

PATVIRTINTA

2020 m. sausio 15 d.

Uždarnosios akcinės bendrovės „Orion Asset Management“
Generalinio direktoriaus įsakymu

GALIOJA NUO: 2020 m. sausio 15 d.


Martynas Nenėnas

**ATVIROJO TIPO INFORMUOTIESIEMS INVESTUOTOJAMS SKIRTO INVESTICINIO FONDO
„ORION ABSOLUTE RETURN FUND“**

PROSPEKTAS

Fondo investiciniai vienetai yra skirti tik informuotiesiems investuotojams.

**Vilnius
2020**

Turinys

A.	BENDROJI INFORMACIJA APIE FONDĄ	5
1.	Antraštė	5
2.	Pagrindiniai duomenys apie Fondą	6
3.	Trumpas Fondo investavimo strategijos apibūdinimas	6
4.	Investuotojo, kuriam rekomenduojama įsigyti Fondo investicinių vienetų, apibūdinimas	7
4.1.	Reikalavimai investuotojams	7
4.2.	Minimali investavimo suma	7
5.	Informacija, kur ir kada galima susipažinti su Prospektu, Fondo steigimo dokumentais, metų ir pusmečio ataskaitomis bei gauti informaciją apie Fondą	8
6.	Investuotojų teisės ir pareigos	8
B.	DUOMENYS APIE KAPITALĄ, PAJAMŲ IR IŠLAIDŲ PASKIRSTYMĄ	9
7.	Nuosavas kapitalas	9
7.1.	Nuosavo kapitalo dydis	9
7.2.	Pradinio kapitalo dydis	9
8.	Pagrindiniai grynujų aktyvų vertinimo principai ir dažnumas	9
9.	Fondo finansinės atskaitomybės sudarymo ir pelno paskirstymo datos, finansiniai metai	9
10.	Pajamų paskirstymo ir panaudojimo taisyklės	9
11.	Dividendai	10
12.	Išlaidos	10
12.1.	Išlaidos dengiamos iš Fondo turto	10
12.2.	Platinimo mokestis	11
12.3.	Turto saugotojo ir Valdymo įmonės Fondo naudai turėtų išlaidų kompensavimas	12
12.4.	Kitoms valdymo įmonėms mokamas didžiausias atlyginimas (jei Fondo GAV dalis investuojama į kitus kolektyvinio investavimo subjektus)	12
12.5.	Informacija apie susitarimus dėl mokesčių pasidalijimo bei paslėptuosius komisinius	12
C.	DUOMENYS APIE INVESTICINIUS VIENETUS	12
13.	Pagrindiniai duomenys apie Fondo siūlomus investicinius vienetus	12
13.1.	Rūšis	12
13.2.	Klasės	12
13.3.	Serijos	12
13.4.	Investicinių vienetų savininkams suteikiamos teisės ir pareigos, balso teisės, investicinių vienetų perleidimo apribojimai	12
13.5.	Išleistų investicinių vienetų apyvartoje didžiausias galintis būti skaičius arba leistina didžiausia investicinių vienetų išplatinimo suma	12
13.6.	Investicinių vienetų nominali vertė	13
14.	Investicinių vienetų išleidimo sąlygos ir sprendimų išleisti investicinius vienetus priėmimo procedūra	13
15.	Investicinių vienetų platinimo (pardavimo) sąlygos ir tvarka	13
16.	Investicinių vienetų išpirkimo sąlygos ir tvarka	15
17.	Investicinių vienetų keitimas	16
18.	Investicinių vienetų išpirkimo sustabdymo sąlygos ir tvarka	16
19.	Investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kainos nustatymo taisyklės	16
19.1.	Pardavimo kaina	16
19.2.	Išpirkimo kaina	17
20.	Investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kainų skelbimo tvarka	17
D.	INFORMACIJA APIE INVESTICIJAS	17
21.	Fondo tikslas ir investavimo strategija	17

22.	Fondo investavimo objektai.....	17
23.	Fondo investicijų diversifikavimo taisyklės.....	19
24.	Skolinimosi ir skolinimo tikslai, apribojimai	19
25.	Investicijų konsultantai	19
26.	Vietos, kur galima susipažinti su Fondo veiklos istorija.....	19
E.	INFORMACIJA APIE RIZIKAS IR JŲ VALDYMĄ.....	20
27.	Rizikos veiksniai, susiję su investicinių vienetų įsigijimu ir investavimu	20
28.	Kur ir kaip galima gauti papildomą informaciją apie rizikas.....	22
F.	VALDYMAS	22
29.	Visuotinis akcininkų (Investuotojų) susirinkimas.....	22
30.	Valdymo organų, stebėtojų tarybos nariai	22
31.	Investicinis komitetas	22
32.	Valdytojas.....	23
33.	Informacija apie Valdymo įmonę	23
33.1.	Sutarties su Valdymo įmone esminės nuostatos, galinčios būti svarbios Investuotojams.....	23
G.	KITA SVARBI INFORMACIJA.....	23
34.	Funkcijų delegavimas.....	23
35.	Informacija apie investicinių vienetų platintojus	24
36.	Informacija apie Turto saugotoją.....	24
37.	Informacija apie audito įmonę	24
38.	Informacija apie finansų tarpininkus.....	25
39.	Informacija apie turto vertintojus	25
40.	Fondo panaikinimas	26
41.	Kita, vadovų nuomone, svarbi informacija, galinti turėti įtakos Investuotojams priimant sprendimą.....	27
42.	Asmenys, atsakingi už Prospekte pateiktą informaciją.....	27

ĮSPĖJIMAI APIE RIZIKĄ

Šis prospektas (toliau – Prospektas) parengtas informacijos, turimos šio Prospekto paskelbimo dieną, pagrindu. Jeigu aiškiai nenurodyta ir kontekstas nereikalauja kitaip, visa šiame Prospekte pateikta informacija turi būti suprantama kaip atitinkanti faktines aplinkybes Prospekto paskelbimo dieną.

Fondas yra atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas, investuojantis į investicines priemones, kurios detaliau apibrėžtos šiame dokumente ir taisyklėse.

Šis Prospektas nėra ir neturi būti laikomas rekomendacija pirkti ar parduoti Fondo investicinius vienetus. Priimdami sprendimą sudaryti Fondo investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartis ir įsigyti atitinkamo Fondo investicinius vienetus investuotojai privalo vadovautis savo žiniomis, gautomis įvertinus Fondo ateities perspektyvas, šio Prospekto, Fondo taisyklių sąlygas, įskaitant, bet neapsiribojant, visus su investicijomis į Fondą susijusius privalumus bei rizikas.

Šio Prospekto turinys negali būti suprantamas kaip patarimas investicijų, teisės ar mokesčių klausimais. Siekdamas visapusiškai suvokti su investicijomis į Fondą susijusius privalumus bei rizikas, kiekvienas potencialus investuotojas turėtų kreiptis į savo finansų, teisės, verslo ar mokesčių konsultantus.

Šiame Prospekte yra teiginių būsimuoju laiku, kurie grindžiami Fondo valdymo įmonės nuomone, lūkesčiais bei prognozėmis dėl ateities įvykių ir finansinių tendencijų, galimai įtakosiančių Fondo veiklą.

Teiginiai būsimuoju laiku apima informaciją apie galimus ar numanomos Fondo veiklos rezultatus, investicijų strategiją, sutartinius santykius, skolinimosi planus, investavimo sąlygas, būsimo reguliavimo poveikį ir kitą informaciją. Teiginiai būsimuoju laiku yra paremti informacija, turima šio Prospekto paskelbimo dieną. Fondo valdymo įmonė įsipareigoja viešai patikslinti ar pakeisti šiuos teiginius tik tiek, kiek tai yra reikalaujama pagal įstatymus.

Šio Prospekto pagrindu Fondo investicinius vienetus numatoma siūlyti tik Lietuvos Respublikoje. Įspėjame, kad šis prospektas nėra parengtas pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymą. Rengiant prospektą buvo atsižvelgiama į II SKISĮ. Šis prospektas nėra patvirtintas Lietuvos banko.

Fondo investiciniai vienetai gali būti platinami tik Lietuvos Respublikoje. Fondo investiciniai vienetai negali būti tiesiogiai ar netiesiogiai siūdomi ar parduodami ir šis Prospektas ar kita medžiaga, įskaitant reklaminę medžiagą, susijusią su Fondo investiciniais vienetais, negali būti platinama ar skelbiama jokioje kitoje šalyje ar jurisdikcijoje, išskyrus, kiek tai leidžia tos šalies ar jurisdikcijos įstatymai.

Visi ginčai, nesutarimai ar reikalavimai, kylantys dėl Fondo investicinių vienetų siūlymo ar dėl šiame Prospekte pateikiamos informacijos, sprendžiami kompetentingame Lietuvos Respublikos teisme, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktais.

SĄVOKOS IR SUTRUMPINIMAI

Visame Prospekte didžiąja raide rašomos sąvokos turi toliau pateikiamoje lentelėje nurodytą reikšmę. Šioje lentelėje pateikiamos tik svarbiausios visame Prospekte vartojamos sąvokos. Šiame Prospekto tekste gali būti nurodyti ir kitų sąvokų paaiškinimai ar apibrėžimai.

Turto saugotojas	„Swedbank“, AB, įmonės kodas 112029651, adresas Konstitucijos pr. 20 A, Vilnius.
Euras arba EUR	Oficiali Europos Sąjungos valstybių narių, esančių Europos ekonominės ir pinigų sąjungos narėmis, valiuta.
Fondas	Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „ORION ABSOLUTE RETURN FUND“, t. y. turtas, kurį patikėjimo teise valdo Valdymo įmonė ir į kurį reikalavimo teises turi investicinių vienetų savininkai (Investuotojai) proporcingai kiekvienam investicinių vienetų savininkui (Investuotojui) priklausančių investicinių vienetų skaičiui.
GAV	Grynoji aktyvų vertė – skirtumas tarp Fondo sudarančio turto vertės ir Fondo ilgalaikių ir trumpalaikių finansinių įsipareigojimų.
Investuotojas	Fondo dalyvis, atitinkantis informuotojo investuotojo reikalavimus, įtvirtintus šiame Prospekte, ar potencialus dalyvis.
IISKISĮ	Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas.
Prospektas	Šis dokumentas, kuriame Investuotojams pateikiama pagrindinė informacija apie siūlomus Fondo investicinius vienetus.
Taisyklės	Fondo sudarymo dokumentas, kuriame nustatomi pagrindiniai Fondo veiklos aspektai.
Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartis (Investavimo sutartis)	Tarp Investuotojo ir Valdymo įmonės arba Platintojo sudaryta Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartis, kurioje nurodoma suma, už kurią Investuotojas perka Fondo investicinius vienetus, Investuotojų ir Valdymo įmonės teisės ir pareigos bei kitos investavimo į Fondą sąlygos.
Priežiūros institucija	Lietuvos bankas, adresas Gedimino pr. 6, Vilnius, Lietuva.
Valdymo įmonė	Uždaroji akcinė bendrovė „Orion Asset Management“, adresas Antano Tumėno g. 4, Vilnius, Lietuva.

