



**ATVIROJO TIPO INFORMUOTIESIEMS INVESTUOTOJAMS SKIRTO INVESTICINIO FONDO
„ORION FUND OF HEDGE FUNDS“**

PROSPEKTAS

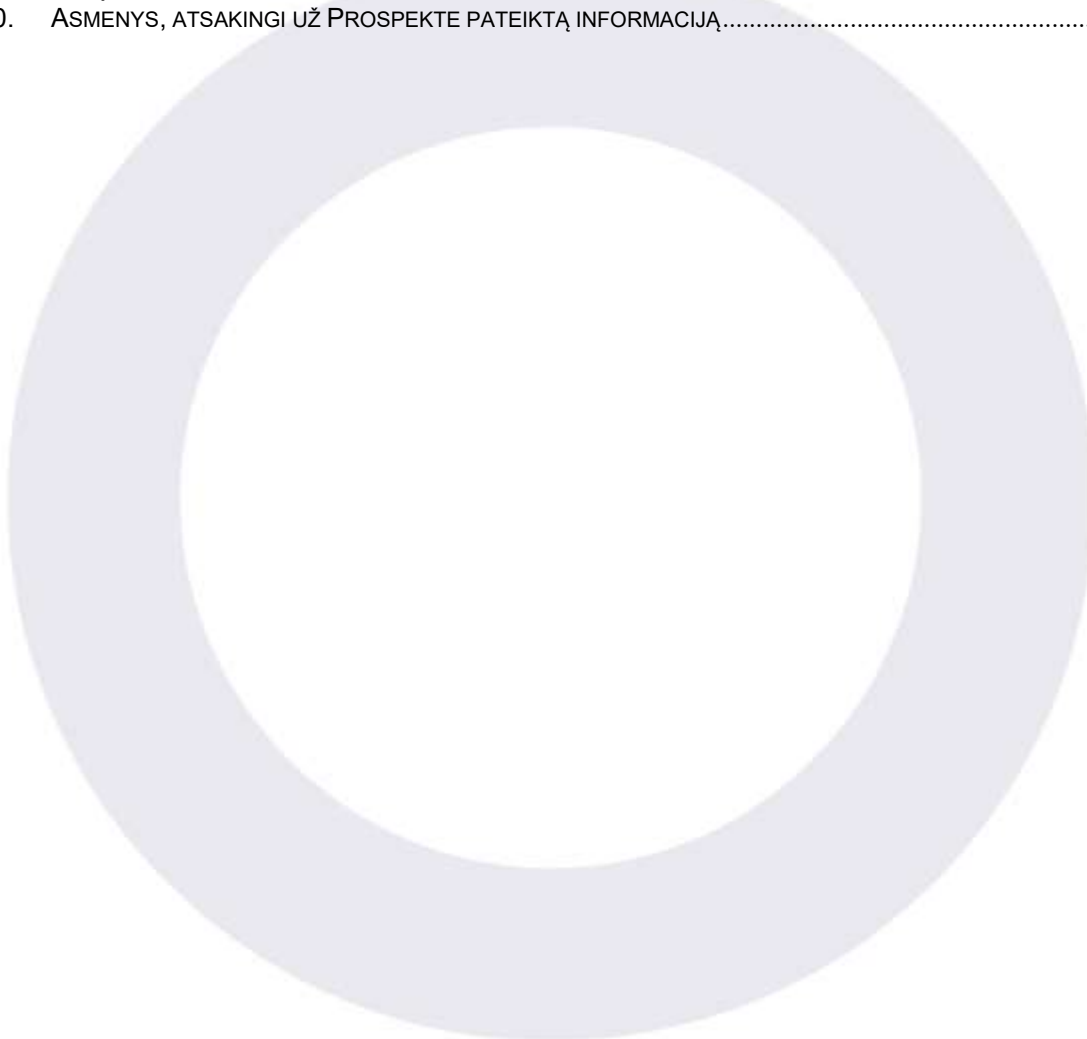
Fondo investiciniai vienetai yra skirti tik informuotiesiems investuotojams.

**Vilnius
2016**

TURINYS

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

35.	INFORMACIJA APIE FINANSŲ TARPININKUS	30
36.	INFORMACIJA APIE TURTO VERTINTOJUS.....	31
37.	PANAIKINIMAS	31
37.1.	VALDYMO ĮMONĖS SPRENDIMAS PANAIKINTI FONDA.....	31
37.2.	INVESTUOTOJŲ BALSAVIMO TVARKA.....	32
37.3.	INVESTUOTOJŲ SPRENDIMAS DĖL FONDO PANAIKINIMO BŪDO	32
37.4.	SPRENDIMAS DĖL TURTO REALIZAVIMO IR ATSISKAITYMO PLANO.....	33
37.5.	TURTO REALIZAVIMAS IR ATSISKAITYMAS.....	33
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 (toliau – Prospektas) parengtas informacijos, turimos šio Prospekto paskelbimo dieną, pagrindu. Jeigu aiškiai nenurodyta ir kontekstas nereikalauja kitaip, visa šiame Prospekte pateikta informacija turi būti suprantama kaip atitinkanti faktines aplinkybes Prospekto paskelbimo dieną.

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

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

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

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

Teiginiai būsimuoju laiku apima informaciją apie galimus ar numanomas Fondo veiklos rezultatus, investicijų strategiją, sutartinius santykius, skolinimosi planus, investavimo sąlygas, būsimo reguliavimo poveikį ir kitą informaciją. Teiginiai būsimuoju laiku yra paremti informacija, turima šio Prospekto paskelbimo dieną.

Šio Prospekto pagrindu Fondo investicinius vienetus numatoma siūlyti viešai tik Lietuvos Respublikoje. Įspėjame, kad šis prospektas nėra parengtas pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymą. Rengiant prospektą buvo atsižvelgiama į Kolektyvinio investavimo subjektų prospektų ir pagrindinės informacijos investuotojams dokumento turinio ir pateikimo taisykles, patvirtintas Lietuvos banko valdybos 2012 m. liepos 20 d. nutarimu Nr.86-4513. Šis prospektas nėra patvirtintas Lietuvos banko.

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

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

SĄVOKOS IR SUTRUMPINIMAI

Prospekte toliau 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 „Orion Fund of Hedge Funds“, kurio turtas bendrosios dalinės nuosavybės teise priklauso fiziniams ir juridiniams asmenims (Investuotojams) ir kurį Valdymo įmonė valdo turto patikėjimo teisės pagrindais.
GAV	Grynųjų aktyvų vertė – skirtumas tarp Fondo sudarančio turto vertės ir Fondo ilgalaikių ir trumpalaikių finansinių įsipareigojimų.
Investuotojas	Fondo bendraturtis (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 13.3 skyrių).
Investavimo sutartis	Tarp Investuotojo (ar šių atstovų) ir Valdymo įmonės sudaryta Fondo investicinių vienetų pirkimo - pardavimo sutartis.
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 13.1 skyriuje nurodyta tvarka.
Alternatyvūs fondai	Alternatyvūs investiciniai fondai apima subjektus, kurių tikslas kolektyviai investuoti iš investuotojų surinktas lėšas, nepriklausomai nuo jų teisinės formos (investicinė bendrovė, patikėjimo fondas, kitos rūšies kolektyvinio investavimo subjektas ir pan.) ir jurisdikcijos, kurioje jie yra įsteigti. Fondo turtas bus investuojamas į Alternatyvius fondus.

A. BENDROJI INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTĄ

1. Antraštė

Šis Fondo Prospektas yra parengtas atsižvelgiant į Kolektyvinio investavimo subjektų prospektų ir pagrindinės informacijos investuotojams dokumento turinio ir pateikimo taisyklės, patvirtintas Lietuvos banko valdybos 2012 m. liepos 20 d. nutarimu Nr.86-4513. Šis prospektas nėra patvirtintas Lietuvos banko ir nėra parengtas pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymą.

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

Prospekto paskelbimo data	2016 m. lapkričio 21 d.
Prospekto galiojimo data	Nuo Prospekto paskelbimo dienos 12 kalendorinių mėnesių.

2. Pagrindiniai duomenys

2.1. Pavadinimas	Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „Orion Fund of Hedge Funds“.
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	Fondas pradeda veikti nuo Lietuvos banko sprendimo pritarti Fondo Taisyklėms dienos. Fondo veiklos trukmė – neterminuota.
2.4. Valdymo įmonė	Uždaroji akcinė bendrovė „Orion Asset Management“, kodas 111707985, buveinė registruota adresu A. Tumėno g. 4, LT-01109, Vilnius, tel.: +370 5 204 1541, faks.: +370 5 204 1542, el. pašto adresas oam@orion.lt, internetinės svetainės adresas am.orion.lt.
2.5. Fondo valiuta	Valiuta, kuria skaičiuojama Fondo GAV - EUR. Fondo finansinės ataskaitos sudaromos Eurais. Fondo investicinio vieneto vertę ir GAV Fondas skelbs EUR.
2.6. Minimali investavimo suma	Minimali investavimo suma yra 30 000 EUR arba ekvivalenti suma kita valiuta. Ši minimali investavimo suma taikoma investuotojams, kurie nepatenka į kategoriją investuotojų, kuriems taikoma 125 000 EUR minimali investavimo suma. Detaliai minimalios investavimo sumos kriterijai aprašyti 4.2 šio Prospekto skyriuje.

3. Trumpas Fondo investavimo strategijos apibūdinimas

Fondo tikslas – kolektyvinis surinkto Investuotojų turto investavimas į šiame Prospekte ir Taisyklėse nurodytą turtą, siekiant iš šios veiklos uždirbti pelno Investuotojams.

Pagal savo investavimo strategiją Fondas yra alternatyvių investicinių fondų (angl. *hedge fund*) fondas. Fondas neatliks tiesioginių investicijų į pasirinktą industriją / sektorių / turto klases, o investuos į kitus Alternatyvius fondus.

