

ZPR Global Equity Fund

2016 METŲ I PUSMEČIO ATASKAITA

Vilnius, 2016

I. BENDROJI INFORMACIJA

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

Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas	Suderintasis investicinis fondas „ZPR Global Equity Fund“
Teisinė forma	Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo nustatyta tvarka sudarytas investicinis fondas
Vertybinių popierių komisijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2004 03 12

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita.

2016 m. sausio 1 d. – 2016 m. birželio 30 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.orion.lt

3.4. veiklos licencijos numeris.

Veiklos licencijos numeris	VĮK – 011.
----------------------------	------------

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

Valdymas perduotas valdymo įmonei UAB “Orion Asset Management”.
Asmenys, priimančys investicinius sprendimus:
UAB “Orion Asset Management” fondų valdytojas Vaidotas Petrauskas.

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

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

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĘ

5. Nurodyti grynąjų aktyvų, vienetų skaičių ir vertę:

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2016 01 01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2016 06 30)	Prieš metus (2015 06 30)	Prieš dvejus metus (2014 06 30)
Grynųjų aktyvų vertė, EUR	624 311	617 535	670 068	451 808
Vieneto vertė, EUR	1 881,6550	1 914,6411	2 011,2303	1 649,1799
Vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	332	323	333	274

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

	Vienetų skaičius	Vertė, EUR
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į vienetus)	1	1 489
Išpirkta (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	(10)	(18 106)
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų vienetų skaičiaus ir vertės	(9)	(16 617)

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 skaičiuojamas sąlyginis tikėtinas bendrasis išlaidų koeficientas, turi būti pateikiama papildoma informacija, nurodyta Taisyklių 49.6 papunktyje.

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Eur.)	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą:	-	-	5 742	0,99
Nekintamas mokestis	2% Fondo grynujų aktyvų vertės	2% Fondo grynujų aktyvų vertės	5 742	0,99
Sėkmės mokestis	-	-	-	-
Depozitoriumui:	-	-	888	0,15
mokestis nuo aktyvų	iki 1% Fondo grynujų aktyvų vertės	iki 1% Fondo grynujų aktyvų vertės	431	0,07
už sandorių sudarymą	-	-	457	0,08
Už sandorių sudarymą:	-	-	2 021	0,35
Už auditą:	iki 1% nuo vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	iki 1% nuo vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	960	0,17
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)	-	-	1 224	0,22
Banko paslaugos	-	-	35	0,01
Apskaitos paslaugos	iki 2% nuo vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	iki 2% nuo vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	1 089	0,19
Kiti mokesčiai	-	-	100	0,02
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma	-	-	8 814	1,53
BIK % nuo GAV*	-	-		
Visų išlaidų suma	Iki 5 % Fondo grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės.	Iki 5 % Fondo grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės.	10 835	1,88
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)*	-	-	-	-

*Rodiklių paaiškinimai

Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynujų 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. Teikiamas tik metų ataskaitoje.

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

AB SEB bankui 2 021 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.

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 emiteito %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą:									
Nam Cheong Ltd.	SG	BMG6361R1117	75 000	4 500	12 663	3 863	www.bloomberg.com	0,0036	0,63
Richmont Mines Inc	US	CA76547T1066	5 600	-	13 219	46 507	www.bloomberg.com	0,0090	7,53
Odelic Co LTD	JP	JP3172420006	200	-	5 761	6 166	www.bloomberg.com	0,0033	1
Ohashi Technica Inc	JP	JP3173100003	900	-	7 902	9 605	www.bloomberg.com	0,0056	1,56
Kuriyama Holdings Corp..	JP	JP3270810009	1 900	-	16 494	18 541	www.bloomberg.com	0,0170	3
Grandy House Corp	JP	JP3274030000	5 400	-	15 523	14 798	www.bloomberg.com	0,0175	2,4
Sanei Architecture Planning Co Ltd	JP	JP3324700008	400	-	3 957	3 921	www.bloomberg.com	0,0019	0,63
Shinnihon Corp	JP	JP3380300008	2 000	-	8 735	11 735	www.bloomberg.com	0,0033	1,9
Sugimoto & Co Ltd.	JP	JP3397050000	900	-	9 428	8 877	www.bloomberg.com	0,0079	1,44
Togami Electric Manufacturing Co Ltd	JP	JP3623400003	1 000	-	3 473	3 303	www.bloomberg.com	0,0040	0,53
Nichirin Co Ltd	JP	JP3665000000	1 100	-	12 133	12 193	www.bloomberg.com	0,0099	1,97
Nozawa Corp	JP	JP3761400005	3 000	-	11 569	10 725	www.bloomberg.com	0,0124	1,74
Hirakawa Hewtwh Corp.	JP	JP3795080005	4 400	-	-	32 425	www.bloomberg.com	0,0250	5,25
Fuji Kiko Co Ltd.	JP	JP3809600004	2 000	-	5 213	5 780	www.bloomberg.com	0,0038	0,94
MURAKAMI CORP	JP	JP3914200005	1 000	-	9 646	12 754	www.bloomberg.com	0,0076	2,07
Yotai Refractories Co Ltd	JP	JP3953600008	3 000	-	7 902	7 378	www.bloomberg.com	0,0117	1,19
Tai Sin Electric Ltd.	SG	SG1F88861140	13 000	-	2 516	3 000	www.bloomberg.com	0,0030	0,49
CSE Global Ltd.	SG	SG1G47869290	32 000	-	14 173	9 417	www.bloomberg.com	0,0062	1,52
Frecken Group Ltd	SG	SG1R43925234	35 000	-	7 526	5 384	www.bloomberg.com	0,0086	0,87
Ezion Holdings Ltd.	SG	SG1W38939029	26 000	-	18 159	9 043	www.bloomberg.com	0,0012	1,46
Frasers Centrepoint LTD	SG	SG2G52000004	8 000	-	8 814	8 187	www.bloomberg.com	0,0003	1,33
M.K. REAL ESTATE DEVELOPMENT PCL	TH	TH0182010R14	158 000	-	17 331	17 408	www.bloomberg.com	0,0035	2,82
SOUTHERN CONCRETE PILE PCL	TH	TH0240010R10	40 000	1 200	-	8 455	www.bloomberg.com	0,0133	1,37
AP Public Company	TH	TH0308010R15	38 000	-	5 773	7 156	www.bloomberg.com	0,0012	1,16
Syntec Construction PCL (SYNTECR)	TH	TH0357010R12	135 000	4 050	10 187	10 516	www.bloomberg.com	0,0084	1,7
Supalai PCL-NVDR	TH	TH0371010R13	45 000	1 350	23 428	27 556	www.bloomberg.com	0,0026	4,46
Thantawan Industry PCL	TH	TH0449010R17	3 000	750	10 827	18 525	www.bloomberg.com	0,0375	3
STP&I PCL (STPIR)	TH	TH0566010R18	17 000	170	5 741	4 356	www.bloomberg.com	0,0010	0,71
SC Asset Corporation PCL-NVDR	TH	TH0747010R14	167 000	5 010	12 988	14 035	www.bloomberg.com	0,0040	2,27
TKS Technologies PCL	TH	TH0749010R10	9 000	270	971	1 937	www.bloomberg.com	0,0025	0,31
Preuksa Real Estate PCL (PSR)	TH	TH0878010R17	18 000	540	12 365	11 645	www.bloomberg.com	0,0008	1,89
Iš viso	-	-	851 800	-	294 417	365 191	-	-	59,14