A. BENDROJI INFORMACIJA APIE FONDA

1. Antraštė

Šis Fondo Prospektas yra parengtas atsižvelgiant į IISKISĮ. Šis Prospektas nėra patvirtintas Lietuvos banko ir nėra parengtas pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymą.

Fondas yra skirtas tik informuotiesiems investuotojams. Investicijos į Fondo investicinius vienetus yra susijusios su didesne nei vidutine, ilgalaikė rizika. Fondas negali garantuoti, kad Investuotojai atgaus investuotas lėšas.

2. Pagrindiniai duomenys apie Fondą

Pavadinimas	Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „ORION ABSOLUTE RETURN FUND“.
Įstatyminė forma ir tipas	Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas, neturintis juridinio asmens statuso.
Fondo veiklos pradžia	Fondas veiklą pradėjo 2012 m. kovo 8 d. kaip sudėtinio specialiojo alternatyvaus investavimo investicinio fondo „ORION PORTFOLIO FUND“ sub-fondas „ORION ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO“.
Fondo veiklos trukmė	Neterminuota.
Fondo valiuta	Valiuta, kuria skaičiuojama Fondo GAV, yra Eurais. Fondo GAV ir Fondo investicinio vieneto vertė skelbiami išreiškiant juos EUR.
Minimali investavimo suma	125 000 EUR (vienas šimtas dvidešimt penki tūkstančiai EUR) arba ekvivalentiška suma kita valiuta. Sumažinta minimali investavimo suma (10 000 EUR) taikoma profesionalių investuotojų statusą pagal Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymą turintiems investuotojams bei neprofesionaliesiems investuotojams, kurie atitinka šio Prospekto 4.1 punkte nurodytus reikalavimus.
Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutarčių vykdymas	Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartys vykdomos kartą per mėnesį , t.y. gauti pinigai į Fondo vienetus konvertuojami ne vėliau kaip trisdešimtą sekančio mėnesio dieną pagal paskutinės prieš taiėjusio kalendorinio mėnesio darbo dienos GAV. Detali Fondo vienetų išleidimo ir platinimo tvarka yra aprašyta šio Prospekto 15 skyriuje.
Fondo vienetų išpirkimas	Fondo vienetai išperkami Investuotojų reikalavimu pateikiant Valdymo įmonei ar platintojui nustatytos formos išpirkimo paraišką ne vėliau kaip iki 17:00 val. likus 5 darbo dienoms iki einamojo kalendorinio mėnesio pabaigos (t.y. išperkami kartą per mėnesį). Detali išpirkimo procedūra yra aprašyta šio Prospekto 16 skyriuje.

3. Trumpas Fondo investavimo strategijos apibūdinimas

Fondo tikslas – ilguoju laikotarpiu uždirbti teigiamą grąžą, nepriklausomai nuo bendros rinkų krypties ar ekonominio ciklo fazės, investuojant į skirtingas turto klases bei aktyviai keičiant portfelio sudėtį siekiant išnaudoti vidutinės trukmės rinkos pokyčius. Tam tikrais laiko momentais, siekdamas pasinaudoti rinkos nuosmukiais ar apdrausti turimą investicijų portfelį, Fondas gali parduoti skolas finansines priemones arba sudaryti sandorius dėl išvestinių priemonių, kurių vertė kyla bazinės priemonės kainos mažėjimo atveju.

Siekdamas savo tikslų Fondas neriboja investicijų į vieną turto klasę, pramonės sektorių ar geografinį regioną. Atskirais laikotarpiais Fondas gali didžiąją dalį lėšų investuoti į vieną turto klasę, pramonės sektorių ar geografinį regioną.

Nors Fondo portfelio vertės svyravimus siekiama sušvelninti investuojant į skirtingas turto klases, tačiau portfelio vertės svyravimai tam tikrais laikotarpiais gali būti dideli dėl atskirų turto klasių ar jas atspindinčių finansinių priemonių staigių vertės pokyčių, o taip pat dėl išvestinių finansinių priemonių naudojimo.

4. Investuotojo, kuriam rekomenduojama įsigyti Fondo investicinių vienetų, apibūdinimas

Fondas yra skirtas informuotiesiems Investuotojams, siekiantiems gauti kapitalo vertės prieaugį iš investicijų į finansines priemones arba kitas Fondo Prospekte ir Taisyklėse nurodytas turto klases ir toleruojantiems didesnę nei ilgalaikė vidutinė investicijų riziką. Fondo investiciniai vienetai nėra rekomenduojami Investuotojams, siekiantiems stabilios, garantuotos ir fiksuotos investicijų grąžos. Rekomenduojama investicijų trukmė – ne mažiau negu 3 metai.

4.1. Reikalavimai investuotojams

Informuotaisiais investuotojais yra laikomi:

- Profesionaliųjų investuotojų statusą pagal Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymą turintys investuotojai;
- Profesionaliųjų investuotojų statuso neturintys fiziniai asmenys, kurie yra Valdymo įmonei raštu patvirtinę savo kaip informuotųjų investuotojų statusą ir kurie atitinka bent vieną iš šių reikalavimų:
 - į Fondą investuoja arba įsipareigoja investuoti ne mažiau kaip 125 000 eurų ar ekvivalentišką sumą kita valiuta
 - juridinis asmuo (arba analogiškas kitos valstybės narės subjektas), turintis teisę teikti investicines paslaugas Lietuvos Respublikoje, surinkęs ir įvertinęs Finansinių priemonių rinkų įstatyme nurodytą informaciją, raštu patvirtino, kad Fondo investiciniai vienetai yra tinkami tam asmeniui atsižvelgiant į jo toleranciją rizikai ir galimybes prisiimti nuostolius.
- Profesionaliųjų investuotojų statuso neturintys fiziniai asmenys, kurie yra Valdymo įmonės vadovai arba Valdymo įmonės investicinius sprendimu priimančys darbuotojai (fiziniai asmenys);
- Profesionaliųjų investuotojų statuso neturintys juridiniai asmenys, kurių pagrindinė veikla nėra investavimas į kolektyvinio investavimo subjektus, jeigu jie Valdymo įmonei yra raštu patvirtinę savo kaip informuotųjų investuotojų statusą ir kurie atitinka bent vieną iš šių reikalavimų:
 - į Fondą investuoja arba įsipareigoja investuoti ne mažiau kaip 125 000 eurų ar ekvivalentišką sumą kita valiuta; arba
 - juridinis asmuo (arba analogiškas kitos valstybės narės subjektas), turintis teisę teikti investicines paslaugas Lietuvos Respublikoje, surinkęs ir įvertinęs Finansinių priemonių rinkų įstatyme nurodytą informaciją, raštu patvirtino, kad Fondo investiciniai vienetai yra tinkami tam asmeniui atsižvelgiant į jo toleranciją rizikai ir galimybes prisiimti nuostolius.

4.2. Minimali investavimo suma

Minimali investavimo suma yra 125 000 EUR arba analogiška suma kita valiuta.

Sumažinta minimali investavimo suma (10 000 EUR) taikoma šioms investuotojų kategorijoms:

- Profesionaliųjų investuotojų statusą pagal Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymą turintiems investuotojams;
- Profesionaliųjų investuotojų statuso neturintiems fiziniams ir juridiniams asmenims, kurie (i) Valdymo

įmonei yra patvirtinę savo kaip informuotųjų investuotojų statusą; ir (ii) juridinis asmuo (arba analogiškas kitos valstybės narės subjektas), turintis teisę teikti investicines paslaugas Lietuvos Respublikoje, surinkęs ir įvertinęs Finansinių priemonių rinkų įstatyme nurodytą informaciją, raštu patvirtino, kad Fondo investiciniai vienetai yra tinkami tam asmeniui atsižvelgiant į jo toleranciją rizikai ir galimybes prisiimti nuostolius.

- Profesionaliųjų investuotojų statuso neturintys fiziniai asmenys, kurie yra Valdymo įmonės vadovai arba Valdymo įmonės investicinius sprendimu priimančys darbuotojai (fiziniai asmenys);

5. Informacija, kur ir kada galima susipažinti su Prospektu, Fondo steigimo dokumentais, metų ir pusmečio ataskaitomis bei gauti informaciją apie Fondą

Su šiuo Prospektu, Taisyklėmis, Pagrindinės informacijos dokumentu, Fondo metų ir pusmečio ataskaitomis galima susipažinti bei informaciją apie Fondą galima gauti kreipiantis į Valdymo įmonę.

6. Investuotojų teisės ir pareigos

Kiekvienas Fondo Investuotojas turi šias teises:

- a) Bet kada pareikalauti, kad Valdymo įmonė išpirktų jo turimus investicinius vienetus pagal Taisyklėse ir Prospekte nustatytas sąlygas;
- b) Lietuvos Respublikos teisės aktuose, Prospekte ir Taisyklėse nustatyta tvarka gauti dalį Fondo turto, išmokamo dalijant Fondą (t.y. likviduojant Fondą);
- c) Gauti Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatytą informaciją apie Fondą;
- d) Gavus Valdymo įmonės išankstinį rašytinį sutikimą parduoti, dovanoti ar kitokiu būdu perleisti nuosavybės ar kitas teises į turimus Fondo vienetus tretiesiems asmenims. Aiškumo dėlei pažymima, jog pritarimas bus duodamas visais atvejais, jeigu toks trečiasis asmuo atitinka informuotiesiems investuotojams taikomus kriterijus, taip pat kitus teisės aktuose numatytus reikalavimus, ir jo įsigyjama suma atitiks minimalią į Fondą investuojamą sumą, nustatytą šiame Prospekte;
- e) Kitas Prospekte, Taisyklėse ir teisės aktuose nustatytas teises.

