

Rigel Forex Fund

2010 METU

ATASKAITA

Vilnius 2011

I. BENDROJI INFORMACIJA

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

Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas	Uždaro tipo specialusis alternatyvaus investavimo investicinis fondas „Rigel Forex Fund“
Teisinė forma	Uždaro tipo specialusis alternatyvaus investavimo investicinis fondas, neturintis juridinio asmens statuso
Vertybinių popierių komisijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2010 02 04
Terminas, kuriam fondas sudarytas	5 metai nuo veiklos pradžios. Fondo veikla gali būti pratęsiama ne ilgiau nei 5 metų periodui.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita.

2010 sausio 1d. – 2010 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, B korp., Vilnius

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

Telefonas:	8(5) 204-15-41,
Faksas:	8(5) 204-15-42.
Elektroninio pašto adresas:	office@ipv.lt
Tinklapio adresas:	www.ipv.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).

Tomas Kliučius – portfelijų valdytojas, Rigel investicinių fondų skyriaus vadovas

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

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

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ (AKCIJŲ) SKAIČIUS IR VERTĖ

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje 2009 12 31	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2010 12 31	Prieš metus 2009 12 31	Prieš dvejus metus 2008 12 31
Grynųjų aktyvų vertė, LTL	-----	593539 LTL	-----	-----
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, LTL	-----	57,2952 LTL	-----	-----
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	-----	10359 vnt.	-----	-----

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

	Investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė, Lt.
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	10359	1035960
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	----	----
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	10359	1035960

III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

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

Atskaitymai	Atskaitymų dydis, taikytas ataskaitiniu laikotarpiu	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma (Lt)	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma (Lt)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
Už valdymą			2025		0,23
nekintamas dydis	2% Fondo grynujų aktyvų vertės	2% Fondo grynujų aktyvų vertės	2025		0,23
sėkmės mokestis	20%	20%	-----		-----
Depozitoriumui			385		0,04
Depozitoriumo mokestis	0,3% Fondo grynujų aktyvų vertės, bet ne mažesnis, nei 150 Lt per kalendorinį mėnesį	0,3% Fondo grynujų aktyvų vertės, bet ne mažesnis, nei 150 Lt per kalendorinį mėnesį	300		0,03
Fiksuotas mokestis	Fiksuotas mokestis už operaciją - 10 LTL jei sandoris sudarytas Lietuvos VPB, 25 LTL kitu atveju	Fiksuotas mokestis už operaciją - 10 LTL jei sandoris sudarytas Lietuvos VPB, 25 LTL kitu atveju	85		0,01
	10 Lt už kiekvieną fondo dalyvį, bet ne mažesnis, nei 500 Lt per kalendorinius metus;	10 Lt už kiekvieną fondo dalyvį, bet ne mažesnis, nei 500 Lt per kalendorinius metus;	-----		-----
Už sandorių sudarymą	1% nuo sandorio vertės	1% nuo sandorio vertės	55	55	0
Už auditą	1% Fondo grynujų aktyvų vertės	1% Fondo grynujų aktyvų vertės	4840		0,54
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)			-----		-----
Banko paslaugos			-----		-----
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				7250	
BIK % nuo GAV*				0,82	
Visų išlaidų suma			7305	55	0,82
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)*					69,10(-----)

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

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų	698	2709	3354	6388
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10500	12155	12763	16289
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų lygiui	9802	9232	9050	8189

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

9. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas (nurodyti, jei yra)	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą							
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso:							
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą							
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso:							
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose							
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso:							
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai							
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso:							
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:							

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas (nurodyti, jei yra)	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą								
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso:								
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą								
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso:								

Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose								
----	----	----	----	----	----	----	----	----
Iš viso:								
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai								
----	----	----	----	----	----	----	----	----
Iš viso:								
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:								

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas (nurodyti, jei yra)	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)							
----	----	----	----	----	----	----	----
Iš viso:							
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)							
----	----	----	----	----	----	----	----
Iš viso:							
Iš viso KIS vienetų (akcijų):							

* Nurodyti KIS tipą:

KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės 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:						
Iš viso indėlių kredito įstaigose						

Priemonės pavadinimas	Šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Investicini o sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose							
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso:							
Kitos išvestinės finansinės priemonės							
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso:							
Iš viso išvestinės finansinės priemonės							

Banko pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB Bankas	LT	LTL	128,01	0,02
AB SEB Bankas	LT	EUR	648533,55	109,27
Iš viso pinigai:			648661,56	109,29

Nekilnojamojo turto objekto pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra įsigijimo vertė	Rinkos vertė	Dalis GA, %
Nekilnojamojo turto objektai					
-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso nekilnojamojo turto objektai:					

Pavadinimas	Šalis	Trumpas apibūdinimas (aiškiai įvardyti)	Valiuta	Rinkos vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos investicinės priemonės						
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso kitos investicinės priemonės:						

10. Investicinių priemonių, į kurias investuotos kolektyvinio investavimo subjekto lėšos, apibūdinimas.

Fondas investuoja tarptautinėje valiutų rinkoje. Didžioji dalis sandorių atliekama šiomis valiutomis: JAV doleriais, Eurais, Didžiosios Britanijos svarais sterlingų, Japonijos jenomis, Šveicarijos frankais, Švedijos kronomis, Norvegijos kronomis, Kanados doleriais, Australijos doleriais, Danijos kronomis, Naujosios Zelandijos doleriais, Singapūro doleriais, Randais. Fondo investicijos atliekamos, naudojant išvestines finansines priemones. Didžioji dalis investicijų tenka Nepristatomiems neatidėliotiniams valiutų keitimo sandoriams (angl. Non-deliverable Foreign Exchange on a Spot Settlement basis).. Dalis investicijų gali būti skiriamos Pasirinkimo sandoriams (angl. options), Išankstiniams sandoriams (angl. forwards) bei Ateities sandoriams (angl. futures).

