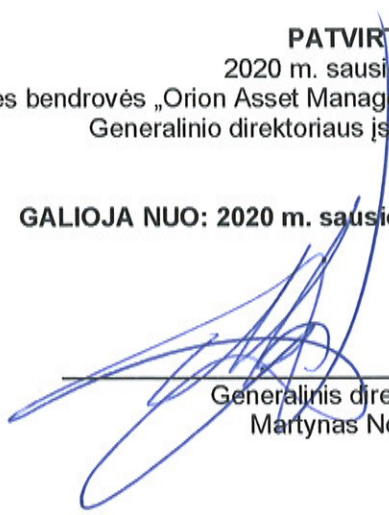


**PATVIRTINTA**  
2020 m. sausio 28 d.  
Uždarnosios akcinės bendrovės „Orion Asset Management“  
Generalinio direktoriaus įsakymu

**GALIOJA NUO: 2020 m. sausio 28 d.**

  
Generalinis direktorius  
Martynas Nenėnas



**ATVIROJO TIPO INFORMUOTIESIEMS INVESTUOTOJAMS SKIRTO SUDĖTINIO INVESTICINIO  
FONDO „ALGORITHMIC TRADING PORTFOLIO“**

**PROSPEKTAS**

**Subfondo investiciniai vienetai yra skirti tik informuotiesiems investuotojams.**

**Vilnius  
2020**

## TURINYS

|                                                                                                                                                                           |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>ISPĖJIMAI APIE RIZIKĄ.....</b>                                                                                                                                         | <b>4</b>  |
| <b>SĄVOKOS IR SUTRUMPINIMAI.....</b>                                                                                                                                      | <b>5</b>  |
| <b>A. BENDROJI INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTĄ .....</b>                                                                                               | <b>6</b>  |
| 1. ANTRAŠTĖ .....                                                                                                                                                         | 6         |
| 2. PAGRINDINIAI DUOMENYS .....                                                                                                                                            | 6         |
| 3. TRUMPAS FONDA SUDARANČIO SUBFONDO INVESTAVIMO STRATEGIJŲ APIBŪDINIMAS .....                                                                                            | 7         |
| 4. INVESTUOTOJO, KURIAM REKOMENDUOJAMI FONDA SUDARANČIO SUBFONDO INVESTICINIAI VIENETAI, APIBŪDINIMAS .....                                                               | 7         |
| 5. INFORMACIJA, KUR IR KADA GALIMA SUSIPAŽINTI SU PROSPEKTU, FONDO STEIGIMO DOKUMENTAIS, METŲ IR PUSMEČIO ATASKAITOMIS BEI GAUTI INFORMACIJĄ APIE FONDA IR SUBFONDA ..... | 8         |
| 6. DALYVIŲ TEISĖS .....                                                                                                                                                   | 8         |
| <b>B. DUOMENYS APIE KAPITALĄ, PAJAMŲ IR IŠLAIDŲ PASKIRSTYMĄ .....</b>                                                                                                     | <b>9</b>  |
| 7. NUOSAVAS KAPITALAS .....                                                                                                                                               | 9         |
| 8. PAGRINDINIAI GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTINIMO PRINCIPAI IR DAŽNUMAS.....                                                                                                       | 9         |
| 9. FONDO IR SUBFONDO FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS SUDARYMO IR PELNO PASKIRSTYMO DATOS, FINANSINIAI METAI .....                                                                | 11        |
| 10. PAJAMŲ PASKIRSTYMO IR PANAUDOJIMO TAISYKLĖS.....                                                                                                                      | 11        |
| 11. DIVIDENDAI.....                                                                                                                                                       | 11        |
| 12. IŠLAIDOS .....                                                                                                                                                        | 11        |
| <b>C. DUOMENYS APIE INVESTICINIUS VIENETUS.....</b>                                                                                                                       | <b>14</b> |
| 13. PAGRINDINIAI DUOMENYS APIE FONDA SUDARANČIO SUBFONDO SIŪLOMUS INVESTICINIUS VIENETUS .....                                                                            | 14        |
| 14. INVESTICINIŲ VIENETŲ IŠLEIDIMO SĄLYGOS IR SPRENDIMŲ IŠLEISTI INVESTICINIUS VIENETUS PRIĖMIMO PROCEDŪRA .....                                                          | 16        |
| 15. INVESTICINIŲ VIENETŲ PLATINIMO (PARDAVIMO) SĄLYGOS IR TVARKA .....                                                                                                    | 16        |
| 16. INVESTICINIŲ VIENETŲ IŠPIRKIMO IR ATSISKAITYMO SU INVESTUOTOJAIŠ SĄLYGOS IR TVARKA .....                                                                              | 18        |
| 17. INVESTICINIŲ VIENETŲ KEITIMAS .....                                                                                                                                   | 20        |
| 18. INVESTICINIŲ VIENETŲ IŠPIRKIMO IR KEITIMO SUSTABDYMO SĄLYGOS IR TVARKA .....                                                                                          | 21        |
| 19. INVESTICINIŲ VIENETŲ PARDAVIMO IR IŠPIRKIMO KAINOS NUSTATYMO TAISYKLĖS .....                                                                                          | 22        |
| <b>D. INFORMACIJA APIE INVESTICIJAS.....</b>                                                                                                                              | <b>23</b> |
| 21. FONDO TIKSLAI IR INVESTAVIMO STRATEGIJA .....                                                                                                                         | 23        |
| 22. INVESTICIJŲ KONSULTANTAI.....                                                                                                                                         | 28        |
| 23. VIETOS, KUR GALIMA SUSIPAŽINTI SU FONDO IR SUBFONDO VEIKLOS ISTORIJA.....                                                                                             | 28        |
| <b>E. INFORMACIJA APIE RIZIKOS RŪŠIS IR JŲ VALDYMĄ .....</b>                                                                                                              | <b>28</b> |
| 24. RIZIKOS VEIKSNIAI, SUSIJĘ SU INVESTICINIŲ VIENETŲ ĮSIGIJIMU IR INVESTAVIMU.....                                                                                       | 28        |
| 25. KUR IR KAIP GALIMA GAUTI PAPILDOMĄ INFORMACIJĄ APIE RIZIKOS RŪŠIS .....                                                                                               | 31        |
| <b>F. VALDYMAS.....</b>                                                                                                                                                   | <b>31</b> |
| 26. VISUOTINIS AKCININKŲ SUSIRINKIMAS .....                                                                                                                               | 32        |
| 27. VALDYMO ORGANŲ, STEBĖTOJŲ TARYBOS NARIAI.....                                                                                                                         | 32        |
| 28. INVESTICINIS KOMITETAS .....                                                                                                                                          | 32        |
| 29. VALDYTOJAS .....                                                                                                                                                      | 32        |
| 30. INFORMACIJA APIE VALDYMO ĮMONĘ .....                                                                                                                                  | 32        |
| <b>G. VALDYMO ĮMONĖS, DEPOZITORIUO PAKAITIMO SĄLYGOS IR TVARKA.....</b>                                                                                                   | <b>34</b> |
| <b>H. KITA SVARBI INFORMACIJA.....</b>                                                                                                                                    | <b>34</b> |
| 31. FUNKCIJŲ DELEGAVIMAS .....                                                                                                                                            | 34        |
| 32. INFORMACIJA APIE INVESTICINIŲ VIENETŲ PLATINTOJUS .....                                                                                                               | 35        |
| 33. INFORMACIJA APIE DEPOZITORIUMĄ .....                                                                                                                                  | 36        |

|     |                                                                                                         |    |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 34. | INFORMACIJA APIE AUDITO ĮMONĘ .....                                                                     | 36 |
| 35. | INFORMACIJA APIE FINANSŲ TARPININKUS .....                                                              | 36 |
| 36. | INFORMACIJA APIE TURTO VERTINTOJUS .....                                                                | 37 |
| 37. | PANAIGINIMAS .....                                                                                      | 37 |
| 38. | FONDO SUDARYMO DOKUMENTŲ KEITIMO TVARKA IR NAUJŲ SUBFONDŲ STEIGIMO TVARKA .....                         | 38 |
| 39. | KITA, VADOVŲ NUOMONE, SVARBI INFORMACIJA, GALINTI TURĖTI ĮTAKOS INVESTUOTOJAMS PRIIMANT SPRENDIMĄ ..... | 38 |
| 40. | ASMENYS, ATSAKINGI UŽ PROSPEKTE PATEIKTĄ INFORMACIJĄ .....                                              | 38 |

## ISPĖJIMAI APIE RIZIKĄ

Šis 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 sudėtinis investicinis fondas, investuojantis į investicines priemones, kurios detaliau apibėžtos šiame dokumente ir taisyklėse.

Šis Prospektas nėra ir neturi būti laikomas rekomendacija pirkti ar parduoti Subfondo investicinius vienetus. Priimdami sprendimą sudaryti Investavimo sutartis ir įsigyti atitinkamo Subfondo investicinius vienetus investuotojai privalo vadovautis savo žiniomis, gautomis įvertinus Subfondo ateities perspektyvas, šio Prospekto, Taisyklių sąlygas, įskaitant, bet neapsiribojant, visus su investicijomis į Subfondą susijusius privalumus bei rizikas.

Šio Prospekto turinys negali būti suprantamas kaip patarimas investicijų, teisės ar mokesčių klausimais. Siekdamas visapusiškai suvokti su investicijomis į Subfondą 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 Valdymo įmonės nuomone, lūkesčiais bei prognozėmis dėl ateities įvykių ir finansinių tendencijų, galimai įtakosiančių Fondo ir Subfondo veiklą.

Teiginiai būsimuoju laiku apima informaciją apie galimus ar numanomas Subfondo 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. Valdymo įmonė įsipareigoja viešai patikslinti ar pakeisti šiuos teiginius tik tiek, kiek tai yra reikalaujama pagal įstatymus.

Šio Prospekto pagrindu Subfondo investicinius vienetus numatoma siūlyti tik Lietuvos Respublikoje. Įspėjame, kad šis Prospektas nėra parengtas pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymą. Šis prospektas nėra patvirtintas Lietuvos banko.

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

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

## SĄVOKOS IR SUTRUMPINIMAI

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

|                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Algoritminė prekyba</b>  | Pavedimų įvedimas, keitimas ir anuliavimas, naudojant programinę įrangą, kuri automatiškai sukuria pavedimus pagal konkrečius iš anksto užprogramuotus veiksnius ir parametrus, atsižvelgiant į iš rinkos gaunamą informaciją.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Tradicinė prekyba</b>    | Pavedimų įvedimas, keitimas ir anuliavimas, kai investicinius sprendimus dėl konkrečių finansinių priemonių (jų kiekio, kainos, operacijos tipo ir kt.) priima Fondo valdytojas arba investicinis komitetas, jei toks būtų sudaromas.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Depozitoriumas</b>       | Subfondo turtas yra saugomas komerciniame banke, kuris veikia kaip turto saugotojas pagal IISKIS]. Subfondas su turto saugotoju yra sudaręs depozitoriumo paslaugų sutartį, t. y. turto saugotojas atlieka ne tik Subfondo turto saugojimo funkciją, tačiau ir Subfondo turto investavimo atitikimo Taisyklėms bei IISKIS] reikalavimams kontrolės funkcijas, GAV perskaičiavimo ir kitas funkcijas.<br><br>Bankas, kuriame saugomas Fondo turtas – AB SEB bankas, kodas 112021238, buveinė registruota adresu Gedimino pr. 12, 01103 Vilnius, Lietuvos Respublika. |
| <b>Euras arba EUR</b>       | Oficiali Europos Sąjungos valstybių narių, esančių Europos ekonominės ir pinigų sąjungos narėmis, valiuta.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Fondas</b>               | Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas sudėtinis investicinis fondas „ALGORITHMIC TRADING PORTFOLIO“.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>GAV</b>                  | Grynųjų aktyvų vertė – skirtumas tarp Subfondą sudarančio turto vertės ir Subfondo ilgalaikių ir trumpalaikių finansinių įsipareigojimų.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Investuotojas</b>        | Subfondo dalyvis ir potencialus dalyvis, atitinkantis informuoto investuotojo reikalavimus, įtvirtintus šiame Prospekte.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>IISKIS]</b>              | Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Prospektas</b>           | Šis dokumentas, kuriame Investuotojams detalai pateikiama pagrindinė informacija apie Fondo veiklą ir siūlomus Fondą sudarančio Subfondo investicinius vienetus.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Sėkmės mokestis</b>      | Už teigiamus Subfondo veiklos rezultatus Valdymo įmonei mokamas Investuotojų mokestis (žr. 12.2 punktą).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Subfondas</b>            | Subfondas „ATP M“, t. y. Fondo turto dalis, tvarkoma atskirai nuo kito jo turto, kurią patikėjimo teise valdo Valdymo įmonė ir į kurią reikalavimo teises turi Subfondo investicinių vienetų savininkai (Investuotojai) proporcingai kiekvienam investicinių vienetų savininkui (Investuotojui) priklausančių investicinių vienetų skaičiui.                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Investavimo sutartis</b> | Tarp Investuotojo ir Valdymo įmonės sudaryta Subfondo investicinių vienetų pirkimo - pardavimo sutartis, kurioje nurodoma suma, už kurią                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

|                    |                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Taisyklės</b>   | Investuotojas perka Subfondo investicinius vienetus, Investuotojų ir Valdymo įmonės teisės ir pareigos bei kitos investavimo į Subfondą sąlygos.                                                                                     |
| <b>USD</b>         | Dokumentas, kuriame yra nustatytos Fondo ir Subfondo veiklos taisyklės, Valdymo įmonės ir Investuotojų teisės ir pareigos bei kita su Fondo veikla susijusi svarbi informacija, bei kuriam tvirtinti Lietuvos bankas išdavė leidimą. |
| <b>VaR metodas</b> | Oficiali Jungtinių Amerikos Valstijų valiuta (doleriai).                                                                                                                                                                             |
|                    | Statistinis metodas, kurį taikant išmatuojami galimi nuostoliai, kuriuos per tam tikrą laikotarpį su tam tikra tikimybe gali patirti Subfondas (angl. <i>Value-at-Risk method</i> ).                                                 |

## A. BENDROJI INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTĄ

### 1. Antraštė

Šis Prospektas yra parengtas atsižvelgiant į IISKIS]. Šis prospektas nėra patvirtintas Lietuvos banko ir nėra parengtas pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymą.

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

### 2. Pagrindiniai duomenys

|                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>2.1. Pavadinimas</b>                             | Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas sudėtinis investicinis fondas „ALGORITHMIC TRADING PORTFOLIO“.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>2.2. Fonda sudarantys Subfondai</b>              | Subfondas „ATP M“.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>2.3. Įstatyminė veiklos forma ir tipas</b>       | Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas sudėtinis investicinis fondas, neturintis juridinio asmens statuso.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>2.4. Fondo veiklos pradžia ir veiklos trukmė</b> | Fondas pradėjo veiklą kaip specialusis atvirojo tipo alternatyvaus investavimo investicinis fondas 2012 m. spalio 11 d.<br><br>2014 m. birželio 17 d. Lietuvos bankas priėmė sprendimą patvirtinti pakeistas Taisykles, kurioms įsigaliojus Fondas pradėjo veikti kaip informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas pagal Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą.<br><br>2017 m. lapkričio 27 d. Lietuvos bankas priėmė sprendimą leisti patvirtinti Taisykles, kurioms įsigaliojus Fondas pradėjo veikti kaip informuotiesiems investuotojams skirtas sudėtinis investicinis fondas pagal IISKIS]. |
| <b>2.5. Valdymo įmonė</b>                           | Uždaroji akcinė bendrovė „Orion Asset Management“, kodas 111707985, buveinė registruota adresu A. Tumėno g. 4, 01109 Vilnius, Lietuvos Respublika, tel.: +370 52 203 2699, el. pašto adresas oam@orion.lt, internetinės svetainės adresas www.am.orion.lt.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

## 2.6. Subfondo valiuta

Subfondo valiuta yra Eurais ir USD.

Didžiąją dalį investicijų Subfondas numato vykdyti USD, tačiau dalį investicijų gali vykdyti EUR, Didžiosios Britanijos svarais sterlingų ir kitomis valiutomis.

Subfondo finansinės ataskaitos sudaromos Eurais. Subfondo GAV ir investicinio vieneto vertė skelbiami išreiškiant eurais ir USD priklausomai nuo Subfondo vienetų klasės.

