

Rigel Global Macro Fund

2011 FINANSINIŲ METŲ I PUSMEČIO

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

Atviro tipo specialusis investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas „Rigel Global Macro Fund“

Teisinė forma

Atviro tipo specialusis investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas, neturintis juridinio asmens statuso

Vertybinių popierių komisijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data

2009 12 10

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita.

2011 sausio 1d. – 2011 birželio 30 d.

3. Valdymo įmonės duomenys:

3.1. pavadinimas ir įmonės kodas.

Uždaroji akcinė bendrovė investicinių bendrovių valdymo įmonė „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, tinklalapio adresas.

Telefonas: 8(5) 204-15-41,
Faksas: 8(5) 204-15-42.
Elektroninio pašto adresas: office@ipv.lt
Tinklapi 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 – portfelių 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 AR AKCIJŲ SKAIČIUS IR VERTĖS

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2010 12 31)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2011 06 30)	Prieš metus (2010 06 30)	Prieš dvejus metus (2009 06 30)
Grynujų aktyvų vertė, Lt	2631073	2516932	2325856	-----
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt	98.9169	94.6257	101.9097	-----
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	26599	26599	22823	-----

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

	Investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė, Lt.
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	0 vnt.	0 LTL
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	0 vnt.	0 LTL

III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

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

Atskaitymai	Atskaitymo dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą			25156	0.99
<i>nekintamas dydis</i>	2 % nuo vidutinės metinės vertės	2 % nuo vidutinės metinės vertės	25156	0.99
<i>sėkmės mokestis</i>	0	0	0	0
Depozitoriumui:			2788	0.11
	0,2% nuo vidutinės metinės vertės, bet ne mažesnis, nei 250 Lt per kalendorinį mėnesį	0,2% nuo vidutinės metinės vertės, bet ne mažesnis, nei 250 Lt per kalendorinį mėnesį	2538	0.1
	10 Lt už kiekvieną fondo dalyvį, bet ne mažesnis, nei 1000 Lt per kalendorinius metus;	10 Lt už kiekvieną fondo dalyvį, bet ne mažesnis, nei 1000 Lt per kalendorinius metus;	250	0.01
Už sandorių sudarymą	1% nuo sandorio vertės	1% nuo sandorio vertės	1332	0.05
Už auditą	2% Fondo grynųjų aktyvų vertės	0	3014	0.12
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)	-----	-----	-----	-----
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				30958
BIK % nuo GAV*				1.22
Visų išlaidų suma			32290	1.27
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)*				-----

***Rodiklių paaiškinimai:**

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

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

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

Tarpininkui – AB SEB bankui sumokėta 1332 Lt mokesčių už tarpininkavimą perkant ir parduodant vertybinius popierius. Valdymo įmonė yra pasirašiusi šių paslaugų teikimo sutartį.

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 apskaičiavimus, kiek būtų atskaityta (litas) 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	-----	-----	-----	-----
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	-----	-----	-----	-----
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų lygiui	-----	-----	-----	-----

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 (tinklalapio adresas)	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	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Nuosavybės vertybiniai popieriai, išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	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									
Lietuvos Vyriausybės VP 60021	LT	LT1000600064	2250	776880	757709	776699	-----	2011.07.07	30,86
Iš viso:	-----	-----	2250	776880	757709	776699	-----	-----	30,86
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
S&P 500 VIX Short-Term Futures ETN	US	US06740C5278	1000	ProShares Trust	55792	50763	-----	2019.01.30	2,02
Iš viso	-----	-----	1000	-----	55792	50763	-----	-----	2,02
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									

Iš viso	----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:	----	-----	3250	-----	-----	827462	-----	-----	32,88

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinkla-lapio adresas)	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)									
ProShares UltraShort S&P500	US	US74347R8833	4000	ProShares Trust	258927	198242	Bloomberg	KIS 5	7,88
ProShares UltraShort DOW30	US	US74347R8676	4500	ProShares Trust	248325	185212	Bloomberg	KIS 5	7,36
ProShares UltraPro Short S&P500	US	US74347X856	5000	ProShares Trust	204122	186581	Bloomberg	KIS 5	7,41
ProShares Ultra Short S&P400	US	US74347R8593	500	ProShares Trust	62824	46681	Bloomberg	KIS 5	1,85
Iš viso	----	-----	14000	-----	774198	616716	-----	-----	24,50
Iš viso KIS vienetų (akcijų):	----	-----	14000	-----	774198	616716	-----	-----	24,50

