

OMX Baltic Benchmark Fund

2015 METŲ I PUSMEČIO ATASKAITA

Vilnius, 2015

I. BENDROJI INFORMACIJA

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

Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas	Investicinė kintamojo kapitalo bendrovė "OMX Baltic Benchmark Fund"
Teisinė forma	Investicinė kintamojo kapitalo bendrovė
Vertybinių popierių komisijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2000 m. rugsėjo 14 d. (pritarta memorandumui)

Galiojanti Investicinės kintamojo kapitalo bendrovės licencija Nr.IKB-02 išduota Lietuvos vertybinių popierių komisijos 2004 m. sausio 29 d. sprendimu.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita.

2015 sausio 1d. – 2015 birželio 30 d.

3. Valdymo įmonės duomenys:

3.1. pavadinimas ir įmonės kodas.

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

3.2. buveinė (adresas).

A. Tumėno g. 4, Vilnius

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

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

3.4. veiklos licencijos numeris.

Veiklos licencijos numeris VĮK - 011.

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

Valdymas perduotas valdymo įmonei UAB "Orion Asset Management".

Asmenys, priimančys investicinius sprendimus:

UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė "Orion Asset Management" generalinis direktorius Ramūnas Baranauskas.

UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė "Orion Asset Management" finansų makleris Donatas Frejus.

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

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

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĘ

5. Nurodyti grynųjų aktyvų, vienetų skaičių ir vertę:

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje 2014 12 31	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2015 06 30	Prieš metus 2014 06 30	Prieš dvejus metus 2013 06 30
Grynųjų aktyvų vertė, Eur.	1 905 809	2 032 509	2 148 796	2 637 998
Vieneto vertė, Eur.	7,0226	7,6635	7,6691	7,8159
Vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	271 381	265 218	280 190	337 515

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

	Investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė, Eur.
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į vienetus)	3 680	28 823
Išpirkta (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	9 843	76 130

III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

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

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (EUR)	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą:			10 067	0,50
Nekintamas mokestis	1% Fondo grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės	1% Fondo grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės	10 067	0,50
Sėkmės mokestis	-----	-----	-----	-----
Depozitoriumui :			1 310	0,06
Depozitoriumo mokestis	0,3% Fondo grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės	0,3% Fondo grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės	1 208	0,06
Fiksuotas mokestis	Fiksuotas mokestis už operaciją (8,69 Eur.)	Fiksuotas mokestis už operaciją (8,69 Eur.)	102	0,00
Už sandorių sudarymą:			98	0,00
Už auditą:	-----	-----	1 711	0,08
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)	-----	-----	8 076	0,39
Skelbimai ir reklama	-----	-----	5 315	0,26
Platinimo mokestis	-----	-----	31	0,00
Kotiravimo mokestis NASDAQ OMX biržai	-----	-----	304	0,01
Nasdaq OMX biržos informacijos sąnaudos	-----	-----	1 999	0,10
VP sąskaitų tvarkymas	-----	-----	290	0,01
Kancialerinės sąnaudos	-----	-----	137	0,01
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma			21 164	1,03
BIK % nuo GAV*				
Visų išlaidų suma	3%	3%	21 262	1,03
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)*				-----

*Rodiklių paaiškinimai:

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

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

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

Fondo akcijų platintojui “SEB bankui” platinimo mokestį (2% nuo įsigyjamų akcijų vertės) tiesiogiai sumoka investuotojai, įsigyjantys fondo akcijas.

UAB FMĮ „Orion Securities“ 98 EUR už finansų maklerio paslaugas.

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

Paslėptųjų komisinių nėra.

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

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

2015 m. birželio 30 d.:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (interneto svetainės adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą:									
Tallinna Kaubamaja	EE	EE0000001105	21 859	8 744	136 862	131 591	www.nasdaqomxbaltic.com	0,02	6,47
Silvano Fashion Group	EE	EE3100001751	35 625	10 688	110 049	47 025	www.nasdaqomxbaltic.com	0,03	2,31
Baltika	EE	EE3100003609	52 510	10 502	34 241	19 429	www.nasdaqomxbaltic.com	0,03	0,96
Harju Elekter	EE	EE3100004250	14 862	10 403	47 991	41 911	www.nasdaqomxbaltic.com	0,06	2,06
AS Tallink Grupp	EE	EE3100004466	679 076	407 446	558 802	493 688	www.nasdaqomxbaltic.com	0,06	24,29
Pro Kapital Grupp, AS (PKG)	EE	EE3100006040	45 500	9 100	95 505	106 470	www.nasdaqomxbaltic.com	0,02	5,24
Tallina Vesi	EE	EE3100026436	9 206	5 524	81 461	120 599	www.nasdaqomxbaltic.com	0,03	5,93
Nordecon AS	EE	EE3100039496	21 446	-	25 247	22 518	www.nasdaqomxbaltic.com	-	1,11
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	93 386	-	150 450	172 764	www.nasdaqomxbaltic.com	-	8,50
Merko Ehitus	EE	EE3100098328	8 077	-	75 228	67 847	www.nasdaqomxbaltic.com	-	3,34
AS Premia Foods AS	EE	EE3100101031	57 394	28 697	54 424	39 659	www.nasdaqomxbaltic.com	0,07	1,95
AB Rokiškio sūris	LT	LT0000100372	16 939	4 912	14 870	24 392	www.nasdaqomxbaltic.com	0,01	1,20
AB Panevėžio statybos trestas	LT	LT0000101446	14 100	4 089	17 361	13 889	www.nasdaqomxbaltic.com	0,03	0,68
AB Grigiškės	LT	LT0000102030	45 795	13 281	17 023	53 580	www.nasdaqomxbaltic.com	0,02	2,64
AB Šiaulių bankas	LT	LT0000102253	247 891	71 888	72 546	71 641	www.nasdaqomxbaltic.com	0,02	3,52
AB Apranga	LT	LT0000102337	33 822	9 808	42 745	91 658	www.nasdaqomxbaltic.com	0,02	4,51
AB Ūkio bankas	LT	LT0000102352	222 286	-	68 950	-	www.nasdaqomxbaltic.com	-	-
AB Pieno žvaigždės	LT	LT0000111676	53 428	15 494	78 656	82 279	www.nasdaqomxbaltic.com	0,03	4,05
AB TEO LT	LT	LT0000123911	97 651	28 319	77 081	101 557	www.nasdaqomxbaltic.com	-	5,00
AB City Service	LT	LT0000127375	16 920	5 076	41 501	27 410	www.nasdaqomxbaltic.com	0,02	1,35
AB Linas Agro Group	LT	LT0000128092	72 857	21 129	39 765	49 907	www.nasdaqomxbaltic.com	0,01	2,46
Olainfarm	LV	LV0000100501	7 590	10 626	39 209	61 100	www.nasdaqomxbaltic.com	0,08	3,01
Grindeks	LV	LV0000100659	7 326	10 256	65 135	41 245	www.nasdaqomxbaltic.com	0,11	2,03
Latvijas kuģniecība	LV	LV0000101103	91 331	27 399	46 160	34 614	www.nasdaqomxbaltic.com	0,01	1,70
SAF Technika	LV	LV0000101129	2 087	2 922	8 473	6 052	www.nasdaqomxbaltic.com	0,10	0,30
IS viso			1 968 964	-	1 999 735	1 922 825	-	-	94,61
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą:									
AB Klaipėdos nafta	LT	LT0000111650	113 268	32 848	52 226	42 929	www.nasdaqomxbaltic.com	0,01	2,11
AB Žemaitijos pienas	LT	LT0000121865	34 103	9 890	8 736	22 849	www.nasdaqomxbaltic.com	0,02	1,12
Valmieras stikla šķiedra	LV	LV0000100485	4 470	6 258	4 499	16 763	www.nasdaqomxbaltic.com	0,03	0,82
IS viso			151 841	-	65 461	82 541	-	-	4,05
IS viso nuosavybės vertybinių popierių			2 120 805	-	2 065 196	2 005 365	-	-	98,66

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, (%)
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	29 263	-----	1,44
Iš viso pinigai:	-----	29 263	-----	1,44

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.)