4. Investuotojo, kuriam rekomenduojama Fondo investicinių vienetų, apibūdinimas

Fondas yra skirtas tik informuotiesiems investuotojams, siekiantiems gauti kapitalo vertės prieaugį iš investicijų į kitus kolektyvinio investavimo subjektus bei toleruojantiems didesnę nei vidutinę investicijų riziką.

4.1. Reikalavimai investuotojams

Informuotaisiais investuotojais yra laikomi:

- profesionalių investuotojų statusą pagal Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymą turintys investuotojai;
- profesionalių investuotojų statuso neturintys juridiniai asmenys, kurie Valdymo įmonei yra patvirtinę savo kaip informuotųjų investuotojų statusą, ir investuoja / įsipareigoja investuoti į Fondą ne mažiau kaip 125 000 EUR ar ekvivalentišką sumą kita valiuta;
- profesionalių investuotojų statuso neturintys fiziniai asmenys, kurie (i) Valdymo įmonei yra patvirtinę savo kaip informuotųjų investuotojų statusą ir (ii) investuoja/įsipareigoja investuoti į Fondą ne mažiau kaip 125 000 EUR ar ekvivalentišką sumą kita valiuta; arba IISKISĮ numatyta finansų rinkose veikianti licencijuota įmonė yra įvertinusi Investuotojo žinias ir patirtį investavimo srityje ir raštu patvirtina, kad toks asmuo gali tinkamai suvokti riziką, susijusią su investicijomis į Fondą.

Profesionaliųjų investuotojų statuso neturintys fiziniai asmenys taip pat privalo atitikti bent vieną iš žemiau nurodytų alternatyvių turto kriterijų:

- Investuotojo grynasis turtas arba jungtinės nuosavybės teise Investuotojui ir jo sutuoktiniui (partneriui, sugyventiniui) priklausantis grynasis turtas sandorio dėl investicijų į Fondą sudarymo momentu yra ne mažesnis kaip 250 000 eurų arba ekvivalentiška suma kita valiuta. Į grynąjį turtą neįskaičiuota Investuotojui asmeniškai arba bendrai su sutuoktiniu (partneriu, sugyventiniu) bendrosios jungtinės nuosavybės teise priklausančio turto, kuris yra Investuotojo nuolatinė (pagrindinė) gyvenamoji vieta, vertė.
- Investuotojo asmeninės grynosios pajamos kiekvienus paskutiniuosius dvejus metus iki sandorio dėl investicijų į Fondą sudarymo dienos buvo ne mažesnės kaip 50 000 eurų ar ekvivalentiška suma kita valiuta arba analogiško laikotarpio pajamos kartu su sutuoktiniu (partneriu, sugyventiniu) buvo ne mažesnės kaip 75 000 eurų ar ekvivalentiška suma kita valiuta, be to, galima pagrįstai tikėtis, kad šios pajamos bus gautos ir einamaisiais metais.
- Investuotojui nuosavybės teise arba jungtinės nuosavybės teise Investuotojui ir jo sutuoktiniui (partneriui, sugyventiniui) priklausantis finansinis turtas, atskaičius visus su juo susijusius įsipareigojimus, sudaro ne mažiau kaip 150 000 eurų arba ekvivalentišką sumą kita valiuta.

4.2. Minimali investavimo suma

Minimali Fondo investicijų suma yra:

- 30 000 EUR arba jai ekvivalenti suma kita valiuta, jeigu Investuotojai patenka į šias kategorijas:
 - profesionalių investuotojų statusą pagal Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymą turintiems investuotojams;
 - profesionalių investuotojų statuso neturintiems fiziniams asmenims, kurie (i) Valdymo įmonei yra patvirtinę savo kaip informuotųjų investuotojų statusą; ir (ii) IISKISĮ numatyta finansų rinkose veikianti licencijuota įmonė yra įvertinusi Investuotojo žinias ir patirtį investavimo srityje ir raštu patvirtinusi, kad toks asmuo gali tinkamai suvokti riziką, susijusią su investicijomis į Fondą; bei (iii) atitinka bent vieną iš šio Prospekto 4.1 skyriuje nurodytų turto kriterijų.

- 125 000 EUR arba jai ekvivalenti suma kita valiuta, jeigu Investuotojai neatitinka aukščiau nurodytų Investuotojų kategorijų (t.y. investuotojams juridiniams asmenims ir investuotojams fiziniams asmenims, jeigu jie neatitinka nurodytų reikalavimų).

Minimali investavimo suma šios skyriaus pirmame punkte nurodytai kategorijai priklausantiems Investuotojams (t.y. investuotojams, kurie gali investuoti mažiau negu 125 000 EUR) netaikoma keičiant kitų Valdymo įmonės valdomų kolektyvinio investavimo subjektų akcijas / vienetų į Fondo vienetų.

Minimali investavimo suma netaikoma perleidžiant arba įsigyjant investicinius vienetų antrinėje rinkoje, tačiau visais atvejais Investuotojai, įsigyjantys Fondo vienetų, turi atitikti informuotojo investuotojo kriterijus.

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, Fondo metų ir pusmečio ataskaitomis galima susipažinti bei informaciją apie Fondą galima gauti kreipiantis į Valdymo įmonę.

6. Valstybinė mokesčių politika Fondo ir Fondo dalyvių atžvilgiu

6.1. Fondo mokami mokesčiai

Pelno mokestis (kapitalo prieaugis)	Fondas nėra laikomas Lietuvos vienetu Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymo prasme, todėl nemoka pelno mokesčio.
Pridėtinės vertės mokestis	Fondas yra Lietuvos Respublikos apmokestinamasis asmuo Lietuvos Respublikos pridėtinės vertės mokesčio įstatymo prasme, todėl įstatyme numatytais atvejais moka pridėtinės vertės mokestį. Pagal Fondo investavimo strategiją pridėtinės vertės mokestis neturėtų būti taikomas Fondo investicinei veiklai.
Kiti mokesčiai	Kolektyvinio investavimo subjektai gali būti laikomi mokesčių subjektais ir kitų mokesčių įstatymu prasme, tačiau šio Prospekto paskelbimo dieną pagal Fondo investavimo strategiją kiti mokesčiai Fondui nėra aktualūs (pvz. žemės mokestis).

6.2. Investuotojų mokami mokesčiai

Fiziniai asmenys	Juridiniai asmenys
Fondui išperkant savo investicinius vienetų (išskyrus Fondo padalijimo atveju) arba Investuotojui perleidžiant jam priklausančius investicinius vienetų Lietuvos nuolatinio gyventojų gautų pajamų vertės padidėjimo pajamos yra apmokestinamos 15 % tarifu. Padalijus Fondą gautos pajamos taip pat apmokestinamos 15 % tarifu. Lietuvos nenuolatinio gyventojų aukščiau nurodytos pajamos nėra apmokestinamos.	Lietuvos juridinio asmens turto vertės padidėjimo pajamos yra įtraukiamos į jo apmokestinamąsias pajamas ir apmokestinamos 15% tarifu. Užsienio juridinio asmens (išskyrus užsienio juridinio asmens, per nuolatinę buveinę įsigyjantį investicinius vienetų) pajamos iš turto vertės padidėjimo Lietuvoje nėra apmokestinamos.

Įspėjame, kad šiame Prospekte nurodyta informacija apie investuotojų ir Fondo mokamus mokesčius negali būti laikoma mokesetine konsultacija. Tiek dėl teisės aktų pasikeitimų, tiek dėl mokesčių administratoriaus

atliekamo teisės aktų aiškinimo / interpretavimo pasikeitimo ar kitų priežasčių, aukščiau aprašyti mokesčiai Fondui kaip kolektyvinio investavimo subjektui gali būti taikomi kitaip negu nurodyta aukščiau.

Taip pat atkreipiame dėmesį, kad Fondo įsigytos specialios paskirties bendrovės yra apmokestinamos pagal bendras atitinkamiems juridiniams asmenims taikomas apmokestinimo taisykles (priklausomai nuo specialios paskirties bendrovės įsteigimo vietos ir kitų kriterijų).

Visais atvejais dėl Investuotojams taikomų mokesčių mokėjimo ir jų taikymo rekomenduojame pasitarti su savo mokesčių konsultantais.

6.3. Mokesčių mokėjimo tvarka

Investuotojai (tiek fiziniai, tiek juridiniai asmenys) patys atsakingi už jiems taikomų mokesčių tinkamą deklaravimą ir sumokėjimą. Kapitalo prieaugio mokesčius Investuotojai privalo apskaičiuoti, deklaruoti ir sumokėti patys.

7. Dalyvių teisės ir pareigos

7.1. Investuotojų (dalyvių) teisės

Kiekvienas Fondo Investuotojas turi šias teises:

- Prospekto 17 punkte nustatyta tvarka kartą per ketvirtį pateikti Valdymo įmonei ar platintojui nustatytos formos investicinių vienetų išpirkimo paraišką;
- Prospekto 37 punkte nustatyta tvarka gauti dalį Fondo turto, išmokamo panaikinant Fondą;
- gauti Fondo prospekto ir taisyklių (bei jų atnaujintų versijų) kopijas, metų ir pusmečio ataskaitas;
- gavus Fondo valdytojo 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 tretysis asmuo atitinka informuotiesiems investuotojams taikomus kriterijus ir jo įsigyjama suma atitiks minimalią į Fondą investuojamą sumą, nustatytą šiose Taisyklėse;
- gavus Fondo valdytojo 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;
- balsavimo teises dėl Fondo turto realizavimo Fondo panaikinimo atveju (Prospekto 1.37.3 punktas).