*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, nekilnojamo 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						
AB SEB bankas	LT	EUR	448975	1,00	2011.07.05	17,84
Iš viso:	----	-----	448975	-----	-----	17,84
Iš viso indėlių kredito įstaigose	----	-----	448975	-----	-----	17,84

Priemonės pavadinimas	Emitento pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Investicinis sandoris (pozicija)	Investicinio sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklapiu adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose									
Iš viso:	----	----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Kitos išvestinės finansinės priemonės									
Non deliverable forward - EUR/USD	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	-----	-----	(1239)	-----	2011.10.20	-0,05
Non deliverable forward - EUR/USD	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	-----	-----	2944	-----	2011.11.17	0,12
Non deliverable forward - EUR/USD	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	-----	-----	(49)	-----	2011.11.14	0,00
Iš viso	----	-----	-----	-----	-----	1656	-----	-----	0,07
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:	----	-----	-----	-----	-----	1656	-----	-----	0,07

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB banke	LTL	7322	-----	0,29
AB SEB banke	USD	454004	-----	18,04
AB SEB banke	EUR	169411	-----	6,73
Iš viso pinigų:	-----	630737	-----	25,06

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57str. 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	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės vertybiniai popieriai	616716	24.5	541815	20.59
Nenuosavybės vertybiniai popieriai	827462	32.88	869770	33.06
Grynieji pinigai SEB banko sąskaitoje	1079712	42.9	1272878	48.38
Išvestinės finansinės priemonės	1656	0.07	-41346.00	-1.57
Iš viso	2525546	100.35	2643117	100.46
Pagal sektorius				
Nuosavybės vertybiniai popieriai	616716	24.5	541815	20.59
Nenuosavybės vertybiniai popieriai	827462	32.88	869770	33.06
Grynieji pinigai SEB banko sąskaitoje	1079712	42.9	1272878	48.38
Išvestinės finansinės priemonės	1656	0.07	-41346.00	-1.57
Iš viso	2525546	100.35	2643117	100.46
Pagal valiutas				
litas	7322	0.29	776,058	29.50
eurais	1445848	57.44	972788	36.97
JAV doleriais	1072376	42.61	894271	33.99

Iš viso	2525546	100.34	2643117	100.46
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	1453170	57.74	2003143	76.13
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	1072376	42.61	639,974	24.33
Iš viso	2525546	100.35	2643117	100.46
Pagal kitus kriterijus (nurodyti kriterijų)				
-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----

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. (Vadovaujantis Kolektyvinio investavimo subjektų išvestinių finansinių priemonių naudojimo ir susijusių rizikų vertinimo tvarka) 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. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas įsigytų išvestinių finansinių priemonių kategorijas).

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

Fondo tikslas- užtikrinti pastovų, ilgalaikį turto vertės augimą, siekiant kiek įmanoma mažesnių turto vertės svyravimų. Fondo dvylikos slenkančių mėnesių standartinis nuokrypis turi neviršyti 15 procentų. Fondas siekia, kad ilgalaikis pelningumas du kartus viršytų vienerių metų trukmės vidutinę EURIBOR (Euro zonos tarpbankinė palūkanų norma) vertę. Fondas investuoja viso pasaulio finansų rinkose. Investuodamas į įvairias turto klases, Fondas sumažina pelningumo priklausomybę nuo atskiros turto klasės verčių dinamikos ir siekia gauti teigiamą grąžą bet kokiomis rinkos sąlygomis. Į didesnės rizikos finansines priemones investuojama iki 75 procentų Fondo turto. Didžioji dalis investicijų skiriama išsivysčiusių šalių įmonių akcijoms, įmonių ir vyriausybių obligacijoms, tačiau neapsiribojama konkrečiu geografiniu regionu arba tam tikrais ūkio sektoriais. Į mažai rizikingas finansines priemones investuojama nuo 25 iki 100 procentų fondo turto. Fondas, siekdamas kuo efektyviau valdyti lėšas, į tam tikras rinkas ar regionus investuoja įsigydamas kitų kolektyvinių investavimo subjektų investicinių vienetų ar akcijų. Iki 30 procentų Fondo turto gali būti investuojama į mažai diversifikuotus, specialios paskirties kolektyvinio investavimo subjektus, kurių rezultatai susieti su prekių rinka, valiutomis, išvestiniais instrumentais, teigiamos grąžos rinkoms krentant ir kitomis alternatyviomis investavimo strategijomis. Siekdamas padidinti pajamas, Fondas gali investuoti į valiutas, kurių vertė gali padidėti euro atžvilgiu. Fondo likvidumui užtikrinti naudojamos pinigų rinkos priemonėmis bei trumpalaikiais bankų indėliais. Esant neapibrėžtumui finansų rinkose, Fondas rizikos valdymui gali naudotis išvestiniais instrumentais.