Kiekvienas Fondo Investuotojas turi šias pareigas:

- a) Pranešti Valdymo įmonei apie Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje nurodytų duomenų – vardo, pavardės, asmens kodo, gyvenamosios vietos adreso, elektroninio pašto adreso, telefono, banko sąskaitos ir kitų rekvizitų (Investuotojo – fizinio asmens atveju) arba pavadinimo, juridinio asmens kodo, buveinės adreso, vadovo ar įgalioto atstovo, elektroninio pašto adreso, telefono, banko sąskaitos ir kitų rekvizitų (Investuotojo – juridinio asmens atveju) – pasikeitimą ne vėliau kaip per 15 kalendorinių dienų nuo šių duomenų ar informacijos pasikeitimo dienos;
- b) Gauti Valdymo įmonės rašytinį sutikimą prieš parduodant, dovanojant, įkeičiant, kitaip apsunkinant ar kitu būdu perleidžiant nuosavybės ar kitas teises į turimus Fondo vienetus tretiesiems asmenims (tretieji asmenys turi atitikti informuotiesiems investuotojams taikomus reikalavimus, taip pat kitus teisės aktuose numatytus reikalavimus);
- c) Vykdyti kitas Taisyklėse, Prospekte ir Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje ir teisės aktuose nustatytas pareigas.

B. DUOMENYS APIE KAPITALĄ, PAJAMŲ IR IŠLAIDŲ PASKIRSTYMĄ

7. Nuosavas kapitalas

7.1. Nuosavo kapitalo dydis

Fondas nėra juridinis asmuo, todėl įstatinio kapitalo neturi. Fondo nuosavas kapitalas visada yra lygus GAV ir kinta priklausomai nuo Fondo investicinių vienetų išleidimo (pardavimo) ir išpirkimo.

7.2. Pradinio kapitalo dydis

Investuotojų į Fondą pervestos lėšos pagal pirmąją (-ąsias) Fondo investicinių vienetų prikimo-pardavimo sutartis, kuriomis bus platinami Fondo vienetai, sudarys Fondo pradinį kapitalą.

8. Pagrindiniai grynujų aktyvų vertinimo principai ir dažnumas

Fondo gryniesi aktyvai skaičiuojami, remiantis Priežiūros institucijos patvirtinta GAV skaičiavimo metodika bei Valdymo įmonės parengtomis GAV skaičiavimo procedūromis bei žemiau nurodytais principais.

GAV skaičiuojama iš Fondą sudarančio turto vertės atimant Fondo ilgalaikius ir trumpalaikius įsipareigojimus. Skaičiuojant GAV, atskirai apskaičiuojami Fondo turto vertė ir įsipareigojimų vertė.

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

Fondo GAV skaičiuojamas kartą per mėnesį paskutinei kalendorinio mėnesio darbo dienai ir paskelbiamas šiame Prospekte nustatytu metu.

Įsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartų reikalavimus.

Turtas ir įsipareigojimai turi būti įvertinami tikrąja verte, kuri turi atspindėti GAV, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.

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

Terminuotieji indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę. Gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę.

Fondo investicinių vienetų vertė skaičiuojama Fondo GAV padalijus iš visų apyvartoje esančių Fondo investicinių vienetų skaičiaus. Fondo investicinio vieneto (jo dalių) vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematines apvalinimo taisykles. Bendra visų apyvartoje esančių Fondo investicinių vienetų vertė visada lygi Fondo GAV.

Apskaičiuota Fondo GAV ir investicinio vieneto vertė skelbiama Valdymo įmonės internetinėje svetainėje www.am.orion.lt arba pranešama individualiai kiekvienam Fondo Investuotojui.

Detalios Fondo turto vertinimo metodikos yra nustatomos Fondo Taisyklėse.

9. Fondo finansinės atskaitomybės sudarymo ir pelno paskirstymo datos, finansiniai metai

Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais. Fondo metinė ataskaita parengiama ne vėliau kaip per keturis mėnesius nuo Fondo finansinių metų pabaigos, o pusmetinė ataskaita ne vėliau kaip per du mėnesius nuo pusmečio pabaigos.

10. Pajamų paskirstymo ir panaudojimo taisyklės

Fondo pajamos bus skiriamos Fondo išlaidoms padengti ir (ar) reinvestuojamos siekiant padidinti Fondo investicinių vienetų vertę. Vieną

Fondo pajamos Fondo veiklos metu Investuotojams nebus skirstomos.

11. Dividendai

Fondo Investuotojams dividendai nebus mokami.

12. Išlaidos

12.1. Išlaidos dengiamos iš Fondo turto

Iš Fondo turto dengiamų veiklos išlaidų bendra suma neviršys 10% vidutinės metinės Fondo GAV. Tokių išlaidų sąrašas:

- a) Atlyginimas Valdymo įmonei (Valdymo mokestis) (detaliau žemiau);
- b) Turto saugotojo mokestis (detaliau žemiau);
- c) Atlyginimas auditoriams (detaliau žemiau);
- d) Atlyginimas finansų tarpininkams (detaliau žemiau);
- e) Finansų įstaigų išlaidos (detaliau žemiau);
- f) Su Fondo vardu gautomis paskolomis susijusios išlaidos (detaliau žemiau)
- g) Fondo steigimo išlaidos;
- h) Atlyginimas tretiesiems asmenims, kurių paslaugomis Valdymo įmonė naudosis vykdydama Fondo vienetų siūlymą;
- i) Atlyginimas Fondo turto vertintojams;
- j) Fondo apskaitos išlaidos;
- k) Valiutos keitimo išlaidos;
- l) Valiutos kurso draudimo išlaidos;
- m) Bylinėjimosi išlaidos;
- n) Vertybinių popierių ir kitų sąskaitų tvarkymo mokesčiai;
- o) Prievolių užtikrinimo priemonių įforminimo, registravimo ir išregistravimo išlaidos;
- p) Priverstinio išieškojimo išlaidos;
- q) Valstybiniai ir savivaldos mokesčiai bei rinkliavos;
- r) Informacijos apie Fondą parengimo bei pateikimo išlaidos;
- s) Taisyklių, Prospekto keitimo išlaidos;
- t) Konsultacinės išlaidos;
- u) Išlaidos notarams, registravimui bei teisinėms paslaugoms;

- v) Už Fondo veiklą atsakingų asmenų profesinio draudimo išlaidos;
- w) Fondo reprezentacinės ir reklamos išlaidos;
- x) Valdymo įmonės Fondo naudai patirtos išlaidos iki Fondo įsteigimo ir įsteigus Fondą.

Visoms aukščiau pateiktame sąraše nurodytoms išlaidoms yra taikomas maksimalus išlaidų limitas (nurodytas aukščiau šiame Prospekto skyriuje) ir nėra nustatomi savarankiški išlaidų limitai. Visais atvejais Valdymo įmonė sieks pasirinkti tokius paslaugų teikėjus, kurie pasiūlys geriausias kainas, tačiau kainos kriterijus nebus vienintelis ir lemiamas, pagal kurį Valdymo įmonė atsirinks paslaugų teikėjus (taip pat bus vertinama paslaugų teikėjo reputacija, paslaugos suteikimo greitis, kredito rizika ir kt.).

Atlyginimas Valdymo įmonei (Valdymo mokestis)

Fondui nustatytas 1,50 (vieno su puse) procento Valdymo mokestis, apskaičiuojamas kiekvieno mėnesio paskutinei dienai 1/12 Valdymo mokesčio normos dauginant iš Fondo GAV tą dieną ir mokamas Valdymo įmonei iš Fondo lėšų kas mėnesį per 5 (penkias) darbo dienas nuo Fondo GAV apskaičiavimo ir paskelbimo.

Turto saugotojo mokestis

Pagal su Turto saugotoju pasirašytą sutartį Turto saugotojas atidarys Fondui finansinių priemonių ir lėšų sąskaitas, kuriose bus saugomas Fondo turtas.

Fondo Turto saugotojas taip pat atliks ir kitas sutartyje su Turto saugotoju nurodytas funkcijas, tokias kaip Fondo GAV skaičiavimo sutikrinimas ir kt.

Už Turto saugotojo paslaugas bus mokama pagal pastarojo Valdymo įmonei arba tiesiogiai Fondui pateiktą sąskaitą faktūrą.

Atlyginimas auditoriams

Atlyginimas audito įmonei bus mokamas už atliktas Fondo ataskaitų audito paslaugas.

Atlyginimas finansų tarpininkams

Atlyginimas finansų tarpininkams (finansų maklerių įmonėms, komerciniams bankams ir pan.) bus mokamas už vykdomus sandorius. Įprastai finansų tarpininkų taikomi mokesčiai yra standartiniai ir priklausys nuo tokių aplinkybių, kaip konkretaus finansų tarpininko kainodara, sandorio dydis, birža, kurioje prekiaujama atitinkama finansinės priemonės, valstybė, kurioje vykdomas sandoris ir kt.

Finansų įstaigų išlaidos

Valiutų keitimo, piniginių lėšų pervedimo ir kitos susijusios išlaidos, reikalingos tinkamam veiklos vykdymui, pavedimų atlikimui ir pan.

Su Fondo vardu gautomis paskolomis susijusios išlaidos

Paskolos sutarties sudarymo (administravimo), palūkanų keitimo, paskolos sutarties sąlygų keitimo, kredito įstaigų leidimų, sutikimų išdavimas ir kitos susijusios išlaidos. Aiškumo dėlei, už Fondo paskolas ar kitus skolinius įsipareigojimus mokamos palūkanos į šias išlaidas neįskaičiuojamos.

12.2. Platinimo mokestis

Už įsigyjamus Fondo investicinius vienetus Investuotojai, jei taikoma, papildomai moka vienkartinį platinimo mokestį, kurio maksimalus dydis yra 3 procentai nuo investuojamos sumos.

Platinimo mokestis neįskaitomas į investuojamą sumą (t.y. platinimo mokesčio suma nėra padidinamas Fondo GAV). Platinimo mokestis nuskaitomas nuo investuojamos sumos (ją sumažinant) arba papildomai sumokamas prie investuojamos sumos, kaip tai numatyta Fondo investicinių vienetų pirkimo – pardavimo sutartyje.

12.3. Turto saugotojo ir Valdymo įmonės Fondo naudai turėtų išlaidų kompensavimas

Turto saugotojo ir Valdymo įmonės Fondo naudai turėtos pagrįstos išlaidos kompensuojamos iš Fondo turto pagal Turto saugotojo ar Valdymo įmonės pateiktas sąskaitas-faktūras.

12.4. Kitoms valdymo įmonėms mokamas didžiausias atlyginimas (jei Fondo GAV dalis investuojama į kitus kolektyvinio investavimo subjektus)

Didžiausias valdymo mokestis, kurį gali mokėti savo valdymo įmonei kiti kolektyvinio investavimo subjektai, į kuriuos investuotų Fondas, negali viršyti 5% nuo vidutinės kiekvieno sub-fondo GAV per metus.

