės darys didelę įtaką Fondo investicijų portfeliui. Siekiant sumažinti vienos pozicijos ženklią įtaką visam Fondo investiciniam portfeliui, Fondo investicijų portfelis yra diversifikuojamas (išskaidomas), laikantis Fondo prospekte ir Fondo taisyklėse nustatytų reikalavimų. Fondo turtą ketinama investuoti į daugiau negu 50 bendrovių iš įvairių ekonomikos sektorių (bankininkystės, energetikos, transporto, lengvosios ir maisto pramonės ir kt.) ir skirtingų geografinių regionų.

Investavimas į portfelį, kurį sudaro daugiau negu 50 įvairių bendrovių iš skirtingų pramonės sektorių ir geografinių regionų akcijos, bus daug stabilesnis ir mažesnės rizikos už portfelį, sudarytą iš mažesnio akcijų skaičiaus, kuriame dominuoja vieno sektoriaus bendrovės.

Rezultatų rizika

Bet kuri iš Fondo investicijų portfelyje esančių akcijų gali prarasti savo vertę dėl laikinų emitento finansinių sunkumų, rinkų nuosmukio ar bankroto.

Siekdamas maksimaliai sumažinti šią riziką Fondas investuoja tik į akcijas, kurios įtrauktos į žinomas ir sėkmingos veiklos tradicijas turinčių vertybinių popierių biržų prekybos sąrašus. Šių biržų keliami viešo informacijos apie biržines bendroves atskleidimo reikalavimai suteikia investuotojams galimybę teisingai įvertinti įsigyjamas akcijas ir jų riziką.

Valiutos rizika

Tai rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus valiutų, kuriomis investuoja Fondas, kurso pokyčio kitų valiutų atžvilgiu. Kadangi Fondas investuoja į viso pasaulio bendrovių akcijas, jo investicijos yra vykdomos tos šalies, kurios akcijų biržose yra prekiaujama bendrovių akcijomis, valiuta. Tokių valiutų kursų svyravimas gali turėti įtakos Lietuvos, Europos Sąjungos ir kitų šalių, kuriose atsiskaitoma kitomis (negu Fondo investicijų valiuta) valiutomis, investuotojų investicijų vertei, dėl tos vertės pasikeitimo vertinant ją Fondo investicijų valiuta.

Likvidumo rizika

Tai rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, dėl ko pasidarytų neįmanoma parduoti investicijų portfelį sudarančių akcijų norimu laiku už norimą kainą. Ši rizika yra minimali, kadangi didžioji dalis Fondo grynųjų aktyvų yra investuota į pakankamai likvidžias bendrovių akcijas.

Fondo veiklos rizika

Egzistuoja rizika, kad esant staigiam paraiškų išpirkti Fondo investicinius vienetus padidėjimui, Fondas negalės laiku parduoti savo turto atsiskaityti su savo dalyviais už išperkamus investicinius vienetus. Siekdamas sumažinti likvidumo riziką, Fondas didžiąją dalį savo aktyvų investuoja į ypač likvidžius vertybinius popierius. Be to, Fondo sąskaitoje visą laiką laikoma dalis neinvestuotų lėšų grynaisiais pinigais, kurios yra skirtos investicinių vienetų išpirkimui. Jeigu vienos akcijos tampa nelikvidžios, Fondas gali parduoti kitas investiciniame portfelyje esančias akcijas. Todėl Fondo dalyviai gali bet kada pareikalauti Fondo nustatyta tvarka išpirkti investicinius vienetus, išskyrus šiame prospekte, Fondo taisyklėse ir teisės aktuose nurodytus atvejus, kai Fondo vienetų išpirkimas gali būti sustabdytas. Už išpirktus investicinius vienetus su investuotoju atsiskaitoma ne vėliau kaip per 7 darbo dienas nuo investicinių vienetų išpirkimo sandorio sudarymo.

Infliacijos rizika

Yra rizika, kad padidėjus infliacijai, Fondo investicinio vieneto vertė gali atitinkamai sumažėti, be to Fondo turto vertės prieaugis gali nekompensuoti Fondo turto realaus vertės sumažėjimo dėl infliacijos.

Fondo lygiu infliacijos rizika iš dalies bus valdoma investuojant Fondo turtą skirtingose valstybėse ir skirtinga valiuta, dėl ko konkrečios valiutos tam tikroje valstybėje, kurioje investuoja Fondas, realus perkamosios galios sumažėjimas turės įtakos tik dalies, o ne viso Fondo turto realiajai vertei.

Sandorio šalies ir atsiskaitymų rizika

Sudarant sandorius su vertybiniais popieriais egzistuoja rizika, kad kita sandorio šalis neįvykdys savo įsipareigojimų. Šią riziką Fondas siekia minimizuoti sudarydamas sandorius biržose, kurių procedūros užtikrina tinkamą ir savalaikį jose sudarytų sandorių įvykdymą. Be to, Fondas siekia, kad atsiskaitymas pagal jo sudarytus sandorius vyktų per patikimas finansų tarpininkus, tokius kaip „Swedbank", AB, UAB FMĮ „Orion Securities", AB SEB bankas ir kitus, nurodytus Fondo prospekto 45 punkte.

Kredito rizika

Tai rizika, kad Fondas, sandorio šalys arba vertybinių popierių emitentas neįvykdys įsipareigojimų. Nuo šios rizikos saugo:

- tai, kad visi Fondo aktyvai yra laikomi depozitoriume, atskirai nuo Fondo valdymo įmonės turto;
- papildoma apsauga – Lietuvos banko nustatyti reikalavimai depozitoriumams;
- Fondo investicijų diversifikavimo reikalavimai.

Teisinės ir mokestinės aplinkos kitimo rizika

Fondas yra suderintasis kolektyvinio investavimo subjektas, kuriam yra taikomi Lietuvos Respublikos ir Europos Sąjungos teisės aktai, be to, investuojant konkrečiose užsienio valstybėse – ir tokių valstybių teisės aktai, kiek tai susiję su konkrečiomis investicijomis (pvz., užsienio valstybių akcijų suteikiamomis teisėmis į dividendus ir kt.).

Nors šiuo metu Lietuvos Respublikos teisės aktai yra suderinti su Europos Sąjungos teisės aktais, yra rizika, kad Fondo veiklos laikotarpiu bus priimti nauji Lietuvos Respublikos arba Europos Sąjungos teisės aktai, nustatantys papildomus apribojimus Fondo veiklai, dėl kurių gali išaugti Fondo administravimo išlaidos arba gali reikėti keisti Fondo investavimo strategiją.