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

VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

22.1. Grynųjų aktyvų ataskaita.

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.....

**Atviro tipo specialusis investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius
investicinis fondas „Rigel Global Macro Fund“**

(Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas)

2011 M. BIRŽELIO 30 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

2011 08 12 Nr. 2

(litais)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		2525546	2403663
I.	PINIGAI	2	630737	1300657
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	2	448975	345282
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		0	0
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		0	0
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		0	0
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	1,2	1444178	0
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1,2	827462	757724
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1,2	827462	0
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		0	0
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		0	0
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	1,2	616716	0
V.	GAUTINOS SUMOS		0	0
1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos			
2.	Kitos gautinos sumos		0	0
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	2,3	1656	0
VI.1.	Investicinis turtas		0	0
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės	2,3	1656	0
VI.3.	Kitas turtas		0	0
B	ĮSIPAREIGOJIMAI		8614	77807
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		0	0
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms		0	0
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		0	0

VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		5600	5816
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		3014	71991
C.	GRYNIJEI AKTYVAI		2516932	2325856

Gen. direktorius

(įmonės administracijos vadovo pareigų pavadinimas) (parašas)

Rytis Davidovičius

(vardas ir pavardė)

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita.

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.....

Atviro tipo specialusis investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas „Rigel Global Macro Fund“

(Kolektyvinio investavimo subjekto
pavadinimas)

2011 M. BIRŽELIO 30 D. GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

2011 08 12 Nr. 2

(litas)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
I.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		2631073	1754116
II.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		0	604240
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		0	0
II.3.	Garantinės įmokos		0	0
II.4.	Palūkanų pajamos		768	10195
II.5.	Dividendai		0	0
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		13034	200999
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		1208	44443
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		95283	0
II.9.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas			0
	PADIDĖJO IŠ VISO:		110293	859877
III.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		0	98885
III.2.	Išmokos kitiems fondams		0	0
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		159586	31993

III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		16009	20
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		16549	127758
III.6.	Valdymo sąnaudos:		32290	29481
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		25156	19739
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		2788	3345
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		1332	3002
III.6.4.	Audito sąnaudos		3014	2370
III.6.5.	Kitos sąnaudos		0	1026
III.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		0	0
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		0	0
III.9.	Pelno paskirstymas		0	0
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		224434	288137
IV.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		2516932	2325856

Gen. direktorius

Rytis Davidovičius

(įmonės administracijos vadovo pareigų pavadinimas) (parašas)

(vardas ir pavardė)

22.3. Aiškinamasis raštas.

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

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

2010 birželio 30 d.

Parengimo data 2010 rugpjūčio mėn. 12 d.

I. BENDROJI DALIS

1.1 Vertybinių popierių komisijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto (Rigel Global Macro Fund) sudarymo dokumentams data 2009 12 10.

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

1.3. Fondo valdymo įmonė - Uždaroji akcinė bendrovė "Orion Asset Management" 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. UAB "KPMG Baltics". Į.k. 111494971. Adresas – Vytauto g. 12, Vilnius.

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 teisiniais aktais, norminiais dokumentais bei tvarkomis.

2.2. Investavimo politika

1) Fondo tikslas- užtikrinti pastovų, ilgalaikį turto vertės augimą, siekiant kiek įmanoma mažesnių turto vertės svyravimų. Fondo dvylikos slenkančių mėnesių standartinis nuokrypis turi neviršyti 15 procentų;

2) Fondas siekia didžiausios naudos visiems Fondo dalyviams, laikydamasis Fondo taisyklėse ir Fondo veiklą reglamentuojančiuose teisės aktuose nustatytų apribojimų;

3) Fondas siekia, kad ilgalaikis pelningumas du kartus viršytų vienerių metų trukmės vidutinę EURIBOR (Euro zonos tarpbankinė palūkanų norma) vertę;