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, %
SPCG PCL-R Prev-Steel Intertech PCL	TH	TH0889010R14	19 000	570	10 908	9 931	www.bloomberg.com	0,0021	1,61
Synnex Thailand PCL	TH	TH0981010R19	50 000	1 500	4 771	8 263	www.bloomberg.com	0,0065	1,34
BJC Heavy Industries PCL	TH	TH4920010R13	67 000	-	9 951	10 815	www.bloomberg.com	0,0042	1,75
APPLIED INDUSTRIAL TEWCHNOLOGIES INC	US	US03820C1053	150	-	5 894	5 870	www.bloomberg.com	0,0004	0,95
Atwood Oceanics Inc	US	US0500951084	970	892	18 163	10 951	www.bloomberg.com	0,0015	1,77
DELEK US HOLDINGS	US	US2466471016	500	-	6 129	5 821	www.bloomberg.com	0,0008	0,94
ePlus inc	US	US2942681071	120	1	6 570	8 850	www.bloomberg.com	0,0017	1,43
Gulfmark Offshore Inc	US	US4026292080	2 000	-	5 933	5 645	www.bloomberg.com	0,0078	0,91
Hibbett Sports Inc	US	US4285671016	110	-	3 162	3 451	www.bloomberg.com	0,0005	0,56
INNOSPEC INC COM	US	US45768S1050	220	2	9 037	9 123	www.bloomberg.com	0,0009	1,48
KADANT INC COM STK	US	US48282T1043	280	3	10 267	12 599	www.bloomberg.com	0,0026	2,04
IGI Homes Inc	US	US50187T1060	900	9	15 693	25 921	www.bloomberg.com	0,0044	4,2
Lannett Company Inc	US	US5160121019	800	1	29 503	17 161	www.bloomberg.com	0,0022	2,78
PC CONNECTION Inc.	US	US69318J1007	800	8	11 025	17 169	www.bloomberg.com	0,0030	2,78
Stepan Co	US	US8585861003	290	267	11 789	15 567	www.bloomberg.com	0,0013	2,52
SYNNEX CORP	US	US87162W1009	180	-	10 666	15 238	www.bloomberg.com	0,0005	2,47
TrueBlue Inc	US	US89785X1019	260	-	5 657	4 293	www.bloomberg.com	0,0006	0,7
Universal Forest Products Inc	US	US9135431040	160	-	5 972	13 373	www.bloomberg.com	0,0008	2,17
Iš viso	-	-	143 740	-	181 090	200 041	-	-	32,40
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių	-	-	995 540	-	475 507	565 232	-	-	91,54

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo/konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	-	-	-	-	-	-

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

* Nurodyti KIS tipą:

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

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

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

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

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

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

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

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

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose							
Ezion Holdings LTD (EZI)	SG	SG5BK7000007	5 200	-	529	2020.04.27	0,09
Iš viso:	-	-	5 200	-	529	-	0,09
Kitos išvestinės finansinės priemonės							
-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:	-	-	5 200	-	529	-	0,09

Banko pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė, EUR	Dalis GA, %
Pinigai:				
AB SEB bankas	LT	EUR	240	0,04
AB SEB bankas	LT	USD	30 581	4,95
AB SEB bankas	LT	SGD	2 525	0,41
AB SEB bankas	LT	JPY	23 136	3,75
Iš viso pinigų	-	-	56 482	9,15

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Data GA, %
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 75 str. 1 d.				
-	-	-	-	-
Iš viso	-	-	-	-

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

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, EUR	Dalis GA, %	Rinkos vertė, EUR	Dalis GA, %
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės vertybiniai popieriai	565 232	91,54	611 110	97,88
Išvestinės investicinės priemonės	529	0,09	-	-
Pinigai	56 482	9,15	19 153	3,07
Iš viso:	622 243	100,78	630 263	100,95
Pagal valiutas				
EUR	240	0,04	3 625	0,58
CAD	46 507	7,53	24 091	3,86
JPY	181 337	29,37	235 105	37,66
SGD	41 948	6,80	44 947	7,20
THB	150 598	24,39	85 780	13,73
USD	201 613	32,65	236 715	37,92
Iš viso:	622 243	100,78	630 263	100,95
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	56 482	9,15	19 153	3,07
Kanada	46 507	7,53	24 091	3,86
Japonija	158 201	25,62	223 903	35,87
Singapūras	35 560	5,76	38 393	6,15
Tailandas	150 598	24,39	85 780	13,73
Bermudai	3 863	0,63	6 554	1,05
Jungtinės Amerikos Valstijos	171 032	27,70	232 389	37,22
Iš viso:	622 243	100,78	630 263	100,95

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

(Informacija pusmečio ataskaitoje neteikiama).

VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

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

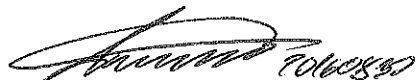
Gryųjų aktyvų ataskaita, EUR

Pagal 2016 m. birželio 30 d. duomenis

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		688 693	675 798
1.	PINIGAI		56 482	90 758
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		565 232	584 927
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		565 232	584 927
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS		66 450	113
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		65 758	-
6.2.	Kitos gautinos sumos		692	113
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		529	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		529	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		71 158	5 730
1.	Mokėtinos sumos		69 087	4 178
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		65 413	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		3 607	4 178
1.3.	Kitos mokėtinos sumos		67	-
2.	Sukauptos sąnaudos		2 071	1 552
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYŲIEJI AKTYVAI		617 535	670 068

Generalinis direktorius

(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)



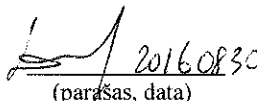
(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas

(vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas

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



(parašas, data)

Dainius Minelga

(vardas ir pavardė)

23.2. Investicinio fondo atveju – grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitą.

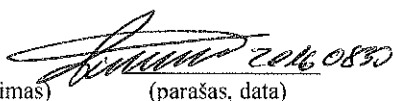
Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita, EUR

Pagal 2016 m. birželio 30 d. duomenis

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		624 311	558 615
2.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą		1 489	18 399
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		-	-
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		9 076	7 040
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
2.4.2.	Dividendai		9 076	7 040
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		97 924	130 521
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutų kursų pokyčio		4 410	8 394
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		-	-
	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO		112 899	164 354
3.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
3.1.	Išmokos fondo dalyviams		18 106	1 562
3.2.	Išmokos kitiems fondams		-	-
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		90 616	35 578
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutų kursų pokyčio		118	3 992
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:		10 835	11 769
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		5 742	6 413
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		888	898
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		2 021	1 749
3.6.4.	Audito sąnaudos		960	1 026
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		1 224	1 683
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO		119 675	52 901
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		(6 776)	111 453
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		617 535	670 068

Generalinis direktorius

(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

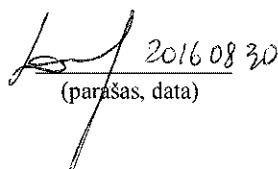
 2016 08 30
(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas

(vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas

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

 2016 08 30
(parašas, data)

Dainius Minelga

(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“.
<i>Teisinė forma</i>	Suderintasis investicinis fondas, neturintis juridinio asmens statuso
VPK pritarimo sudarymo dokumentams data	2004-03-12
Dalyvių skaičius	56
Veiklos trukmė	Neterminuota

2. Duomenys apie valdymo įmonę:

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

3. Informacija apie depozitoriumą:

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

4. Informacija apie auditorius:

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

5. Ataskaitinis laikotarpis:

Ataskaitinis laikotarpis	2016 m. sausio 1 d.–2016 m. birželio 30 d.
---------------------------------	--

II. Apskaitos politika

1. Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

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

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

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos valiuta – eurai.

Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais. Fondo I pusmečio finansinės ataskaitos turi būti sudaromos per du mėnesius nuo I pusmečio pabaigos. Fondo vadovybė patvirtino šias finansines ataskaitas 2016 m. rugpjūčio 29d.

2. Investavimo politika

Fondo investicinės veiklos tikslas yra sukauptas pinigines lėšas, gautas viešai platinant Fondo investicinius vienetų, 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 vadovaujasi „vertės“ filosofija, kai investuojama į tas bendrovių akcijas, kurios Fondo valdytojo nuomone yra ženkliai neįvertintos, lyginant su jų tikrąja verte. Fondas sieks investuoti į tuos regionus, kurie pasižymi: (i) stipria ekonomika; (ii) maža politine rizika; (iii) stipria valiuta bei (iv) skaidriomis rinkomis. Fondas investuos ir į kitus regionus, jeigu matys juose palankias galimybes, t. y. esant 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 jokių 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 keliama viešo informacijos apie biržines bendroves atskleidimo reikalavimai suteikia investuotojams galimybę teisingai įvertinti įsigyjamas akcijas ir jų riziką.

Valiutos rizika

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

Likvidumo rizika

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

Fondo veiklos rizika

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

Infliacijos rizika

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

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

Sandorio šalies ir atsiskaitymų rizika

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

Kredito rizika

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

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

Teisinės ir mokestinės aplinkos kitimo rizika

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

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

Taip pat yra rizika, kad Fondo veiklos metu bus pakeisti mokestiniai teisės aktai, reglamentuojantys Fondo pajamų (įskaitant ir konkrečiose valstybėse, kuriose investuoja Fondas, nustatytas mokestines taisykles, pvz., dividendų, gautų už akcijas, apmokestinimo taisyklės) ir investuotojų pajamų apmokestinimą arba konkrečių taikytinų mokesčių tarifus, dėl ko gali sumažėti Fondo investicinės veiklos grąža arba investuotojo gaunama nauda pardavus Fondo investicinius vienetus.

Investavimo į besivystančių valstybių emitentų išleistus vertybinius popierius rizika

Nors Fondo turtą bus siekiama investuoti tik į tuos regionus, kurie pasižymi stipria ekonomika, maža politine rizika, stipria valiuta bei skaidriomis rinkomis, dalis Fondo turto bus investuojama ir į geografinius regionus (ar konkrečias valstybes), kurie visuotinai yra laikomi besivystančiais. Investavimas į besivystančius regionus ir valstybes yra susijęs su didesne rizika, kadangi tokių valstybių teisinė bazė gali būti dažnai keičiama arba tam tikros specifinės sritys dar nereguluotos, 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 aptariamą riziką.

Kiti rizikos veiksniai

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

4. Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

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

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

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

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

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

Gautinų sumų straipsnio padidėjimas fiksuojamas sumokant avansus ir registruojant gautiną sumą. Sumažėjimas pripažįstamas gavus prekes ar paslaugas.

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

Sumažėjimas fiksuojamas pardavus turtą ar pripažįstant turto vertės sumažėjimą.

5. Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklės

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

Atlyginimas depozitoriumui už Fondo turto apskaitą negali būti didesnis už 0,5 % Fondo vidutinės metinės GAV. Iš Fondo lėšų depozitoriumui papildomai mokamas fiksuotas ne didesnis kaip 12 JAV dolerių (USD) mokestis už kiekvieną vertybinių popierių operaciją Fondo vertybinių popierių sąskaitoje.

Atlyginimas depozitoriumui už Fondo investicinių vienetų apskaitą skaičiuojamas kiekvieną kartą, kai yra skaičiuojama Fondo GAV, ir sumokamas už kiekvieną kalendorinį metų ketvirtį iki kito kalendorinio metų ketvirčio pirmo mėnesio 10 kalendorinės dienos pagal depozitoriumo pateiktą sąskaitą. Pasibaigus metams mokestis depozitoriumui už Fondo investicinių vienetų apskaitą dydis yra tikslinamas. Per metus susidarę mokesčio permokėjimai per 3 darbo dienas grąžinami Fondui, o susidarę mokesčio neprimokėjimai per 3 darbo dienas nuskaitomi iš Fondo sąskaitų depozitoriumo naudai.