Taip pat yra rizika, kad Fondo veiklos metu bus pakeisti mokestiniai teisės aktai, reglamentuojantys Fondo pajamų (įskaitant ir konkrečiose valstybėse, kuriose investuoja Fondas, nustatytas mokestines taisykles, pvz., dividendų, gautų už akcijas, apmokestinimo taisyklės) ir investuotojų pajamų apmokestinimą arba

konkrečių taikytinų mokesčių tarifus, dėl ko gali sumažėti Fondo investicinės veiklos grąža arba investuotojo gaunama nauda pardavus Fondo investicinius vienetus.

Investavimo į besivystančių valstybių emitentų išleistus vertybinius popierius rizika

Nors Fondo turtą bus siekiama investuoti tik į tuos regionus, kurie pasižymi stipria ekonomika, maža politine rizika, stipria valiuta bei skaidriomis rinkomis, dalis Fondo turto bus investuojama ir į geografinius regionus (ar konkrečias valstybes), kurie visuotinai yra laikomi besivystančiais. Investavimas į besivystančius regionus ir valstybes yra susijęs su didesne rizika, kadangi tokių valstybių teisinė bazė gali būti dažnai keičiama arba tam tikros specifinės sritys dar nesureguliuotos, istoriniai rinkų duomenys neleidžia prognozuoti ateities rinkos pokyčių dėl tebevykstančio rinkos formavimosi, nėra išvystyta korporacinė ir investicinė kultūra, dėl spartaus vystymosi ir didesnio augimo egzistuoja didesnė infliacijos rizika, politinė sistema nėra tokia stabili kaip išsivysčiusių valstybių, dėl ko politiniai sprendimai gali daryti reikšmingą įtaką ir rinkos politikai bei santvarkai, mokestinei aplinkai.

Šią riziką bus siekiama riboti kruopščiai pasirenkant besivystančius regionus/valstybes, į kuriuos bus investuojamas Fondo turtas, ir investuojant tik į vertybinius popierius, įtrauktus į prekybą visuotinai gerą reputaciją turinčiose reguliuojamose rinkose, kuriose yra užtikrinamas tinkamas vienalaikio atsiskaitymo ir kitų reguliuojamos rinkos (biržos) procedūrų laikymasis.

Koncentracijos rizika

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

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

Aukščiau aptartos investicijų koncentracijos rizikos rūšys bus mažinamos investuojant Fondo turtą į skirtingų viso pasaulio regionų ir valstybių bei pramonės sektorių bendrovių akcijas, įtrauktas į prekybą skirtingose reguliuojamose rinkose, tokiu būdu mažinant investicijų koncentraciją geografiniu ir pramoniniu atžvilgiais.

Operacinė rizika

Fondo investavimo sėkmė didele dalimi priklausys nuo valdymo įmonės atsakingų žmonių priimtų investicinių sprendimų bei nuo šių žmonių patirties ir sugebėjimų. Operacinę riziką bus siekiama mažinti pasirenkant patyrusius ir kvalifikuotus Fondo valdytojus, analitikus, partnerius, tarp jų ir depozitoriumą, su kuriuo valdymo įmonė turi darbo patirties. Šią riziką siekiama mažinti aprašant, atskleidžiant ir laikantis Fondo rizikos valdymo procedūrų.

Interesų konfliktų rizika

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

Valdymo įmonės darbuotojas, paskirtas Fondo valdytoju, taip pat kiti darbuotojai gali užimti pareigas ir kituose juridiniuose asmenyse (tiek susijusiuose, tiek nesusijusiuose su Valdymo įmone, įskaitant ir Fondo investicijų konsultantą, nurodytą Fondo prospekto 31 punkte).

Valdymo įmonė sieks išvengti interesų konfliktų rizikos imdamasi priemonių, nustatytų patvirtintose vidaus tvarkose bei laikydamasi galiojančių teisės aktų reikalavimų (įskaitant, bet neapsiribojant, Valdymo įmonė neinvestuos Fondo turto į susijusių asmenų arba investicijų konsultanto, nurodyto Fondo prospekto 31 punkte, išleistas finansines priemones, net jeigu jos ir atitiktų Fondo investavimo strategiją), tokiu būdu užtikrindama investavimo ir investicijų priežiūros skaidrumą ir išvengdama situacijų, kai gali būti pakenkta investuotojų interesams.

Technologinė rizika

Egzistuoja rizika, kad dėl technologinių priežasčių (pvz., ryšių trikdžių) prekybos metu Fondas arba kitos prekybos šalys gali nesugebėti tinkamai įvykdyti sandorių, kas gali lemti dalies Fondo turto praradimą ar kitokių nuostolių.

Aptariamą riziką bus siekiama sumažinti naudojant rinkoje įprastas technologines priemones, tačiau šių priemonių naudojimas negali absoliučiai eliminuoti aptariamos rizikos.

Kiti rizikos veiksniai

Gali egzistuoti ir kiti (negu aukščiau aptarti) nuo Fondo ir valdymo įmonės nepriklausomi globalūs rizikos veiksniai (pvz., karas, stichinės nelaimės, politiniai tarpvalstybiniai konfliktai ir kt.), kurie gali turėti neigiamos įtakos tiek bendrai visai rinkai, tiek atskirų finansinių priemonių, sudarančių Fondo turtą, vertei, dėl ko gali sumažėti Fondo investicinių vienetų vertė.

4. Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

Piniginio mato principas – visas Fondo turtas, jo padidėjimas ir sumažėjimas finansinėse ataskaitose išreiškiami pinigais.

Kaupimo principas – Fondas turto padidėjimą ir sumažėjimą apskaitoje registruoja tada, kai jie atsiranda, ir pateikia tų laikotarpių finansinėse ataskaitose, neatsižvelgdamas į pinigų gavimą ar išmokėjimą.

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

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

Vertybinių popierių padidėjimas pripažįstamas įsigyjant vertybinius popierius ir padidėjus vertybinių popierių vertei. Atitinkamai vertybinių popierių sumažėjimas pripažįstamas juos pardavus ir sumažėjus vertybinių popierių vertei. Vertybinių popierių pripažinimo momentas yra sandorio diena, kai yra perduodama vertybinių popierių nuosavybės teisė.
Gautinų sumų straipsnio padidėjimas fiksuojamas sumokant avansus ir registruojant gautiną sumą. Sumažėjimas pripažįstamas gavus prekes ar paslaugas.