4) Fondas investuoja viso pasaulio finansų rinkose. Investuodamas į įvairias turto klases, Fondas sumažina pelningumo priklausomybę nuo atskiros turto klasės verčių dinamikos ir siekia gauti teigiamą grąžą bet kokiomis rinkos sąlygomis. Didžioji dalis investicijų skiriama išsivysčiusių šalių įmonių akcijoms, įmonių ir vyriausybių obligacijoms, tačiau neapsiribojama konkrečiu geografiniu regionu arba tam tikrais ūkio sektoriais. Esant dideliame neapibrėžtumui, Fondas gali investuoti didžiąją dalį lėšų į obligacijas ir kitus ne nuosavybės vertybinius popierius. Obligacijų ir kitų ne nuosavybės VP trukmei iki išpirkimo bei šių VP kredito reitingams nėra taikomi konkretūs apribojimai. Fondas, siekdamas kuo efektyviau valdyti lėšas, į tam tikras rinkas ar regionus investuoja įsigydamas kitų kolektyvinių investavimo subjektų investicinių vienetų ar akcijų. Iki 30 procentų Fondo turto gali būti investuojama į mažai diversifikuotus, specialios paskirties kolektyvinio investavimo subjektus, kurių rezultatai susieti su prekių rinka, valiutomis, išvestiniais instrumentais, teigiamos grąžos rinkoms krentant ir kitomis alternatyviomis investavimo strategijomis. Siekdamas padidinti pajamas, Fondas gali investuoti į valiutas, kurių vertė gali padidėti euro atžvilgiu. Fondo likvidumui užtikrinti naudojamosi pinigų rinkos priemonėmis bei trumpalaikiais bankų indėliais. Esant neapibrėžtumui finansų rinkose, Fondas rizikos valdymui gali naudotis išvestiniais instrumentais;

5) Nustatomi tokie Fondo turto investavimo apribojimai:

5.1) į JAV įmonių akcijas ir/ar įmonių obligacijas ir kitus ne nuosavybės VP investuojama iki 75 procentų Fondo turto;

5.2) į Europos sąjungos valstybių įmonių akcijas ir/ar įmonių obligacijas ir kitus ne nuosavybės VP investuojama iki 75 procentų procentų Fondo turto;

5.3) į kitų regionų įmonių akcijas ir/ar įmonių obligacijas ir kitus ne nuosavybės VP investuojama iki 40 procentų Fondo turto;

5.4) į įmonių akcijas ir su įmonių akcijomis susietas investicines priemones bei kolektyvinio investavimo subjektus investuojama nuo 0 iki 75 procentų fondo turto;

5.5) į kitas, su įmonių akcijomis nesusietas investicines priemones, investuojama nuo 25 iki 100 procentų fondo turto;

5.6) į vieno emitento perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 20 procentai Fondo turto sudarančių grynųjų aktyvų, išskyrus šio straipsnio 5.9 ir 5.10 punktuose nustatytus atvejus;

5.7) investicijos į indėlius vienoje kredito įstaigoje negali sudaryti daugiau kaip 20 procentų Fondo turto sudarančių grynųjų aktyvų;