11. 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, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
Pagal investavimo objektus				
Grynieji pinigai GF GUK banko sąskaitoje	631313	106,36		
Grynieji pinigai SEB banko sąskaitoje	17349	2,92	-----	-----
Iš viso	648662	109,28	-----	-----
Pagal sektorius				
Grynieji pinigai GF GUK banko sąskaitoje	631313	106,36		
Grynieji pinigai SEB banko sąskaitoje	17349	2,92	-----	-----
Iš viso	648662	109,28	-----	-----
Pagal valiutas				
LTL	128	0,02	-----	-----
EUR	648534	109,27	-----	-----
Iš viso	345400	100	-----	-----
Pagal geografinę zoną				
Jungtinė Karalystė	631313	106,36		
Lietuva	17349	2,92	-----	-----
Iš viso	648662	109,28	-----	-----
Pagal kitus kriterijus (nurodyti kriterijų)				
-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----

12. Nurodyti sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių ir bendrą įsipareigojimų, kylančių iš išvestinių finansinių priemonių sandorių, vertę ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (pateikti lentelę ir atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas įsigytų išvestinių finansinių priemonių kategorijas).

V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

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

Fondas lyginamojo indekso nėra pasirinkęs.

19. To paties laikotarpio investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų gražos (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 gražą.

	Ataskaitinio laikotarpio 2010.01.01.-2010.12.31.	Prieš metus 2009.01.01.-2009.12.31.	Prieš 2 metus 2008.01.01.-2008.12.31.	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis	-42,71%	-----	-----	-----
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	-----	-----	-----	-----
Metinė bendroji investicijų graža	-42,00%	-----	-----	-----
Metinė grynoji investicijų graža	-42,71%	-----	-----	-----
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	-----	-----	-----	-----
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	-----	-----	-----	-----
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas	-----	-----	-----	-----
Indekso sekimo paklaida	-----	-----	-----	-----
Alfa rodiklis	-----	-----	-----	-----
Beta rodiklis	-----	-----	-----	-----

Rodiklių paaiškinimai:

Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis – tai procentinis fondo akcijos vertės pokytis per metus.

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

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

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

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. Jei akcijos vertės pokyčio standartinis nuokrypis yra didesnis nei lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis, tai reiškia kad akcijos 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.

Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas – koreliacijos koeficientas parodo statistinio ryšio tarp fondo akcijos verčių ir lyginamojo indekso reikšmių stiprumą. Koreliacijos koeficientas gali turėti reikšmes nuo -1,00 iki +1,00. -1,00 rodo kad abu kintamieji (fondo akcijos 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 akcijų vertės ir lyginamojo indekso reikšmės svyravimai yra nepriklausomi.

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

Alfa rodiklis - rodiklis, kurio reikšmė parodo skirtumą tarp fondo akcijos 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.

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

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

	Per paskutinius 3 metus 2008.01.01.- 2010.12.31.	Per paskutinius 5 metus 2006.01.01.- 2010.12.31.	Per paskutinius 10 metų 2001.01.01.- 2010.12.31.	Nuo veiklos pradžios 2001.04.09.- 2010.12.31.
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis	-----	-----	-----	-42,71%
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis	-----	-----	-----	-----
Vidutinė bendroji investicijų graža	-----	-----	-----	-42,00%
Vidutinė grynoji investicijų graža	-----	-----	-----	-42,71%
Vidutinės investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	-----	-----	-----	-----

Rodiklių paaiškinimai:

Vidutinis akcijos vertės pokytis, lyginamojo indekso reikšmės pokytis, vidutinė bendroji investicijų graža ir vidutinė grynoji investicijų graža – tai geometrinis atitinkamų metinių pokyčių ar gražų vidurkis.

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

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

VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

18.1. Paskutinių 2 finansinių metų balansus, išdėstytus palyginamojoje lentelėje.

UAB "ORION ASSET MANAGEMENT"

(Valdymo įmonės pavadinimas)

Į.k. 111707985 A.Tumėno g.4 ,Vilnius

(įmonės kodas, adresas, kiti duomenys)

PATVIRTINTA

20..... m.....d.

protokolo Nr.....

Rigel Forex Fund BALANSAS

(Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas)

PAGAL 2010 m. gruodžio 31 d. DUOMENIS

2011 03 14 Nr. 1 ..

I. BALANSAS

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	2010 12 31	2009 12 31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKIVALENTAI	2	648662	
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI			
III.	INVESTICIJOS	1		
1.	Skolos vertybiniai popieriai			
1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai			
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai			
2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai			
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos			
4.	Kitos investicijos			
IV.	GAUTINOS SUMOS			
1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos			
2.	Kitos gautinos sumos			
	TURTAS, IŠ VISO	2	648662	
Eil. Nr.	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		55123	
1.	Investicijų pirkimo įsipareigojimai			
2.	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		2411	
3.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	1	52712	
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		593539	
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI, IŠ VISO		648662	

Gen. direktorius

(įmonės administracijos vadovo pareigų pavadinimas) (parašas)

Rytis Davidovičius

(vardas ir pavardė)

18.2. Paskutinių 2 finansinių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaitas, išdėstytas palyginamojoje lentelėje.