Gautinų sumų už išleistas Fondo akcijas padidėjimas pripažįstamas šių akcijų išleidimo dieną. Šių sumų sumažėjimas fiksuojamas apmokėjimo dieną.

Sumažėjimas fiksuojamas pardavus turtą ar pripažįstant turto vertės sumažėjimą.

5. Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui bei kitos taisyklės

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

Fondas iš savo grynųjų aktyvų turi padengti šias su Fondo veikla susijusias išlaidas:
1) atlyginimą Valdymo įmonei už Fondo valdymą;
2) atlyginimą Depozitoriumui už depozitoriumo paslaugas;
3) atlyginimą už audito paslaugas;
4) apskaitos išlaidos;
5) teisinės išlaidos;

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

Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą yra 2% Fondo grynųjų aktyvų vertės. Atlyginimo Valdymo įmonei dydis skaičiuojamas kiekvieną kartą, kai yra skaičiuojama Fondo grynųjų aktyvų vertė, o sumokamas kiekvieno metų ketvirčio pabaigoje per 10 darbo dienų. Pasibaigus metams atlyginimo Valdymo įmonei dydis yra tikslinamas. Per metus susidarę atlyginimo Valdymo įmonei permokėjimai per 10 darbo dienų grąžinami Fondui, o susidarę atlyginimo Valdymo įmonei neprimokėjimai per 10 darbo dienų pervedami Valdymo įmonei. Valdymo įmonė turi teisę dalį aukščiau nurodyto valdymo mokesčio skirti Fondo investicijų valdymo konsultantui (jeigu su tokiu būtų sudaryta atitinkama sutartis), užtikrindama, kad investicijų valdymo konsultantui mokama valdymo mokesčio dalis ir Valdymo įmonei mokama valdymo mokesčio dalis bendrai sudėjus neviršytų 2% Fondo grynųjų aktyvų vertės.

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

Pasibaigus metams mokesčio Depozitoriumui už Fondo investicinių vienetų apskaitą dydis yra tikslinamas. Per metus susidarę mokesčio permokėjimai per 3 darbo dienas grąžinami Fondui, o susidarę mokesčio neprimokėjimai per 3 darbo dienas nuskaitomi iš Fondo sąskaitų Depozitoriumo naudai.

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

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

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

Išperkant Fondo investicinius vienetus išpirkimo mokestis neimamas.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6. Turto ir įsipareigojimų įvertinimo metodai ir periodiškumas

Fondo turtas ir įsipareigojimai vertinami vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų, Lietuvos banko patvirtintos Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodikos ir kitų teisės aktų nustatyta tvarka.

Turtas (ar jo dalis) yra nurašomas tik tada, kai įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį) arba kai baigiasi teisių galiojimo laikas, arba kai šios teisės perleidžiamos.

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

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

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

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

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

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

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

7. Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Fondo GAV skaičiuojama pagal Lietuvos banko patvirtintą grynųjų aktyvų skaičiavimo metodiką. Fondo grynųjų aktyvų įvertinimo metodika yra nurodyta Fondo taisyklėse. Kiekvienos darbo dienos Fondo GAV skaičiuojama pasibaigus tos dienos biržų, kuriose prekiaujama Fondo investicijų portfelį sudarančiais vertybiniais popieriais, prekybos sesijai. Kiekvienos darbo dienos Fondo GAV baigiama skaičiuoti iki kitos darbo dienos 12 val. Lietuvos laiku.

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

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

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

8. Investicijų portfelio struktūra

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

Fondas investuos laikydamasis šių diversifikavimo reikalavimų:

- į vieno asmens išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 5 % Fondo grynųjų aktyvų;
- į vieno asmens išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota daugiau kaip 5 %, bet ne daugiau kaip 10 % grynųjų aktyvų, jeigu tokių investicijų (viršijančių 5 % Fondo grynųjų aktyvų vertės, bet neviršijančių 10 %) bendra suma nėra didesnė kaip 40 % Fondo grynųjų aktyvų (šis apribojimas netaikomas išvestinėms finansinėms priemonėms, kuriomis prekiaujama nereguliuojamoje rinkoje, jeigu jų emitentui taikoma riziką ribojanti priežiūra);
- bendra investicijų į vieno asmens išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones ir įsipareigojimų, atsirandančių iš išvestinių finansinių priemonių sandorių su tuo asmeniu, suma negali būti didesnė kaip 20 % Fondo grynųjų aktyvų vertės;
- į įmonių, priklausančių grupei, kuri turi sudaryti konsoliduotąsias finansines ataskaitas, išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 20 % grynųjų aktyvų;
- į išvestines finansines priemones gali būti investuota iki 35 % Fondo grynųjų aktyvų vertės, bet tik tuo atveju, jeigu nebus viršytos aukščiau nustatytos ribos.

III. Pastabos

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2016 01 01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2016 12 31)	Prieš metus (2015 12 31)	Prieš dvejus metus (2014 12 31)
Grynųjų aktyvų vertė, EUR	624 311	718 049	624 311	558 615
Vieneto vertė, EUR	1 881,6550	2 225,9348	1 881,6550	1 718,0079
Vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	332	322	332	325

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 2016 m.		Ankstesnis ataskaitinis laikotarpis 2015 m.	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, EUR	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, EUR
Išplatintų apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigus į vienetus)	1	2 223	9	18 400
Išpirktų apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigus)	(11)	(18 669)	(2)	(4 230)
Skirtumas	(10)	(16 446)	7	14 170

3. Investicijų paskirstymas

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, EUR	Dalis GA, %	Rinkos vertė, EUR	Dalis GA, %
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės vertybiniai popieriai	611 459	85,16	611 110	97,88
Pinigai	111 799	15,57	19 153	3,07
Iš viso:	**723 258**	**100,73**	**630 263**	**100,95**
Pagal valiutas				
EUR	49	0,01	3 625	0,58
GBP	41 032	5,71	-	-
CAD	-	-	24 091	3,86
JPY	176 262	24,55	235 105	37,66
SGD	45 766	6,37	44 947	7,20
THB	140 216	19,53	85 780	13,73
USD	319 933	44,56	236 715	37,92
Iš viso:	**723 258**	**100,73**	**630 263**	**100,95**
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	111 799	15,57	19 153	3,07
Kanada	51 612	7,19	24 091	3,86
Japonija	162 958	22,69	223 903	35,87
Singapūras	45 732	6,37	38 393	6,15
Tailandas	140 216	19,53	85 780	13,73
Bermudai	-	-	6 554	1,05
Jungtinės Amerikos Valstijos	210 941	29,38	232 389	37,22
Iš viso:	**723 258**	**100,73**	**630 263**	**100,95**