7.2. 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 Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje nurodytų duomenų – vardo, pavardės, asmens kodo, gyvenamosios vietos adreso, elektroninio pašto adreso, telefono, banko sąskaitos ir kitų rekvizitų (Investuotojo – fizinio asmens atveju) arba pavadinimo, juridinio asmens kodo, buveinės adreso, vadovo ar įgalioto atstovo, elektroninio pašto adreso, telefono, banko sąskaitos ir kitų rekvizitų (Investuotojo – juridinio asmens atveju) – pasikeitimą ne vėliau kaip per 15 kalendorinių dienų nuo šių duomenų ar informacijos pasikeitimo dienos;
- 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 rašytinės formos įgaliojimą, jei Fondo investiciniai vienetai yra sutuoktinių bendroji jungtinė nuosavybė;

- gauti rašytinį Fondo valdytojo sutikimą prieš perleidžiant investicinius vienetus, juos įkeičiant ar kitokiu būdu suvaržant;
- vykdyti kitas Taisyklėse, Prospekte, Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje nustatytas pareigas.

B. DUOMENYS APIE KAPITALĄ, PAJAMŲ IR IŠLAIDŲ PASKIRSTYMĄ

8. Nuosavas kapitalas

8.1. 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.

8.2. Pradinio kapitalo dydis

Investuotojų į Fondą pervestos lėšos pagal pirmąją (-ąsias) Investavimo sutartį, kuriomis bus platinami Fondo vienetai, sudarys Fondo pradinį kapitalą.

9. 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.

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 teisų 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 matematines 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 paskutinės darbo dienos iki 17:00 val. 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 steigimo dokumentuose (Taisyklėse).

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

Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais. Fondo metų ataskaita (įskaitant finansinę atskaitomybę) sudaroma ir paskelbiama teisės aktų nustatyta tvarka per 4 mėnesius nuo finansinių metų pabaigos. Fondo finansinės ataskaitos bus sudaromos nacionaline valiuta.

Fondo pelnas nebus skirstomas.

11. Pajamų paskirstymo ir panaudojimo taisyklės

Fondas savo veiklos laikotarpiu gautas pajamas reinvestuos.

12. Dividendai

Dividendų Fondas nemokės.

13. Išlaidos

Šiame Prospekto skyriuje yra nurodomos iš Fondo turto dengiamos ir tiesiogiai Investuotojų sumokamos išlaidos.

13.1. Bendrosios Fondo išlaidos, dengiamos iš Fondo turto

Atlyginimas Valdymo įmonei (Valdymo mokestis)

Valdymo mokestis yra 1 proc. vidutinės Fondo GAV per metus. Valdymo mokestis apskaičiuojamas kiekvieno kalendorinio mėnesio paskutinę darbo dieną 1/12 Valdymo mokesčio normos (1 proc.) dauginant iš Fondo GAV tą dieną ir mokamas Valdymo įmonei iš Fondo lėšų kas mėnesį ne vėliau kaip per 10 darbo dienų nuo atitinkamo mėnesio GAV apskaičiavimo dienos. Aiškumo dėlei pažymima, kad Valdymo mokestis nėra perskaičiuojamas ir tikslinamas pagal vidutinę metinę Fondo GAV, o yra skaičiuojamas nuo atitinkamo mėnesio GAV.

Mėnesine Fondo GAV, nuo kurios skaičiuojamas Valdymo mokestis, yra atitinkamo mėnesio Fondo GAV skaičiavimo metu gaunamas tarpinis Fondo GAV, kuris apima atitinkamo mėnesio rezultatą (Fondo pelną/nuostolį) bei patirtas Fondo bendrąsias išlaidas ir mokesčius, išskyrus už šį mėnesį taikytiną Valdymo mokestį ir Sėkmės mokestį.

Kitos bendrosios išlaidos, dengiamos iš Fondo turto

Iš Fondo turto dengiamų su šio Fondo valdymu susijusių veiklos išlaidų bendra suma (neįtraukiant valdymo mokesčio) neviršys 5 procentų Fondo vidutinės metinės GAV. Tokių išlaidų sąrašas:

- turto saugotojo mokestis (detaliau žemiau);
- atlyginimas auditoriams (detaliau žemiau);
- Fondo steigimo ir veiklos struktūrizavimo išlaidos (detaliau žemiau);
- finansų įstaigų išlaidos (detaliau žemiau);
- Fondo apskaitos (turto ir investicinių vienetų) tvarkymo ir administravimo išlaidos;
- atlyginimas Fondo turto vertintojams;
- valiutos keitimo išlaidos;
- atlyginimas finansų tarpininkams;
- valiutos kurso draudimo išlaidos;
- bylinėjimosi išlaidos;
- su Fondo vardu gautomis paskolomis susijusios išlaidos;
- vertybinių popierių ir kitų sąskaitų tvarkymo mokesčiai;

- prievolių užtikrinimo priemonių įforminimo, registravimo ir išregistravimo išlaidos;
- priverstinio išieškojimo išlaidos;
- valstybiniai ir savivaldos mokesčiai bei rinkliavos;
- informacijos apie Fondą parengimo ir pateikimo išlaidos;
- Taisyklių ir kitų Fondo dokumentų keitimo išlaidos;
- konsultacinės išlaidos;
- išlaidos notarams, registravimui bei teisinėms paslaugoms;
- už Fondo veiklą atsakingų asmenų profesinio draudimo išlaidos;
- Fondo reprezentacinės ir reklamos išlaidos.

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 13.1 punkto poskyryje „*Kitos bendrosios išlaidos, dengiamos iš Fondo turto*“.

Atlyginimas auditoriams

Atlyginimo audito įmonei už atliktas Fondo audito paslaugas suma priklausys nuo Fondo dydžio.

Mokestis audito įmonei bus nurodytas audito įmonės pateikiamoje sąskaitoje – faktūroje. Audito išlaidoms yra taikomas maksimalus bendras visų Fondo išlaidų dydis, nurodytas Prospekto 13.1 punkto poskyryje „*Kitos bendrosios išlaidos, dengiamos iš Fondo turto*“.

Fondo steigimo ir veiklos struktūrizavimo išlaidos

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

Tokių išlaidų dydis yra dengiamas bendra tvarka ir jam taikomas Prospekto 13.1 punkto poskyryje „*Kitos bendrosios išlaidos, dengiamos iš Fondo turto*“ numatytas bendras visų Fondo išlaidų ribojimas.

Finansų įstaigų išlaidos

Piniginių lėšų pervedimo ir kitos susijusios išlaidos, reikalingos tinkamam veiklos vykdymui, pavedimų atlikimui ir pan.

Tokių išlaidų dydis yra dengiamas bendra tvarka ir jam taikomas Prospekto 13.1 punkto poskyryje „*Kitos bendrosios išlaidos, dengiamos iš Fondo turto*“ numatytas bendras visų Fondo išlaidų ribojimas.

Kitos nurodytos išlaidos

Kitos į Fondo išlaidų struktūrą patenkančios, Prospekto 13.1 punkte nurodytos išlaidos yra apmokamos pagal atitinkamas paslaugas pateikusių subjektų išrašytas sąskaitas – faktūras. Aptariamoms išlaidoms gali būti patirtos tik tai tuo atveju, jeigu jos yra būtinos. Visais atvejais šių išlaidų suma, dengiama iš Fondo GAV, negali viršyti Prospekto 13.1 punkto poskyryje „*Kitos bendrosios išlaidos, dengiamos iš Fondo turto*“ nurodyto maksimalaus išlaidų dydžio.

13.2. Platinimo ir išpirkimo mokesčiai

Investuotojams gali būti taikomas vienkartinis Fondo investicinių vienetų platinimo mokestis, sudarantis ne daugiau negu 3 procentus nuo Investuotojo į Fondą investuojamos sumos, mokamas Valdymo įmonei arba Fondo vienetų siūlymo tarpininkui, jeigu toks būtų paskirtas, kiek tai leidžia taikytini teisės aktai. Konkretų platinimo mokesčio dydį galima sužinoti kreipiantis į Valdymo įmonę arba Fondo vienetų siūlymo tarpininką, jeigu toks būtų paskirtas. Visais atvejais tikslus platinimo mokesčio dydis nurodomas investavimo į Fondą Investavimo sutartyse.

Platinimo mokestį Investuotojas turi sumokėti kartu su investuojama suma į Fondo arba Platintojo sąskaitą (tačiau Platinimo mokestis nėra įskaičiuojamas į Fondo GAV).

Fondas netaiko jokių išpirkimo mokesčių.

13.3. Sėkmės mokestis

Fondui yra taikomas su rezultatais susietas Sėkmės mokestis, skaičiuojamas kaip tam tikra procentinė dalis nuo Fondo uždirbtos grąžos.

Sėkmės mokestis yra skaičiuojamas taikant minimalios grąžos barjerą, kuris apskaičiuojamas laikantis žemiau nurodytos tvarkos.

Sėkmės mokesčio dydis yra 20 procentų, t.y. Valdymo įmonė gaus sėkmės mokestį, kuris bus apskaičiuojamas kaip 20 procentų nuo Fondo išleistų vienetų vertės prieaugio nuo metų pradžios, viršijančio 5 procentų metinę ribą (minimalų grąžos barjerą). Minimalios grąžos barjeras skaičiuojamas kiekvienais kalendoriniais metais iš naujo.

Sėkmės mokestis bus skaičiuojamas kas mėnesį ir kaupiamas metų bėgyje, o yra perskaičiuojamas skaičiuojant gruodžio mėnesio paskutinės darbo dienos GAV bei išmokamas Valdymo įmonei per 10 darbo dienų po metų pabaigos.

Aiškumo dėlei pažymėtina, kad jeigu yra gaunamos ir vykdomos Fondo vienetų išpirkimo paraiškos metų eigoje (ankščiau negu pasibaigus kalendoriniams metams), išperkamiems vienetams tenkanti sukaupto sėkmės mokesčio dalis yra išmokama Valdymo įmonei per 10 darbo dienų nuo išpirkimo paraiškų įvykdymo.