UAB "ORION ASSET MANAGEMENT"

(Valdymo įmonės pavadinimas)

Į.k. 111707985 A.Tumėno g.4 ,Vilnius

(įmonės kodas, adresas, kiti duomenys)

PATVIRTINTA

20..... m.....d.

protokolo Nr.....

RIGEL FOREX FUND

(Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas)

GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

PAGAL 2010 m. gruodžio 31 d. DUOMENIS

2011 03 14 Nr. 1__.

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	2010 12 31	2009 12 31
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIAI			
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		1035980	
1.	Išleistų vienetų vertė		1035960	
2.	Palūkanos ir dividendai		20	
2.1.	Banko palūkanos		20	
2.2.	Dividendai			
3.	Investicijų pardavimo pelnas			
4.	Investicijų vertės padidėjimo suma	1		
5.	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kurso pasikeitimo			
6.	Kitos pajamos			
III.	SUMAŽĖJIMAS, IŠ VISO		442441	
1.	Išpirktų vienetų vertė			
2.	Investicijų pardavimo nuostoliai			
3.	Investicijų vertės sumažėjimo suma	1	435136	
4.	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kurso pasikeitimo			
5.	Valdymo sąnaudos:		7305	
5.1.	Mokestis valdymo įmonei		2025	
5.2.	Mokestis finansų makleriai			
5.3.	Sąnaudos depozitoriumui		385	
5.5.	Sąnaudos auditui		4840	
5.6.	Banko paslaugos		55	
6.	Kitos sąnaudos			
	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGAI		593539	
	Akcijos vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		57,2952	
	Akcijų skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		10359	

Gen. direktorius

(įmonės administracijos vadovo pareigų pavadinimas) (parašas)

Rytis Davidovičius

(vardas ir pavardė)

18.3. Aiškinamąjį raštą (pateikiamas tik metų ir pusmečio ataskaitose).

Rigel Forex Fund
A. Tumėno g. 4, Vilnius
Valdymo įmonės kodas 111707985

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

2010 gruodžio 31 d.

Parengimo data 2010 kovo mėn. 14 d.

I. BENDROJI DALIS

1.1 Vertybinių popierių komisijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto (Rigel Forex Fund) sudarymo dokumentams data 2010 02 04. Fondo tipas ir įstatyminė forma: uždaro tipo specialusis alternatyvaus investavimo investicinis fondas, neturintis juridinio asmens statuso.

1.2 Fondo finansiniai metai prasideda sausio 1 d. ir baigiasi gruodžio 31 d.

1.3. Fondo valdymo įmonė - Uždaroji akcinė bendrovė INVESTICINIŲ BENDROVIŲ VALDYMO ĮMONĖ "INVESTICIJŲ PORTFELIŲ VALDYMAS" registruota 2000 metų rugpjūčio 4 d.. Į.k. 111707985. Galiojanti valdymo įmonės licencija Nr.VĮK-011 išduota 2006 m. balandžio 21 d. LR Vertybinių popierių komisijos sprendimu Nr.97, papildyta 2010 m. rugsėjo 23 d. sprendimu Nr. 2K-176.
Adresas: A. Tumėno g. 4 LT-08222 Vilnius.
Telefonas/faksas: (8-5) 2041541.

1.4. Fondo depozitoriumas

Depozitoriumo pavadinimas: Akcinė bendrovė SEB bankas.

Įmonės kodas: 112021238.

Adresas: Gedimino pr.12 Vilnius, Lietuva.

Depozitoriumo funkcijas vykdo AB SEB bankas Lėšų valdymo ir prekybos finansavimo departamentas.

Departamento direktorius yra Tadas Dovbyšas.

Leidimo užsiimti depozitoriumo veikla numeris: Lietuvos banko suteikta licencija verstis komercinių bankų įstatyme numatyta veikla, licencijos numeris 002.

1.5. 2010 m. lapkričio 4 d. pasirašyta sutartis dėl 2010 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių metų finansinių ataskaitų audito atlikimo su UAB "KPMG Baltics". Į.k. 111494971. Adresas – Upės g. 21, Vilnius.

1.6. Kaip paaiškinta 3 pastaboje, 2011 m. Vasario 3 d. valdymo įmonės sprendimu buvo nutarta fondą likviduoti.

II. APSKAITOS POLITIKOS DALIS

2.1. Finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis:

LR buhalterinės apskaitos įstatymu;

LR įmonių finansinės atskaitomybės įstatymu;

Verslo apskaitos standartais;

2004 m. sausio 13 d. LR Vyriausybės patvirtinta "Pensijų fondų buhalterinės apskaitos ir finansinės atskaitomybės tvarka".

Kitais teisinaisiais aktais, norminiais dokumentais bei tvarkomis.

Pateiktos metinės finansinės ataskaitos yra parengtos remiantis istorine savikaina, išskyrus investicijas bei išvestines finansines priemones, kurios apskaitomos tikrąja verte.