- 5.8) bendra investicijų į vieno asmens išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius, pinigų rinkos priemonės ar indėlius bei įsipareigojimų, atsirandančių iš išvestinių finansinių priemonių sandorių su tuo asmeniu, suma negali būti didesnė kaip 20 procentų Fondo turta sudarančių grynujų aktyvų;
- 5.9) investicijos į Lietuvos Respublikos, Europos Sąjungos valstybės ar jų savivaldybių, kitos valstybės ar tarptautinės organizacijos, kuriai priklauso bent viena Europos Sąjungos valstybė, išleistus arba garantuotus vieno emitento perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemonės negali būti didesnės kaip 35 procentai Fondo turta sudarančių grynujų aktyvų;
- 5.10) Investicijos į obligacijas, išleistas tokios valstybėje narėje registruotą buveinę turinčios kredito įstaigos, kuri, siekiant apsaugoti obligacijų savininkų interesus, yra tos valstybės specialiai prižiūrima pagal teisės aktus, o iš obligacijų leidimo gauta suma visam obligacijų galiojimo laikui investuojama į tokį turta, kurio pakaktų obligacijų savininkų reikalavimams patenkinti ir iš kurio – emitento nemokumo atveju – obligacijų savininkų reikalavimai išmokėti pagrindinę sumą ir palūkanas būtų patenkinti pirmumo teise, negali būti didesnės kaip 25 procentai grynujų aktyvų. Kai į tokias vieno emitento obligacijas investuojama daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 25 procentai grynujų aktyvų, bendra tokių investicijų suma negali būti didesnė kaip 80 procentų grynujų aktyvų.
- 5.11) į įmonių, priklausančių grupei, kuri turi sudaryti konsoliduotą finansinę atskaitomybę, išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemonės gali būti investuota ne daugiau kaip 20 procentų grynujų aktyvų;
- 5.12) į vieną kolektyvinio investavimo subjektą gali būti investuojama ne daugiau kaip 10 procentų grynujų aktyvų;
- 5.13) bendra investicijų į specialiuosius KIS ir tokius, kurių nereglamentuoja Lietuvos Respublikos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas, suma negali būti didesnė nei 30 procentų grynujų aktyvų.
- 6) Fondas likvidžių lėšų valdymui naudojamas pinigų rinkos priemonėmis bei trumpalaikiais terminuotais bankų indėliais;
- 7) Gali būti investuojama į išvestines finansines priemones siekiant apdrausti portfelį nuo galimų neigiamų rinkos pokyčių arba padidinti portfelio pelningumą;
- 8) į kitus Viso prospekto 27.1-27.8 punktuose nenumatytus vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones negali būti investuota daugiau kaip 10 procentų grynujų aktyvų;
- 9) Fondas neturi lyginamojo indekso.
- 10) Fondo pagrindinė valiuta, kurios atžvilgiu atliekamas rizikos valdymas ir pelno siekimas, yra euras. Siekdamas padidinti pajamas, fondas gali skirti daugiau investicijų toms šalims, kurių valiutos vertė gali padidėti euro atžvilgiu;
- 11) Fondo portfelio valdymas pagrįstas turto paskirstymu tarp ilgalaikių investicijų ir lėšų, skiriamų dažnam portfelio koregavimui, siekiant didesnio portfelio vertės prieaugio. Veikloje prioritetą teikiama dažnam portfelio koregavimui;
- 12) Valdymo įmonė, valdanti Fondo turta, Fondo sąskaita gali imti paskolas iki 10 procentų grynujų aktyvų vertės iki trijų mėnesių terminui, kurios būtinos likvidumui palaikyti.

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.

<i>Rinkos rizika</i>	Fondui investuojant į įvairių finansų rinkų instrumentus, investicijų vertė gali sumažėti esant neigiamiems pokyčiams tam tikrose rinkose. Šiai rizikai sumažinti Fondas laikosi diversifikacijos reikalavimų, kas sumažina atskiros rinkos svyravimų įtaką visų Fondo investicijų vertei.
<i>Rezultatų rizika</i>	Prognozuojamas Fondo investicijų pelningumas gali skirtis nuo faktinio pelningumo
<i>Palūkanų normos rizika</i>	Palūkanų normos pasikeitimas gali tiesiogiai įtakoti Fondo portfelyje esančių vertybinių popierių vertę. Palūkanų normos rizika gali būti draudžiama išvestinėmis priemonėmis arba įgyjant trumpesnio laikotarpio obligacija ir kitus ne nuosavybės vertybinius popierius.
<i>Valiutų kursų rizika</i>	Fondas investuoja įvairiomis užsienio valiutomis, todėl investicijų vertė lito atžvilgiu nuolat kinta. Valiutų kursų rizika gali būti draudžiama išvestinėmis priemonėmis.
<i>Likvidumo rizika</i>	Fondas didžiąją dalį lėšų investuoja tik į labai likvidžius aktyvus, tačiau kai kurios mažiau likvidžios investicijos gali būti sunkiau parduodamos jų kainai

	nemažėjant. Šios rizikos minimizavimui Fondas didžiąją dalį lėšų investuoja tik į labai likvidžius aktyvus.
<i>Infliacijos rizika</i>	Infliacija Lietuvoje mažina investuotos sumos perkamąją galią; infliacija užsienio šalyse, kuriose investuoja Fondas, turi įtakos palūkanų normų pokyčiams, valiutos kursui, kas atitinkamai veikia Fondo investicijų vertę. Fondas didžiąją dalį lėšų investuoja į mažos infliacijos valstybių investicinius instrumentus, taip sumažindamas šią riziką.
<i>Sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika</i>	Sudarant sandorius nereguliuojamoje rinkoje egzistuoja rizika, kad kita sandorio šalis laiku neįvykdys savo išpareigojimų. Šią riziką sumažina sandorių sudarymastik su patikimomis, tarptautinėmis finansų institucijomis.
<i>Politinė, teisinė rizika,</i>	Fondas investuodamas į mažesnio stabilumo regionus susiduria su galimybe patirti nuostolius dėl nepalankių politinių įvykių. Stengdamasis sumažinti šią riziką, Fondas apriboja investicijas į padidėjusios politinės rizikos regionus, kad jos turėtų nedidelę įtaką fondo rezultatams. Taip pat egzistuoja teisinė rizika, kad bus priimti nepalankūs fondo veiklai teisės aktai.

