



**Investicinės kintamojo kapitalo bendrovės  
„OMX Baltic Benchmark Fund“**

**2018 METU  
ATASKAITA**

Vilnius, 2019

## I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Investicinė kintamojo kapitalo benrovė „OMX Baltic Benchmark Fund“. Bendroji informacija:  
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendoje dalyje.
2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:  
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendoje dalyje.
3. Valdymo įmonės duomenys:  
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendoje dalyje.
4. Duomenys apie depozitoriumą/turto saugotoją:  
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendoje dalyje.

## II. GRYNUJŲ AKTYVŲ, VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

5. Grynujų aktyvų, vienetų skaičius ir vertė.  
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto 1 pastaboje.
6. Per ataskaitinių laikotarpų parduotų ir išpirktų vienetų skaičius bei vertė.  
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

## III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIÐŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymų iš kolektyvinio investavimo subjekto turto:  
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto 18 pastaboje.
8. Mokėjimai tarpininkams:  
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto 8 pastaboje.
9. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat paslėptuosius komisinius (jų tiekėjas, vertė, suteiktų prekių ir (ar) paslaugų pobūdis ir kt.):  
Investuotojai, išperkantys fondo akcijas, moka diferencijuotą (nuo 0% iki 2%) išpirkimo mokesčių priklausantį nuo akcijų išlaikymo termino. Nuo 2010 m. gruodžio 29 d. išleistoms akcijoms išpirkimo mokesčis yra fiksotas 1%, kuris atitenka Valdymo Įmonei.  
Atlyginimas Valdymo Įmonei už Fondo turto valdymą (investicijų konsultavimą, finansų apskaitą, metų ir pusmečio ataskaitas, GAV skaičiavimą ir pan.) yra lygus 1% Fondo grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės.
10. Pavyzdys, iliustruojantis atskaitymų įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai. Pavyzdyje pateikti paskaičiavimus, kiek būtų atskaityta (eurais) nuo kolektyvinio investavimo subjekto dalyvio įmokų, esant dabartiniams atskaitymų lygiui ir kokią sumą jis gautų po 1,3,5,10 metų, jei būtų investuota 3 000 EUR., o metinė investicijų grąža – 5 proc.

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų	79	243	414	880
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 829	4 887
Sukaupta suma, esant dabartiniams atskaitymų dydžiui	3 071	3 218	3 372	3 790

## IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:  
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto 4 pastaboje.
12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus:  
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto 3 pastaboje.
13. Per ataskaitinių laikotarpų įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti šio priedo 11 punkte:  
Nebuvo.

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 investicinę sandorį (investicinę poziciją) nuo rizikos (jei priemonė naudojama rizikos valdymo tikslais).

Nebuvo.

15. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Nebuvo.

16. Finansuoamojo kolektyvinio investavimo subjekto pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių prisiimtos rizikos apimties atžvilgiu nurodyti finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto tiesioginės galimos rizikos apimties ir faktinės finansuoamojo kolektyvinio investavimo subjekto išvestinių finansinių priemonių rizikos apimties, proporcingos finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto investicijoms į finansuojamajį subjektą, suma ir finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto tiesioginės galimos rizikos apimties ir galimos didžiausios finansuoamojo kolektyvinio investavimo subjekto pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių prisiimtos rizikos apimties, nustatytos finansuoamojo kolektyvinio investavimo subjekto steigimo dokumentuose ir proporcingos finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto investicijoms į finansuojamajį subjektą, suma.

Nebuvo.

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 išperkamąjas 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, kokiui jie įeina į indeksą).

Fondas investuoja į OMX Baltic Benchmark GI (toliau - Indeksas) akcijų indeksą sudarančias priemones. Indeksas yra skaičiuojamas Nasdaq, Inc. ir intelektinės nuosavybės teisės į Indeksą priklauso Nasdaq, Inc. Fondo investicinis portfelis sudaromas sekant Indeksą, t.y. kiek tai įmanoma, investuojama į visus Indeksą sudarančius vertybinius popierius tokiu santykiu, kokiui jie įeina į Indeksą. Indeksas yra sudarytas iš didžiausios laisvų akcijų kapitalizacijos Lietuvos, Latvijos ir Estijos bendrovėų, kurių akcijos listinguojamos NASDAQ Baltic biržoje, akcijų. Indeksas yra kapitalizuotas, t.y. didžiausios laisvų akcijų kapitalizacijos bendrovės (imonės) turi didžiausią svorį Indekse. Indekso sudarymo tvarka, skaičiavimo metodika ir sudėties skelbiams NASDAQ Baltijos rinkos tinklapyje <http://www.nasdaqbaltic.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, Tallinna Sadam, Šiaulių bankas, LHV Group. Fondo lyginamajam rezultatui įtakos turėjo atlikti OMX Baltic Benchmark Index sudėties pokyčiai bei fondo vienetų išpirkimai ir įsigijimai.

#### V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRĀŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

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

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto 17 pastabojе.

20. To paties laikotarpio vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės grynosios investicijų grąžos ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio (jei pasirinktas) rodikliai per paskutiniuosius 10 subjekto veiklos metų (išdėstyti lyginamojoje lentelėje ir pavaizduoti grafiškai (linijiniu grafiku). Jeigu kolektyvinio investavimo subjektas veikia trumpiau kaip 10 metų, pateikti metinę to laikotarpio, kuriuo portfelis buvo valdomas, investicijų grąžą:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto 17 pastabojе.

21. To paties laikotarpio vidutinio vieneto vertės pokyčio, vidutinės grynosios investicijų grąžos ir lyginamojo indekso (jei pasirinktas) reikšmės pokytis per paskutiniuosius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų grąža, vidutinis vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis skaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų grąžos, metinių vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis):

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto 17 pastabojе.

22. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką. Rodant investicijų rizikos rodiklius, turi būti pateikiami jų paaiškinimai ir apskaičiavimo metodika.

Nebuvo.

#### **VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ**

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

- 23.1. Investicinio fondo atveju – grynųjų aktyvų ataskaitą, investicinės bendrovės atveju – balansą;

#### **BALANSAS, EUR PAGAL 2018 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS**

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
	TURTAS			
A.	ILGALAIKIS TURTAS		-	-
1.	NEMATERIALUSIS TURTAS		-	-
2.	MATERIALUSIS TURTAS		-	-
2.1.	Investicinės turtas		-	-
2.1.1	Žemė		-	-
2.1.2	Pastatai		-	-
2.2.	Kitas materialusis turtas		-	-
3.	FINANSINIS TURTAS		-	-
3.1.	Investicijos į įmonių grupės įmones		-	-
3.2.	Investicijos į asocijuotasias įmones		-	-
3.3.	Kiti nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
3.4.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
3.5.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai, akcijos, jnašai		-	-
3.6.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
3.7.	Terminuotieji indėliai		-	-
3.8.	Paskolos ir gautinos sumos		-	-
3.8.1.	Paskolos įmonių grupės įmonėms		-	-
3.8.2.	Iš įmonių grupės įmonių gautinos sumos		-	-
3.8.3.	Paskolos asocijuotosioms įmonėms		-	-
3.8.4.	Iš asocijuotujų įmonių gautinos sumos		-	-
3.8.5.	Kitos po vienų metų gautinos sumos		-	-
3.9.	Kitas ilgalaikis finansinis turtas		-	-
4.	KITAS ILGALAIKIS TURTAS		-	-
4.1.	Atidėtojo mokesčio turtas		-	-
4.2.	Kitas turtas		-	-

B.	TRUMPALAIKIS TURTAS	3,4	2 169 727	2 632 821
1.	ATSARGOS		-	-
1.1.	Sumokėti avansai		-	-
1.2.	Atsargos bendrovės reikmėms		-	-
2.	PER VIENUS METUS GAUTINOS SUMOS		6 802	-
2.1.	Iš investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
2.2.	Įmonių grupės įmonių skolos		-	-
2.3.	Asocijuotųjų įmonių skolos		-	-
2.4.	Kitos per vienus metus gautinos sumos		6 802	-
3.	TRUMPALAIKĖS INVESTICIJOS	3,4	2 094 774	2 558 957
3.1.	Terminuotieji indėliai		-	-
3.2.	Pinigų rinkos priemonės		-	-
3.3.	Perleidžiamieji vertybiniai popieriai	3,4	2 094 774	2 558 957
3.3.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
3.3.2.	Įmonių grupės įmonių nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
3.3.3.	Kiti nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4	2 094 774	2 558 957
3.3.4.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai, akcijos, inašai		-	-
3.4	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
4.	PINIGAI	3,4	68 151	73 864
C.	ATEINANČIŲ LAIKOTARPIŲ SĄNAUDOS IR SUKAUPTOS PAJAMOS		-	-
	TURTO IŠ VISO	3,4	2 169 727	2 632 821
D.	NUOSAVAS KAPITALAS	1	2 159 877	2 624 278
1.	KAPITALAS		1 591 616	1 580 061
1.1.	Pasirašytasis kapitalas		1 591 616	1 580 061
1.2.	Pasirašytasis neapmokėtas kapitalas (-)		-	-
2.	AKCIJŲ PRIEDAI		-	-
3.	PERKAINOJIMO REZERVAS (REZULTATAI)		-	-
4.	REZERVAI		-	-
4.1.	Priyalomasis		-	-
4.2.	Kiti rezervai		-	-
5.	NEPASKIRSTYTASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		568 261	1 044 217
5.1.	Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)		(277 536)	375 331
5.2.	Ankstesnių metų pelnas (nuostoliai)		845 797	668 886
E.	ATIDĖJINIAI		-	-
1.	Pensijų ir panašių įsipareigojimų atidėjiniai		-	-
2.	Mokesčių atidėjiniai		-	-
3.	Kiti atidėjiniai		-	-
F.	MOKĖTINOS SUMOS IR KITI ĮSIPAREIGOJIMAI		9 850	8 543
I.	PO VIENŲ METŲ MOKĖTINOS SUMOS IR KITI ĮSIPAREIGOJIMAI		-	-
1.1.	Skolinių įsipareigojimai		-	-
1.2.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
1.3.	Gauti avansai		-	-
1.4.	Už finansinių ir investicinių turų mokėtinos sumos		-	-