6. Turto ir įsipareigojimų įvertinimo metodai ir periodiškumas

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

Gautinos sumos apskaitomos amortizuota savikaina, atėmus vertės sumažėjimo nuostolius.

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

7. Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

III. Pastabos

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2016 01 01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2016 06 30)	Prieš metus (2015 06 30)	Prieš dvejus metus (2014 06 30)
Grynųjų aktyvų vertė, EUR	624 311	617 535	670 068	451 808
Vieneto vertė, EUR	1 881,6550	1 914,6411	2 011,2303	1 649,1799
Vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	332	323	333	274

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. I pusmetis		Ankstesnis ataskaitinis laikotarpis 2015 m. I pusmetis	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, EUR	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, EUR
Išplatintų apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigus į vienetus)	1	1 489	9	18 399
Išpirktų apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigus)	(10)	(18 106)	(1)	(1 562)
Skirtumas	(9)	(16 617)	7	16 837

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	565 232	91,54	611 110	97,88
Išvestinės investicinės priemonės	529	0,09	-	-
Pinigai	56 482	9,15	19 153	3,07
Iš viso:	622 243	100,78	630 263	100,95
Pagal valiutas				
EUR	240	0,04	3 625	0,58
CAD	46 507	7,53	24 091	3,86
JPY	181 337	29,37	235 105	37,66
SGD	41 948	6,80	44 947	7,20
THB	150 598	24,39	85 780	13,73
USD	201 613	32,65	236 715	37,92
Iš viso:	622 243	100,78	630 263	100,95
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	56 482	9,15	19 153	3,07
Kanada	46 507	7,53	24 091	3,86
Japonija	158 201	25,62	223 903	35,87
Singapūras	35 560	5,76	38 393	6,15
Tailandas	150 598	24,39	85 780	13,73
Bermudai	3 863	0,63	6 554	1,05
Jungtinės Amerikos Valstijos	171 032	27,70	232 389	37,22
Iš viso:	622 243	100,78	630 263	100,95

4. Investicijų portfelio struktūra EUR

2016 m. birželio 30 d.:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (interneto svetainės adresas)	Balsų dalis emitente %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą:									
Nam Cheong Ltd.	SG	BMG6361R1117	75 000	4 500	12 663	3 863	www.bloomberg.com	0,0036	0,63
Richmont Mines Inc	US	CA76547T1066	5 600	-	13 219	46 507	www.bloomberg.com	0,0090	7,53
Odelic Co LTD	JP	JP3172420006	200	-	5 761	6 166	www.bloomberg.com	0,0033	1,00
Ohashi Technica Inc	JP	JP3173100003	900	-	7 902	9 605	www.bloomberg.com	0,0056	1,56
Kuriyama Holdings Corp..	JP	JP3270810009	1 900	-	16 494	18 541	www.bloomberg.com	0,0170	3,00
Grandy House Corp	JP	JP3274030000	5 400	-	15 523	14 798	www.bloomberg.com	0,0175	2,40
Sanei Architecture Planning Co Ltd	JP	JP3324700008	400	-	3 957	3 921	www.bloomberg.com	0,0019	0,63
Shinnihon Corp	JP	JP3380300008	2 000	-	8 735	11 735	www.bloomberg.com	0,0033	1,90
Suginoto & Co Ltd.	JP	JP3397050000	900	-	9 428	8 877	www.bloomberg.com	0,0079	1,44
Togami Electric Manufacturing Co Ltd	JP	JP3623400003	1 000	-	3 473	3 303	www.bloomberg.com	0,0040	0,53
Nichirin Co Ltd	JP	JP3665000000	1 100	-	12 133	12 193	www.bloomberg.com	0,0099	1,97
Nozawa Corp	JP	JP3761400005	3 000	-	11 569	10 725	www.bloomberg.com	0,0124	1,74
Hirakawa Hewtwh Corp.	JP	JP3795080005	4 400	-	-	32 425	www.bloomberg.com	0,0250	5,25
Fuji Kiko Co Ltd.	JP	JP3809600004	2 000	-	5 213	5 780	www.bloomberg.com	0,0038	0,94
MURAKAMI CORP	JP	JP3914200005	1 000	-	9 646	12 754	www.bloomberg.com	0,0076	2,07
Yotai Refractories Co Ltd	JP	JP3953600008	3 000	-	7 902	7 378	www.bloomberg.com	0,0117	1,19
Tai Sin Electric Ltd.	SG	SG1F88861140	13 000	-	2 516	3 000	www.bloomberg.com	0,0030	0,49
CSE Global Ltd.	SG	SG1G47869290	32 000	-	14 173	9 417	www.bloomberg.com	0,0062	1,52
Frencken Group Ltd	SG	SG1R43925234	35 000	-	7 526	5 384	www.bloomberg.com	0,0086	0,87
Ezion Holdings Ltd.	SG	SG1W38939029	26 000	-	18 159	9 043	www.bloomberg.com	0,0012	1,46
Frasers Centrepont LTD	SG	SG2G52000004	8 000	-	8 814	8 187	www.bloomberg.com	0,0003	1,33
M.K. REAL ESTATE DEVELOPMENT PCL	TH	TH0182010R14	158 000	-	17 331	17 408	www.bloomberg.com	0,0035	2,82
SOUTHERN CONCRETE PILE PCL	TH	TH0240010R10	40 000	1 200	-	8 455	www.bloomberg.com	0,0133	1,37
AP Public Company	TH	TH0308010R15	38 000	-	5 773	7 156	www.bloomberg.com	0,0012	1,16
Syntec Construction PCL (SYNTECR)	TH	TH0357010R12	135 000	4 050	10 187	10 516	www.bloomberg.com	0,0084	1,70
Supalai PCL-NVDR	TH	TH0371010R13	45 000	1 350	23 428	27 556	www.bloomberg.com	0,0026	4,46
Thantawan Industry PCL	TH	TH0449010R17	3 000	750	10 827	18 525	www.bloomberg.com	0,0375	3,00
STP&I PCL (STPIR)	TH	TH0566010R18	17 000	170	5 741	4 356	www.bloomberg.com	0,0010	0,71
SC Asset Corporation PCL-NVDR	TH	TH0747010R14	167 000	5 010	12 988	14 035	www.bloomberg.com	0,0040	2,27
TKS Technologies PCL	TH	TH0749010R10	9 000	270	971	1 937	www.bloomberg.com	0,0025	0,31
Preuksa Real Estate PCL (PSR)	TH	TH0878010R17	18 000	540	12 365	11 645	www.bloomberg.com	0,0008	1,89
Nam Cheong Ltd.	SG	BMG6361R1117	75 000	4 500	12 663	3 863	www.bloomberg.com	0,0036	0,63
Iš viso	-	-	851 800	-	294 417	365 191	-	-	59,14

