

PATVIRTINTA

2020 m. birželio 8 d.

Uždarosios akcinės bendrovės „Orion Asset Management“
Generalinio direktoriaus įsakymu Nr. 2020/06/08-01

GALIOJA NUO: 2020 m. birželio 8 d.

**ATVIROJO TIPO INFORMUOTIESIEMS INVESTUOTOJAMS SKIRTO INVESTICINIO FONDO
„MULTI ASSET SELECTION FUND“**

PROSPEKTAS

Fondo investiciniai vienetai yra skirti tik informuotiesiems investuotojams.

**Vilnius
2020**

TURINYS

| | |
|---|-----------|
| ĮSPĖJIMAI APIE RIZIKĄ | 4 |
| SĄVOKOS IR SUTRUMPINIMAI | 5 |
| A. BENDROJI INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTĄ | 5 |
| 1. ANTRAŠTĖ | 5 |
| 2. PAGRINDINIAI DUOMENYS | 6 |
| 3. TRUMPAS FONDO INVESTAVIMO STRATEGIJOS APIBŪDINIMAS | 6 |
| 4. INVESTUOTOJO, KURIAM REKOMENDUOJAMA ĮSIGYTI FONDO INVESTICINIŲ VIENETŲ, APIBŪDINIMAS | 6 |
| 5. INFORMACIJA, KUR IR KADA GALIMA SUSIPAŽINTI SU PROSPEKTU, FONDO STEIGIMO DOKUMENTAIS, METŲ IR PUSMEČIO ATASKAITOMIS BEI GAUTI INFORMACIJĄ APIE FONDĄ | 8 |
| 6. DALYVIŲ TEISĖS | 8 |
| 7. NUOSAVAS KAPITALAS | 9 |
| 8. PAGRINDINIAI GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTINIMO PRINCIPAI IR DAŽNUMAS | 9 |
| 9. FONDO FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS SUDARYMO IR PELNO PASKIRSTYMO DATOS, FINANSINIAI METAI | 10 |
| 10. PAJAMŲ PASKIRSTYMO IR PANAUDOJIMO TAISYKLĖS | 10 |
| 10.1. IŠPERKAMŲ INVESTICINIŲ VIENETŲ SKAIČIAUS APSKAIČIAVIMO TVARKA LAISVŲ LĖŠŲ (PAJAMŲ) SKIRSTYMO METU..... | 11 |
| 11. DIVIDENDAI | 11 |
| 12. IŠLAIDOS | 11 |
| C. DUOMENYS APIE INVESTICINIUS VIENETUS | 15 |
| 13. PAGRINDINIAI DUOMENYS APIE FONDO SIŪLOMUS INVESTICINIUS VIENETUS | 15 |
| 14. INVESTICINIŲ VIENETŲ IŠLEIDIMO SĄLYGOS IR SPRENDIMŲ IŠLEISTI INVESTICINIUS VIENETUS PRIĖMIMO PROCEDŪRA | 16 |
| 16. INVESTICINIŲ VIENETŲ IŠPIRKIMO IR ATSISKAITYMO SU INVESTUOTOJAIS SĄLYGOS IR TVARKA..... | 19 |
| 17. INVESTICINIŲ VIENETŲ KEITIMAS | 20 |
| 18. INVESTICINIŲ VIENETŲ IŠPIRKIMO SUSTABDYMO SĄLYGOS IR TVARKA..... | 20 |
| 19. INVESTICINIŲ VIENETŲ PARDAVIMO IR IŠPIRKIMO KAINOS NUSTATYMO TAISYKLĖS..... | 21 |
| D. INFORMACIJA APIE INVESTICIJAS | 21 |
| 20. FONDO TIKSLAI IR INVESTAVIMO STRATEGIJA | 21 |
| 21. INVESTICIJŲ KONSULTANTAI | 23 |
| 22. VIETOS, KUR GALIMA SUSIPAŽINTI SU FONDO VEIKLOS ISTORIJA..... | 24 |
| E. INFORMACIJA APIE RIZIKOS RŪŠIS IR JŲ VALDYMĄ | 24 |
| 23. RIZIKOS VEIKSNIAI, SUSIJĘ SU INVESTICINIŲ VIENETŲ ĮSIGIJIMU IR INVESTAVIMU | 24 |
| 24. KUR IR KAIP GALIMA GAUTI PAPILDOMĄ INFORMACIJĄ APIE RIZIKOS RŪŠIS..... | 26 |
| F. VALDYMAS | 26 |
| 25. VISUOTINIS AKCININKŲ SUSIRINKIMAS | 27 |
| 26. VALDYMO ORGANŲ, STEBĖTOJŲ TARYBOS NARIAI..... | 27 |
| 27. INVESTICINIS KOMITETAS | 27 |
| 28. VALDYTOJAS..... | 27 |
| 29. INFORMACIJA APIE VALDYMO ĮMONĘ..... | 28 |
| G. VALDYMO ĮMONĖS, TURTO SAUGOTOJO PAKEITIMO SĄLYGOS IR TVARKA | 29 |
| H. KITA SVARBI INFORMACIJA | 30 |
| 30. FUNKCIJŲ DELEGAVIMAS..... | 30 |
| 31. INFORMACIJA APIE INVESTICINIŲ VIENETŲ PLATINTOJUS | 31 |
| 32. INFORMACIJA APIE TURTO SAUGOTOJĄ | 31 |
| 33. INFORMACIJA APIE AUDITO ĮMONĘ..... | 31 |
| 34. INFORMACIJA APIE FINANSŲ TARPININKUS..... | 31 |

| | | |
|-----|---|----|
| 35. | INFORMACIJA APIE TURTO VERTINTOJUS | 32 |
| 36. | PANAIKINIMAS..... | 32 |
| 37. | FONDO VEIKLOS TERMINO PRATĖSIMO TVARKA..... | 34 |
| 38. | FONDO SUDARYMO DOKUMENTŲ KEITIMO TVARKA..... | 34 |
| 39. | KITA, VADOVŲ NUOMONE, SVARBI INFORMACIJA, GALINTI TURĖTI ĮTAKOS INVESTUOTOJAMS PRIIMANT SPRENDIMĄ..... | 35 |
| 40. | ASMENYS, ATSAKINGI UŽ PROSPEKTE PATEIKTĄ INFORMACIJĄ | 35 |



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

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

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

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

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

Šio Prospekto pagrindu Fondo investicinius vienetus numatoma siūlyti tik Lietuvos Respublikoje. Įspėjame, kad šis Prospektas nėra parengtas pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymą. Rengiant Prospektą buvo atsižvelgiama į IISKIS]. Šis Prospektas nėra patvirtintas Lietuvos banko.

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

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

SAVOKOS 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.

| | |
|-----------------------------|--|
| Euras arba EUR | Oficiali Europos Sąjungos valstybių narių (įskaitant Lietuvos Respubliką), esančių Europos ekonominės ir pinigų sąjungos narėmis, valiuta. |
| Fondas | Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „Multi Asset Selection Fund“, t. y. turtas, kurį patikėjimo teise valdo Valdymo įmonė ir į kurį reikalavimo teises turi investicinių vienetų savininkai (Investuotojai) proporcingai kiekvienam investicinių vienetų savininkui (Investuotojui) priklausančių investicinių vienetų skaičiui. |
| GAV | Grynųjų aktyvų vertė – skirtumas tarp Fondo sudarančio turto vertės ir Fondo ilgalaikių ir trumpalaikių finansinių įsipareigojimų. |
| Investuotojas | Fondo dalyvis, atitinkantis informuotojo investuotojo reikalavimus, įtvirtintus šiame Prospekte, ar potencialus dalyvis. |
| IISKISĮ | Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas. |
| Prospektas | Šis dokumentas, kuriame Investuotojams detaliai pateikiama pagrindinė informacija apie Fondo veiklą ir siūlomus Fondo investicinius vienetus. |
| Sėkmės mokestis | Už teigiamus Fondo veiklos rezultatus Investuotojų mokamas mokestis, apskaičiuojamas nuo Fondo grąžos (žr. šio Prospekto 12.4 punktą). |
| Investavimo sutartis | Tarp Investuotojo ir Valdymo įmonės sudaryta Fondo investicinių vienetų pirkimo - pardavimo sutartis, kurioje nurodoma suma, už kurią Investuotojas perka Fondo investicinius vienetus, Investuotojų ir Valdymo įmonės teisės ir pareigos bei kitos investavimo į Fondą sąlygos. |
| Taisyklės | Dokumentas, kuriame yra nustatytos Fondo veiklos taisyklės, Valdymo įmonės ir Investuotojų teisės ir pareigos bei kita su Fondo veikla susijusi svarbi informacija, bei kurį patvirtino Lietuvos bankas. |
| Valdymo mokestis | Valdymo įmonei mokamas mokestis, apskaičiuojamas šio Prospekto 12.1 punkte nurodyta tvarka. |

A. BENDROJI INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTĄ

1. Antraštė

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

2. Pagrindiniai duomenys

| | |
|---|---|
| 2.1. Pavadinimas | Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „Multi Asset Selection Fund“. |
| 2.2. Įstatyminė veiklos forma ir tipas | Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas, neturintis juridinio asmens statuso. |
| 2.3. Fondo veiklos pradžia ir veiklos trukmė | 10 metų nuo Fondo veiklos pradžios (2015 m. vasario 23 d.) su galimybe pratęsti 2 metams. |
| 2.4. Valdymo įmonė | Uždaroji akcinė bendrovė „Orion Asset Management“, kodas 111707985, buveinė registruota adresu A. Tumėno g. 4, 01109 Vilnius, tel.: +370 5 203 2699, el. pašto adresas oam@orion.lt, internetinės svetainės adresas www.am.orion.lt. |
| 2.5. Fondo valiuta | Valiuta, kuria skaičiuojama Fondo GAV, yra EUR. Fondo GAV ir Fondo investicinio vieneto vertė skelbiami išreiškiant juos EUR. |
| 2.6. Minimali investavimo suma | Minimali investavimo suma A klasės investiciniams vienetais – 1 000 000 EUR; minimali investavimo suma B klasės investiciniams vienetais - 5 000 EUR (išskyrus Investuotojus, kuriems pagal teisės aktų reikalavimus taikytina minimali 125 000 EUR investavimo suma). Detaliai minimalios investavimo sumos kriterijai aprašyti šio Prospekto 4.2 punkte. |

3. Trumpas Fondo investavimo strategijos apibūdinimas

Fondo tikslas – uždirbti gražą Fondo Investuotojams iš investicijų į bet kurias Taisyklėse ir Prospekte numatytas turto klases ir finansines priemones, laikantis Fondui nustatytos investavimo strategijos (žr. 20 skyrių).

Fondas siekia ne pralenkti konkretų indeksą ir orientotis į tam tikrą pramonės ar geografinį sektorių ar turto klasę, o naudoti įvairių strategijų paketą (investuoti į skirtingas turto klases, tiek į fiksuotas, tiek į neapibrėžtas gražos trumpalaikius ir ilgalaikius investavimo objektus, valiutas, išvestines finansines priemones), įskaitant skolintų finansinių priemonių pardavimą (angl. *short selling*) (plačiau skaityti Prospekto 20 skyriuje).

Numatoma didelę dalį Fondo turto (atskirais laikotarpiais ir 100 procentų) investuoti akcijų rinkose (įskaitant Baltijos šalių akcijas). Taip pat numatoma galima didelė investicijų koncentracija į keleto emitentų akcijas, kurių ilgalaikę augimo perspektyvą mato Fondas, t.y. gali būti laikotarpis, kai pvz. 80 procentų Fondo turto bus investuota į 3-5 Baltijos šalių bendrovių akcijas. Siekiant mažinti Fondo rezultatų priklausomybę nuo finansų rinkų judėjimo, dalį Fondo turto numatoma investuoti į nelikvidžias turto klases (privatų / rizikos kapitalą bei nekilnojamąjį turtą), susiklosčius palankioms aplinkybėms Fondo vertinimu gera kaina įsigyti tokius investavimo objektus.

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

Fondas yra skirtas informuotiesiems investuotojams, siekiantiems gauti kapitalo vertės prieaugį iš investicijų į finansines priemones arba kitas Fondo Prospekte ir Taisyklėse nurodytas turto klases (indėlius) ir toleruojantiems didesnę nei vidutinę, ilgalaikę investicijų riziką. Fondo investiciniai vienetai nėra rekomenduojami Investuotojams, siekiantiems stabilios, garantuotos ir fiksuotos investicijų gražos. Rekomenduojama investicijų trukmė – ne mažiau negu 36 mėnesiai.