1.5.	Pagal vekselius ir čekius mokėtinos sumos		-	-
1.6.	Įmonių grupės įmonėms mokėtinos sumos		-	-
1.7.	Asocijuotosioms įmonėms mokėtinos sumos		-	-
1.8.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
2.	PER VIENUS METUS MOKĖTINOS SUMOS IR KITI ĮSIPAREIGOJIMAI		9 850	8 543
2.1.	Skolinių įsipareigojimai		-	-
2.2.	Finansinės skolos kredito ištaigoms		-	-
2.3.	Gauti avansai		-	-
2.4.	Už finansinį ir investicinį turą mokėtinos sumos		-	-
2.5.	Pagal vekselius ir čekius mokėtinos sumos		-	-
2.6.	Įmonių grupės įmonėms mokėtinos sumos		-	-
2.7.	Asocijuotosioms įmonėms mokėtinos sumos		-	-
2.8.	Valdymo įmonei ir turto saugotojui mokėtinos sumos		2 507	2 760
2.9.	Kitos per vienus metus mokėtinos sumos		7 343	5 783
2.10.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
2.11.	Pelno mokesčio įsipareigojimai		-	-
2.12.	Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai		-	-
2.13.	Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai		-	-
G.	SUKAUPTOS SĄNAUDOS IR ATEINANČIŲ LAIKOTARPIŲ PAJAMOS		-	-
	NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO		2 169 727	2 632 821

Generalinis direktorius  
(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas  
(vardas ir pavardė)

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

 20180315  
(parašas, data)

Dainius Minelga  
(vardas ir pavardė)

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

**PELNO (NUOSTOLIU) ATASKAITA, EUR  
PAGAL 2018 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS**

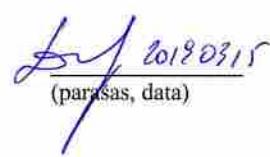
Eil. Nr.	STRAIPSNIAI	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	PAGRINDINĖS VEIKLOS PAJAMOS		371 757	647 474
1.1.	Palūkanų pajamos		-	-
1.2.	Dividendai		108 139	92 635
1.3.	Nuomos pajamos		-	-
1.4.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		263 618	554 565
1.5.	Pelnas dėl užsienio valiutų kursų pokyčio		-	-
1.6.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
1.7.	Garantinės įmokos		-	-
1.8.	Su bendrovės akcijų pardavimu (išpirkimu) susijusių atskaitymų pajamos		-	-
1.9.	Kitos pagrindinės veiklos pajamos		-	274
2.	PAGRINDINĖS VEIKLOS SĄNAUDOS		580 634	216 858
2.1.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		580 577	216 768
2.2.	Nuostoliai dėl užsienio valiutų kursų pokyčio		57	90
2.3.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
2.4.	Bendrovės akcijų pardavimo sąnaudos		-	-
2.5.	Kitos pagrindinės veiklos sąnaudos		-	-
3.	BENDRASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		(208 877)	430 616
4.	BENDROSIOS IR ADMINISTRACINĖS SĄNAUDOS	18	68 659	55 285
4.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	18	26 726	24 790
4.2.	Atlyginimas turto saugotojui	18	3 607	3 164
4.3.	Atlyginimas tarpininkams	8,18	1 264	466
4.4.	Auditų sąnaudos	18	5 445	4 235
4.5.	Kitos bendrosios ir administracinių sąnaudos	18	31 617	22 630
4.6.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
5.	KITOS VEIKLOS REZULTATAI		-	-
6.	PALŪKANŲ IR KITOS PANĀŠIOS SĄNAUDOS		-	-
7.	PELNAS (NUOSTOLIAI) PRIEŠ APMOKESTINIMĄ		(277 536)	375 331
8.	PELNO MOKESTIS		-	-
9.	GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)		(277 536)	375 331

Generalinis direktorius  
(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

  
(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas  
(vardas ir pavardė)

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

  
(parašas, data)

Dainius Minelga  
(vardas ir pavardė)

## 2018 M. GRUODŽIO 31 D. NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA, EUR

Rodikliai	Kapitalas	Akciju priekai	Istatymo numatytais privatumas rezervas	Perkainojimo rezervas (rezultatai)		Kiti rezervai	Nepaskirstytas pelnas (nuostoliai)	Iš viso
				Ilgalaikio materialiojo turto	Finansini o turto			
<b>1. Likutis užpraejusių finansinių metų pabaigoje</b>	<b>1 485 705</b>	-	-	-	-	-	<b>739 873</b>	<b>2 225 578</b>
2. Apskaitos politikos pakeitimo rezultatas	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Esminiu klaidų taisymo rezultatas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. Perskaičiuotas likutis užpraejusių finansinių metų pabaigoje</b>	<b>1 485 705</b>	-	-	-	-	-	<b>739 873</b>	<b>2 225 578</b>
5. Ilgalaikio materialiojo turto vertės padidėjimas (sumažėjimas)	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Pelno (nuostolių) ataskaitoje nepripažintas pelnas (nuostoliai)	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas (nuostoliai)	-	-	-	-	-	-	<b>375 331</b>	<b>375 331</b>
8. Paskelbtai dividendai ir kitos su pelno paskirstymu susijusios išmokos	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Sudaryti rezervai	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Panaudoti rezervai	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Kapitalo padidėjimas pardavus akcijas, gavus įnašus	151 728	-	-	-	-	-	-	<b>151 728</b>
12. Kapitalo sumažėjimas išpirkus akcijas, grąžinus įnašus	(57 372)	-	-	-	-	-	(70 987)	(128 359)
13. Įnašai nuostoliams padengti	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>14. Likutis praęjusių finansinių metų pabaigoje</b>	<b>1 580 061</b>	-	-	-	-	-	<b>1 044 217</b>	<b>2 624 278</b>
15. Ilgalaikio materialiojo ir finansinio turto vertės padidėjimas (sumažėjimas)	-	-	-	-	-	-	-	-
16. Pelno (nuostolių) ataskaitoje nepripažintas pelnas (nuostoliai)	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas (nuostoliai)	-	-	-	-	-	-	(277 536)	(277 536)
18. Dividendai ir kitos su pelno paskirstymu susijusios išmokos	-	-	-	-	-	-	-	-
19. Sudaryti rezervai	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Panaudoti rezervai	-	-	-	-	-	-	-	-
21. Kapitalo padidėjimas pardavus akcijas, gavus įnašus	121 061	-	-	-	-	-	-	<b>121 061</b>
22. Kapitalo sumažėjimas išpirkus akcijas, grąžinus įnašus	(109 506)	-	-	-	-	-	(198 420)	(307 926)
23. Įnašai nuostoliams padengti	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>24. Likutis ataskaitinių finansinių metų pabaigoje</b>	<b>1 591 616</b>	-	-	-	-	-	<b>568 261</b>	<b>2 159 877</b>

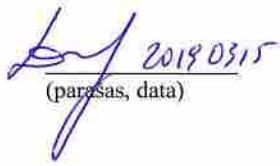
Generalinis direktorius  
(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)



10090315  
(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas  
(vardas ir pavardė)

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



2018 03 15  
(parašas, data)

Dainius Minelga  
(vardas ir pavardė)

**2018 M. GRUODŽIO 31 D. PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA, EUR**

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
<b>1.</b>	<b>Pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>			
1.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų iplaukos		823 252	315 014
1.1.1.	Už parduotą finansinį ir investicinį turą gauti pinigai		721 915	221 928
1.1.2.	Gautos palūkanos		-	-
1.1.3.	Gauti dividendai		101 337	92 635
1.1.4.	Gauti nuompinigiai		-	-
1.1.5.	Kitos veiklos iplaukos		-	451
1.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos		(642 043)	(299 768)
1.2.1.	Išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir ivykdyti įsipareigojimai		(574 692)	(243 936)
1.2.2.	Išmokos, susijusios su bendrosiomis ir administraciniemis reikmėmis		(31 874)	(28 344)
1.2.3.	Kitos išmokos		(35 477)	(27 488)
	<u>Grynieji pagrindinės veiklos pinigu srautai</u>		181 209	15 246
<b>2.</b>	<b>Finansinės veiklos pinigų srautai</b>			
2.1.	Bendrovės akcijų pardavimas, įnašų gavimas	2	121 061	151 728
2.2.	Bendrovės akcijų išpirkimas, įnašų grąžinimas	2	(307 926)	(128 358)
2.3.	Išmokos iš pelno		-	-
2.4.	Gauta paskolų		-	-
2.5.	Grąžinta paskolų		-	-
2.6.	Sumokėta palūkanų		-	-
2.7.	Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais		-	-
2.8.	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų padidėjimas		-	-
2.9.	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų sumažėjimas		-	-
	<u>Grynieji finansinės veiklos pinigu srautai</u>		(186 865)	23 370
<b>3.</b>	<b>Valiutos kursų pokyčio įtaka grynujų pinigų likučiui</b>		(57)	(90)
<b>4.</b>	<b>Grynas pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)</b>		(5 713)	38 526
<b>5.</b>	<b>Pinigai ataskaitinio laikotarpio pradžioje</b>		73 864	35 338
<b>6.</b>	<b>Pinigai ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</b>	3,4	<b>68 151</b>	<b>73 864</b>