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta – litais. Nuo 2002 m. Vasario mėn. 2 d. litas yra susietas su euru santykiu 3,4528 litai už 1 eurą, o lito kursą kitų valiutų atžvilgiu kasdien nustato Lietuvos Bankas.

Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai.

2.2. Investavimo politika

Fondo pagrindinis tikslas gauti maksimalų pelną, Fondo veikloje naudojant išvestines finansines priemones. Fondas investuoja tik į likvidžias išvestines priemones, kuriomis prekiaujama finansų rinkose. Fondas investuoja tarptautinėje valiutų rinkoje. Didžioji dalis sandorių atliekama šiomis valiutomis: JAV doleriais, Eurais, Didžiosios Britanijos svarais sterlingų, Japonijos jenomis, Šveicarijos frankais, Švedijos kronomis, Norvegijos kronomis, Kanados doleriais, Australijos doleriais, Danijos kronomis, Naujosios Zelandijos doleriais, Singapūro doleriais, Randais. Fondo investicijos atliekamos, naudojant išvestines finansines priemones. Didžioji dalis investicijų tenka Nepristatomiems neatidėliotiniams valiutų keitimo sandoriams (angl. Non-deliverable Foreign Exchange on a Spot Settlement basis).. Dalis investicijų gali būti skiriamos Pasirinkimo sandoriams (angl. options), Išankstiniams sandoriams (angl. forwards) bei Ateities sandoriams (angl. futures). Fondas siekia maksimalaus pelno, naudojant išvestinių finansinių priemonių maksimalų finansinį svertą. Fondas siekia, kad jo metinis grynasis pelnas viršytų 10 procentų. Fondas valdo riziką investuodamas į skirtingos trukmės išvestinius instrumentus. Dalis investicijų skiriama mėnesinių rinkos tendencijų prognozėms, dalis savaitinėms, dalis dieninėms ir dienos bėgio prognozėms. Kadangi skirtingo laikotarpio rinkos tendencijos dažnai pasižymi atvirkštine koreliacija, tai ženkliai sumažina išvestinių finansinių priemonių riziką. Savo veikloje Fondas analizuoja virš trisdešimties skirtingų valiutų porų dinamikas, kurios taip pat dažnai pasižymi atvirkštinėmis koreliacijomis. Tokia valiutų rinkos struktūra leidžia siekti maksimalaus pelno esant bet kokiomis rinkos sąlygomis bei leidžia stipriai sumažinti finansinio sverto riziką.

2.3. 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.

Bendroji rizika

Investuotojo investicijų vertė gali tiek kilti, tiek ir kristi. Yra tikimybė, jog investuotojai, investavę į Fondą atgaus mažesnę pinigų sumą, negu buvo investavę. Nėra garantijos, jog investuotojai atgaus savo pradinę investicijų sumą.

Žemiau aprašytos rizikos gali daryti įtaką investicijų vertei ir sąlygoti Fondo grynujų aktyvų vertės sumažėjimą.

Specifinės fondo rizikos:

Išvestinių instrumentų rizikos

Nors Fondas investuoja į paprastas išvestines priemones, jos iš esmės yra priskiriamos aukštos rizikos finansinėms priemonėms. Jų vertė priklauso nuo pagrindinės priemonės ir gali neprognozuojamai svyruoti. Investavimas į išvestines priemones gali lemti didelį pelną, jei kainos juda palankia linkme ir atitinkamai didelį nuostolį, jei investicinis sprendimas buvo klaidingas. Taip pat išvestinės priemonės turi visas kitas įprastines rizikas- sandorio šalies ir kredito riziką, tikrosios vertės nustatymo riziką. Sandorio šalies ir tikrosios vertės nustatymo rizika mažinama (arba visiškai anuliuojama) investuojant į likvidžias priemones, kuriomis prekiaujama rinkose.

Pagrindinės Fondo naudojamos priemonės- Nepristatomų neatidėliotinių valiutų keitimo sandorių (angl. Non-deliverable Foreign Exchange on a Spot Settlement basis)- įsipareigojimų rizika didžiausia investuojant į nestabilių valiutų poras, kurioms būdingi dideli svyravimai, arba investuojant didelę Fondo dalį į vieną valiutą. Todėl ši rizika ribojama taikant diversifikaciją, nustatant apribojimus vienos valiutų poros ir visų sandorių viena valiuta limitus bei nustatant galimų nuostolių apribojimus vienam sandoriui

(naudojant nuostolius ribojančius „stop- loss“ pavidimus)

Išankstinių valiutos sandorių (angl. forwards)- įsipareigojimų rizika didžiausia investuojant į nestabilių valiutų poras, kurioms būdingi dideli svyravimai, arba investuojant didelę Fondo dalį į vieną valiutą. Todėl ši rizika ribojama taikant diversifikaciją, nustatant apribojimus vienos valiutų poros ir visų sandorių viena valiuta limitus bei nustatant galimų nuostolių apribojimus vienam sandoriui (naudojant nuostolius ribojančius „stop- loss“ pavidimus)

Ateities sandorių (angl. futures), rizika valdomos analogiškais metodais kaip ir Išankstinių valiutos sandorių atveju –diversifikavimas, nustatymas vienos valiutų poros ir visų sandorių viena valiuta apribojimai, bei didžiausių galimų nuostolių apribojimų vienam sandoriui („stop- loss“ pavidimus) apribojimas. Papildomai tik atsižvelgiama į šių sandorių didesnę standartizaciją, nes ženkliai sumažėjus Fondo turtui sudėtinga atlikti dalies rizikos sumažinimą. Fondas savo veikloje siekia pastoviai įvertinti galima turto sumažėjimą.