Investuotojų interesų apsaugos tikslais yra taikomas aukščiausios pasiektos vertės principas (angl. High water mark). T.y. jeigu Fondo vienetų vertė metų pabaigoje pakilo iki tam tikros ribos, ir buvo fiksuotas ir sumokėtas sėkmės mokestis, skaičiuojant vėlesnių mėnesių GAV ir vienetų vertei nukritus, sėkmės mokestis vėl pradedamas skaičiuoti tik vienetų vertei viršijus aukščiausią pasiektą metų pabaigos vertę.

13.4. 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 šio Prospekto 13.1 nurodytos išlaidos nebus dengiamos iš Fondo turto, išskyrus sėkmės mokestį, kuris nėra įskaičiuojamas į 13.1 punkte nurodytą išlaidų limitą.

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

Limitas nėra nustatomas. Atsižvelgiant į Fondo investavimo strategiją, kuri orientuota į investavimą į kitus Alternatyvius fondus, tam tikri mokesčiai, susiję su Alternatyvių fondų veikimo struktūra gali būti mokami.

13.6. Informacija apie susitarimus dėl mokesčių pasidalijimo bei paslėptuosius komisinius

Šio Prospekto paskelbimo dieną nežinomi jokie susitarimai su trečiosiomis šalimis dėl mokesčių pasidalijimo ar paslėptųjų komisinių.

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

14. Pagrindiniai duomenys apie Fondo siūlomus investicinius vienetus

14.1. Rūšis

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

14.1. Klasės

Netaikoma. Fondo investiciniai vienetai nėra skirstomi į atskiras klases.

14.2. Serijos

Netaikoma. Fondo investiciniai vienetai nėra skirstomi į serijas.

14.3. Išleistų investicinių vienetų asmeninių sąskaitų tvarkytojas

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

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

Fondo investicinių vienetų savininkai (Investuotojai) turi šio Prospekto 7 punkte nurodytas teises ir pareigas. Fondo investicinių vienetų jų savininkams suteikiamos balsavimo teisės nurodytos šio Prospekto 37 punkte. Prieš perleidžiant investicinius vienetus, juos įkeičiant ar kitokiu būdu suvaržant Investuotojas privalo raštu Fondo investicinių vienetų pirkimo – pardavimo sutartyje nustatyta tvarka informuoti Valdymo įmonę ir gauti Fondo valdytojo sutikimą.

Be to, perleisti, suvaržyti ar kitaip apsunkinti 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.

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

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

14.6. Investicinių vienetų nominali vertė

Fondo investiciniai vienetai nominalios vertės neturi. Fondo veiklos pradžioje vienetai yra išleidžiami už 100 EUR kainą (vienetui). Vėliau Fondo vienetai bus platinami už pagal GAV apskaičiuotą Fondo vieneto vertę.

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

Maksimalus Fondo vienetų emisijos dydis nenustatomas. Fondo vienetų platinimo laikotarpis yra nurodytas 16 punkte.

16. Investicinių vienetų platinimo (pardavimo) sąlygos ir tvarka

Fondo vienetai išleidžiami ir Investavimo sutartis sudaromos toliau nurodyta tvarka ir terminais.

GAV skaičiavimo diena	GAV (ir investicinio vieneto vertė) skaičiuojama kartą per mėnesį paskutinei kalendorinio mėnesio darbo dienai.
GAV apskaičiavimo ir paskelbimo terminas	Paskutinės kalendorinio mėnesio darbo dienos GAV (ir investicinio vieneto vertė) apskaičiuojama ir paskelbiama ne vėliau kaip iki kito mėnesio paskutinės darbo dienos.
Platinimo laikotarpis	Fondo vienetai bus platinami neterminuotai. Valdymo įmonė turi teisę savo sprendimu laikinai arba neribotam laikui sustabdyti Fondo vienetų platinimą.
Fondo vienetų kaina	Fondo veiklos pradžioje pirmojo GAV skaičiavimo dieną vienetai yra išleidžiami už 100 EUR kainą (vienetui). Vėliau Fondo vienetai platinami už pagal GAV apskaičiuotą Fondo vieneto vertę.
Investavimo sutarčių (įsigijimo paraiškų) priėmimo laikas	Investuotojai Fondo vienetus įsigyja sudarydami paprastos rašytinės formos Investavimo sutartis. Fondo dalyviai įsigyti Fondo vienetų gali pasirašydami Fondo vienetų pirkimo paraišką, kuri tampa jau sudarytos Investavimo sutarties dalimi (t.y. pakartotinai nesudarydami naujos Investavimo sutarties). Investuotojai pateikti paraiškas įsigyti Fondo vienetus arba sudaryti Investavimo sutartį (nauji Investuotojai) gali darbo dienomis iki einamojo mėnesio paskutinės darbo dienos 17:00 val. (angl. cut off time) kreipiantis į Valdymo įmonę.

Vienetų terminas	apmokėjimo	Sudarius Investavimo sutartį / įsigijimo paraišką, lėšos už Fondo vienetus turi būti įskaitytos į Fondo sąskaitą ne vėliau kaip iki kalendorinio mėnesio, kurį sudaryta Investavimo sutartis / pasirašyta įsigijimo paraiška, paskutinės darbo dienos: (i) paskutinės darbo dienos 17:00 val. (jeigu investuojama eurai); (ii) paskutinės darbo dienos 15:00 val. (jeigu investuojama kita negu EUR valiuta). Fondo investiciniai vienetai perkami už EUR, t.y. Investuotojas Investavimo sutartyje / įsigijimo paraiškoje numatytą sumą į Fondo sąskaitą perveda EUR arba ekvivalente suma kita valiuta, kuri bus konvertuojama į EUR paskutinę mėnesio, kurį pervestos lėšos kita negu EUR valiuta, darbo dieną). Valiutų keitimo mokesčius padengia Investuotojas (išskaičiuojant iš į Fondą pervedamos / pervestos piniginių lėšų sumos, už kurią perkami Fondo vienetai).
Vienetų neapmokėjimo laiku pasekmės		Jeigu Investuotojas lėšų už įsigijamus Fondo investicinius vienetus neperveda į Fondo sąskaitą iki paskutinės to mėnesio, kurį sudaryta Investavimo sutartis / pateikta įsigijimo paraiška, darbo dienos: (i) iki 17:00 val. (jeigu investuojama eurai); (ii) iki 15:00 val. (jeigu investuojama kita negu EUR valiuta), Investuotojo Investavimo sutartis / paraiška yra anuliuojama. Apie pavėluotą apmokėjimą ir Investavimo sutarties / įsigijimo paraiškos anuliavimą Investuotojas informuojamas elektroniniu paštu ar kitu Investavimo sutartyje nurodytu būdu ne vėliau kaip per vieną darbo dieną po Investavimo sutarčių / paraiškų vykdymo dienos. Tuo atveju, jeigu dėl bet kokių priežasčių Investuotojo pinigai į Fondo sąskaitą patektų jau po Investavimo sutarties / įsigijimo paraiškos anuliavimo ir Investuotojo informavimo apie sutarties / įsigijimo paraiškos anuliavimą, Investuotojo pervestos lėšos bus grąžinamos (t.y. Valdymo įmonė atliks pavedimus pervesti atitinkamas lėšas) Investuotojui ne vėliau kaip per 10 darbo dienų 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 / įsigijimo paraišką. Lėšų grąžinimo Investuotojui kaštai (pvz. komisinis mokestis bankui už pinigų pervedimą) yra nuskaitomi nuo grąžinamos sumos, t.y. Investuotojas prisiima tokias išlaidas.
Investavimo (įsigijimo) vykdymo laikas	sutarčių paraiškų	Sudarytos Investavimo sutartys / įsigijimo paraiškos vykdomos (t.y. gauti pinigai į Fondo vienetus konvertuojami) ne vėliau kaip iki kito mėnesio paskutinės darbo dienos (t.y. tą pačią dieną kaip ir GAV apskaičiavimo ir paskelbimo diena).
Nuosavybės atlikimo terminas ir pranešimų pateikimas	įrašų	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 tą pačią dieną kaip ir GAV apskaičiavimo ir paskelbimo diena. Įvykdžius Investavimo sutartį / įsigijimo paraišką (t.y. atlikus piniginių lėšų konvertavimą į Fondo vienetus ir atitinkamus apskaitos įrašus), Valdymo įmonė ne vėliau kaip kitą darbo dieną elektroniniu paštu ar kitu Investavimo sutartyje nurodytu būdu informuoja Investuotoją apie Investavimo sutarties įvykdymą ir apskaičiuotą Fondo GAV, investicinio vieneto vertę bei įsigytų investicinių vienetų skaičių.

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

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.

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

Paraiškų išpirkti Fondo vienetus pateikimo terminas	Fondo investiciniai vienetai išperkami Investuotojo pareikalavimu kartą per ketvirtį pateikiant Valdymo įmonei ar platintojui nustatytos formos išpirkimo paraišką (toliau – „ Išpirkimo paraiška “) ne vėliau kaip prieš 45 kalendorines dienas iki einamojo kalendorinio ketvirčio paskutinės darbo dienos, iki 17:00 val.
Fondo vienetų išpirkimo kaina bei skelbimas	Fondo investiciniai vienetai išperkami pagal Fondo investicinių vienetų kainą, apskaičiavus to mėnesio, kurį vykdoma paraiška, paskutinės darbo dienos GAV (ir investicinio vieneto vertę). Apskaičiuotos Fondo GAV ir investicinio vieneto vertės skelbiamos Valdymo įmonės internetinėje svetainėje www.am.orion.lt ne vėliau kaip kito mėnesio paskutinę darbo dieną, iki 17:00 val.
Paraiškos išpirkti Fondo vienetus pateikimo pavėlavimo pasekmės	Po Paraiškų išpirkti Fondo vienetus pateikimo termino pateiktos paraiškos yra anuliuojamos. Apie paraiškos anuliovimą Investuotojas informuojamas elektroniniu paštu ar kitu Investavimo sutartyje nurodytu būdu nedelsiant, bet ne vėliau kaip per penkias darbo dienas po pavėluotos paraiškos gavimo dienos. Investuotojas, kurio pavėluotai pateikta paraiška išpirkti Fondo vienetus yra anuliuojama, turi teikti pakartotinę paraišką sekantį kalendorinį ketvirtį bendra tvarka. Jeigu tai nekenkia kitų Fondo dalyvių interesams Valdymo įmonė turi teisę (bet ne pareigą) įvykdyti Investuotojo pavėluotai pateiktą paraišką.
Paraiškų išpirkti Fondo vienetus vykdymo diena (Išpirkimo diena)	Išpirkimo paraiškos, pateiktos aukščiau nurodytu terminu, vykdomos paskutinio einamojo metų ketvirčio paskutinio mėnesio GAV apskaičiavimo ir paskelbimo dieną (t.y. pvz. 2017 m. vasario 10 d. pateiktos paraiškos vykdomos po to, kai apskaičiuojama 2017 m. kovo mėn. paskutinės darbo dienos GAV Taisyklėse nustatyta tvarka).
Atsiskaitymo su Investuotojais terminas	Valdymo įmonė atliks pavedimus banke pervesti lėšas už išperkamus Fondo investicinius vienetus į Investavimo sutartyje nurodytą Investuotojo einamąją sąskaitą ne vėliau kaip per 10 (dešimt) 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.