4.1. Reikalavimai investuotojams

Informuotaisiais investuotojais yra laikomi:

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

4.2. Minimali investavimo suma

Minimali Fondo investicijų suma yra:

- A klasės Investuotojams 1 000 000 EUR arba jai ekvivalenti suma kita valiuta;
- B klasės Investuotojams 5 000 EUR, arba jai ekvivalenti suma kita valiuta, jeigu šie Investuotojai patenka į šias kategorijas:
 - Profesionaliųjų investuotojų statusą pagal Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymą turintiems Investuotojams;
 - Profesionaliųjų investuotojų statuso neturintiems fiziniams ir juridiniams asmenims, kurie (i) Valdymo įmonei yra patvirtinę savo kaip informuotųjų investuotojų statusą; ir (ii) juridinis asmuo (arba analogiškas kitos valstybės narės subjektas), turintis teisę teikti investicines paslaugas Lietuvos Respublikoje, surinkęs ir įvertinęs Finansinių priemonių rinkų įstatyme nurodytą informaciją, raštu patvirtino, kad Fondo investiciniai vienetai yra tinkami tam asmeniui atsižvelgiant į jo toleranciją rizikai ir galimybes prisiimti nuostolius;
 - profesionaliųjų investuotojų statuso neturintiems fiziniams asmenims, kurie yra Valdymo įmonės vadovai arba Fondo valdytojas.
- B klasės Investuotojams 125 000 EUR, jeigu šie Investuotojai nepatenka į aukščiau Prospekto punkte

nurodytas kategorijas.

- Papildomų investicijų sumos į Fondą esamiems Investuotojams neribojamos.

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

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

6. Dalyvių teisės

6.1. Investuotojų (dalyvių) teisės

Kiekvienas Fondo Investuotojas turi šias teises:

- bet kada pareikalauti, kad Valdymo įmonė išpirktų jo turimus investicinius vienetus Taisyklėse ir Prospekte nustatytais sąlygomis ir dažnumu;
- Lietuvos Respublikos teisės aktuose, Prospekte ir Taisyklėse nustatyta tvarka gauti dalį Fondo turto, išmokamo panaikinant Fondą, taip pat gauti dalį Fondo laisvų lėšų, jeigu jas nusprendžiama paskirstyti Investuotojams šiame Prospekte nurodyta tvarka;
- gauti Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatytą informaciją apie Fondą;
- Gavus Valdymo įmonės sutikimą perleisti turimus Fondo investicinius vienetus tretiesiems asmenims sudarant paprastą rašytinę sutartį dėl Investuotojui priklausančių investicinių vienetų perleidimo. Aiškumo dėlei pažymima, jog pritarimas bus duodamas visais atvejais, jeigu toks trečiasis asmuo atitinka informuotiesiems investuotojams taikomus kriterijus, taip pat kitus teisės aktų reikalavimus, ir jo įsigyjama suma atitiks minimalią į Fondą investuojamą sumą, nustatytą šiame Prospekte;
- Gavus Valdymo įmonės sutikimą įkeisti ar kitaip suvaržyti turimus Fondo investicinius vienetus ar jų suteikiamas turtines teises, per 5 kalendorines dienas pateikiant sutarties ar sandorio, sukuriančio tokį įkeitimą ar turtinių teisių apribojimą, vieną egzempliorių Valdymo įmonei;
- kitas Taisyklėse, Prospekte ir teisės aktuose nustatytas teises.

6.2. Investuotojų (dalyvių) pareigos

Kiekvienas Fondo Investuotojas turi šias pareigas:

- sumokėti visą pasirašytų Fondo investicinių vienetų kainą teisės aktuose, Fondo Taisyklėse ir Investavimo sutartyje nustatyta tvarka;
- 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;
- Investuotojo – fizinio asmens atveju – Fondo investicinių vienetų išpirkimo atveju, jei Valdymo įmonė pareikalauja, arba perleidžiant Fondo investicinius vienetus kitam asmeniui, pateikti patvirtinimą, kad jie yra asmeninė Investuotojo nuosavybė, arba sutuoktinio paprastos rašytinės formos įgaliojimą, jei Fondo investiciniai vienetai yra sutuoktinių bendroji jungtinė nuosavybė;

- gauti rašytinį Valdymo įmonės sutikimą prieš perleidžiant investicinius vienetus, juos įkeičiant ar kitokiu būdu suvaržant;
- vykdyti kitas Taisyklėse, Prospekte ir Investavimo sutartyje nustatytas pareigas.

B. DUOMENYS APIE KAPITALĄ, PAJAMŲ IR IŠLAIDŲ PASKIRSTYMĄ

7. Nuosavas kapitalas

7.1. Nuosavo kapitalo dydis

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

7.2. Pradinio kapitalo dydis

Investuotojų į Fondą pervestos lėšos pagal pirmąją (-ąsias) Investavimo sutartis, kuriomis išplatinti Fondo vienetai, sudarė Fondo pradinį kapitalą.

8. Pagrindiniai grynųjų aktyvų vertinimo principai ir dažnumas

Fondo gryniesi aktyvai skaičiuojami, vadovaujantis Valdymo įmonės GAV skaičiavimo procedūromis, kurios parengtos remiantis Lietuvos banko patvirtinta Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika, bei žemiau nurodytais principais.

Išleidus daugiau nei vieną Fondo vienetų klasę, kiekvienos Fondo vienetų klasės GAV ir investicinio vieneto vertė bus skaičiuojama atskirai kiekvienai klasei, laikantis šių principų / procedūros:

- aiškumo dėlei pažymima, jog:
 - Investuotojo įsigyjama Fondo vienetų klasė nurodoma Investavimo sutartyje;
 - naujai investuotos lėšos (pvz. per X mėnesį suinvestuotos lėšos, kurios dar nėra konvertuotos į Fondo 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 Fondo 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 Fondo klasei tenkanti procentinė GAV dalis, kuri yra naudojama skaičiuojant X laikotarpio Fondo klasių GAV, yra nustatoma palyginant X-1 laikotarpio galutinės Fondo skirtingų klasių GAV.
- pirmiausia apskaičiuojama bendra viso Fondo GAV, laikantis šiame Prospekte skyriuje nurodytų GAV skaičiavimo reikalavimų;
- iš bendros Fondo turto vertės atskaitomi su visu Fondu (o ne su konkrečia vienetų klase) susiję mokesčiai (pvz. finansų tarpininkų mokesčiai, audito mokesčiai ir kt.);
- bendrųjų mokesčių dalimi sumažinta Fondo GAV yra padalinama į dvi dalis proporcingai pagal atitinkamai klasei tenkančią procentinę Fondo GAV dalį;
- atitinkamai klasei tenkanti Fondo GAV dalis yra sumažinama specifiniais tik su konkrečia klase susijusiais mokesčiais (Sėkmės ir Valdymo mokesčiais, kurie apskaičiuojami tik nuo atitinkamai vienetų klasei tenkančios GAV), t.y.:

- B klasė yra sumažinama Sėkmės mokesčiu (jeigu šis taikomas) ir Valdymo mokesčiu;
- A klasė yra sumažinama Valdymo mokesčiu;
- prie A klasės GAV pridedamas nuo B klasės GAV nuskaičiuotas Sėkmės mokestis ir Valdymo mokestis;
- po specifinių mokesčių nuskaičiavimo nuo atitinkamos Fondo vienetų klasės GAV (ir nuo B klasės nuskaičiuotų Sėkmės bei Valdymo mokesčių pridėjimo prie A klasės GAV), tokia atitinkamos klasės GAV (kiekvienos atskirai) yra padalinama iš visų išleistų tos klasės vienetų skaičiaus ir taip nustatoma atitinkamos klasės vieneto vertė;
- apskaičiavus galutines Fondo vienetų klasių GAV (įskaitant vienetų platinimą ir išpirkimą), yra nustatoma procentinė atitinkamos klasės GAV dalis (padalinant konkrečios Fondo vienetų klasės GAV iš bendros abiejų klasių galutinės GAV), kuri naudojama sekančio (ketvirčio) GAV skaičiavimuose.

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

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

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.

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

Fondo GAV nustatoma kartą per mėnesį paskutinei to kalendorinio mėnesio darbo dienai ir paskelbiama iki kito mėnesio penktosios darbo dienos. Apskaičiuota Fondo GAV ir investicinio vieneto vertė skelbiama Valdymo įmonės internetinėje svetainėje www.am.orion.lt arba pranešama individualiai kiekvienam Fondo dalyviui.

Daugiau informacijos apie Fondo GAV nustatymo taisykles pateikta Fondo Taisyklėse.

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

Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais. Fondo metų veiklos ataskaita sudaroma ir pateikiama teisės aktų nustatyta tvarka. Fondo finansinės ataskaitos bus sudaromos nacionaline valiuta.

Fondo pelnas nebus skirstomas.

10. Pajamų paskirstymo ir panaudojimo taisyklės

Fondo pajamos bus skiriamos Fondo išlaidoms padengti, o tuo atveju, jeigu Fondo pajamų suma viršys Fondo išlaidas, likusi Fondo pajamų dalis bus reinvestuojama siekiant padidinti Fondo investicinių vienetų vertę. Tačiau bet kuriuo Fondo veiklos metu Valdymo įmonė gali nuspręsti paskirstyti Fondo sąskaitoje esančias laisvas lėšas (pajamas) išperkant dalį Investuotojų turimų Fondo investicinių vienetų Taisyklėse ir Prospekte nustatyta tvarka. Fondo laisvos lėšos (pajamos) taip pat skirstomos Fondo panaikinimo (likvidavimo) atveju.

Sprendimą dėl Fondo laisvų lėšų (pajamų) skirstymo ir skirstomų laisvų lėšų dydžio priima Valdymo įmonė. Šiame Prospekto skyriuje nurodytu atveju Fondo investiciniai vienetai gali būti išperkami bet kurio kalendorinio mėnesio pabaigoje apskaičiavus Fondo GAV ne vėliau kaip iki 5 kito kalendorinio mėnesio darbo dienos pabaigos. Fondo laisvos lėšos skirstomos iškart abiejų Fondo klasių investuotojams proporcingai pagal tai klasei tenkančių laisvų lėšų dalį.

Investuotojų apskaitos diena (t.y. diena, kurią nustatoma, kuriems Investuotojams yra išmokamos skirstomos laisvos Fondo lėšos) yra laikoma priešpaskutinė mėnesio, kurį skirstomos laisvos Fondo lėšos, darbo diena.

10.1. Išperkamų investicinių vienetų skaičiaus apskaičiavimo tvarka laisvų lėšų (pajamų) skirstymo metu

Fondo laisvų lėšų (pajamų) skirstymo metu iš Investuotojų išperkamų investicinių vienetų dalis kiekvienu atveju apskaičiuojama taip:

- Nustatoma kiekvienos klasės investicinio vieneto kaina pagal apskaičiuotą Fondo kiekvienos klasės GAV laisvų lėšų (pajamų) paskirstymo metu;
- pagal tai, kokia kiekvienos klasės GAV dalis (nustatoma Prospekto 8 skyriuje nustatyta tvarka) bendrame Fondo GAV yra nustatoma, kokia paskirstomų laisvų lėšų dalis teks kiekvienai klasei;
- kiekvienos klasės Investuotojams paskirstoma Fondo dalis (pinigų suma) padalijama iš tos klasės investicinio vieneto vertės pagal tos klasės GAV, kuri apskaičiuojama investicinių vienetų išpirkimo metu;
- Gaunamas atitinkamos klasės investicinių vienetų skaičius išperkamas proporcingai iš visų tos klasės Investuotojų (*pro rata*).

11. Dividendai

Fondo Investuotojams dividendai nebus mokami.