Generalinis direktorius  
(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)

(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas  
(vardas ir pavardė)

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

(parašas, data)

Dainius Minelga  
(vardas ir pavardė)

23.3. Aiškinamajį raštą.

#### I. Bendroji informacija

##### 1. Informacija apie bendrovę:

<b>Pavadinimas</b>	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
<b>Lietuvos banko pritarimo sudarymo dokumentams data</b>	2000 m. rugpjūčio 14 d. (pritarta memorandumui)
<b>Dalyvių skaičius</b>	256
<b>Veiklos trukmė</b>	Neterminuota
<b>Kita</b>	Nuo 2011 m. vasario 1 d. fondo akcijos yra listinguojamos Baltijos fondų prekybos sąraše

##### 2. Duomenys apie valdymo įmonę:

<b>Pavadinimas</b>	Uždaroji akcinė bendrovė „Orion Asset Management“
<b>Kodas</b>	111707985
<i>Buveinė (adresas)</i>	A. Tumėno g. 4, Vilnius
<i>Telefono numeriai, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 5 2032699 <a href="mailto:oam@orion.lt">oam@orion.lt</a> <a href="http://www.am.orion.lt">www.am.orion.lt</a>
<i>Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VIK - 011
<i>Iregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas</i>	2000 m. rugpjūčio 4 d. LR ūkio ministerijoje, UĮ 2000-205
<i>Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojo vardas, pavardė, pareigos</i>	Fondo valdytojas Donatas Frejus.

##### 3. Informacija apie turto saugotoją:

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

##### 4. Informacija apie auditorius:

<b>Auditoriaus pavadinimas</b>	„Ernst&Young Baltic“, UAB
<b>Adresas</b>	Subačiaus g. 7, Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai</i>	+370 5 274 2200, +370 5 274 2333

##### 5. Ataskaitinis laikotarpis:

<b>Ataskaitinis laikotarpis (Finansinis laikotarpis)</b>	2018 m. sausio 1 d. – 2018 m. gruodžio 31 d.
--	--

## II. Apskaitos politika

### **1. Teisės aktais, 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 subjekto įstatymu, Lietuvos Respublikos finansinės atskaitomybės 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 finansinės priemones, kurios yra apskaitomos tikraja verte.

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

Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais. Fondo finansinė ataskaita turi būti sudaroma per keturis mėnesius nuo finansinių metų pabaigos.

### **2. Investavimo politika**

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.

Fondas investuoja į OMX Baltic Benchmark GI (toliau - Indeksas) akcijų indeksą sudarančias priemones. Indeksas yra skaičiuojamas Nasdaq, Inc. ir intelektinės nuosavybės teisės į Indeksą priklauso Nasdaq, Inc. Fondo investicinis portfelis sudaromas sekant Indeksą, t.y. kiek tai įmanoma, investuojama į visus Indeksą sudarančius vertybinius popierius tokiu santiukiui, kokiui jie jeina į Indeksą. Indeksas yra sudarytas iš didžiausios laisvų akcijų kapitalizacijos Lietuvos, Latvijos ir Estijos bendrovii, kurių akcijos listinguojamos AB NASDAQ Vilnius biržoje, akcijų. Indeksas yra kapitalizuotas, t.y. didžiausios laisvų akcijų kapitalizacijos bendrovės (įmonės) turi didžiausią svorį Indekse. Lyginamojo Indekso sudarymo tvarka, skaičiavimo metodika ir sudėties skelbiami AB NASDAQ Vilnius tinklapyje <http://www.nasdaqbaltic.com/>

Keičiantis Biržose listinguojamų bendroviių 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 numatytyų ir Fondo investiciniams portfelui taikomų diversifikavimo reikalavimų, akcijų atsiradusių investiciniame portfelyje dėl bendroviių reorganizavimo (skaidymo) ir kitų teisės aktuose bei Fondo sudarymo dokumentuose numatytyų 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 prospektje 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 popieriu rinka nėra pakankamai likvidi. Kai kurie vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama Baltijos šalių vertybinių popieriu rinkoje, nėra pakankamai likvidūs. Kai kurie iš šių nepakankamai likvidžių vertybinių popieriu gali patekti ir į fondo investicijų portfelį. Tai gali būti neišvengiamai, 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 popieriu rinkos likvidumo riziką ir specifinę bendrovęs, į kurią investavęs Fondas, riziką sumažina indekso sudarymo metodika, kuri nustatydama atskirų bendrovų svorį indekse atsižvelgia į laisvoje apyvartoje esančių akcijų skaičių. Vis dėlto, galimybę savo nuožiūra minimizuoti likvidumo riziką riboja galiojantys vertybinių popieriu portfelio diversifikavimo reikalavimai bei fondo investavimo strategija (kaip galima tiksliau atspindėti indekso sudėti). I mažiau likvidžias akcijas yra investuojama likusi Fondo investicijų portfelio dalis.

Neigiamos trumpalaikių rinkos kritimų įtakos Fonda siekia išvengti skatindamas savo akcininkus investuoti ilgesniams 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 – Fonda turto padidėjimą ir sumažėjimą apskaitoje regisitruoja tada, kai jie atsiranda, ir pateikia tų laikotarpių finansinėse ataskaitose, neatsižvelgdamas į pinigų gavimą ar išmokėjimą.

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

Pinigų padidėjimas pripažystamas fiksujant pinigų padidėjimą banko sąskaitoje. Atitinkamai pripažystamas šios sąskaitos sumažėjimas.

Vertybinių popierių padidėjimas pripažystamas išsigyjant vertybinius popierius bei padidėjus vertybinių popierių vertei. Atitinkamai, vertybinių popierių sumažėjimas pripažystamas juos pardavus bei sumažėjus vertybinių popierių vertei. Vertybinių popierių pripažinimo momentas yra sandorio diena kai yra perduodama vertybinių popierių nuosavybės teisę.

Gautinų sumų straipsnio padidėjimas fiksujamas sumokant avansus ir regisitruojant gautiną sumą. Sumažėjimas pripažystamas gavus prekes ar paslaugas.

Gautinų sumų už išleistas Fondo akcijas padidėjimas pripažystamas šių akcijų išleidimo dieną. Šių sumų sumažėjimas fiksujamas apmokėjimo dieną.

Padidėjimas ar sumažėjimas fiksujamas, jei atsiskaitoma užsienio valiuta – perkainota euro ir Lietuvos banko skelbiamo kurso suma.

Sumažėjimas fiksujamas pardavus turą ar pripažistant turto vertės sumažėjimą.

#### 5. Atskaitymų valdymo įmonei, depozitoriumui bei kitos taisyklos

Iš Fondo lėšų galima apmokėti tik tas išlaidas, kurios yra susijusios su Fondo valdymu ir kurių baigtinis sąrašas yra nurodytas Fondo įstatuose. Visos nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios Fondo išlaidos turi būti dengiamos Valdymo įmonės sąskaita. Visų žemiau nurodytų išlaidų, mokamų iš Fondo aktyvų, suma per metus negali būti didesnė kaip 3% Fondo grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės.

Fonda iš savo lėšų turi padengti šias su Fondo veikla susijusias išlaidas:

1. atlyginimą Valdymo įmonei už Fondo turto valdymą;
2. kitas išlaidas, susijusias su Fondo valdymu:
  - 2.1. atlyginimas auditoriui už audito paslaugas ir konsultacijas;
  - 2.2. atlyginimas teisiniam konsultantams už teisines konsultacijas, teisinę pagalbą ir atstovavimą;
  - 2.3. išlaidos, susijusios su informacijos pateikimu Fondo akcininkams ir investuotojams bei jų aptarnavimo išlaidas;
  - 2.4. išlaidos, mokamos finansų tarpininkams, bankams, biržoms ir kitiems asmenims už atliktus turto perleidimo sandorius, įvairų tarpininkavimą, lėšų pervedimą, sąskaitos atidarymą ir tvarkymą, komisinių mokesčių ir kiti mokesčiai, susiję su Fondo turto valdymu;
  - 2.5. išlaidos, susijusios su viešu informacijos apie Fondą pateikimu, Fondo reklamos, rinkodaros (marketingo) ir investuotojų pritraukimo į Fondą išlaidos;
  3. atlyginimą Depozitoriumui už depozitorumo paslaugas;
  4. atlyginimą viešosios apyvartos tarpininkams už finansų maklerio (viešosios apyvartos tarpininko) paslaugas;
  5. OMX Baltic Benchmark GI indekso naudojimo licencijavimo mokesčių;
  6. Su Fondo akcijų kotiravimu biržoje susijusius mokesčius;

6.1. Mokesčius NASDAQ Vilnius biržai:

- a) finansinių priemonių įtraukimo į NASDAQ Vilnius prekybos sąrašus įmoką;
- b) metinę finansinių priemonių kotiravimo įmoką.

6.2. Mokesčius AB „Lietuvos centrinis vertybinių popierių depozitoriumas“ (toliau - LCVPD):

- a) metinę įmoką;
- b) ketvirtinę sąskaitų tvarkymo įmoką;
- c) vertybinių popierių esminiu ivykių aptarnavimo įmoką;
- d) vertybinių popierių savininkų sąrašo formavimo mokesčių.