## 2.7. Minimali investavimo suma

125 000 EUR (vienas šimtas dvidešimt penki tūkstančiai EUR) arba ekvivalentiška suma kita valiuta.

Minimali investavimo suma netaikoma profesionalių investuotojų statusą pagal Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymą turintiems investuotojams bei neprofesionaliesiems investuotojams fiziniams ir juridiniams asmenims, kurie atitinka šio Prospekto 4.2 punkto antroje pastraipoje nurodytus reikalavimus.

## 3. Trumpas Fondą sudarančio Subfondo investavimo strategijų apibūdinimas

Subfondo tikslas – uždirbti grąžą Subfondo Investuotojams iš investicijų į bet kurias Taisyklėse ir Prospekte numatytas turto klases ir finansines priemones, laikantis Subfondui nustatytos investavimo strategijos (žr. 21 skyrių).

Dalis Subfondo turto bus investuojama Algoritminės prekybos būdu, t. y. kompiuterinėms sistemoms pavedimus dėl konkrečių finansinių priemonių įsigijimo / pardavimo suformuojant automatiškai, vadovaujantis matematiniais algoritmais, kurie sudaromi apdorojant istorinius ir einamuosius rinkų duomenis naudojant techninę analizę, statistinius duomenų apdorojimo metodus bei fundamentalią informaciją. Likusi dalis Subfondo turto bus investuojama į Prospekte ir Taisyklėse nurodytus investavimo objektus tradicinės prekybos būdu, t. y. konkrečius pavedimus suformuojant Fondo valdytojų arba investiciniam komitetui (jei toks būtų sudaromas) (plačiau skaityti Prospekto 21 skyriuje).

## 4. Investuotojo, kuriam rekomenduojami Fondą sudarančio Subfondo investiciniai vienetai, apibūdinimas

Fondas yra skirtas informuotiesiems Investuotojams, siekiantiems gauti kapitalo vertės prieaugį iš investicijų į Prospekte ir Taisyklėse nurodytas finansines priemones bei indėlius ir toleruojantiems didesnę nei ilgalaikė vidutinė investicijų riziką. Fondą sudarančio Subfondo investiciniai vienetai nėra rekomenduojami Investuotojams, siekiantiems stabilios, garantuotos ir fiksuotos investicijų grąžos. Rekomenduojama investicijų trukmė – ne mažiau negu 12 mėnesių.

### 4.1. Reikalavimai investuotojams

Informuotaisiais investuotojais yra laikomi:

- Profesionalių investuotojų statusą pagal Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymą turintys investuotojai;
- Profesionalių investuotojų statuso neturintys fiziniai asmenys, kurie yra Valdymo įmonei patvirtinę savo kaip informuotųjų investuotojų statusą ir kurie atitinka bent vieną iš šių reikalavimų:
  - Į Subfondą 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 Subfondo 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 Fondo valdytojas;
- 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 Subfondą 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 Subfondo 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.

Minimali investavimo suma netaikoma 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 Subfondo 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 Fondo valdytojas.

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

Su šiuo Prospektu, Taisyklėmis, pagrindinės informacijos investuotojams dokumentu, Fondo (Subfondo) ir Valdymo įmonės metų veiklos ataskaitą kartu su auditoriaus išvada, Fondo (Subfondo) pusmečio veiklos ataskaitomis galima susipažinti bei informaciją apie Fondą ir Subfondą galima gauti kreipiantis į Valdymo įmonę.

#### 6. Dalyvių teisės

##### 6.1. Investuotojų (dalyvių) teisės

Kiekvienas Subfondo Investuotojas turi šias teises:

- bet kada pareikalauti, kad Valdymo įmonė išpirktų jo turimus investicinius vienetus pagal Taisyklėse ir Prospekte nustatytas sąlygas (išpirkimas vykdomas kartą per kalendorinį mėnesį, paskutinę kalendorinio mėnesio darbo dieną);
- Lietuvos Respublikos teisės aktuose, Prospekte ir Taisyklėse nustatyta tvarka gauti dalį Subfondo turto,

išmokamo dalijant Subfondą (t. y. panaikinant Subfondą);

- gauti Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatytą informaciją apie Subfondą;
- parduoti, dovanoti ar kitoku būdu perleisti nuosavybės teisę į turimus Subfondo vienetus tretiesiems asmenims, juos įkeisti ar kitaip suvaržyti gavus Valdymo įmonės sutikimą (Valdymo įmonė sutikimą duoda, jeigu tokie tretieji asmenys atitinka informuotųjų investuotojų kriterijus, taip pat kitus teisės aktų reikalavimus), taip pat perduoti turimus Subfondo vienetus valdyti finansinių priemonių portfelio valdytojui;
- bet kada pareikalauti, kad Valdymo įmonė pakeistų jo turimus Subfondo vienetus į Subfondo kitos klasės vienetus arba į kitus atitinkamu laikotarpiu platinamų Valdymo įmonės valdomų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus ar akcijas;
- kitas Taisyklėse, Prospekte ir teisės aktuose nustatytas teises.

## 6.2. Investuotojų (dalyvių) pareigos

Kiekvienas Subfondo Investuotojas turi šias pareigas:

- pranešti Valdymo įmonei apie Investavimo 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;
- gauti Valdymo įmonės sutikimą prieš parduodant, dovanojant ar kitu būdu perleidžiant nuosavybės ar valdymo teises į turimus Subfondo vienetus tretiesiems asmenims ir gauti Valdymo įmonės patvirtinimą, kad asmuo, kuriam perleidžiami Subfondo vienetai gali būti laikomas informuotuoju investuotoju, taip pat gauti Valdymo įmonės sutikimą prieš investicinius vienetus įkeičiant ar kitaip suvaržant;
- vykdyti kitas Taisyklėse, Prospekte, Investavimo sutartyje ir teisės aktuose nustatytas pareigas.

## B. DUOMENYS APIE KAPITALĄ, PAJAMŲ IR IŠLAIDŲ PASKIRSTYMA

### 7. Nuosavas kapitalas

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

### 8. Pagrindiniai grynujų aktyvų vertinimo principai ir dažnumas

Subfondo gryniesi aktyvai skaičiuojami, remiantis Lietuvos banko patvirtinta GAV skaičiavimo metodika bei Valdymo įmonės parengtomis GAV skaičiavimo procedūromis bei žemiau nurodytais principais.

Kiekvienos Subfondo vienetų klasės GAV ir investicinio vieneto vertė skaičiuojama atskirai kiekvienai vienetų klasei, laikantis šių principų / procedūros:

- aiškumo dėlei pažymima, jog:
  - naujai investuotos Investuotojų lėšos yra iš karto priskiriamos prie konkrečios Subfondo vienetų klasės, t. y. Investuotojo įsigijama Subfondo vienetų klasė nurodoma investavimo į Subfondą sutartyje;
  - naujai investuotos lėšos (pvz. per X mėnesį suinvestuotos lėšos, kurios dar nėra konvertuotos į Subfondo vienetus ir nėra naudojamos investavimo tikslais) yra konvertuojamos į atitinkamos klasės vienetus po to, kai yra apskaičiuojama atitinkamos klasės paskutinės X mėnesio darbo

dienos GAV (neįvertinant naujų suinvestuotų nenaudojamų lėšų) ir vieneto vertė, t.y. į naujai suinvestuotas lėšas nėra atsižvelgiama skaičiuojant Subfondo vieneto vertę, tačiau jomis yra padidinama atitinkamos klasės galutinė GAV pagal to laikotarpio (šiuo atveju X mėnesio paskutinės darbo dienos) apskaičiuotą atitinkamos klasės vieneto vertę;

- atitinkamai Subfondo klasei tenkanti procentinė GAV dalis, kuri yra naudojama skaičiuojant X laikotarpio Subfondo klasių GAV, yra nustatoma palyginant X-1 laikotarpio galutines Subfondo skirtingų klasių GAV. Skirtingų Subfondo klasių GAV laikotarpiu X yra palyginami visą turtą konvertavus į USD ir naudojant laikotarpio X valiutų keitimo kursą;
  - visi mokesčiai (bendri ir klasių mokesčiai) yra apvalinami dviejų skaičių po kablelio tikslumu naudojant taisyklę: jei trečias skaitmuo po kablelio yra nuo 0 iki 4, tai antras skaitmuo po kablelio nesikeičia, jei trečias skaitmuo yra nuo 5 iki 9, tada apvalinama į plius begalybę.
- pirmiausia apskaičiuojamas bendras viso Subfondo turtas, laikantis šiame Prospekto skyriuje ir Taisyklėse nurodytų turto (ir GAV) skaičiavimo reikalavimų;
  - nustatoma atitinkamai klasei tenkanti Subfondo viso turto proporcija pagal žemiau nurodytą formulę:

$$\text{Subfondo vienetų klasei tenkanti viso turto dalis} = \frac{A * B * C}{D}$$

A – atitinkamos vienetų klasės praėjusio periodo (X-1) galutinė vieneto vertė;

B – klasės valiutos su USD kursas GAV skaičiavimo dienai (taikoma tik, kai skaičiuojama EUR klasėms tenkanti Subfondo turto dalis);

C – atitinkamos vienetų klasės ataskaitiniu periodu (X) Subfondo vienetų kiekis (neatsižvelgiant į per X periodą pateiktas įsigijimo / išpirkimo paraiškas);

D – EUR klasių A\*B\*C ir USD klasės A\*C suma.

- atitinkamai klasei tenkanti Subfondo turto dalis yra sumažinama tai klasei tenkančių bendrųjų Subfondo mokesčių dalimi (pvz. audito, teisinės išlaidos ir kt., išskyrus depozitoriumo, Sėkmės ir Valdymo mokesčius). Atitinkamai klasei tenkanti mokesčio dalis apskaičiuojama dauginant atitinkamai Subfondo vienetų daliai tenkančią Subfondo turto proporciją iš sukauptos tam tikro bendrojo mokesčio sumos;
- po bendrųjų mokesčių nuskaičiavimo nuo atitinkamos Subfondo vienetų klasės turto, toks turtas yra sumažinamas klasei tenkančia depozitoriumo mokesčio ir Valdymo mokesčio dalimi;
- po pirmiau aprašytų mokesčių nuskaičiavimo nuo atitinkamos Subfondo vienetų klasės turto, toks turtas yra sumažinamas konkrečiai klasei taikomu Sėkmės mokesčiu (jei taikomas);
- nuo A ir B klasių nuskaičiuoto 80 proc. Sėkmės mokesčio dalis pridedama prie C klasės GAV;
- po Sėkmės mokesčio nuskaičiavimo nuo atitinkamo Subfondo vienetų klasės (A ir B) turto bei nuskaičiuotų mokesčių dalies pridėjimo prie C klasės GAV, yra gaunama atitinkamos klasės Subfondo vienetų GAV. Tokia GAV yra padalinama iš visų išleistų tos klasės vienetų skaičiaus ir taip nustatoma atitinkamos klasės vieneto vertė;
- apskaičiavus galutines atitinkamos klasės Subfondo vienetų vertes, yra įvykdomos ataskaitinį laikotarpį gautos Subfondo vienetų įsigijimo bei išpirkimo paraiškos. Įvykdžius šias paraiškas yra nustatomas galutinis Subfondo GAV.

GAV skaičiuojama iš Subfondą sudarančio turto vertės atimant Subfondo ilgalaikius ir trumpalaikius įsipareigojimus. Skaičiuojant GAV, atskirai apskaičiuojama Subfondo 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.

Įsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartų reikalavimus.

Turto ir įsipareigojimų skaičiavimas turi būti grindžiamas jų tikrąja verte, kuri turi atspindėti GAV, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.

Subfondo konkrečios klasės investicinių vienetų vertė skaičiuojama Subfondo konkrečios klasės GAV padalijus iš visų apyvartoje esančių konkrečios klasės Subfondo investicinių vienetų skaičiaus. Subfondo investicinio vieneto (jo dalių) vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu naudojant taisyklę: jei penktas skaitmuo po kablelio yra nuo 0 iki 4, tai ketvirtas skaitmuo po kablelio nesikeičia, jei penktas skaitmuo yra nuo 5 iki 9, tada apvalinama į plius begalybę.

Subfondo klasių GAV nustatomos kartą per mėnesį paskutinei to kalendorinio mėnesio darbo dienai ir paskelbiamos iki sekančio kalendorinio mėnesio penktos darbo dienos 12:00 val. Apskaičiuotos klasių Subfondo GAV ir klasių investicinių vienetų vertės skelbiamos Valdymo įmonės internetinėje svetainėje [www.am.orion.lt](http://www.am.orion.lt) Visais atvejais Subfondo klasių GAV nustatoma finansinių metų gale (iki penktos sekančių finansinių metų darbo dienos).

Daugiau informacijos apie Subfondo GAV nustatymo taisyklės pateikta Fondo sudarymo dokumentuose (Taisyklėse).

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

Fondo ir Subfondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais. Fondo (Subfondo) metų veiklos ataskaita (įskaitant finansines ataskaitas) sudaroma ir paskelbiama teisės aktų nustatyta tvarka. Fondo (Subfondo) finansinės ataskaitos sudaromos nacionaline valiuta (Eurais).

Subfondo pelnas nebus skirstomas.

#### **10. Pajamų paskirstymo ir panaudojimo taisyklės**

Subfondo pajamos bus skiriamos Subfondo išlaidoms padengti, o tuo atveju, jeigu Subfondo pajamų suma viršys Subfondo išlaidas, likusi Subfondo pajamų dalis bus reinvestuojama siekiant padidinti Subfondo investicinių vienetų vertę.

Subfondo pajamos Subfondo veiklos metu Investuotojams nebus skirstomos.

#### **11. Dividendai**

Subfondo Investuotojams dividendai nebus mokami.

#### **12. Išlaidos**

Šiame Prospekto skyriuje yra nurodomos iš Subfondo turto dengiamos ir tiesiogiai Investuotojų sumokamos išlaidos. Subfondo Valdymo mokestis ir Sėkmės mokestis apskaičiuojamas laikantis šiame Prospekto skyriuje nustatytos tvarkos, tačiau ne nuo visos Subfondo GAV, o tik nuo atitinkamai klasei tenkančios Subfondo GAV dalies, kuri nustatoma šio Prospekto 8 skyriuje nurodyta tvarka.

##### **12.1. Bendrųjų Subfondo išlaidų struktūra**

Iš Subfondo turto dengiamų veiklos išlaidų bendra suma neviršys 6 % (šešių procentų) vidutinės metinės Subfondo GAV, į šį limitą neįskaitant Valdymo įmonei mokamo Sėkmės mokesčio. Tokių išlaidų sąrašas:

- atlyginimas Valdymo įmonei (Valdymo mokestis) (detaliau aprašoma žemiau);
- Depozitoriumo mokestis (detaliau aprašoma žemiau);

- atlyginimas auditoriams (detaliau aprašoma žemiau);
- atlyginimas finansų tarpininkams (detaliau aprašoma žemiau);
- finansų įstaigų išlaidos (detaliau aprašoma žemiau);
- atlyginimas Subfondo turto vertintojams;
- Subfondo apskaitos išlaidos;
- valiutos keitimo išlaidos;
- valiutos kurso draudimo išlaidos;
- bylinėjimosi išlaidos;
- vertybinių popierių ir kitų sąskaitų tvarkymo mokesčiai;
- prievolių užtikrinimo priemonių įforminimo, registravimo ir išregistravimo išlaidos;
- priverstinio išieškojimo išlaidos;
- valstybiniai ir savivaldos mokesčiai bei rinkliavos;
- informacijos apie Subfondą parengimo bei pateikimo išlaidos;
- Taisyklių, Prospekto keitimo išlaidos;
- konsultacinės išlaidos;
- išlaidos notarams, registravimui bei teisinėms paslaugoms;
- Fondo reprezentacinės ir reklamos išlaidos;
- Subfondo veiklai (prekybai ir kt.) naudojamų serverių / duomenų bazių nuomos ir aptarnavimo išlaidos;
- technologinės ir programinės įrangos, kuri skirta Algoritminei prekybai Subfondo turtu, įsigijimo, optimizavimo, tyrimų ir vystymo išlaidos;
- Valdymo įmonės Subfondo naudai patirtos išlaidos iki Fondo įsteigimo ir įsteigus Fondą.