Valiutų rinkos funkcionavimo rizika

Opcionų (angl. options) rizika susijusi su rinkos svyravimų (angl. volatility) pokyčiais bei palūkanų normos pokyčiais. Opciono galiojimo metu yra jo rinkos kainos rizika, pasibaigus galiojimo laikotarpiui gali būti prarasta visa investuota suma. Fondas šias rizikas valdo apribodamas investicijos dydį priklausomai nuo pasirinkto maksimalaus nuostolio pagal esamą bendrą Fondo rizikingumą. Visa opciono vertė vertinama kaip 100 procentų rizikinga investicija.

Valiutų rinkos gali būti įtakojamas vyriausybių politinių sprendimų, kurių pagrindu istorijoje ne kartą kito bazinis valiutų rinkos veikimo mechanizmas. Tokių įvykių tikimybė yra maža, tačiau fondas investuoja tik į likvidžias valiutas, kurias galima greitai parduoti, atsiradus nepalankioms nenumatytoms aplinkybėms.

Operacinė rizika

Operacinę riziką iš dalies nulemia tai, kad šis fondas yra pirmasis Valdymo įmonės valdomas alternatyvaus investavimo fondas. Operacinė rizika mažinama pasirenkant patyrusius ir kvalifikuotus valdytojus, analitikus, partnerius, tame tarpe ir depozitoriumą, su kuriuo Valdymo įmonė turi darbo praktiką; yra aprašomos ir atskleidžiamos fondo ir rizikos valdymo procedūros.

Įprastinės fondo rizikos:

Rinkos/portfolio rizika

Fondui investicijų vertė gali sumažėti esant neigiamiems pokyčiams rinkoje. Tokia rizika gali būti mažinama pritaikant diversifikavimą.

Palūkanų rizika

Palūkanų normų pasikeitimas gali tiesiogiai daryti įtaką Fondo portfelyje esančių vertybinių popierių vertei. Palūkanų normos rizika gali būti draudžiama išvestinėmis priemonėmis arba įsigyjant trumpesnio laikotarpio skolos vertybinius popierius;

Infliacijos rizika

Infliacija investicijoms Lietuvoje mažina investuotos sumos perkamąją galią; infliacija užsienio šalyse, turi įtakos palūkanų normų pokyčiams, valiutos kursui, kas atitinkamai veikia Fondo investicijų vertę. Fondas neplanuoja investicijų į regionus su dideliu infliacijos rodikliu.

Valiutos rizika

Fondui investuojant kitomis nei Lietuvos valiutomis, investicijų vertė lito atžvilgiu gali sumažėti. Fondas rizikos sumažinimui gali naudoti išvestines priemones.

Sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika

Sudarant sandorius nereguliuojamoje rinkoje egzistuoja rizika, kad kita sandorio šalis laiku neįvykdys savo įsipareigojimų. Šią riziką sumažina sandorių sudarymas tik su patikimomis finansų įstaigomis;

Rezultatų rizika

Prognozuojamas Fondo investicijų pelningumas gali skirtis nuo faktinio pelningumo. Egzistuoja rizika, kad pasirinkta politika nebus sėkminga, o

Fondo tikslai nebus pasiekti.

Politinė ir teisinė rizika

Egzistuoja rizika, kad bus priimti teisės aktai nepalankūs Fondui ar jo dalyviams. Rizikos valdymas – Fondas neplanuoja investicijų į padidėjusios politinės rizikos regionus.

Kiti rizikos veiksniai

Fondas gali patirti riziką, susijusią su reguliuojamose rinkose neregistruotų finansinių instrumentų įsigijimu, apskaita, teisėmis. Ši rizika sumažinama, kai finansiniai instrumentai saugomi patikimame depozitoriume.

2.4. Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai.

Piniginio mato principas – visas Fondo turto, jo padidėjimas ir sumažėjimas finansinėje atskaitomybėje išreiškiami pinigais.

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

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

Pinigų padidėjimas pripažįstamas fiksuojant pinigų padidėjimą banko sąskaitoje ir ketvirčio pabaigai 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 įsigijant vertybinius popierius bei padidėjus vertybinių popierių vertei. Atitinkamai, vertybinių popierių sumažėjimas pripažįstamas juos pardavus bei 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 suteiktas 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

2.5. Atskaitymų valdymo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės.

Atlyginimas Valdymo įmonei mokamas už Fondo turto valdymą. Atlyginimą sudaro du mokesčiai, kurie skaičiuojami kiekvieną kalendorinį ketvirtį:

- 1) procentais išreikštas dydis nuo GAV vertės. Atlyginimas skaičiuojamas GAV vertinimo dieną nuo šios dienos Fondo turto vertės. Skaičiavimui taikomas vidutinis metinis darbo dienų skaičius.
- 2) Sėkmės mokestis, išreikštas procentais nuo Fondo vertės padidėjimo per tam tikrą laikotarpį. Naudojamas High-Watermark metodas, kai mokestis skaičiuojamas tik tuomet, kai Fondo vertė viršija aukščiausią praeities vertę, nuo kurios skaičiuotas mokestis. Kita papildoma sąlyga mokesčio skaičiavimui yra minimali viršytina Fondo vertės padidėjimo riba. Ji nustatoma kaip 10 procentų metinis Fondo vertės padidėjimas. Fondo verčių sėkmės mokesčio skaičiavimui diena yra kalendorinio ketvirčio paskutinė darbo diena.

