

SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO

„ZPR GLOBAL EQUITY FUND“

PROSPEKTAS

EMISIJA SKIRTA VIEŠAJAI APYVARTAI

Pagrindiniai rizikos veiksniai, susiję su vertybinių popierių įsigijimu:

***Rinkos rizika;
Specifinė investavimo rizika;
Rezultatų rizika;
Valiutos rizika;
Likvidumo rizika;
Fondo veiklos rizika;
Infliacijos rizika;
Sandorio šalies ir atsiskaitymų rizika;
Kredito rizika;
Teisinės ir mokestinės aplinkos kitimo rizika;
Investavimo į besivystančių valstybių emitentų išleistus vertybinius popierius rizika;
Technologinė rizika;
Interesų konfliktų rizika;
Operacinė rizika;
Koncentracijos rizika.***

SVARBI INFORMACIJA

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

Fondas yra atviras suderintasis kolektyvinio investavimo investicinis fondas, investuojantis į investicines priemones, kurios detaliau apibrėžtos šiame dokumente ir taisyklėse.

Šis Prospektas nėra ir neturi būti laikomas rekomendacija pirkti ar parduoti fondo investicinius vienetus. Priimdami sprendimą sudaryti fondo investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartį ir įsigyti fondo investicinius vienetus investuotojai privalo vadovautis savo žiniomis, gautomis įvertinus fondo ateities perspektyvas, šio prospekto, pagrindinės informacijos investuotojams dokumento ir fondo taisyklių sąlygas, įskaitant, bet neapsiribojant, visus su investicijomis į fondą susijusius privalumus bei rizikas. Šio prospekto turinys negali būti suprantamas kaip patarimas investicijų, teisės ar mokesčių klausimais. Siekdamas visapusiškai suvokti su investicijomis į fondą susijusius privalumus bei rizikas, kiekvienas potencialus investuotojas turėtų kreiptis į savo finansų, teisės, verslo ar mokesčių konsultantus.

Šiame prospekte yra teiginių būsimuoju laiku, kurie grindžiami fondo valdymo įmonės nuomone, lūkesčiais bei prognozėmis dėl ateities įvykių ir finansinių tendencijų, galimai įtakosiančių fondo veiklą. Teiginiai būsimuoju laiku apima informaciją apie galimus ar numanomas Fondo veiklos rezultatus, investicijų strategiją, sutartinius santykius, skolinimosi planus, investavimo sąlygas, būsimą reguliavimo poveikį ir kitą informaciją. Teiginiai būsimuoju laiku yra paremti informacija, turima šio prospekto paskelbimo dieną. Fondo valdymo įmonė įsipareigoja viešai patikslinti ar pakeisti šiuos teiginius tik tiek, kiek tai yra reikalaujama pagal įstatymus.

Šio prospekto pagrindu fondo investicinius vienetus platinti tam tikrose jurisdikcijose gali būti draudžiama. Šiuo prospektu ar kita medžiaga, įskaitant reklaminę medžiagą, susijusią su fondo investiciniais vienetais, asmenims nėra siūloma ar raginama bet kokioje šalyje, kurioje viešas fondo investicinių vienetų siūlymas ir platinimas yra draudžiamas arba toks pasiūlymas ir raginimas yra neteisėtas ar neleistinas, investuoti į fondo investicinius vienetus, taip pat viešai platinti ir skelbti šį prospektą ir su fondo investiciniais vienetais susijusią medžiagą.

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 ir Europos Sąjungos teisės aktais, išskyrus teisės aktuose numatytus atvejus, kai ginčai yra sprendžiami investuotojo gyvenamosios vietos teisme.