4. Investicijų portfelio struktūra EUR

2016 m. gruodžio 31 d.:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (interneto svetainės adresas)	Balsų dalis emitente %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą:									
Richmont Mines Inc	CA	CA76547T1066	8 300	-	38 935	51 612	www.bloomberg.com	0,01315	7,19
Odelic CO LTD	JP	JP3172420006	200	-	5 761	6 834	www.bloomberg.com	0,00328	0,95
Ohashi Technica Inc	JP	JP3173100003	900	-	7 902	10 376	www.bloomberg.com	0,00556	1,45
Kyokuto Kaihatsu Kogyo co LTD	JP	JP3256900006	500	-	4 111	6 436	www.bloomberg.com	0,00117	0,90
Kuriyama Holdings Corp.	JP	JP3270810009	600	-	4 802	8 250	www.bloomberg.com	0,00536	1,15
Grandy House Corp	JP	JP3274030000	3 800	-	11 143	12 486	www.bloomberg.com	0,01234	1,74
Sanei Architecture Planning Co LT	JP	JP3324700008	400	-	3 957	5 670	www.bloomberg.com	0,00189	0,79
Shinnihon Corp	JP	JP3380300008	1 000	-	4 652	7 719	www.bloomberg.com	0,00163	1,07
Sugimoto & Co Ltd.	JP	JP3397050000	900	-	9 428	11 025	www.bloomberg.com	0,00789	1,54
Tayca Corp	JP	JP3539300008	1 000	-	4 375	5 244	www.bloomberg.com	0,00195	0,73
Togami Electric MFG Co LTD	JP	JP3623400003	1 000	-	3 473	3 794	www.bloomberg.com	0,00398	0,53
Nichirin Cp Ltd	JP	JP3665000000	1 100	-	12 133	15 882	www.bloomberg.com	0,00991	2,21
Nozawa Corp	JP	JP3761400005	1 500	-	6 283	12 930	www.bloomberg.com	0,01240	1,80
Hirakawa Hewtwch Corp.	JP	JP3795080005	2 200	-	16 170	23 237	www.bloomberg.com	0,01250	3,24
HOKURIKU ELECTRICAL CONSTRUCTION	JP	JP3845000003	900	-	6 620	6 305	www.bloomberg.com	0,00360	0,88
MURAKAMI CORP	JP	JP3914200005	1 000	-	9 646	18 412	www.bloomberg.com	0,00763	2,56
Yotai Refractories Co Ltd	JP	JP3953600008	3 000	-	7 902	8 358	www.bloomberg.com	0,01172	1,16
Swiber Holdings LTD	SG	SG1BI1000006	25 000	-	3 059	-	www.bloomberg.com	0,00543	-
Tai Sin Electric Ltd.	SG	SG1F88861140	13 000	-	2 516	3 174	www.bloomberg.com	0,00297	0,44
Frencken Group Ltd	SG	SG1R43925234	35 000	-	7 526	5 542	www.bloomberg.com	0,00861	0,77
CNMC GOLDMINE HOLDINGS LTD	SG	SG2D72974892	100 000	-	31 745	28 702	www.bloomberg.com	0,02455	4,00
Frasers Centrepoint LTD	SG	SG2G52000004	8 000	-	8 814	8 314	www.bloomberg.com	0,00028	1,16
Ezion Holdings	SG	SG5BK7000007	15	-	-	1	www.bloomberg.com	0,00000	-
M.K. REAL ESTATE DEVELOPMENT PCL	TH	TH0182010R14	158 000	4.206	17 331	16 739	www.bloomberg.com	0,01593	2,33
SOUTHERN CONCRETE PILE PCL	TH	TH0240010R10	40 000	1.065	7 976	9 529	www.bloomberg.com	0,01333	1,33
Supalai PCL-NVDR	TH	TH0371010R13	45 000	1.198	23 428	29 946	www.bloomberg.com	0,00262	4,17
KANG YONG ELECTRIC PCL	TH	TH0386010R11	800	213	6 485	8 326	www.bloomberg.com	0,00364	1,16
Thantawan Industry PCL	TH	TH0449010R17	3 000	799	10 827	29 866	www.bloomberg.com	0,03750	4,16
SC Asset Corporation PCL-NVDR	TH	TH0747010R14	237 000	6.309	18 959	21 575	www.bloomberg.com	0,00567	3,00
TKS Technologies PCL	TH	TH0749010R10	9 000	240	599	2 072	www.bloomberg.com	0,00250	0,29
C.S. Loxinfo PCL-NVDR	TH	TH0772010R12	22 000	146	3 367	3 484	www.bloomberg.com	0,00370	0,49
SNC FORMER PCL	TH	TH0800010R11	24 000	639	9 593	9 583	www.bloomberg.com	0,00834	1,33
BJC Heavy Industries PCL	TH	TH4920010R13	67 000	446	9 951	9 096	www.bloomberg.com	0,00419	1,27
Apogee Enterprises Inc.	US	US0375981091	370	118	17 556	18 958	www.bloomberg.com	0,00129	2,64
Argan Inc	US	US04010E1091	360	52	18 507	24 297	www.bloomberg.com	0,00235	3,38
Atwood Oceanics Inc	US	US0500951084	750	717	5 435	9 421	www.bloomberg.com	0,00093	1,31
Comfort Systems USA Inc.	US	US1999081045	380	4	12 432	12 106	www.bloomberg.com	0,00102	1,69
ePlus inc	US	US2942681071	270	3	17 874	29 756	www.bloomberg.com	0,00380	4,14
Hornbeck Offshore Services Inc	US	US4405431069	1 800	17	9 198	12 433	www.bloomberg.com	0,00493	1,73
IGI Homes Inc	US	US50187T1060	280	3	8 012	7 696	www.bloomberg.com	0,00131	1,07
Lannett Company Inc	US	US5160121019	550	1	19 206	11 602	www.bloomberg.com	0,00148	1,62
Sanderson Farms Inc	US	US8000131040	260	249	20 710	23 441	www.bloomberg.com	0,00115	3,26
Stepan Co	US	US8585861003	200	191	8 063	15 590	www.bloomberg.com	0,00089	2,17
SYNNEX CORP	US	US87162W1009	120	0	7 582	13 893	www.bloomberg.com	0,00030	1,93
Thor Industries Inc	US	US8851601018	250	24	17 173	23 929	www.bloomberg.com	0,00048	3,33
Universal Forest Products Inc	US	US9135431040	80	-	2 986	7 820	www.bloomberg.com	0,00039	1,09
Iš viso	-	-	**727 585**	-	**484 203**	**611 459**	-	-	**85,15**
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių	-	-	**727 585**	-	**484 203**	**611 459**	-	-	**85,15**