18. Investicinių vienetų keitimas

18.1. Kitų Valdymo įmonės valdomų kolektyvinio investavimo subjektų dalyvių teisė keisti jų turimas vienetus ir akcijas į Fondo vienetus

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

Tokiu atveju Keičiamų fondų dalyviai turi vadovautis Keičiamo fondo dokumentuose numatyta vienetų keitimo tvarka ir užpildyti keitimo paraišką, kurios formą parengia Valdymo įmonė.

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

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

Investuotojų teisė keisti Fondo vienetus į kitų Valdymo įmonės valdomų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus / akcijas

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

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

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

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

Paraiškos keisti Fondo vienetus turi būti pateikiamos Valdymo įmonei tais pačiais terminais, kaip ir vienetų išpirkimo paraiškos (žiūrėti Prospekto 17 skyrių). Šio Fondo keitimo paraiškos yra vykdomos vieną kartą per ketvirtį (kaip ir išpirkimai). Apskaičiavus to ketvirčio Fondo GAV ir nustačius keičiamiems vienetais tenkantį GAV dydį yra rezervuojamos šios lėšos vienetų keitimo vykdymui.

Aukščiau nurodytos lėšos atitinkančios keičiamų vienetų vertę iš Fondo į kitą fondą yra pervedamos iki to fondo (į kurio vienetus keičiami Laisvi vienetai) taisyklėse numatyto termino apmokėti už įsigyjamus vienetus pabaigos.

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

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

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

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

19. Investicinių vienetų išpirkimo sustabdymo sąlygos ir tvarka

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

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

Nuo sprendimo sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą priėmimo momento draudžiama:

- priimti išpirkimo paraiškas;
- atsiskaityti už investicinius vienetus, kuriuos išpirkti buvo pareikalauta iki nutarimo sustabdyti išpirkimą priėmimo.

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

20. Investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kainos nustatymo taisyklės

Pirmieji išleidžiami Fondo investiciniai vienetai parduodami už pradinę kainą 100 EUR už Fondo vienetą. Vėliau investiciniai vienetai bus parduodami už vieneto vertę pagal paskutinės einamojo kalendorinio mėnesio darbo dienos Fondo apskaičiuotą GAV. Investicinių vienetų pardavimo kaina gali būti padidinama investicinių vienetų platinimo mokesčiu ar kitomis platinimo sąnaudomis.

Fondo investiciniai vienetai išperkami Investuotojo pareikalavimu kartą per ketvirtį. Fondo investiciniai vienetai išperkami pagal Fondo investicinių vienetų kainą, apskaičiuotą to mėnesio, kurį vykdoma paraiška, paskutinės darbo dienos GAV. Investiciniai vienetai išperkami netaikant papildomų mokesčių.

21. Investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kainų skelbimo tvarka

Fondo investicinių vienetų kaina apskaičiuojama šiame Prospekte ir Taisyklėse nustatyta tvarka kartą per mėnesį paskutinei kalendorinio mėnesio darbo dienai. Apskaičiuota Fondo GAV ir investicinio vieneto vertė skelbiama Valdymo įmonės internetinėje svetainėje am.orion.lt ne vėliau kaip iki kito kalendorinio mėnesio paskutinės darbo dienos 17:00 val. Valdymo įmonė gali neskelbti išpirkimo / pardavimo kainos, jeigu informuoja kiekvieną Fondo Investuotoją apie jas individualiai.

D. INFORMACIJA APIE INVESTICIJAS

22. Fondo tikslai ir investavimo strategija

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

22.1. Fondo investavimo tikslai ir strategijos

Pagal savo investavimo strategiją Fondas yra alternatyvių investicinių fondų (angl. *hedge fund*) fondas. Fondas neatliks tiesioginių investicijų į pasirinktą industriją / sektorių / turto klases, o investuos į kitus Alternatyvius fondus.

Fondas sudarys investicinį portfelį iš įvairiuose sektoriuose, geografiniuose regionuose veikiančių Alternatyvių fondų, kurie pasižymi skirtingomis investavimo strategijomis bei metodika. Bus siekiama diversifikuoti Fondo investicijas tokiu būdu, kad koreliacija tarp skirtingų Alternatyvių fondų (į kuriuos investuos Fondas) gražos būtų kaip galima mažesnė.

Fondo investicinis portfelis bus sudarytas iš skirtingų Alternatyvių fondų. Fondo investicinio portfelio sudėtis bus suformuota atsižvelgiant į eilę faktorių, kuriuos Fondo valdytojas (ir patariamasis investicinis komitetas, jeigu toks bus sudarytas) laikys reikšmingais ir kuriuos nustatys atlikdamas kiekvieno potencialaus investavimui Alternatyvaus fondo patikrinimo (angl. *Due Dilligence*) metu, pavyzdžiui:

- įvertins Alternatyvaus fondo veiklos istoriją, rezultatą, koreliaciją su pasirinktomis turto klasėmis arba kitų Alternatyvių fondų (į kuriuos bus investavęs Fondas) veiklos rezultatais;
- įvertins Alternatyvių fondų veiklos rodiklius tokius kaip standartinis nuokrypis, Šarpo koeficientas (angl. *Sharpe ratio*) ir kt.;
- analizuos fondų valdytojų asmenų istoriją (t.y. ar iš viešai prieinamos informacijos nėra pagrindo abejoti asmenų neprikaištinga reputacija), bandys susitikti / dalyvauti telekonferencijose su valdytojais, siekiant įsitikinti, jog tokie asmenys turi deklaruojamą kompetenciją valdyti fondus;
- įvertins esminius Alternatyvaus fondo teisinius veiklos ir veiklos skaidrumo parametrus – kas yra turto saugotojas, ar turtas yra atskirtas, ar paskirtas nepriklausomas auditorius, ar nelikvidų turtą vertina nepriklausomas turto vertintojas ir panašiai, ar įmanoma sužinoti fondų portfelio sudėtį ir kt.;
- įvertins fondų likvidumą, siekiant suformuoti Fondo portfelį tokiu būdu, kad nekiltų problemų įvykdyti Investuotojų išpirkimo paraiškas;
- numatys minimalius atrankos kriterijus Alternatyviems fondams ir kt.

Detalius investicijų atsirinkimo kriterijus parengs Fondo valdytojas ir juos patvirtins Valdymo įmonė.

22.2. Fondo investavimo objektai

Fondo investicinio portfelio sudėtis gali būti suformuota iš skirtingose geografijos zonose bei sektoriuose ir į skirtingas turto klases investuojančių Alternatyvių fondų, kurie gali būti skirtingų teisinių formų, likvidumo ir skirtis kitais parametrais, vienetų, akcijų ir / ar kitų formų vertybinių popierių.

Likvidumo užtikrinimo tikslais Fondas gali investuoti į pinigų rinkos priemones ir skolos vertybinius popierius.

Siekdamas apdrausti palūkanų ir ar valiutų riziką, Fondas gali įsigyti išvestines finansines priemones (įskaitant ir užbiržines išvestines finansines priemones).

22.3. Fondo investicijų diversifikavimo ir rizikos ribojimo taisyklės

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

Fondas numato tiesiogiai investuoti į vieno Alternatyvaus fondo išleidžiamus vertybinius popierius ne daugiau kaip 25 proc. Fondo grynųjų aktyvų bei sieks, kad Fondo investuojama suma sudarytų ne daugiau kaip 5 proc. tikslinio Alternatyvaus fondo, į kurį investuoja Fondas, grynųjų aktyvų. Aiškumo dėlei pažymėtina, jog Fondas 100 proc. turto sieks investuoti į Alternatyvių fondų išleidžiamus vertybinius popierius, laikantis aukščiau aptartų investicijos išskaidymo reikalavimų.

Neatitikimas diversifikavimo reikalavimams gali atsirasti tik esant pagrįstoms priežastims ir pereinamaisiais investicinio portfelio formavimo ir realizavimo laikotarpiais Valdymo įmonės patvirtintoje diversifikavimo politikoje numatytais pagrindais ir atvejais.

Jeigu diversifikavimo reikalavimai kitais negu aukščiau aprašytais atvejais pažeidžiami dėl nenugalimos jėgos aplinkybių (*force majeure*) ar kitų nuo Fondo / Valdymo įmonės nepriklausančių aplinkybių yra siekiama kuo greičiau (kiek tai objektyviai įmanoma) juos atstatyti.