12. Išlaidos

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

12.1. Bendrosios Fondo išlaidos, dengiamos iš Fondo turto, kurioms taikomas maksimalus limitas

Iš Fondo turto dengiamų veiklos išlaidų bendra suma neviršys 5 procentų Fondo vidutinės metinės GAV. Tokių išlaidų sąrašas:

- Valdymo mokestis (detaliau žemiau);
- Turto saugotojo mokestis (detaliau žemiau);
- Atlyginimas auditoriams (detaliau žemiau);
- Fondo steigimo ir veiklos struktūrizavimo išlaidos (detaliau žemiau);
- Atlyginimas Fondo turto vertintojams;
- Bylinėjimosi išlaidos;
- Nuolatinės Fondui priklausančio turto išlaikymo ir draudimo 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;

- Finansinės ir kitos informacijos apie Fondą tvarkymo, parengimo ir pateikimo išlaidos;
- Taisyklių ir Prospekto keitimo išlaidos;
- Konsultacinės išlaidos;
- Išlaidos notarams, registravimui bei teisinėms paslaugoms;
- Už Fondo veiklą atsakingų asmenų profesinio draudimo išlaidos;
- Fondo reprezentacinės ir reklamos išlaidos.

Atlyginimas Valdymo įmonei (Valdymo mokestis)

Fondo Valdymo mokestis susideda iš dviejų dalių:

- A klasei taikomas fiksuotas metinis valdymo mokestis – 28 800 EUR. Šis mokestis bus nuskaitomas tik nuo A klasės GAV 1/12 jo dalį nurašant kartą per mėnesį;
- B klasei taikomas kintamos dalies (procentinio dydžio) mokestis už Fondo valdymą, lygus 2 procentams nuo šios klasės GAV per metus. Šis mokestis apskaičiuojamas kiekvieno kalendorinio mėnesio paskutinę darbo dieną 1/12 B klasės Valdymo mokesčio kintamos dalies (procentinį) dydį dauginant iš Fondo B klasės GAV tą dieną. Visas nuo B klasės nuskaičiuotas valdymo mokestis pridedamas prie A klasės GAV.

Turto saugotojo mokestis

Už Turto saugotojo paslaugas bus mokama pagal Turto saugotojo Valdymo įmonei arba tiesiogiai Fondui pateiktą sąskaitą-faktūrą arba Turto saugotojui nusirašant šį mokestį tiesiai iš Fondo sąskaitos, atidarytos pas Turto saugotoją. Turto saugotojui bus mokamas atlyginimas pagal Turto saugotojo kainodarą. Išlaidoms Turto saugotojui yra taikomas bendras visų Fondo išlaidų maksimalus limitas, nurodytas Prospekto 12.1 punkte.

Turto saugotojui atskirai taip pat gali būti mokami mokesčiai, susiję su tarpininkavimu finansų rinkose (kai per Turto saugotoją, kaip investicines paslaugas galinčią teikti kredito įstaigą, Fondas vykdo prekybą finansinėmis priemonėmis). Šie mokesčiai nėra laikomi Turto saugojimo mokesčiais.

Jeigu Fondo įsigytų tikslinių bendrovių asmeninių akcininkų apskaita būtų perduodama finansų tarpininkams (Turto saugotojui arba kitiems), tai šios išlaidos būtų apmokamos pagal tokių subjektų pateikiamas sąskaitas pačių tikslinių bendrovių arba Fondo. Šioms išlaidoms taip pat būtų taikomas maksimalus Fondo išlaidų maksimalus limitas, nurodytas Prospekto 12.1 punkte.

Atlyginimas auditoriams

Atlyginimo audito įmonei už atliktas Fondo audito paslaugas suma priklausys nuo Fondo dydžio ir Fondo turto sudėties (t.y. ar Fondo turtą sudarys tik likvidūs investavimo objektai ar nekilnojamasis turtas, privataus / rizikos kapitalo bendrovės ir kt.).

Mokestis audito įmonei bus nurodytas audito įmonės pateikiamoje sąskaitoje – faktūroje. Audito išlaidoms yra taikomas maksimalus bendras visų Fondo išlaidų dydis, nurodytas Prospekto 12.1 punkte.

Fondo steigimo ir veiklos struktūrizavimo išlaidos

Iš Fondo sąskaitos gali būti dengiamos Fondo steigimo išlaidos ir išlaidos, susijusios su Fondo veiklos struktūrizavimu (pvz. Fondo specialios paskirties bendrovių steigimas, taisyklių keitimai, teisinės konsultacijos ir kt.).

Fondo įsteigimo išlaidos yra lygios 3 476 Eur (trims tūkstančiams keturiems šimtas septyniasdešimt šešiams eurams).

Tokių išlaidų dydis yra dengiamas bendra tvarka ir jam taikomas Prospekto 12.1 punkte numatytas bendras visų Fondo išlaidų ribojimas.

Kitos išlaidos

Visos kitos išlaidos (išskyrus nurodytas Prospekto 12.2 punkte) yra dengiamos bendra tvarka ir joms yra taikomas Prospekto 12.1 punkte numatytas bendras visų Fondo išlaidų ribojimas.

12.2. Bendrosios išlaidos, dengiamos iš Fondo turto, kurioms netaikomas maksimalus išlaidų limitas

Šiame punkte nurodytos išlaidos yra dengiamos iš Fondo turto pagal faktą ir joms nėra taikomas maksimalus konkretus visų Fondo išlaidų limitas. Visais atvejais Fondo ataskaitose tokios išlaidos bus įtraukiamos atvaizduojant bendrą Fondo išlaidų koeficientą. Fondo Valdymo įmonė sieks tinkamai pasirinkti tokius žemiau nurodytų paslaugų teikėjus, kad tokių išlaidų suma būtų kuo mažesnė, tačiau kaina nėra vienintelis ir absoliutus kriterijus atsirenkant šiuos paslaugų teikėjus (bus atsižvelgiama į tokias aplinkybes, kaip paslaugų teikėjo patikimumas, operacijų įvykdymo terminai ir kt.).

Finansų įstaigų išlaidos

Valiutos keitimo išlaidos, valiutos kurso draudimo išlaidos, piniginių lėšų pervedimo, skolinimosi (palūkanų) ir kitos susijusios išlaidos, reikalingos tinkamam veiklos vykdymui, pavedimų atlikimui ir pan. Tokios išlaidos yra dengiamos pagal faktą. Į šias išlaidas yra įtraukiamos palūkanos už REPO ir atvirkštinio REPO, prekybos su finansiniu svertu, paskolos sutartis ir panašios išlaidos.

Atlyginimas finansų tarpininkams

Finansų tarpininkams (finansų maklerių įmonėms, komerciniams bankams ir pan.) yra mokamas atlyginimas už vykdomus sandorius ir susijusias paslaugas (pvz. ataskaitų apie įvykdytus sandorius pateikimą).

Įprastai finansų tarpininkams mokami mokesčiai yra nustatomi standartiniuose finansų tarpininkų teikiamų paslaugų įkainiuose ir yra apskaičiuojami kaip fiksuoti dydžiai arba procentiniai dydžiai, apskaičiuojami nuo sudaromo finansinių priemonių sandorio vertės.

Išlaidoms finansų tarpininkų paslaugoms yra apmokamos pagal šių pateiktas sąskaitas arba finansų tarpininkams nusirašant mokesčius nuo Fondo sąskaitų pagal faktiškai tarpininkų suteiktų paslaugų kiekį (pagal atliktų sandorių, įvykdytų pavedimų kiekį ir kt.).

12.3. Platinimo ir išpirkimo mokesčiai

Investuotojams gali būti taikomas vienkartinis Fondo investicinių vienetų platinimo mokestis, sudarantis ne daugiau negu 2 procentus nuo Investuotojo į Fondą investuojamos sumos, mokamas Valdymo įmonei arba siūlymo tarpininkui, jeigu toks būtų paskirtas, kiek tai leidžia taikytini teisės aktai. Visais atvejais jis nurodomas Investavimo sutartyse.

Platinimo mokestį Investuotojas turi sumokėti kartu su investuojama suma į Fondo sąskaitą arba į specialią Valdymo įmonės / siūlymo tarpininko (jeigu toks būtų paskirtas, kiek tai leidžia taikytini teisės aktai) sąskaitą (tačiau Platinimo mokestis nėra įskaičiuojamas į Fondo GAV).

Fondo vienetų išpirkimo mokestis nėra taikomas.

12.4. Sėkmės mokestis

Sėkmės mokestis yra taikomas tik B klasės investuotojams ir yra lygus 10 procentų nuo Fondo B klasės vertės prieaugio. Aiškumo dėlei pažymima, kad Sėkmės mokestis neįeina į 12.1. punkte nurodytą išlaidų limitą.

Sėkmės mokestis yra skaičiuojamas ir sumokamas kartą per mėnesį.

Investuotojų interesų apsaugos tikslais yra taikomas aukščiausios pasiektos grąžos ribos principas (angl. *High water mark*). T.y. jeigu Fondo B klasės GAV vieną kartą pakilo iki tam tikros ribos (ir buvo apskaičiuotas sėkmės mokestis), vėliau vertei nukritus ir vėl pakilus iki ankščiau užfiksuotos aukščiausios pasiektos grąžos ribos antrą kartą sėkmės mokestis nėra skaičiuojamas.

Valdymo įmonė apskaičiuotą sėkmės mokestį atskaičiuoja nuo B klasės GAV ir prideda prie A klasės GAV.

12.5. Informacija apie kompensuojamas Turto saugotojo ir Valdymo įmonės Fondo naudai turėtas išlaidas: jų nustatymo ir užskaitymo būdas, kompensavimo principai ir tvarka

Turto saugotojo ir Valdymo įmonės Fondo naudai turėtos pagrįstos išlaidos, kompensuojamos iš Fondo turto pagal Turto saugotojo ar Valdymo įmonės pateiktas sąskaitas-faktūras. Jokios kitos negu nurodytos šio Prospekto 12.1 ir 12.2 punktuose nurodytos išlaidos nebus dengiamos iš Fondo turto, išskyrus Sėkmės mokestį, kuris nėra įskaičiuojamas į 12.1 punkte nurodytą išlaidų limitą.

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

Limitas nenustatomas.

12.7. Informacija apie susitarimus dėl mokesčių pasidalijimo bei paslėptuosius komisinius

Paslėptųjų komisinių nėra.

Investuotojams gali būti taikomas vienkartinis Fondo investicinių vienetų platinimo mokestis, sudarantis ne daugiau negu 2 % (du procentus) nuo Investuotojo į Fondą investuojamos sumos, mokamas Valdymo įmonei arba platintojui.

Valdymo įmonė su platintoju UAB FMĮ „Orion securities“ yra sudariusi Kolektyvinio investavimo subjektų vienetų platinimo sutartį. Komisinis platinimo mokestis už Fondo investicinių vienetų pardavimą (platinimą) skaičiuojamas tik nuo išplatintų investicinių vienetų. Daugiau informacijos galima gauti kreipiantis į Valdymo įmonę arba platintoją.

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

C. DUOMENYS APIE INVESTICINIUS VIENETUS
13. Pagrindiniai duomenys apie Fondo siūlomus investicinius vienetus
13.1. Klasės

Fondas leis dviejų klasių vienetus, kurių specifika aprašoma toliau pateikiamoje lentelėje:

| Klasė | A (SEED) | B |
|---|--|---|
| Fondo vienetų klasių esminis skirtumas yra taikomi skirtingi mokesčių už Fondo valdymą režimai bei skirtingos minimalios investavimo sumos. | Ši klasė platinama ribotą žemiau nurodytą laikotarpį ir yra skirta rizikos investuotojams (<i>angl. SEED</i>), kurie suteikia pradinį kapitalą, būtiną vykdyti Fondo veiklą. | Ši klasė platinama Investuotojams, kurie į Fondą investuoja mažesnes negu 1 mln. EUR sumas arba Investuotojams, kurie į Fondą investuos jau po to, kai bus baigtas A klasės vienetų platinimas. |
| Valdymo mokestis | Fiksuotas 28 800 EUR metinis mokestis. | 2 procentų metinis mokestis, skaičiuojamas nuo šios klasės GAV. |
| Sėkmės mokestis | Netaikomas. | 10 procentų nuo Fondo B klasės GAV prieaugio per mėnesį. Yra taikomas aukščiausios pasiektos gražos ribos principas (<i>angl. High water mark</i>), t.y. sėkmės mokestis netaikomas antrą kartą, jeigu Fondo B klasės vieneto vertė buvo nukritusi ir vėliau pakilo iki tokios ribos, nuo kurios jau buvo apskaičiuotas sėkmės mokestis. |
| Siūlymo laikotarpis | Iki 2016 m. rugpjūčio 31 d. Platinimas gali būti atnaujintas Valdymo įmonės sprendimu. Esami šios klasės Investuotojai gali papildomai investuoti į šios klasės vienetus visu Fondo veiklos laikotarpiu. | Nuo Fondo veiklos pradžios neterminuotai. |
| Platinimo mokesčiai | Gali būti taikomas iki 2 procentų nuo investuojamos sumos. | |
| Išėjimo mokesčiai | Netaikomi | |
| Minimali investavimo suma* | 1 000 000 EUR. Papildomi įnašai neribojami. | Pradinė – 5 000 EUR, išskyrus Investuotojams, kuriems pagal taikytinus teisės aktų reikalavimus privalomai taikytina minimali 125 000 EUR investavimo suma. Papildomi įnašai neribojami. |

Detalūs reikalavimai investuotojams, kurie gali būti laikomi informuotaisiais, yra nurodomi šio Prospekto 4.1 punkte bei teisės aktuose.