#### **Atlyginimas Valdymo įmonei (Valdymo mokestis)**

Subfondo nustatytas turto Valdymo mokestis procentais skaičiuojamas nuo vidutinės metinės atitinkamos Subfondo vienetų klasei tenkančios Subfondo GAV dalies. Valdymo mokestis už Subfondo valdymą apskaičiuojamas kiekvieno mėnesio paskutinę dieną 1/12 Valdymo mokesčio normos dauginant iš atitinkamos Subfondo vienetų klasei tenkančios Subfondo GAV dalies tą dieną ir mokamas Valdymo įmonei iš Subfondo vienetų klasei tenkančių Subfondo lėšų kas mėnesį iki kito mėnesio 10 (dešimtos) dienos.

Valdymo mokesčio dydis numatytas šio Prospekto 13.2 punkte pateiktoje lentelėje.

#### **Depozitoriumo mokestis**

Pagal su Depozitoriumu pasirašytą sutartį Subfondas Depozitoriumui mokės metinį paslaugų mokestį ir/arba kitus mokesčius pagal sutartyje su Depozitoriumu patvirtintus įkainius, kurių bendra suma neviršys 0,5% nuo

vidutinės metinės Subfondo GAV. Mokesčiai depozitoriumui bus skaičiuojami kaupimo principu kiekvieną dieną nuo Subfondą GAV.

Už Depozitoriumo paslaugas bus mokama pagal pastarojo Valdymo įmonei arba tiesiogiai Subfondui pateiktą sąskaitą faktūrą.

#### **Atlyginimas auditoriams**

Atlyginimo audito įmonei už atliktas Subfondo audito paslaugas suma neviršys 1% Subfondo vidutinės metinės GAV.

#### **Atlyginimas finansų tarpininkams**

Atlyginimas finansų tarpininkams (finansų maklerių įmonėms, komerciniams bankams ir pan.) už vykdomus sandorius bei susijusias paslaugas (įskaitant informacijos srauto pateikimą prekybos platformose (angl. data feed ir kt.) negali viršyti 3% Subfondo vidutinės metinės GAV.

#### **Finansų įstaigų išlaidos**

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

#### **Kitos nurodytos išlaidos**

Aiškumo dėlei pažymima, kad aukščiau nurodytos išlaidos „valstybiniai ir savivaldos mokesčiai bei rinkliavos“ apima visų valstybės ir savivaldybės institucijų (įskaitant Lietuvos banko, Konkurencijos tarybos ir kt.) taikomus mokesčius, susijusius su Subfondo veikla, kuriuos tiesiogiai sumoka Subfondas arba Valdymo įmonė.

Kitos į Subfondo išlaidų struktūrą patenkančios, Prospekto 12.1 punkte nurodytos išlaidos yra apmokamos pagal atitinkamas paslaugas pateikusių subjektų išrašytas sąskaitas – faktūras. Aptariamoms išlaidoms gali būti patirtos tik tai tuo atveju, jeigu jos yra būtinos. Visais atvejais šių išlaidų suma, dengiama iš Subfondo GAV, negali viršyti 6 % (šešių procentų) vidutinės metinės Subfondo GAV.

#### **12.2. Kiti Subfondo dalyvių mokami mokesčiai, kurie nepatenka į Prospekto 12.1 punkte nurodytą išlaidų ribojimą**

##### **Platinimo mokestis**

Platinimo mokestis už įsigyjamus Subfondo investicinius vienetus nėra įskaičiuotas į Subfondo GAV. Valdymo įmonė platinimo mokesčio netaiko, tačiau tokį mokestį savo nuožiūra gali taikyti Subfondo investicinių vienetų platintojai – tretieji asmenys.

Subfondo investicinių vienetų platintojai – tretieji asmenys – gali taikyti ne didesnę negu 3 procentų platinimo mokestį, apskaičiuojamą nuo investuojamos sumos.

Visais atvejais apie taikomą platinimo mokestį ir jo dydį tretieji asmenys – platintojai privalo Investuotojus informuoti raštu – Investavimo sutartyje nurodant tikslų taikytino mokesčio dydį.

##### **Sėkmės mokestis**

Subfondo A ir B klasėms yra taikomas su rezultatais susietas Sėkmės mokestis, skaičiuojamas kaip tam tikra procentinė dalis nuo Subfondo uždirbtos grąžos. Sėkmės mokesčio dydis procentais yra nurodytas 13.2 Prospekto punkte. Subfondo Sėkmės mokestis skaičiuojamas atskirai kiekvienai Subfondo vienetų klasei.

Sėkmės mokestis skaičiuojamas remiantis aukščiausios pasiektos ribos principu (angl. *High water mark*, (HWM)). Sėkmės mokestis skaičiuojamas tik jei Subfondo investicinio vieneto vertė yra didesnė nei bet kuri ankščiau pasiekta didžiausia Subfondo investicinio vieneto vertė. Šio principo taikymas užtikrina, kad krentant

rinkoms ir atitinkamai Subfondo investicinio vieneto vertei (arba Subfondo investicinio vieneto vertei sumažėjus dėl kitų priežasčių), Valdymo įmonė negauna Sėkmės mokesčio tol, kol nepanaikina dėl rinkų kritimo ar kitų priežasčių patirto nuostolio. Tai reiškia, kad Investuotojams už investicijų vertės augimą neteks mokėti kelis kartus (t.y. jei Subfondo vieneto vertė kilo, nukrito, o vėliau vėl augo). Sukauptas ir nesumokėtas Sėkmės mokestis yra apskaičiuojamas paskutinei kalendorinio mėnesio darbo dienai ir sumokamas Valdymo įmonei iki kito mėnesio 10 dienos. Jei kalendorinio mėnesio paskutinei darbo dienai apskaičiuota Subfondo vieneto vertė yra didesnė už iki tol galiojusią aukščiausią ribą, ši vertė tampa nauja aukščiausia riba (HWM).

Skaiciuojant Sėkmės mokestį ir aukščiausią pasiektą ribą (HWM) yra naudojama atitinkamo mėnesio paskutinei darbo dienai apskaičiuota Subfondo GAV (po visų einamojo mėnesio mokesčių nurašymo, išskyrus Sėkmės mokestį).

Tais atvejais, kai rinkoms ženkliai nukritus yra pagrindo manyti, kad buvusios aukščiausios Subfondo investicinio vieneto vertės nepavyks pasiekti ilgą laiką (t.y. ilgiau nei per 2 (dvejus) metus nuo ženklaus rinkų kritimo), Valdymo įmonė, pateikusi motyvuotą paaiškinimą, nustatys naują Subfondo vieneto vertės aukščiausią tašką (HWM), nuo kurio bus skaičiuojamas Subfondui nustatytas Sėkmės mokestis. Motyvuotas paaiškinimas, kuriame bus nurodytos visos priežastys, visi motyvai ir kita informacija, kuria buvo remiamasi nustatant ir apskaičiuojant naują aukščiausios vertės tašką (HWM), bus pateikiamas Investuotojams elektroniniu paštu arba kitu Investavimo sutartyje nurodytu būdu ne vėliau kaip per 5 darbo dienas nuo Valdymo įmonės sprendimo nustatyti naują Subfondo vieneto vertės aukščiausią tašką (HWM).

### **12.3. Informacija apie kompensuojamas Depozitoriumo ir Valdymo įmonės Subfondo naudai turėtas išlaidas: jų nustatymo ir užskaitymo būdas, kompensavimo principai ir tvarka**

Depozitoriumo ir Valdymo įmonės Subfondo naudai turėtos pagrįstos išlaidos, kompensuojamos iš Subfondo turto pagal Depozitoriumo ar Valdymo įmonės pateiktas sąskaitas-faktūras. Jokios kitos negu nurodytos šio Prospekto 12.1 punkte išlaidos nebus dengiamos iš Subfondo turto, išskyrus Sėkmės mokestį, kuris nėra įskaičiuojamas į 12.1 punkte nurodytą 6 % (šešių procentų) dydžio išlaidų limitą.

### **12.4. Informacija apie susitarimus dėl mokesčių pasidalijimo bei paslėptuosius komisinius**

Paslėptųjų komisių nėra.

Platinimo mokestis už Subfondo investicinių vienetų platinimą, kurį gali taikyti investicinių vienetų platintojai tretieji asmenys, negali būti didesnis už 3 % nuo investuojamos sumos.

Valdymo įmonė su UAB FMĮ „Orion securities“ (platintoju) yra sudariusi Kolektyvinio investavimo subjektų vienetų platinimo sutartį, pagal kurią platintojas gauna tęstinį platinimo mokestį. Šį mokestį sudaro 25 % nuo Valdymo įmonės gauto Subfondo Valdymo mokesčio. Tęstinis procentinis mokestis yra mokamas iš Valdymo įmonės lėšų, kurias Valdymo įmonė gauna teikdama kolektyvinių investavimo subjektų valdymo paslaugą, t. y. platintojui mokamo mokėjimo dydžiu nėra mažinama Investuotojo į Subfondą investuojama suma. Investuotojui paprašius, Valdymo įmonė arba platintojas pateiks papildomą informaciją apie Valdymo įmonės mokamus mokėjimus platintojui.

## **C. DUOMENYS APIE INVESTICINIUS VIENETUS**

### **13. Pagrindiniai duomenys apie Fondą sudarančio Subfondo siūlomus investicinius vienetus**

#### **13.1. Rūšis**

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

#### **13.2. Klasės**

Subfondą gali sudaryti trijų klasių Subfondo vienetai (A, B ir C). A (USD) klasės vienetai išreikšti USD ir į šią klasę investuojama USD. B (EUR) klasės vienetai išreikšti EUR ir į šią klasę investuojama EUR; C (EUR) klasės vienetai išreikšti EUR ir į šią klasę investuojama EUR.

Vėliausioji Subfondo C klasė yra skirta taip vadinamiesiems SEED investuotojams, kurie į Subfondą<sup>1</sup> buvo investavę laikotarpiu (įsigiję tuo metu platintos klasės Subfondo investicinių vienetų), kai Subfondas neturėjo savo veiklos istorijos ir nebuvo pritraukęs jokių investuotojų (t. y. investuotojai, kurie tapo pirmaisiais Subfondo investuotojais ir investavo į Subfondą 2013 m. sausio mėnesį) arba kurie per pirmuosius pilnus Subfondo veiklos metus investavo daugiau negu 500 000 EUR (t. y. per 2013 m.). Visi šias sąlygas atitinkantys investuotojai gali pateikti konvertavimo paraiškas ir savo turimus A arba B klasės vienetus konvertuoti į C klasės vienetus arba sudaryti naujas sutartis dėl šios klasės vienetų įsigijimo. SEED investuotojams padalinama dalis Valdymo įmonės gaunamų mokesčių (t. y. 80 procentų nuo A ir B klasės nuskaičiuoto Sėkmės mokesčio).

A ir B klasės yra platinamos neterminuotai Investuotojams ir jie laisvai pasirinkdami gali įsigyti bet kurios, iš šių dviejų klasių Subfondo vienetus nepriklausomai nuo investuojamos sumos dydžio ir investavimo laikotarpio.

Kiekvienos Subfondo vienetų klasės GAV (ir investicinio vieneto vertė) yra skaičiuojama atskirai ir kiekvienai Subfondo vienetų klasei atskirai yra apskaičiuojami Subfondo Valdymo ir Sėkmės mokesčiai.

Pradėjus platinti B (EUR) Subfondo vienetų klasę, šiai klasei nustatoma, analogiška kaip ir A (USD) klasės aukščiausios pasiektos ribos skaitinė vertė (HWM), tačiau išreikšta EUR (pvz. jeigu A klasės aukščiausia pasiekta riba yra 120 USD/vienetui, tai pirmą kartą išleidžiant B klasės vienetus, bus laikoma, jog B klasės HWM yra 120 EUR/vienetui).

Pradėjus platinti B arba C (EUR) Subfondo vienetų klasę, pradinė naujos klasės vieneto kaina lygi einamojo mėnesio A klasės Subfondo vienetų kainai. Vieneto kaina atitinka skaitinę vertę (t. y. pvz. jeigu pirmą kartą Subfondo B klasės vienetų įsigijimo paraiška būtų sudaryta 2018 m. vasario mėnesį ir lėšos pervestos Taisyklėse bei Prospekte nustatytais terminais, o apskaičiuota A klasės vieneto vertė paskutinei 2018 m. vasario mėnesio darbo dienai būtų lygi 120 USD, tai pirmą kartą B klasės vienetai būtų išleidžiami už 120 EUR). Sekantiems skaičiavimas klasių vienetų vertės bus skaičiuojamos kiekvienai klasei atskirai, pagal tai klasei tenkančią Fondo GAV.

| Klasė                  | Valdymo mokestis                             | Sėkmės mokestis                                                | Platinimo mokestis                                |
|------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Subfondo A (USD) klasė | 1 proc. nuo šios Subfondo vienetų klasės GAV | 20 proc. nuo šios Subfondo vienetų klasės investicinės grąžos. | Iki 3 proc. nuo Investuotojo investuojamos sumos. |
| Subfondo B (EUR) klasė | 1 proc. nuo šios Subfondo vienetų klasės GAV | 20 proc. nuo šios Subfondo vienetų klasės investicinės grąžos. | Iki 3 proc. nuo Investuotojo investuojamos sumos. |
| Subfondo C (EUR) klasė | 5 000 EUR per metus.                         | Netaikomas.                                                    | Iki 3 proc. nuo Investuotojo investuojamos sumos. |

Aiškumo dėlei pažymima, kad Investuotojų:

- į Subfondą suinvestuotos lėšos EUR arba USD Subfondo sąskaitoje gali būti laikomos ir kita negu atitinkamos Subfondo vienetų klasės valiuta;
- Fondo valdytojo ar investicinio komiteto sprendimu dalis Subfondo portfelyje esančių lėšų gali būti apdraudžiamos išvestinėmis finansinėmis priemonėmis (angl. *Hedge*), tokio draudimo kaštai tenka visam Subfondo portfeliui, o ne atskirai Subfondo vienetų klasei. Pvz. jeigu į B (EUR) klasę būtų investuotas 1 mln. EUR, iš kurių pusė sumos būtų konvertuojama į USD investavimo tikslais ir ši suma

<sup>1</sup> Kai šis Subfondas dar veikė kaip specialusis atvirojo tipo alternatyvaus investavimo investicinis fondas.

būtų apdraudžiama nuo svyravimų EUR atžvilgiu išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, tokio draudimo kaštai (kaip ir tokio sandorio teigiamas arba neigiamas rezultatas) tektų visam Subfondui, o ne tik B (EUR) klasei;

- kadangi Subfondo investicinis portfelis yra bendras (t. y. ir USD, ir EUR, ir kitomis valiutomis denominuotos investicinės priemonės arba lėšos sudaro bendrą Subfondo investicijų portfelį), skirtingų valiutų klasės nereiškia, jog atitinkamos valiutos klasės Subfondo vienetai absoliučiai neturės tos valiutos rizikos (pvz. B (EUR) klasės vienetai gali patirti nuostolį dėl EUR/USD svyravimų dėl to, jog dalis Subfondo portfelio bus investuojama USD valiuta).

### 13.3. Serijos

Netaikoma. Subfondo investiciniai vienetai nėra skirstomi į serijas.

### 13.4. Išleistų investicinių vienetų savininkams suteikiamos teisės ir pareigos, suteikiamos balso teisės ir pareigos, investicinių vienetų perleidimui taikomi apribojimai

Subfondo investicinių vienetų savininkai (Investuotojai) turi šio Prospekto 6.1 punkte nurodytas teises ir pareigas. Subfondo investiciniai vienetai jų savininkams nesuteikia jokių balsavimo teisių. Prieš perleidžiant investicinius vienetus, juos įkeičiant ar kitokiu būdu suvaržant Investuotojas privalo raštu Fondo Taisyklėse bei Investavimo sutartyje nustatyta tvarka informuoti Valdymo įmonę ir gauti jos sutikimą.

Be to perleisti, suvaržyti ar kitaip apsunkinti Subfondo investicinius vienetus galima tik su sąlyga, kad kita tokių sandorių šalis (įkaito turėtojas, pirkėjas, dovanos gavėjas ir kt.), kuris įgyja / ar gali įgyti investicinių vienetų nuosavybės teisę atitinka informuotiesiems investuotojams taikomus kriterijus.

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

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

### 13.6. Investicinių vienetų nominali vertė

Subfondo investiciniai vienetai nominalios vertės neturi.

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

Valdymo įmonė priėmė sprendimą išleisti neribotą Subfondo vienetų emisiją. Subfondo vienetų platinimas neterminuotas.