22.4. Skolinimosi ir skolinimo tikslai, apribojimai

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

Skolintis Fondo sąskaita neketinama, tačiau esant poreikiui Fondas gali skolintis lėšų, siekdamas pagal Fondo investavimo strategiją papildomai įsigyti atrinktų kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų ir / ar akcijų bei tokiu būdu siekti padidinti investicinį prieaugį Investuotojams, taip pat siekdamas išmokėti lėšas investuotojams pagal pateiktas Fondo investicinių vienetų išpirkimo paraiškas. Maksimalus Fondo skolos santykis – ne daugiau 100 procentų Fondo GAV.

Dėl investavimo į išvestines finansines priemones (rizikos draudimo tikslais) prisiimamas finansinis svertas nėra įtrauktas į aukščiau nurodytą skolos santykio limitą.

23. 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.

24. Vietos, kur galima susipažinti su Fondo veiklos istorija

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

E. INFORMACIJA APIE RIZIKOS RŪŠIS IR JŲ VALDYMĄ

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

Investicijos į fondo investicinius vienetus yra susijusios su ilgalaike ir didesne nei vidutine rizika. Šiame Prospekto punkte pateikiama informacija apie rizikos veiksniai, kurie, Valdymo įmonės nuomone, gali paveikti fondo veiklos rezultatus. Gali egzistuoti papildomi rizikos veiksniai, kurie šiame punkte neišvardinti dėl to, kad šio Prospekto paskelbimo metu Valdymo įmonė apie juos nežino arba laiko nereikšmingais. Sprendimas investuoti į Fondo investicinius vienetus neturėtų būti priimamas vien tik žemiau pateiktų rizikos 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 neigiamą poveikį Fondo GAV ir atitinkamai Fondo investicinių vienetų vertei (nurodomi specifiniai ir bendrieji rizikos veiksniai):

Specifiniai rizikos veiksniai:

Fondo investavimo į Alternatyvius fondus rizika

Fondo investavimo strategija pasižymi tuo, jog Fondo turtas bus nukreiptas į Alternatyvius fondus, kurių investavimo strategijos, valdymo metodika koreliuoja su atskirais / specifiniais rizikos veiksniais.

Fondas bei Valdymo įmonė negali sukontroliuoti ir / ar kitaip paveikti Alternatyvių fondų vykdomos investavimo politikos, valdymo koncepcijos (įskaitant, bet neapsiribojant, rizikos valdymo priemonių ir pan.), atitinkamai suvaldyti rizikas, kurios koreliuoja Alternatyvių fondų investavimo strategijose, todėl Fondo rezultatai / investicinis prieaugis tiesiogiai priklausys nuo Alternatyvių fondų valdymo koncepcijos bei su kokiomis sisteminėmis / nesisteminėmis rizikomis susidurs Fondo investicinių portfelį sudarantys Alternatyvūs fondai.

Egzistuoja rizika, jog pasirinktas / sudarytas Fondo portfelis nesugeneruos tikėtinos investicinės grąžos Investuotojams dėl neigiamų rezultatų (angl. *negative performance*), kuriuos pademonstravo atsirinkti Alternatyvūs fondai. Šią riziką siekiama apriboti panaudojant diversifikuotą Fondo portfelį, kuris bus sudarytas iš įvairių Alternatyvių fondų, pasižyminčių įvairiomis investavimo strategijomis ir pan.

Valiutų kursų svyravimo rizika

Fondas investuos eurai (EUR). Egzistuoja rizika patirti nuostolius dėl EUR kurso svyravimų. Siekiant riboti šią riziką Investuotojai gali įsigyti išvestines finansines priemones valiutų kursų rizikos draudimui.

Palūkanų normos rizika

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

Politinė ir teisinė rizika

Atsižvelgiant į kiekvieno Alternatyvaus fondo įsteigimo / veikimo jurisdikciją, kurioje figūruoja saviti politiniai / teisiniai rizikos veiksniai – tokie kaip mokestinės aplinkos pasikeitimas didinant mokestinę naštą investuotojams / Alternatyviems fondams / investicijų valdymo kompanijoms, papildomai griežtinant alternatyvių investicinių fondų reguliavimą ir kt., kurie galėtų turėti neigiamą poveikį Fondo investicinei

**Sverto naudojimo
(angl. *leverage*) rizikos**

grąžai.

Vis dėlto, Alternatyvių fondų reguliavimas tiek Europoje, tiek pasaulyje pasižymi nusistovėjusia / griežta reguliavimo koncepcija.

Fondas numato naudoti finansinį svertą. Kuo didesnis finansinis svertas – tuo galima didesnė investicinė grąža, bet ir galimi nuostoliai.

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.

Bendrosios rizikos:

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.

Kredito rizika

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

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.

Operacinė rizika

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

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 neigiamą poveikį tiek bendrai visai rinkai, tiek atskirų finansinių priemonių, sudarančių Fondo turtą, vertei, dėl ko gali sumažėti Fondo investicinių vienetų vertė.

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

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

F. VALDYMAS

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

27. Visuotinis akcininkų susirinkimas

Fondas nėra juridinis asmuo, todėl Fondas neturi visuotinio akcininkų (ar Investuotojų) susirinkimo. Investuotojai neturi jokių balsavimo teisių dėl Fondo vykdomos veiklos, išskyrus atvejus, kai tam tikriems veiksmais pagal Fondo Taisyklės yra reikalingas 50 procentų investicinių vienetų savininkų sutikimas (pvz. Fondo turto realizavimo planas, panaikinimo atveju ir kt.).

28. Valdymo organų, stebėtojų tarybos nariai

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

29. Patariamasis Investicinis komitetas ir valdytojas

Valdymo įmonės sprendimu gali būti sudaromas patariamasis Fondo investicijų komitetas, kurio nariais bus renkami Lietuvos banko nustatytus reikalavimus atitinkantys Valdymo įmonės darbuotojai ir / arba investuotojai, o komiteto reglamente nustatytais atvejais – jų atstovai. Numatoma, jog Fondo patariamąjį investicijų komitetą sudarys 3-5 nariai (ženkliai išaugus Fondo dydžiui komiteto narių skaičius gali būti didinamas iki 7).

Fondo patariamasis investicijų komitetas atliktų patariamojo pobūdžio funkcijas, tačiau galutinių investicinių sprendimų dėl Fondo turto investavimo į Alternatyvių fondų vertybinius popierius bei pasitraukimo iš šių investicijų, nepriims.

Detali patariamojo investicijų komiteto kompetencija bei veiklos procedūros bus nurodomos jo darbo reglamente, kurį pirmą kartą patvirtins Valdymo įmonė, o vėliau jis bus keičiamas tik su komiteto pritarimu.

Visus su Fondo veikla susijusius einamuosius klausimus spręs, Fondo vardu veiks, Fondo patariamojo komiteto sprendimus vykdys bei investicinius sprendimus priims Valdymo įmonės paskirtas asmuo – nuolatinis Fondo valdytojas.

Fondo valdytojas taip pat atliks administracines Fondo valdymo funkcijas, bus atsakingas už informacijos Fondo patariamajam investiciniam komitetui pateikimą (jeigu šis bus sudarytas).

Fondo valdymo įmonė turi teisę neskirti konkretaus vieno darbuotojo Fondo valdytoju, o Fondo valdymo funkcijas vykdyti pagal vidinę Valdymo įmonės organizacinę struktūrą. Tokiu atveju Fondo investicinius sprendimus priimtų ir pasirašytų Valdymo įmonės vadovas.

30. Informacija apie Valdymo įmonę

30.1. Valdymo įmonės teisės ir pareigos

Valdymo įmonė turi teisę:

- Fondo turtą naudoti, valdyti ir juo disponuoti turto patikėjimo teisės pagrindais;
- gauti Valdymo mokestį, sėkmės mokestį ir Platinimo mokestį;
- reikalauti, kad Investuotojas laiku vykdytų Lietuvos Respublikos teisės aktuose, Prospekte ir

Taisyklėse numatytas pareigas bei Investavimo sutartimi priimtus 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;
- keisti Taisyklių, Prospekto nuostatas;
- kitas Taisyklėse, Prospekte ir IISKISĮ nustatytas teises.

Valdymo įmonė privalo:

- sąžiningai, teisingai ir profesionaliai veikti geriausiomis Fondui ir jo Investuotojams sąlygomis bei jų interesais;
- turėti ir naudoti veiklai reikalingas priemones ir procedūras;
- Investuotojui pakankamai atskleisti su juo susijusią ir jam reikalingą informaciją;
- laikytis Priežiūros institucijos nustatytą riziką ribojančių ir kitų veiklai keliamų reikalavimų;
- vykdyti kitas šiame Prospekte ir IISKISĮ nustatytas pareigas.