12.2. Serijos

Netaikoma. Fondo investiciniai vienetai nėra skirstomi į serijas.

12.3. Išleistų investicinių vienetų savininkams suteikiamos teisės ir pareigos, suteikiamos balsų teisės ir pareigos, investicinių vienetų perleidimui taikomi apribojimai

Fondo investicinių vienetų savininkai (Investuotojai) turi šio Prospekto 6.1 punkte nurodytas teises ir pareigas. Fondo investicinių vienetų jų savininkams suteikiamos balsavimo teisės nurodytos Prospekto 28, G ir 36 skyriuose. Prieš perleidžiant investicinius vienetus, juos įkeičiant ar kitokiu būdu suvaržant Investuotojas privalo raštu Investavimo sutartyje nustatyta tvarka informuoti Valdymo įmonę ir gauti jos sutikimą.

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

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

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

12.5. Investicinių vienetų nominali vertė

Fondo investiciniai vienetai nominalios vertės neturi.

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

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

15. Investicinių vienetų platinimo (pardavimo) sąlygos ir tvarka

| | |
|--|--|
| Investicinių vienetų pardavimo kaina | Iki pirmojo GAV skaičiavimo išleidžiami kiekvienos klasės Fondo vienetai už kainą 100 EUR/vienetui. Vėliau vienetai išleidžiami pagal apskaičiuotą atitinkamos klasės GAV (ir atitinkamos klasės investicinio vieneto vertę). |
| GAV skaičiavimo diena | Kiekvienos klasės GAV (ir investicinio vieneto vertė) skaičiuojama kartą per kalendorinį mėnesį paskutinei kalendorinio mėnesio darbo dienai. |
| GAV apskaičiavimo ir paskelbimo terminas | Paskutinės kalendorinio mėnesio darbo dienos kiekvienos klasės GAV (ir investicinio vieneto vertė) apskaičiuojama ir paskelbiama ne vėliau kaip iki 5 (penktosios) kito kalendorinio mėnesio darbo dienos pabaigos. |
| Investavimo sutarčių (įsigijimo paraiškų) priėmimo laikas | Investuotojai paraiškas įsigyti atitinkamos klasės (pagal tai klasei nustatytus kriterijus) Fondo vienetų gali pateikti darbo dienomis iki kiekvieno kalendorinio mėnesio paskutinės darbo dienos pabaigos (angl. <i>cut off time</i>) kreipiantis į Valdymo įmonę ir sudarant paprastos rašytinės formos Investavimo sutartį (jeigu nebuvo sudaryta anksčiau). |

| | |
|---|--|
| Vienetų terminas apmokėjimo | <p>Sudarius Investavimo sutartį / pateikus įsigijimo paraišką, lėšos už Fondo vienetus turi būti įskaitytos į Fondo sąskaitą ne vėliau kaip iki kalendorinio mėnesio, kuri sudaryta Investavimo sutartis / pateikta įsigijimo paraiška: (i) paskutinės darbo dienos 17:00 val. (jeigu investuojama Eurais); (ii) paskutinės darbo dienos 15:00 val. (jeigu investuojama kita negu EUR valiuta).</p> <p>Fondo investiciniai vienetai perkami už Eurus, t.y. Investuotojas Investavimo sutartyje numatytą sumą į Fondo sąskaitą perveda Eurais arba ekvivalentine suma kita valiuta, kuri bus konvertuojama į Eurus paraiškų vykdymo dieną, nebent Investavimo sutartyje būtų susitarta dėl specifinės konvertavimo datos. Valiutų keitimo mokesčius padengia Investuotojas (išskaičiuojant iš į Fondą pervedamos/pervestos piniginių lėšų sumos, už kurią perkami Fondo vienetai).</p> <p>Aiškumo dėlei pažymima, kad Fondas gali pilnai disponuoti gautomis lėšomis ir jas investuoti nuo jų įskaitymo į Fondo sąskaitą momento iki šių lėšų konvertavimo į vienetus. Tokiu atveju Fondo apskaitoje yra atvaizduojamos ne tik pervestos lėšos kaip turtas, bet ir analogiško Investuotojo pervestai sumai dydžio įsipareigojimas.</p> |
| Investicinių vienetų apmokėjimas nepiniginiais įnašais | <p>Investuotojai gali apmokėti Fondo vienetus nepiniginiais įnašais su sąlyga, kad įnešamas turtas Fondo Valdymo įmonės vertinimu atitinka Fondo tikslus, investavimo politiką ir būtų patrauklus Fondui kaip investavimo objektas.</p> <p>Įnešamas turtas turi būti įvertintas nepriklausomo turto vertintojo. Reikalavimus turto vertinimui nustato IISKIS], juos galima sužinoti kreipiantis į Valdymo įmonę.</p> <p>Apmokant Fondo investicinius vienetus nepiniginiais įnašais, turtinis įnašas turi būti perduodamas Fondui tokiais pačiais terminais, kokie nustatyti šiame Prospekte Fondo vienetų apmokėjimui pinigais.</p> |
| Vienetų neapmokėjimo laiku pasekmės | <p>Jeigu Investuotojo lėšos už įsigijamus Fondo investicinius vienetus nėra įskaitomos į Fondo sąskaitą iki Fondo vienetų apmokėjimo termino pabaigos (žr. aukščiau), Investavimo sutartis (paraiška) yra anuliuojama automatiškai. Apie pavėluotą apmokėjimą ir Investavimo sutarties (paraiškos) anuliavimą Investuotojas informuojamas elektroniniu paštu ar kitu Investavimo sutartyje nurodytu būdu ne vėliau kaip per penkias darbo dienas po investavimo sutarčių (paraiškų) vykdymo dienos.</p> <p>Tuo atveju, jeigu dėl bet kokių priežasčių Investuotojo pinigai į Fondo sąskaitą patektų jau po Investavimo sutarties (paraiškos) anuliavimo ir Investuotojo informavimo apie Investavimo sutarties (paraiškos) anuliavimą, Investuotojo pervestos lėšos bus grąžinamos (t.y. Valdymo įmonė atliks pavedimus pervesti atitinkamas lėšas) Investuotojui ne vėliau kaip per 5 darbo dienas nuo lėšų gavimo į Fondo sąskaitą, išskyrus atvejį, jeigu Investuotojas raštu pareikštų, kad į Fondo sąskaitą pavėluotai pervestos lėšos turėtų būti užskaitomos kaip mokėjimas už Fondo investicinius vienetus pagal naujai ketinamą sudaryti Investavimo sutartį arba ketinamą pateikti paraišką.</p> <p>Lėšų grąžinimo Investuotojui kaštai (pvz. komisinis mokestis bankui už pinigų pervedimą) yra nuskaityti nuo grąžinamos sumos, t.y. Investuotojas prisiima tokias išlaidas.</p> |

| | |
|---|---|
| Investavimo sutarčių (įsigijimo paraiškų) vykdymo laikas | Sudarytos Investavimo sutartys (pateiktos paraiškos) vykdomos (t.y. gauti pinigai į Fondo vienetus konvertuojami) ne vėliau kaip iki kito mėnesio 5 darbo dienos pabaigos (t.y. tą pačią dieną kaip ir GAV apskaičiavimo ir paskelbimo diena). |
| Nuosavybės įrašų atlikimo terminas ir pranešimų Investuotojui pateikimas | Nuosavybės teisė į Fondo investicinius vienetus atsiranda nuo įrašo padarymo asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje, piniginės lėšos į Fondo vienetus yra konvertuojamos ir atitinkami įrašai asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje padaromi nedelsiant po to, kai apskaičiuojama Fondo GAV ir Fondo atitinkamos klasės investicinio vieneto vertė. Investuotojo pageidavimu įvykdžius Investavimo sutartį (įsigijimo paraišką) (t.y. atlikus piniginių lėšų konvertavimą į Fondo vienetus), Valdymo įmonė ne vėliau kaip per 5 darbo dienas elektroniniu paštu ar kitu Investavimo sutartyje nurodytu būdu informuoja Investuotoją apie Investavimo sutarties (įsigijimo paraiškos) įvykdymą, apskaičiuotą atitinkamos klasės Fondo GAV ir investicinio vieneto vertę bei atitinkamos klasės įsigytų investicinių vienetų skaičių. |

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

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

Nusprendus, kad Investuotojas negali būti pripažintas informuotuoju, su tokiu Investuotoju 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.

Valdymo įmonės sprendimu Fondo investiciniai vienetai gali būti išleidžiami ir kitu laiko momentu, ne tik kas kalendorinį mėnesį (pvz. tais atvejais, kai į Fondą ketiną investuoti strateginis investuotojas ir kt.). Tokiu atveju prieš išleidžiant Fondo vienetus, yra perskaiciuojama Fondo GAV. Tokiu atveju Fondo apskaitoje yra atvaizduojamos ne tik pervestos lėšos kaip turtas, bet ir analogiško Investuotojo pervestai sumai dydžio įsipareigojimas.

Valdymo įmonė gali sustabdyti Fondo vienetų platinimą arba atsisakyti platinti Fondo vienetus tiek esamiems, tiek naujiems Investuotojams savo nuožiūra, jeigu Investuotojų pageidaujama investuoti suma neatitinka Fondo pritrauktinų lėšų poreikio (pvz. tais atvejais, kai Fondo investicijų portfelis yra suformuotas, o Fondo Valdymo įmonė rinkoje nemato Fondo strategiją atitinkančių investavimo objektų už priimtina kainą; atvejais, kai Investuotojo ketinama investuoti suma būtų per didelė, kad Fondo investavimo strategija sėkmingai veiktų, yra per didelė palyginus su Fondo aktyvų dydžiu ir panašiai). Jeigu Fondo vienetų platinimas yra sustabdomas visiems (tiek naujiems, tiek esamiems) Investuotojams, apie tai Valdymo įmonė paskelbia savo interneto svetainėje; jeigu Valdymo įmonė negali konkrečiu atveju priimti Investuotojo ketinamų investuoti lėšų, nes ši neatitinka Fondo lėšų poreikio (pvz., kai Fondo portfelis suformuotas, o ketinama investuoti suma yra didesnė negu Fondo vertinimu rinkoje yra jo strategiją atitinkančių objektų), konkretus Investuotojas informuojamas asmeniškai, motyvuojant tokį atsisakymą.