### 15. Investicinių vienetų platinimo (pardavimo) sąlygos ir tvarka

Investiciniai vienetai yra išleidžiami, platinami ir Investavimo sutartys yra sudaromos žemiau lentelėje nurodyta tvarka.

|                                                 |                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>GAV skaičiavimo diena</b>                    | GAV (ir investicinio vieneto vertė) skaičiuojama kartą per mėnesį paskutinei kalendorinio mėnesio darbo dienai.                                                                       |
| <b>GAV apskaičiavimo ir paskelbimo terminas</b> | Paskutinės kalendorinio mėnesio darbo dienos GAV (ir investicinio vieneto vertė) apskaičiuojama ir paskelbiama ne vėliau kaip iki 5 (penktosios) kito mėnesio darbo dienos 12:00 val. |

|                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Investavimo sutarčių (įsigijimo paraiškų) priėmimo laikas</b></p> | <p>Investuotojai į Subfondą investuoja darbo dienomis iki kiekvieno kalendorinio mėnesio paskutinės darbo dienos 14:00 val. (angl. <i>cut off time</i>) kreipęsi į Valdymo įmonę ar platintoją ir sudarę paprastos rašytinės formos Investavimo sutartis arba pateikę paraiškas įsigyti Subfondo investicinių vienetų, jeigu prieš tai, kreipiantis į Valdymo įmonę ar platintoją, buvo sudaryta paprastos rašytinės formos Investavimo sutartis. Pirkimo paraiška Valdymo įmonei ar platintojui gali būti įteikiama tiesiogiai arba siunčiama jos kopija telekomunikacijų galiniais įrenginiais, jeigu yra užtikrinta teksto apsauga ir galima identifikuoti Investuotoją (pagal jam iš anksto suteiktą užkoduotą slaptažodį). Valdymo įmonės kontaktai nurodyti Prospekto 30 skyriuje.</p> <p>Investavimo paraiškoje nurodoma, kokios klasės Subfondo vienetai bus įsigijami.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p><b>Vienetų apmokėjimo terminas</b></p>                               | <p>Sudarius Investavimo sutartį (pateikus įsigijimo paraišką), lėšos už Subfondo vienetus turi būti įskaitytos į Subfondo sąskaitą ne vėliau kaip paskutinę kalendorinio mėnesio darbo dieną iki 17:00 val. į Investavimo sutartyje nurodytą Subfondo sąskaitą.</p> <p>Subfondo investiciniai vienetai perkami už USD arba EUR, priklausomai nuo to, kurios valiutos Subfondo vienetų klasę įsigyja Investuotojas.</p> <p>Jeigu Investuotojas į Subfondą lėšas perveda kita negu jo įsigyjamų Subfondo vienetų valiuta, Subfondas konvertuoja gautas Investuotojo lėšas į EUR arba USD (priklausomai, kurios valiutos klasės vienetus įsigijo Investuotojas) Investavimo sutarčių (įsigijimo paraiškų) vykdymo dieną.</p> <p>Valiutų keitimo mokesčius padengia Investuotojas (išskaičiuojant iš į Subfondą pervedamos/pervestos piniginių lėšų sumos, už kurią perkami Subfondo vienetai).</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <p><b>Vienetų neapmokėjimo laiku pasekmės</b></p>                       | <p>Jeigu Investuotojas už įsigyjamus Subfondo investicinius vienetus neapmoka laiku, Investuotojo Investavimo sutartis (įsigijimo paraiška) yra anuliuojama. Apie pavėluotą apmokėjimą ir Investavimo sutarties (įsigijimo paraiškos) anuliovimą Investuotojas informuojamas elektroniniu paštu ar kitu Investavimo sutartyje nurodytu būdu ne vėliau kaip per vieną darbo dieną po investavimo sutarčių (paraiškų) vykdymo dienos.</p> <p>Tuo atveju, jeigu dėl bet kokių priežasčių Investuotojo pinigai į Subfondo sąskaitą patektų jau po Investavimo sutarties (įsigijimo paraiškos) anuliovimo ir Investuotojo informavimo apie sutarties anuliovimą, 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 Subfondo sąskaitą, išskyrus atvejį, jeigu Investuotojas raštu pareikštų, kad į Subfondo sąskaitą pavėluotai pervestos lėšos turėtų būti užskaitomos kaip mokėjimas už Subfondo investicinius vienetus pagal naujai ketinamą sudaryti Investavimo sutartį arba naujai ketinamą pateikti įsigijimo paraišką.</p> <p>Lėšų grąžinimo Investuotojui kaštai (pvz. komisinis mokestis bankui už pinigų pervedimą) yra nuskaitomi nuo grąžinamos sumos, t. y. Investuotojas prisiima tokias išlaidas.</p> |

|                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Investavimo sutarčių (įsigijimo paraiškų) vykdymo laikas</b>                 | Sudarytos Investavimo sutartys (įsigijimo paraiškos) vykdomos (t. y. gauti pinigai į Subfondo vienetus konvertuojami) ne vėliau kaip iki kito mėnesio penktosios darbo dienos 12:00 val. (t. y. tą pačią dieną kaip ir GAV apskaičiavimo ir paskelbimo diena).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Nuosavybės įrašų atlikimo terminas ir pranešimų investuotojui pateikimas</b> | <p>Nuosavybės teisė į Subfondo investicinius vienetus atsiranda nuo įrašo padarymo asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje, piniginės lėšos į Subfondo vienetus yra konvertuojamos ir atitinkami įrašai asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje padaromi nedelsiant po to, kai apskaičiuojama Subfondo GAV ir Subfondo atitinkamos klasės investicinio vieneto vertė.</p> <p>Įvykdžius Investavimo sutartį (įsigijimo paraišką) (t. y. atlikus piniginių lėšų konvertavimą į Subfondo vienetus), Valdymo įmonė ne vėliau kaip kitą darbo dieną elektroniniu paštu ar kitu Investavimo sutartyje nurodytu būdu informuoja Investuotoją apie Investavimo sutarties (įsigijimo paraiškos) įvykdymą ir apskaičiuotą Subfondo GAV, investicinio vieneto vertę bei įsigytų investicinių vienetų skaičių.</p> |

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

Valdymo įmonė, prieš platindama investicinius vienetus, vykdydama savo pareigą teisės aktų nustatytais atvejais įvertinti Subfondo 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 Subfondą ne mažiau kaip 125 000 EUR, turi reikiamų žinių ir patirties bei gali suprasti ir įvertinti riziką, būdingą Subfondui.

Nusprendus, kad Investuotojas negali būti pripažintas informuotuoju, su tokiu Investuotoju Investavimo 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 ir atsiskaitymo su Investuotojais sąlygos ir tvarka

Investiciniai vienetai išperkami ir su Investuotojais atsiskaitoma žemiau nurodyta tvarka:

|                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Paraiškų išpirkti Subfondo vienetus pateikimo terminas</b>             | <p>Subfondo investiciniai vienetai išperkami Investuotojo pareikalavimu pateikiant Valdymo įmonei ar platintojui nustatytos formos išpirkimo paraišką (toliau – Išpirkimo paraiška) ne vėliau kaip paskutinę einamojo kalendorinio mėnesio darbo dieną iki 12:00 val.</p> <p>Išpirkimo paraiškoje Investuotojas nurodo išperkamų Subfondo investicinių vienetų skaičių ir klasę.</p>      |
| <b>Paraiškos išpirkti Subfondo vienetus pateikimo pavėlavimo pasekmės</b> | Po Paraiškų išpirkti Subfondo vienetus pateikimo termino pateiktos Išpirkimo paraiškos yra anuliuojamos. Apie paraiškos anuliovimą Investuotojas informuojamas elektroniniu paštu ar kitu Investavimo sutartyje nurodytu būdu nedelsiant, bet ne vėliau kaip per penkias darbo dienas po pavėluotos Išpirkimo paraiškos gavimo dienos. Investuotojas, kurio pavėluotai pateikta Išpirkimo |

|                                                    |                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|----------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                    |                               | <p>paraiška yra anuliuojama, turi teikti pakartotinę Išpirkimo paraišką sekantį kalendorinį mėnesį bendra tvarka.</p> <p>Jeigu tai nekenkia kitų Subfondo dalyvių interesams (pvz. Subfondas turi pakankamą laisvų lėšų kiekį, dėl ko nėra būtina skubiai ir nuostolingai likviduoti Subfondo investicijų pozicijas) Valdymo įmonė turi teisę (bet ne pareigą) įvykdyti Investuotojo pavėluotai pateiktą Išpirkimo paraišką.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Paraiškų Subfondo vykdymo (Išpirkimo diena)</b> | <b>išpirkti vienetų diena</b> | Išpirkimo paraiškos, pateiktos ne vėliau kaip paskutinę einamojo kalendorinio mėnesio darbo dieną iki 12:00 val., vykdomos GAV apskaičiavimo ir paskelbimo dieną.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Atsiskaitymo Investuotojais terminas</b>        | <b>su</b>                     | <p>Valdymo įmonė atliks pavedimus banke pervesti lėšas už išperkamus Subfondo investicinius vienetus į Investavimo sutartyje nurodytą Investuotojo einamąją sąskaitą ne vėliau kaip per 5 (penkias) darbo dienas nuo Išpirkimo dienos (žr. šioje lentelėje aukščiau). Faktiškai pinigai į Investuotojų einamąsias sąskaitas gali patekti ir vėliau negu atitinkamo pavedimo banke pervesti lėšas už išperkamus Subfondo 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.</p> <p>Subfondo vienetai išperkami klasės valiuta.</p> |

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 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 Subfondas neatsiskaito su Investuotoju per aukščiau nurodytą terminą, Valdymo įmonė arba platintojas raštišku Investuotojo pareikalavimu privalo sumokėti Investuotojui įstatymuose nustatytus delspinigius už pradelstą laikotarpį, išskyrus išimtinis atvejus, kai Subfondo 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 Subfondo 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 Investavimo 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 Subfondo investicinių vienetų suteikiamų teisių, išskyrus teisę gauti lėšas už išperkamus Subfondo investicinius vienetus. Nuo Išpirkimo paraiškos priėmimo momento Valdymo įmonė įgyja pareigą atsiskaityti su Investuotoju už išpirktus Subfondo investicinius vienetus. Nuo atsiskaitymo už išperkamus Subfondo investicinius vienetus ir atitinkamų įrašų atlikimo Investuotojo asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje momento Investuotojas nebelaikomas Subfondo dalyviu.

## 17. Investicinių vienetų keitimas

Investiciniai vienetai keičiami į kitos klasės Subfondo investicinius vienetus žemiau nurodyta tvarka:

|                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Paraiškų keisti Subfondo vienetus pateikimo terminas</b>           | Subfondo investiciniai vienetai keičiami Investuotojo pareikalavimu pateikiant Valdymo įmonei ar platintojui nustatytos formos keitimo paraišką (toliau – Keitimo paraiška) ne vėliau kaip iki paskutinės einamojo mėnesio darbo dienos 12:00 val.<br><br>Keitimo paraiškoje Investuotojas nurodo keičiamų Subfondo investicinių vienetų skaičių ir vienetų klasę (t. y. kokios klasės vienetai bus keičiami į kokią konkrečią klasę). |
| <b>Paraiškų keisti Subfondo vienetų vykdymo diena (Keitimo diena)</b> | Keitimo paraiškos, pateiktos pirmiau Prospekto punkte nurodytu terminu, vykdomos GAV apskaičiavimo ir paskelbimo dieną kartu su Investavimo sutartimis (įsigijimo paraiškomis) bei išpirkimo paraiškomis.                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Keitimo kaina</b>                                                  | Subfondo vienos klasės vienetai keičiami į kitos klasės vienetus pagal Subfondo vienetų vertę, apskaičiuotą to mėnesio, kurį gauta keitimo paraiška, paskutinei mėnesio darbo dienai.                                                                                                                                                                                                                                                  |

Skirtingų Subfondo vienetų klasių keitimas vykdomas šia tvarka:

- Investuotojas Keitimo paraiškoje nurodo, kokį kiekį ir kurios klasės vienetų nori konvertuoti į kokios klasės vienetus;
- B ir C (EUR) klasės vieneto vertė išreiškiama USD pagal GAV skaičiavimo ir paskelbimo dienos EUR ir USD kursą (naudojamą skaičiuojant GAV) (taikoma tik kai keičiami skirtingų valiutų klasių vienetai);
- Nustatomas Subfondo vienetų konvertavimo koeficientas padalinant keičiamos klasės vieneto vertę iš klasės, į kurią keičiami vienetai, vieneto vertės;
- Investuotojo keičiamų vienetų skaičius padauginamas iš konvertavimo koeficiento ir gaunamas naujas Investuotojo turimų Subfondo kitos klasės vienetų skaičius;
- Atliekamos apskaitos operacijos Investuotojų asmeninėse investicinių vienetų sąskaitose.

Keitimo paraiška gali būti pateikiama tokia pačia forma kaip ir Subfondo vienetų įsigijimo paraiška arba išpirkimo paraiška.

Investuotojai turi teisę keisti vienos klasės vienetus į kitos Subfondo klasės vienetus kartą per metus nemokamai (nepriklausomai nuo keičiamų vienetų vertės). Antrą kartą keičiant Subfondo vienetus taikomas 0,5 procentų nuo keičiamų vienetų vertės, mokestis, kurį Investuotojas turi sumokėti Valdymo įmonei.

### 18.1. Kitų Valdymo įmonės valdomų kolektyvinio investavimo subjektų dalyvių teisė keisti jų turimus vienetus ir akcijas į Subfondo vienetus

Fondo platinimo laikotarpiu kitų Valdymo įmonės valdomų investicinių fondų, kurių taisyklėse numatyta galimybė keisti vienetus (toliau – Keičiami fondai), dalyviai gali investuoti į Subfondą keisdami jų turimus Keičiamų fondų vienetus į Subfondo vienetus.

Tokiu atveju Keičiamų fondų dalyviai turi vadovautis Keičiamo fondo dokumentuose numatyta vienetų keitimo tvarka ir užpildyti Keitimo paraišką, kurios formą parengia Valdymo įmonė. Keitimo paraiškoje nurodoma į kurios Subfondo klasės vienetus yra keičiami Keičiamo fondo vienetai.

To paties mėnesio Keitimo paraiškos yra vykdomos kartu su Subfondo vienetų įsigijimo paraiškomis (Investavimo sutartimis), kaip tai numatyta šio Prospekto 16 skyriuje, jeigu specifinis vykdymo terminas nėra nurodytas pačioje Keitimo paraiškoje.

Keičiant Keičiamo fondo vienetus į Subfondo vienetus Valdymo įmonė tiesiogiai perveda lėšas (atitinkančias keičiamų vienetų vertę) į Subfondą iš Keičiamo fondo ir priskiria jas kaip apmokėjimą už Subfondo vienetus bei įvykdžiusi Keitimo paraišką atitinkamai atlieka įrašus tiek Keičiamo fondo, tiek Subfondo investicinių vienetų apskaitoje.

Aiškumo dėlei pažymima, kad kitų Valdymo įmonės valdomų kolektyvinio investavimo subjektų dalyviai, norėdami keisti savo turimas vienetus / akcijas į Subfondo vienetus, turi atitikti informuotojo investuotojo kriterijus.

## **18.2. Subfondo dalyvių teisė keisti Subfondo vienetus į kitų Valdymo įmonės valdomų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus / akcijas**

Investuotojai turi teisę keisti Subfondo vienetus į kitų atitinkamu laikotarpiu platinamų Valdymo įmonės valdomų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus ar akcijas.

Investuotojas, norintis sužinoti į kokių kolektyvinio investavimo subjektų vienetus / akcijas gali keisti Subfondo vienetus, turi kreiptis į Valdymo įmonę Prospekte nurodytais kontaktais, o Valdymo įmonė gavusi tokį užklausimą pateikia Investuotojui tokių kolektyvinio investavimo subjektų sąrašą, jų prospektus ir taisykles bei kitą Investuotojui reikalingą informaciją bei Keitimo paraiškos formą.

Keitimo paraiškos turi būti pateikiamos Valdymo įmonei tais pačiais terminais, kaip ir Subfondo išpirkimo paraiškos. Subfondo Keitimo paraiškos yra vykdomos vieną kartą per mėnesį (kaip ir išpirkimai). Apskaičiavus to mėnesio Subfondo GAV ir nustačius keičiamiems vienetais tenkantį GAV dydį yra rezervuojamos šios lėšos vienetų keitimo vykdymui.

Pirmiau nurodytos lėšos atitinkančios keičiamų vienetų vertę iš Subfondo į kitą fondą yra pervedamos iki to fondo (į kurio vienetus keičiami laisvi vienetai) taisyklėse numatyto termino apmokėti už įsigijamus vienetus pabaigos.