Mokestis mokamas už depozitoriumo paslaugas. Atlyginimas Depozitoriumui už einamąjį ketvirtį pervedamas iki kito ketvirčio pirmo mėnesio 20 (dvidešimtos) kalendorinės dienos. Atlyginimo Depozitoriumui** struktūra ir dydžiai:

Taikomi dydžiai:

1) metinis Depozitoriumo paslaugų mokestis yra 0,3 (trys dešimtosios) procento, skaičiuojamas GAV vertinimo dieną nuo šios dienos Fondo turto vertės. Minimalus mėnesinis Depozitoriumo paslaugų mokestis yra 150 (šimtas penkiasdešimt) litų per kalendorinį mėnesį. Skaičiavimai atliekami GAV vertinimo dieną, taikomas darbo dienų skaičius;

2) mokestis už judėjamą vertybinių popierių sąskaitoje yra: 10 Lt (dešimt litų), jeigu įrašai vertybinių popierių sąskaitoje buvo sąlygoti Lietuvos vertybinių popierių biržose kotiruojamų nematerialių vertybinių popierių įsigijimu ar jų netekimu; 25 Lt (dvidešimt penki litų), jeigu įrašai vertybinių popierių sąskaitoje buvo sąlygoti ne Lietuvos vertybinių popierių biržose kotiruojamų nematerialių vertybinių popierių įsigijimu ar jų netekimu. Mokestis skaičiuojamas kaupimo principu. Mokestis netaikomas sandoriams sudarytiems tarpininkaujant AB SEB bankui.

**mokestis už Valdymo įmonės deleguotą funkciją Depozitoriumui -Dalyvių sąskaitų administravimą- yra 10 Lt už kiekvieną Investicinio fondo dalyvį, bet ne mažesnis, nei 500 Lt per kalendorinius metus.

Maksimalus atskaitomas mokesčio Depozitoriumui dydis – 0,7 (septynios dešimtosios) procento nuo vidutinės metinės GAV vertės.

2.6. Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas.

Investicijos finansinėje atskaitomybėje atvaizduojamos atskaitinio 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.

Grynieji pinigai vertinami nominaliąja verte.

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

Sudarant finansinę atskaitomybę, investicijų pervertinimas atliekamas kiekvieną ketvirtį. Skaičiuojant grynuosius aktyvus investicijų pervertinimas atliekamas kiekvieno kalendorinio ketvirčio paskutinę darbo dieną.

2.7. Apskaitos vieneto nustatymo taisyklės.

Fondo grynujų aktyvų vertė skaičiuojama pagal LR Vertybinių popierių komisijos patvirtintą grynujų aktyvų skaičiavimo metodiką. Fondo grynujų aktyvų įvertinimo metodika yra nurodyta Fondo Taisyklėse. Fondo grynujų aktyvų vertė ir investicinio vieneto vertė nustatoma kiekvieno kalendorinio ketvirčio paskutinę darbo dieną ir Fondui baigiant veiką – prieš 2 darbo dienas iki Fondo veiklos pabaigos. Vertinamos dienos grynujų aktyvų vertė yra apskaičiuojama ne vėliau kaip iki kitos darbo dienos 12.00 val.

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

2.8. Pinigų ekvivalentai.

Pinigams priskiriami pinigai Fondo banko sąskaitose. Pinigų ekvivalentams priskiriamų investicijų Fondas neturi.

2.9. Investicijų portfelio struktūra.

Investavimo objektai:

- išvestinės finansinės priemonės (įskaitant ir tas, kurios suteikia teisę tik gauti pinigus), kurios yra įtrauktos į prekybą reguliuojamose rinkose arba kuriomis prekiaujama už reguliuojamų rinkų ribų ir jos susietos su valiutomis ar valiutos kursais, ir kurių vertę kiekvieną dieną galima patikrinti, patikimai įvertinti ir bet kuriuo metu parduoti ar kitaip atlyginamai realizuoti jų tikrąją vertę. Gali būti investuojama į šias išvestines finansines priemones (bus investuojama tik į paprastas išvestines finansines priemones, t.y. išvestines finansines priemones, kurių vertę priklauso tik nuo vienos finansinės priemonės):
 - nepristatomus neatidėliotinus valiutų keitimo sandorius (angl. Non-deliverable Foreign Exchange on a Spot Settlement basis), pagal kuriuos sandorio šalys įsipareigoja padengti parduodamos ar perkamos valiutos kainas, nustatytos valiutų sandorio sudarymo metu, ir tos dienos atsiskaitymo kainos skirtumą;
 - ateities sandorius (angl. futures) – išankstinius standartizuotos sumos ir termino sandorius, kuriais yra prekiaujama biržose;
 - 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. call option) - už tam tikrą mokestį įsigyjama teisė (bet ne įsipareigojimas) ateityje pirkti bazinę finansinę priemonę sandoryje sutarta kaina;
 - išankstinius sandorius (angl. forwards), pagal kuriuos sandorio šalys susitaria ateityje pirkti arba parduoti valiutą ar kitą finansinį turtą už sandorio sudarymo dieną sutartą kainą;
 - indėliai ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui, kuriuos pareikalavus galima atsiimti kredito įstaigoje, kurios buveinė yra valstybėje narėje;
 - perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtraukti į reguliuojamos rinkos, veikiančios Lietuvos Respublikoje ar kitoje valstybėje prekybos sąrašą;
 - perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kurie įtraukti į prekybą daugiašalėje prekybos sistemoje ir kurie nėra įtraukti į prekybą reguliuojamose rinkose, veikiančiose Lietuvos Respublikoje ar kitose valstybėse;
 - kiti perleidžiamieji vertybiniai popieriai, kuriais nėra prekiaujama aukščiau nurodytose rinkose.

III. AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

3.1. Investicijų vertės pokytis.

	Pokytis					
Balanso straipsniai	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Kiti skolos vertybiniai popieriai	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Kolektyvinio investavimo subjektų vertybiniai popieriai	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Kitos investicijos (Forex)	-----	1018576	583440	-----	435136	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----

„Kitų investicijų“ straipsnyje Fondas atvaizduoja išvestinių finansinių priemonių vertės pokytį. 2010 m. Gruodžio 31 d. Fondas neturėjo galiojančių išvestinių finansinių priemonių sandorių.

2010 m. Gruodžio 31 d. „Kitų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų“ straipsnyje apskaitytas įsipareigojimas (47872 Lt) už pasibaigusius išvestinių finansinių priemonių sandorius.

Išvestinių finansinių priemonių sąnaudos per finansinius metus sudarė 435136 Lt, ši suma apskaityta grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitos straipsnyje „Investicijų vertės sumažėjimo suma“.

3.2. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje.

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria denominuotas turtas, pavadinimas	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Metinė palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Tikroji vertė	Turto, investicijos lyginamoji dalis (procentais)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	_____	LTL EUR	_____	_____	_____	128 648534	0.02 % 99.98 %
Užsienio įmonių nuosavybės vertybiniai popieriai	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
Iš viso	X	X	X	X	X	648662	100%

3.3. Pobalansiniai įvykiai

2011 m. Vasario 3 d. Vertybinių popierių komisija, atsižvelgdama į UAB „Orion Asset Management“ 2011 m. Vasario 2 d. prašymą, pripažino netekusiais galios Fondo sudarymo dokumentus: taisykles, visą prospektą bei depozitoriumo paslaugų sutartį. Nuo 2011 m. Vasario 3 d. Fondas buvo likviduotas.

Valdymo įmonės Gen. Direktorius _____ Rytis Davidovičius

19. Visas audito išvados tekstas.



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

Tel.: +370 5 2102600
Faks.: +370 5 2102659
El. p.: vilnius@kpmg.lt
www.kpmg.lt

Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „Orion Asset Management“ akcininkams

Išvada apie finansines ataskaitas

Mes atlikome pridedamo UAB „Orion Asset Management“ valdomo investicinio fondo „Rigel Forex Fund“ (toliau – Fondas) metinių finansinių ataskaitų rinkinio (toliau – finansinės ataskaitos), kurį sudaro 2010 m. gruodžio 31 d. balansas, tada pasibaigusių metų gryųjų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas, apimantis reikšmingų apskaitos principų santrauką ir kitas pastabas, kurie pateikti 4–14 puslapiuose, auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal fondų apskaitą Lietuvos Respublikoje reglamentuojančius teisės aktus ir už tokias vidaus kontroles, kurių vadovybės nuomone reikia finansinių ataskaitų be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos parengimui.

Auditoriaus atsakomybė

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

Audito metu atliekamos finansinių ataskaitų sumas ir atskleidimus pagrindžiančių įrodymų gavimo procedūros. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo rizikos dėl apgaulės ar dėl klaidos, įvertinimą. Įvertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į įmonės vidaus kontroles, kurios yra svarbios įmonės finansinių ataskaitų parengimui ir teisingam jų pateikimui, kad galėtų parinkti esamomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, bet ne tam, kad pareikštų nuomonę apie įmonės vidaus kontroles. Audito metu taip pat įvertinamas taikytos apskaitos politikos tinkamumas, vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumas bei bendras finansinių ataskaitų pateikimas.

Mes tikime, kad gauti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami, kad pagrįstų mūsų nuomonę.




Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai atspindi „Rigel Forex Fund“ investicinio fondo finansinę būklę 2010 m. gruodžio 31 d. ir tada pasibaigusių metų finansinius veiklos rezultatus pagal fondų apskaitą Lietuvos Respublikoje reglamentuojančius teisės aktus.

Dalyko pabrėžimo pastraipa

Nesąlygodami mūsų nuomones, mes atkreipiame dėmesį į finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 3 pastabą. Kaip paaiškinta pastaboje, valdymo įmonės sprendimu 2011 m. vasario 3 d. Fondas buvo likviduotas.

„KPMG Baltics“, UAB vardu


Domantas Dabulis
Partneris pp
Atestuotas auditorius

Vilnius, Lietuvos Respublika
2011 m. balandžio 29 d.