2.4. Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai.

Piniginio mato principas – visas Fondo turtas, 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 vertybinių popierių padidėjimas pripažįstamas sandorio sudarymo dieną bei padidėjus gautinų vertybinių popierių vertei. Gautinų vertybinių popierių sumažėjimas pripažįstamas nuosavybės perėjimo dieną bei sumažėjus gautinų vertybinių popierių vertei.

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.

Gautinų sumų už parduotus vertybinius popierius padidėjimas pripažįstamas sandorio sudarymo dieną. Gautinų sumų už parduotus vertybinius popierius sumažėjimas pripažįstamas nuosavybės perėjimo dieną.

Kitų gautinų sumų padidėjimas fiksuojamas sumokant avansus. Sumažėjimas pripažįstamas gavus suteiktas paslaugas.

Būsimų laikotarpių sąnaudų padidėjimas fiksuojamas sąskaitos iš paslaugų tiekėjo gavimo dieną. Sumažėjimas fiksuojamas tuo laikotarpiu, kai šios sąnaudos patiriamos.

Sumažėjimas fiksuojamas pardavus turtą ar pripažįstant turto vertės sumažėjimą

2.5. Atskaitymų valdymo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės.

Išlaidos, dengiamos iš GA:

atlyginimas valdymo įmonei*; atlyginimas Depozitoriumui; atlyginimas finansų makleriams už suteiktas tarpininkavimo paslaugas; atlyginimas bankams už bankų suteiktas paslaugas; atlyginimas auditoriams už suteiktas audito paslaugas.

1) Atlyginimą valdymo įmonei sudaro turto valdymo mokestis, kuris yra ne daugiau kaip 2 (du) procentai nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės. Mokestis apskaičiuojamas nuo grynosios Fondo turto vertės kaip numatyta VPK patvirtintoje GA vertės apskaičiavimo metodikoje. Skaičiuojant mokestį taikomas vidutinis metinis darbo dienų skaičius.

Atlyginimas valdymo įmonei už einamąjį mėnesį pervedamas iki kito mėnesio 10 (dešimtos) kalendorinės dienos. Mokestis iš Fondo sąskaitos nurašomas į Valdymo įmonės sąskaitą. Mokestis mokamas už turto valdymą.

2) Atlyginimą Depozitoriumui sudaro:

2.1) mokestis, mokamas nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės. Metinis mokestis yra 0,2 procento, bet ne mažesnis, nei 150 Lt per kalendorinį mėnesį;

2.2) mokestis už Dalyvių sąskaitų administravimą, kuris yra 10 Lt už kiekvieną Investicinio fondo dalyvį, bet ne mažesnis, nei 500 Lt per kalendorinius metus;

2.3) mokestis už judėjimus VP sąskaitose ir kaštai, patiriami dėl užsienio tarpininkų (depozitoriumų) suteiktų paslaugų, kurie yra ne daugiau kaip 1 procento nuo sudarytų sandorių vertės.

Atlyginimas Depozitoriumui už einamąjį ketvirtį pervedamas iki kito ketvirčio pirmo mėnesio 10 (dešimtos) kalendorinės dienos. Mokestis mokamas už depozitoriumo paslaugas.

3) Atlyginimas finansų makleriams mokamas už tarpininkavimą perkant ir parduodant VP yra ne didesnis kaip 1 (vienas) procentas nuo sudarytų sandorių vertės. Mokestis mokamas sandorio atsiskaitymo dieną.

4) Atlyginimas audito įmonei mokamas pagal sutartį už audito paslaugas. Atlyginimas pradedamas kaupti pasirašius sutartį su audito įmone, kiekvieną GA vertės skaičiavimo dieną ir yra išmokamas pagal audito įmonės pateiktą sąskaitą.

5) Atlyginimą bankams sudaro patirtos faktinės išlaidos už atliktas banko paslaugas.

Atlyginimo audito įmonei ir bankams suma negali viršyti 2 (dviejų) procentų nuo vidutinės metinės GA vertės.