Prieš vykdant Keitimo paraiškas yra apskaičiuojamas keitimo koeficientas, padalinant fondo (į kurį yra keičiami vienetai) vienetų vertę iš keičiamų vienetų vertės.

Įvykdžius Keitimo paraišką yra atliekami šie įrašai: (i) Subfondo, kurio vienetai yra keičiami – sumažinamas visų vienetų skaičius; (ii) fonde, į kurio vienetus yra keičiami Subfondo vienetai – padidinamas išleistų vienetų skaičius; (iii) Investuotojo apskaitoje – pakeičiamas vienetų skaičius į kito fondo vienetų skaičių.

Vykdant Subfondo vienetų keitimą Investuotojui nėra išmokamos lėšos už keičiamus Subfondo vienetus ir Investuotojas negali šiomis lėšomis laisvai disponuoti.

Už vienetų keitimą yra taikomas iki 2 procentų nuo keičiamų vienetų vertės mokestis, kurio tikslų dydį galima sužinoti kreipiantis į Valdymo įmonę Prospekte nurodytais kontaktais.

## **18. Investicinių vienetų išpirkimo ir keitimo sustabdymo sąlygos ir tvarka**

### **18.1. Investicinių vienetų išpirkimo ir keitimo sustabdymo pagrindai, sprendimo sustabdyti išpirkimą bei keitimą priėmimo tvarka**

Teisę sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą ir keitimą turi Valdymo įmonė (ne ilgiau kaip 3 mėnesiams per metus) ir Lietuvos bankas. Išpirkimas ir keitimas gali būti sustabdomas tuo atveju, jeigu:

- (a) tai būtina siekiant apsaugoti visuomenės, o kartu ir Investuotojų interesus nuo galimo Subfondo nemokumo ar išpirkimo kainos kritimo, kai nepalanki investicinių priemonių rinkos padėtis ir sumažėjusi investicinių priemonių portfelio vertė;
- (b) nepakanka lėšų išmokėti už išperkamus Subfondo investicinius vienetus, o turimų investicinių priemonių pardavimas (realizavimas) būtų nuostolingas;
- (c) tokią poveikio priemonę pritaiko priežiūros institucija;
- (d) kitais teisės aktų nustatytais atvejais.

Nuo sprendimo sustabdyti Subfondo investicinių vienetų išpirkimą ir keitimą priėmimo momento draudžiama atlikti investicinių vienetų išpirkimo ir keitimo veiksmus bei atsiskaityti už Subfondo investicinius vienetus, kuriuos išpirkti buvo pareikalauta iki sprendimo sustabdyti išpirkimą ir keitimą priėmimo. Nuo sprendimo sustabdyti Subfondo investicinių vienetų išpirkimą ir keitimą priėmimo momento draudžiama priimti paraiškas išpirkti ir keisti Subfondo investicinius vienetus.

Apie išpirkimo ir keitimo sustabdymą Valdymo įmonė nedelsiant praneša platintojams ir Lietuvos bankui, taip pat apie tai privalomai paskelbia visuomenės informavimo priemone – internetinėje Valdymo įmonės svetainėje (informacinės visuomenės informavimo priemonė), nurodytoje šio Prospekto 30 skyriuje. Papildomai apie Subfondo investicinių vienetų išpirkimo sustabdymą Valdymo įmonės valdybos sprendimu gali būti skelbiama ir periodiškai leidžiamame ir platiname informaciniame leidinyje (laikraštyje, žurnale, ar kitame leidinyje).

## **18.2. Investuotojų informavimo apie sprendimą sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą ir keitimą būdai ir tvarka**

Apie Subfondo investicinių vienetų išpirkimo ir keitimo sustabdymą turi būti nedelsiant pranešama Investuotojams elektroniniu paštu ar kitu Investavimo sutartyje nurodytu būdu.

## **19. Investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kainos nustatymo taisyklės**

Subfondo vienetų pardavimo ir išpirkimo kainos skaičiuojamos bei skelbiamos atskirai kiekvienai klasei, laikantis šiame Prospekto skyriuje nustatytų principų.

### **19.1. Pardavimo kaina**

Subfondo vienetai yra parduodami už vieneto vertę pagal paskutinės einamojo kalendorinio mėnesio darbo dienos tai konkrečiai klasei tenkančią Subfondo GAV.

Į pardavimo kainą nėra įtraukiamas platinimo mokestis, kurį Investuotojas turi sumokėti papildomai.

### **19.2. Išpirkimo kaina**

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

### **20.3. Keitimo kaina**

Subfondo vienos klasės vienetai keičiami į kitos klasės vienetus pagal paskutinės mėnesio (kurį gauta keitimo paraiška) darbo dienos Subfondo atitinkamos klasės vienetų vertę.

## **20. Pardavimo ir išpirkimo kainos skelbimas**

Subfondo klasių investicinių vienetų kainos apskaičiuojamos kartą per mėnesį kiekvieno kalendorinio mėnesio paskutinei darbo dienai po Subfondo klasių GAV vertinimo. Apskaičiuotos Subfondo klasių GAV ir investicinio vieneto vertės skelbiamos Valdymo įmonės internetinėje svetainėje [www.am.orion.lt](http://www.am.orion.lt) ne vėliau kaip iki kito kalendorinio mėnesio penktos darbo dienos 12:00 val.

## D. INFORMACIJA APIE INVESTICIJAS

### 21. Fondo tikslai ir investavimo strategija

Subfondas investuos į tas finansines priemones, kurios atitiks Subfondui nustatytą investavimo strategiją.

#### 21.1. Subfondo investavimo tikslai ir strategija

Subfondo turtas turi būti investuojamas naudojant mišrios prekybos metodiką – dalis Subfondo turto investuojama Algoritminės prekybos būdu, likusi dalis turto – Tradicinės prekybos būdu, t. y. konkrečius pavedimus įvedant, keičiant ir anuliuojant Fondo valdytojiui. Priklausomai nuo atitinkamos prekybos platformos, kuria suteikiama prieiga prekiauti tam tikrose reguliuojamose rinkose ir/ar daugiašalėse prekybos sistemose, ir jos suteikiamų techninių galimybių, Subfondo turtas Algoritminės prekybos būdu gali būti investuojamas prie konkrečios prekybos platformos jungiantis tiesiogiai arba per finansų tarpininkus (tarpininkų sąrašas nurodytas Prospekto 35 skyriuje; pasikeitus tarpininkų sąrašui Prospektas bus atnaujinamas).

Subfondo tikslas – ilguoju laikotarpiu uždirbti teigiamą grąžą, nepriklausomai nuo bendros rinkų krypties ar ekonominio ciklo fazės, investuojant dalį Subfondo turto naudojant kiek galima didesni matematinių algoritmų kiekį ir investuojant į skirtingas finansines priemones bei aktyviai keičiant portfelio sudėtį, siekiant išnaudoti trumpos trukmės rinkos pokyčius, tuo pačiu investuojant kitą Subfondo turto dalį Tradiciniu būdu – investicinius sprendimus dėl konkrečių investavimo objektų priimančiam Fondo valdytojiui arba investiciniam komitetui.

Subfondo Algoritminės prekybos investicinė strategija grindžiama matematiniais algoritmais, kurie sudaromi apdorojant istorinius ir einamuosius rinkų duomenis naudojant techninę analizę, statistinius duomenų apdorojimo metodus bei fundamentalią informaciją. Subfondo investavimo politika yra ribojama diversifikavimo reikalavimais nurodytais šio Prospekto 21.3 punkte. Siekiant įgyvendinti Subfondo tikslus, Subfondo matematiniai algoritmai apima įvairių finansinių priemonių atskirus elementus arba jų grupes, jie gali būti kryptiniai (angl. *trend*), vidurkio pasikartojimo (angl. *mean reverting*), sezoniskumo (angl. *seasonality*) ir kitokio tipo. Subfondo matematiniai algoritmai turi būti nuolatos peržiūrimi, tobulinami. Algoritmus, kurie neuždirba pelno ilgiau negu 60 prekybos dienų nuo jų naudojimo pradžios momento bus siekiama peržiūrėti, tuo pačiu pastoviai įjungiant papildomi naujai sukurtus ir patikrintus matematinius algoritmus.

Subfondo Algoritminės prekybos investicinė strategija paremta automatinio prekiavimo principu, t.y. Subfondo algoritmų veikimas yra nepertraukiamas, išskyrus laikotarpius, kai prekyba atitinkamoje reguliuojamoje rinkoje yra sustabdyta arba nevyksta (įskaitant, bet neapsiribojant ne prekybos dienas ir valandas). Visas aktyvių sistemų rinkinys pastoviai analizuoja rinkos duomenis ir pagal juos automatiškai atlieka investicinius sprendimus. Naudojamų matematinių algoritmų pozicijų laikymo laikas (nuo atidarymo iki uždarymo) yra nuo kelių minučių iki kelių valandų (dieninės), su retomis išimtimis iki savaitės arba dar ilgesnių laikotarpių.

Subfondo lėšos investuojamos į finansines priemones, kuriomis prekiaujama, reguliuojamose rinkose.<sup>2</sup>

<sup>2</sup> CBOT, CME, comex, <http://www.cmegroup.com>, CBOE (<http://www.cboe.com/>), NYBOT, ICE, <https://www.theice.com>, EUREX (<http://www.eurexchange.com>, Vienos vertybinių popierių birža (Austrija) [www.wienerborse.at](http://www.wienerborse.at), EURONEXT Briuselis (Belgija) [www.euronext.com](http://www.euronext.com), Barselonos vertybinių popierių birža (Ispanija) [www.bolsasymercados.es](http://www.bolsasymercados.es), Madrido vertybinių popierių birža (Ispanija) [www.bolsasymercados.es](http://www.bolsasymercados.es), Amsterdamo vertybinių popierių birža (Nyderlandai) [www.euronext.com](http://www.euronext.com), Airijos vertybinių popierių birža, Dublino vertybinių popierių birža (Airija) [www.ise.ie](http://www.ise.ie), Italijos vertybinių popierių birža [www.borsaitalia.it](http://www.borsaitalia.it), Atėnų vertybinių popierių birža (Graikija) [www.ase.gr](http://www.ase.gr), Liuksemburgo vertybinių popierių birža [www.bourse.lu](http://www.bourse.lu), Oslo vertybinių popierių birža (Norvegija) [www.oslobors.no](http://www.oslobors.no), Lisabonos vertybinių popierių birža (Portugalija) [www.euronext.com](http://www.euronext.com), Paryžiaus vertybinių popierių birža (EURONEXT) (Prancūzija) [www.euronext.com](http://www.euronext.com), Stokholmo vertybinių popierių birža (Švedija) [www.omxgroup.com](http://www.omxgroup.com), Frankfurto vertybinių popierių birža (Vokietija) [www.deutsche-boerse.com](http://www.deutsche-boerse.com), Helsinkio vertybinių popierių birža (Suomija) [www.omxgroup.com](http://www.omxgroup.com), Kopenhagos vertybinių popierių birža (Danija) [www.omxgroup.com](http://www.omxgroup.com), Londono vertybinių popierių birža (Didžioji Britanija) [www.londonstockexchange.com](http://www.londonstockexchange.com), Australijos vertybinių popierių birža [www.asx.com.au](http://www.asx.com.au), Toronto vertybinių popierių birža (Kanada) [www.tsx.com](http://www.tsx.com), Prahos vertybinių popierių birža (Čekija)

Subfondas neriboja savo investicijų geografiniais regionais arba pramonės sektoriais, todėl gali investuoti į viso pasaulio emitentų finansines priemones ar kitokius investicinius objektus, patenkančius į Prospekto 21.2 punkte nurodytą Subfondo investavimo objektų sąrašą. Vis dėl to Subfondo investicijos gali specializuotis atskiruose arba viename geografiniame regione (įskaitant, bet neapsiribojant Jungtinėse Amerikos Valstijose).

Algoritminės prekybos būdu gali būti investuojama nuo 1 iki 30 procentų Subfondo turto (GAV) dalis. Nepanaudota Subfondo lėšų dalis Fondo valdytojo (Fondo investicinio komiteto, jeigu jis sudaromas) sprendimais bus investuojama į indėlius kredito institucijose, likvidžius pinigų rinkos instrumentus arba laikomos banko sąskaitoje.

Fondo valdymo metodai patys savaime neturėtų sukelti didelių Fondo GAV svyravimų, tačiau egzistuoja rizika, kad dėl Fondo investicijų koncentracijos į atitinkamą geografinį regioną arba tam tikros klasės turtą (per atitinkamas finansines priemones, susietas su tokiu turtu), dėl staigių ir nenumatytų rinkos pokyčių, gali įvykti dideli Fondo GAV svyravimai.

Esant specifinėms situacijoms rinkoje (karai, katastrofos, kt.) algoritmų darbas gali būti dirbtinai sustabdomas tam laikui, kol situacijos rinkose normalizuosis. Esant laikinam algoritmų darbo stabdymui, Valdymo įmonė toliau gali investuoti nepanaudotas lėšas į indėlius kredito įstaigose, likvidžius pinigų rinkos instrumentus arba laikyti laisvas lėšas banko sąskaitoje. Esant laikinam algoritmų darbo sustabdymui, dalyvių paraiškų pirkti (išpirkti) Subfondo vienetų priėmimas nebus stabdomas. Maksimalus laikino algoritmų darbo stabdymo laikas bus ne daugiau kaip 30 dienų. Dalyviai apie laikiną algoritmų darbo stabdymą informuojami nebus. Subfondo lėšos gali būti investuojamos į ateities sandorius (angl. *futures*), akcijas, obligacijas, pinigų rinkos priemones bei kitus Taisyklėse ir Prospekte nurodytus investavimo objektus. Prospekte nurodyti tarpininkai bus naudojami įsigyjant pinigų rinkos priemones tuo atveju, jeigu Subfondo turto dalis bus investuojama į šiuos investavimo objektus.

## 21.2. Subfondo investavimo objektai

Atsižvelgiant į pirmiau nurodytus Subfondo tikslus ir investavimo strategiją, Subfondo lėšos gali būti investuojamos į šiuos investavimo objektus:

- (a) ateities sandorius;
- (b) akcijas ir depozitoriumo pakvitavimus dėl akcijų;
- (c) kitus vertybinius popierius, suteikiančius teisę įsigyti ar perleisti perleidžiamuosius vertybinius popierius arba išvestines finansines priemones susietas su perleidžiamaisiais vertybiniais popieriais, finansiniais indeksais, palūkanų normomis, valiutomis ar valiutos kursais;
- (d) pinigų rinkos priemones;
- (e) indėlius kredito įstaigose;
- (f) obligacijas ir kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius;
- (g) kitas išvestines finansines priemones (įskaitant susitarimus dėl skirtumų (angl. *contracts for differences* (*CFD*))), kurios yra susietos su aukščiau nurodytomis finansinėmis priemonėmis, finansiniais indeksais, palūkanų normomis, biržos prekėmis, valiutomis ar valiutos kursais;
- (h) Akcijų, indeksų ir ateities sandorių opcionus.

www.pse.cz, Budapešto vertybinių popierių birža (Vengrija) www.bse.hu, Tokijo vertybinių popierių birža (Japonija) www.tse.or.jp, Osakos vertybinių popierių birža (Japonija) www.ose.or.jp, Korėjos vertybinių popierių birža www.krx.co.kr, Meksikos vertybinių popierių birža www.bmv.com.mx, Naujosios Zelandijos vertybinių popierių birža www.nzx.com, Varšuvos vertybinių popierių birža (Lenkija) www.wse.com, Bratislavos vertybinių popierių birža (Slovakija) www.bsse.sk, Šveicarijos birža www.swx.com, Stambulo vertybinių popierių birža (Turkija) www.ise.org, Niujorko vertybinių popierių birža (JAV) www.nyse.com, NASDAQ (JAV) [www.nasdaq.com](http://www.nasdaq.com) ir kitose rinkose.

Visi investavimo objektai, į kuriuos gali būti investuojamos Subfondo lėšos, išskyrus indėlius kredito įstaigose, turi būti finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamoje rinkoje arba daugiašalėje prekybos sistemoje.