Banko pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė, EUR	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	LT	USD	57 380	7,99
AB SEB bankas	LT	JPY	13 304	1,85
AB SEB bankas	LT	SGD	34	-
AB SEB bankas	LT	EUR	49	0,01
AB SEB bankas	LT	GBP	41 032	5,71
Iš viso pinigų	-	-	**111 799**	**15,56**

2015 m. gruodžio 31 d.									
Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (interneto svetainės adresas)	Balsų dalis emitente %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą:									
Nam Cheong Ltd.	BM	BMG6361R1117	75 000	4 500	12 663	6 554	www.bloomberg.com	0,0036	1,05
Richmont Mines Inc	CA	CA76547T1066	8 200	0	18 187	24 091	www.bloomberg.com	0,0141	3,86
Utoc Corp	JP	JP3157600002	1 700	0	7 534	5 552	www.bloomberg.com	0,0039	0,89
Enplas Corp	JP	JP3169800004	100	0	4 708	3 315	www.bloomberg.com	0,0005	0,53
Ohashi Technica Inc	JP	JP3173100003	900	0	7 902	9 126	www.bloomberg.com	0,0056	1,46
Kunimine Industries Co Ltd	JP	JP3266200009	500	0	2 701	2 506	www.bloomberg.com	0,0034	0,4
Kuriyama Holdings Corp.	JP	JP3270810009	1 900	0	16 494	25 399	www.bloomberg.com	0,0170	4,07
Grandy House Corp	JP	JP3274030000	3 400	0	9 941	10 614	www.bloomberg.com	0,0110	1,7
Komatsu Wall Industry Co Ltd.	JP	JP3303200004	300	0	4 717	4 724	www.bloomberg.com	0,0028	0,76
Sanshin Electronics Co Ltd.	JP	JP3333200008	1 000	0	4 843	9 654	www.bloomberg.com	0,0034	1,55
Sun-Wa Technos Corp.	JP	JP3345400000	1 800	0	12 142	13 480	www.bloomberg.com	0,0125	2,16
Sugimoto & Co Ltd.	JP	JP3397050000	1 700	0	17 156	18 619	www.bloomberg.com	0,0149	2,98
Tokyo Radiator Manufacturing Co Ltd	JP	JP3590200006	1 700	0	8 054	7 812	www.bloomberg.com	0,0118	1,25
Nichirin Cp Ltd	JP	JP3665000000	800	0	8 584	9 600	www.bloomberg.com	0,0072	1,54
Nihon Seiko Co Ltd	JP	JP3721000002	3 000	0	8 750	6 973	www.bloomberg.com	0,0231	1,12
Nozawa Corp	JP	JP3761400005	3 000	0	11 569	12 988	www.bloomberg.com	0,0124	2,08
Hakuto Co Ltd	JP	JP3766400000	600	0	5 580	5 583	www.bloomberg.com	0,0025	0,89
Hirakawa Hewtwch Corp.	JP	JP3795080005	2 200	0	16 170	31 865	www.bloomberg.com	0,0125	5,1
Fuji Kiko Co Ltd.	JP	JP3809600004	2 000	0	5 213	7 352	www.bloomberg.com	0,0038	1,18
Mitani Corp.	JP	JP3886800006	700	0	9 453	15 977	www.bloomberg.com	0,0022	2,56
MURAKAMI CORP	JP	JP3914200005	1 000	0	9 646	15 267	www.bloomberg.com	0,0076	2,45
Yotai Refractories Co Ltd	JP	JP3953600008	3 000	0	7 902	7 497	www.bloomberg.com	0,0117	1,2
Tai Sin Electric Ltd.	SG	SG1F88861140	34 000	0	6 587	7 153	www.bloomberg.com	0,0078	1,15
CSE Global Ltd.	SG	SG1G47869290	32 000	0	14 173	9 528	www.bloomberg.com	0,0062	1,53
Tiong Woon Corp Holding Ltd.	SG	SG1G98873449	37 000	0	7 680	3 880	www.bloomberg.com	0,0080	0,62
Frencken Group Ltd	SG	SG1R43925234	35 000	0	7 526	4 304	www.bloomberg.com	0,0086	0,69
Ezion Holdings Ltd.	SG	SG1W38939029	26 000	0	18 159	10 266	www.bloomberg.com	0,0016	1,64
Frasers Centrepoint LTD	SG	SG2G52000004	3 000	0	3 392	3 262	www.bloomberg.com	0,0001	0,52
M.K. REAL ESTATE DEVELOPMENT PCL	TH	TH0182010R14	120 000	0	13 194	13 057	www.bloomberg.com	0,0121	2,09
Thai Vegetable Oil PCL	TH	TH0209010R15	5 000	150	3 678	2 847	www.bloomberg.com	0,0006	0,45
SOUTHERN CONCRETE PILE PCL	TH	TH0240010R10	40 000	1 200	7 576	8 237	www.bloomberg.com	0,0133	1,32
Syntec Construction PCL (SYNTECR)	TH	TH0357010R12	35 000	1 050	2 886	2 545	www.bloomberg.com	0,0022	0,41
Seafresh Industry PCL	TH	TH0359010R18	18 000	540	3 992	3 569	www.bloomberg.com	0,0039	0,57
Iš viso	-	-	**499 500**	-	**298 752**	**323 196**	-	-	**51,77**

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

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

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

EUR

Investicijos	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2015-12-31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)*	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2016-12-31
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	611 110	448 291	543 879	212 702	116 765	611 459
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso perleidžiamieji vertybiniai popieriai	**611 110**	**448 291**	**543 879**	**212 702**	**116 765**	**611 459**
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	**611 110**	**448 291**	**543 879**	**212 702**	**116 765**	**611 459**

* Investicijų pardavimo pelnas (46 668 EUR) ir investicijų pardavimo nuostoliai (24 812 EUR) per 2016 m. atitinkamai įtraukti į „Pelno dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo" ir „Nuostolių dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo" straipsnius grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitoje.