6) Maksimalus iš fondo turto atskaitomas dydis negali būti didesnis nei 6 (šeši) procentai Fondo metinės vidutinės grynujų aktyvų vertės.

7) Visos kitos nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

*Pardavimo mokestis nėra dengiamas iš GA. Šis mokestis yra įtraukiamas į Fondo investicinio vieneto pardavimo kainą. Maksimalus pardavimo mokestis yra 3 procentai nuo investicinio vieneto vertės.

2.6. Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas.

Investicijos finansinėje atskaitomybėje 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 kainą.

Grynieji pinigai vertinami nominaliąja verte.

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 finansinę atskaitomybę, investicijų pervertinimas atliekamas kiekvieną ketvirtį. Skaičiuojant grynuosius aktyvus investicijų pervertinimas atliekamas kiekvieną 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. Kiekvienos darbo dienos Fondo grynujų aktyvų vertė skaičiuojama pasibaigus tos dienos biržų, kuriose prekiaujama Fondo investicijų portfelį sudarančiais vertybiniais popieriais, prekybos sesijai. Kiekvienos darbo dienos Fondo grynujų aktyvų vertė baigiama skaičiuoti iki kitos darbo dienos 12 valandos Lietuvos laiku.

Grynieji aktyvai yra gaunami iš Fondo turto atėmus finansinius išsipareigojimus. Skaičiuojant Fondo grynuosius aktyvus, Fondo investicijų portfelį sudarančių vertybinių popierių 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.

INVESTICINIO FONDO TURTA GALI SUDARYTI TIK:

- 1) perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtraukti į reguliuojamos rinkos, veikiančios Lietuvos Respublikoje ar kitoje valstybėje narėje, prekybos sąrašą;
- 2) perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtraukti į prekybą kitoje valstybėje narėje pagal nustatytas taisykles veikiančioje, pripažintoje, prižiūrimoje ir visuomenei prieinamoje rinkoje;
- 3) perleidžiamieji vertybiniai popieriai ar pinigų rinkos priemonės, kurie yra įtraukti į prekybą kitoje valstybėje (išskyrus Europos Sąjungos valstybes) pagal nustatytas taisykles veikiančiose, pripažintose, prižiūrimose ir visuomenei prieinamose rinkose, kurių sąrašas nurodytas Viso prospekto 27.9 papunktyje;
- 4) išleidžiami nauji perleidžiamieji vertybiniai popieriai, jeigu emisijos sąlygose numatytas išsipareigojimas įtraukti šiuos vertybinius popierius į prekybą reguliuojamoje rinkoje, nurodytoje 1-3 papunkčiuose ir jeigu jie bus įtraukti į prekybą ne vėliau kaip per vienus metus nuo išleidimo;
- 5) indėliai ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui, kuriuos pareikalavus galima atsiimti kredito įstaigose, kurių registruota buveinė yra Lietuvos Respublikoje, Europos Sąjungos valstybėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažesnė nei Europos Sąjungoje;
- 6) kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ar akcijos;
- 7) Išvestinės finansinės priemonės;
- 8) pinigų rinkos priemonės, kuriomis nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, leidžiama investuoti tik tuo atveju, jei šių priemonių emisija ar emitentas yra reguliuojami siekiant saugoti investuotojus ir jų santaupas;
- 9) Fondo turtas yra investuojamas Viso prospekto 27.9 punkte išvardintose reguliuojamose rinkose.

III. AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

1. Pastaba Investicijų vertės pokytis.

Balanso straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos						

vertybiniai popieriai	869770	123758	166194	5087	4959	827462
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	771611	-----	-----	5087	-----	776698
Kiti skolos vertybiniai popieriai	98159	123758	166194	-----	4959	50764
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Kolektyvinio investavimo subjektų vertybiniai popieriai	541815	410839	190109	-----	145829	616716
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Kitos investicijos	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	1411585	534597	356303	5087	150788	1444178

2. Pastaba. 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	Lietuva	LTL	-----	-----	-----	630737	24.97 %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	Lietuva	LTL	776880	-----	2011.07.07	776699	30.75 %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	Jungtinės Amerikos valstijos	USD	-----	-----	-----	50763	2.01 %
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai	Jungtinės Amerikos valstijos	USD	-----	-----	-----	616716	24.42 %

Išvestinės finansinės priemonės	_____	EUR/USD	_____	_____	_____	1656	0.07 %
Terminuotieji indėliai	Lietuva	EUR	448864	_____	_____	448975	17.78 %
Iš viso	X	X	1225744	X	X	2525546	100.00 %