6.3. Rinkos formuotojo, sąskaitų tvarkytojo ir emitento pagrindinio igaliotinio, akcininkų registro tvarkytojo mokesčius UAB FMĮ „Orion Securities“.

Kitoms su Fondo veikla susijusioms išlaidoms, kurios nėra mokamos periodiškai arba nustatyta tvarka, padengti skirtos lėšos kaupiamos Fondo sąskaitoje ir pervedamos tokioms išlaidoms atsiradus.

Fondas visuotinio akcininkų susirinkimo nutarimu gali mokėti tantjemas stebėtojų tarybos nariams.

Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo turto valdymą (investicijų konsultavimą, finansų apskaitą, metų ir pusmečio ataskaitas, GAV skaičiavimą ir pan.) yra lygus 1% Fondo grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės. 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 (depozitoriumo paslaugas) negali būti didesnis už 0,3% Fondo grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės. Iš Fondo lėšų Depozitoriumui papildomai mokamas fiksotas ne didesnis kaip 8,69 eurai mokesčis už kiekvieną vertybinių popierių ir pinigų operaciją Fondo pinigų ir vertybinių popierių sąskaitose. Atlyginimas depozitoriumui už Fondo akcijų apskaitą (depozitoriumo paslaugas) skaičiuojamas kiekvieną kartą, kai yra skaičiuojama Fondo GAV, ir sumokamas kiekvieno metų ketvirčio pabaigoje per 10 darbo dienų. Pasibaigus metams mokesčis 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.

OMX Baltic Benchmark GI Indekso naudojimo licencijavimo mokesčis yra mokamas NASDAQ Inc., už leidimą naudoti OMX Baltic Benchmark GI indeksą Fondo investicinio portfelio sudarymui ir „OMX Baltic Benchmark“ pavadinimo naudojimą. Mokesčis priklauso nuo Fondo grynujų aktyvų vertės.

Jis yra apskaičiuojamas Valdymo įmonės kiekvienų kalendorinių metų pabaigoje ir, suderinus su NASDAQ Inc., pervedamas į NASDAQ Inc. sąskaitą. Indekso naudojimo licencijavimo mokesčis yra 0,05% Fondo grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės, bet ne mažiau kaip 3000 JAV dolerių.

Metinė Fondo akcijų kotiravimo NASDAQ Vilnius biržoje įmoka negali būti didesnė kaip 0,2% Fondo grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės.

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

Atlyginimas auditoriui už auditu paslaugas negali būti didesnis už 8688,60 EUR.

Atlyginimas akcijų platintojui už akcijų platinimą negali būti didesnis už 2% akcijos vertės. Platinimo mokesčis, teisės aktų nustatyta tvarka, paimamas iš investuotojo, įsigyjančio Fondo akcijas, atitinkamai padidinant parduodamos akcijos kainą. Valdymo įmonės sprendimu akcijų platinimo mokesčis gali būti netaikomas. Konkretūs platinimo mokesčiai nurodomi investavimo į Fondą sutartyje.

Atlyginimas viešosios apyvartos tarpininkams už finansų maklerio (viešosios apyvartos tarpininko) paslaugas nustatomas su juo pasirašomoje sutartyje.

Kitoms su Bendrovės veikla susijusioms išlaidoms, kurios nėra mokamos periodiškai arba nustatyta tvarka, padengti skirtos lėšos kaupiamos Bendrovės sąskaitoje ir pervedamos tokioms išlaidoms atsiradus.

## 6. Turto ir įsipareigojimų įvertinimo metodai ir periodiškumas

Fondo turtas ir įsipareigojimai vertinami vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymu, LR Vertybinių popierių komisijos (šiuo metu funkcijos perimtos Lietuvos banko) patvirtintos Gruņuų aktyvų vertės skaičiavimo metodikos ir kitų teisės aktų nustatyta tvarka.

Turtas (ar jo dalis) yra nurašomas tik tada, kai įgyvendinamos teisės iš šių turtų (ar jo dalių) 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 tikraja verte, kuri atspindi gruņuų aktyvų vertę, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti. Gautinų ir mokėtinų sumų apskaitos vertės, dėl jų trumpalaikio termino, yra lygios įsigijimo savikainai.

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

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

Vertybinių popierių, turėtų ataskaitinio laikotarpio pradžioje, tikrosios vertės ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir tikrosios vertės ataskaitinio laikotarpio pradžioje skirtumas, taip pat ataskaitinė laikotarpis įsigytų vertybinių popierių tikrosios vertės ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir jų įsigijimo savikainos skirtumas priskiriamas investicijų vertės padidėjimui arba sumažėjimui ir apskaitomas pelno (nuostolių) ataskaitoje.

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

Grynieji pinigai vertinami nominaliaja verte. Pinigams priskiriami pinigai Fondo banko sąskaitose. Pinigų ekvivalentais pripažistami trumpalaikiai indėliai, kurie nuo įsigijimo datos laikomi ne ilgiau kaip 3 mėnesius. Pinigai ir pinigų ekvivalentai, nominuoti užsienio valiuta, įvertinami pagal vertinimo dieną apskaitoje taikomą euro ir užsienio valiutos santykį, nustatytą vadovaujantis Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu.

## 7. Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės.

1. Fondo GAV yra apskaičiuojama kiekvieną darbo dieną tokia tvarka:
  - 1.1. Paraškos pirkti (išpirkti) akcijas priimamos procedūrose nustatyta tvarka iki X darbo dienos (dienos, kai pateikiama paraiška) 16.00 val. Lietuvos laiku.
  - 1.2. Parašką priėmęs asmuo vieną paraškos egzempliorių turi grąžinti investuotojui su patvirtinimu, kad ją gavo.
  - 1.3. Jei paraškos pateikiamos po 16.00 val. Lietuvos laiku, skaičiuojant X darbo dienos GAV iš šias paraiškas neatsižvelgiama. Jos bus įvertintos skaičiuojant kitos (X+1) darbo dienos GAV.
  - 1.4. Pasibaigus X dienos NASDAQ OMX Vilnius biržos prekybos sesijai (16 valandai), 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 gruņuų 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 tinklapiuose [www.am.orion.lt](http://www.am.orion.lt).
4. Fondo vieneto vertė turi sutapti su vienam vienetui tenkančių Fondo gruņuų 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 prospektė.

6. Išperkant Fondo vienetus, 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 prospektė.

#### **8. Investicijų portfelio struktūra.**

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

Indeksas yra performuojamas kartą per pusmetį.

Investicinio portfelio struktūra 2018 m. gruodžio 31 d. pateikta šių finansinių ataskaitų 3 ir 4 pastabose.

### III. Pastabos

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2018 01 01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2018 12 31)	Prieš metus (2017 12 31)	Prieš dvejus metus (2016 12 31)
Grynujų aktyvų vertė, EUR	2 624 278	2 159 877	2 624 278	2 225 578
Apskaitos vieneto vertė, EUR	10,8141	9,6770	10,8141	9,2588
Apskaitos vienetų skaičius	242 671	223 198	242 671	240 375

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

	Ataskaitinis laikotarpis 2018 m.		Ankstesnis ataskaitinis laikotarpis 2017 m.	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, EUR	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, EUR
Išplatintų apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigus į vienetus)	10 873	121 061	14 788	151 728
Išpirktų apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigus)	(30 346)	(307 926)	(12 492)	(128 358)
Skirtumas	(19 473)	(186 865)	2 296	23 370

### 3. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus:

#### 3.1. Pagal objektą, valiutas ir geografinę zoną:

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, EUR	Dalis GA, %	Rinkos vertė, EUR	Dalis GA, %
<b>Pagal investavimo objektus</b>				
Nuosavybės vertybinių popieriai	2 094 774	96,96	2 558 957	97,51
Pinigai	68 151	3,16	73 864	2,81
<b>Iš viso:</b>	<b>2 162 925</b>	<b>100,12</b>	<b>2 632 821</b>	<b>100,32</b>
<b>Pagal valiutas</b>				
EUR	2 162 925	100,12	2 632 821	100,32
<b>Iš viso:</b>	<b>2 162 925</b>	<b>100,12</b>	<b>2 632 821</b>	<b>100,32</b>
<b>Pagal geografinę zoną</b>				
Lietuva	665 732	30,82	861 484	32,82
Latvija	86 094	3,98	122 040	4,65
Estija	1 411 099	65,32	1 649 297	62,85
<b>Iš viso:</b>	<b>2 162 925</b>	<b>100,12</b>	<b>2 632 821</b>	<b>100,32</b>

**3.2. Investicijų paskirstymas didėjimo tvarka:**

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
AS Tallink Grupp	411 205	19,04	465 615	17,74
Tallinna Sadam	270 027	12,50	-	-
AB Šiaulių bankas	239 690	11,10	264 142	10,07
LHV Group	233 586	10,81	254 779	9,71
Tallinna Kaubamaja	172 947	8,01	222 162	8,47
AB Telia Lietuva	117 865	5,46	121 045	4,61
Tallina Vesi	87 322	4,04	110 221	4,20
Harju Elekter	69 224	3,20	98 830	3,77
Merko Ehitus	68 862	3,19	78 427	2,99
AS Silvano Fashion Group	66 216	3,07	103 320	3,94
Grigeo Grigiškės	58 120	2,69	72 258	2,75
AB Klaipėdos nafta	43 481	2,01	62 518	2,38
Olainfarm	42 840	1,98	61 132	2,33
AB Apranga	37 773	1,75	76 689	2,92
AB Linas Agro Group	30 868	1,43	44 196	1,68
AS Premia Foods AS	28 586	1,32	-	-
Grindeks	25 584	1,18	31 525	1,20
AB Pieno žvaigždės	23 569	1,09	34 853	1,33
AB Rokiškio sūris	19 314	0,89	31 952	1,22
Vilkyskių pieninė	19 065	0,88	25 500	0,97
Latvijas Gāze	11 362	0,53	-	-
AB AUGA group	7 836	0,36	-	-
SAF Technika	4 726	0,22	13 139	0,50
Pro Kapital Grupp, AS (PKG)	3 124	0,14	54 369	2,07
Valmieras stikla šķiedra	1 582	0,07	11 840	0,45
AB Žemaitijos pienas	-	-	54 467	2,08
Olympic Entertainment Group	-	-	177 988	6,78
Nordecon	-	-	25 763	0,98
AS Baltika	-	-	16 336	0,62
HansaMatrix	-	-	4 404	0,17