Investicijos	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2014-12-31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)*	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2015-12-31
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	488 682	371 013	294 439	182 119	136 265	611 110
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso perleidžiamieji vertybiniai popieriai	**488 682**	**371 013**	**294 439**	**182 119**	**136 265**	**611 110**
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	**488 682**	**371 013**	**294 439**	**182 119**	**136 265**	**611 110**

* Investicijų pardavimo pelnas (23 011 EUR) ir ir investicijų pardavimo nuostoliai (10 787 EUR) per 2015 m. atitinkamai įtraukti į „Pelno dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo" ir „Nuostolių dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo" straipsnius grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitoje.

6. Investicijų pardavimo rezultatai (pelnas ir nuostoliai).

EUR

Investicijos	Ataskaitinis laikotarpis 2016-01-01–2016-12-31		Praėję finansiniai metai 2015-01-01–2015-12-31	
	Pelnas	Nuostoliai	Pelnas	Nuostoliai
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	46 668	24 812	23 011	10 787
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Iš viso:	**46 668**	**24 812**	**23 011**	**10 787**

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

Nebuvo.

8. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

EUR

Tarpininkas	Suteiktų paslaugų pobūdis	Atlygis už paslaugą (Eur) 2016-12-31	Atlygis už paslaugą (Eur) 2015-12-31	Ryšys su subjekto valdymo įmone
AB SEB Bankas	Finansinių priemonių pirkimo/pardavimo komisiniai	4 157	2 811	-
Iš viso:	-	**4 157**	**2 811**	-

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

Nebuvo.

10. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos.

Nebuvo.

11. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį.

Nebuvo.

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

2016 metais valdymo įmonei buvo priskaičiuota 12 393 EUR valdymo mokesčio (2015 metais – 12 873 EUR). 2016 metais UAB FMĮ „Orion securities" buvo priskaičiuota 2 178 EUR mokesčio už apskaitos paslaugas, o mokėtina suma 2016 m. gruodžio 31 d. buvo lygi 525 EUR (2015 m. – atitinkamai 2 121 EUR ir 545 EUR)

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

Nebuvo.

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

Nebuvo.

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

Nebuvo.

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

Nebuvo.

17. Investicijų grąža ir investicijų grąžos lyginamoji informacija

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis*	13,18 %	-1,62 %	3,91 %	27,30 %
Metinė bendroji investicijų grąža*	23,95 %	11,37 %	19,60 %	-8,70 %
Metinė grynoji investicijų grąža*	21,49 %	9,17 %	17,23 %	-10,44 %
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	13,17 %	11,97 %	10,29 %	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	8,15 %	-0,32 %	5,50 %	17,00 %
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis*	13,85 %	13,17 %	9,18 %	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas*	0,42	0,57	0,49	-
Indekso sekimo paklaida*	7,08 %	7,53 %	9,42 %	-
Alfa rodiklis*	5,02 %	-1,27 %	1,05 %	-
Beta rodiklis*	0,99	0,81	0,57	-

* *Metinė grąža – tai procentinis investicijų vertės pokytis per metus, kuris apima tiek investicijos kapitalo pokytį, tiek pelną ir dividendus bei palūkanas. Metinė fondo grąža gali svyruoti. Aukštesnės grąžos fondai taip pat pasižymi didesne investavimo rizika;*

* *Standartinis nuokrypis - statistinis rizikos rodiklis, apibūdinantis investicijų portfelio grąžos kintamumą. Jei investicijų grąžos standartinis nuokrypis yra lygus nuliui, vadinasi, investicijų portfelis turi pastovią nekintamą investicijų grąžą;*

* *Koreliacijos koeficientas - rodiklis, kuris parodo vieneto verčių ir lyginamojo indekso pokyčių statistinę priklausomybę;*

* *Indekso sekimo paklaida - statistinis rizikos rodiklis, parodantis vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso pokyčių skirtumų standartinį nuokrypį;*

* *Alfa rodiklis - parodo skirtumą tarp fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui;*

* *Beta rodiklis - parodo, kiek pasikeičia fondo apskaitos vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.*

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis vieneto vertės pokytis*	4,98 %	7,57 %	4,01 %	6,82 %
Vidutinė bendroji investicijų grąža*	18,19 %	19,61 %	10,66 %	12,32 %
Vidutinė grynoji investicijų grąža*	15,85 %	17,29 %	8,50 %	9,79 %
Vidutinis vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	11,80 %	13,24 %	22,95 %	20,76 %
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis* (jei pasirinktas)	4,38 %	10,67 %	4,56 %	5,93 %

18. Atskaitymai

Atskaitymai	Atskaitymų dydis taikytas ataskaitiniu laikotarpiu	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
2016.01.01-2016.12.31			
Už valdymą:		12 393	2,00
nekintamas dydis	2 %	12 393	2,00
sėkmės mokestis		-	-
Depozitoriumui:	Iki 1 %	1 729	0,28
Už sandorių sudarymą		4 157	0,67
Už auditą		1 936	0,31
Kitos veiklos išlaidos		2 393	0,39
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		18 451	2,98
BIK % nuo vidutinės GAV*			2,98 %
Visų išlaidų suma		22 608	3,65
PAR (jei skaičiuojamas)*			156,85 %
2015.01.01-2015.12.31			
Už valdymą:		12 873	2,01
nekintamas dydis	2 %	12 873	2,01
sėkmės mokestis		-	-
Depozitoriumui	Iki 1 %	1 725	0,27
Už sandorių sudarymą		2 811	0,44
Už auditą		1 936	0,31
Kitos veiklos išlaidos		2 773	0,43
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		19 307	3,02
BIK % nuo vidutinės GAV*			3,02 %
Visų išlaidų suma		22 118	3,46
PAR (jei skaičiuojamas)*			100,43 %