12.5. Informacija apie susitarimus dėl mokesčių pasidalijimo bei paslėptuosius komisinius

Valdymo įmonė gali sudaryti susitarimus su Fondo vienetų platintojais, pagal kuriuos Valdymo įmonė platintojams atiduotų visą arba dalį Fondo platinimo mokesčio, taip pat jiems mokėtų atlyginimą, apskaičiuotą kaip dalis nuo tokių Investuotojų (kuriems Fondo vienetus išplatino konkretus platintojas) investuotų sumų gautas Fondo valdymo mokestis.

C. DUOMENYS APIE INVESTICINIUS VIENETUS

13. Pagrindiniai duomenys apie Fondo siūlomus investicinius vienetus

13.1. Rūšis

Fondo investiciniai vienetai yra perleidžiamieji vertybiniai popieriai, kuriais įrodoma kiekvieno Fondo Investuotojo teisė į Fondą sudarančio turto dalį.

13.2. Klasės

Netaikoma. Fondo investiciniai vienetai nėra skirstomi į klases.

13.3. Serijos

Netaikoma. Fondo investiciniai vienetai nėra skirstomi į serijas.

13.4. Investicinių vienetų savininkams suteikiamos teisės ir pareigos, balso teisės, investicinių vienetų perleidimo apribojimai

Fondo investicinių vienetų savininkai (Investuotojai) turi šio Prospekto 6 skyriuje nurodytas teises ir pareigas. Fondo investiciniai vienetai jų savininkams nesuteikia jokių balsavimo teisių. Prieš perleidžiant investicinius vienetus, juos įkeičiant ar kitokiu būdu suvaržant Investuotojas privalo gauti Valdymo įmonės sutikimą.

13.5. Išleistų investicinių vienetų apyvartoje didžiausias galintis būti skaičius arba leistina didžiausia investicinių vienetų išplatavimo suma

Fondo išleistų investicinių vienetų skaičius arba jų išplatavimo suma nėra ribojama.

13.6. Investicinių vienetų nominali vertė

Fondo investiciniai vienetai nominalios vertės neturi. Fondo investicinių vienetų pradinė vertė buvo lygi 100 EUR.

14. Investicinių vienetų išleidimo sąlygos ir sprendimų išleisti investicinius vienetus priėmimo procedūra

Įsteigusi šį Fondą, Valdymo įmonė priėmė sprendimą išleisti neribotą Fondo vienetų emisiją. Fondo vienetų platinimas neterminuotas.

15. Investicinių vienetų platinimo (pardavimo) sąlygos ir tvarka

GAV diena	skaičiavimo	GAV (ir investicinio vieneto vertė) skaičiuojama kartą per mėnesį paskutinei kalendorinio mėnesio darbo dienai.
GAV apskaičiavimo ir paskelbimo terminas		Paskutinės kalendorinio mėnesio darbo dienos GAV (ir investicinio vieneto vertė) apskaičiuojama ir paskelbiama ne vėliau kaip iki 30 (trisdešimtos) kito mėnesio dienos 12:00 val.
Investavimo sutarčių (įsigijimo paraiškų) priėmimo laikas		Investuotojai paraiškas įsigyti Fondo vienetų gali pateikti darbo dienomis iki kiekvieno kalendorinio mėnesio paskutinės darbo dienos 14:00 val. (angl. <i>cut off time</i>) kreipiantis į Valdymo įmonę ar platintoją ir sudarant paprastos rašytinės formos Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartį. Pirkimo paraiška (Investuotojo pasirašyta Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartis) Valdymo įmonei ar platintojui gali būti įteikiama tiesiogiai arba siunčiama jos kopija telegrafinio, faksimilinio ryšio ar kitokiais telekomunikacijų galiniais įrenginiais, jeigu yra užtikrinta teksto apsauga ir galima identifikuoti Investuotoją (pagal jam iš anksto suteiktą užkoduotą slaptažodį).
Vienetų apmokėjimo terminas		Sudarius Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartį, lėšos už Fondo vienetus turi būti įskaitytos į Fondo sąskaitą ne vėliau kaip iki kalendorinio mėnesio, kurį sudaryta Investavimo sutartis / pasirašyta įsigijimo paraiška: (i) paskutinės darbo dienos 17:00 val. (jeigu investuojama eurai); (ii) paskutinės darbo dienos 15:00 val. (jeigu investuojama kita negu EUR valiuta). Fondo investiciniai vienetai perkami už EUR, t.y. Investuotojas Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje numatytą sumą į Fondo sąskaitą perveda EUR arba ekvivalentine suma kita valiuta, kuri bus konvertuojama į EUR paraiškų vykdymo dieną (ši diena aprašoma šiame Prospekto skyriuje žemiau). Valiutų keitimo mokesčius padengia Investuotojas (išskaičiuojant iš į Fondą pervedamos/pervestos piniginių lėšų sumos, už kurią perkami Fondo vienetai).
Vienetų neapmokėjimo laiku pasekmės		Jeigu Investuotojas už įsigijamus Fondo investicinius vienetus neapmoka laiku, t.y. iki paskutinės to mėnesio, kurį sudaryta Investavimo sutartis / pasirašyta įsigijimo paraiška, darbo dienos 17:00 val. (arba 15:00 val. jeigu lėšos pervedamos kita negu EUR valiuta), Investuotojo Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartis (paraiška) yra anuliuojama. Apie pavėluotą apmokėjimą ir Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutarties anuliovimą Investuotojas informuojamas elektroniniu paštu ar kitu Fondo vienetų pirkimo-pardavimo

	sutartyje nurodytu būdu ne vėliau kaip per vieną darbo dieną po investavimo sutarčių (paraiškų) vykdymo dienos. Tuo atveju, jeigu dėl bet kokių priežasčių Investuotojo pinigai į Fondo sąskaitą patektų jau po Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutarties anuliavimo ir Investuotojo informavimo apie sutarties anuliavimą, Investuotojo pervestos lėšos bus grąžinamos (t.y. Valdymo įmonė atliks pavedimus pervesti atitinkamas lėšas) Investuotojui ne vėliau kaip per 5 darbo dienas nuo lėšų gavimo į Fondo sąskaitą, išskyrus atvejį, jeigu Investuotojas raštu pareikštų, kad į Fondo sąskaitą pavėluotai pervestos lėšos turėtų būti užskaitomos kaip mokėjimas už Fondo investicinius vienetus pagal naujai ketinamą sudaryti Fondo investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartį. Lėšų grąžinimo Investuotojui kaštai (pvz. komisinis mokestis bankui už pinigų pervedimą) yra nuskaitomi nuo grąžinamos sumos, t.y. Investuotojas prisiima tokias išlaidas.
Investavimo sutarčių (įsigijimo paraiškų) vykdymo laikas	Sudarytos Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartys vykdomos (t.y. gauti pinigai į Fondo vienetus konvertuojami) ne vėliau kaip iki kito mėnesio trisdešimtosios dienos 12:00 val. (t.y. tą pačią dieną kaip ir GAV apskaičiavimo ir paskelbimo diena).
Nuosavybės įrašų atlikimo terminas ir pranešimų investuotojui pateikimas	Nuosavybės teisė į Fondo investicinius vienetus atsiranda nuo įrašo padarymo asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje, piniginės lėšos į Fondo vienetus yra konvertuojamos ir atitinkami įrašai asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje padaromi nedelsiant po to, kai apskaičiuojama Fondo GAV ir Fondo atitinkamos klasės investicinio vieneto vertė. Įvykdžius Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartį (t.y. atlikus piniginių lėšų konvertavimą į Fondo vienetus), Valdymo įmonė ne vėliau kaip kitą darbo dieną elektroniniu paštu ar kitu Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje nurodytu būdu informuoja Investuotoją apie Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutarties įvykdymą ir apskaičiuotą Fondo GAV, investicinio vieneto vertę bei įsigytų investicinių vienetų skaičių.

Atsižvelgiant į tai, kad Fondo vienetai gali būti platinami tik informuotiesiems investuotojams, Valdymo įmonė teisės aktų nustatyta tvarka turi teisę svarstyti ir vertinti į Fondą siekiančio investuoti dalyvio (Investuotojo) priimtinumą, patikimumą ir gebėjimą tinkamai suprasti Fondo investicijų strategiją bei su investicijomis susijusią riziką, siekdama nustatyti, ar Investuotojas pagal taikytinų teisės aktų reikalavimus gali būti pripažintas informuotuoju ir ar Fondo investiciniai vienetai yra tinkami Investuotojui.

Valdymo įmonė, prieš platindama investicinius vienetus, vykdydama savo pareigą teisės aktų nustatytais atvejais įvertinti Fondo investicinių vienetų klientui tinkamumą, turi teisę daryti prielaidą, kad profesionaliojo investuotojo statusą pagal Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymą turintis Investuotojas, taip pat šio statuso neturintys Investuotojai, kurie yra raštu pripažinę savo kaip informuotųjų investuotojų statusą ir investuoja į Fondą ne mažiau kaip 125 000 EUR, turi reikiamų žinių ir patirties bei gali suprasti ir įvertinti riziką, būdingą Fondui.

Nusprendus, kad Investuotojas negali būti pripažintas informuotuoju, su tokiu Investuotoju Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartis nesudaroma. Apie neatitikimą informuotojo investuotojo kategorijai Valdymo įmonė

Investuotoją informuoja žodžiu susitikimo su Investuotoju metu. Investuotojui pageidaujant, Valdymo įmonė gali pateikti rašytinį motyvuotą paaiškinimą, kodėl Investuotojas nėra laikomas informuotuoju.