30.2. Pagrindiniai duomenys

Pavadinimas	UAB „ORION ASSET MANAGEMENT“
Registracijos adresas	A. Tumėno g. 4, LT-01109 Vilnius
Įmonės kodas	111707985
Telefono numeris	+370 52 04 1541
Fakso numeris	+370 5 204 1542
Elektroninio pašto adresas	oam@orion.lt
Internetinės svetainės adresas	am.orion.lt
Leidimo numeris	VĮK-011
Leidimo data	2006 m. balandžio 21 d.
Priežiūros institucija	Lietuvos bankas

30.3. Valdymo įmonės vadovų pavardės, informacija apie vadovų veiklą kitose įmonėse, įstaigose ir organizacijose

Valdymo įmonės vadovai

Pareigos

Valdybos pirmininkas

Valdybos narys

Valdybos narys

Generalinis direktorius

Vyr. finansininkas

Vardas, pavardė

Paulius Vazniokas

Maksim Papanov

Saulius Garbaravičius

Ramūnas Baranauskas

Dainius Minelga

30.4. Informacija apie Valdymo įmonės vadovų dalyvavimą kitų įmonių veikloje:

Asmuo	Pareigos kitose įmonėse / organizacijose	Kitų įmonių / organizacijų pavadinimų
Generalinis direktorius Ramūnas Baranauskas	Direktorius	UAB „Orion Capital“
	Valdybos pirmininkas	Orion Capital z.o.o.
	Direktoriaus pavaduotojas	UAB FMĮ „Orion Securities“
	Direktorius	UAB „Sveikata ir poilsis Druskininkuose“
Valdybos pirmininkas Paulius Vazniokas	Gen. direktorius / valdybos narys	UAB „Scaent Baltic“
	Ekonomikos direktorius	AB „INTER RAO Lietuva“
	Valdybos narys	UAB FMĮ „Orion Securities“
	Valdybos narys	UAB „East Europe Investment Group“
	Valdybos narys	Scaent Holdings Cooperatie U.A.
	Valdybos pirmininkas	UAB „Pamario jėginių energija“
	Direktoriaus pavaduotojas	UAB „Vydmantai wind park“
	Direktorius	UAB „Baltic Food Investment“
Valdybos narys Saulius Garbaravičius	Valdybos narys	„Oxygen Venture Capital“, OU
	Korporacinės komunikacijos vadovas	AB „INTER RAO Lietuva“
	Direktorius (member of board of directors)	Rigel Capital Partners Limited (Jungtinė Karalystė)
	Direktorius (member of board of directors)	Orion Property 1 Cooperatief U.A. (Olandija)
	Direktorius (member of board of directors)	Orion Managing Partners B.V. (Olandija)

Valdybos narys Maxim Papanov	Direktorius	Grandis Capital, LLC (investicinė bendrovė)
------------------------------	-------------	---

Informacija apie kitų įmonių ir organizacijų, kuriose atitinkamas pareigas užima Valdymo įmonės vadovai, veiklą galima sužinoti kreipiantis į Valdymo įmonę.

30.5. Informacija apie Valdymo įmonės valdomus kitus kolektyvinio investavimo subjektus

ORION Alternative Energy Fund – uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas, kuris investuos pagal rizikos kapitalo strategiją į alternatyvioje energetikoje (vėjo energetikoje) veikiančias bendroves. Visą savo turtą fondas gali investuoti į vieną bendrovę. Fondo trukmė 25 metai.

OMX Baltic Benchmark Fund (suderintoji investicinė kintamojo kapitalo bendrovė) tikslas - investuojant ir reinvestuojant pinigines lėšas, gautas platinant išperkamąsias šio fondo akcijas, kiek galima tiksliau atkartoti OMX Baltic Benchmark GI indekso sudėtį, laikantis likvidumo ir investicinio portfelio diversifikavimo reikalavimų. Šis investicinės veiklos tikslas yra pasiekiamas laikantis indeksavimo strategijos (indeksavimas – tai investavimas į visus pasirinktą rinkos indeksą sudarančius vertybinius popierius tokiu santykiu, koku jie įeina į indeksą).

ZPR Global Equity Fund (atvirojo tipo suderintasis investicinis fondas) tikslas – sukauptas pinigines lėšas investuoti į bendrovių, kurių akcijomis prekiaujama viešose, reguliuojamose ir įgaliotų valstybinių institucijų prižiūrimose rinkose, akcijas. Fondas taip pat gali investuoti į išvestinius finansinius instrumentus. Fondas orientuotas į mažos rinkos kapitalizacijos bendrovių akcijas. Investuojant vadovaujamas „vertės“ filosofija, kai investuojama į tas bendrovių akcijas, kurios fondo valdytojo nuomone yra ženkliai neįvertintos lyginant su jų tikrąja verte. Fondas sieks investuoti į tuos regionus, kurie pasižymi: (i) stipria ekonomika; (ii) maža politine rizika; (iii) stipria valiuta bei (iv) skaidriomis rinkomis. Fondas investuos ir į kitus regionus, jeigu matys juose palankias galimybes, t.y. esant patraukliam akcijų vertės ir kainos santykiui juose.

Orion Absolute Return Fund (atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas) tikslas – ilguoju laikotarpiu uždirbti teigiamą grąžą, nepriklausomai nuo bendros rinkų krypties ar ekonominio ciklo fazės, investuojant į skirtingas turto klases bei aktyviai keičiant portfelio sudėtį siekiant išnaudoti vidutinės trukmės rinkos pokyčius. Siekdamas savo tikslų fondas neriboja investicijų į vieną turto klasę ar geografinį regioną.

Orion Agroland Value Fund I (uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas) tikslas – sukauptas pinigines lėšas kolektyviai, padalijant riziką, investuoti į Lietuvos Respublikos teritorijoje esančius žemės ūkio paskirties žemės sklypus, tinkamus žemės ūkio veiklai, ir siekti vidutinio investicijų pajamingumo iš šių investicijų.

Algorithmic trading portfolio (atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas) tikslas – uždirbti grąžą iš investicijų į bet kurias fondo taisyklėse ir prospekte numatytas turto klases ir finansines priemones (įskaitant išvestines finansines priemones – ateities sandorius), laikantis fondui nustatytos investavimo strategijos. Dalis fondo turto bus investuojama algoritminės prekybos būdu, t.y. kompiuterinėms sistemoms pavedimus dėl konkrečių finansinių priemonių įsigijimo / pardavimo suformuojant automatiškai, vadovaujantis matematiniais algoritmais, kurie sudaromi apdorojant istorinius ir einamuosius rinkų duomenis naudojant techninę analizę, statistinius duomenų apdorojimo metodus bei fundamentalią informaciją. Likusi dalis fondo turto bus investuojama į prospekte ir taisyklėse nurodytus investavimo objektus tradicinės prekybos būdu, t.y. konkrečius pavedimus suformuojant fondo valdytojai arba investiciniam komitetui.

Axia Capital (atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas) – fondo tikslas investicijas į skirtingas turto klases, siekiant absoliučios grąžos investuotojams. Dalį turto fondas investuos į privatų / rizikos kapitalą.

Multi Asset Selection Fund (atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas) - fondo turtas bus investuojamas siekiant ilguoju laikotarpiu uždirbti teigiamą grąžą, formuojant kompleksinį fondo portfelį iš skirtingų turto klasių.

Orion High Yield Property Fund (uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas) – fondo tikslas, investuoti į nekilnojamąjį turtą, kuris generuotų ne mažesnę negu 7 procentų vidutinę metinę grąžą investuotojams.

London Property Fund (uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas) – fondas numato investuoti į Jungtinėje Karalystėje Londono mieste gyvenamosios paskirties nekilnojamąjį turtą, esantį tose miesto dalyse, kuriose yra tiesiama nauja metro linija (vykdomas Crossrail projektas).

Diversified RE Fund (uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas) – nekilnojamojo turto fondas, kuris sieks investuoti į skirtingos paskirties nekilnojamąjį turtą (prekybos centrus, *build to suit* projektus ir panašiai). Fondas neinvestuos į gyvenamosios paskirties nekilnojamąjį turtą.

Orion Kaunas Opportunity Fund I (uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas nekilnojamojo turto investicinis fondas. Fondas numato investuoti į A klasės verslo centrų vystymą Kauno mieste nuo ankstyvos fazės – t.y. investuoti laikotarpiu, kai dar nėra baigtos (arba net nepradėtos) verslo centro statybos.

Orion USA Property Value Fund (uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas nekilnojamojo turto investicinis fondas). Fondas numato investuoti į Jungtinių Amerikos Valstijų (JAV) Sietlo mieste ir šalia jo esančiose apylinkėse / regionuose gyvenamosios paskirties nekilnojamąjį turtą.

Orion Healthcare and Wellness Fund (uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirta uždaroji akcinė bendrovė). Bendrovė investuos sveikatinimo, apgyvendinimo, SPA, poilsinių ir susijusių procedūrų teikimo sektoriuje veikiančias įmonės, kurios valdo sveikatingumo paslaugų centrus ir / ar jiems reikalingą, su jais susijusią infrastruktūrą.

30.6. Sutartis su Valdymo įmone esminės nuostatos, galinčios būti svarbios Investuotojams

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

30.7. Valdymo įmonės įstatinis kapitalas, pasirašyto ir apmokėto kapitalo dydis

Valdymo įmonės pasirašytas ir pilnai apmokėtas įstatinis kapitalas yra 1 380 000 litų (399 675,60 EUR).

G. VALDYMO ĮMONĖS, TURTO SAUGOTOJO PAKEITIMO SĄLYGOS IR TVARKA

Esant išankstiniam Lietuvos banko leidimui, Fondo valdymas gali būti perduodamas kitai valdymo įmonei, kai:

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

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

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.

H. KITA SVARBI INFORMACIJA

31. Funkcijų delegavimas

Valdymo įmonė numato pavesti šias Fondo administravimo funkcijas:

- Fondo investicinių vienetų platinimą;
- Fondo dalyvių sąskaitų administravimą;
- Fondo buhalterinės apskaitos tvarkymą;
- Fondo GAV skaičiavimą ir Fondo investicinio vieneto kainos nustatymą;
- Fondo dalyvių (investicinių vienetų savininkų) registro tvarkymą;
- Fondo deklaracijos pildymą VMĮ ir pažymų ruošimą klientams;
- Valdymo įmonės finansinių ataskaitų ruošimas Lietuvos bankui;
- Valdymo įmonės internetinio tinklalapio duomenų patikra / administravimas;
- kt. administracinio pobūdžio klausimai susiję su Fondo apskaita.

Šios administravimo funkcijos pavedamos:

Pavadinimas	„Orion Securities“, UAB FMĮ
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

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.

32. Informacija apie investicinių vienetų platintojus

Fondo investicinių vienetų platinimą vykdys Valdymo įmonė ir UAB FMĮ „Orion Securities“ (kontaktai 31 Prospekto punkte). Pagal sudarytą Fondo vienetų platinimo sutartį platintojas platins Fondo investicinius vienetus, galėdamas taikyti nedidesnius negu šiame Prospekte nurodytus Fondo investicinių vienetų platinimo mokesčius. Už platintojo paslaugas Valdymo įmonė platintojams gali mokėti papildomą atlygį (pvz. dalį gaunamo valdymo mokesčio už Fondo valdymą).