### 21.3. Subfondo investicijų diversifikavimo ir rizikos ribojimo taisyklės

Siekiant užtikrinti tinkamą investavimo rizikos išskaidymą, Subfondo investicijų portfelis bus diversifikuojamas laikantis šių apribojimų:

- (a) Ne daugiau negu 30 procentų Subfondo turto gali būti investuota į to paties emitento išleistas tos pačios rūšies investicines priemones;
- (b) Pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių pateiktas Subfondoturtas kaip užstatas (marža, angl. *margin*) negali viršyti 30 procentų Subfondo GAV;
- (c) Vienos krypties (pirkimo – angl. *buy long* arba pardavimo – angl. *sell short*) atidarytų pozicijų užstatas (marža, angl. *initial margin*) vienai investicinių priemonių grupei (pvz. akcijų indeksams, energetikai) negali viršyti 10 proc nuo Subfondo GAV;
- (d) Vienam konkrečiam instrumentui, kuriuo prekiaus algoritmai (pvz. S&P 500 indekso ateities sandoriams) atidarytų pozicijų užstatas (marža, angl. *initial margin*) negali viršyti 5% nuo Subfondo GAV.

Aiškumo dėlei pažymima, kad:

- (a) Subfondas sudarydamas išvestinių finansinių priemonių sandorius finansų tarpininkui turi pateikti tam tikro dydžio pradinį užstatą, vadinamą „pradine marža“ (angl. *Initial margin*) – t.y. deponuoti pas tarpininką tam tikro dydžio lėšų (arba kitų likvidžių finansinių priemonių) kiekį, kuris būtų panaudojamas (tarpininkas nurašytų atitinkamos pozicijos nuostolį iš pateikto užstato), jeigu investicinių priemonių vertė pasikeistų nepalankia Subfondui kryptimi ir nukristų žemiau „palaikomojo užstato lygio“;
- (b) Sudarius išvestinių finansinių priemonių sandorius, Subfondui yra taikomas palaikomojo užstato (palaikomosios maržos, angl. *Maintenance margin*) reikalavimas – t.y. Subfondo pateiktas užstatas pagal išvestinių finansinių priemonių sandorius (įvertinant sandorio rezultatą, jeigu jis būtų uždarytas bet kuriuo metu, t.y. sandorio pelną / nuostolį) turi sudaryti tam tikrą procentinę dalį nuo visos pozicijos vertės;
- (c) Įprastai reikalaujamo palaikomojo užstato dydis yra mažesnis negu pradinio užstato;
- (d) Konkretų pradinio užstato dydį (t.y. kokia procentinė dalis nuo atidaromų pozicijų vertės turi būti užtikrinama prieš sudarant sandorį) bei palaikomąjį užstatą (t.y. kokia minimali procentinė dalis nuo turimų pozicijų vertės turi būti užtikrinama, įvertinant pozicijos esamą rezultatą, visu pozicijos laikymo laikotarpiu) atskiroms išvestinėms priemonėms nustato tarpininkas, per kurį prekiauja Subfondas, atsižvelgdamas į atitinkamos investicinės priemonės vertės kintamumą (svyravimus) ir kitus parametrus.

Šiame Prospekto punkte nurodytas investicijų diversifikavimo limitas netaikomas 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.

Subfondo investicijų portfelis gali neatitikti aukščiau nurodytų investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimų šiais atvejais:

- (a) atsižvelgiant į rinkos situaciją (pavyzdžiui, siekiant išvengti nuostolių ar siekiant tinkamai pasinaudoti palankia rinkos situacija), Valdymo įmonė gali nukrypti nuo aukščiau nurodytų Subfondo investicijų portfelio diversifikavimo apribojimų, tačiau ne vėliau kaip per 6 mėnesius toks nukrypimas turi būti pašalintas;
- (b) Subfondas 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 taip pat papildomai vadovaujasi jos patvirtinta Informuotiesiems investuotojams skirtą kolektyvinio investavimo subjektų investavimo rizikos valdymo tvarka.

Subfondo turtas, kurio vertė negali būti didesnė negu 100 proc. Subfondo GAV, gali būti skolinamas ar perduotas kaip užstatas tik licencijuotoms finansų įstaigoms, laikantis IISKIS nustatytų reikalavimų. Maksimalus Subfondo turto skolinimo terminas negali būti ilgesnis negu 5 metai. Sprendimus dėl Subfondo turto skolinimo priima Fondo valdytojas arba Fondo investicinis komitetas, jeigu toks yra sudaromas.

Atsižvelgiant į Subfondo strategiją, Subfondo turtas gali būti investuojamas į valstybių ir (ar) įmonių skolos vertybinius popierius, neribojant geografiškai, kurių reitingas, jei toks yra suteiktas, yra ne žemesnis nei C pagal agentūros Standard & Poors klasifikaciją arba jo ekvivalentas. Subfondas taip pat gali investuoti į skolos vertybinius popierius, kuriems reitingas nėra suteiktas. Subfondo įsigyjamų skolos vertybinių popierių trukmė yra neribojama. Subfondas gali investuoti į skolos vertybinius popierius be nustatyto išpirkimo termino.

Atsižvelgiant į Subfondo strategiją, Subfondo turtas galės būti investuojamas į išvestines finansines priemones investavimo tikslais ir rizikai valdyti.

Investavimo tikslais į išvestines finansines priemones Subfondo turtas bus investuojamas siekiant didesnės pelno grąžos Investuotojams, tačiau tuo pačiu prisiimant ir didesnę riziką netekti tam tikros turto dalies. Investuojant į išvestines finansines priemones rizikos valdymo tikslais bus siekiama apdrausti Subfondo portfelį nuo galimų neigiamų rinkos pokyčių.

Subfondo prisiimta rizikos apimtis (angl. *global exposure*) pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių apskaičiuojama taikant absoliučios VaR (angl. *Value-at-Risk*) metodą (angl. *absolute VaR*).

VaR metodas Subfondo prisiimtą rizikos apimtį skaičiavimui pasirinktas todėl, kad taikant įsipareigojimų metodą negalima pakankamai tiksliai įvertinti Subfondo portfelio rinkos rizikos. Nors Subfondo turtas bus investuojamas į išvestines finansines priemones (pagrindinai į ateities sandorius), Subfondo naudojama Algoritminės prekybos investicinė strategija minimizuoja riziką, jog atitinkami Subfondo įsipareigojimai (rizika), kurie galėtų kilti dėl investavimo į išvestines finansines priemones, pasiektų išvestinės finansinės priemonės bazinio turto analogiškų pozicijų rinkos vertę. Ši rizika praktiškai turėtų būti minimizuojama, kadangi atitinkamo bazinio turto kainai judant nepalankia kryptimi Algoritminė prekybos sistema turėtų automatiškai uždarinėti Subfondo turimų išvestinių finansinių priemonių pozicijas.

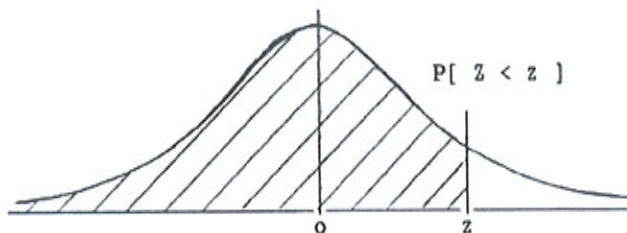
Kadangi Subfondas siekia absoliučios grąžos ir investuoja į įvairių klasių turtą ir nesieja savo investavimo rezultatų su tam tikru lyginamuoju indeksu ar pavyzdiniu investicinių priemonių portfeliumi, Subfondo prisiimtą rizikos skaičiavimui yra tinkamiausias absoliučios VaR metodas.

Taikant absoliučios VaR metodą, yra pasirenkamas 99 proc. vienpusis (angl. *one tailed*) pasikliautinis intervalas (angl. *confidence interval*), ir 20 darbo dienų (mėnesio) numatomas finansinės priemonės laikymo laikotarpis. Subfondo VaR skaičiuojamas naudojant praėjusio laikotarpio modeliavimo metodą, t.y. rizikos skaičiavimo metodą, kurį taikant finansinių priemonių rizikos dydis apskaičiuojamas naudojantis duomenimis apie rinkos rizikos veiksnių praėjusio laikotarpio pokyčius. Duomenys skaičiavimui yra imami iš vienerių metų (250 darbo dienų) laikotarpio iki skaičiavimo datos. Trūkstant duomenų imamas maksimaliai ilgas įmanomas laikotarpis. Subfondo mėnesinis VaR apskaičiuojamas pagal formulę:

$$VaR = \sigma \times \sqrt{20} \times z_{\alpha}$$

- kur
- $\sigma$  – Subfondo portfelio standartinis dieninis darbo dienų nuokrypis išreikštas procentais;
  - 20 – žymi darbo dienų skaičių per mėnesį;
  - $\alpha = 0.99$  – reikšmingumo lygmuo;
  - $z_{0.99} \approx 2.33$  – standartinio normaliojo skirstinio 0.99 reikšmingumo lygmens reikšmė.

$$P[Z < z] = \int_{-\infty}^z \frac{1}{\sqrt{2\pi}} \exp\left(-\frac{1}{2}z^2\right) dz$$



| z   | 0.00   | 0.01   | 0.02   | 0.03   | 0.04   | 0.05   | 0.06   | 0.07   | 0.08   | 0.09   |
|-----|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2.0 | 0.9773 | 0.9778 | 0.9783 | 0.9788 | 0.9793 | 0.9798 | 0.9803 | 0.9808 | 0.9812 | 0.9817 |
| 2.1 | 0.9821 | 0.9826 | 0.9830 | 0.9834 | 0.9838 | 0.9842 | 0.9846 | 0.9850 | 0.9854 | 0.9857 |
| 2.2 | 0.9861 | 0.9865 | 0.9868 | 0.9871 | 0.9874 | 0.9878 | 0.9881 | 0.9884 | 0.9887 | 0.9890 |
| 2.3 | 0.9893 | 0.9896 | 0.9898 | 0.9901 | 0.9904 | 0.9906 | 0.9909 | 0.9911 | 0.9913 | 0.9916 |

Šiame paveikslėlyje pavaizduota standartinio normaliojo skirstinio tankio grafikas ir tankio reikšmių priklausomai nuo reikšmingumo lygmens lentelė. Norėdami lentelėje rasti  $z_{\alpha}$  pirmiausiai randame  $\alpha$  reikšmę pilkai apvestoje lentelės dalyje. Tuomet ieškoma  $z_{\alpha}$  reikšmė bus sudaroma taip: pirmi du skaitmenys bus iš stulpelio pažymėto raide „z“ atitinkamos eilutės (apvesta ir pažymėta <sup>1)</sup>), trečias skaitmuo bus iš eilutės pažymėtos raide „z“ atitinkamo stulpelio (apvesta ir pažymėta <sup>2)</sup>). Raudonai apvestas reikšmingumo lygmuo artimiausias skaičiavimams naudojamam  $\alpha$ .

Apskaičiuota VaR reikšmė procentais reiškia jog yra 99% tikimybė, kad Subfondas per mėnesį nepraras daugiau negu GAV dalis, lygi apskaičiuotai VaR reikšmei išreikštai procentais. Subfondo įsigytų investavimo objektų absoliučioji VaR negali būti didesnė už 10 proc.

**Nepaisant to, kad faktinė portfelio sudėtis turi atitikti bendras teisės aktuose nustatytas taisykles ir apribojimus, Fondo rizika vis tiek gali padidėti tam tikrų turto klasių atžvilgiu.**

Subfondas nenaudos lyginamojo indekso.

Subfondo nuostolių ribojimo tikslais tuo atveju, jeigu kalendorinio mėnesio eigoje Subfondo GAV nukristų 10 procentų nuo tą einamąjį kalendorinį mėnesį pasiektos aukščiausios vertės, bus likviduojamas Subfondo portfelis ir sustabdoma Algoritminė prekyba likusiam einamojo mėnesio laikotarpiui ir sekančiam kalendoriniam mėnesiui (toliau – Sustabdymo laikotarpis). Tokiu atveju visiems Investuotojams nedelsiant (ne vėliau kaip per 3 darbo dienas elektroniniu paštu, nurodytu Investavimo sutartyje) bus pranešama, kad yra sustabdyta Algoritminė prekyba ir Subfondo GAV, vieneto vertė bei kad Investuotojai gali pateikti paraiškas išpirkti Subfondo vienetus bendra tvarka Sustabdymo laikotarpiu. Per Sustabdymo laikotarpį Valdymo įmonė sieks peržiūrėti naudotus algoritmų rinkinius, nustatyti nuostolio priežastis ir jas pašalinti. Pasibaigus Sustabdymo laikotarpiui (t.y. mėnesiui, kurį įvyko Algoritminės prekybos sustabdymas ir sekančiam vienam kalendoriniam mėnesiui), bus atnaujinama Algoritminė prekyba ir Subfondo turtas toliau investuojamas bendra šiame Prospekte nustatyta tvarka.

Aiškumo dėlei pažymima, kad pirmiau pastraipoje nurodyta sąlyga yra skirta potencialiam viso Subfondo portfelio nuostoliui sustabdyti (angl. *stop – loss*), tačiau ji negarantuoja, kad absoliučiai visais atvejais susiklostant išskirtinėms situacijoms rinkose, Subfondo mėnesiniai nuostoliai nebus didesni (pvz. tokiu atveju, jeigu per vieną dieną atitinkamos rinkos nukristų iškart 50 procentų, o ne palaipsniui, arba atitinkamose biržose prekyba būtų sustabdyta, dėl ko nebus įmanoma likviduoti pozicijų net ir visai Subfondo portfelio vertei nukritus 10 procentų, ir panašiai).

#### 21.4. Subfondo skolinimosi tikslai, apribojimai

Subfondo sąskaita skolinamasi nebus. Dėl Subfondo turtą sudarančių išvestinių finansinių priemonių Subfondo prisiimamas finansinis svetas (angl. *leverage*) ir su tuo susijusi rizika yra ribojami ir valdomi ne nustatant Subfondo skolinimosi (finansinio sveto) limitus, o skaičiuojant Subfondo absoliutų VaR bei taikant pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių pateikto užstato apribojimus (angl. *Margin to equity limit*).

## 22. Investicijų konsultantai

Valdymo įmonė turi teisę naudotis išorinių investicijų konsultantų teikiamomis investicinių tyrimų, finansinės analizės, rekomendacijų, susijusių su sandoriais dėl finansinių priemonių, teikimo paslaugomis, matematinių algoritmų modelių projektų rengimo ir diegimo paslaugomis, matematinių algoritmų naudojamų duomenų atrinkimo, įvertinimo metodikos parengimo paslaugomis arba kitomis investavimo konsultacijų paslaugomis.

Investicijų konsultantų teisės ir pareigos ir jų atsakomybės ribos bus nustatomos atskiromis sutartimis, sudarytomis tarp Valdymo įmonės ir investicijų konsultantų. Visais atvejais investicijų konsultantų paslaugų naudojimas negalės apriboti Valdymo įmonės atsakomybės.

## 23. Vietos, kur galima susipažinti su Fondo ir Subfondo veiklos istorija

Apibendrinti Fondo (Subfondo) veiklos istorijos duomenys teikiami metų veiklos ataskaitoje. Papildomos informacijos teirautis Valdymo įmonėje ir Valdymo įmonės internetinėje svetainėje [www.am.orion.lt](http://www.am.orion.lt).

## E. INFORMACIJA APIE RIZIKOS RŪŠIS IR JŲ VALDYMĄ

### 24. Rizikos veiksniai, susiję su investicinių vienetų įsigijimu ir investavimu

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

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

Siekdama veiksmingai valdyti žemiau nurodytas rizikas, Valdymo įmonė naudos visuotinai priimtais rizikos valdymo metodais (investicijų portfelio diversifikavimu, išvestiniu finansinių priemonių naudojimu ir kt.). Valdymo įmonė rizikas taip pat valdo ir specifiniais, būtent su matematinių algoritmų naudojimu prekyboje susijusius metodus, kurie plačiau aptarti žemiau prie konkrečių rizikų aprašymo.

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

#### Bendroji rizika

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

#### Skirtingų investavimo algoritmų ir algoritmų strategijų neveikimo rizika

Tai yra rizika, jog Subfondo naudojami aktyvūs algoritmų ir jų sistemų rinkiniai lems prastesnį finansinį rezultatą negu siekiamas rezultatas.

#### Rinkos svyravimo rizika

Rinkos svyravimo rizika yra pagrindinė rizika, tiesiogiai veikianti Subfondo investicijų portfelio verčių pokyčius. Finansinių priemonių rinkoje galimi kritimai ir kilimai. Subfondo investavimo strategijos, paremtos 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, dėl kurių matematiniais algoritmais paremta prekyba gali turėti ženklų nuostolių.