12.1. Pagal investavimo objektus.

Fondo investicinės veiklos tikslas yra investuojant ir reinvestuojant pinigines lėšas, gautas platinant išperkamasias Fondo akcijas, kiek galima tiksliau atkartoti OMX Baltic Benchmark GI indekso sudėtį, laikantis likvidumo ir investicinio portfelio diversifikavimo reikalavimų. Šis investicinės veiklos tikslas yra pasiekiamas laikantis indeksavimo strategijos. (Indeksavimas – tai investavimas į visus pasirinktą rinkos indeksą sudarančius vertybinius popierius tokiu santykiu, kokiu jie įeina į indeksą). Fondas investuoja į OMX Baltic Benchmark GI (toliau - Indeksas) akcijų indeksą sudarančias priemones. Indeksas yra skaičiuojamas The Nasdaq OMX Group, Inc. ir intelektinės nuosavybės teisės į Indeksą priklauso The Nasdaq OMX Group, Inc. Fondo investicinis portfelis sudaromas sekant Indeksą, t.y. kiek tai įmanoma, investuojama į visus Indeksą sudarančius vertybinius popierius tokiu santykiu, kokiu jie įeina į Indeksą. Indeksas yra sudarytas iš didžiausios laisvų akcijų kapitalizacijos Lietuvos, Latvijos ir Estijos bendrovių, kurių akcijos listinguojamos NASDAQ OMX Vilnius, NASDAQ OMX Tallinn ir NASDAQ OMX Riga biržose (toliau - Biržos), akcijų. Indeksas yra kapitalizuotas, t.y. didžiausios laisvų akcijų kapitalizacijos bendrovės (įmonės) turi didžiausią svorį Indekse. Indekso sudarymo tvarka, skaičiavimo metodika ir sudėtis skelbiami NASDAQ OMX tinklapyje <http://www.nasdaqomxbaltic.com/>.

Žemiau pateikiame investicijų pasiskirstymą (didėjančia tvarka).

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
AS Tallink Grupp	493 688	24,29	458 309	24,05
Olympic Entertainment Group	172 764	8,50	160 286	8,41
Tallinna Kaubamaja	131 591	6,47	113 011	5,93
Tallina Vesi	120 599	5,93	121 935	6,40
Pro Capital Group AS	106 470	5,24	115 500	6,06
AB TEO LT	101 557	5,00	99 448	5,22
AB Apranga	91 658	4,51	90 028	4,72
AB Pieno žvaigždės	82 279	4,05	84 363	4,43
AB Šiaulių bankas	71 641	3,52	66 946	3,51
Merko Ehitus	67 847	3,34	58 741	3,08
Olainfarm	61 100	3,01	39 079	2,05
AB Grigiškės	53 580	2,64	44 879	2,35
AB Linas Agro Group	49 907	2,46	51 651	2,71
Silvano Fashion Group	47 025	2,31	46 521	2,44
AB Klaipėdos nafta	42 929	2,11	35 226	1,86
Harju Elekter	41 911	2,06	44 534	2,34
Grindeks	41 245	2,03	48 543	2,55
Premia Foods AS	39 659	1,95	38 454	2,02
Latvijas kugniecība	34 614	1,70	33 815	1,77
AB CITY SERVICE	27 410	1,35	33 466	1,76
AB Rokiškio sūris	24 392	1,20	23 376	1,23
AB Žemaitijos pienas	22 849	1,12	23 974	1,26
Nordecon AS	22 518	1,11	22 733	1,19
AS Baltica	19 429	0,96	24 260	1,27
Valmieras stikla šķiedra	16 763	0,82	16 629	0,87
AB Panevėžio statybos trestas	13 889	0,68	12 098	0,63
SAF Technika	6 052	0,30	3 819	0,20
Ūkio bankas	0	0	-----	-----

12.2. Pagal sektorius.

	Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
1.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	2 005 365	98,66	1 911 624	100,31
1.1.	Rezidentai	582 090	28,63	565 456	29,67
1.1.1.	Nefinansų įmonės	510 449	25,11	498 510	26,16
1.1.2.	Finansų įmonės	71 641	3,52	66 946	3,51
1.1.2.1.	Bankai	71 641	3,52	66 946	3,51
1.1.2.2.	Draudimo įmonės	-----	-----	-----	-----
1.1.2.3.	Kitos finansų įmonės	-----	-----	-----	-----
1.2.	Nerezidentai	1 423 275	70,03	1 346 167	70,63
2.	Skolos vertybiniai popieriai	-----	-----	-----	-----
2.1.	Rezidentai	-----	-----	-----	-----
2.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	-----	-----	-----	-----
2.1.2.	Nefinansų įmonės	-----	-----	-----	-----
2.1.3.	Finansų įmonės	-----	-----	-----	-----
2.2.	Nerezidentai	-----	-----	-----	-----
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)	-----	-----	-----	-----
3.1.	Rezidentai	-----	-----	-----	-----
3.2.	Nerezidentai	-----	-----	-----	-----
4.	Pinigų rinkos priemonės	-----	-----	-----	-----
4.1.	Rezidentai	-----	-----	-----	-----
4.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	-----	-----	-----	-----
4.1.2.	Nefinansų įmonės	-----	-----	-----	-----
4.1.3.	Finansų įmonės	-----	-----	-----	-----
4.2.	Nerezidentai	-----	-----	-----	-----
5.	Indėliai kredito įstaigose	-----	-----	-----	-----
5.1.	Rezidentai	-----	-----	-----	-----
5.2.	Nerezidentai	-----	-----	-----	-----
6.	Išvestinės investicinės priemonės	-----	-----	-----	-----
6.1.	Rezidentai	-----	-----	-----	-----
6.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	-----	-----	-----	-----
6.1.2.	Nefinansų įmonės	-----	-----	-----	-----
6.1.3.	Finansų įmonės	-----	-----	-----	-----
6.2.	Nerezidentai	-----	-----	-----	-----
7.	Pinigai	29 263	1,44	7 823	0,41
7.1.	Rezidentai	29 263	1,44	7 823	0,41
7.2.	Nerezidentai	-----	-----	-----	-----
8.	Kitos investicijos	-----	-----	-----	-----
8.1.	Rezidentai	-----	-----	-----	-----
8.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	-----	-----	-----	-----
8.1.2.	Nefinansų įmonės	-----	-----	-----	-----
8.1.3.	Finansų įmonės	-----	-----	-----	-----
8.2.	Nerezidentai	-----	-----	-----	-----

12.3. Pagal valiutas ir geografinę zoną.

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal valiutas:				
LTL	-	-	163 770	29,67
EUR	2 034 628	100,10	1 755 676	71,05
Iš viso	2 034 628	100,10	1 919 446	100,72
Pagal geografinę zoną:				
Lietuva	611 353	30,08	573 279	30,08
Latvija	159 774	7,86	141 884	7,44
Estija	1 263 501	62,16	1 204 283	63,2
Iš viso	2 034 628	100,10	1 919 446	100,72

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

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

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

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

Fondo investicinės veiklos tikslas yra investuojant ir reinvestuojant pinigines lėšas, gautas platinant išperkamąsias Fondo akcijas, kiek galima tiksliau atkartoti OMX Baltic Benchmark GI indekso sudėtį, laikantis likvidumo ir investicinio portfelio diversifikavimo reikalavimų. Šis investicinės veiklos tikslas yra pasiekiamas laikantis indeksavimo strategijos. (Indeksavimas – tai investavimas į visus pasirinktą rinkos indeksą sudarančius vertybinius popierius tokiu santykiu, koku jie įeina į indeksą). Fondas investuoja į OMX Baltic Benchmark GI (toliau - Indeksas) akcijų indeksą sudarančias priemones. Indeksas yra skaičiuojamas The Nasdaq OMX Group, Inc. ir intelektinės nuosavybės teisės į Indeksą priklauso The Nasdaq OMX Group, Inc. Fondo investicinis portfelis sudaromas sekant Indeksą, t.y. kiek tai įmanoma, investuojama į visus Indeksą sudarančius vertybinius popierius tokiu santykiu, koku jie įeina į Indeksą. Indeksas yra sudarytas iš didžiausios laisvų akcijų kapitalizacijos Lietuvos, Latvijos ir Estijos bendrovių, kurių akcijos listinguojamos NASDAQ OMX Vilnius, NASDAQ OMX Tallinn ir NASDAQ OMX Riga biržose (toliau - Biržos), akcijų. Indeksas yra kapitalizuotas, t.y. didžiausios laisvų akcijų kapitalizacijos bendrovės (įmonės) turi didžiausią svorį Indekse. Indekso sudarymo tvarka, skaičiavimo metodika ir sudėtis skelbiami NASDAQ OMX tinklapyje <http://www.nasdaqomxbaltic.com/>.