**3.3. Investicijų paskirstymas pagal sektorius:**

	Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
1.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	2 094 774	96,96	2 558 957	97,51
1.1.	Rezidentai	597 581	27,66	787 620	30,01
1.1.1.	Nefinansų įmonės	357 891	16,56	523 478	19,94
1.1.2.	Finansų įmonės	239 690	11,10	264 142	10,07
1.1.2.1.	Bankai	239 690	11,10	264 142	10,07
1.1.2.2.	Draudimo įmonės	-	-	-	-
1.1.2.3.	Kitos finansų įmonės	-	-	-	-
1.2.	Nerezidentai	1 497 193	69,30	1 771 337	67,50
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 istaigose	-	-	-	-
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	68 151	3,16	73 864	2,81
7.1.	Rezidentai	68 151	3,16	73 864	2,81
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	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>		<b>2 162 925</b>	<b>100,12</b>	<b>2 632 821</b>	<b>100,32</b>

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

2018 m. gruodžio 31 d.:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (interneto svetainės adresas)	Balsų dalis emitente %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybinių popieriai, ištraukti iš Oficialųjų ar jų atitinkantių prekybos sąrašų:									
Tallinna Kaubamaja	EE	EE0000001105	20 540	8 216	137 821	172 947	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0504	8,01
AS Silvano Fashion Group	EE	EE3100001751	28 665	2 867	79 713	66 216	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0796	3,07
Harju Elekter	EE	EE3100004250	16 802	-	54 460	69 224	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0947	3,20
AS Tallink Grupp	EE	EE3100004466	405 128	-	368 465	411 205	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0605	19,04
Pro Kapital Grupp, AS (PKG)	EE	EE3100006040	1 905	381	3 048	3 124	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0034	0,14
Tallinna Sadam	EE	EE3100021635	132 366	132 366	258 034	270 027	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0503	12,50
Tallina Vesi	EE	EE3100026436	9 096	5 458	94 313	87 322	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0455	4,04
LHV Group	EE	EE3100073644	24 692	24 692	205 110	233 586	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0949	10,81
Merko Ehitus	EE	EE3100098328	7 485	-	69 448	68 862	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0423	3,19
AS Premia Foods AS	EE	EE3100101031	46 863	-	34 190	28 586	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,1211	1,32
AB Rokiškio sūris	LT	LT0000100372	7 695	2 232	12 549	19 314	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0215	0,89
Grigeo Grigiškės	LT	LT0000102030	43 864	12 721	32 380	58 120	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0668	2,69
AB Šiaulių bankas	LT	LT0000102253	597 732	173 342	193 565	239 690	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0995	11,10
AB Apranga	LT	LT0000102337	23 608	6 846	43 471	37 773	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0427	1,75
AB Klaipėdos nafta	LT	LT0000111650	106 051	30 755	46 595	43 481	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0279	2,01
AB Pieno žvaigždės	LT	LT0000111676	25 343	7 349	42 079	23 569	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0562	1,09
AB Telia Lietuva	LT	LT0000123911	106 665	30 933	81 565	117 865	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0183	5,46
AUGA group	LT	LT0000127466	19 590	5 681	9 700	7 836	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0086	0,36
Vilkyskių pieninė	LT	LT0000127508	9 300	2 697	29 681	19 065	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0779	0,88
AB Linas Agro Group	LT	LT0000128092	48 231	13 987	26 642	30 868	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0303	1,43
Olainfarm	LV	LV0000100501	6 394	8 952	36 540	42 840	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0454	1,98
Grindeks	LV	LV0000100659	3 936	5 510	32 120	25 584	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0411	1,18
SAF Technika	LV	LV0000101129	2 037	2 852	9 062	4 726	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0686	0,22
Iš viso			1 693 988		1 900 551	2 081 830		-	96,36
Nuosavybės vertybinių popieriai, ištraukti iš Papildomajų ar jų atitinkantių prekybos sąrašų:									
Valmieras stikla šķiedra	LV	LV0000100485	700	980	2 204	1 582	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0029	0,07
Latvijas Gāze	LV	LV0000100899	1 125	1 575	12 908	11 362	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0028	0,53
Iš viso			1 825	-	15 112	12 944		-	0,60
Iš viso nuosavybės vertybinių popieriu			1 695 813		1 934 539	2 558 957		-	96,96

Banko pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė, EUR			Dalis GA, %
Pinigai:						
AB SEB bankas	LT	EUR			68 151	3,16
Iš viso pinigų:	-	-			68 151	3,16

2017 m. gruodžio 31 d.:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (interneto svetainės adresas)	Balsų dalis emitente %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybinių popieriai, ištraukti iš Oficialiųjų ar jų atitinkančių prekybos sąrašų:									
Tallinna Kaubamaja	EE	EE0000001105	24 148	9 659	160 110	222 162	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0593	8,47
AS Silvano Fashion Group	EE	EE3100001751	35 875	10 763	104 327	103 320	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0997	3,94
AS Baltika	EE	EE3100003609	64 065	12 813	37 605	16336	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,1570	0,62
Harju Elekter	EE	EE3100004250	19 766	0	63 147	98830	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,1114	3,77
AS Tallink Grupp	EE	EE3100004466	372 492	0	299 668	465615	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0556	17,74
Pro Kapital Grupp, AS (PKG)	EE	EE3100006040	29 873	5 975	62 921	54369	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0527	2,07
Tallina Vesi	EE	EE3100026436	10 806	6 484	109 039	110221	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0540	4,20
Nordecon International AS	EE	EE3100039496	20 946	0	25 776	25763	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0647	0,98
LHV Group	EE	EE3100073644	24 498	24 498	188 719	254779	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0951	9,71
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	98 336	0	156 037	177988	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0648	6,78
Merko Ehitus	EE	EE3100098328	8 902	0	82 279	78 427	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0503	2,99
AS Premia Foods AS	EE	EE3100101031	69 260	0	56 139	41 487	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,1790	1,58
AB Rokiškio sūris	LT	LT0000100372	11 619	3 370	17 164	31 952	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0324	1,22
Grigeo Grigiškės	LT	LT0000102030	51 984	15 075	34 681	72 258	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0791	2,75
AB Šiaulių bankas	LT	LT0000102253	448 458	130 053	121 448	264 142	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0990	10,07
AB Apranga	LT	LT0000102337	30 312	8 790	48 489	76 689	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0548	2,92
AB Klaipėdos nafta	LT	LT0000111650	123 068	35 690	53 337	62 518	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0323	2,38
AB Pieno žvaigždės	LT	LT0000111676	27 443	7 958	48 935	34 853	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0608	1,33
AB Telia Lietuva	LT	LT0000123911	125 565	36 414	93 731	121 045	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0216	4,61
AB Vilkyškių pieninė	LT	LT0000127508	6 800	1 972	21 556	25 500	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0569	0,97
AB Linas Agro Group	LT	LT0000128092	69 057	20 027	35 531	44 196	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0434	1,68
Olainfarm	LV	LV0000100501	7 594	10 632	41 059	61 132	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0539	2,33
Grindeks	LV	LV0000100659	4 636	6 490	38 702	31 525	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0484	1,20
SAF Technika	LV	LV0000101129	2 037	2 852	9 062	13 139	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0686	0,50
HansaMatrix	LV	LV0000101590	541	541	4 231	4 404	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0296	0,17
<b>Iš viso</b>			<b>1 688 081</b>		<b>1 913 693</b>	<b>2 492 650</b>		-	<b>94,98</b>
Nuosavybės vertybinių popieriai, ištraukti iš Papildomajų ar jų atitinkančių prekybos sąrašų:									
AB Žemaitijos pienas	LT	LT0000121865	31 303	9 078	10 171	54 467	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0647	2,08
Valmieras stikla šķiedra	LV	LV0000100485	3 200	4 480	10 675	11 840	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0134	0,45
<b>Iš viso</b>			<b>34 503</b>	-	<b>20 846</b>	<b>66 307</b>		-	<b>2,53</b>
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių</b>			<b>1 722 584</b>		<b>1 934 539</b>	<b>2 558 957</b>		-	<b>97,51</b>

Banko pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė, EUR			Dalis GA, %
Pinigai:						
AB SEB bankas	LT	EUR			73 864	2,81
<b>Iš viso pinigų:</b>	-	-			<b>73 864</b>	<b>2,81</b>

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

Investicijos	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2017 12 31	Įsigyta	Parduota (išpirktą) *	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2018 12 31
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybinių popieriai	-	-	-	-	-	-
Vyriausybų ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybinių popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybinių popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybinių popieriai	2 558 957	574 691	740 144	254 293	553 023	2 094 774
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-	-
Nekilnojamojo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Įš viso:</b>	<b>2 558 957</b>	<b>574 691</b>	<b>740 144</b>	<b>254 293</b>	<b>553 023</b>	<b>2 094 774</b>

\* Investicijų pardavimo pelnas (9 325 EUR) ir investicijų pardavimo nuostoliai (27 554 EUR) per 2018 m. ištraukti iš parduotų (išpirktų) investicijų vertės eilutę.