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, %
SPCG PCL-R Prev-Steel Intertech PCL	TH	TH0889010R14	19 000	570	10 908	9 931	www.bloomberg.com	0,0021	1,61
Synnex Thailand PCL	TH	TH0981010R19	50 000	1 500	4 771	8 263	www.bloomberg.com	0,0065	1,34
BJC Heavy Industries PCL	TH	TH4920010R13	67 000	-	9 951	10 815	www.bloomberg.com	0,0042	1,75
APPLIED INDUSTRIAL TEWCHNOLOGIES INC	US	US03820C1053	150	-	5 894	5 870	www.bloomberg.com	0,0004	0,95
Atwood Oceanics Inc	US	US0500951084	970	892	18 163	10 951	www.bloomberg.com	0,0015	1,77
DELEK US HOLDINGS	US	US2466471016	500	-	6 129	5 821	www.bloomberg.com	0,0008	0,94
ePlus inc	US	US2942681071	120	1	6 570	8 850	www.bloomberg.com	0,0017	1,43
Gulfmark Offshore Inc	US	US4026292080	2 000	-	5 933	5 645	www.bloomberg.com	0,0078	0,91
Hibbett Sports Inc	US	US4285671016	110	-	3 162	3 451	www.bloomberg.com	0,0005	0,56
INNOSPEC INC COM	US	US45768S1050	220	2	9 037	9 123	www.bloomberg.com	0,0009	1,48
KADANT INC COM STK	US	US48282T1043	280	3	10 267	12 599	www.bloomberg.com	0,0026	2,04
IGI Homes Inc	US	US50187T1060	900	9	15 693	25 921	www.bloomberg.com	0,0044	4,20
Lannett Company Inc	US	US5160121019	800	1	29 503	17 161	www.bloomberg.com	0,0022	2,78
PC CONNECTION Inc.	US	US69318J1007	800	8	11 025	17 169	www.bloomberg.com	0,0030	2,78
Stepan Co	US	US8585861003	290	267	11 789	15 567	www.bloomberg.com	0,0013	2,52
SYNNEX CORP	US	US87162W1009	180	-	10 666	15 238	www.bloomberg.com	0,0005	2,47
TrueBlue Inc	US	US89785X1019	260	-	5 657	4 293	www.bloomberg.com	0,0006	0,7
Universal Forest Products Inc	US	US9135431040	160	-	5 972	13 373	www.bloomberg.com	0,0008	2,17
Iš viso	-	-	143 740	-	181 090	200 041	-	-	32,40
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių	-	-	995 540	-	475 507	565 232	-	-	91,54

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kuriois prekiaujama reguliuojamose rinkose							
Ezion Holdings LTD (EZI)	SG	SG5BK7000007	5 200	-	529	2020.04.27	0,09
Iš viso:	-	-	5 200	-	529	-	0,09
Kitos išvestinės finansinės priemonės							
-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:	-	-	5 200	-	529	-	0,09

Banko pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė, EUR	Dalis GA, %
Pinigai:				
AB SEB bankas	LT	EUR	240	0,04
AB SEB bankas	LT	USD	30 581	4,95
AB SEB bankas	LT	SGD	2 525	0,41
AB SEB bankas	LT	JPY	23 136	3,75
Iš viso pinigų	-	-	56 482	9,15