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

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

19. Pinigų srautai

EUR

Eil. Nr.	Straipsniai	2016.01.01–2016.12.31	2015.01.01–2015.12.31
1.	**Pagrindinės veiklos pinigų srautai**		
1.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	578 380	316 929
1.1.1.	Už parduotą finansinį ir investicinį turtą gauti pinigai	565 736	306 663
1.1.2.	Gautos palūkanos	-	-
1.1.3.	Gauti dividendai	12 644	10 266
1.1.4.	Kitos veiklos įplaukos	-	-
1.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	(471 276)	(392 247)
1.2.1.	Išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	(448 290)	(371 013)
1.2.2.	Išmokos, susijusios su valdymu	(18 757)	(16 896)
1.2.3.	Išmokos, susijusios su administracinėmis ir bendrosiomis reikmėmis	(4 229)	(4 338)
1.2.4.	Kitos išmokos	-	-
	Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	**107 104**	**(75 318)**
2.	**Finansinės veiklos pinigų srautai**		
2.1.	Fondo investicinių vienetų pardavimas	2 220	18 400
2.2.	Fondo investicinių vienetų išpirkimas	(18 669)	(9 819)
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	-	-
	Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	**(16 449)**	**8 581**
3.	**Valiutos kursų pokyčio įtaka grynųjų pinigų likučiui**	**1 991**	**4 802**
4.	**Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)**	**92 646**	**(61 395)**
5.	**Pinigų laikotarpio pradžioje**	**19 153**	**81 088**
6.	**Pinigų laikotarpio pabaigoje**	**111 799**	**19 153**

Generalinis direktorius — 2017-04-13 — Ramūnas Baranauskas
(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas) (parašas, data) (vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas — 2017-04-13 — Dainius Minelga
(vyriausiojo buhalterio (buhalterio) arba galinčio tvarkyti apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas) (parašas, data) (vardas ir pavardė)

24. Visas audito išvados tekstas.

Building a better working world

UAB „Ernst & Young Baltic"
Subačiaus g. 7
LT-01302 Vilnius
Lietuva
Tel.: (8 5) 274 2200
Faks.: (8 5) 274 2330
vilnius@lt.ey.com
www.ey.com/lt
Juridinio asmens kodas LT 110878442
PVM mokėtojo kodas LT100784411
Juridinių asmenų registras

Ernst & Young Baltic UAB
Subačiaus g. 7
LT-01302 Vilnius
Lithuania
Tel.: +370 5 274 2200
Fax: +370 5 274 2330
vilnius@lt.ey.com
www.ey.com/lt
Code of legal entity 110878442
VAT payer's code LT100784411
Register of legal entities

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

Suderintojo investicinio fondo „ZPR Global Equity Fund" dalyviams

Nuomonė

Mes atlikome UAB „Orion asset management", įregistruotos Lietuvos Respublikoje (toliau - Valdymo įmonė), valdomo suderintojo investicinio fondo „ZPR Global Equity Fund" (toliau - Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2016 m. gruodžio 31 d. grynųjų aktyvų ataskaita ir tą dieną pasibaigusių metų grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką bei kitą aiškinamąją informaciją, auditą.

Mūsų nuomone, toliau pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Fondo 2016 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir jo tą dieną pasibaigusių metų grynųjų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus.

Pagrindas nuomonei pareikšti

Mes atlikome auditą pagal Tarptautinius audito standartus (toliau - TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinta šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą". Mes esame nepriklausomi nuo Fondo pagal Tarptautinės buhalterių etikos standartų valdybos išleistą Buhalterių profesionalų etikos kodeksą (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 nuomonei pagrįsti.

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 pasielgti.

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 pakankamų 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.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

- 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 abejonių 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

2017 m. balandžio 13 d.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

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

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	*Palūkanų pajamos*	-
2.	*Realizuotas pelnas (nuostolis) iš investicijų į:*	*34 932*
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	34 932
2.2.	ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.3.	pinigų rinkos priemones	-
2.4.	išvestines finansines priemones	-
2.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	-
2.6.	Nekilnojamo turto objektus	-
2.7.	kitas investicines priemones	-
3.	*Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:*	*95 937*
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	95 937
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.	*Kitos pajamos:*	*5 519*
4.1.	nekilnojamojo turto nuomos pajamos	-
4.2.	teigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	5 519
4.3.	kitos	-
	Pajamų iš viso	136 388
II.	Sąnaudos	
1.	*Veiklos sąnaudos:*	*22 608*
1.1.	atskaitymai už valdymą	12 393
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	1 729
1.3.	mokėjimai tarpininkams	4 157
1.4.	išlaidos už auditą	1 936
1.5.	kiti mokėjimai ir išlaidos (išvardyti)	2 393
1.5.1.	*Banko paslaugos*	*115*
1.5.2.	*Apskaitos paslaugos*	*2 178*
1.5.3.	*Kiti mokesčiai*	*100*
2.	*Kitos išlaidos:*	*3 596*
2.1.	palūkanų išlaidos	-
2.2.	išlaidos, susijusios su valdomais nekinojamojo turto objektais	-
2.3.	neigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	3 596
2.4.	kitos	-
	Sąnaudų iš viso	26 204
III.	Grynosios pajamos	110 184
IV.	Išmokos (dividendai) vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	110 184

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

VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

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

VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

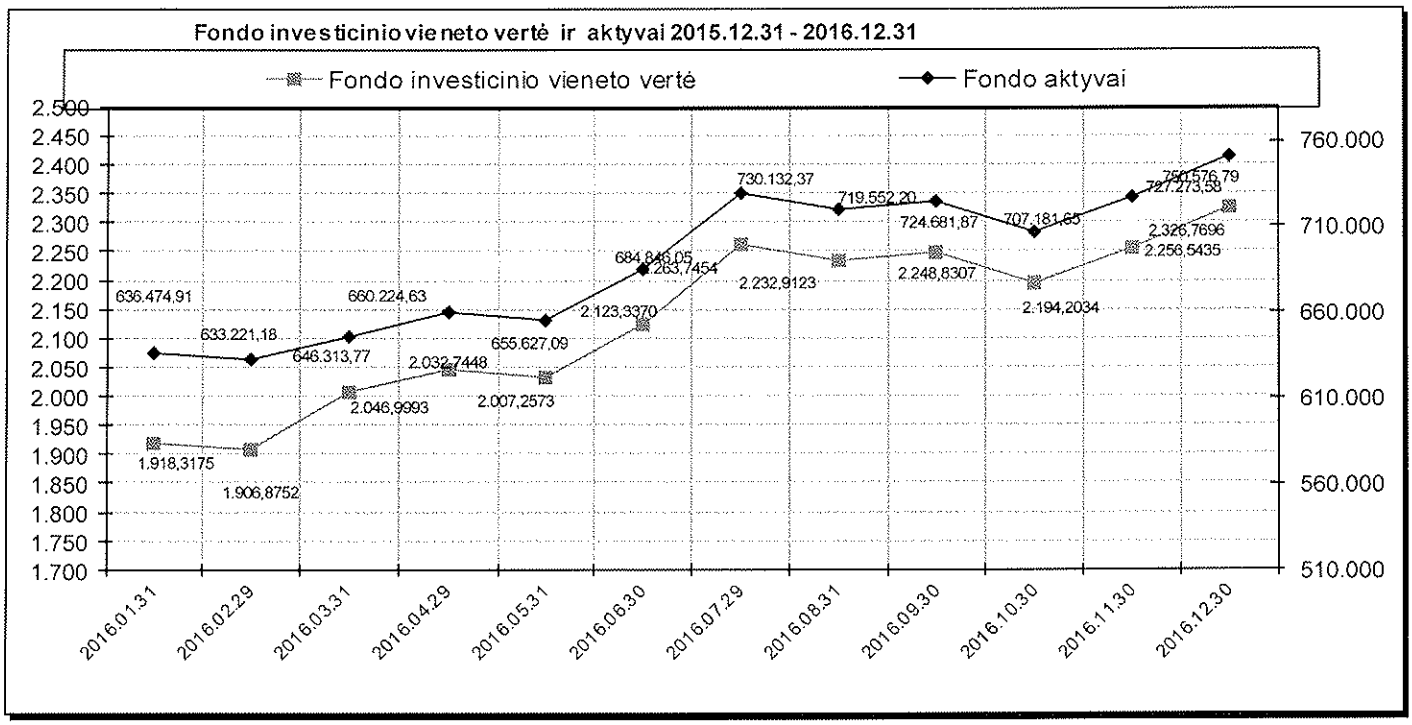
28. Kolektyvinio investavimo subjekto reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