Investicijos	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2016 12 31	Įsigyta	Parduota (išpirktą) *	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2017 12 31
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybinių popieriai	-	-	-	-	-	-
Vyriausybų ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybinių popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybinių popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybinių popieriai	2 199 153	243 936	222 581	552 889	214 440	2 558 957
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-	-
Nekilnojamojo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Įš viso:</b>	<b>2 199 153</b>	<b>243 936</b>	<b>222 581</b>	<b>552 889</b>	<b>214 440</b>	<b>2 558 957</b>

\* Investicijų pardavimo pelnas (1 676 EUR) ir investicijų pardavimo nuostoliai (2 328 EUR) per 2017 m. ištraukti iš parduotų (išpirktų) investicijų vertės eilutę.

**6. Investicijų pardavimo rezultatai (pelnas ir nuostoliai).**

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Ataskaitinis laikotarpis 2018 m.	Praėję finansiniai metai 2017 m.
Vyriausybų ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybinių popieriai		-
Nuosavybės vertybinių popieriai	(18 229)	(652)
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		
<b>Įš viso:</b>	<b>(18 229)</b>	<b>(652)</b>

Investicijų pardavimo pelnas 2018 m. sudarė 9 325 EUR, o investicijų pardavimo nuostoliai – 27 554 EUR.

Investicijų pardavimo pelnas 2017 m. sudarė 1 676 EUR, o investicijų pardavimo nuostoliai – 2 328 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) 2018 m.	Atlygis už paslaugą (EUR) 2017 m.	Ryšys su subjekto valdymo įmone
UAB FMĮ „Orion Securities“	Finansinių priemonių pirkimo/pardavimo komisiniai	1 264	466	Priklauso tai pačiai įmonių grupei
<b>Iš viso:</b>	-	<b>1 264</b>	<b>466</b>	-

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 6-ąjį verslo apskaitos standartą „Aiškinamasis raštas“.

2018 m. valdymo įmonei buvo priskaičiuota 26 726 EUR valdymo mokesčio (2017 m. – 24 790 EUR).

2018 m. UAB „AFServices“ buvo priskaičiuota 14 520 EUR mokesčio už apskaitos paslaugas (2017 m. 01 – 11 mėn. UAB FMĮ „Orion securities“ – 12 947 EUR, 12 mėn. UAB „AFServices“ – 1 210 EUR).

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

Nebuvo.

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

Nebuvo.

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

Nebuvo.

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

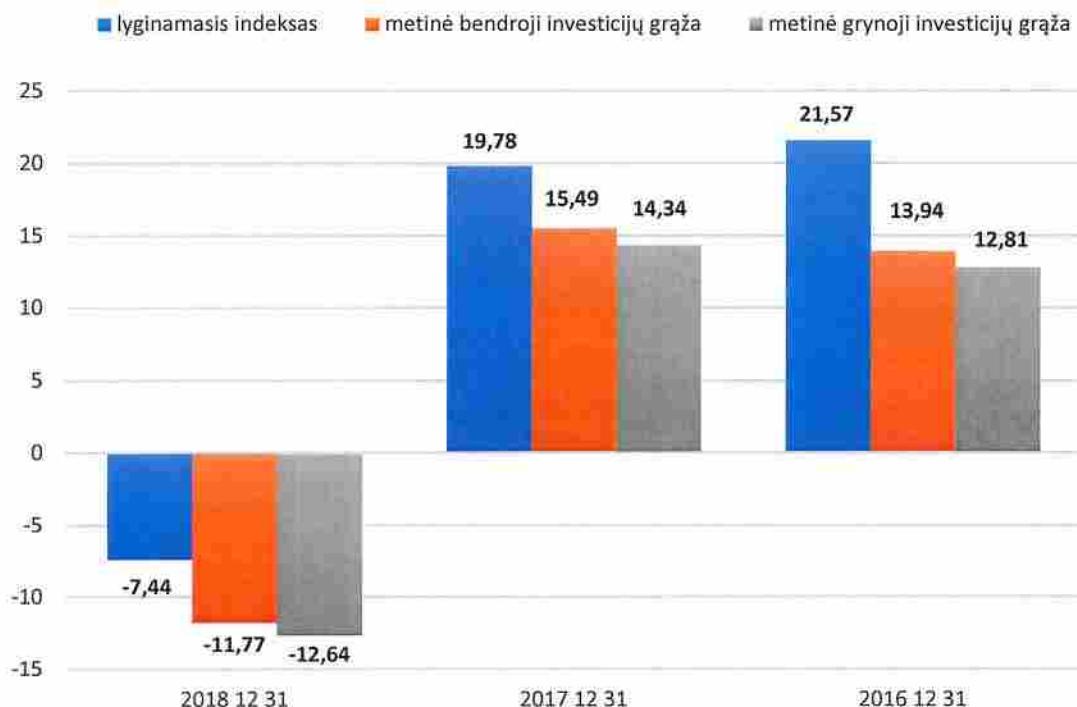
Nebuvo.

## 17. Investicijų grąža ir investicijų grąžos lyginamoji informacija

### 17.1. Lyginamasis indeksas ir trumpas jo abibūdinimas:

Fondas investuoja į OMX Baltic Benchmark GI (toliau - Indeksas) akcijų indeksą sudarančias priemones. Indeksas yra skaičiuojamas Nasdaq, Inc. ir intelektinės nuosavybės teisės į Indeksą priklauso Nasdaq, Inc. Fondo investicinis portfelis sudaromas sekant Indeksą, t.y. kiek tai įmanoma, investuojama į visus Indeksą sudarančius vertybinius popierius tokiu santiukiui, kokiui jie įeina į Indeksą. Indeksas yra sudarytas iš didžiausios laisvų akcijų kapitalizacijos Lietuvos, Latvijos ir Estijos bendroviių, kurių akcijos listinguojamos AB NASDAQ Vilniusbiržoje, akcijų. Indeksas yra kapitalizuotas, t.y. didžiausios laisvų akcijų kapitalizacijos bendrovės (imonių) turi didžiausią svorį Indekse. Indekso sudarymo tvarka, skaičiavimo metodika ir sudėties skelbiami AB NASDAQ Vilnius tinklapyje <http://www.nasdaqbaltic.com/>.

**Investicijų portfelio metinės bendrosios ir grynosios investicijų grąžos (%)  
palyginimas su lyginamojo indekso pokyčiais (%)**



**17.2. Investicinio vieneto vertės pokyčio, investicijų portfelio metinės investicijų bendrosios gryniosios gražos bei lyginamojo indekso pokyčių rodikliai:**

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų (neaudituoti) **
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis*	-10,51%	16,80%	18,10%	38,82%
Metinė bendroji investicijų graža*	-11,77%	15,49%	13,94%	40,76%
Metinė grynoji investicijų graža*	-12,64%	14,34%	12,81%	38,08%
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	7,99%	5,81%	7,46%	26,57%
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	-7,44%	19,78%	21,57%	46,04%
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis*	8,09%	5,85%	7,36%	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas*	99,42%	99,56%	97,49%	-
Indekso sekimo paklaida*	1,06%	0,82%	1,66%	-
Alfa rodiklis*	-3,48%	-0,022%	-2,53%	-
Beta rodiklis*	0,98	0,978	0,98	-

\*Metinė bendroji investicijų graža – investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiant tik į prekybos išlaidas;

\* Metinė grynoji investicijų graža – investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiant į fondo taikomus investicijų valdymo mokesčius ir prekybos išlaidas;

\* Lyginamojo indekso reikšmės pokytis – parodo indekso reikšmės pokytį per metus.

\* Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja lyginamojo indekso pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu;

\* Standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, apibūdinantis investicijų portfelio gražos kintamumą. Jei investicijų gražos standartinis nuokrypis yra lygus nuliui, vadinasi, investicijų portfelis turi pastovią nekintamą investicijų gražą;

\* Koreliacijos koeficientas – rodiklis, kuris parodo vieneto vertę ir lyginamojo indekso pokyčių statistinę priklausomybę;

\* Indekso sekimo paklaida – statistinis rizikos rodiklis, parodantis vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso pokyčių skirtumą standartinį nuokrypi;

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

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

\*\* Rodikliai, apskaičiuoti laikotarpiu prieš 10 metų, néra audituoti.