2015 birželio 30 d.:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (interneto svetainės adresas)	Balsų dalis emite, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą:									
NAM Cheong Limited	BM	BMG6361R1117	75 000	4 345	12 663	13 735	www.bloomberg.com	0,0036	2,05
Richmont Mines Inc	CA	CA76547T1066	4 000	-	8 360	11 390	www.bloomberg.com	0,0069	1,70
Arakawa Chemical Industries Ltd	JP	JP3125000004	300	-	2 235	3 285	www.bloomberg.com	0,0015	0,49
Utoc Corp	JP	JP3157600002	2 900	-	11 562	11 595	www.bloomberg.com	0,0067	1,73
Enplas Corp	JP	JP3169800004	100	-	4 708	3 636	www.bloomberg.com	0,0055	0,54
Ohashi Technica Inc	JP	JP3173100003	900	-	7 902	10 723	www.bloomberg.com	0,0056	1,60
Aubex Corp	JP	JP3173600002	4 000	-	5 922	6 023	www.bloomberg.com	0,0258	0,90
Kuriyama Holdings Corp	JP	JP3270810009	1 900	-	16 494	27 873	www.bloomberg.com	0,0170	4,16
Sansin Electronics Co LTD	JP	JP3333200008	1 300	-	6 227	11 897	www.bloomberg.com	0,0044	1,78
Sun-wa technos Corp	JP	JP3345400000	1 800	-	12 142	18 367	www.bloomberg.com	0,0125	2,74
Sugimoto & CO LTD	JP	JP3397050000	900	-	8 693	9 874	www.bloomberg.com	0,0079	1,47
Tokyo Radiator Mfg Co Ltd	JP	JP3590200006	1 700	-	8 054	8 735	www.bloomberg.com	0,0118	1,30
Nihon Seiko Co Ltd	JP	JP3721000002	3 000	-	8 750	8 135	www.bloomberg.com	0,0231	1,21
Nozawa Corp	JP	JP3761400005	3 000	-	11 569	12 718	www.bloomberg.com	0,0124	1,90
Hakuto Co. LTD	JP	JP3766400000	600	-	5 580	6 578	www.bloomberg.com	0,0025	0,98
Hirakawa Hewtech Corp	JP	JP3795080005	2 200	-	16 170	21 886	www.bloomberg.com	0,0250	3,27
Fuji Kiko Co LTD	JP	JP3809600004	2 000	-	5 213	9 722	www.bloomberg.com	0,0038	1,45
Mitani Corp	JP	JP3886800006	700	-	9 453	14 838	www.bloomberg.com	0,0022	2,21
Miroku Jyoho Service Co Ltd	JP	JP3910700008	2 000	-	5 645	11 549	www.bloomberg.com	0,0057	1,72
Murakami Corp	JP	JP3914200005	1 000	-	9 646	16 709	www.bloomberg.com	0,0076	2,49
Yotai Refractories Co Ltd	JP	JP3953600008	3 000	-	7 902	8 135	www.bloomberg.com	0,0117	1,21
Tai Sin Electric Cables MFG LTD	SG	SG1F88861140	34 000	-	6 587	7 925	www.bloomberg.com	0,0078	1,18
CSE Global LTD	SG	SG1G47869290	32 000	-	14 173	12 680	www.bloomberg.com	0,0062	1,89
Tiong Woon	SG	SG1G98873449	37 000	-	7 680	4 756	www.bloomberg.com	0,0080	0,71
BRC Asia Ltd	SG	SG1I83884557	50 000	-	6 214	5 361	www.bloomberg.com	0,0114	0,80
Frencken Group Limited	SG	SG1R43925234	35 000	-	7 526	4 662	www.bloomberg.com	0,0086	0,70
Ezion Holdings LTD (EZI)	SG	SG1W38939029	17 000	-	13 807	11 604	www.bloomberg.com	0,0011	1,73
SVI PCL-NVDR	TH	TH0152010R17	38 000	1 010	4 963	4 705	www.bloomberg.com	0,0017	0,70
M.K. Real Estate Development PCL	TH	TH0182010R14	68 000	1 807	8 055	9 305	www.bloomberg.com	0,0079	1,39
Southern Concrete Pile PCL	TH	TH0240010R10	40 000	1 063	7 976	10 097	www.bloomberg.com	0,0133	1,51
Supalai PCL-NVDR	TH	TH0371010R13	8 000	2 126	5 331	3 996	www.bloomberg.com	0,0005	0,60
Thantawan Industry PCL	TH	TH0449010R17	2 000	531	5 272	9 725	www.bloomberg.com	0,0250	1,45
TKS Technologies PCL	TH	TH0749010R10	25 300	672	3 610	6 117	www.bloomberg.com	0,0070	0,91
Hwafong Rubber Thailand	TH	TH0755010Z17	33 000	877	2 333	3 244	www.bloomberg.com	0,0050	0,48
Alliance Fiber Optic Products Inc	US	US0186803062	1 200	1	12 544	19 995	www.bloomberg.com	0,0067	2,98
American Railcar Industries Inc	US	US02916P1030	650	6	15 955	28 398	www.bloomberg.com	0,0030	4,24
Applied Industrial Technologies Inc	US	US03820C1053	290	-	11 144	10 328	www.bloomberg.com	0,0007	1,54
Atwood Oceanics Inc	US	US0500951084	220	198	5 643	5 225	www.bloomberg.com	0,0003	0,78
ePlus inc	US	US2942681071	220	2	10 993	15 147	www.bloomberg.com	0,0029	2,26
Evolving Systems Inc	US	US30049R2094	600	1	4 938	4 829	www.bloomberg.com	0,0051	0,72
Foot Locker Inc	US	US3448491049	200	2	4 856	12 038	www.bloomberg.com	0,0001	1,80
P H Glatfelter Co	US	US3773161043	250	2	5 202	4 938	www.bloomberg.com	0,0006	0,74
Hooker Furniture Corp	US	US4390381006	160	-	1 912	3 609	www.bloomberg.com	0,0015	0,54
Innospec Inc	US	US45768S1050	220	2	7 874	8 900	www.bloomberg.com	0,0036	1,33
IS viso	-	-	535 610	-	349 510	454 988	-	-	67,88

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:									
Kadant Inc	US	US48282T1043	360	3	10 814	15 263	www.bloomberg.com	0,0009	2,28
IGI Homes Inc	US	US50187T1060	580	1	8 443	10 305	www.bloomberg.com	0,0033	1,54
Lannett Company Inc	US	US5160121019	600	1	21 732	32 034	www.bloomberg.com	0,0029	4,78
Liberator Medical Holdings Inc	US	US53012L1089	2 400	22	5 146	4 894	www.bloomberg.com	0,0017	0,73
PC CONNECTION INC COM STK	US	US69318J1007	790	7	9 266	17 556	www.bloomberg.com	0,0004	2,62
Plexus Corp	US	US7291321005	250	2	7 468	9 854	www.bloomberg.com	0,0030	1,47
Stepan Co	US	US8585861003	280	252	11 537	13 609	www.bloomberg.com	0,0007	2,03
SYNNEX Corp	US	US87162W1009	210	-	12 229	13 806	www.bloomberg.com	0,0013	2,08
Universal Forest Products Inc	US	US9135431040	270	-	9 968	12 618	www.bloomberg.com	0,0005	1,88
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	541 350	-	446 113	584 927			87,29

Banko pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB Bankas	LT	USD	76 471	11,41
AB SEB Bankas	LT	JPY	14 052	2,10
AB SEB Bankas	LT	SGD	234	0,03
AB SEB Bankas	LT	EUR	1	0,00
Iš viso pinigų			90 758	13,54

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 2016-06-30
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	611 110	153 964	216 503	94 054	77 393	565 232
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso perleidžiamieji vertybiniai popieriai	611 110	153 964	216 503	94 054	77 393	565 232
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	529	-	529
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	611 110	153 964	216 503	94 583	77 393	565 761

* Investicijų pardavimo pelnas (3 341 Eur) ir investicijų pardavimo nuostoliai (13 223 Eur) per 2016 m. I pusmetį įtraukti į parduotų (išpirktų) investicijų vertės eilutę.

Investicijos	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2014-12-31	Isigyta	Parduota (išpirkta)*	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2015-06-30
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	488 683	189 684	179 167	117 569	31 842	584 927
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso perleidžiamieji vertybiniai popieriai	488 683	189 684	179 167	117 569	31 842	584 927
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	488 683	189 684	179 167	117 569	31 842	584 927

* Investicijų pardavimo pelnas (12 951 Eur) ir investicijų pardavimo nuostoliai (3 737 Eur) per 2015 m. I pusmetį įtraukti į parduotų (išpirktų) investicijų vertės eilutę.

6. Investicijų pardavimo rezultatai (pelnas ir nuostoliai).

EUR

Investicijos	Ataskaitinis laikotarpis 2016-01-01–2016-06-30		Praėję finansiniai metai 2015-01-01–2015-06-30	
	Pelnas	Nuostoliai	Pelnas	Nuostoliai
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	3 341	13 223	12 951	3 737
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Iš viso:	3 341	13 223	12 951	3 737

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

Išankstinis valiutų sandoris	Keitimo terminas	Keitimo kursas	Sandorio tikroji vertė	Užstatinių indėlių tikroji vertė	Tikroji vertė 2016-06-30
-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-

8. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

EUR

Tarpininkas	Suteiktų paslaugų pobūdis	Atlygis už paslaugą (Eur) 2016-06-30	Atlygis už paslaugą (Eur) 2015-06-30	Ryšys su subjekto valdymo įmone
UAB FMĮ „Orion Securities“	Finansinių priemonių pirkimo/pardavimo komisiniai	-	1 749	Priklauso vienai įmonių grupei.
AB SEB Bankas	Finansinių priemonių pirkimo/pardavimo komisiniai	2 021	412	-
Iš viso:	-	2 021	2 712	-

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

Nebuvo.

10. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos.

Nebuvo.

11. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį.

Nebuvo.

12. Sandorių su susijusiais asmenimis (valdymo įmone, tos pačios valdymo įmonės subjektais ir pan.) ataskaitinio ir praėjusio ataskaitinio laikotarpio sumos, suskirstytos į grupes, kitą reikšmingą informaciją pagal 30-ąjį verslo apskaitos standartą „Susiję asmenys“.

2016 metų I pusmetį valdymo įmonei buvo priskaičiuota 5 742 Eur valdymo mokesčio (2015 metų I pusmetį – 6 413 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 grynujų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynujų aktyvų vertę.

Nebuvo.

16. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto ar pensijų fondo finansinę būklę, veiksnius ir aplinkybes, 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.

(Informacija pusmečio ataskaitoje neteikiama).

18. Atskaitymai

Atskaitymai	Atskaitymų dydis, taikytas ataskaitiniu laikotarpiu	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Eur)	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
2016-01-01–2016-06-30			
Už valdymą:		5 742	0,99
<i>nekintamas dydis</i>	2 %	5 742	0,99
<i>sėkmės mokestis</i>		-	-
Depozitoriumui	Iki 1%	888	0,15
Už sandorių sudarymą		2 021	0,35
Už auditą	Iki 1%	960	0,17
Kitos veiklos išlaidos		1 224	0,22
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		8 814	1,53
BIK % nuo vidutinės GAV*			
Visų išlaidų suma		10 835	1,88
PAR (jei skaičiuojamas)*		-----	
2015-01-01–2015-06-30			
Už valdymą:		6 413	0,99
<i>nekintamas dydis</i>	2 %	6 413	0,99
<i>sėkmės mokestis</i>		-	-
Depozitoriumui	Iki 1%	898	0,14
Už sandorių sudarymą		1 749	0,27
Už auditą		1 026	0,16
Kitos veiklos išlaidos		1 683	0,26
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		10 020	1,55
BIK % nuo vidutinės GAV*			
Visų išlaidų suma		11 769	1,82
PAR (jei skaičiuojamas)*		-----	

* 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. PAR skaičiuojamas tik metų ataskaitoje.

19. Pinigų srautai

EUR

Eil.Nr.	Straipsniai	2016.01.01–2016.06.30	2015.01.01–2015.06.30
I.	Pagrindinės veiklos pinigų srautai		
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	215 770	195 081
I.1.1.	Už parduotą finansinį ir investicinį turtą gauti pinigai	206 622	187 980
I.1.2.	Gautos palūkanos	-	-
I.1.3.	Gauti dividendai	9 133	7 101
I.1.4.	Kitos veiklos įplaukos	15	-
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	(165 731)	(201 068)
I.2.1.	Išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	(153 964)	(189 877)
I.2.2.	Išmokos, susijusios su valdymu	(8 707)	(10 028)
I.2.3.	Išmokos, susijusios su administracinėmis ir bendrosiomis reikmėmis	(3 060)	(1 163)
I.2.4.	Kitos išmokos	-	-
	<u>Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai</u>	50 039	(5 987)
II.	Finansinės veiklos pinigų srautai		-
II.1.	Bendrovės akcijų pardavimas	1 489	18 399
II.2.	Bendrovės akcijų įpirkimas	(18 106)	(7 151)
II.3.	Išmokos iš pelno	-	-
II.4.	Gauta paskolų	-	-
II.5.	Grąžinta paskolų	-	-
II.6.	Sumokėta palūkanų	-	-
II.7.	Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais	-	-
II.8.	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų padidėjimas	-	-
II.9.	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų sumažėjimas	-	-
	<u>Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai</u>	(16 617)	11 248
III.	Valiutos kursų pokyčio įtaka gryųjų pinigų likučiui	3 907	4 409
IV.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	37 329	9 670
V.	Pinigų laikotarpio pradžioje	19 153	81 088
VI.	Pinigų laikotarpio pabaigoje	56 482	90 758

Generalinis direktorius

(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

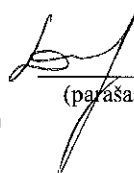
 2016 08 30
(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas

(vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas

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

 2016 08 30
(parašas, data)

Dainius Minelga

(vardas ir pavardė)

20. Esminiai įvykiai

Nebuvo.

24. Visas audito išvados tekstas.

(Informacija pusmečio ataskaitoje neteikiama).

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

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	<i>Palūkanų pajamos</i>	-
2.	<i>Realizuotas pelnas (nuostolis) iš investicijų į:</i>	(806)
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	(806)
2.2.	ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.3.	pinigų rinkos priemonės	-
2.4.	išvestinės finansines priemonės	-
2.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	-
2.6.	Nekilnojamo turto objektus	-
2.7.	kitas investicines priemones	-
3.	<i>Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:</i>	17 190
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	16 661
3.2.	ne nuosavybės vertybinių popierių	-
3.3.	pinigų rinkos priemonių	-
3.4.	išvestinių finansinių priemonių	529
3.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-
3.6.	nekilnojamojo turto objektų	-
3.7.	kitų investicinių priemonių	-
4.	<i>Kitos pajamos:</i>	4 410
4.1.	nekilnojamojo turto nuomos pajamos	-
4.2.	teigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	4 410
4.3.	kitos	-
	Pajamų iš viso	20 794
II.	Sąnaudos	
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	10 735
1.1.	atskaitymai už valdymą	5 742
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	888
1.3.	mokėjimai tarpininkams	2 021
1.4.	išlaidos už auditą	960
1.5.	<i>kiti mokėjimai ir išlaidos:</i>	1 124
1.5.1.	Banko paslaugos	35
1.5.2.	Apskaitos paslaugos	1 089
2.	<i>Kitos išlaidos:</i>	218
2.1.	palūkanų išlaidos	-
2.2.	išlaidos, susijusios su valdomais nekilnojamojo turto objektais	-
2.3.	neigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	118
2.4.	kitos	100
	Sąnaudų iš viso	10 953
III.	Grynosios pajamos	9 841
IV.	Išmokos (dividendai) vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	9 841