#### Koncentracijos rizika

Tai yra rizika, kad sutelkus investicijas į kurią nors konkrečią finansinių priemonių rūšį, Subfondas gali patirti nuostolių dėl tai konkrečiai

|                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                  | <p>finansinių priemonių rūšiai reikšmingų veiksmų (pvz., visą Subfondo turto dalį suinvestavus į skirtingas, tačiau tik su nafta susietas, išvestines finansines priemones, Subfondo rezultatai taptų labai jautrūs pasaulinių naftos kainų svyravimams) pasikeitimų. Koncentracijos rizika valdoma nustatant diversifikavimo limitus:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. pagal koncentraciją į vienos rūšies finansines priemones;</li> <li>2. pagal portfelio alokaciją atitinkamos strategijos (long/short) algoritmams.</li> </ol>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Finansinio svėro naudojimo (angl. <i>leverage</i>) rizika</b> | <p>Ši rizika reiškia tikimybę Subfondui patirti nuostolių dėl pernelyg aukšto skolos ir turto santykio lygio. Jeigu Subfondas investuoja į išvestines finansines priemones, yra nustatomas prisiimamo finansinio svėro dydis pagal pateikiamo užstatui (angl. <i>margin</i>) Subfondo turto dydžiu išvestinių finansinių priemonių prekybai.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Matematiniais algoritmais pagrįsto investavimo rizika</b>     | <p>Matematiniai algoritmai, kurie bus naudojami automatiškai investuojant Subfondui perduotas Investuotojų lėšas, bus sudaromi atsižvelgiant į istorinius ir einamuosius rinkų duomenis, naudojant techninę analizę, statistinius duomenų apdorojimo metodus bei fundamentalią informaciją.</p> <p>Egzistuoja rizika, kad istoriniai ir einamieji duomenys, aukščiau aptartos metodikos būdų naudoti sudarant matematinius algoritmus, nepasikartos, dėl ko matematinių algoritmų modeliai gali neatnešti planuotos investicinės grąžos (Subfondo turto prieaugio).</p> <p>Aptariamą riziką bus siekiama sumažinti naudojant kuo didesnę kiekį skirtingų algoritmų, skirtų investicijoms į finansines priemones, susietas su skirtingų klasių turtu, pastoviai peržiūrint ir tobulinant naudojamus matematinius algoritmus, nustojant naudoti prasčiau veikiančius algoritmus, taip pat įjungiant papildomus naujai sukurtus ir patikrintus algoritmus.</p> |
| <b>Fondo investavimo tikslų ir investavimo politikos rizika</b>  | <p>Nėra garantijos, kad Subfondo tikslai bus pasiekti. Fondams, investuojantiems į vieną geografinį regioną, ekonominį sektorių ar finansines priemones, susietas su biržos prekėmis, gali būti būdingas didesnis investicinio vieneto verčių kintamumas (standartinis nuokrypis). Fondo valdytojai dės visas pastangas, kad Subfondo tikslai būtų pasiekti. Siekiant sumažinti investavimo politikos riziką, Subfondo turtas bus investuojamas laikantis atitinkamai šio Prospekto 21.3 ir 2<b>Error! Reference source not found.</b> punktuose nurodytų investicijų diversifikavimo taisyklių.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Kredito rizika</b>                                            | <p>Rizika patirti nuostolius dėl vertybinių popierių emitento ar išvestinės finansinės priemonės sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo finansinius įsipareigojimus. Siekiant sumažinti kredito riziką, Subfondo turtas bus investuojamas, laikantis investicijų diversifikavimo taisyklių.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Valiutų kursų svyravimo rizika</b>                            | <p>Tai rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutų kurso pokyčio euro ar USD atžvilgiu. Didžiąją dalį investicijų Subfondas vykdys USD, tačiau taip pat gali investuoti EUR, GBP bei kitomis valiutomis.</p> <p>Subfondas leis dviejų skirtingų valiutų klasių vienetų (EUR ir USD). Investuotojai gali pasirinkti, kurios valiutos vienetą įsigyti ir tokiu būdu sumažinti norimos valiutos riziką (pvz. įsigyti EUR klasės vienetą, tokiu būdu sumažinant EUR vertės svyravimo riziką). <b>Vis dėl to</b>, Subfondo investicinis portfelis yra bendras (tiek USD, tiek EUR klasių), todėl nėra absoliučiai eliminuojama nei vienos iš šių valiutų rizika.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                              |

|                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                              | <p>Subfondas gali drausti įsigydamas išvestines finansines priemones dalies savo portfelyje esančių lėšų valiutos svyravimo kitos valiutos atžvilgiu riziką, bet tokio draudimo kaštai (kaip ir rezultatas) teks visam Subfondo portfeliui, o ne atskiros valiutų klasės Subfondo vienetams.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Infliacijos rizika</b>                    | <p>Pagreitėjus infliacijai, Subfondo investicinio vieneto vertė gali atitinkamai sumažėti, be to Subfondo turto vertės prieaugis gali nekompensuoti Subfondo turto realaus vertės sumažėjimo dėl infliacijos.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Palūkanų normos rizika</b>                | <p>Palūkanų normų pasikeitimas gali tiesiogiai daryti įtaką Subfondo portfelyje esančių vertybinių popierių vertei. Palūkanų normos rizika gali būti draudžiama išvestinėmis finansinėmis priemonėmis arba įsigyjant trumpesnio laikotarpio skolos vertybinius popierius.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Rinkos likvidumo rizika</b>               | <p>Rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo arba prekybos reguliuojamoje rinkoje sustabdymo dėl nuo Valdymo įmonės nepriklausančių priežasčių (įskaitant, bet neapsiribojant prekybos ateities sandoriais sustabdymo dėl pasiektos prekybos dienos kainos kritimo ribos (<i>angl. limit down</i>) arba kilimo ribos (<i>angl. limit up</i>), laikinu prekybos sustabdymu (<i>angl. trading halt</i>) ir bet koku kitu prekybos finansinėmis priemonėmis sustabdymu), kurie neleidžia parduoti finansines priemones norimu laiku už pageidautiną kainą.</p> <p>Siekiant išvengti likvidumo rizikos visas Subfondo turtas bus investuotas į likvidžias finansines priemones, išskyrus Subfondo lėšų dalį, kuri bus investuota į indėlius arba laikoma banko sąskaitoje, kad, esant poreikiui, jas būtų galima parduoti per kuo įmanomai trumpesnę laiką.</p>                               |
| <b>Sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika</b> | <p>Sudarant biržos sandorius, kurių atsiskaitymo negarantuoja atitinkamos biržos procedūros, arba investuojant už biržos (įskaitant, bet neapsiribojant investuojant į indėlius) egzistuoja rizika, kad kita sandorio šalis neįvykdys savo įsipareigojimų.</p> <p>Sandorio šalių ir atsiskaitymų riziką bus stengiamasi minimizuoti sudarant sandorius su patikimomis, gerą reputaciją turinčiomis finansų institucijomis.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Pavedimų sujungimo rizika</b>             | <p>Subfondo pavedimus vykdančias finansų tarpininkas (tarpininkai) teisės aktuose nustatyta tvarka gali sujungti Subfondo pavedimus su kitų finansų tarpininko (tarpininkų) klientų pavedimais, kas gali turėti neigiamos įtakos Subfondo pavedimų įvykdymui. Pavedimų sujungimo riziką bus stengiamasi minimizuoti pasirenkant gerą reputaciją turinčius finansų tarpininkus.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Politinė ir teisinė rizika</b>            | <p>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 Subfondo vieneto vertę. Subfondo vienetų vertę ar iš investavimo gautų Investuotojui tenkančių pajamų dydį gali įtakoti teisės aktų ir mokestinės aplinkos pasikeitimai.</p> <p>Siekiant išvengti šios rizikos, Subfondas stengsis neinvestuoti į padidėjusius politinės ir teisinės rizikos regionų finansines priemones.</p> |

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Operacinė rizika</b>          | Subfondo investavimo sėkmė didele dalimi priklausys nuo Valdymo įmonės atsakingų asmenų priimtų investicinių sprendimų bei nuo šių žmonių patirties ir sugebėjimų. Nėra garantijų, kad Valdymo įmonės darbuotojai valdys Subfondą visą jų veiklos laikotarpį. Operacinę riziką bus siekiama mažinti pasirenkant patyrusius ir kvalifikuotus Fondo valdytojus, analitikus, partnerius, tame tarpe ir Depozitoriumą, su kuriuo Valdymo įmonė turi darbo patirties. Šią riziką siekiama mažinti aprašant, atskleidžiant ir laikantis Subfondo rizikos valdymo procedūrų. |
| <b>Interesų konfliktų rizika</b> | Valdymo įmonė yra susijusi su UAB FMĮ „Orion securities“, kuri taip pat dirba finansų srityje. Valdymo įmonė sieks išvengti interesų konfliktų rizikos laikydamosi 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.                                                                                                                                                                          |
| <b>Technologinė rizika</b>       | Egzistuoja rizika, kad dėl technologinių priežasčių (pvz. ryšių trikdžių) prekybos metu Subfondas arba kitos prekybos šalys gali nesugebėti tinkamai įvykdyti sandorių, kas gali lemti dalies Subfondo turto praradimą ar kitokių nuostolių.<br><br>Aptariamą riziką bus siekiama sumažinti naudojant rinkoje įprastas technologines priemones, tačiau šių priemonių naudojimas negali absoliučiai eliminuoti aptariamų rizikos.                                                                                                                                      |
| <b>Kiti rizikos veiksniai</b>    | Gali egzistuoti ir kiti (negu aukščiau aptarti) nuo Subfondo ir Valdymo įmonės nepriklausomi globalūs rizikos veiksniai (pvz. karas, stichinės nelaimės, politiniai tarpvalstybiniai konfliktai ir kt.), kurie gali turėti neigiamos įtakos tiek bendrai visai rinkai, tiek atskirų finansinių priemonių, sudarančių Subfondo turą, vertei, dėl ko gali sumažėti Subfondo investicinių vienetų vertė.                                                                                                                                                                 |

## 25. Kur ir kaip galima gauti papildomą informaciją apie rizikos rūšis

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

Fondas neturi juridinio asmens statuso. Valdymo įmonė Fondą sudarantį Subfondą valdo turto patikėjimo teisės pagrindais.

Fondo valdymas apima įskaitant, bet neapsiribojant šias pagrindines Fondo valdymo funkcijas:

- atitinkamų geografinių rinkų, pramonės sektorių, tam tikrų prekių (tauriųjų metalų, grūdinių kultūrų ir kitų biržos prekių) rinkos analizę, naujų investicinių idėjų ir objektų paiešką;
- statistinių duomenų algoritmų kūrimui surinkimą, naujų algoritmų kūrimą ir vystymą (angl. *research and development*), testavimą, algoritminių sistemų tarpusavio sąveikos modeliavimą, sistemų parengimą ir paruošimą veiklai;
- Subfondo investicinių portfelių valdymą – t. y. investicinių sprendimų priėmimą;
- Subfondo investicinės rizikos valdymą;
- aktyvių Subfondo algoritmų portfelių nuolatinę priežiūrą ir kontrolę bei kt.

## **26. Visuotinis akcininkų susirinkimas**

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

## **27. Valdymo organų, stebėtojų tarybos nariai**

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

## **28. Investicinis komitetas**

Valdymo įmonės sprendimu, gali būti sudarytas Fondo investicinis komitetas. Jis gali būti sudarytas iš Valdymo įmonės sprendimu paskirtų narių, kurių skaičius priklausys nuo Fondo veiklos masto. Investicinio komiteto nariais galės būti renkami asmenys, turintys aukštąjį išsilavinimą, kvalifikaciją, leidžiančią tinkamai vykdyti šią funkciją, ir ne mažesnę kaip 1 metų darbo, susijusio su investicinių sprendimų priėmimu, patirtį. Tinkamos kvalifikacijos įrodymu laikoma Lietuvos banko išduota generalinė finansų maklerio ar finansų maklerio konsultanto licencija arba kitokie tinkamą kvalifikaciją patvirtinantys Lietuvos banko pripažinti dokumentai.

Investicinį komitetą gali sudaryti ne daugiau kaip 5 nariai. Investicinis komitetas priims investicinius sprendimus dėl Subfondo turto valdymo Algoritminės prekybos ir Tradicinės prekybos būdais. Investicinio komiteto posėdžiai bus rengiami pagal poreikį.

Sprendimais dėl Subfondo turto valdymo Algoritminės prekybos būdu (investiciniais sprendimais) bus laikomi Investicinio komiteto sprendimai, kuriais bus nustatoma, kokie konkretūs matematiniai algoritmai bus naudojami vykdant automatinę prekybą Subfondo turto, kokia GAV dalis turi būti investuojama pagal konkretų matematinį algoritmą bei kiti parametrai (pvz. kokie galimi maksimalūs investuojamo turto vertės svyravimai investuojant pagal konkretų matematinį algoritmą, kas kiek laiko turi būti peržiūrimi konkretaus matematinio algoritmo taikymo rezultatai ir kt.).

Konkretūs sandoriai bus sudaromi kompiuterinėms sistemoms (programinei įrangai) automatiškai sukuriant pavedimus dėl atitinkamų finansinių priemonių pagal investicinių sprendimų nustatytas strategijas (algoritmus). Konkretūs investiciniais sprendimais nustatomi algoritmai bus sudaromi, parenkami ir tarpusavyje derinami tokiu būdu, kad būtų užtikrinamas Subfondo turto investavimas laikantis teisės aktuose ir Taisyklėse nustatytų Subfondo investicijų diversifikavimo reikalavimų, t. y. kiekvienam algoritmui bus priskiriama konkreti finansinių priemonių rūšis bei tam tikra konkreti dalis Subfondo turto (GAV) (mažesnė negu Prospekto 21.3 punkte nustatyti limitai), kuri bus investuojama pagal tokį algoritmą taip, kad pagal vieną atskirą algoritmą negalėtų būti investuojama daugiau negu leidžiama pagal diversifikavimo reikalavimus, o naudojamų algoritmų visuma atitiktų Subfondui taikomus investicijų diversifikavimo reikalavimus.

Investicinis komitetas taip pat priims sprendimus dėl Subfondo turto valdymo Tradicinės prekybos būdu. Tokiuose investicinio komiteto sprendimuose bus nurodoma teisės aktų reikalaujama informacija (įskaitant, bet neapsiribojant konkretus investavimo objektas, investuojama suma arba finansinių priemonių, dėl kurių daromas pavedimas, skaičius, konkreti pavedimo operacija ir kt.).

## **29. Valdytojas**

Kasdienius su Subfondo turto valdymu susijusius klausimus spręs Valdymo įmonės paskirtas asmuo – nuolatinis Fondo valdytojas ar keli valdytojai, atitinkantys Lietuvos banko nustatytus reikalavimus.

Tuo atveju, jeigu nebus sudaromas Fondo investicinis komitetas, Fondo valdytojas atliks ir šio Prospekto 28 skyriuje ir kituose Prospekto skyriuose ir punktuose nurodytas investicinio komiteto funkcijas.

## **30. Informacija apie Valdymo įmonę**

### **30.1. Valdymo įmonės teisės ir pareigos**

Valdymo įmonė turi teisę:

- Subfondą turtą naudoti, valdyti ir juo disponuoti turto patikėjimo teisės pagrindais;
- gauti Valdymo mokestį ir Sėkmės mokestį;
- reikalauti, kad Investuotojas laiku vykdytų Lietuvos Respublikos teisės aktuose, Prospekte ir Taisyklėse numatytas pareigas bei Investavimo sutartimi prisiimtus įsipareigojimus;
- sudaryti ir vykdyti Subfondo sąskaita ir interesais sandorius, susijusius su Subfondo turto valdymu ir sandorius, susijusius su Fondo vienetų pardavimu ir išpirkimu;
- daryti Prospekte, Taisyklėse numatytus atsiskaitymus iš Subfondo turto;
- pavesti dalį savo valdymo funkcijų atlikti įmonei, turinčiai teisę teikti atitinkamas paslaugas;
- nustačiusi, kad Investuotojas nebeatitinka informuotiesiems investuotojams keliamų reikalavimų ar, kad Investuotojas tapo Investuotoju dėl savo nesąžiningų veiksmų, nors tapimo Investuotoju metu jis neatitiko informuotajam investuotojui keliamų reikalavimų, apie tai pranešti reikalavimų nebeatitinkančiam Investuotojui ir be atskiro tokio Investuotojo sutikimo savo nuožiūra ir pasirinkimu atlikti jo turimų Subfondo investicinių vienetų išpirkimą. Valdymo įmonė neatsako už Investuotojo nuostolius, patirtus dėl tokio investicinių vienetų išpirkimo;
- keisti Taisyklių, Prospekto nuostatas;
- kitas Taisyklėse, Prospekte ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas teises.