3. Išvestinės finansinės priemonės (Lt)

2010 m. Spalio 22 d., 2011 m. gegužės 10 d. ir gegužės 17 d. fondas sudarė du valiutų apskaitimo sandorius su AB SEB banku dėl 425 tūkst. USD keitimo į EUR. Atsiskaitymo datos pagal minėtus susitarimus yra 2011 m. spalio 20d., 2011 m. lapkričio 14 d. ir 2011 m. lapkričio 17 d. Sandorių tikroji vertė turte 2011 m. birželio 30 d. sudaro 1656 Lt.

Valdymo įmonės Gen. Direktorius _____ Rytis Davidovičius

23. Visos audito išvados.

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

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	<i>Palūkanų pajamos</i>	768
2.	<i>Realizuotas pelnas iš investicijų į:</i>	0
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>	(82618)
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	(137754)
3.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinių popierių	(8798)
3.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių	-----
3.4.	finansinių priemonių	-----
3.5.	išvestinių finansinių priemonių	78735
3.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-----
3.7.	kitų	(14801)
	Pajamų iš viso	(81852)
II.	Sąnaudos	
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	32290
1.1.	atskaitymai už valdymą	25156
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	2788
1.3.	mokėjimai tarpininkams	1332
1.4.	mokėjimai už auditą	3014
1.5.	kiti atskaitymai ir išlaidos	-----
2.	<i>Kitos išlaidos</i>	-----
	Sąnaudų iš viso	32290
III.	Grynosios pajamos	(114141)
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-----
V.	Reinvestuotos pajamos	(114141)

25. 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

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

VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

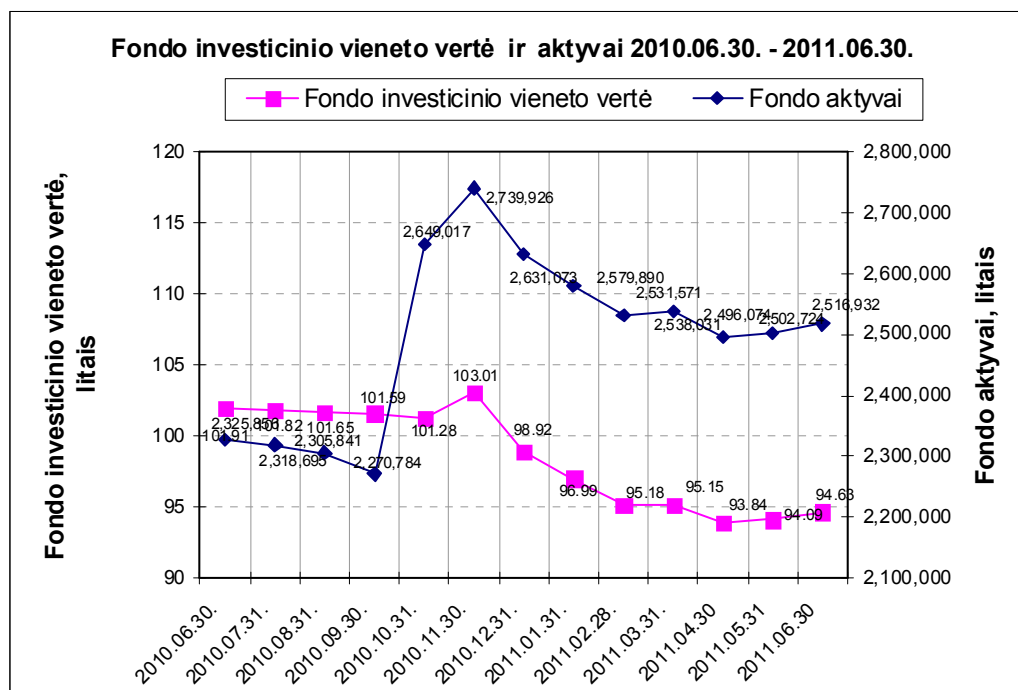
27. Kolektyvinio investavimo subjekto reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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

IX. KITA INFORMACIJA

28. 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. Fondo investicinio vieneto vertė ir fondo aktyvai 2010.06.30- 2011.06.30 LITAIŠ:



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 rengė asmenys nėra bendrovės darbuotojai).

UAB „Orion Asset Management“ generalinis direktorius Rytis Daidovičius.
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.