16. Investicinių vienetų išpirkimo sąlygos ir tvarka

Paraiškų Fondo pateikimo terminas	išpirkti vienetus	Fondo investiciniai vienetai išperkami Investuotojo pareikalavimu pateikiant Valdymo įmonei ar platintojui nustatytos formos išpirkimo paraišką (toliau – išpirkimo paraiška) ne vėliau kaip likus 5 darbo dienų iki einamojo kalendorinio mėnesio pabaigos iki 17:00 val. Išpirkimo paraiškoje Investuotojas nurodo išperkamų Fondo investicinių vienetų skaičių.
Paraiškos Fondo pateikimo pasekmės	išpirkti vienetus pavėlavimo	Po Paraiškų išpirkti Fondo vienetus pateikimo termino pateiktos paraiškos yra anuliuojamos. Apie paraiškos anuliavimą Investuotojas informuojamas elektroniniu paštu ar kitu Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje nurodytu būdu nedelsiant, bet ne vėliau kaip per penkias darbo dienas po pavėluotos paraiškos gavimo dienos. Investuotojas, kurio pavėluotai pateikta paraiška išpirkti Fondo vienetus yra anuliuojama, turi teikti pakartotinę paraišką ne vėliau kaip likus 5 darbo dienoms iki einamojo kalendorinio mėnesio pabaigos iki 17:00 val. Jeigu tai nekenkia kitų Fondo dalyvių interesams (pvz. Fondas turi pakankamą laisvų lėšų kiekį, dėl ko nėra būtina skubiai ir nuostolingai likviduoti Fondo investicijų pozicijas) Valdymo įmonė turi teisę (bet ne pareigą) įvykdyti Investuotojo pavėluotai pateiktą paraišką.
Paraiškų Fondo vykdymo (išpirkimo diena)	išpirkti vienetus diena	Išpirkimo paraiškos, pateiktos ne vėliau kaip likus 5 darbo dienoms iki einamojo kalendorinio mėnesio pabaigos iki 17:00 val., vykdomos GAV apskaičiavimo ir paskelbimo dieną.
Atsiskaitymo Investuotojais terminas	su	Valdymo įmonė atliks pavedimus banke pervesti lėšas už išperkamus Fondo investicinius vienetus į Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje nurodytą Investuotojo einamąją sąskaitą ne vėliau kaip per 5 (penkias) darbo dienas nuo išpirkimo dienos (aprašyta Prospekto punkte aukščiau). Faktiškai pinigai į Investuotojų einamąsias sąskaitas gali patekti ir vėliau negu atitinkamo pavedimo banke pervesti lėšas už išperkamus Fondo investicinius vienetus dieną, priklausomai nuo to, kuriame banke yra atidaryta Investuotojo sąskaita, kuriuo darbo dienos metu yra pateikiamas pavedimas mokėjimo paslaugų teikėjui, ar Investuotojas ir mokėjimo paslaugų teikėjas nėra sudaręs susitarimų dėl specifinių mokėjimo operacijų vykdymo terminų bei kita ir tai nėra laikoma Valdymo įmonės pavėlavimu sumokėti lėšas.

Išpirkimo paraišką pateikti sutuoktiniams bendrosios jungtinės nuosavybės teise priklausančius investicinius vienetus turi teisę vienas iš sutuoktinių, turėdamas kito sutuoktinio išduotą įgaliojimą, kuris gali būti paprastos rašytinės formos. Išpirkimo paraiška Valdymo įmonei ar platintojui gali būti įteikiama tiesiogiai arba siunčiama jos kopija internetinio ryšio, faksimilinio ryšio ar kitokiais telekomunikacijų galiniais įrenginiais, jeigu yra užtikrinta teksto apsauga ir galima identifikuoti Investuotoją (pagal jam iš anksto suteiktą užkoduotą slaptažodį).

Jeigu dėl Valdymo įmonės arba platintojo kaltės Fondas neatsiskaito su Investuotoju per aukščiau nurodytą terminą, Valdymo įmonė arba platintojas raštišku Investuotojo pareikalavimu privalo sumokėti Investuotojui įstatymuose nustatytus delspinigius už pradelstą laikotarpį, išskyrus išimtinus atvejus, kai Fondo sąskaitoje nepakanka pinigų išmokėti už išperkamus investicinius vienetus, o turimų investavimo objektų pardavimas būtų nuostolingas arba kai prašomų išpirkti investicinių vienetų bendra vertė viršija 10 procentų Fondo GAV. Tokiu atveju atsiskaitymas už išperkamus investicinius vienetus atidedamas konkrečiam Valdymo įmonės sprendime nurodytam terminui, kuris negali būti ilgesnis kaip 6 (šeši) mėnesiai nuo išpirkimo dienos. Apie sprendimą atidėti pinigų išmokėjimą už išperkamus investicinius vienetus Investuotojai informuojami elektroniniu paštu arba kitu Fondo investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje nustatytu būdu ne vėliau kaip per 5 (penkias) darbo dienas nuo šio sprendimo priėmimo dienos, nurodant tokio atsiskaitymo atidėjimo motyvus.

Nuo išpirkimo paraiškos pateikimo momento Investuotojas netenka visų išperkamų Fondo investicinių vienetų suteikiamų teisių, išskyrus teisę gauti lėšas už išperkamus Fondo investicinius vienetus. Nuo išpirkimo paraiškos priėmimo momento Valdymo įmonė įgyja pareigą atsiskaityti su Investuotoju už išpirktus Fondo investicinius vienetus, išskyrus Taisyklėse numatytus atvejus. Nuo atsiskaitymo už išperkamus Fondo investicinius vienetus ir atitinkamų įrašų atlikimo Investuotojo asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje momento Investuotojas nebelaikomas Fondo dalyviu.

17. Investicinių vienetų keitimas

Investuotojams nėra suteikiama teisė keisti Fondo vienetus į kitų Valdymo įmonės valdomų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas.

18. Investicinių vienetų išpirkimo sustabdymo sąlygos ir tvarka

Valdymo įmonės sprendimu investicinių vienetų išpirkimas gali būti stabdomas ne ilgiau kaip 6 mėnesiams per metus. Išpirkimas gali būti sustabdomas, jeigu:

- a) Tai būtina siekiant apsaugoti visuomenės, o kartu ir Investuotojų interesus nuo galimo Fondo nemokumo ar išpirkimo kainos kritimo, kai nepalanki investicinių priemonių rinkos padėtis ir sumažėjusi investicinių priemonių portfelio vertė;
- b) Nepakanka pinigų išmokėti už išperkamus investicinius vienetus, o turimų investicinių priemonių pardavimas (realizavimas) būtų nuostolingas;
- c) Tokią poveikio priemonę pritaiko Priežiūros institucija.

Nuo sprendimo sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą priėmimo momento draudžiama:

- a) Priimti išpirkimo paraiškas;
- b) Atsiskaityti už investicinius vienetus, kuriuos išpirkti buvo pareikalauta iki nutarimo sustabdyti išpirkimą priėmimo.

Apie išpirkimo sustabdymą Valdymo įmonė nedelsiant praneša Investuotojams ir platintojams (jeigu per tokius būtų išplatinta Fondo vienetus) ir Lietuvos bankui.

19. Investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kainos nustatymo taisyklės

19.1. Pardavimo kaina

Fondo veiklos pradžioje investicinio vieneto pradinė vertė buvo lygi 100 EUR. Vėliau investiciniai vienetai parduodami už vieneto vertę pagal paskutinės einamojo kalendorinio mėnesio darbo dienos Fondo GAV.

Investicinių vienetų pardavimo kaina gali būti padidinama investicinių vienetų platinimo mokesčiu ar kitomis platinimo sąnaudomis, kurios turi būti iš anksto aptartos su Investuotoju ir aprašytos Investavimo sutartyje (maksimalus platinimo mokestis yra nurodytas šio Prospekto 12.2 punkte).

19.2. Išpirkimo kaina

Fondo investicinio vieneto išpirkimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertei pagal einamojo kalendorinio mėnesio paskutinės darbo dienos GAV. Investiciniai vienetai išperkami netaikant papildomų mokesčių.

20. Investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kainų skelbimo tvarka

Fondo investicinių vienetų kaina apskaičiuojama kartą per mėnesį kiekvieno kalendorinio mėnesio paskutinei darbo dienai po Fondo GAV vertinimo. Apskaičiuota Fondo GAV ir investicinio vieneto vertė skelbiama Valdymo įmonės internetinėje svetainėje www.am.orion.lt arba pranešama kiekvienam Fondo Investuotojui individualiai ne vėliau kaip iki kito kalendorinio mėnesio trisdešimtąsios dienos 12:00 val.

D. INFORMACIJA APIE INVESTICIJAS

21. Fondo tikslas ir investavimo strategija

Fondo tikslas – ilguoju laikotarpiu uždirbti teigiamą grąžą, nepriklausomai nuo bendros rinkų krypties ar ekonominio ciklo fazės, investuojant į skirtingas turto klases bei aktyviai keičiant portfelio sudėtį siekiant išnaudoti vidutinės trukmės rinkos pokyčius. Tam tikrais laiko momentais, siekdamas pasinaudoti rinkos nuosmukiais ar apdrausti turimą investicijų portfelį, Fondas gali parduoti skolintas finansines priemones arba sudaryti sandorius dėl išvestinių priemonių, kurių vertė kyla bazinės priemonės kainos mažėjimo atveju.

Fondo lėšos gali būti investuojamos į skirtingas turto klases ir finansines priemones – akcijas, obligacijas, išvestines finansines priemones, susitarimus dėl skirtumų (angl. contracts for differences (CFD)), su tauriaisiais metalais susijusius ar teises į juos patvirtinančius vertybinius popierius, biržose prekiaujamus fondus (angl. exchange traded funds (ETF)), kitus kolektyvinius investavimo subjektus (įskaitant į biržos prekes, išvestines finansines priemones, nekilnojamąjį turtą ir kitas alternatyvias turto klases) investuojančius investicinius fondus) bei kitus Prospekte ir Taisyklėse nurodytus investavimo objektus.

Siekdamas savo tikslų Fondas neriboja investicijų į vieną turto klasę, pramonės sektorių ar geografinį regioną. Atskirais laikotarpiais Fondas gali didžiąją dalį lėšų investuoti į vieną turto klasę, pramonės sektorių ar geografinį regioną.

Fondas gali sudaryti atpirkimo ir atvirkštinio atpirkimo sandorius (repo, reverse repo), naudoti savo turtą (finansines priemones ir pinigines lėšas) kaip užstatą finansinių priemonių, išvestinių priemonių įsigijimo bei skolintų priemonių pardavimo sandoriams užtikrinti.

Nors Fondo portfelio vertės svyravimus siekiama sušvelninti investuojant į skirtingas turto klases, tačiau portfelio vertės svyravimai tam tikrais laikotarpiais gali būti dideli dėl atskirų turto klasių ar jas atspindinčių finansinių priemonių staigių vertės pokyčių, o taip pat dėl išvestinių finansinių priemonių naudojimo.

Portfelio valdymo metodas iš dalies pagrįstas taktiniu turto paskirstymu ir dažniais portfelio koregavimais, atsižvelgiant į numatomus vidutinio laikotarpio pokyčius ekonomikoje ir finansų rinkose.