**17.3. Vidutinė investicijų graža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir jo standartinis pokytis, taip pat vidutinis lyginamojo indekso pokytis (%):**

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis*	7,27%	4,66%	10,64%	7,73%
Vidutinė bendroji investicijų graža*	5,10%	4,16%	9,41%	8,72%
Vidutinė grynoji investicijų graža*	4,06%	2,74%	7,74%	6,87%
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	7,08%	7,93%	11,38%	11,55%
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (jei pasirinktas)*	10,46%	7,33%	14,10%	13,09%

\* Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis;

\* Vidutinė bendroji investicijų graža – tai geometrinis metinių bendrosios investicijų gražos pokyčių vidurkis;

\* Vidutinė grynoji investicijų graža – tai geometrinis metinių grynosių investicijų gražos pokyčių vidurkis;

\* Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis;

\* Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis – tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

**18. Atskaitymai.**

Atskaitymai	Atskaitymų dydis, taikytas ataskaitiniu laikotarpiu	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (EUR)	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
2018 01 01–2018 12 31			
<b>Už valdymą:</b>	<b>1 %</b>	<b>26 726</b>	<b>1,00</b>
nekintamas dydis		26 726	1,00
sékmės mokesčis		-	-
<b>Depozitoriumui</b>	<b>Iki 0,3 %</b>	<b>3 607</b>	<b>0,13</b>
mokesčis nuo aktyvų		3 207	0,12
už sandorių sudarymą		400	0,01
Už sandorių sudarymą		1 264	0,05
Už auditą		5 445	0,20
Kitos veiklos išlaidos		31 617	1,17
Išlaidų, išskaičiuojamų į BIK, suma		67 395	2,50
<b>BIK % nuo vidutinės GAV*</b>		<b>2,50%</b>	
<b>Visų išlaidų suma</b>	<b>Iki 3 %</b>	<b>68 659</b>	<b>2,55</b>
<b>PAR (jei skaičiuojamas)*</b>		<b>32,48%</b>	
2017 01 01–2017 12 31			
<b>Už valdymą:</b>	<b>1 %</b>	<b>24 790</b>	<b>1,00</b>
nekintamas dydis		24 790	1,00
sékmės mokesčis		-	-
<b>Depozitoriumui</b>	<b>Iki 0,3 %</b>	<b>3 164</b>	<b>0,13</b>
mokesčis nuo aktyvų		2 975	0,12
už sandorių sudarymą		189	0,01
Už sandorių sudarymą		466	0,02
Už auditą		4 235	0,17
Kitos veiklos išlaidos		22 630	0,91
Išlaidų, išskaičiuojamų į BIK, suma		54 819	2,21
<b>BIK % nuo vidutinės GAV*</b>		<b>2,21%</b>	
<b>Visų išlaidų suma</b>	<b>Iki 3 %</b>	<b>55 285</b>	<b>2,23</b>
<b>PAR (jei skaičiuojamas)*</b>		<b>7,49%</b>	

\* Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė fondo grynujų aktyvų dalis skirtama 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.

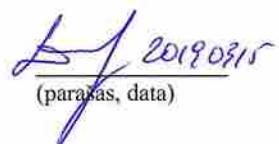
Generalinis direktorius  
(valdymo įmonės vadovo pareigų pavadinimas)



(parašas, data)

Ramūnas Baranauskas  
(vardas ir pavardė)

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



(parašas, data)

Dainius Minelga  
(vardas ir pavardė)

## 24. Visas audito išvados tekstas.



Building a better  
working world

UAB „Ernst & Young Baltic“ Subačiaus g. 7 LT-01302 Vilnius Lietuva Tel.: (8 5) 274 2200 Faks.: (8 5) 274 2333 Vilnius@lt.ey.com www.ey.com/lt Juridinio asmens kodas 110878442 PVM mokėtojo kodas LT108784411 Juridinių asmens registras	Ernst & Young Baltic UAB Subačiaus St. 7 LT-01302 Vilnius Lithuania Tel: +370 5 274 2200 Fax: +370 5 274 2333 Vilnius@lt.ey.com www.ey.com/lt Code of legal entity 110878442 VAT payer code LT108784411 Register of Legal Entities
--	--

### NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

Investicinės kintamojo kapitalo bendrovės „OMX Baltic Benchmark Fund“ akcininkams

#### Išvada dėl finansinių ataskaitų auditu

##### Nuomonė

Mes atlikome UAB „Orion Asset Management“, įregistruotos Lietuvos Respublikoje (toliau - Valdymo įmonė), valdomos investicinės kintamojo kapitalo bendrovės „OMX Baltic Benchmark Fund“ (toliau - Fonda) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2018 m. gruodžio 31 d. balansas ir tą dieną pasibaigusių metų peleno (nuostolių) ataskaita, nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita, pinigų srautų ataskaita bei aiškinamasis raštas, jskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką, auditą.

Mūsų nuomone, toliau pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Fondo 2018 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir jo tą dieną pasibaigusių metų finansinius veiklos rezultatus ir pinigų srautus pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus.

##### Pagrindinės nuomonei pareikštis

Mes atlikome auditą pagal Tarptautinius apskaitos standartus (toliau - TAS) ir 2014 m. balandžio 16 d. Europos parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 537/2014 dėl konkrečių viešojo intereso įmonių teisės aktų nustatyto auditu reikalavimų (Europos parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 537/2014). Mūsų atskakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinta šios išvados skyriuje „Auditorius atskakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Fondo pagal Tarplautinės buhalterijos etikos standartų valdybos išleistą Buhalterijos profesionalų etikos kodeksą (toliau - TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų auditu įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikėmės kitų etikos reikalavimų, susijusiu su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų auditu įstatymu ir TBESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti auditu įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrasti.

##### Pagrindiniai auditu dalykai

Pagrindiniai auditu dalykai - tai dalykai, kurie, mūsų profesiniu sprendimu, buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą. Mes nenustatėme pagrindinių auditu dalykų, kuriuos pateiktume mūsų išvadoje.

##### Kita informacija

Kitą informaciją sudaro informacija pateikta Fondo 2018 m. metiniame pranešime, jskaitant Fondo valdymo ataskaitą, tačiau ji neapima finansinių ataskaitų ir mūsų auditorius išvados apie jas. Vadovybė yra atsakinga už kitos informacijos pateikimą.

Mūsų nuomonei apie finansines ataskaitas neapima kitos informacijos ir mes nepateikiame jokios formos užtikrinimo išvados apie ją, išskyrus kaip nurodyta žemiau.

Atliekant finansinių ataskaitų auditą, mūsų atskakomybė yra perskaityti kitą informaciją ir apsvarstyti ar yra reikšmingų neatitinkamų informacijai, pateiktai finansinėse ataskaitose ar mūsų žinioms, pagrįstoms atliktu auditu, ir ar jų neatrodo kitaip reikšmingai išskraiptyta. Jeigu remiantis mūsų atliktu darbu, mes pastebirime reikšmingą kitos informacijos išskraiptymą, mes turime atskleisti šį faktą. Mes neturime su tuo susijusiu pastebėjimų.

Mes taip pat privalome įvertinti, ar Fondo metiniame pranešime, jskaitant Fondo valdymo ataskaitą, pateikta finansinė informacija atitinka tų pačių finansinių metų finansines ataskaitas bei ar Fondo metinis pranešimas, jskaitant Fondo valdymo ataskaitą, buvo parengtas laikantis taikomų teisinių reikalavimų. Mūsų nuomone, pagrsta finansinių ataskaitų auditu metu atliktu darbu, visais reikšmingais atžvilgiais:

- Fondo metiniame pranešime, jskaitant Fondo valdymo ataskaitą, pateikti finansiniai duomenys atitinka tų pačių finansinių metų finansinių ataskaitų duomenis; ir
- Fondo metinis pranešimas, jskaitant Fondo valdymo ataskaitą, buvo parengtas laikantis LR įmonių finansinės atskaitomybės įstatymo reikalavimų.



Building a better  
working world

#### Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus, ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Fondo gebėjimą tapti veiklą ir atskleisti (jei reikalinga) dalykus, susijusius su veiklos tēstinumu ir veiklos tēstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Fondą ar nutraukti veiklą arba neturi kitų alternatyvų, tik taip pasielgti.

Už valdymą atsakingi asmenys yra atsakingi už Fondo finansinių ataskaitų rengimo proceso priežiūrą.

#### Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas yra gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytytos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas - tai aukšto lygio užtikrinimas, bet ne garantija, kad reikšmingas iškraipymas, jeigu jis yra, visuomet bus nustatytas atliekant auditą pagal TAS. Iškraipymai gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos ir yra laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįsti numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiam sprendimams, priimamiesems remiantis finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdamai auditą pagal TAS, viso audito metu priimame profesinius sprendimus ir laikomės profesinio skepticizmo principo. Mes taip pat:

- Nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidos riziką, suplanuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į toką riziką ir surenkame pakankamą tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonėi pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidos neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaudinantis aiškinimas arba vidaus kontrolės nepaisymas.
- Įgyjame su auditu susijusios vidaus kontrolės supratimą, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, bet ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Fondo vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės apskaitinių vertinimų bei su jais susijusiu atskleidimų pagrįstumą.
- Nusprenādžiame dėl taikomo veiklos tēstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Fondo gebėjimo tapti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokius atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų sprendimai pagrįsti audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Fondas negalės toliau tapti savo veiklos.
- Įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, išskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai pateiktū taip, kad atitinktų teisingo pateikimo koncepciją.

Mes, be visų kitų dalykų, informuojame už valdymą atsakingus asmenis apie audito apimtį ir atlikimo laiką bei reikšmingus audito pastebėjimus, išskaitant svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatome audito metu.

Taip pat pateikiame už valdymą atsakingiems asmenims patvirtinimą, kad laikėmės atitinkamų etikos reikalavimų dėl nepriklausomumo ir juos informavome apie visus santykius ir kitus dalykus, kurie galėtų būti pagrįstai vertinami, kaip turintys įtakos mūsų nepriklausomumui, ir, jei reikia, apie susijusias apsaugos priemones.



Building a better  
working world.