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

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	<i>Palūkanų pajamos</i>	20
2.	<i>Realizuotas pelnas iš investicijų į:</i>	-----
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	-----
2.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierius	-----
2.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius	-----
2.4.	finansines priemones	-----
2.5.	išvestines finansines priemones	-----
2.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-----
2.7.	užsienio valiutų kursų pasikeitimo įtaka	-----
2.8.	Kita	-----
3.	<i>Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:</i>	(435136)
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	-----
3.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinių popierių	-----
3.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių	-----
3.4.	finansinių priemonių	-----
3.5.	išvestinių finansinių priemonių	(435136)
3.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-----
3.7.	kitų	-----
	Pajamų iš viso	(435116)
II.	Sąnaudos	7305
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	7305
1.1.	atskaitymai už valdymą	2025
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	385
1.3.	mokėjimai tarpininkams	-----
1.4.	mokėjimai už auditą	4840
1.5.	kiti atskaitymai ir išlaidos	55
2.	<i>Kitos išlaidos</i>	-----
	Sąnaudų iš viso	7305
III.	Grynosios pajamos	(442421)
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-----
V.	Reinvestuotos pajamos	-----

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

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

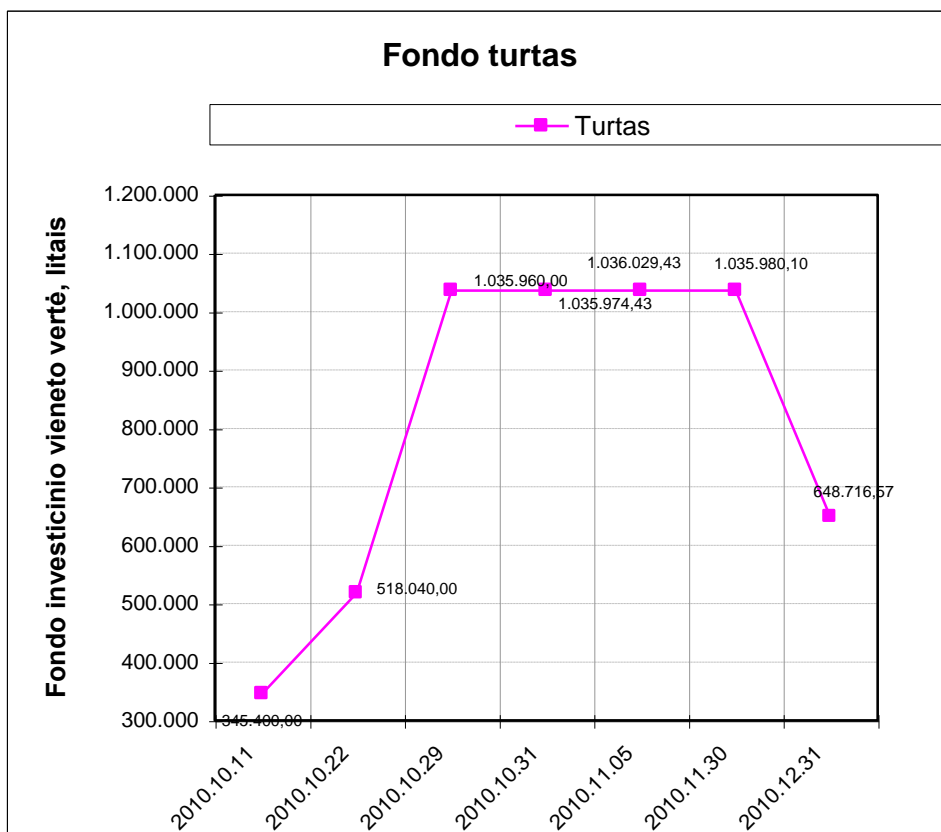
23. Pateikti paskutines nekilnojamojo turto vertintojų nustatytas kiekvieno kolektyvinio investavimo subjekto investicinį portfelį sudarančio nekilnojamojo turto objekto vertes (pateikti tik metų ataskaitoje).

VII. KITA INFORMACIJA

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

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

Fondo Turtas litais:



VIII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

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

IX. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO PASISKOLINTAS AR PASKOLINTAS LĖŠAS

27. Kolektyvinio investavimo subjekto pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Eil. Nr.	Gautos paskolos suma	Gautos paskolos valiuta	Paskolos paėmimo data	Paskolos grąžinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimosi tikslas	Kreditorius	Skolintų lėšų dalis, lyginant su fondo GA (%)
Iš viso								

28. Kolektyvinio investavimo subjekto paskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Eil. Nr.	Suteiktos paskolos suma	Suteiktos paskolos valiuta	Paskolos suteikimo data	Suteiktos paskolos grąžinimo terminas	Palūkanų dydis	Paskolos tikslas	Debitorius	Paskolintų lėšų dalis, lyginant su fondo GA (%)
Iš viso								

X. ATSAKINGI ASMENYS

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

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

UAB 'Orion asset management' generalinis direktorius Rytis Davidovičius.

UAB 'Orion asset management' vyr.finansininkas Dainius Minelga.

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

UAB 'Orion asset management'

Generalinis direktorius Rytis Davidovičius _____

UAB 'Orion asset management'

Vyr.finansininkas Dainius Minelga _____

32. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją.

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

UAB 'Orion asset management' Generalinis direktorius Rytis Davidovičius. Tel./fax. 2041541. El. pašto adresas rd@orion.lt.

UAB 'Orion asset management' vyr.finansininkas Dainius Minelga. Tel./fax. 2313833. El. pašto adresas dm@orion.lt.

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