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

Didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūrai ir jo vertės pokyčiams turėjo didžiausią svorį OMX Baltic Benchmark indekse turintys komponentai: Tallink Grupp, Olympic Entertainment Group, Tallinna Vesi. Fondo lyginamajam rezultatui įtakos turėjo atlikti OMX Baltic Benchmark Index sudėties pokyčiai bei fondo vienetų išpirkimai ir įsigijimai.

V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

23.1. balansą.

2015 M. BIRŽELIO 30 D. BALANSAS

2015 08 28 Nr.2

Eil. Nr.	TURTAS	Pastabos Nr.	2015 01 01 – 2015 06 30	2014 01 01 – 2014 06 30
A.	ILGALAIKIS TURTAS			
I.	NEMATERIALUSIS TURTAS			
II.	MATERIALUSIS TURTAS			
II.1.	Investicinis turtas			
II.1.1.	Žemė			
II.1.2.	Pastatai			
II.1.3.	Kitas investicinis turtas			
II.2.	Kitas materialusis turtas			
III.	FINANSINIS TURTAS			
III.1.	Investicijos į susijusias įmones			
III.2.	Kiti nuosavybės vertybiniai popieriai			
III.3.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai			
III.4.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos			
III.5.	Išvestinės finansinės priemonės			
III.6.	Terminuotieji indėliai			
III.7.	Kitas ilgalaikis finansinis turtas			
IV.	KITAS ILGALAIKIS TURTAS			
IV.1.	Atidėtojo mokesčio turtas			
IV.2.	Kitas ilgalaikis turtas			
B.	TRUMPALAIKIS TURTAS		2 050 068	2 192 532
I.	IŠ ANKSTO SUMOKĖTOS SUMOS			
II.	PER VIENUS METUS GAUTINOS SUMOS		15 440	69 080
II.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos			
II.2.	Susijusių įmonių skolos			
II.3.	Kitos gautinos sumos		15 440	69 080
III.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI			
IV.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS			
V.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3,4,5	2 005 365	2 062 954
V.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai			
V.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai			
V.1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai			
V.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	2 005 365	2 062 954
V.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos			
VI.	IŠVESTINĖS FINANSINĖS PRIEMONĖS			
VII.	KITAS TRUMPALAIKIS TURTAS			
VIII.	PINIGAI	3,4,5	29 263	60 498
	TURTO IŠ VISO:	3,4,5	2 050 068	2 192 532

Eil. Nr.	NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	Pastabos Nr.	2015 01 01 – 2015 06 30	2014 01 01 – 2014 06 30
C.	NUOSAVAS KAPITALAS		2 032 509	2 148 796
I.	PASIRAŠYTASIS (APMOKĖTAS) AKCINIS KAPITALAS		1 499 995	1 629 573
II.	AKCIJŲ PRIEDAI			
III.	PERKAINOJIMO REZERVAS (REZULTATAI)			
IV.	REZERVAI			
IV.1.	Privalomasis			
IV.2.	Kiti rezervai			
V.	NEPASKIRSTYTASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		532 514	519 223
V.I.	Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)		174 007	(13 197)
V.II.	Ankstesnių metų pelnas (nuostoliai)		358 507	532 420
D.	MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI		17 559	43 736
I.	PO VIENŲ METŲ MOKĖTINOS SUMOS IR ILGALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI			
I.1.	Finansinės skolos kredito įstaigoms			
I.2.	Atidėjiniai			
I.3.	Atidėtojo mokesčio įsipareigojimas			
I.4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis			
I.5.	Kitos mokėtinos sumos ir ilgalaikiai įsipareigojimai			
II.	PER VIENUS METUS MOKĖTINOS SUMOS IR TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI		17 559	43 736
II.1.	Ilgalaikių skolų einamųjų metų dalis			
II.2.	Finansinės skolos kredito įstaigoms			
II.3.	Atidėjiniai			
II.4.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai			33 982
II.5.	Iš anksto gautos sumos			
II.6.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis			
II.7.	Pelno mokesčio įsipareigojimai			
II.8.	Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai			
II.9.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		2 359	2 425
II.10.	Kitos mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai		15 200	7 329
	NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO:		2 050 068	2 192 532

Generalinis direktorius

(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

 2015 08 31

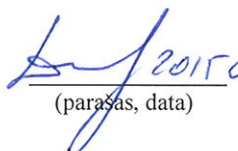
(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas

(vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas

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

 2015 08 31

(parašas, data)

Dainius Minelga

(vardas ir pavardė)

23.2. Pelno (nuostolio) ataskaitą, nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita ir pinigų srautų ataskaitą.

2015 M. BIRŽELIO 30 D. PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA
2015 06 30 Nr.2

Eil. Nr.	STRAIPSNIAI	Pastabos Nr.	2015 01 01 – 2015 06 30	2014 01 01 – 2014 06 30
I.	PAGRINDINĖS VEIKLOS PAJAMOS		323 744	190 542
I.1.	Palūkanų pajamos			
I.2.	Dividendai		69 876	78 032
I.3.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		253 868	112 510
I.4.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio			
I.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas			
I.6.	Garantinės įmokos			
I.7.	Su bendrovės akcijų pardavimu (išpirkimu) susijusių atskaitymų pajamos			
I.8.	Kitos pagrindinės veiklos pajamos			
II.	PAGRINDINĖS VEIKLOS SĄNAUDOS		128 475	186 324
II.1.	Pelnas (nuostoliai) dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		128 475	186 275
II.2.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio			49
II.3.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai			
II.4.	Bendrovės akcijų pardavimo sąnaudos			
II.5.	Kitos pagrindinės veiklos sąnaudos			
III.	PAGRINDINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)		195 269	4 218
IV.	BENDROSIOS IR ADMINISTRACINĖS SĄNAUDOS		21 262	17 415
IV.1.	Valdymo sąnaudos:	18	21 262	17 415
IV.1.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	18	10 067	10 763
IV.1.2.	Atlyginimas depozitoriumui	18	1 310	1 460
IV.1.3.	Atlyginimas tarpininkams	8,18	98	229
IV.1.4.	Audito sąnaudos	18	1 711	1 724
IV.1.5.	Kiti mokesčiai ir rinkliavos	18	304	304
IV.1.6.	Reklamos sąnaudos	18	5 315	363
IV.1.7.	Kitos sąnaudos	18	2 457	2 572
IV.2.	Kitos bendrosios administracinės sąnaudos			
IV.3.	Sąnaudų kompensavimas (-)			
V.	TIPINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)		174 007	(13 197)
VI.	KITA VEIKLA			
VI.1.	Pajamos			
VI.2.	Sąnaudos			
VII.	ĮPRASTINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)		174 007	(13 197)
VIII.	PAGAUTĖ			
IX.	NETEKIMAI			
X.	PELNAS (NUOSTOLIAI) PRIEŠ APMOKESTINIMĄ		174 007	(13 197)
XI.	PELNO MOKESTIS			

Generalinis direktorius

(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

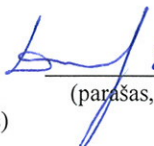
 2015 08 31

(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas
(vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas

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

 2015 08 31

(parašas, data)

Dainius Minelga
(vardas ir pavardė)

2015 M. BIRŽELIO 30 D. NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA

2015 06 30 Nr. 2

Rodikliai	Pasirašytasis (apmokėtas) akcinis kapitalas	Akcijų priedai	Įstatymo numatytas privalo- masis rezervas	Perkainojimo rezervas (rezultatai)		Kiti rezervai	Nepaskirsty- tasis pelnas (nuostoliai)	Iš viso
				Ilgalaikio materialiojo turto	Finansinio turto			
1. Likutis už praėjusių finansinių metų pabaigoje	1 703 343						509 620	2 212 963
2. Apskaitos politikos pakeitimo rezultatas								
3. Esminių klaidų taisymo rezultatas								
4. Perskaičiuotas likutis už praėjusių finansinių metų pabaigoje	1 703 343						509 620	2 212 963
5. Ilgalaikio materialiojo ir finansinio turto vertės padidėjimas (sumažėjimas)								
6. Pelno (nuostolių) ataskaitoje nepripažintas pelnas (nuostoliai)								
7. Ataskaitinio laikotarpio grynas pelnas (nuostoliai)							(193 895)	(193 895)
8. Paskelbti dividendai ir kitos su pelno paskirstymu susijusios išmokos								
9. Sudaryti rezervai								
10. Panaudoti rezervai								
11. Akcinio kapitalo padidėjimas pardavus bendrovės akcijas	108 360							108 360
12. Akcinio kapitalo sumažėjimas išpirkus bendrovės akcijas	(285 421)						63 802	(221 619)
13. Įnašai nuostoliams padengti								
14. Likutis praėjusių finansinių metų pabaigoje	1 526 282						379 527	1 905 809
15. Ilgalaikio materialiojo ir finansinio turto vertės padidėjimas (sumažėjimas)								
16. Pelno (nuostolių) ataskaitoje nepripažintas pelnas (nuostoliai)								
17. Ataskaitinio laikotarpio grynas pelnas (nuostoliai)							174 007	174 007
18. Dividendai ir kitos su pelno paskirstymu susijusios išmokos								
19. Sudaryti rezervai								
20. Panaudoti rezervai								
21. Akcinio kapitalo padidėjimas pardavus bendrovės akcijas	28 823							28 823
22. Akcinio kapitalo sumažėjimas išpirkus bendrovės akcijas	(55 110)						(21 020)	(76 130)
23. Įnašai nuostoliams padengti								
24. Likutis ataskaitinių finansinių metų pabaigoje	1 499 995						532 514	2 032 509

Generalinis direktorius

(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

 2015 08 31

(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas

(vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas

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

 2015 08 31

(parašas, data)

Dainius Minelga

(vardas ir pavardė)

2015 M. BIRŽELIO 30 D. PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA

2015 06 30 Nr. 2

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	2015 01 01 – 2015 06 30	2014 01 01 – 2014 06 30
I.	Pagrindinės veiklos pinigų srautai			
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos		112 262	180 709
I.1.1.	Už parduotą finansinį ir investicinį turtą gauti pinigai		57 826	137 322
I.1.2.	Gautos palūkanos			
I.1.3.	Gauti dividendai		54 436	43 387
I.1.4.	Kitos veiklos įplaukos			
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos		(43 515)	(81 669)
I.2.1	Išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai		(26 175)	(64 649)
I.2.2	Išmokos, susijusios su valdymu		(11 266)	(13 415)
I.2.3	Išmokos, susijusios su administracinėmis ir bendrosiomis reikmėmis		(6 074)	(3 605)
I.2.4	Kitos išmokos			
	Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		68 747	99 040
II.	Finansinės veiklos pinigų srautai			
II.1	Bendrovės akcijų pardavimas		28 823	66 020
II.2	Bendrovės akcijų įpirkimas		(76 130)	(116 989)
II.3	Išmokos iš pelno			
II.4	Gauta paskolų			
II.5	Grąžinta paskolų			
II.6	Sumokėta palūkanų			
II.7	Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais			
II.8	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų padidėjimas			
II.9	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų sumažėjimas			
	Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		(47 307)	(50 969)
III.	Valiutos kursų pokyčio įtaka grynujų pinigų likučiui			(50)
IV.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)		21 440	48 021
V.	Pinigai ataskaitinio laikotarpio pradžioje		7 823	12 477
VI.	Pinigai ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		29 263	60 498

Generalinis direktorius

(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

 2015 08 31

(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas

(vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas

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

 2015 08 31

(parašas, data)

Dainius Minelga

(vardas ir pavardė)

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

Aiškinamasis raštas

I. Bendroji informacija

1. Informacija apie fondą:

Pavadinimas	Investicinė kintamojo kapitalo bendrovė „OMX Baltic Benchmark Fund“ (toliau – Fondas). Iki 2011 m. vasario mėnesio Fondo pavadinimas buvo „NSEL 30 indekso fondas“
<i>Teisinė forma</i>	Investicinė kintamojo kapitalo bendrovė
VPK pritarimo sudarymo dokumentams data	2000 m. rugsėjo 14 d. (pritarta memorandumui)
Dalyvių skaičius	319
Veiklos trukmė	Neterminuota

2. Duomenys apie valdymo įmonę:

Pavadinimas	Uždaroji akcinė bendrovė “Orion Asset Management“ (buvusi UAB „Investicijų portfelio valdymas“).
Kodas	111707985
<i>Buveinė (adresas)</i>	A. Tumėno g. 4, Vilnius
<i>Telefono numeriai, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 5 2313833 +370 5 2313840 oam@orion.lt www.orion.lt
<i>Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VĮK - 011.
<i>Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas</i>	2000 rugpjūčio 4 d. LR Ūkio ministerijoje; UĮ 2000-205.
<i>Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojo vardas, pavardė, pareigos</i>	finansų analitikas Vytautas Jurėnas.

3. Informacija apie depozitoriumą:

Pavadinimas	AB SEB bankas
<i>Kodas</i>	112021238
<i>Adresas</i>	Gedimino pr. 12, Vilnius
<i>Telefono ir fakso numeriai</i>	+370 5 2682680, +370 5 2682682 +370 5 2682683

4. Informacija apie auditorius:

Auditoriaus pavadinimas	Iki 2014-12-31 „KPMG Baltics“, UAB. Nuo 2015-01-01 „Ernst&Young Baltic“, UAB.
<i>Adresas</i>	Subačiaus g. 7, Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai</i>	+370 5 274 2200, +370 5 274 2333

5. Ataskaitinis laikotarpis:

Ataskaitinis laikotarpis	2015 m. sausio 1 d. – 2015 m. birželio 30 d.
---------------------------------	--

II. Apskaitos politika

1. Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

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

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

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos valiuta – Euro. Euro kursą kitų valiutų atžvilgiu kasdien nustato Europos Centrinis Bankas ir skelbia Lietuvos Bankas.

Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais. Fondo I pusmečio finansinė ataskaita turi būti sudaroma per du mėnesius nuo I pusmečio pabaigos.

2. Investavimo politika

Fondo investicinės veiklos tikslas yra investuojant ir reinvestuojant pinigines lėšas, gautas platinant išperkamasias Fondo akcijas, kiek galima tiksliau atkartoti OMX Baltic Benchmark GI indekso sudėtį, laikantis likvidumo ir investicinio portfelio diversifikavimo reikalavimų. Šis investicinės veiklos tikslas yra pasiekiamas laikantis indeksavimo strategijos.