Iš dalykų, apie kuriuos informavome už valdymą atsakingus asmenis, išskiriame tuos dalykus, kurie buvo svarbiausiai atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą ir kurie laikomi pagrindiniais auditu dalykais. Tokius dalykus apibūdiname auditoriaus išvadoje, jeigu pagal įstatymą arba teisés aktą nedraudžiama viešai atskleisti tokio dalyko arba, jeigu labai retomis aplinkybėmis nustatome, kad dalykas neturėtų būti pateikiamas mūsų išvadoje, nes galima pagrįstai tikėtis, jog neigiamos tokio pateikimo pasekmės persvers visuomenės gaunamą naudą.

**Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų**

*Kiti auditoriaus išvados reikalavimai pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 537/2014.*

**Auditoriaus paskyrimas ir patvirtinimas**

Valdymo įmonės akcininkų sprendimu 2015 m. buvome pirmą kartą paskirti atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą. Mūsų paskyrimas atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą Valdymo įmonės akcininkų sprendimu atnaujinamas kiekvienais metais ir bendras nepertraukiamas paskyrimo laikotarpis yra 4 metai.

**Suderinimas su audito ataskaita**

Patvirtiname, kad skyriuje „Nuomonė“ pareikšta mūsų nuomonė atitinka finansinių ataskaitų auditu ataskaitą, kurią kartu su šia auditoriaus išvada pateikėme Fondui.

**Ne audito paslaugos**

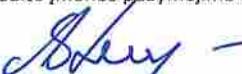
Patvirtiname, kad mūsų žiniomis ir įsitikinimu, Fondui suteiktos paslaugos atitinka taikomų įstatymų ir teisés aktų reikalavimus bei neapima Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 537/2014 5 straipsnio 1 dalyje nurodytų ne audito paslaugų.

Per audito vykdymo laikotarpį nesuteikėme kitų nei finansinių ataskaitų auditas paslaugų.

Audito, kurį atlikus išleidžiama ši nepriklausomo auditoriaus išvada, užduoties partnerė yra Asta Štreimikienė.

UAB „ERNST & YOUNG BALTIC”

Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335

  
Asta Štreimikienė  
Auditoriaus pažymėjimo  
Nr. 000382

2019 m. kovo 15 d.

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

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	-
1.	<i>Palūkanų pajamos</i>	-
2.	<i>Realizuotas pelnas (nuostolis) iš investicijų iš:</i>	89 910
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	89 910
2.2.	ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.3.	pinigų rinkos priemones	-
2.4.	išvestines finansines priemones	-
2.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	-
2.6.	nekilnojamojo turto objektus	-
2.7.	kitas investicines priemones	-
3.	<i>Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:</i>	(298 730)
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	(298 730)
3.2.	ne nuosavybės vertybinių popierių	-
3.3.	pinigų rinkos priemonių	-
3.4.	išvestinių finansinių priemonių	-
3.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-
3.6.	nekilnojamojo turto objektų	-
3.7.	kitų investicinių priemonių	-
4.	Kitos pajamos:	-
4.1.	nekilnojamojo turto nuomas pajamos	-
4.2.	teigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	-
4.3.	kitos	-
	<b>Pajamų iš viso</b>	<b>(208 820)</b>
II.	Sąnaudos	
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	68 659
1.1.	atskaitymai už valdymą	26 726
1.2.	atskaitymai turto saugotujui	3 607
1.3.	mokėjimai tarpininkams	1 264
1.4.	išlaidos už auditą	5 445
1.5.	<i>Kiti mokėjimai ir išlaidos (išvardinti)</i>	31 617
1.5.1.	VP kotiravimo sąnaudos	608
1.5.2.	Nasdaq OMX licencijos mokesčis	2 439
1.5.3.	Apskaitos mokesčis	14 520
1.5.4.	Banko mokesčis	13
1.5.5.	Kiti mokesčiai	9 681
1.5.6.	Rinkos formavimo mokesčis	4 356
2.	<i>Kitos išlaidos:</i>	57
2.1.	palūkanų išlaidos	-
2.2.	išlaidos, susijusios su valdomais nekilnojamojo turto objektais	-
2.3.	neigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	57
2.4.	kitos	-
	<b>Sąnaudų iš viso</b>	<b>68 716</b>
III.	Grynosios pajamos	(277 536)
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	(277 536)

26. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto finansinę būklę, veiksnių ir aplinkybių, turėjė įtakos kolektyvinio investavimo subjekto turtui ar įsipareigojimams.

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos nebuvvo reikšmingų pobalansinių įvykių.

## VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĘJIMĄ

27. Informacija apie priskaičiuotus ir (ar) išmokėtų dividendų (pusmečio ataskaitoje – tarpinių dividendų po mokesčių) sumas, nurodyti laikotarpi, už kurį dividendai buvo mokami, išmokėjimo datas, dividendų dydį, tenkančią vienam vienetui (akcijai), ir kitą svarbią informaciją:

Nebuvo.

## VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO PASISKOLINTAS AR PASKOLINTAS LĖŠAS

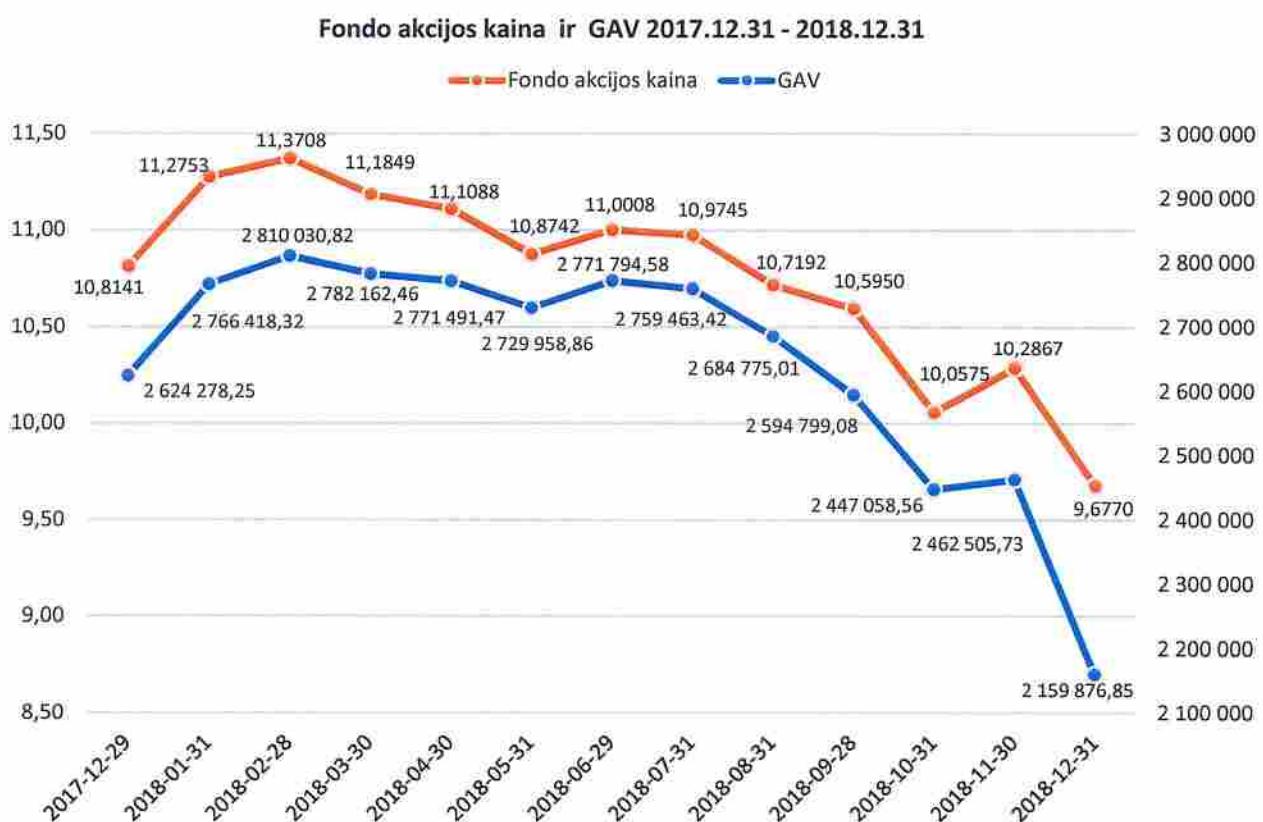
28. Kolektyvinio investavimo subjekto pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Nebuvo.

## IX. KITA INFORMACIJA

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

*1. Žemiau pateikiame fondo akcijų kainų ir fondo aktyvų pokyčius grafikai:*



## X. ATSAKINGI ASMENYS

30. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą (FMI, auditoriai, kt.) vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, leidimų verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris.  
Nebuvo.
31. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietai (jeigu ataskaitą rengė asmenys nėra bendrovės darbuotojai).

*UAB 'Orion Asset management' generalinis direktorius Ramūnas Baranauskas.*

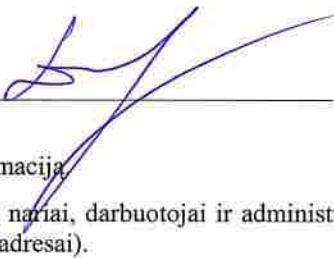
*UAB 'Orion Asset management' vyr.finansininkas Dainius Minelga.*

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. +37052032699. El. pašto adresas rb@orion.lt.*

*UAB 'Orion Asset management' vyr.finansininkas Dainius Minelga. Tel. +37052032699. 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, telefoną ir faksą numerius, el. pašto adresą bei konsultanto atstovo (-ų) vardą, pavardę); pažymėti, kokias konkretias dalis rengė konsultantai arba kokios ataskaitos dalys parengtos jiems padedant, bei nurodyti konsultantų atsakomybės ribas.