22. Fondo investavimo objektai

Perleidžiamieji vertybiniai popieriai:

- a) bendrovių akcijos ir kiti vertybiniai popieriai, lygiaverčiai bendrovių, partnerystės pagrindu veikiančių bendrijų ir kitų subjektų akcijoms, taip pat depozitoriumo pakvitavimai dėl akcijų;

- b) obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įskaitant depozitoriumo pakvitavimus dėl ne nuosavybės vertybinių popierių;
- c) kiti vertybiniai popieriai, suteikiantys teisę įsigyti ar perleisti aukščiau Prospekto skyriaus a) ir b) punktuose nurodytus vertybinius popierius arba lemiantys piniginius atsiskaitymus, nustatomus atsižvelgiant į šio Prospekto skyriaus a) ir b) punktuose nurodytus vertybinius popierius, valiutas, palūkanų normas, pajamingumą, biržos prekes arba kitus indeksus ar priemones;
- d) kolektyvinio investavimo subjektų vienetai ir/ar akcijos.

Į prekybą reguliuojamose rinkose ir/ar daugiašalėse prekybos sistemose įtrauktos ir / arba neįtrauktos (angl. OTC derivatives) išvestinės finansinės priemonės:

- a) su vertybiniais popieriais, valiutomis, valiutų kursais, palūkanų normomis ar pajamingumu susieti pasirinkimo, ateities, apsigėitimo, išankstiniai palūkanų normos sandoriai ir kiti išvestiniai susitarimai, taip pat kitos išvestinės priemonės, finansiniai indeksai ir priemonės, už kurias gali būti atsiskaitoma grynaisiais pinigais arba fiziškai pristatant bazinį turtą;
- b) su biržos prekėmis susieti pasirinkimo, ateities, apsigėitimo, išankstiniai palūkanų normos sandoriai ir kiti išvestiniai susitarimai, už kuriuos gali būti atsiskaitoma grynaisiais pinigais arba fiziškai pristatant bazinį turtą;
- c) kredito rizikos perkėlimo išvestinės priemonės;
- d) finansiniai susitarimai dėl skirtumų;
- e) su klimato sąlygų pokyčiais, krovinių gabenimo įkainiais, taršos emisijomis, infliacijos rodikliais ar kitais oficialiais ekonominės statistikos rodikliais susieti pasirinkimo, ateities, apsigėitimo, išankstiniai palūkanų normos sandoriai ir kiti išvestiniai susitarimai, už kuriuos turi būti atsiskaitoma grynaisiais pinigais arba gali būti atsiskaitoma grynaisiais pinigais vienos iš sandorio šalių pasirinkimu (neskaitant nemokumo ir veiklos nutraukimo atveju), taip pat kiti išvestiniai susitarimai, susieti su turtu, teisėmis, įsipareigojimais, indeksais ir kitomis priemonėmis, nenurodytomis šioje dalyje, kurios turi kitų išvestinių finansinių priemonių požymių.

Privataus ir rizikos kapitalo investicijos:

- a) bendrovių, kurių vertybiniai popieriai nėra įtraukti į prekybą reguliuojamose rinkose ir/ar daugiašalėse prekybos sistemose, akcijos ir ar kitų formų nuosavybės vertybiniai popieriai;
- b) bendrovių, kurių vertybiniai popieriai nėra įtraukti į prekybą reguliuojamose rinkose ir/ar daugiašalėse prekybos sistemose, išleistos obligacijos, konvertuojami instrumentai;
- c) užtikrintos ir neužtikrintos paskolos suteikiamos šiame punkte nurodytoms bendrovėms.

Pinigų rinkos priemonės ir indėliai:

- a) išdo vekseliai, indėlio sertifikatai,
- b) bendrovių išleisti trumpalaikiai skoliniai įsipareigojimai;
- c) indėliai kredito įstaigose;
- d) valiutų sandoriai.

Kiti investavimo objektai, savo esme atitinkantys šiame skyriuje nurodytus investavimo objektus.

23. Fondo investicijų diversifikavimo taisyklės

Fondo investicijų portfeliui taikomi Lietuvos banko nustatyti diversifikavimo reikalavimai, t.y. Fondas neinvestuos daugiau nei 30 procentų turimo turto į tos pačios rūšies ir to paties emitento išleistas investicines priemones.

Aukščiau nurodytas 30 procentų apribojimas netaikomas:

- a) Investicijoms į vertybinius popierius, išleistus arba garantuotus Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos (EBPO) valstybės narės ar jos regioninių arba vietos valdžios institucijų, taip pat Europos Sąjungos, regioninių ar pasaulinių tarpvalstybinių institucijų ir įstaigų;
- b) Investicijoms į kolektyvinio investavimo subjektą, kuriam taikomi rizikos išskaidymo reikalavimai yra ne mažesni nei nustatyti pagal IISKISĮ veikiantiems kolektyvinio investavimo subjektams.

Fondo investicijų portfelis gali neatitikti šiame Prospekto skyriuje nurodytų investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimų šiais atvejais:

- a) 24 mėnesius nuo Fondo veiklos pagal IISKISĮ pradžios;
- b) atsižvelgiant į rinkos situaciją (pavyzdžiui, siekiant išvengti nuostolių ar siekiant tinkamai pasinaudoti palankia rinkos situacija), Valdymo įmonė gali nukrypti nuo aukščiau nurodytų Fondo investicijų portfelio diversifikavimo apribojimų;
- c) Fondas gali nesilaikyti investavimo apribojimų, jeigu jis pasinaudoja turimų perleidžiamųjų vertybinių popierių ar pinigų rinkos priemonių suteikiama pirmumo teise, taip pat tada, kai investavimo taisyklių reikalavimai pažeidžiami dėl priežasčių, nepriklausančių nuo Valdymo įmonės. Tokiu atveju neatitiktis turi būti pašalinta kiek įmanoma greičiau, bet ne vėliau kaip per 6 mėnesius.

Siekdama investicijų diversifikavimo, Valdymo įmonė vadovaujasi jos patvirtinta Investavimo rizikos ir valdymo politika.

24. Skolinimosi ir skolinimo tikslai, apribojimai

Fondas gali skolintis iki 100 procentų savo GAV dydžio (neskaičiuojant dėl išvestinių finansinių priemonių prisiimto finansinio svėrio) ne ilgesniam negu 10 metų laikotarpiui.

Fondas gali skolinti iki 100 procentų savo turto vertės (tiek finansines priemones, tiek lėšas) ne ilgesniam negu 10 metų laikotarpiui.

Fondo dėl investavimo į išvestines finansines priemones prisiimamas finansinis svėris negali būti didesnis negu 10. Šis rodiklis apskaičiuojamas lyginant išvestinių finansinių priemonių nominalią vertę (angl. *notional value*, t.y. apskaičiuojant bazinio turto, su kuriuo susietos išvestinės finansinės priemonės, pozicijos dydį) su Fondo GAV.

25. Investicijų konsultantai

Valdymo įmonė turi teisę naudotis išorinių investicijų konsultantų paslaugomis, jeigu toks poreikis būtų. Šio Prospekto patvirtinimo dieną Valdymo įmonė Fondo atžvilgiu nėra sudariusi sutarčių su investicijų konsultantais.

26. Vietos, kur galima susipažinti su Fondo veiklos istorija

Apibendrinti Fondo veiklos istorijos duomenys teikiami metų ir pusmečio ataskaitoje. Papildomos informacijos teirautis Valdymo įmonėje ir Valdymo įmonės internetinėje svetainėje www.am.orion.lt.

E. INFORMACIJA APIE RIZIKAS IR JŲ VALDYMĄ

27. Rizikos veiksniai, susiję su investicinių vienetų įsigijimu ir investavimu

Investicijos į Fondo investicinius vienetus yra susijusios su ilgalaike ir didesne nei vidutine rizika. Šiame Prospekto punkte pateikiama informacija apie rizikos veiksniai, kurie, Valdymo įmonės nuomone, gali įtakoti fondo veiklos rezultatus. Gali egzistuoti papildomi rizikos veiksniai, kurie šiame punkte neišvardinti dėl to, kad šio Prospekto paskelbimo metu Valdymo įmonė apie juos nežino arba laiko nereikšmingais. Sprendimas investuoti į Fondo investicinius vienetus neturėtų būti priimamas vien tik žemiau pateiktų rizikos veiksnų pagrindu.

Prieš priimdamas investicinius sprendimus, Investuotojas turi atkreipti dėmesį, kad Fondo investicinių vienetų vertė gali tiek kilti, tiek kristi. Investuotojai gali atgauti mažesnę sumą nei investavo.

Siekdama veiksmingai valdyti žemiau nurodytas rizikas, Valdymo įmonė naudosis visuotinai priimtais rizikos valdymo metodais (investicijų portfelio diversifikavimu, išvestinių finansinių priemonių naudojimu ir kt.).

Priklausomai nuo valdytojo kompetencijos ir situacijos rinkose, žemiau nurodyti rizikos veiksniai gali turėti neigiamos įtakos Fondo GAV ir atitinkamai Fondo investicinių vienetų vertei:

Lankstaus reguliavimo rizika

Nuo šio Prospekto paskelbimo dienos Fondas pradeda savo veiklą pagal naują reguliavimą (IIKIS). Naujasis reguliavimas sumažina diversifikavimo reikalavimus, investavimo apribojimus kolektyvinio investavimo subjektams, taip pat nereikalauja šiems turėti depozitoriumą, todėl pačios valdymo įmonės turi atlikti fondo turto investavimo, laikantis teisės aktų ir steigimo dokumentų reikalavimų kontrolę.

Pastebėtina, kad Fondo Taisyklėmis yra nustatyti didesni Fondo veiklos apribojimai negu numatyti teisės aktuose.

Koncentracijos rizika

Turto investavimo limitai nėra reglamentuoti taip griežtai, kaip kitų investicinių fondų, ko pasekoje rizika nėra plačiai išskaidoma, atsiranda koncentracijos į turto klasę, sektorių ar regioną rizikos. Rizika ribojama taikant diversifikavimą, valdytoji atliekant išsamią investicijų analizę, įvertinant jų likvidumą, nuolat sekant jų vertę. Tokių investicijų likvidumas turi būti pakankamas, kad rinkoms judant nenumatyta linkme būtų galimas greitas pozicijos ar jos dalies likvidavimas. Analizuojant bus atkreipiamas dėmesys į galimas sektorių, šalių ir kitų rizikų koreliacijas.

Sverto naudojimo (angl. leverage) rizikos

Sverto naudojimo rizika susijusi su finansinių priemonių, kurios įsigytos už skolintas lėšas, nuvertėjimu arba investavimo į išvestines finansines priemones. Kuo naudojamas svertas didesnis, tuo didesnė tokios rizikos tikimybė. Šią riziką bus siekiama riboti įsigyjant patikimas finansines priemones.