Fondas investuoja į OMX Baltic Benchmark GI (toliau – Indeksas) akcijų indeksą sudarančias priemones. Indeksas yra skaičiuojamas The Nasdaq OMX Group, Inc. ir intelektinės nuosavybės teisės į Indeksą priklauso The Nasdaq OMX Group, Inc. Fondo investicinis portfelis sudaromas sekant Indeksą, t.y. kiek tai įmanoma, investuojama į visus Indeksą sudarančius vertybinius popierius tokiu santykiu, koku jie įeina į Indeksą. Indeksas yra sudarytas iš didžiausios laisvų akcijų kapitalizacijos Lietuvos, Latvijos ir Estijos bendrovių, kurių akcijos listinguojamos NASDAQ OMX Vilnius, NASDAQ OMX Riga ir NASDAQ OMX Tallinn biržose (toliau – Biržos), akcijų. Indeksas yra kapitalizuotas, t.y. didžiausios laisvų akcijų kapitalizacijos bendrovės (įmonės) turi didžiausią svorį Indekse. Indekso sudarymo tvarka, skaičiavimo metodika ir sudėtis skelbiami NASDAQ OMX tinklapyje <http://www.nasdaqomxbaltic.com/>.

Keičiantis Biržose listinguojamų bendrovių kapitalizacijai, akcininkų sudėčiai, įtraukiant į prekybos sąrašus naujas akcijas ar išbraukiant akcijas iš Biržų sąrašų, ar dėl kitų priežasčių, Indekso sudėtis keičiasi. Pasikeitus Indekso sudėčiai, atitinkamai koreguojamas ir Fondo investicinis portfelis. Indeksas yra performuojamas kartą per pusmetį. Fondo investicinis portfelis gali neatitikti Indekso dėl galiojančiuose teisės aktuose numatytų ir Fondo investiciniam portfeliui taikomų diversifikavimo reikalavimų, akcijų atsiradusių investiciniame portfelyje dėl bendrovių reorganizavimo (skaidymo) ir kitų teisės aktuose bei Fondo sudarymo dokumentuose numatytų priežasčių.

Pagal Fondui taikomus investicinio portfelio diversifikavimo reikalavimus į vieno emitento nuosavybės vertybinius popierius gali būti investuota iki 20 procentų Fondo grynujų aktyvų vertės. Lietuvos bankui sutikus, jei tai būtina dėl ypatingų sąlygų reguliuojamoje rinkoje dominuojant vienam emitentui, į jo akcijas gali būti investuojama iki 35 procentų grynujų aktyvų. Šiuo atveju Fondo sutrumpintame prospekte turi būti pateikiama tokias išskirtines sąlygas pagrindžianti informacija.

2013 metais Fondas kreipėsi į Lietuvos banką su prašymu leisti investuoti į vieną poziciją daugiau negu 20 proc. grynujų aktyvų vertės. 2013 m. gegužės 24 d. buvo gautas Lietuvos banko leidimas investuoti iki 35 proc. Fondo grynujų aktyvų vertės į vieną emitentą – AS Tallink Grupp.

3. Finansinės rizikos valdymo politika

Baltijos šalių (Lietuvos, Latvijos ir Estijos) vertybinių popierių rinka nėra pakankamai likvidi. Kai kurie vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama Baltijos šalių vertybinių popierių rinkoje, nėra pakankamai likvidūs. Kai kurie iš šių vertybinių popierių gali patekti ir į fondo investicijų portfelį. Tai gali būti neišvengiama, kadangi Fondas investuoja į akcijas, kurios įtrauktos į OMX Baltic Benchmark indekso sudėtį.

Egzistuoja ir specifinė kompanijos, į kurią investavęs fondas rizika. Bet kuri iš Fondo investicijų portfelyje esančių akcijų gali prarasti savo vertę dėl laikinų finansinių sunkumų, rinkų nuosmukio, bankroto ar sanavimo.

Baltijos šalių vertybinių popierių rinkos likvidumo riziką ir specifinę bendrovės, į kurią investavęs Fondas, riziką sumažina indekso sudarymo metodika, kuri nustatydamas atskirų bendrovių svorį indekse atsižvelgia į laisvoje apyvartoje esančių akcijų skaičių. Vis dėlto, galimybę savo nuožiūra minimizuoti likvidumo riziką riboja galiojantys vertybinių popierių portfelio diversifikavimo reikalavimai bei fondo investavimo strategija (kaip galima tiksliau atspindėti indekso sudėtį). Į mažiau likvidžias akcijas yra investuojama likusi Fondo investicijų portfelio dalis.

Neigiamos trumpalaikių rinkos kritimų įtakos Fondas siekia išvengti skatindamas savo akcininkus investuoti ilgesniam laikotarpiui.

Be to, rizika mažinama teisės aktų nustatyta tvarka diversifikuojant Fondo vertybinių popierių portfelį.

Kiti egzistuojančių rizikų valdymo metodai yra išsamiai aprašyti Fondo prospekto 4 punkte.

4. Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

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

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

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

Pinigų padidėjimas pripažįstamas fiksuojant pinigų padidėjimą banko sąskaitoje. Atitinkamai pripažįstamas šios sąskaitos sumažėjimas.

Vertybinių popierių padidėjimas pripažįstamas įsigyjant 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 prekes ar paslaugas.

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

Padidėjimas ar sumažėjimas fiksuojamas, jei atsiskaitoma užsienio valiuta – perkainota oficialaus Euro ir Europos Centrinio Banko skelbiamo kurso suma.

Sumažėjimas fiksuojamas pardavus turtą ar pripažįstant turto vertės sumažėjimą.

5. Atskaitymų valdymo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo turto valdymą (investicijų konsultavimą, finansų apskaitą, metų ir pusmečio ataskaitas, grynųjų aktyvų vertės (toliau – GAV) skaičiavimą ir pan.) yra lygus 1% Fondo grynųjų aktyvų vidutinės metinės vertės. Pagal 2008 m. gegužės 6 d. susitarimą dėl 2007 m. lapkričio 5 d. platinimo sutarties tarp Fondo ir UAB „SEB investicijų valdymas“ (toliau – Platintojas), Fondas moka platinimo mokestį. Šio mokesčio suma mažinamas atlyginimas Valdymo įmonei. Bendra Fondo mokama suma Valdymo įmonei ir Platintojui yra lygi 1% Fondo grynųjų aktyvų vidutinės metinės vertės. 2011 m. vasario 1 d. Fondas ir Platintojas abipusiu šalių susitarimu nutraukė 2007 m. lapkričio 5 d. sudarytą platinimo sutartį.

Atlyginimo Valdymo įmonei dydis skaičiuojamas kiekvieną kartą, kai yra skaičiuojama Fondo GAV, o sumokamas mėnesio pabaigoje per 10 darbo dienų. Pasibaigus metams atlyginimo Valdymo įmonei dydis yra tikslinamas. Per metus susidarę atlyginimo Valdymo įmonei permokėjimai per 10 darbo dienų grąžinami Fondui, susidarę atlyginimo Valdymo įmonei neprimokėjimai per 10 darbo dienų pervedami Valdymo įmonei.

Atlyginimas Depozitoriumui už Fondo turto apskaitą negali būti didesnis 0,3% Fondo grynųjų aktyvų vidutinės metinės vertės. Iš Fondo lėšų Depozitoriumui papildomai mokamas fiksuotas 8,69 (EUR) mokestis už kiekvieną vertybinių popierių ir pinigų operaciją Fondo pinigų ir vertybinių popierių sąskaitose.

Atlyginimas depozitoriumui už Fondo akcijų apskaitą skaičiuojamas kiekvieną kartą, kai yra skaičiuojama Fondo GAV, o sumokamas kiekvieno metų ketvirčio pabaigoje per 10 darbo dienų. Pasibaigus metams

mokestis depozitoriumui už Fondo akcijų apskaitą dydis yra tikslinamas. Per metus susidarę mokesčio permokėjimai per 10 darbo dienų grąžinami Fondui, susidarę mokesčio neprimokėjimai per 10 darbo dienų nuskaitomi iš Fondo sąskaitų depozitoriumui.

6. Turto ir įsipareigojimų įvertinimo metodai ir periodiškumas

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

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

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

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

Skaičiuojant grynųjų aktyvų vertę, užsienio valiuta denominuotų turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal Europos Centrinio banko nustatytą oficialų tos valiutos ir Euro kursą, galiojantį vertinimo dieną.