16. Investicinių vienetų išpirkimo ir atsiskaitymo su Investuotojais sąlygos ir tvarka

Investiciniai vienetai išperkami ir su Investuotojais atsiskaitoma žemiau nurodyta tvarka:

| | |
|---|---|
| Paraiškų išpirkti Fondo vienetus pateikimo terminas | <p>Fondo investiciniai vienetai išperkami kartą per metus pasibaigus pirmajam metų pusmečiui, t.y. pagal paskutinės birželio mėnesio darbo dienos GAV. Investuotojai paraiškas išpirkti Fondo vienetus gali pateikti iki kiekvienų kalendorinių metų paskutinės darbo dienos.</p> <p>Išpirkimo paraiškoje Investuotojas nurodo išperkamų Fondo investicinių vienetų klasę ir skaičių arba tikslų lėšų kiekį ir klasę (už kiek lėšų Investuotojas nori, kad būtų išpirktą atitinkamos klasės vienetų), kuris negali būti didesnis už Investuotojo turimų Fondo vienetų vertę (tokiu atveju išperkamų Fondo vienetų skaičius nustatomas po išpirkimo, o jei Investuotojo prašoma išpirkti suma yra didesnė už turimų vienetų vertę, yra išperkami visi vienetai).</p> |
| Išpirkimo kaina | <p>Fondo atitinkamos klasės investiciniai vienetai išperkami pagal tos Fondo klasės investicinių vienetų kainą, apskaičiavus to mėnesio, kurį vykdoma paraiška, paskutinės darbo dienos GAV (ir investicinio vieneto vertę).</p> |
| Paraiškos išpirkti Fondo vienetus pateikimo pavėlavimo pasekmės | <p>Paraiškos pateiktos vėliau negu iki einamųjų kalendorinių metų paskutinės darbo dienos yra laikomis sekancio išpirkimo laikotarpio paraiškomis (pvz. jeigu Investuotojas pateiktų paraišką 2015 m. balandžio mėn., ji būtų vykdoma pagal 2016 m. birželio mėn. paskutinės darbo dienos GAV kartu su visomis iki 2015 m. gruodžio mėn. paskutinės darbo dienos patektomis išpirkimo paraiškomis).</p> |
| Paraiškų išpirkti Fondo vienetus vykdymo diena (Išpirkimo diena) | <p>Tinkamai ir laiku pateiktos paraiškos išpirkti Fondo vienetus vykdomos kartą per metus pagal atitinkamų kalendorinių metų birželio mėnesio GAV iki penktos liepos mėnesio darbo dienos.</p> <p>Fondas turi teisę (bet ne pareigą) įvykdyti Investuotojų pateiktas paraiškas ir nesuėjus nustatytam terminui pagal bet kurio tarpinio mėnesio, patenkančio į šį laikotarpį (nuo sausio pradžios iki birželio pabaigos) paskutinės darbo dienos apskaičiuotą GAV; tokiu atveju paraiškos yra vykdomos iki kito kalendorinio mėnesio 5 darbo dienos), jeigu Fonde yra pakankamai laisvų lėšų arba Investuotojo prašoma išpirkti suma yra maža palyginus su tos klasės Fondo vienetų GAV. Tokiu atveju Investuotojas investavimo paraiškoje pažymi atitinkamą grafą ir pasirašytinai patvirtina, jog sutinka ir norėtų, kad paraiška būtų vykdoma prieš terminą. Jeigu tuo pačiu paraiškų pateikimo laikotarpiu daugiau negu vienas Investuotojas išreiškė norą, kad jo paraiška būtų įvykdyta prieš terminą, egzistuojant galimybių įvykdyti jas prieš terminą Valdymo įmonė elektroniniu paštu visiems tokiems Investuotojams pasiūlo įvykdyti išpirkimo paraiškas, pasirašant papildomą dokumentą, kuriame nurodomas mėnesis, pagal kurio GAV išperkami Fondo vienetai. Aiškumo dėlei pažymima, kad paraiškos nėra skaidomos ir vykdomos dalimis (pvz. kad vieną mėnesį išperkama 20 procentų paraiškoje nurodytų vienetų, kitą mėnesį - 80 procentų).</p> <p>Aiškumo dėlei pažymima, kad paraiškų vykdymo diena yra diena, kuri sutampa su atitinkamos Fondo klasės atitinkamų metų birželio mėnesio GAV skaičiavimo diena ir kurią yra pradedamos vykdyti išpirkimo paraiškos (išskyrus aukščiau pastraipoje nurodytą atvejį) – tai nėra diena, kurią yra atsiskaitoma su Investuotojais už išperkamus Fondo vienetus (žr. žemiau).</p> |

**Atsiskaitymo su
Investuotojais terminas**

Valdymo įmonė pateiks pavedimus banke pervesti lėšas už išperkamus Fondo investicinius vienetus į Fondo Investavimo sutartyje nurodytą Investuotojo einamąją sąskaitą ne vėliau kaip per 30 (trisdešimt) darbo dienų nuo Išpirkimo dienos (žr. aukščiau). Faktiškai pinigai į Investuotojų einamąsias sąskaitas gali patekti ir vėliau negu atitinkamo pavedimo banke pervesti lėšas už išperkamus Fondo investicinius vienetus dieną, priklausomai nuo to, kuriame banke yra atidaryta Investuotojo sąskaita, kuriuo darbo dienos metu yra pateikiamas pavedimas mokėjimo paslaugų teikėjui, ar Investuotojas ir mokėjimo paslaugų teikėjas nėra sudaręs susitarimų dėl specifinių mokėjimo operacijų vykdymo terminų bei kita ir tai nėra laikoma Valdymo įmonės pavėlavimu sumokėti lėšas.

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

Jeigu dėl Valdymo įmonės kaltės Fondas neatsiskaito su Investuotoju per aukščiau nurodytą terminą (žr. aukščiau „Atsiskaitymo su investuotojais terminas“), Valdymo įmonė raštišku Investuotojo pareikalavimu privalo sumokėti Investuotojui įstatymuose nustatytus delspinigius už pradelstą laikotarpį, išskyrus išimtinus atvejus, kai Fondo sąskaitoje nepakanka pinigų išmokėti už išperkamus investicinius vienetus, o turimų investavimo objektų pardavimas būtų nuostolingas arba kai prašomų išpirkti investicinių vienetų bendra vertė viršija 10 procentų Fondo GAV. Tokiu atveju atsiskaitymas už išperkamus investicinius vienetus gali būti atidedamas konkrečiam Valdymo įmonės sprendime nurodytam terminui, kuris negali būti ilgesnis kaip 6 (šeši) mėnesiai nuo Prospekto punkte „Atsiskaitymo su investuotojais terminas“ (žr. aukščiau) nurodytos atsiskaitymo dienos. Apie sprendimą atidėti pinigų išmokėjimą už išperkamus investicinius vienetus Investuotojai informuojami elektroniniu paštu arba kitu Investavimo sutartyje nustatytu būdu ne vėliau kaip per 15 (penkiolika) darbo dienų nuo šio sprendimo priėmimo dienos.

Nuo atsiskaitymo už išperkamus Fondo investicinius vienetus ir atitinkamų įrašų atlikimo Investuotojo asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje momento Investuotojas nebelaikomas Fondo dalyviu ir netenka visų Fondo investicinių vienetų suteikiamų teisių.

17. Investicinių vienetų keitimas

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

18. Investicinių vienetų išpirkimo sustabdymo sąlygos ir tvarka**18.1. Investicinių vienetų išpirkimo sustabdymo pagrindai, sprendimo sustabdyti išpirkimą priėmimo tvarka**

Teisę sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą turi Valdymo įmonė ir Lietuvos bankas.

Išpirkimas gali būti sustabdomas tuo atveju, jeigu:

- (a) tai būtina visuomenės ir (ar) Fondo dalyvių interesams apsaugoti;
- (b) nepakanka pinigų išmokėti už išperkamus investicinius vienetus, o turimų investicinių priemonių pardavimas (realizavimas) būtų nuostolingas;
- (c) tokią poveikio priemonę pritaiko Lietuvos bankas.

Nuo sprendimo sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą priėmimo momento draudžiama priimti išpirkimo paraiškas, atlikti išpirkimo veiksmus ir atsiskaityti už Fondo investicinius vienetus, kuriuos išpirkti buvo nuspręsta iki nutarimo sustabdyti išpirkimą priėmimo.

Valdymo įmonė savo sprendimu Fondo investicinių vienetų išpirkimą gali sustabdyti ne ilgiau negu 6 kalendoriniams mėnesiams. Neišpirkus Fondo investicinių vienetų ir per nurodytą 6 mėnesių terminą, Fondas yra panaikinamas šiame Prospekte nustatyta tvarka.

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

Apie sprendimą sustabdyti Fondo investicinių vienetų išpirkimą Valdymo įmonė nedelsiant praneša Investuotojams elektroniniu paštu ir Valdymo įmonės interneto svetainėje www.am.orion.lt.

Kai sprendimą sustabdyti Fondo investicinių vienetų išpirkimą priima pati Valdymo įmonė, ji nedelsiant apie tai informuoja ir Lietuvos banką.

19. Investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kainos nustatymo taisyklės

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

19.1. Pardavimo kaina

Pirmieji išleidžiami kiekvienos klasės Fondo vienetai parduodami už pradinę kainą 100 EUR už Fondo vieneta. Vėliau investiciniai vienetai parduodami už vieneto vertę pagal paskutinės einamojo kalendorinio mėnesio darbo dienos Fondo atitinkamos klasės GAV.

Investicinių vienetų pardavimo kaina gali būti padidinama investicinių vienetų platinimo mokesčiu ar kitomis platinimo sąnaudomis.

19.2. Išpirkimo kaina

Fondo atitinkamos klasės investiciniai vienetai išperkami pagal tos Fondo klasės investicinių vienetų kainą, apskaičiavus to mėnesio, kurį vykdoma paraiška, paskutinės darbo dienos GAV (ir investicinio vieneto vertę).

19.3. Pardavimo ir išpirkimo kainos skelbimas

Fondo investicinių vienetų kaina apskaičiuojama šiame Prospekte ir Taisyklėse nustatyta tvarka kartą per mėnesį kiekvieno kalendorinio mėnesio paskutinei darbo dienai po Fondo GAV vertinimo. Apskaičiuota Fondo GAV ir investicinio vieneto vertė skelbiama Valdymo įmonės internetinėje svetainėje www.am.orion.lt ne vėliau kaip iki kito kalendorinio mėnesio 5 (penktosios) darbo dienos pabaigos. Valdymo įmonė gali neskelbti išpirkimo / pardavimo kainos, jeigu informuoja kiekvieną Fondo Investuotoją apie jas individualiai.

D. INFORMACIJA APIE INVESTICIJAS

20. Fondo tikslai ir investavimo strategija

Fondas investuos į tuos investavimo objektus, kurie atitiks Fondui nustatytą investavimo strategiją.

20.1. Fondo investavimo tikslai ir strategijos

Fondo turtas bus investuojamas siekiant ilguoju laikotarpiu uždirbti teigiamą grąžą, formuojant kompleksinį Fondo portfelį iš skirtingų turto klasių, investicijos į kurias skirsis tiek savo rizikos ir grąžos profiliu, tiek valdymo aktyvumu:

- numatoma didelę dalį Fondo turto (atskirais laikotarpiais ir 100 procentų) investuoti akcijų rinkose (įskaitant Baltijos šalių bendrovių akcijas). Taip pat numatoma galima didelė investicijų koncentracija į keleto emitentų akcijas, kurių ilgalaikę augimo perspektyvą mato Fondas, t.y. gali būti laikotarpių, kai pvz. 80 procentų Fondo turto bus investuota į 3-5 Baltijos šalių bendrovių akcijas;
- tais atvejais, kai didelė dalis Fondo investicijų bus koncentruota į keleto emitentų vertybinius popierius

(pvz. 80 procentų Fondo turto bus investuota į 3-5 Baltijos šalių bendrovių akcijas), numatoma dalį Fondo turto investuoti į kitus likvidžius instrumentus finansų rinkose;

- siekiant mažinti Fondo rezultatų priklausomybę nuo finansų rinkų judėjimo, dalį Fondo turto numatoma investuoti į nelikvidžias turto klases (privatų / rizikos kapitalą bei nekilnojamąjį turtą), susiklosčius palankioms aplinkybėms Fondo vertinimu gera kaina įsigyti tokius investavimo objektus.

Fondas siekia ne pralenkti konkretų indeksą ir orientotis į tam tikrą pramonės ar geografinį sektorių ar turto klasę, o naudoti įvairių strategijų paketą (investuoti į skirtingas turto klases, tiek į fiksuotas, tiek į neapibrėžtas gražos trumpalaikius ir ilgalaikius investavimo objektus, valiutas, išvestines finansines priemones), įskaitant skolintų finansinių priemonių pardavimą (angl. *short selling*).

Skirtingais laikotarpiais Fondas, matydamas išskirtines galimybes uždirbti iš konkrečių turto klasių arba susiklosčius išskirtinėms aplinkybėms atitinkamose rinkose (dideliam kintamumui, ypatingai mažam likvidumui), gali sukcentruoti savo investicijas į vieną turto klasę, geografinę rinką ar pramonės sektorių.

Fondas nenaudoja lyginamojo indekso.