IX. KITA INFORMACIJA

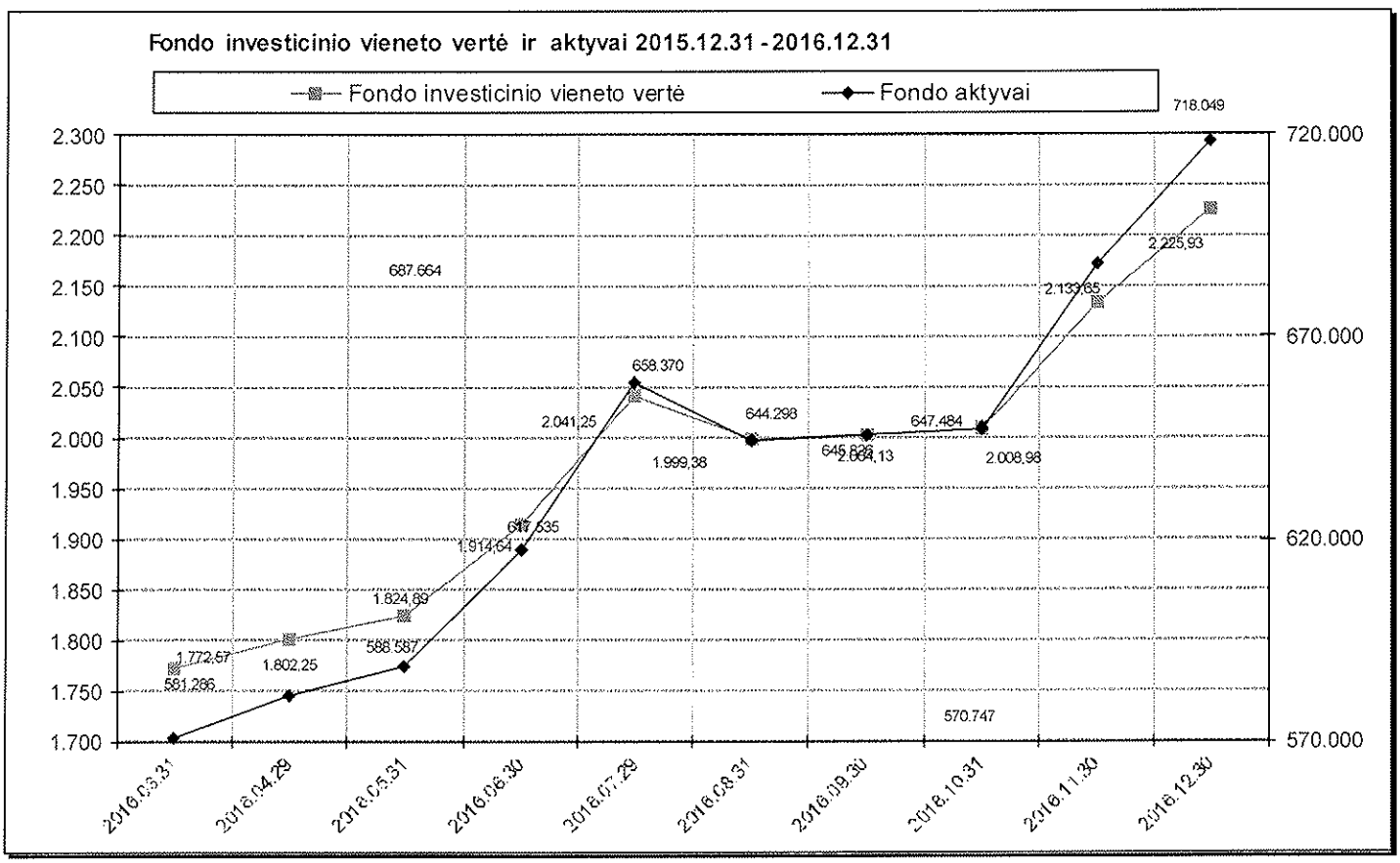
29. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto veiklą, kad investuotojas galėtų tinkamai įvertinti subjekto veiklos pokyčius ir rezultatus.

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

a) Fondo investicinio vieneto vertė ir fondo aktyvai 2015.12.31. - 2016.12.31. JAV DOLERIAIS:



b) Fondo investicinio vieneto vertė ir fondo aktyvai 2015.12.31 - 2016.12.31 EURAIS:



X. ATSAKINGI ASMENYS

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

---

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

UAB "Orion Asset Management" generalinis direktorius Ramūnas Baranauskas.
UAB "Orion Asset Management" vyr.finansininkas Dainius Minelga.

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

UAB "Orion Asset Management"
Generalinis direktorius Ramūnas Baranauskas _____

UAB "Orion Asset Management"
Vyr.finansininkas Dainius Minelga _____

33. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją.

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

UAB " Orion Asset Management" generalinis direktorius Ramūnas Baranauskas. Tel./fax. 2313833. El. pašto adresas rd@orion.lt.

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

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