PROSPEKTO TURINYS

I.	BENDROJI INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTĄ.....	5
1.	Pagrindiniai duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą	5
2.	Pagrindiniai duomenys apie investicinio fondo siūlomus investicinius vienetus.....	5
3.	Trumpas investavimo strategijos apibūdinimas	5
4.	Rizikos veiksniai, susiję su investicinių vienetų įsigijimu ir investavimu.....	5
5.	Prospekto paskelbimo data ir vieta	9
6.	Informacija apie tai, kur (vieta, elektroninio pašto bei internetinės svetainės adresai) ir kada galima susipažinti su prospektu, sudarymo dokumentais, metų ir pusmečio ataskaitomis bei gauti informaciją apie investicinį fondą	9
7.	Kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų platintojas.....	9
8.	Asmenys, atsakingi už prospekte pateiktą informaciją:.....	9
9.	Informacija apie auditą:	9
10.	Valstybinė mokesčių politika kolektyvinio investavimo subjekto atžvilgiu, subjekto dalyvių atžvilgiu	10
11.	Kolektyvinio investavimo subjekto finansinės atskaitomybės sudarymo ir pelno paskirstymo datos, finansiniai metai	10
12.	Fondo dalyvio teisės	11
13.	Administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, konsultantų, rengusių arba padėjusių rengti prospektą ir atsakingų už jame pateiktos informacijos teisingumą, patvirtinimas, kad prospekte pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti esminės įtakos investuotojų sprendimams ...	11
II.	DUOMENYS APIE KAPITALĄ, PAJAMŲ IR IŠLAIDŲ PASKIRSTYMĄ	12
14.	Nuosavas kapitalas	12
15.	Grynųjų aktyvų vertinimo metodika	12
16.	Pajamų paskirstymo ir panaudojimo taisyklės	12
17.	Išlaidos	13
III.	DUOMENYS APIE INVESTICINIUS VIENETUS	15
18.	Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjekto siūlomus investicinius vienetus.....	15
19.	Dividendai	16
20.	Panaikinimas	16
21.	Investicinių vienetų išleidimo sąlygos ir sprendimų išleisti investicinius vienetus priėmimo procedūros	16
22.	Investicinių vienetų platinimo (pardavimo) sąlygos ir tvarka	17
23.	Investicinių vienetų išpirkimo sąlygos ir tvarka, išpirkimo sustabdymo sąlygos ir tvarka.....	18
24.	Investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kainos nustatymo taisyklės.....	19
25.	Veiksniai, galintys turėti įtakos Fondo investicinių vienetų platinimui	20
IV.	INFORMACIJA APIE INVESTICIJAS	20
26.	Subjekto veiklos istorija	20
27.	Investicijų portfelio sudėtis.....	22
28.	Subjekto tikslai ir investavimo politika	26
29.	Subjekto tipinio investuotojo apibūdinimas.....	28
30.	Investicinė rizika ir jos valdymas.....	28

31.	Investicijų konsultantai	29
IV.	INFORMACIJA APIE FINANSUOJANTĮJĮ IR FINANSUOJAMĄJĮ KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTĄ	30
32.	– 30	
33.	– 30	
34.	– 30	
35.	– 30	
36.	– 30	
37.	– 30	
38.	– 30	
V.	VALDYMAS.....	30
39.	Valdymo schema	30
40.	Valdymo organų, stebėtojų tarybos narių teisės ir pareigos.....	30
41.	Visuotinis akcininkų susirinkimas.....	30
42.	Valdymo organų, stebėtojų tarybos nariai	30
43.	Informacija apie valdymo įmonę:	30
44.	Depozitoriumas	33
45.	Finansų tarpininkai.....	33
46.	Funkcijų delegavimas.....	33
47.	Kita, vadovų nuomone, svarbi informacija, galinti turėti įtakos investuotojams priimant sprendimą	34

I. BENDROJI INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTĄ

1. Pagrindiniai duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

- 1.1. Pavadinimas: suderintasis investicinis fondas „ZPR Global Equity Fund“ (toliau tekste – Fondas)
- 1.2. Įstatyminė forma: Suderintasis kolektyvinis investavimo subjektas
- 1.3. Buveinės adresas: Fondas nėra juridinis asmuo, todėl buveinės neturi. Fondo veikla vykdoma valdymo įmonės buveinėje nurodytoje šio prospekto 1.7 punkte.
Telefonas/faksas.: (8-5) 204 1541, 204 1542
Elektroninio pašto adresas: oam@orion.lt
Internetinės svetainės adresas: www.am.orion.lt
- 1.4. Veiklos pradžios data - 2004 m. kovo 12 d.
- 1.5. Veiklos trukmė: neterminuota
- 1.6. -
- 1.7. Valdymo įmonės pavadinimas: Uždaroji akcinė bendrovė “Orion Asset Management” (toliau tekste – Valdymo įmonė)
Adresas: A. Tumėno g. 4, B korpusas, LT – 01109, Vilnius, Lietuvos Respublika
Telefonas/faksas.: (8-5) 204 1541, 204 1542
- 1.8. Depozitoriumo pavadinimas: AB SEB bankas (toliau tekste – Depozitoriumas).
Adresas: Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius
Telefonas: (8-5) 268 26 88
Faksas: (8-5) 268 26 83

2. Pagrindiniai duomenys apie investicinio fondo siūlomus investicinius vienetus

Fondo investicinis vienetas – nematerialus vertybinis popierius, įrodantis Fondo dalyvio teisę į Fondo turto dalį. Visi Fondo investiciniai vienetai suteikia vienodas teises jų savininkams. Investicinių vienetų nuosavybės teisės įrodymas yra įrašai asmeninėse vertybinių popierių sąskaitose.