20.2. Fondo investavimo objektai

Kapitalo rinkoje galintys cirkuluoti vertybiniai popieriai (išskyrus mokėjimo priemones), įskaitant, bet neapsiribojant šiais vertybiniais popieriais:

- bendrovių akcijos ir kiti vertybiniai popieriai, lygiaverčiai bendrovių, partnerystės pagrindu veikiančių bendrijų ir kitų subjektų akcijoms, taip pat depozitoriumo pakvitavimai dėl akcijų;
- obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įskaitant depozitoriumo pakvitavimus dėl ne nuosavybės vertybinių popierių;
- kiti vertybiniai popieriai, suteikiantys teisę įsigyti ar perleisti perleidžiamuosius vertybinius popierius;

Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai ir/ar akcijos (įskaitant nekilnojamojo turto, privataus kapitalo, rizikos draudimo (angl. *hedge*) ir kitus alternatyvius kolektyvinio investavimo subjektus).

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

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

Privataus ir rizikos kapitalo investicijos:

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

Nekilnojamojo turto investicijos: žemės sklypai, pastatai ir susiję objektai (tiek išvystyti, tiek vystomi).

Pinigų rinkos priemonės ir indėliai:

- išdo vekseliai, indėlio sertifikatai,
- bendrovių išleisti trumpalaikiai skoliniai įsipareigojimai;
- indėliai kredito įstaigose;
- valiutų sandoriai.

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

20.3. Fondo investicijų diversifikavimo ir rizikos ribojimo taisyklės

Galima tiesioginė Fondo investavimo objektų nuosavybė bei specialios paskirties bendrovių (angl. *special purpose vehicle, SPV*) investavimo objektų nuosavybė.

Fondo investavimo rizika yra valdoma vadovaujantis Valdymo įmonės patvirtinta Informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų investavimo rizikos valdymo tvarka.

20.4. Skolinimosi ir skolinimo tikslai, apribojimai

Draudžiama Fondo turtą skolinti fondo dalyviams, t.y. Investuotojams.

Esant poreikiui, Fondas skolinsis lėšų siekiant papildomai finansuoti Fondo (ar jam priklausančių bendrovių) įsigyjamus investavimo objektus ir tokiu būdu siekti didesnės investicinės grąžos Investuotojams. Fondo skolos santykis Fondo veiklos laikotarpiu neturi viršyti 300 procentų Fondo GAV.

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

Fondo dėl investavimo į išvestines finansines priemones prisiimamas finansinis svertas negali būti didesnis negu 10. Šis rodiklis apskaičiuojamas lyginant išvestinių finansinių priemonių nominalią vertę (angl. *notional value*, t.y. apskaičiuojant bazinio turto, su kuriuo susietos išvestinės finansinės priemonės, pozicijos dydį) su Fondo GAV. Šis apribojimas nėra sumuojamas su Fondo skolos santykiu, t.y. šie du rizikos ribojimo limitai skaičiuojami atskirai.

Fondas turi teisę pateikti savo turtą kaip užtikrinimą pagal savo (įskaitant Fondui priklausančių bendrovių) vardu ir sąskaita prisiimamas paskolas ir kitus finansinius įsipareigojimus arba pateikti kaip užstatą (angl. *Margin*) prekiaujant išvestinėmis finansinėmis priemonėmis.

21. Investicijų konsultantai

Valdymo įmonė turi teisę naudotis išorinių investicijų konsultantų teikiamomis investicinių tyrimų, finansinės analizės, rekomendacijų, susijusių su sandoriais dėl finansinių priemonių, teikimo 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.

Šio Prospekto patvirtinimo dieną Valdymo įmonė Fondo atžvilgiu nėra sudariusi sutarčių su investicijų konsultantais.

22. Vietos, kur galima susipažinti su Fondo veiklos istorija

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

E. INFORMACIJA APIE RIZIKOS RŪŠIS IR JŲ VALDYMĄ

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

Investicijos į fondo investicinius vienetus yra susijusios su ilgalaikė ir didesne nei vidutine rizika. Šiame Prospekto skyriuje pateikiama informacija apie rizikos veiksnius, kurie, Valdymo įmonės nuomone, gali daryti įtaką Fondo 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 Fondo investicinius vienetus neturėtų būti priimamas vien tik žemiau pateiktų rizikos veiksnių pagrindu.

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

Siekdama veiksmingai valdyti žemiau nurodytas rizikas, Valdymo įmonė naudosis visuotinai priimtais rizikos valdymo metodais (investicijų portfelio diversifikavimu, išvestiniu finansinių priemonių naudojimu ir kt.). Priklausomai nuo valdytojo kompetencijos ir situacijos rinkose, žemiau nurodyti rizikos veiksniai gali turėti neigiamos įtakos Fondo GAV ir atitinkamai Fondo investicinių vienetų vertei:

Lankstaus reguliavimo rizika

Fondas veiks pagal IISKISĮ nustatytą reguliavimą, kuris yra santykinai naujas Lietuvoje. Lyginant su kitų kolektyvinio investavimo subjektų reguliavimu, naujasis teisinis režimas sumažina diversifikavimo reikalavimus, investavimo apribojimus kolektyvinio investavimo subjektams, taip pat nereikalauja šiems turėti depozitoriumą, todėl pačios valdymo įmonės turi atlikti fondo turto investavimo, laikantis teisės aktų ir steigimo dokumentų reikalavimų kontrolę.

Investicijų į privatą / rizikos kapitalą rizika

Fondo turtas gali būti investuojamas į privatą / rizikos kapitalą, t.y. į nelikvidžias turto klases, dėl ko Fondas gali patirti likvidumo riziką.

Investicijos į rizikos kapitalą pasižymi dideliu rizikingumu – gali būti investuojama į turto, ankstyvos veiklos fazės, veiklos istorijos ar žmogiškųjų išteklių neturinčių, su finansinėmis problemomis susiduriančias bendroves (angl. distressed companies), turinčias vertės augimo perspektyvų.

Privataus kapitalo investicijos (t.y. investicijos į bendrovių vertybinius popierius, kurie nėra kotiruojami reguliuojamose rinkose) taip pat pasižymi mažu likvidumu.

Fondas, ribodamas likvidumo riziką, sieks dalį savo turto investuoti finansų rinkose.

Bendroji rizika

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

Rinkos svyravimo rizika

Rinkos svyravimo rizika yra pagrindinė rizika, tiesiogiai veikianti Fondo investicijų portfelio verčių pokyčius. Finansinių priemonių rinkoje galimi kritimai ir kilimai.

Koncentracijos rizika

Fondo turto investavimo limitai nėra reglamentuoti taip griežtai, kaip kitų investicinių fondų, be to Fondo investavimo strategija yra paremta koncentruotomis investicijomis, kas lemia tai, kad investavimo rizika nėra plačiai išskaidoma, atsiranda koncentracijos į turto klasę (per atitinkamas finansines priemones), sektorių ar regionų rizikos.

Be aukščiau paminėtos koncentracijos, rinkoje gali susidaryti situacija, kai panašių fondų koncentracija tam tikrose turto klasėse gali būti labai didelė, todėl atsiranda rizika, kad visi panašūs fondai vienu metu bandys likviduoti pozicijas ir taip neigiamai įtakos investicijų likvidavimo kainas.

Koncentracijos riziką bus siekiama riboti investuojant dalį Fondo turto į skirtingas turto klases.

Sveto naudojimo (angl. *leverage*) rizikos

Sveto naudojimo rizika susijusi su finansinių priemonių, kurios įsigytos už skolas, arba išvestinių finansinių priemonių, kurios įsigyjamoms su įskaičiuotu svetu, nuvertėjimu. Kuo naudojamas svetas didesnis, tuo yra didesnė tiek galima investicinė grąža, tiek ir investicinė rizika.

Kredito rizika

Rizika patirti nuostolius dėl vertybinių popierių emitento, portfelio bendrovės ar išvestinės finansinės priemonės sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo finansinius įsipareigojimus. Siekiant sumažinti kredito riziką, Fondo turtas bus investuojamas, laikantis investicijų diversifikavimo taisyklių, taip pat bus siekiama pasirinkti gerą kredito istoriją turinčias sandorio šalis.

Valiutų kursų svyravimo rizika

Tai rizika patirti nuostolius dėl nepalankių užsienio valiutų (kai Fondas investuoja užsienio valiuta arba kai Investuotojai investuoja į Fondą užsienio valiuta) svyravimų Euro atžvilgiu.

Investuotojai gali draustis nuo valiutų pasikeitimo rizikos įsigydami išvestines finansines priemones.

Infliacijos rizika

Pagreitėjus infliacijai, Fondo investicinio vieneto vertė gali atitinkamai sumažėti, be to Fondo turto vertės prieaugis gali nekompensuoti Fondo turto realaus vertės sumažėjimo dėl infliacijos.

Palūkanų normos rizika

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

Rinkos likvidumo rizika

Rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo arba prekybos reguliuojamoje rinkoje sustabdymo dėl nuo Valdymo įmonės nepriklausančių priežasčių, kurie neleidžia parduoti finansines priemones norimu laiku už pageidautiną kainą.

Siekiant išvengti likvidumo rizikos dalis Fondo turto bus investuota į likvidžias finansines priemones, išskyrus Fondo lėšų dalį, kuri bus investuota į privatų / rizikos kapitalą.

Pavedimų sujungimo rizika

Fondo pavedimus vykdančias finansų tarpininkas (tarpininkai) teisės aktuose nustatyta tvarka gali sujungti Fondo pavedimus su kitų finansų tarpininko (tarpininkų) klientų pavedimais, kas gali turėti neigiamos įtakos Fondo pavedimų įvykdymui.

Pavedimų sujungimo riziką bus stengiamas minimizuoti pasirenkant gerą reputaciją turinčius finansų tarpininkus.

Politinė ir teisinė rizika

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

Siekiant išvengti šios rizikos, Fondas stengsis neinvestuoti į padidėjusius politinės ir teisinės rizikos regionų finansines priemones.

Operacinė rizika

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

Technologinė rizika

Egzistuoja rizika, kad dėl technologinių priežasčių (pvz. ryšių trikdžių) prekybos metu Fondas arba kitos prekybos šalys gali nesugebėti tinkamai įvykdyti sandorių, kas gali lemti dalies Fondo turto praradimą ar kitokių nuostolių.

Aptariamą riziką bus siekiama sumažinti naudojant rinkoje įprastas technologines priemones, tačiau šių priemonių naudojimas negali absoliučiai eliminuoti aptariamą riziką.

Kiti rizikos veiksniai

Gali egzistuoti ir kiti (negu aukščiau aptarti) nuo Fondo 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 Fondo turta, vertei, dėl ko gali sumažėti Fondo investicinių vienetų vertė.

24. Kur ir kaip galima gauti papildomą informaciją apie rizikos rūšis

Fondo Valdymo įmonė (ir jos paskirtas Fondo valdytojas) yra atsakinga 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 valdo turto patikėjimo teisės pagrindais.

25. Visuotinis akcininkų susirinkimas

Fondas neturi visuotinio akcininkų, dalininkų (ar Investuotojų) susirinkimo. Investuotojai neturi jokių balsavimo teisių dėl Fondo vykdomos veiklos, išskyrus atvejus, kai tam tikriems veiksmais pagal Fondo Taisykles ir šį Prospektą yra reikalingas 50 procentų investicinių vienetų savininkų sutikimas (pvz. Fondo valdymo perdavimas kitai valdymo įmonei, Fondo turto realizavimo plano patvirtinimas panaikinimo atveju ir kt.).

26. Valdymo organų, stebėtojų tarybos nariai

Fondas neturi valdymo ar priežiūros organų - valdymo organai ir stebėtojų taryba nesudaromi.

27. Investicinis komitetas

Investicinis komitetas nebus sudaromas.

28. Valdytojas

Visus su Fondo turto valdymu susijusius klausimus spręš Valdymo įmonės paskirtas asmuo – nuolatinis Fondo valdytojas, atitinkantis Priežiūros institucijos nustatytus reikalavimus.

Fondo valdytoju yra skiriamas Valdymo įmonės darbuotojas - portfelio valdytojas (su valdytojo CV galima susipažinti kreipiantis į Valdymo įmonę). Tuo atveju, jeigu dėl bet kokių priežasčių yra keičiamas Fondo valdytojas, prieš tris mėnesius iki numatomo pakeitimo Investavimo sutartyje nurodytu elektroniniu paštu yra informuojami Fondo Investuotojai, išsiunčiant jiems balsavimo raštu biuletinį, kuriame pristatoma naujo Fondo valdytojo kandidatūra ir pateikiami pasirinkimui trys tolimesnių veiksmų variantai (Investuotojai turi pasirašyti balsavimo raštu biuletinį ir pateikti Valdymo įmonei per pačiame balsavimo biuletenyje nurodytą terminą):

- likti Fondo Investuotojais;
- pareikalauti išpirkti jų vienetus;
- pareikalauti Fondo valdymą perduoti kitai valdymo įmonei, jeigu tam ir konkrečios valdymo įmonės kandidatūrai pritaria daugiau kaip 50 procentų visų išleistų Fondo vienetų turintys Investuotojai. Fondo valdymas kitai valdymo įmonei perduodamas tik, jei tam pritaria ir Investuotojų pasirinkta valdymo įmonė.