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

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

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

Gryniesiems pinigams vertinami nominaliąja verte. Pinigams priskiriami pinigai Fondo banko sąskaitose. Pinigų ekvivalentais pripažįstami trumpalaikiai indėliai, iki kurių termino pabaigos liko ne daugiau kaip 3 mėnesiai. Pinigai ir pinigų ekvivalentai, nominali užsienio valiuta, įvertinami Lietuvos Respublikos valiuta Euro pagal skaičiavimo dieną nustatytą oficialų Europos Centrinio banko valiutų kursą.

7. Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės.

1. Fondo GAV yra apskaičiuojama kiekvieną darbo dieną tokia tvarka:

1.1. Paraiškos pirkti (išpirkti) akcijas priimanos procedūrose nustatyta tvarka iki X darbo dienos (dienos, kai pateikiama paraiška) 16.00 val. Lietuvos laiku.

1.2. Paraišką priėmęs asmuo vieną paraiškos egzempliorių turi grąžinti investuotojui su patvirtinimu, kad ją gavo.

1.3. Jei paraiškos pateikiamos po 16.00 val. Lietuvos laiku, skaičiuojant X darbo dienos GAV į jas neatsižvelgiama. Jos bus įvertintos skaičiuojant kitos (X+1) darbo dienos GAV.

1.4. Pasibaigus X dienos NASDAQ OMX Vilnius biržos prekybos sesijai (16 valandą), skaičiuojama tos (X) darbo dienos GAV ir pagal ją apskaičiuojama Fondo akcijos vertė; skaičiavimas baigiamas iki kitos darbo dienos 17.00 val. Lietuvos laiku.

1.5. Apskaičiavus fondo akcijos vertę, vykdomos (X-1) darbo dieną po 16.00 val. Lietuvos laiku gautos ir X darbo dieną iki 16.00 val. Lietuvos laiku gautos paraiškos.

1.6. Įvykdžius minėtas paraiškas, apskaičiuojama galutinė X darbo dienos GAV. Skaičiavimas baigiamas iki tos pačios dienos 17.30 val. Lietuvos laiku.

2. Vienos Fondo akcijos kaina yra lygi Fondo grynųjų aktyvų vertei padalintai iš Fondo išleistų ir neišpirktų akcijų skaičiaus.

3. Fondas savo nuosavus (grynuosius) aktyvus, tenkančius vienai akcijai, privalo skelbti kiekvieną kartą, kai išleidžia arba išperka savo akcijas, bet ne rečiau kaip nustatyta galiojančiuose teisės aktuose. Akcijos kaina skelbiama visose fondo akcijų pardavimo ir išpirkimo vietose Fondo tinklalapiuose www.orion.lt.

4. Fondo vieneto vertė turi sutapti su vienu vienetu tenkančių Fondo grynųjų aktyvų dalimi.

5. Parduodant fondo akcijas, akcijos pardavimo kaina padidinama vienai akcijai tenkančių fondo akcijų platinimo sąnaudų suma, kurios sudaro 2 procentus akcijos kainos. Vienai akcijai tenkančių platinimo sąnaudų suma skelbiama fondo prospekte.
6. Išperkant Fondo vienetų, vieneto išpirkimo kaina mažinama vienam vienetui tenkančių išpirkimo sąnaudų suma. Išpirkimo sąnaudų dydį apskaičiuoja Fondo valdymo įmonė. Vienam vienetui tenkančių išpirkimo sąnaudų suma skelbiama Fondo prospekte.

8. Investicijų portfelio struktūra.

Fondas investuoja į OMX Baltic Benchmark GI akcijų indeksą sudarančias priemones. Indeksas yra skaičiuojamas The Nasdaq OMX Group, Inc. ir intelektinės nuosavybės teisės į Indeksą priklauso The Nasdaq OMX Group, Inc. Fondo investicinis portfelis sudaromas sekant Indeksą, t.y. kiek tai įmanoma, investuojama į visus Indeksą sudarančius vertybinius popierius tokiu santykiu, koku jie įeina į Indeksą. Indeksas yra sudarytas iš didžiausios laisvų akcijų kapitalizacijos Lietuvos, Latvijos ir Estijos bendrovių, kurių akcijos listinguojamos NASDAQ OMX Vilnius, NASDAQ OMX Riga ir NASDAQ OMX Tallinn biržose (toliau - Biržos), akcijų. Indeksas yra kapitalizuotas, t.y. didžiausios laisvų akcijų kapitalizacijos bendrovės (įmonės) turi didžiausią svorį Indekse. Indeksas yra performuojamas kartą per pusmetį. Investicinio portfelio struktūra 2014 m. gruodžio 31 d. pateikta šių finansinių ataskaitų 3 ir 4 pastabose.

III. Pastabos

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2014.12.31)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2015.06.30)	Prieš metus (2014.06.30)	Prieš dvejus metus (2013.06.30)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	1 905 809	2 032 509	2 148 796	2 637 998
Apskaitos vieneto vertė, Eur	7,0226	7,6635	7,6691	7,8159
Apskaitos vienetų skaičius	271 381	265 218	280 190	337 515

2. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų (konvertuojant pinigus į vienetus) ir išpirktų (konvertuojant vienetus į pinigus) vienetų skaičius ir vertė. Kai vienetai yra skirtingų klasių, duomenys pateikiami pagal klases.

	Ataskaitinis laikotarpis 2015 m. I pusmetis		Ankstesnis ataskaitinis laikotarpis 2014 m. I pusmetis	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatintų apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigus į vienetus)	3 680	28 823	8 342	65 906
Išpirktų apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigus)	9 843	76 130	15 313	116 876
Skirtumas	(6 163)	(47 307)	(9 971)	(50 970)

3. Investicijų paskirstymas

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis GA, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis GA, %
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės vertybiniai popieriai	2 005 365	98,66	1 911 623	100,31
Pinigai	29 263	1,44	7 823	0,41
Iš viso:	2 034 628	100,10	1 919 446	100,72
Pagal valiutas				
EUR	2 034 628	100,10	1 919 446	100,72
Iš viso:	2 034 628	100,10	1 919 446	100,72
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	611 353	30,08	573 279	30,08
Latvija	159 774	7,86	141 884	7,44
Estija	1 263 501	62,16	1 204 283	63,20
Iš viso:	2 034 628	100,10	1 919 446	100,72

4. Investicijų portfelio struktūra. Parodomas investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus nurodant, kokią subjekto grynujų aktyvų vertės dalį (procentais) sudaro investicijos.