Fondo 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.

33. Informacija apie turto saugotoją

Pavadinimas	Swedbank, AB
Adresas	Konstitucijos per. 20A, Vilnius
Telefono numeris	1884
Įmonės kodas	112029651
Įmonės rūšis	Akcinė bendrovė, komercinis bankas

34. 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

35. 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

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

Finansų maklerio įmonės 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.

36. Informacija apie turto vertintojus

Fondo turtas nebus investuojamas į nekilnojamąjį turtą, todėl Prospekto patvirtinimo Lietuvos banke dieną Valdymo įmonė nėra sudariusi jokių sutarčių su trečiaisiais asmenimis dėl Fondą sudarančio turto vertinimo.

Tuo atveju, jeigu teisės aktų nustatyta tvarka Fondo turtas turėtų būti vertinamas trečiųjų asmenų (turto vertintojų), Valdymo įmonė turto vertintojus, atitinkančius teisės aktuose nustatytą kvalifikaciją, kruopščiai pasirinktų pagal įprastinę rinkoje taikomą praktiką.

37. Panaikinimas

37.1. Valdymo įmonės sprendimas panaikinti Fondą

Valdymo įmonė gali nuspręsti panaikinti fondą šiais atvejais:

- panaikinus Valdymo įmonės licencijos galiojimą;
- Valdymo įmonei Taisyklėse bei Prospekte nustatytais terminais ir tvarka neišplatinus Fondo vienetų;
- pradėjus priverstinę Valdymo įmonės likvidavimo procedūrą;
- iškėlus Valdymo įmonei bankroto bylą;
- Valdymo įmonės akcininkams priėmus sprendimą dėl valdymo įmonės likvidavimo;
- 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).

37.2. Investuotojų balsavimo tvarka

Visais Taisyklėse nurodytais klausimais (kuriems reikalingas Investuotojų pritarimas, t.y. sprendimas dėl Fondo panaikinimo / perdavimo kitai įmonei ir sprendimas dėl turto realizavimo ir atsiskaitymo plano) Investuotojai turi balsuoti raštu užpildydami Valdymo įmonės parengtą balsavimo biuletenį.

Valdymo įmonė inicijuodama Investuotojų balsavimą išsiunčia Investuotojams pranešimą, kuriame pateikia esminę informaciją darbotvarkės klausimais ir siūlomus sprendimų projektus, nurodo laiką, kuriuo galima konsultuotis su Valdymo įmonės darbuotojais, taip pat pateikia balsavimo biuletenio formą.

Investuotojams nustatomas šis balsavimo terminas, kuris skaičiuojamas nuo pranešimo su parengtu balsavimo biuleteniu išsiuntimo Investuotojams elektroniniu paštu:

- ne trumpesnis negu 30 kalendorinių dienų bendrasis balsavimo terminas;
- ne trumpesnis negu 14 kalendorinių dienų sutrumpintas balsavimo terminas, taikomas tais atvejais, kai balsuojama dėl konkrečių Fondo sandorių arba kai yra kitų svarbių aplinkybių dėl kurių yra būtina priimti sprendimą greičiau negu po 30 kalendorinių dienų.

Pasirašytas balsavimo biuletenis turi būti pateiktas Valdymo įmonei atsiunčiant skanuotą pasirašyto biuletenio kopiją elektroniniu paštu adresu oam@orion.lt arba paštu adresu A. Tumėno g. 4, Vilnius.

Pasirašytas balsavimo biuletenis turi būti pateiktas Valdymo įmonei atsiunčiant skanuotą pasirašyto biuletenio kopiją elektroniniu paštu adresu oam@orion.lt arba paštu adresu A. Tumėno g. 4, Vilnius.

Suėjus balsavimo terminui Valdymo įmonė:

- suskaičiuoja visus gautus balsavimo raštu biuletenius;
- įformina balsavimo protokolą ir jį pasirašo;
- elektroniniu paštu informuoja Investuotojus apie balsavimo rezultatus ne vėliau kaip per 10 darbo dienų po balsavimo pabaigos.

Jeigu Investavimo sutartyje būtų numatyta, jog Investuotojas nesinaudoja elektroniniu paštu, visi šiame Prospekto skyriuje numatyti pranešimai ir dokumentai tokiam Investuotojui būtų siunčiami paštu.

Investuotojų apskaitos diena yra paskutinio iki Valdymo įmonės pranešimo Investuotojams dėl poreikio balsuoti atitinkamu klausimu, GAV skaičiavimo diena (t.y. pvz. jeigu Valdymo įmonė 2016 m. gruodžio 10 dieną išsiųstų pranešimus dėl balsavimo Investuotojams, tai apskaitos diena būtų 2016 m. lapkričio 30 d.).

37.3. Investuotojų sprendimas dėl Fondo panaikinimo būdo

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 atsiskaitymo 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;

Aiškumo dėlei pažymima, kad Valdymo įmonė ketindama panaikinti Fondą taip pat gali siūlyti Investuotojams priimti sprendimą perduoti Fondo valdymą kitai įmonei (kaip vieną iš naikinimo alternatyvų) egzistuojant šioms sąlygoms: (i) perdavus valdymą Fondas veiks ne ilgiau negu 10 metų su galimybe pratęsti 2 metams, skaičiuojant nuo Fondo veiklos pradžios; (ii) iki sprendimo gavimo dienos yra gautas kitos valdymo įmonės pasiūlymas perimti Fondo valdymą.

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 (detaliau aprašyta šio Prospekto 37.4 punkte).

37.4. Sprendimas dėl turto realizavimo ir atsiskaitymo plano

Per 30 dienų po Investuotojų sprendimo dėl Fondo panaikinimo būdo priėmimo (aprašyta Prospekto skyriuje aukščiau) Valdymo įmonė sudaro ir Investuotojams elektroniniu paštu pateikia planą, kuriame nurodoma Fondo turto realizavimo, padalinimo tvarka, proporcijos ir atsiskaitymo terminai („Atsiskaitymo planas“).

Atsiskaitymo planą turi patvirtinti 50 procentų vienetų turintys Investuotojai Prospekto 37.2 punkte nustatyta balsavimo tvarka.

Jeigu (i) Prospekto 37.3 punkte nurodyto balsavimo 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 sprendimo dėl konkretaus Fondo panaikinimo būdo; tai Valdymo įmonė įgyja teisę savarankiškai priimti sprendimą dėl Fondo panaikinimo būdo ir Atsiskaitymo plano bei pateikia šį planą Investuotojams per dvi savaites elektroniniu paštu arba paprastu paštu.

37.5. Turto realizavimas ir atsiskaitymas

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 2000 Alternatyvaus fondo „A“ vienetų (1 mln. EUR vertės) ir 1000 Alternatyvaus fondo „B“ vienetų (1 mln. EUR vertės), kurių nepavyko realizuoti, o Fondas turi 4 investuotojus (kurių turimų vienetų vertė sudaro po 25% nuo Fondo GAV), tai jiems būtų padalinama po 500 Alternatyvaus fondo „A“ vienetų ir 250 Alternatyvaus fondo „B“ vienetų; 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 dviems investuotojams atitenka po 1000 Alternatyvaus fondo „A“ vienetų, o kitiems dviems po 500 Alternatyvaus fondo „B“ vienetų).

Nuo Valdymo įmonės sprendimo panaikinti Fondą (Prospekto 37.1. punktas) 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 raštu.

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.

IISKISĮ 47 str. 5 d. numato, kad „Investicinio fondo naikinimo metu paaiškėjus, kad investicinį fondą sudarančio turto padengti jo sąskaita priimtoms prievolėms nepakanka, valdymo įmonė neprivalo vykdyti likusių prievolių, jeigu priežiūros institucija patvirtina, kad nėra duomenų apie tai, kad valdymo įmonė netinkamai vykdė šiame įstatyme ir investicinio fondo taisyklėse jai numatytas pareigas“.

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 arba keičiami techniniai – procedūriniai aspektai, tokie Taisyklių atnaujinimai įsigalioja nuo Valdymo įmonės valdybos sprendimo patvirtinti atnaujintas Fondo Taisykles priėmimo dienos (nebent tokiam sprendime būtų nurodyta vėlesnė data). Šiuo atveju atnaujintos Taisyklės yra paskelbiamos Valdymo įmonės internetinėje svetainėje arba išsiunčiamos individualiai visiems investuotojams. Aiškumo dėlei pažymima, kad Valdymo įmonė be Investuotojų sutikimo turi teisę pakeisti informacijos apie Fondą skelbimo Valdymo įmonės internetinėje svetainėje (pvz. dalį informacijos patalpinti į internetinę svetainę tokiu būdu, kad ji būtų matoma tik Fondo investuotojams prisijungus prie klientų zonos, o ne visiems asmenims arba tokią informaciją siųsti klientams elektroniniu paštu, o ne patalpinti į internetinę svetainę ir panašiai) tvarką, GAV skaičiavimo dažnumą iš mėnesinio į ketvirtinį.

Tuo atveju, jeigu ketinami atlikti Taisyklių pakeitimai yra laikomi esminiais, apie ketinamus atlikti pakeitimus Investuotojai raštu elektroniniu paštu arba kitu Fondo vienetų pirkimo – pardavimo 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 paveiktų Investuotojų interesus.

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

Visais atvejais nepriklausomai nuo Fondo Taisyklių pakeitimo pobūdžio (esminiai ar techniniai) atnaujintų Fondo Taisyklių versija yra pateikiama ir priežiūros institucijai.

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	Ramūnas Baranauskas Telefono numeris: +370 5 204 1541 Fakso numeris +370 5 204 1542 El. pašto adresas: rb@orion.lt
Valdymo įmonės vyriausiasis finansininkas	Dainius Minelga Telefono numeris: +370 5 204 1541 Fakso numeris +370 5 204 1542 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.

Ramūnas Baranauskas
Valdymo įmonės vadovas

Dainius Minelga
Vyr. finansininkas