Tuo atveju, jeigu Valdymo įmonei tapo žinoma apie valdytojo pakeitimą mažiau negu likus trimis mėnesiams iki numatomo pakeitimo (pvz. Fondo valdytojas dėl sveikatos sutrikimų nebegali tęsti darbo, praranda finansų maklerio licenciją arba dėl kitų priežasčių nebeatitinka kvalifikacinių reikalavimų ir panašiai), Valdymo įmonė Fondo valdytoju paskiria kitą savo darbuotoją, kuris siekia išlaikyti esamą Fondo investicijų portfelio struktūrą, ir informuoja Investuotojus apie Fondo valdytojo pakeitimą bei sudaro galimybę per vieno mėnesio laikotarpį priimti sprendimą (aukščiau skyriuje nurodyta balsavimo raštu tvarka):

- likti Fondo Investuotojais;
- pareikalauti išpirkti jų vienetus be jokių atskaitymų.
- pareikalauti Fondo valdymą perduoti kitai valdymo įmonei, jeigu tam ir konkrečios valdymo įmonės kandidatūrai pritaria daugiau kaip 50 procentų visų išleistų Fondo vienetų turintys Investuotojai. Fondo valdymas kitai valdymo įmonei perduodamas tik, jei tam pritaria ir Investuotojų pasirinkta valdymo įmonė.

Aukščiau Prospekte nurodytu atveju, kol Investuotojai priima sprendimą likti Fondo dalyviais arba pareikalauti išpirkti jų turimus vienetus, visi Fondo investiciniai sprendimai yra vykdomi gavus Investuotojų (kuriems nuosavybės teise priklauso daugiau kaip 50 procentų Fondo vienetų) sutikimą.

Jeigu aukščiau aptartais atvejais Fonde nepakanka likvidumo ir/arba daugiau kaip 50 procentų visų išleistų Fondo vienetų savininkų nusprendžia pareikalauti išpirkti jų turimus Fondo vienetus, Valdymo įmonė ne vėliau kaip per vieną mėnesį nuo Investuotojų sprendimo priėmimo parengia atsiskaitymo su Investuotojais planą, kuriame nurodoma, kokiais terminais, kokia kaina ir kokia tvarka bus realizuojamas Fondo portfelis ir/arba

dalinamas Fondas. Tokiam planui turi pritarti daugiau negu 50 procentų Fondo investicinių vienetų turintys Investuotojai.

Jeigu Investuotojams nėra priimtinas Valdymo įmonės planas, Investuotojai gali siūlyti šio plano pakeitimus, taip pat priimti sprendimą padalinti Fondą (Fondo portfelį išdalinant Investuotojams proporcingai pagal šių turimus Fondo vienetų) arba perduoti Fondo valdymą kitai Valdymo įmonei (Fondo valdymo perdavimo ir padalinimo tvarkos yra aprašomos šio Prospekto G dalyje ir 36 skyriuje). Tačiau, jeigu Investuotojai nepatvirtina atsiskaitymo plano per 6 kalendorinius mėnesius ir nepriima sprendimo perduoti Fondo valdymą kitai valdymo įmonei, Valdymo įmonė, įgyja teisę savo nuožiūra patvirtinti tokį planą.

29. Informacija apie Valdymo įmonę

29.1. Valdymo įmonės teisės ir pareigos

Valdymo įmonė turi teisę:

- Fondo turtą naudoti, valdyti ir juo disponuoti turto patikėjimo teisės pagrindais;
- gauti Prospekte ir Taisyklėse nustatytus mokesčius;
- reikalauti, kad Investuotojas laiku vykdytų Lietuvos Respublikos teisės aktuose, Prospekte ir Taisyklėse numatytas pareigas bei Investavimo sutartimi prisiimtus įsipareigojimus;
- sudaryti ir vykdyti Fondo sąskaita ir interesais sandorius, susijusius su Fondo turto valdymu ir sandorius, susijusius su Fondo vienetų pardavimu ir išpirkimu;
- daryti Prospekte, Taisyklėse numatytus atskaitymus iš Fondo 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 Fondo dalyviu dėl savo nesąžiningų veiksmų, nors tapimo Fondo dalyviu 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 Fondo investicinių vienetų išpirkimą šio Prospekto nustatyta tvarka. Valdymo įmonė neatsako už Investuotojo nuostolius, patirtus dėl tokio investicinių vienetų išpirkimo arba įnašo grąžinimo;
- keisti Taisyklių, Prospekto nuostatas;
- kitas Taisyklėse, Prospekte ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas teises.

Valdymo įmonė privalo:

- veikti rūpestingai, profesionaliai ir sąžiningai;
- turėti ir naudoti veiklai reikalingas priemones ir procedūras;
- Investuotojui pakankamai atskleisti su juo susijusią ir jam reikalingą informaciją;
- Laikytis Lietuvos banko nustatytų riziką ribojančių ir kitų veiklai keliamų reikalavimų;
- saugoti atliktų operacijų dokumentus, kaip to reikalauja Lietuvos Respublikos teisės aktai;
- užtikrinti, kad sprendimus dėl Fondo turto valdymo priimančias asmenys turėtų Lietuvos banko nustatytą kvalifikaciją ir patirtį, būtų nepriekaištingos reputacijos;
- užtikrinti, jog Fondo turtas būtų investuojamas griežtai laikantis Prospekte 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.

G. VALDYMO ĮMONĖS, TURTO SAUGOTOJO PAKEITIMO 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 kolektyvinio investavimo subjektų 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;
- Investuotojų, turinčių daugiau negu 50 procentų visų Fondo išleistų investicinių vienetų, sprendimu;
- Kitais atvejais Valdymo įmonės valdybos sprendimu.

Fondo valdymas ir įsipareigojimai perduodami kitai valdymo įmonei sudarius sutartį su kita valdymo įmone, turinčia teisę valdyti informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus, pranešus Investuotojams ir nustačius ne trumpesnę negu vieno mėnesio terminą Investuotojams pareikalauti išpirkti jų turimus Fondo vienetus iki valdymo perdavimo.

Visais atvejais Fondo valdymo perdavimui turi pritarti ne mažiau negu 50 procentų visų išleistų Fondo vienetų turintys investuotojai. Tokiame pritarime turi būti nurodyta konkreti valdymo įmonė, kurios kandidatūra yra tinkama Investuotojams.

Valdymo įmonės sprendimu Turto saugotojas gali būti keičiamas, kai:

- Turto saugotojas nesilaiko teisės aktų reikalavimų, nevykdo savo įsipareigojimų ar netinkamai juos vykdo;
- Valdymo įmonė siekia sumažinti Turto saugotojo teikiamų paslaugų kaštus;
- Turto saugotojas netenka teisės teikti investicines paslaugas;
- Esant kitoms svarbioms priežastims.

Keisdama Turto saugotoją, Valdymo įmonė nutraukia sutartį su Turto saugotoju ir sudaro sutartį su kitu komerciniu banku, turinčiu teisę teikti investicines paslaugas Lietuvos Respublikoje ar kitoje valstybėje narėje ir turinčiu registruotą buveinę ar padalinį Lietuvos Respublikoje, arba licencijuota finansų maklerio įmone, turinčia teisę Lietuvos Respublikoje ar kitoje valstybėje narėje teikti papildomas paslaugas – saugoti ir administruoti finansines priemones klientų sąskaita – ir turinčia ne mažesnę kaip 730 000 eurų pradinį kapitalą bei turinčia buveinę ar padalinį Lietuvos Respublikoje.

Kiek tai neprieštarauja Priežiūros institucijos reikalavimams bei galiojantiems teisės aktams, Fondo turtas gali būti saugomas ir pas kitus finansų rinkų dalyvius, turinčius teisę saugoti turtą (pvz. prekiaujant išvestinėmis finansinėmis priemonėmis užsienio rinkose dalį Fondo lėšų ir/ar finansinių priemonių gali reikėti pervesti į pas tokį finansų tarpininką atidarytą sąskaitą). Tokiais atvejais pas Turto saugotoją atidaryta Fondo sąskaita būtų naudojama kaip pagrindinė sąskaita, iš kurios investavimui naudojamas turtas galėtų būti pervedamas pas

trečiuosius asmenis (kai kitaip neįmanoma sudaryti sandorių) ir vėliau gražinamas į pas Turto saugotoją atidarytą sąskaitą.

Aiškumo dėlei pažymima, kad nelikvidų Fondo turta (kuris negali būti perduodamas fiziškai Turto saugotojui) bus siekiama saugoti, imantis šių minimalių priemonių:

- Nekilnojamasis turtas – viešuose registruose bus registruojamas Fondas (o ne Valdymo įmonė) kaip turto savininkas;
- Bendrovių nelistinguojami vertybiniai popieriai – nuosavybės vertybinių popierių atveju viešuose registruose bus registruojamas Fondas (o ne Valdymo įmonė) kaip turto savininkas, be to vidinėje tokių bendrovių apskaitoje taip pat bus turto savininku registruojamas pats Fondas savarankiškai. Taip pat papildomai bus siekiama perduoti tokių bendrovių akcininkų asmeninių sąskaitų apskaitą Turto saugotojui arba kitam finansų tarpininkui (jeigu tai leistų Fondo įsigytas akcijų paketas tokioje bendrovėje).

H. KITA SVARBI INFORMACIJA

30. Funkcijų delegavimas

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

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

| | |
|------------------|--------------------------|
| Pavadinimas | UAB Orion Capital |
| Adresas | A. Tumėno g. 4, Vilnius |
| Telefono numeris | +370 686 11947 |
| 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. Kai tokios pavienės funkcijos apima licencijuojamą veiklą, Valdymo įmonė turi teisę pavesti šias funkcijas tik atitinkamą licenciją turintiems subjektams.

31. Informacija apie investicinių vienetų platintojus

Fondo investicinių vienetų platinimą vykdys Valdymo įmonė ir UAB FMĮ „Orion securities“. Pagal sudarytą Fondo vienetų platinimo sutartį platintojas platins Fondo investicinius vienetus, galėdamas taikyti ne didesnę negu 2 procentų dydžio platinimo mokestį. Už platintojo paslaugas iš Fondo turto atlyginama nebus.

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

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

32. Informacija apie Turto saugotoją

| | |
|------------------|------------------------------------|
| Pavadinimas | Akcinė bendrovė Šiaulių bankas |
| Adresas | Tilžės g. 149, Šiauliai |
| Telefono numeris | 1813 |
| Įmonės kodas | 112025254 |
| Įmonės rūšis | Akcinė bendrovė, komercinis bankas |
| Vadovas | Vytautas Sinius |

33. Informacija apie audito įmonę

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

34. Informacija apie finansų tarpininkus

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

| | |
|------------------------------------|--|
| Banko pavadinimas | AB Šiaulių bankas |
| Buveinė | Tilžės g. 149, Šiauliai |
| Pagrindinė veikla | Finansinių paslaugų teikimas |
| Sutarties su Valdymo įmone pobūdis | Tarpininkavimas sandoriams finansų rinkose, lėšų skolinimas atpirkimo sandoriais |
| Banko pavadinimas | AB SEB bankas |
| Buveinė | Gedimino pr. 12, Vilnius |
| Pagrindinė veikla | Finansinių paslaugų teikimas |
| Sutarties su Valdymo įmone pobūdis | Tarpininkavimas sandoriams finansų rinkose |
| Banko pavadinimas | „Swedbank, AB |
| Buveinė | Konstitucijos pr. 20A, Vilnius |
| Pagrindinė veikla | Finansinių paslaugų teikimas |
| Sutarties su Valdymo įmone pobūdis | Tarpininkavimas sandoriams finansų rinkose |

Finansų tarpininkų sąrašas nėra baigtinis. Fondo veiklos metu Valdymo įmonė gali sudaryti sutartis dėl tarpininkavimo ir su kitais finansų tarpininkais. Pasikeitus finansų tarpininkų sąrašui, Valdymo įmonė atnaujins Prospektą. Detalesnės informacijos apie finansų tarpininkus, nurodytus šiame Prospekte, teirautis Valdymo įmonėje.