3. Trumpas investavimo strategijos apibūdinimas

Fondo investicinės veiklos tikslas yra sukauptas pinigines lėšas, gautas viešai platinant Fondo investicinius vienetus, kolektyviai investuoti pasaulio akcijų rinkose padalijant riziką ir siekti didesnio nei vidutinio investicijų pajamingumo. Fondas siekia savo investicinės veiklos tikslo bei didžiausios naudos Fondo dalyviams laikydamasis apribojimų, kuriuos nustato galiojantys teisės aktai ir Fondo taisyklės (toliau – Taisyklės), kurios yra neatskiriama šio prospekto priedas.

Fondas sukauptas pinigines lėšas investuoja 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.

Fondo investicijų jokių būdu neapriboja specializacija kokioje nors pramonės šakoje.

Paprastai Fondo investicijos yra atliekamos tos šalies, kurios akcijų biržose yra prekiaujama bendrovės akcijomis, valiuta.

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

Bet kokios investicijos yra daugiau ar mažiau rizikingos. Investicijų vertė gali tiek kilti, tiek kristi, ir investuotojas gali atgauti mažiau negu investavo. Garantijos, kad investuotojo įsigytų Fondo investicinių vienetų vertė didės, nėra. Pagrindiniai rizikos veiksniai, su kuriais gali susidurti investuotojas, aprašyti žemiau.

Rinkos rizika

Rinkos rizika – tai rizika, kad viso pasaulio akcijų rinkos arba konkrečios akcijų rinkos, kuriose bus investuojamas Fondo turtas, patirs nuosmukį. Kadangi Fondas investuoja į akcijas, pokyčiai akcijų rinkoje įtakos Fondo investicijų portfelio vertę ir tuo pačiu Fondo investicinio vieneto kainą.

Fondo turtą bus siekiama investuoti į išsivysčiusius ir ir besivystančius regionus, kurie atitinka Fondo investavimo strategijoje nurodytus kriterijus. Tiek išsivysčiusio, tiek besivystančiose rinkose yra galimas ženklus daugumos vertybinių popierių kainos kitimas dėl įvairių makroekonominių priežasčių, įskaitant bendrą pasaulio arba atskirų regionų ekonomines krizes.

Rinkos rizika mažinama išlaikant Fondo investicinius vienetus ilgesnį laiką. Trumpalaikės investicijos grąža gali būti nepastovi dėl didelio atskirų bendrovių akcijų kainų svyravimo ar visos rinkos nuosmukio. Tačiau, investuojant ilgesniam laikui realu tikėtis, kad net ir po tam tikro nuosmukio, dėl ekonomikos cikliškumo kylant pasaulio arba atskirų valstybių, į kurių bendrovių akcijas bus investuojamas Fondo turtas, ekonomikai kils ir akcijų rinkos.

Specifinė investavimo rizika

Tai rizika, kad atskiros bendrovės žymiai įtakos Fondo investicijų portfelį. Siekiant sumažinti vienos pozicijos ženklią įtaką visam Fondo investiciniam portfeliui, Fondo investicijų portfelis yra diversifikuojamas (išskaidomas), laikantis šiame Prospekte ir Fondo taisyklėse nustatytų reikalavimų. Fondo turtą ketinama investuoti į daugiau negu 50 bendrovių iš įvairių ekonomikos sektorių (bankininkystės, energetikos, transporto, lengvosios ir maisto pramonės ir kt.) ir skirtingų geografinių regionų.

Investavimas į portfelį, kurį sudaro daugiau negu 50 įvairių bendrovių iš skirtingų pramonės sektorių ir geografinių regionų akcijos, bus daug stabilesnis ir mažesnės rizikos už portfelį, sudarytą iš mažesnio akcijų skaičiaus, kuriame dominuoja vieno sektoriaus bendrovės.

Rezultatų rizika

Bet kuri iš Fondo investicijų portfelyje esančių akcijų gali prarasti savo vertę dėl laikinų emitento finansinių sunkumų, rinkų nuosmukio ar bankroto.