Bendroji rizika

Fondo investicijų vertė gali tiek kilti, tiek ir kristi, todėl Fondo veiklos laikotarpiu galimi dideli Fondo investicinių vienetų verčių svyravimai. Istoriniai Fondo rezultatai negarantuoja tokių pačių rezultatų ateityje.

Rinkos svyravimo rizika

Rinkos svyravimo rizika yra pagrindinė rizika, tiesiogiai veikianti Fondo investicijų portfelio verčių pokyčius. Finansinių priemonių rinkoje galimi kritimai ir kilimai. Fondo investavimo strategija, paremta matematiniais algoritmais, siekia uždirbti ir iš rinkos kilimo, ir iš kritimo. Nepaisant to, egzistuoja neigiamų makroekonominių pokyčių galimybė, kas gali turėti įtakos visai finansinių priemonių rinkai, ir rinkos svyravimai gali būti tokie,

Fondo investavimo tikslų ir investavimo politikos rizika

dėl kurių matematiniais algoritmais paremta prekyba gali turėti ženklių nuostolių.

Nėra garantijos, kad Fondo tikslai bus pasiekti. Fondams, investuojantiems į vieną geografinį regioną, ekonominį sektorių ar biržos prekes, gali būti būdingas didesnis investicinio vieneto verčių kintamumas (standartinis nuokrypis). Fondo valdytojai dėi visas pastangas, kad Fondo tikslai būtų pasiekti. Siekiant sumažinti investavimo politikos riziką, Fondo turtas bus investuojamas laikantis investicijų diversifikavimo taisyklių.

Kredito rizika

Rizika patirti nuostolius dėl paskolos gavėjo, vertybinių popierių emitento ar išvestinės finansinės priemonės sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo finansinius įsipareigojimus. Siekiant sumažinti kredito riziką, Fondo turtas bus investuojamas laikantis investicijų diversifikavimo taisyklių, atidžiai pasirenkant patikimas sandorio šalis.

Valiutų kursų svyravimo rizika

Tai rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutų kurso pokyčio euro atžvilgiu. Fondas gali siekti apdrausti valiutų kursų riziką įsigyjant išvestines finansines priemones, tačiau negarantuoja, kad nuo šios rizikos pavys apdrausti visą ar didžiąją dalį investicijų portfelio.

Infliacijos rizika

Pagreitėjus infliacijai, Fondas investicinio vieneto vertė gali atitinkamai sumažėti.

Palūkanų normos rizika

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

Rinkos likvidumo rizika

Rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti finansines priemones norimu laiku už pageidautiną kainą (Fondas investuos ir į nelikvidžius instrumentus, kaip rizikos kapitalo investicijos). Siekiant išvengti likvidumo rizikos bus siekiama dalį Fondo turtą investuoti į pakankamą kiekį likvidžių finansinių priemonių, kad, esant poreikiui, jas būtų galima parduoti per kuo įmanomai trumpesnį laiką.

Sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika

Sudarant sandorius už biržos ribų egzistuoja rizika, kad kita sandorio šalis neįvykdys savo įsipareigojimų. Ši rizika taip pat egzistuoja sudarant biržos sandorius, kurių atsiskaitymo negarantuoja atitinkamos biržos procedūros. Sandorio šalių ir atsiskaitymų riziką bus stengiamasi minimizuoti sudarant sandorius su patikimomis, gerą reputaciją turinčiomis finansų institucijomis.

Politinė ir teisinė rizika

Fondai, investuojantys į vieną geografinį regioną ar ekonominį sektorių, susiduria su didesne politine ir (ar) teisine rizika. Politinė rizika yra būdinga visoms besivystančioms šalims. Padidinta politinė rizika pasižymi šalys, nesančios Europos Sąjungos narėmis, ypač besivystančios valstybės. Politinis šalies nestabilumas gali sąlygoti teisinius, mokestinius, fiskalinius ir reguliacinius pasikeitimus, pavyzdžiui, nacionalizacijos, konfiskacijos, kapitalo judėjimo laisvės apribojimus bei kitus politinius sprendimus, kurie neigiamai įtakotų Fondo vieneto vertę. Fondo vieneto vertę ar iš investavimo gautų Investuotojui tenkančių pajamų dydį gali įtakoti teisės aktų ir mokestinės aplinkos pasikeitimai. Siekiant išvengti šios rizikos, Fondas stengsis neinvestuoti į padidėjusius politinės ir teisinės rizikos regionus arba kuo įmanomai greičiau likviduoti investicijas iš objektyviai

Operacinė rizika

padidėjusios rizikos regionų.

Fondo investavimo sėkmė didele dalimi priklausys nuo Valdymo įmonės atsakingų žmonių priimtų investicinių sprendimų bei nuo šių žmonių patirties ir sugebėjimų. Taip pat nėra garantijų, kad Valdymo įmonės darbuotojai valdys Fondą visą jo veiklos laikotarpį. Operacinę riziką bus siekiama mažinti pasirenkant patyrusius ir kvalifikuotus Fondo valdytojus, analitikus, partnerius, tame tarpe ir Turto saugotoją, su kuriuo Valdymo įmonė turi darbo patirties.

Interesų konfliktų rizika

Valdymo įmonė yra susijusi su UAB FMĮ „Orion Securities“, kuri taip pat dirba finansų srityje bei su UAB Orion Capital, kuri Fondui ir Valdymo įmonei teikia buhalterinės apskaitos paslaugas. Valdymo įmonė sieks išvengti interesų konfliktų rizikos laikydamasi patvirtintų vidaus tvarkų ir galiojančių teisės aktų reikalavimų, tokiu būdu užtikrindama investavimo ir investicijų priežiūros skaidrumą. Interesų konflikto situacijas, jei tokių iškils, spręs Investicinis komitetas.

Kiti rizikos veiksniai

Fondai gali patirti riziką, susijusią su reguliuojamose rinkose neregistruotų finansinių instrumentų įsigijimu, apskaita, teisėmis. Apskaitos riziką bus siekiama mažinti finansinius instrumentus saugant pas patikimą Turto saugotoją.

28. Kur ir kaip galima gauti papildomą informaciją apie rizikas

Fondo valdytojas yra atsakingas už savalaikį aukščiau aprašytų ir kitų adekvačių rizikos valdymo metodų panaudojimą. Dėl papildomos informacijos apie rizikas ir jų valdymą kreiptis į Valdymo įmonę.

F. VALDYMAS

29. Visuotinis akcininkų (Investuotojų) susirinkimas

Fondas nėra juridinis asmuo, todėl Fondas neturi visuotinio akcininkų (ar Investuotojų) susirinkimo. Investuotojai neturi jokių balsavimo teisių dėl Fondo vykdomos veiklos.

30. Valdymo organų, stebėtojų tarybos nariai

Fondas neturi juridinio asmens statuso, todėl valdymo organai ir stebėtojų taryba nesudaromi. Tačiau siekiant Fondo ir jo veiklos efektyvumo ir investicijų kontrolės, Fondo ir kiekvieno veiklos priežiūros tikslais gali būti suformuojamas Investicinis komitetas bei paskiriamas nuolatinis Fondo valdytojas.

31. Investicinis komitetas

Investicinis komitetas gali būti sudarytas iš Valdymo įmonės sprendimu paskirtų narių, kurių skaičius priklausys nuo Fondo veiklos masto. Investicinį komitetą gali sudaryti ne daugiau kaip 5 nariai. Investicinis komitetas priims patariamąjį pobūdžio sprendimus (rekomendacijas, patarimus, pasiūlymus ir pan.) dėl Fondo turto valdymo. Investicinio komiteto posėdžiai rengiami pagal poreikį. Jei investicinis komitetas nesudaromas, investicinius sprendimus priima Fondo valdytojas savo nuožiūra.

32. Valdytojas

Fondo investicinius sprendimus bei kitus kasdienesius su Fondo turto valdymu susijusius klausimus sprendžia Valdytojas. Valdytojas paskirtas asmuo – nuolatinis Fondo valdytojas ar keli valdytojai, atitinkantys Lietuvos banko nustatytus reikalavimus.

33. Informacija apie Valdymo įmonę

Fondą valdo Valdymo įmonė. Tais atvejais, kai šiame Prospekte yra nurodoma, jog atitinkamą sprendimą turi priimti Valdymo įmonė, tai tokį sprendimą priima Valdymo įmonės valdyba arba Valdymo įmonės vadovas, atsižvelgiant į vidinę Valdymo įmonės valdymo organų kompetenciją, nustatytą teisės aktuose ir Valdymo įmonės įstatuose bei vidaus procedūrose.

33.1. Sutarties su Valdymo įmone esminės nuostatos, galinčios būti svarbios Investuotojams

Fondas neturi juridinio asmens statuso, todėl Fondo teisės ir pareigos yra įgyvendinamos per Valdymo įmonę. Dėl šios priežasties sutartis su Valdymo įmone nėra sudaroma. Fondo ir jo investuotojų santykius su Valdymo įmone reguliuoja ĮSKIS, Taisyklės ir imperatyvios teisės aktų nuostatos.

G. KITA SVARBI INFORMACIJA

34. Funkcijų delegavimas

Valdymo įmonė yra sudariusi buhalterinės apskaitos paslaugų sutartį su UAB Orion Capital, pagal kurią ši įmonė atlieka:

- Fondo buhalterinės apskaitos tvarkymą;
- Fondo GAV skaičiavimą ir Fondo investicinio vieneto kainos nustatymą;
- Fondo deklaracijos pildymą VMĮ;
- Valdymo įmonės ir Fondo metų veiklos ataskaitų, Fondo pusmečio veiklos ataskaitų, finansinių ir kitų ataskaitų rengimą ir pateikimą Lietuvos bankui;
- Valdymo įmonės internetinio tinklalapio duomenų patikrą / administravimą, kiek tai susiję su metų ir pusmečio veiklos, finansinių ataskaitų ir rodiklių pateikimu;
- Fondo dokumentų / duomenų saugojimą;
- kt. administracinio pobūdžio klausimų, susijusių su Fondo apskaita, tvarkymą.

Pavadinimas

Adresas

Telefono numeris

Įmonės kodas

Įmonės rūšis

Vadovas

UAB Orion Capital

A. Tumėno g. 4, B korpusas, Vilnius, Lietuvos Respublika

+370 686 11947

301492753

Uždaroji akcinė bendrovė

Nerijus Veikša

Valdymo įmonė tretiesiems asmenims taip pat gali deleguoti ir kitas funkcijas.