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

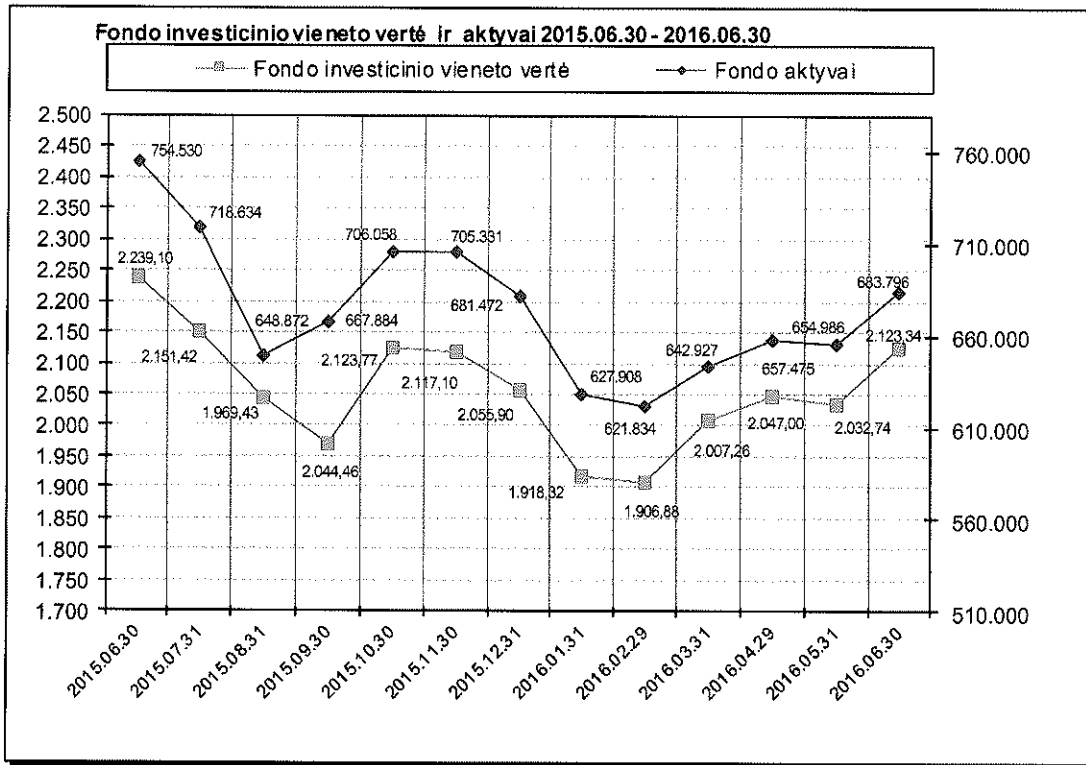
28. Kolektyvinio investavimo subjekto reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

IX. KITA INFORMACIJA

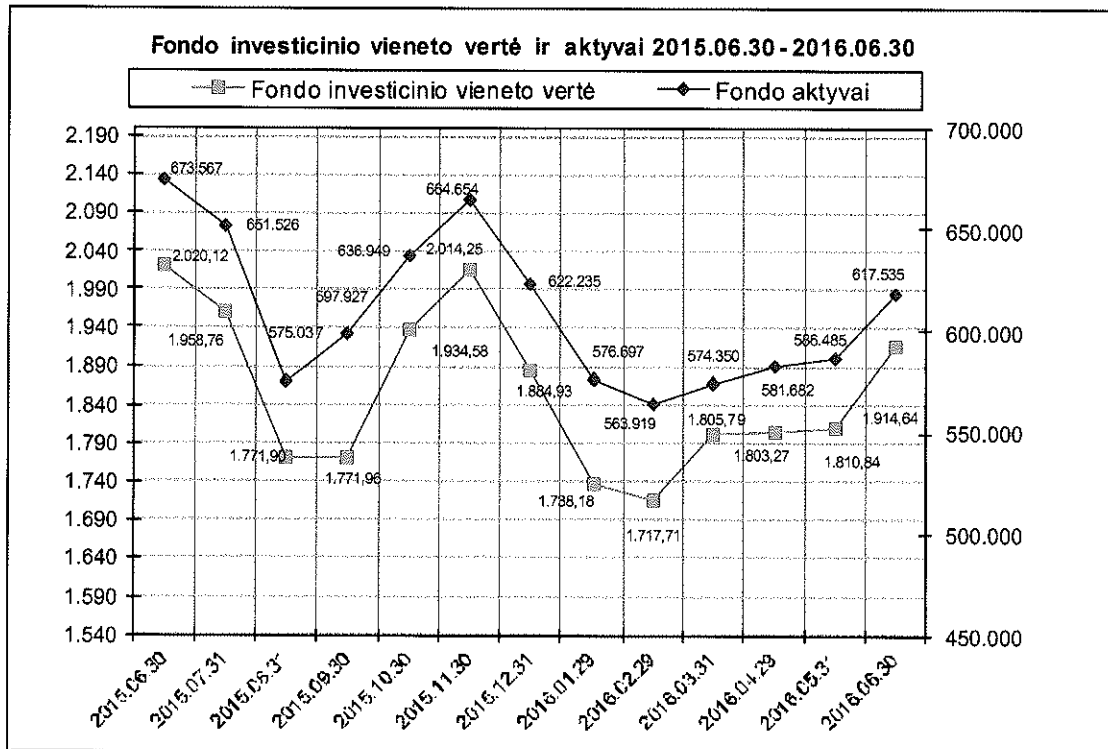
29. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto veiklą, kad investuotojas galėtų tinkamai įvertinti subjekto veiklos pokyčius ir rezultatus.

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

a) Fondo investicinio vieneto vertė ir fondo aktyvai 2015.06.30 - 2016.06.30 JAV DOLERIAIS:



b) Fondo investicinio vieneto vertė ir fondo aktyvai 2015.06.30 - 2016.06.30 EURAIS:



X. ATSAKINGI ASMENYS

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

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

UAB "Orion Asset Management" generalinis direktorius Ramūnas Baranauskas.

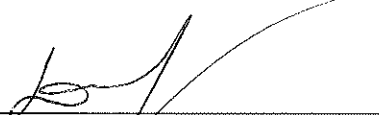
UAB "Orion Asset Management" vyr. finansininkas Dainius Minelga.

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 rb@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.