Valdymo įmonė privalo:

- sąžiningai veikti Investuotojų ir rinkos patikimumo interesais;
- veikti rūpestingai, su reikiamu profesionalumu ir atsargumu;
- turėti ir naudoti veiklai reikalingas priemones ir procedūras;
- investicinius sprendimus vykdyti geriausiais Subfondo ir Investuotojų interesais;
- Investuotojui pakankamai atskleisti su juo susijusią ir jam reikalingą informaciją;
- vykdyti vidaus kontrolę, kontroliuoti savo vadovų ir darbuotojų sudaromus sandorius dėl vertybinių popierių;
- saugoti atliktų operacijų dokumentus, kaip to reikalauja Lietuvos Respublikos teisės aktai;
- turėti tokią organizacinę struktūrą, kad būtų išvengta Valdymo įmonės interesų konflikto su Subfondo Investuotojais, Investuotojų tarpusavio interesų konflikto;
- užtikrinti, kad sprendimus dėl Subfondo turto valdymo priimančys asmenys turėtų Lietuvos banko nustatytą kvalifikaciją ir patirtį, būtų nepriekaištingos reputacijos;
- taip valdyti riziką, kad galėtų stebėti ir skaičiuoti investicinių priemonių riziką ir nustatyti jos įtaką bendrai investicinių priemonių portfelio rizikai;
- užtikrinti, jog Subfondo turtas būtų investuojamas griežtai laikantis Prospekto ir Taisyklėse nustatytos investavimo strategijos bei Taisyklėse, Prospekte ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytų reikalavimų;
- vykdyti kitas Taisyklėse, Prospekte ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas pareigas.

### **30.2. Sutartis 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 Investuotojų santykius su Valdymo įmone reguliuoja II SKISĮ, Taisyklės ir imperatyvios teisės aktų nuostatos.

### **G. VALDYMO ĮMONĖS, DEPOZITORIUO PAKAITIMO SĄLYGOS IR TVARKA**

Fondo valdymas gali būti perduodamas kitai valdymo įmonei, kai:

- Valdymo įmonė likviduojama;
- Valdymo įmonė reorganizuojama;
- Valdymo įmonei iškelta bankroto byla;
- Lietuvos bankui priėmus sprendimą apriboti ar panaikinti Valdymo įmonės licencijoje numatytas teises, susijusias su investicinių fondų valdymu;
- kai Valdymo įmonė dėl kurių nors objektyvių priežasčių nebegali toliau tinkamai ir efektyviai valdyti Fondo ir Valdymo įmonės valdyba priima sprendimą dėl Fondo valdymo perdavimo kitai Valdymo įmonei.

Fondo valdymas ir įsipareigojimai perduodami kitai valdymo įmonei Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka. Kai to reikalauja teisės aktai, prieš perduodant Fondo valdymą kitai valdymo įmonei, Investuotojams turi būti sudaromos sąlygos reikalauti išpirkti jų turimus investicinius vienetus per teisės aktų nustatytą terminą be jokių atskaitymų.

Valdymo įmonės sprendimu, Depozitoriumas gali būti keičiamas, kai:

- Depozitoriumas nevykdo savo įsipareigojimų ar netinkamai juos vykdo;
- Valdymo įmonė siekia sumažinti Depozitoriumo teikiamų paslaugų kaštus;
- Depozitoriumas netenka teisės teikti turto saugotojo paslaugų;
- esant kitoms svarbioms priežastims.

Keisdama Depozitoriumą Valdymo įmonė nutraukia sutartį su Depozitoriumu ir sudaro sutartį su kitu asmeniu, turinčiu teisę teikti depozitoriumo paslaugas.

### **H. KITA SVARBI INFORMACIJA**

#### **31. Funkcijų delegavimas**

Valdymo įmonė yra delegavusi šias Fondo administravimo funkcijas:

UAB FMĮ „Orion securities“:

- Subfondo investicinių vienetų platinimą;

UAB Orion Capital:

- Fondo (Subfondo) buhalterinės apskaitos tvarkymą;
- Fondo (Subfondo) dokumentų saugojimą;
- Subfondo GAV skaičiavimą ir Subfondo investicinio vieneto kainos nustatymą;
- Deklaracijos pildymą VMĮ;

- Valdymo įmonės ir Fondo (Subfondo) metų veiklos, Fondo (Subfondo) pusmečio veiklos, finansinių ataskaitų ruošimą ir pateikimą Lietuvos bankui;
- Valdymo įmonės internetinio tinklalapio duomenų patikrą / administravimą, kiek tai susiję su metų ir pusmečio veiklos, finansinių ataskaitų ir rodiklių pateikimu;
- kt. administracinio pobūdžio klausimų, susijusių su Fondo apskaita, tvarkymą.

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

|                  |                                                          |
|------------------|----------------------------------------------------------|
| Pavadinimas      | UAB Orion Capital                                        |
| Adresas          | A. Tumėno g. 4, B korpusas, Vilnius, Lietuvos Respublika |
| Telefono numeris | +370 6 861 1947                                          |
| Įmonės kodas     | 301492753                                                |
| Įmonės rūšis     | Uždaroji akcinė bendrovė                                 |
| Vadovas          | Nerijus Veikša                                           |

Dalies funkcijų pavedimas kitiems asmenims neatleidžia Valdymo įmonės nuo atsakomybės.

Teisės aktų nustatyta tvarka Valdymo įmonė turi teisę pavesti dalį Fondo valdymo funkcijų kitai įmonei, turinčiai teisę vykdyti atitinkamas funkcijas. Tokios įmonės vadovai ir pavedimą priimsiančiai įmonei perduotą veiklą faktiškai vykdysiantys darbuotojai turi būti neprikaištingos reputacijos, turi turėti kvalifikaciją ir darbo patirties toje srityje, kurioje bus vykdomos pavedamos funkcijos. Kai tokios pavienės funkcijos apima licencijuojamą veiklą, Valdymo įmonė turi teisę pavesti šias funkcijas tik atitinkamą licenciją turintiems subjektams.

Dėl specifinės žinias turinčių žmogiškųjų išteklių stokos ir didesnio veiklos efektyvumo Valdymo įmonė atskirais Fondo veiklos laikotarpiais gali pavesti statistinių duomenų algoritmų kūrimui surinkimo, naujų algoritmų kūrimo ir vystymo (angl. *research and development*), programavimo, testavimo, algoritminių sistemų tarpusavio sąveikos modeliavimo, sistemų parengimo ir paruošimo veiklai funkciją trečiajam asmeniui, besispecializuojančiam matematinėse ir/ar statistinėse analizėse, ir/ar informatikos bei modernių technologijų srityse, kuris gali būti nelicencijuojamas finansų rinkos dalyvis.

Aukščiau pastraipoje nurodytu atveju toks asmuo veiks prižiūrimas Valdymo įmonės ir tokiam asmeniui nebus pavedama Subfondo investicinių sprendimų priėmimo funkcija. Už pavestą nurodytą funkciją Valdymo įmonė tokiam trečiajam asmeniui perves dalį Valdymo mokesčio (t.y. tokios funkcijos delegavimo atveju nedidės Subfondo bendras išlaidų dydis, o Valdymo įmonė išlaidas už tokio trečiojo asmens atliktas funkcijas atlygins iš savo gautinų pajamų už Subfondo valdymą).

### 32. Informacija apie investicinių vienetų platintojus

Subfondo investicinių vienetų platinimą vykdys Valdymo įmonė ir UAB FMĮ „Orion securities“ (kontaktai 31 Prospekto skyriuje). Pagal sudarytą Subfondo vienetų platinimo sutartį platintojas platins Subfondo investicinius vienetus, galėdamas taikyti ne didesnius negu šiame Prospekte nurodytus Subfondo investicinių vienetų platinimo mokesčius, kurie sudarys platintojų užmokestį. Už platintojo paslaugas iš Subfondo turto atlyginama nebus, tačiau Valdymo įmonė gali papildomai mokėti platintojui iš savo lėšų.

Investicinių vienetų platintojų sąrašas nėra baigtinis. Fondo veiklos metu Valdymo įmonė gali sudaryti sutartis dėl Subfondo investicinių vienetų platinimo su kitais platintojais. Detalesnės informacijos apie Subfondo investicinių vienetų platintojus teirautis Valdymo įmonėje.

### 33. Informacija apie Depozitoriumą

|                  |                                               |
|------------------|-----------------------------------------------|
| Pavadinimas      | AB SEB bankas                                 |
| Adresas          | Gedimino pr. 12, Vilnius, Lietuvos Respublika |
| Telefono numeris | 1528, +370 268 2800                           |
| Fakso numeris    | +370 268 2333                                 |
| Įmonės kodas     | 112021238                                     |
| Įmonės rūšis     | Akcinė bendrovė, bankas                       |
| Vadovas          | Raimondas Kvedaras                            |

### 34. Informacija apie audito įmonę

|                                  |                                              |
|----------------------------------|----------------------------------------------|
| Pavadinimas                      | UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“                   |
| Adresas                          | Subačiaus g. 7, Vilnius, Lietuvos Respublika |
| 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                                   |

### 35. Informacija apie finansų tarpininkus

|                                     |                                                                                     |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| Finansų maklerio įmonės pavadinimas | UAB FMĮ „Orion securities“                                                          |
| Buveinė                             | A. Tumėno g. 4, B korpusas, Vilnius, Lietuvos Respublika                            |
| Pagrindinė veikla                   | Finansinių paslaugų teikimas                                                        |
| Sutarties su Valdymo įmone pobūdis  | Tarpininkavimas sandoriams finansų rinkose                                          |
| Finansų maklerio įmonės pavadinimas | TradeStation                                                                        |
| Buveinė                             | 8050 SW 10th Street, Suite 2000, Plantation, FL 33324, Jungtinės Amerikos Valstijos |
| Pagrindinė veikla                   | Finansinių paslaugų teikimas                                                        |
| Sutarties su Valdymo įmone pobūdis  | Tarpininkavimas sandoriams finansų rinkose                                          |
| Banko pavadinimas                   | AB SEB bankas                                                                       |
| Buveinė                             | Gedimino pr. 12, Vilnius, Lietuvos Respublika                                       |
| Pagrindinė veikla                   | Finansinių paslaugų teikimas                                                        |

Sutarties su Valdymo įmone pobūdis

Tarpininkavimas sandoriams finansų rinkose

Banko pavadinimas

„Swedbank“, AB

Buveinė

Konstitucijos pr. 20A, Vilnius, Lietuvos Respublika

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. Pasikeitus finansų tarpininkų sąrašui, Valdymo įmonė atnaujins Prospektą. Detalesnės informacijos apie finansų tarpininkus, nurodytus šiame Prospekte, teirautis Valdymo įmonėje.

### 36. Informacija apie turto vertintojus

Subfondo turtas nebus investuojamas į nekilnojamąjį turtą, todėl Valdymo įmonė nėra sudariusi jokių sutarčių su trečiaisiais asmenimis dėl Subfondo turto vertinimo.

Tuo atveju, jeigu teisės aktų nustatyta tvarka Subfondo turtas turėtų būti vertinamas trečiųjų asmenų (turto vertintojų) (pvz. tuo atveju, jeigu nebūtų įmanoma apskaičiuoti dalies grynujų aktyvų vertės kitais teisės aktuose nustatytais metodais), Valdymo įmonė turto vertintojus, atitinkančius teisės aktuose nustatytą kvalifikaciją, kruopščiai pasirenktų pagal įprastinę rinkoje taikomą praktiką.

### 37. Panaikinimas

Aplinkybės, kurioms esant Valdymo įmonė gali nuspręsti panaikinti Fondą ar Subfondą:

- (a) perdavus valdymą kitai valdymo įmonei;
- (b) panaikinus Valdymo įmonės licencijos galiojimą;
- (c) pradėjus priverstinę Valdymo įmonės likvidavimo procedūrą;
- (d) iškėlus Valdymo įmonei bankroto bylą;
- (e) Valdymo įmonei priėmus sprendimą dėl likvidavimo;
- (f) kitais Lietuvos Respublikos teisės aktuose numatytais atvejais.

Valdymo įmonei priėmus sprendimą dėl Fondo ar Subfondo panaikinimo, Fondo ar Subfondo investicinių vienetų išpirkimas ir platinimas bei keitimas, jeigu toks yra vykdomas, nutraukiamas. Valdymo įmonės sprendime panaikinti Fondą ar Subfondą yra nustatoma Fondo ar Subfondo turto realizavimo, atsiskaitymo su kreditoriais ir Investuotojais tvarka ir terminai.

Investuotojai apie sprendimą padalinti (t. y. panaikinti) Fondą ar Subfondą informuojami elektroniniu paštu arba kitu Investavimo sutartyje nurodytu būdu ne vėliau kaip kitą darbo dieną po sprendimo priėmimo.

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

Jei Fondo ar Subfondo dalijimo metu teisme nagrinėjami ieškiniai dėl prievolių, kurios turi būti įvykdytos Subfondo sąskaita, Fondas ar Subfondas dalijamas tik įsiteisėjus teismo sprendimams tokiose bylose.

Jei dalijimo metu paaiškėja, kad Fondą ar Subfondą sudarančio turto padengti jo sąskaita priimtoms prievolėms nepakanka, Valdymo įmonė neprivalo vykdyti likusių Fondo ar Subfondo prievolių, jeigu ji tinkamai vykdė IISKISĮ ir Taisyklėse jai nustatytas pareigas.

Fondo ar Subfondo panaikinimo atveju Fondo ar Subfondo turtas bus realizuojamas jį parduodant su Valdymo įmone nesusijusiems investuotojams.

### 38. Fondo sudarymo dokumentų keitimo tvarka ir naujų subfondų steigimo tvarka

Taisyklės priimamos ir keičiamos Valdymo įmonės valdybos sprendimu. Taisyklių pakeitimai ir papildymai laikomi priimtais ir įsigalioja Valdymo įmonės valdybos sprendime nurodytą datą.

Tuo atveju, jeigu Taisyklių pakeitimai nėra esminiai, t. y. Taisyklės yra tik atnaujinamos, tokie Taisyklių atnaujinimai įsigalioja nuo Valdymo įmonės valdybos sprendimo patvirtinti atnaujintas Fondo Taisyklės priėmimo dienos (nebent tokiam sprendime būtų nurodyta vėlesnė data). Šiuo atveju atnaujintos Taisyklės yra paskelbiamos Valdymo įmonės internetinėje svetainėje, o Lietuvos bankui yra pateikiama atnaujintų Taisyklių redakcija.

Tuo atveju, jeigu ketinami atlikti Taisyklių pakeitimai yra laikomi esminiais, apie ketinamus atlikti pakeitimus Investuotojai elektroniniu paštu arba kitu Investavimo sutartyje nurodytu būdu informuojami ne mažiau kaip likus 1 mėnesiui iki pakeitimų įsigaliojimo. Esminiais pakeitimais yra laikomi Taisyklių pakeitimai, kurie padidintų Subfondų investicinę riziką, numatytų papildomus įsipareigojimus Investuotojams, sumažintų Valdymo įmonės pareigas ir/ar kitaip iš esmės paveikti Investuotojų interesus.

Valdymo įmonės pranešime Investuotojams apie esminius Fondo taisyklių pakeitimus turi būti nurodyta numatomų pakeitimų esmė ir turinys, paaiškinama, kokią įtaką numatomi pakeitimai turės Investuotojų interesams bei investicijoms bei nurodoma, kad Investuotojai turi teisę pareikalauti išpirkti Subfondo investicinius vienetus be jokių atskaitymų iki esminių Taisyklių pakeitimų įsigaliojimo.

Valdymo įmonės valdybos sprendimu gali būti steigiami nauji subfondai. Nauji steigiami subfondai pradeda veiklą, kai jų steigimo dokumentams pritaria Lietuvos bankas ir juos patvirtina Valdymo įmonės valdyba.

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

Tokia informacija vadovams nėra žinoma.

### 40. Asmenys, atsakingi už Prospekte pateiktą informaciją

**Už Prospektą atsakingi Valdymo įmonės vadovas ir vyriausias finansininkas**

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