2015 m. birželio 30 d.:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą:							
Tallinna Kaubamaja	EE	EE0000001105	21 859	8 744	136 862	131 591	6,47
Silvano Fashion Group	EE	EE3100001751	35 625	10 688	110 049	47 025	2,31
Baltika	EE	EE3100003609	52 510	10 502	34 241	19 429	0,96
Harju Elekter	EE	EE3100004250	14 862	10 403	47 991	41 911	2,06
AS Tallink Grupp	EE	EE3100004466	679 076	407 446	558 802	493 688	24,29
Pro Kapital Grupp, AS (PKG)	EE	EE3100006040	45 500	9 100	95 505	106 470	5,24
Tallina Vesi	EE	EE3100026436	9 206	5 524	81 461	120 599	5,93
Nordecon AS	EE	EE3100039496	21 446	0	25 247	22 518	1,11
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	93 386	0	150 450	172 764	8,50
Merko Ehitus	EE	EE3100098328	8 077	0	75 228	67 847	3,34
AS Premia Foods AS	EE	EE3100101031	57 394	28 697	54 424	39 659	1,95
AB Rokiškio sūris	LT	LT0000100372	16 939	4 912	14 870	24 392	1,20
AB Panevėžio statybos trestas	LT	LT0000101446	14 100	4 089	17 361	13 889	0,68
AB Grigiškės	LT	LT0000102030	45 795	13 281	17 023	53 580	2,64
AB Šiaulių bankas	LT	LT0000102253	247 891	71 888	72 546	71 641	3,52
AB Apranga	LT	LT0000102337	33 822	9 808	42 745	91 658	4,51
AB Ūkio bankas	LT	LT0000102352	222 286	0	68 950	0	0
AB Pieno žvaigždės	LT	LT0000111676	53 428	15 494	78 656	82 279	4,05
AB TEO LT	LT	LT0000123911	97 651	28 319	77 081	101 557	5,00
AB City Service	LT	LT0000127375	16 920	5 076	41 501	27 410	1,35
AB Linas Agro Group	LT	LT0000128092	72 857	21 129	39 765	49 907	2,46
Olainfarm	LV	LV0000100501	7 590	10 626	39 209	61 00	3,01
Grindeks	LV	LV0000100659	7 326	10 256	65 135	41 245	2,03
Latvijas kuģniecība	LV	LV0000101103	91 331	27 399	46 160	34 614	1,70
SAF Technika	LV	LV0000101129	2 087	2 922	8 473	6 052	0,30
Iš viso			1 968 964	-	1 999 735	1 922 824	94,61
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą:							
AB Klaipėdos nafta	LT	LT0000111650	113 268	32 848	52 226	42 929	2,11
AB Žemaitijos pienas	LT	LT0000121865	34 103	9 890	8 736	22 849	1,12
Valmieras stikla šķiedra	LV	LV0000100485	4 470	6 258	4 499	16 763	0,82
Iš viso			151 841	-	65 461	82 541	4,05
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių			2 120 805	-	2 065 196	2 005 365	98,66

Banko pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Dalis GA, %
Pinigai:				
AB SEB Bankas	LT	EUR	29 263	1,44
Iš viso pinigų:			29 263	1,44

2014 m. birželio 30 d.:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą:							
Tallinna Kaubamaja	EE	EE0000001105	22 263	13 358	140 234	111 760	5,2
Silvano Fashion Group	EE	EE3100001751	37 075	11 123	120 927	74 891	3,49
Baltika	EE	EE3100003609	52 510	10 502	34 241	23 630	1,1
Harju Elekter	EE	EE3100004250	15 962	11 173	51 600	43 417	2,02
AS Tallink Grupp	EE	EE3100004466	683 476	410 086	563 471	519 442	24,17
Pro Kapital Grupp	EE	EE3100006040	46 600	9 320	97 395	111 840	5,2
Tallina Vesi	EE	EE3100026436	9 408	5 645	81 456	124 186	5,78
AS Nordecon	EE	EE3100039496	21 446	0	25 247	21 875	1,02
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	94 286	0	143 566	184 800	8,6
Merko Ehitus	EE	EE3100098328	8 227	0	76 638	59 069	2,75
AS Premia Foods AS	EE	EE3100101031	58 894	29 447	55 918	38 517	1,79
AB Rokiškio sūris	LT	LT0000100372	18 939	5 485	16 694	31 249	1,45
AB Panevėžio statybos trestas	LT	LT0000101446	14 600	4 228	16 525	17 958	0,84
AB Grigiškės	LT	LT0000102030	41 326	11 969	13 347	32 978	1,53
AB Šiaulių bankas	LT	LT0000102253	253 977	73 557	68 658	72 384	3,37
Invalida LT	LT	LT0000102279	602	174	13 675	1 686	0,08
AB Apranga	LT	LT0000102337	34 782	10 074	43 466	91 129	4,24
AB Ūkio bankas	LT	LT0000102352	222 286	64 378	71 986	0	0
AB Pieno žvaigždės	LT	LT0000111676	40 178	11 636	41 897	77 142	3,59
AB TEO LT	LT	LT0000123911	133 801	38 751	90 209	104 365	4,86
AB City Service	LT	LT0000127375	20 520	5 943	46 777	36 115	1,68
AB Agrowill Group	LT	LT0000127466	91 000	26 355	23 388	26 026	1,21
AB Linas Agro Group	LT	LT0000128092	74 857	21 680	40 052	50 603	2,35
Olainfarm	LV	LV0000100501	6 590	9 387	29 273	51 007	2,37
Grindeks	LV	LV0000100659	6 826	9 723	57 921	46 963	2,19
Latvijas kūgniecība	LV	LV0000101103	52 954	75 431	19 123	25 682	1,2
SAF Technika	LV	LV0000101129	2 087	2 973	8 474	3 381	0,16
Iš viso			598 202	-	1 992 158	1 982 095	92,24
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą:							
AB Klaipėdos nafta	LT	LT0000111650	32 805	32 805	46 592	113 417	1,53
AB Žemaitijos pienas	LT	LT0000121865	10 833	10 833	9 261	106 416	1,43
AB INVL Baltic Real Estate	LT	LT0000128746	200	200	1 928	4 533	0,06
Valmieras stikla šķiedra	LV	LV0000100485	1 353	6 652	4 703	54 824	0,74
Iš viso			45 190	-	62 485	80 859	3,76
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių			643 392		2054 643	2 062 954	96,00

Banko pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Dalis GA, %
Pinigai:				
AB SEB Bankas	LT	LTŁ	5 037	0,23
AB SEB Bankas	LT	EUR	55 461	2,59
Iš viso pinigų:			60 498	2,82

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

Investicijos	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2014.12.31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2015.06.30
Terminuoti indėliai						
Pinigų rinkos priemonės						
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai						
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai						
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai						
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1 911 624	26 175	*54 121	249 602	127 915	2 005 365
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos						
Išvestinės finansinės priemonės						
Nekilnojamo turto objektai						
Kitos investicijos						
Iš viso:	1 911 624	26 175	*54 121	249 602	127 915	2 005 365

* Investicijų pardavimo pelnas (4 266 Eur) ir investicijų pardavimo nuostoliai (560 Eur) per 2015 m. I pusmetį įtraukti į parduotų (išpirktų) investicijų vertės eilutę.

Investicijos	Pokytis					
	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje 2013.12.31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2014.06.30
Terminuoti indėliai						
Pinigų rinkos priemonės						
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai						
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai						
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai						
Nuosavybės vertybiniai popieriai	2 209 833	64 649	*139 902	**109 842	181 468	2 062 954
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos						
Išvestinės finansinės priemonės						
Nekilnojamo turto objektai						
Kitos investicijos						
Iš viso:	2 209 833	64 649	*139 902	**109 842	181 468	2 062 954

* Investicijų pardavimo pelnas (2225 Eur) ir investicijų pardavimo nuostoliai (4807 Eur) per 2014 m. I pusmetį įtraukti į parduotų (išpirktų) investicijų vertės eilutę.

** Investicijų vertės padidėjimą sudaro investicijų vertės padidėjimas per 2014 metų I pusmetį (109 842 Eur) ir gautinų akcijų vertės padidėjimas (442 Eur)

6. Investicijų pardavimo rezultatai (pelnas ir nuostoliai).

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Ataskaitinis laikotarpis 2015.01.01-2015.06.30	Praėjęs taskaitinis laikotarpis 2014.01.01-2014.06.30
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		
Nuosavybės vertybiniai popieriai	3 706	(2 582)
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		
Iš viso:	3 706	(2 582)

Investicijų pardavimo pelnas 2015 m. I pusmetį sudarė 4 266 Eur, o investicijų pardavimo nuostoliai – 560 Eur.
Investicijų pardavimo pelnas 2014 m. I pusmetį sudarė 2 225 Eur, o investicijų pardavimo nuostoliai – 4 807 Eur.

7. Išvestinės finansinės priemonės ar jų grupės pagal 26-ąjį verslo apskaitos standartą „Išvestinės finansinės priemonės“. Nebuvo.**8. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos**

Tarpininkas	Suteiktų paslaugų pobūdis	Atlygis už paslaugą (Eur) 2015 m. I pusmetis	Atlygis už paslaugą (Eur) 2014 m. I pusmetis	Ryšys su subjekto valdymo įmone
UAB FMĮ „Orion Securities“	Finansinių priemonių pirkimo/pardavimo komisiniai	98	229	-

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

Nebuvo.

10. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos.

Nebuvo.

11. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį.

Nebuvo.

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

2015 metų I pusmetį valdymo įmonei buvo priskaičiuota 10 067 Eur. valdymo mokesčio (2014 m. I pusmetį – 10 763 Eur.).

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

Nebuvo.

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

Nebuvo.

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

Nebuvo.

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

Nebuvo.

17. Investicijų grąža ir investicijų grąžos lyginamoji informacija. Pateikiama tik su metų atskaitomybe.

18. Atskaitymai

Atskaitymai	Atskaitymų dydis, taikytas ataskaitiniu laikotarpiu	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Eur)	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
2015.01.01-2015.06.30			
Už valdymą:			
nekintamas dydis	1%	10 067	0,50
sėkmės mokestis			
Depozitoriumui	0,3%	1 310	0,06
valdymo mokestis		1 208	0,06
už sandorių sudarymą		102	0,00
Už sandorių sudarymą		98	0,00
Už auditą		1 711	0,08
Kitos veiklos išlaidos		8 076	0,39
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		21 164	1,03
BIK % nuo vidutinės GAV*		0,79%	
Visų išlaidų suma	3%	21 262	1,03
PAR (jei skaičiuojamas)*		-----	
2014.01.01-2014.06.30			
Už valdymą:			
nekintamas dydis	1%	10 763	0,49
sėkmės mokestis			
Depozitoriumui		1 460	0,07
valdymo mokestis	0,12%	1 292	0,06
už sandorių sudarymą		168	0,01
Už sandorių sudarymą		229	0,01
Už auditą		1 724	0,08
Kitos veiklos išlaidos		3 239	0,15
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		17 186	0,79
BIK % nuo vidutinės GAV*		0,79%	
Visų išlaidų suma	3%	17 415	0,80
PAR (jei skaičiuojamas)*		-----	

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

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

Generalinis direktorius

(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

 2015 08 31

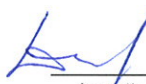
(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas

(vardas ir pavardė)

Vyr. finansininkas

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

 2015 08 31

(parašas, data)

Dainius Minelga

(vardas ir pavardė)

19. Esminiai įvykiai.

24. Visas audito iřvados tekstas.

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

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	<i>Palikamų pajamos</i>	-----
2.	<i>Realizuotas pelnas iš investicijų į:</i>	73 582
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	73 582
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 vienetus	-----
2.7.	Kita (valiutų kursų pasikeitimo įtaka)	-----
3.	<i>Nerealizuotas (nuostolis) / pelnas iš:</i>	121 687
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	121 687
3.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinių popierių	-----
3.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių	-----
3.4.	finansinių priemonių	-----
3.5.	išvestinių finansinių priemonių	-----
3.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	-----
3.7.	Kitų	-----
	Pajamų iš viso	195 269
II.	Sąnaudos	
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	21 262
1.1.	atskaitymai už valdymą	10 067
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	1 310
1.3.	mokėjimai tarpininkams	98
1.4.	mokėjimai už auditą	1 711
1.5.	kiti atskaitymai ir išlaidos	8 076
2.	<i>Kitos išlaidos</i>	-----
	Sąnaudų iš viso	21 262
III.	Grynosios pajamos	174 007
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-----
V.	Reinvestuotos pajamos	174 007

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

VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

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

VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

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

IX. KITA INFORMACIJA

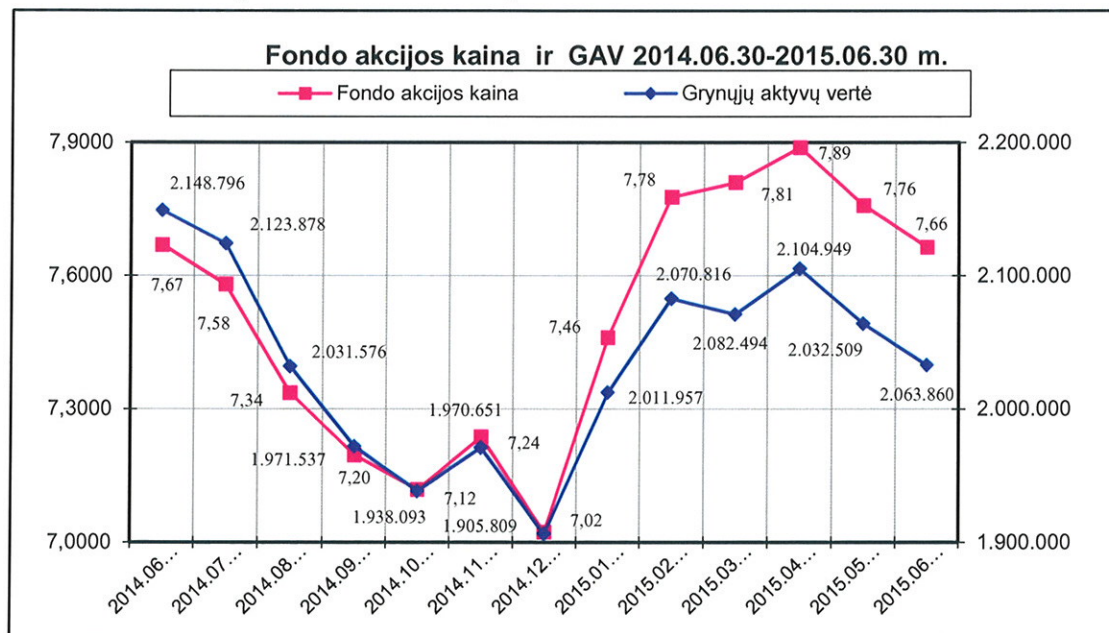
29. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto veiklą, kad investuotojas galėtų tinkamai įvertinti subjekto veiklos pokyčius ir rezultatus.

Pagrindiniai duomenys apie Fondą pateikiami šioje lentelėje:

	<i>Fondo grynųjų aktyvai, Eur.</i>	<i>GAV tenkantys 1 akcijai</i>	<i>Investuotojų skaičius</i>	<i>NSEL 30 indeksas</i>	<i>OMX Baltic Benchmark indeksas</i>
<i>2000.09.29. (steigimo metu)</i>	289 620	2,8962	1	95,84	
<i>2000.12.31.</i>	290 461	2,9046	1	101,28	
<i>2001.12.31.</i>	366 750	2,5809	15	95,45	
<i>2002.12.31.</i>	381 429	2,5948	18	98,36	
<i>2003.12.31.</i>	3 235 352	4,7698	170	194,29	
<i>2004.12.31.</i>	10 873 190	7,1160	486	305,85	
<i>2005.12.31.</i>	16 347 248	9,5514	858	431,30	
<i>2006.12.31.</i>	10 342 507	10,0267	682	466,44	
<i>2007.12.31.</i>	5 954 679	10,8980	427	509,56	
<i>2008.12.31.</i>	1 623 461	3,5216	367	152,08	
<i>2009.12.31.</i>	1 893 846	4,8886	353	217,84	
<i>2010.12.31.</i>	3 078 509	7,5633	458	337,82	533,99
<i>2011.12.31.</i>	2 194 224	5,7040	467		431,94
<i>2012.12.31.</i>	2 412 236	7,0416	418		546,98
<i>2013.12.31.</i>	2 212 963	7,7064	420		609,13
<i>2014.12.31.</i>	1 905 809	7,0226	334		566,56
<i>2015.06.30</i>	2 032 509	7,6635	319		625,19

Žemiau pateikiame fondo akcijų kainų ir fondo aktyvų pokyčius grafiškai:

Fondo akcijos kaina ir fondo aktyvai 2014.06.30. - 2015.06.30. eurai:



Ankstesnė Fondo veikla negarantuoja ateities rezultatų.

X. ATSAKINGI ASMENYS

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

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

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

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

UAB "Orion Asset Management"
Generalinis direktorius Ramūnas Baranauskas



UAB "Orion Asset Management"
Vyr.finansininkas Dainius Minelga



33. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją.

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

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

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

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