35. Informacija apie turto vertintojus

Kai kurios Fondo turimos finansinės priemonės, kuriomis nėra prekiaujama reguliuojamose rinkose, vertinamos trečiųjų asmenų (turto vertintojų), turinčių teisės aktuose nustatytą kvalifikaciją, kuriuos Valdymo įmonė kiekvienu atveju kruopščiai pasirenka pagal įprastinę rinkoje taikomą praktiką.

36. Panaikinimas

Valdymo įmonė gali nuspręsti panaikinti Fondą šiais atvejais:

- panaikinus Valdymo įmonės licencijos galiojimą;
- pradėjus priverstinę Valdymo įmonės likvidavimo procedūrą;
- iškėlus Valdymo įmonei bankroto bylą;
- Valdymo įmonei priėmus sprendimą dėl panaikinimo;
- kitais Lietuvos Respublikos teisės aktuose numatytais atvejais.

Valdymo įmonei priėmus sprendimą dėl Fondo panaikinimo, Fondo investicinių vienetų išpirkimas ir platinimas, jeigu toks yra vykdomas, nutraukiamas. Valdymo įmonės sprendime pabaigti Fondą yra nustatoma Fondo turto realizavimo, atsiskaitymo su kreditoriais ir Investuotojais tvarka ir terminai (įskaitant Fondo vienetų numatomą išpirkimo dieną).

Visais atvejais, nusprendus panaikinti Fondą Valdymo įmonė per 10 darbo dienų informuoja visus Fondo dalyvius apie tokį sprendimą ir kartu su tokiu sprendimu išsiunčia investuotojams balsavimo raštu biuletenius, kuriuose siūloma balsuoti dėl vienos iš šių alternatyvų, susijusių su Fondo panaikinimu:

- A. realizuoti Fondo investicinį portfelį ir jį realizavus atsiskaityti su Investuotojais pinigais, o po atsiskaitymo panaikinti Fondą;
- B. padalinti Fondo turtą (investicinį portfelį sudarančias lėšas ir investavimo objektus) investuotojams, o po padalinimo panaikinti Fondą;
- C. pasirinkti mišrų atsiskaitymo su Investuotojais būdą – dalį turto realizuoti ir Investuotojams padalinti gautas lėšas, o dalį investicinį portfelį sudarančių investavimo objektų padalinti Investuotojams;
- D. perduoti Fondo valdymą kitai valdymo įmonei ir nenaikinti Fondo.

Investuotojams nustatomas ne mažesnis negu 30 kalendorinių dienų terminas balsuoti aukščiau punkte nurodytu klausimu bei numatomas laikas (nurodomas Valdymo įmonės sprendime dėl Fondo panaikinimo), kada Investuotojai gali konsultuotis su Valdymo įmone dėl Fondo panaikinimo proceso.

Sprendimas dėl konkretaus Fondo panaikinimo būdo priimamas šia tvarka:

- Jei daugiau kaip 50 procentų Fondo vienetų turintys Investuotojai pritaria Fondo perdavimui kitai Valdymo įmonei, Fondo valdymas perduodamas kitai Valdymo įmonei šio Prospekto G skyriuje nustatyta tvarka;
- Jeigu daugiau kaip 50 procentų Fondo vienetų turintys Investuotojai pritaria Fondo padalinimui vienu iš **A-C** aukščiau Prospekte nurodytų būdų, Valdymo įmonė per papildomas 30 dienų sudaro planą, kuriame numatoma Fondo turto realizavimo ir/arba padalinimo tvarka, proporcijos bei investavimo objektų nuosavybės perdavimo tvarka. Tokį planą turi patvirtinti daugiau kaip 50 procentų Fondo vienetų turintys Investuotojai (toliau - „Atsiskaitymo planas“).

Per 10 darbo dienų po aukščiau punkte nurodyto balsavimo termino pabaigos Valdymo įmonė informuoja visus investuotojus apie balsavimo rezultatus.

Jeigu (i) balsavimo dėl konkretaus Fondo panaikinimo būdo metu už nei vieną iš alternatyvų nėra gaunama daugiau negu 50 procentų Fondo vienetų turinčių Investuotojų balsų; arba (ii) Investuotojai nepatvirtina Atsiskaitymo plano per 6 mėnesius nuo jų informavimo apie pasirinktą konkretų Fondo panaikinimo būdą ir nėra priimtas sprendimas perduoti Fondo valdymą kitai valdymo įmonei; tai Valdymo įmonė įgyja teisę savarankiškai priimti sprendimą dėl Fondo panaikinimo būdo ir atsiskaitymo su Investuotojais plano (Atsiskaitymo plano) bei pateikia šį planą Investuotojams elektroniniu paštu per dvi savaites nuo jo patvirtinimo.

Aiškumo dėlei pažymima, kad dalis Fondo turto gali būti realizuojama už gautas lėšas išperkant dalį Fondo vienetų, o likusi Fondo turto dalis padalinama Investuotojams. Visais atvejais, kai dalinamas Fondo turtas natūra:

- visi Investuotojai įgytų vienodą procentinę dalį visų Fondo turto klasių (pvz. jeigu Fondą sudaro vienas nekilnojamojo turto objektas (1 mln. EUR vertės) ir 1000 (1 mln. EUR vertės) akcijų, kurių nepavyko realizuoti, o Fondas turi 4 investuotojus (įsigijusius po 25 procentus Fondo vienetų), tai jiems būtų padalinama po 250 akcijų ir ¼ dalį nekilnojamojo daikto (įregistruojant bendrąją dalinę savininkų nuosavybę); nebent
- pasirašytinai visi Investuotojai sutartų, jog Fondo turtas yra dalinamas skirtingus objektus priskiriant skirtingiems Investuotojams išsaugant Investuotojui tenkančią Fondo GAV dalį (imant aukščiau papunktyje nurodytą pavyzdį - visi dalyviai susitartų, jog dviem Investuotojams atitenka po 500 akcijų, o kitiems dviem nekilnojamas objektas ir panašiai).

Nuo Valdymo įmonės sprendimo panaikinti Fondą priėmimo momento iki kol Investuotojai priima sprendimą dėl panaikinimo būdo bei Atsiskaitymo plano, Fondo investiciniai sprendimai yra vykdomi gavus Investuotojų (kuriems nuosavybės teise priklauso daugiau kaip 50 procentų Fondo vienetų) sutikimą.

Atsiskaitymo plane nurodytą dieną (apie kurią pranešama Investuotojams) iš Investuotojų yra išperkami visi jų turimi Fondo vienetai ir/arba jiems padalinamas nerealizuotas Fondo investicinį portfelį sudarantis turtas (priklausomai nuo pasirinkto panaikinimo būdo) po to, kai Fondas visiškai atsiskaito su savo kreditoriais.

Jei Fondo panaikinimo proceso metu teisme nagrinėjami ieškiniai dėl prievolių, kurios turi būti įvykdytos Fondo sąskaita, Fondas dalijamas / išperkami Fondo vienetai tik įsiteisėjus teismo sprendimams tokiose bylose. Tokių bylų metu Valdymo įmonė turi teisę panaudoti su nagrinėtinomis bylomis nesusijusią Fondo turto dalį (kuri liktų laisva net ir tokiose bylose priėmus nepalankius sprendimus Fondui) realizuoti ir išpirkti dalį Investuotojų vienetų arba Fondo dalijimo atveju – tokią turto dalį padalinti Investuotojams.

Jei Fondo panaikinimo proceso metu paaiškėja, kad Fondą sudarančio turto padengti jo sąskaita prisiimtoms prievolėms nepakanka, Valdymo įmonė neprivalo vykdyti likusių Fondo prievolių, jeigu ji tinkamai vykdė IISKISĮ ir Fondo Taisyklėse jai nustatytas pareigas.

Fondo panaikinimo atveju Fondo turtas bus realizuojamas (tais atvejais, kai nėra pasirinktas Fondo ar jo dalies padalinimo mechanizmas) jį parduodant su Fondo Valdymo įmone nesusijusiems Investuotojams.

Aiškumo dėlei pažymima, kad atskira Fondo vienetų klasė negali būti naikinama, nebent būtų keičiamos Fondo Taisyklės.

37. Fondo veiklos termino pratęsimo tvarka

Fondo veiklos terminas 2 metams gali būti pratęsimas laikantis šios tvarkos:

- ne mažiau negu likus 6 mėnesiams iki Fondo veiklos termino pabaigos Valdymo įmonė parengia balsavimo raštu biuletenius dėl Fondo veiklos termino pratęsimo ir išsiunčia Investuotojams elektroniniu paštu balsuoti, nurodydama galutinę balsavimo dieną, kuri negali būti ankstesnė negu 1 mėnesis po Investuotojų informavimo;
- balsavimo terminas – Investuotojai gali balsuoti nuo aukščiau Prospekto punkte nurodyto Valdymo įmonės pranešimo gavimo iki galutinės balsavimo dienos. Investuotojų apskaitos diena yra laikoma pranešimo Investuotojams išsiuntimo diena;
- balsavimas vykdomas atsiunčiant Valdymo įmonei elektroniniu paštu pasirašyto balsavimo biuletenio kopiją arba nurodytą dokumentą atsiunčiant paštu Valdymo įmonės buveinės adresu;
- jeigu Fondo veiklos termino pratęsimui pritaria 50 procentų arba daugiau Fondo vienetų turintys Investuotojai, Fondo veiklos terminas yra pratęsimas. Jeigu gaunamas mažesnis negu 50 procentų Investuotojų, balsuojančių už Fondo veiklos termino pratęsimą, balsų skaičius, veiklos terminas nėra pratęsimas;
- balsai skaičiuojami nuo visų Fondo išleistų vienetų skaičiaus, o ne tik nuo balsavusių Investuotojų turimų vienetų skaičiaus;
- apie Investuotojų balsavimo raštu rezultatus Valdymo įmonė praneša investuotojams per 5 darbo dienas po balsavimo termino pabaigos elektroniniu paštu arba registruotu laišku priklausomai nuo to, koku būdu Investuotojas pateikė balsavimo biuletenį.

38. Fondo sudarymo dokumentų keitimo tvarka

Fondo 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 nusiunčiamos Priežiūros institucijai ir yra pateikiamos Investuotojams Investavimo sutartyse nurodytais būdais.

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

Fondo esminiai Taisyklių pakeitimai gali būti atliekami tik, jeigu jiems pritarė Investuotojai, turintys 50 procentų Fondo investicinių vienetų. Tačiau, jeigu Fondo Taisyklių pakeitimai yra atliekami dėl pasikeitusių teisės aktų reikalavimų arba Lietuvos banko reikalavimu (t.y. kai Valdymo įmonė yra įpareigota tokius pakeitimus atlikti), tokių pakeitimų įsigaliojimui (net jeigu pakeitimai savo esme yra esminiai) nėra reikalingas 50 procentų Fondo vienetų turinčių Investuotojų sutikimas.

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, nurodoma, kad Investuotojai turi teisę pareikalauti išpirkti Fondo investicinius vienetus be jokių atskaitymų iki esminių Taisyklių pakeitimų įsigaliojimo. Tokiu atveju išpirkimas vykdomas sekantį GAV skaičiavimo laikotarpį.

Apie esminius Fondo Taisyklių pakeitimus taip pat pranešama Lietuvos bankui, pateikiant pakeistą Fondo Taisyklių versiją bei paaiškinimus dėl atliktų pakeitimų esmės.

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

Tokia informacija vadovams nėra žinoma.

40. Asmenys, atsakingi už Prospekte pateiktą informaciją

40.1. Už Prospektą atsakingi Valdymo įmonės vadovas ir vyriausias finansininkas

| | |
|---|---|
| Valdymo įmonės vadovas | Mantas Skipitis Telefono numeris: +370 5 203 2699 El. pašto adresas: msk@orion.lt |
| Valdymo įmonės vyriausiasis finansininkas | Dainius Minelga Telefono numeris: +370 5 203 2699 El. pašto adresas: dm@orion.lt |

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

Mantas Skipitis
Valdymo įmonės vadovas

Dainius Minelga
Vyr. finansininkas