Dalies funkcijų pavedimas kitiems asmenims neatleidžia Valdymo įmonės nuo atsakomybės.

35. Informacija apie investicinių vienetų platintojus

Fondo investicinių vienetų platinimą vykdys Valdymo įmonė ir UAB FMĮ „Orion Securities“.

Pavadinimas	UAB FMĮ „Orion Securities“
Adresas	Tumėno g. 4, B korpusas, Vilnius
Telefono numeris	+370 5 231 3833
Įmonės kodas	122033915
Įmonės rūšis	Uždaroji akcinė bendrovė, finansų maklerio įmonė
Vadovas	Alius Jakubėlis

Pagal sudarytą Fondo vienetų platinimo sutartį platintojas platins, o Valdymo įmonė atlygins platintojui už atliktą darbą.

36. Informacija apie Turto saugotoją

Pavadinimas	„Swedbank“, AB
Adresas	Konstitucijos pr. 20 A, Vilnius
Telefono numeris	+370 5 268 4444
Įmonės kodas	112029651
Įmonės rūšis	Akcinė bendrovė, komercinis bankas

37. Informacija apie audito įmonę

Pavadinimas	UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“
Adresas	Subačiaus g. 7, Vilnius
Telefono numeris	+370 5 274 2200
Įmonės kodas	110878442
Įmonės rūšis	Uždaroji akcinė bendrovė
Vadovas	Jonas Akelis
Audito įmonės pažymėjimo numeris	001335
Pažymėjimo išdavimo data	2007-07-23

2013 ir 2014 metų finansines ataskaitas auditavo UAB „KPMG Baltics“ (kodas 111494971, adresas Konstitucijos pr. 29, Vilnius, audito pažymėjimo numeris ir išdavimo data 2006 m. sausio 10 d., Nr. 001281). Daugiau informacijos kreipiantis į Valdymo įmonę.

38. Informacija apie finansų tarpininkus

Finansų maklerio įmonės pavadinimas	AB finansų maklerio įmonė „Finasta“ (reorganizuota, prijungta prie AB Šiaulių bankas)
Buveinė	Tilžės g. 149, LT-76348, Šiauliai
Pagrindinė veikla	Finansinių paslaugų teikimas
Sutarties su Valdymo įmone pobūdis	Tarpininkavimas sandoriams finansų rinkose

Finansų maklerio įmonės pavadinimas	UAB FMĮ „Orion Securities“
Buveinė	Tumėno g. 4, B korpusas, Vilnius
Pagrindinė veikla	Finansinių paslaugų teikimas
Sutarties su Valdymo įmone pobūdis	Tarpininkavimas sandoriams finansų rinkose

Banko pavadinimas	AB SEB bankas
Buveinė	Gedimino pr. 12, Vilnius
Pagrindinė veikla	Finansinių paslaugų teikimas
Sutarties su Valdymo įmone pobūdis	Tarpininkavimas sandoriams finansų rinkose

Banko pavadinimas	„Swedbank“, AB duomenys
Buveinė	Konstitucijos pr. 20A, Vilnius
Pagrindinė veikla	Finansinių paslaugų teikimas
Sutarties su Valdymo įmone pobūdis	Tarpininkavimas sandoriams finansų rinkose

Finansų tarpininkų sąrašas nėra baigtinis. Fondo veiklos metu Valdymo įmonė gali sudaryti sutartis dėl tarpininkavimo ir su kitais finansų tarpininkais. Detalesnės informacijos apie finansų tarpininkus teirautis Valdymo įmonėje.

39. Informacija apie turto vertintojus

Šiuo metu Fondas nėra sudaręs sutarčių dėl turto vertinimo. Bet kuriuo atveju Fondas prireikus naudosis tik atitinkamą turtą licenciją vertinti turinčio nepriklausomo turto vertintojo paslaugomis.

40. Fondo panaikinimas

Sprendimą panaikinti Fondą gali priimti Valdymo įmonės valdyba arba Priežiūros institucija IISKISĮ nustatytais pagrindais.

Valdymo įmonė gali nuspręsti panaikinti Fondą šiais atvejais:

- a) panaikinus Valdymo įmonės licencijos galiojimą;
- b) pradėjus priverstinę Valdymo įmonės likvidavimo procedūrą;
- c) išskėlus Valdymo įmonei bankroto bylą;
- d) Valdymo įmonei priėmus sprendimą dėl likvidavimo;
- e) Fondo grynujų aktyvų dydžiui tapus mažesniau negu nustatytas minimalus dydis teisės aktuose arba sumažėjus iki tokio lygio, kad Fondo valdymas taptų nuostolingas verslo požiūriu;
- f) kitais Lietuvos Respublikos teisės aktuose numatytais atvejais.

Valdymo įmonei arba Priežiūros institucijai priėmus sprendimą dėl Fondo panaikinimo, Fondo investicinių vienetų išpirkimas ir platinimas, jeigu toks yra vykdomas, nutraukiamas.

Investuotojams ir kreditoriams turi būti pateikta pakankama ir tiksli informacija apie Fondo naikinimo priežastis, turto padalijimo ir atsiskaitymo su Investuotojais bei kreditoriais tvarką.

Investuotojai apie sprendimą panaikinti Fondą informuojami elektroniniu paštu arba kitu Fondo investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje nurodytu būdu ne vėliau kaip per 5 darbo dienas po sprendimo priėmimo. Kreditoriai informuojami elektroniniu paštu arba kitu Sutartyje, pagal kurią kyla įsipareigojimai kreditoriams, nurodytu būdu ne vėliau kaip per 5 darbo dienas po sprendimo priėmimo.

Fondo panaikinimo dieną iš Investuotojų yra išperkami visi jų turimi Fondo vienetai po to, kai Fondas visiškai atsiskaito su savo kreditoriais. Konkreti Fondo panaikinimo diena yra nustatoma Valdymo įmonės sprendime dėl Fondo panaikinimo arba atskirame sprendime tais atvejais, kai neįmanoma iš anksto nustatyti konkrečios Fondo panaikinimo dienos. Bet kuriuo atveju apie tikslią Fondo panaikinimo dieną, kurią bus apskaičiuojama išperkamų investicinių vienetų vertė ir vykdomas Fondo investicinių vienetų išpirkimas, Investuotojai bus informuojami elektroniniu paštu arba kitu Fondo investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje nurodytu būdu ne vėliau kaip per 5 darbo dienas po atitinkamo sprendimo priėmimo.

Jei Fondo panaikinimo metu teisme nagrinėjami ieškiniai dėl prievolių, kurios turi būti įvykdytos Fondo sąskaita, Fondas panaikinamas tik įsiteisėjus teismo sprendimams tokiose bylose. Valdymo įmonė turi teisę tokių bylų nagrinėjimo metu rezervuoti Fondo lėšų tokioms prievolėms įvykdyti (jeigu būtų priimti Fondui nepalankūs teismų sprendimai), o likusią Fondo turto dalį padalinti Investuotojams. Rezervuota ieškiniams patenkinti Fondo turto dalis būtų padalinama proporcingai Investuotojams po to, kai įsiteisėtų Fondui palankūs teismų sprendimai.

Fondo naikinimo metu paaiškėjus, kad jį sudarančio turto padengti jo sąskaita prisiimtoms prievolėms nepakanka, Valdymo įmonė neprivalo vykdyti likusių prievolių, jeigu priežiūros institucija patvirtina, kad nėra duomenų apie tai, kad Valdymo įmonė netinkamai vykdė IISKISĮ ir Taisyklėse jai numatytas pareigas.

Patenkinus kreditorių reikalavimus, lėšos, gautos už parduotą Fondo turtą, arba likęs neparduotas turtas turi būti padalytas Fondo dalyviams proporcingai jų dalims bendrojoje nuosavybėje. Visų Investuotojų sutikimu Fondo turtas gali būti padalinamas Investuotojams kitu negu šiame punkte nurodytu būdu (pvz. vienam Investuotojui paliekant tam tikrą investavimo objektą, kurio nepavyko realizuoti, o su likusiais Investuotojais atsiskaitant pinigais bei kt.).

Panaikinus Fondą, Valdymo įmonė privalo nedelsdama pateikti Priežiūros institucijai tokio Fondo steigimo dokumentus kartu su prašymu pripažinti juos netekusiais galios.

Priežiūros institucija panaikinto Fondo Taisyklės pripažįsta netekusiomis galios Valdymo įmonės prašymu arba, jeigu toks prašymas nepateikiamas, savo iniciatyva.

Fondo panaikinimo atveju Fondo turtas bus realizuojamas jį parduodant su Fondo Valdymo įmone nesusijusiems Investuotojams, nebent konkrečiu atveju būtų gautas Priežiūros institucijos leidimas IISKIS] nustatyta tvarka.

41. Kita, vadovų nuomone, svarbi informacija, galinti turėti įtakos Investuotojams priimant sprendimą

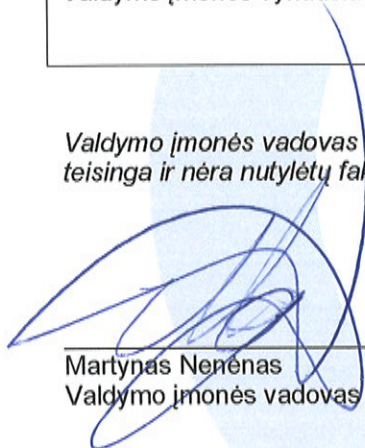
Tokia informacija vadovams nėra žinoma.

42. Asmenys, atsakingi už Prospekte pateiktą informaciją

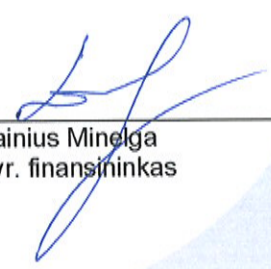
Už prospektą atsakingi Valdymo įmonės vadovas ir vyriausiasis finansininkas.

Valdymo įmonės vadovas	Martynas Nenėnas Telefono numeris: +370 5 203 2699 El. pašto adresas: mn@orion.lt
Valdymo įmonės vyriausiasis finansininkas	Dainius Minelga Telefono numeris: +370 5 203 2699 El. pašto adresas: dm@orion.lt

Valdymo įmonės vadovas bei vyriausiasis finansininkas patvirtina, kad Prospekte pateikta informacija yra teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos Investuotojų sprendimams.



Martynas Nenėnas
Valdymo įmonės vadovas



Dainius Minelga
Vyr. finansininkas