Siekdamas maksimaliai sumažinti šią riziką Fondas investuoja tik į akcijas, kurios įtrauktos į žinomas ir sėkmingos veiklos tradicijas turinčių vertybinių popierių biržų prekybos sąrašus. Šių biržų keliama viešo informacijos apie listinguojamas bendroves atskleidimo reikalavimai suteikia investuotojams galimybę teisingai įvertinti įsigyjamą akcijas ir jų riziką.

Valiutos rizika

Tai rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus valiutų, kuriomis investuoja Fondas, kurso pokyčio kitų valiutų atžvilgiu. Kadangi Fondas investuoja į viso pasaulio bendrovių akcijas, jo investicijos yra vykdomos tos šalies, kurios akcijų biržose yra prekiaujama bendrovių akcijomis, valiuta. Tokių valiutų kursų svyravimas gali įtakoti Lietuvos, Europos Sąjungos ir kitų šalių, kuriose atsiskaitoma kitomis (negu Fondo investicijų valiuta) valiutomis, investuotojų investicijų vertę, dėl tos vertės pasikeitimo vertinant ją Fondo investicijų valiuta.

Likvidumo rizika

Tai rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, dėl ko pasidarytų neįmanoma parduoti investicijų portfelį sudarančių akcijų norimu laiku už norimą kainą. Ši rizika yra minimali, kadangi didžioji dalis Fondo grynųjų aktyvų yra investuota į pakankamai likvidžias bendrovių akcijas.

Fondo veiklos rizika

Egzistuoja rizika, kad esant staigiam paraiškų išpirkti Fondo investicinius vienetus padidėjimui, Fondas negalės laiku parduoti savo turto atsiskaityti su savo dalyviais už išperkamus investicinius vienetus. Siekdamas sumažinti likvidumo riziką Fondas didžiąją dalį savo aktyvų investuoja į ypač likvidžius vertybinius popierius. Be to, Fondo sąskaitoje visą laiką laikoma dalis neinvestuotų lėšų grynais pinigais, kurios yra skirtos investicinių vienetų išpirkimui. Jeigu vienos akcijos tampa nelikvidžios, Fondas gali parduoti kitas investiciniame portfelyje esančias akcijas. Todėl Fondo dalyviai gali bet kada pareikalausiti Fondo nustatyta tvarka išpirkti investicinius vienetus, išskyrus šiame prospekte, Fondo taisyklėse ir teisės aktuose nurodytus atvejus, kai Fondo vienetų išpirkimas gali būti sustabdytas. Už išpirktus investicinius vienetus su investuotoju atsiskaitoma ne vėliau kaip per 7 darbo dienas nuo investicinių vienetų išpirkimo sandorio sudarymo.

Infliacijos rizika

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

Fondo lygiu infliacijos rizika iš dalies bus valdoma investuojant Fondo turtą skirtingose valstybėse ir skirtinga valiuta, dėl ko konkrečios valiutos tam tikroje valstybėje, kurioje investuoja Fondas, realus perkamosios galios sumažėjimas įtakos tik dalies, o ne viso Fondo turto realiąją vertę.

Sandorio šalies ir atsiskaitymų rizika

Sudarant sandorius su vertybiniais popieriais egzistuoja rizika, kad kita sandorio šalis neįvykdys savo įsipareigojimų. Šią riziką Fondas siekia minimizuoti sudarydamas sandorius biržose, kurių procedūros užtikrina tinkamą ir savalaikį jose sudarytų sandorių įvykdymą. Be to, Fondas siekia, kad atsiskaitymas pagal jo sudarytus sandorius vyktų per patikimas finansų tarpininkus, tokius kaip AB Swedbank, UAB FMĮ Orion Securities, AB SEB bankas ir kitus, nurodytus šio prospekto 45 punkte.

Kredito rizika

Tai rizika, kad Fondas, sandorio šalys arba vertybinių popierių emitentas neįvykdys įsipareigojimų. Nuo šios rizikos saugo:

- tai, kad visi Fondo aktyvai yra laikomi depozitoriume, atskirai nuo Fondo valdymo įmonės turto;
- papildoma apsauga – Lietuvos banko nustatyti reikalavimai depozitoriumams;
- Fondo investicijų diversifikavimo reikalavimai.

Teisinės ir mokestinės aplinkos kitimo rizika

Fondas yra suderintasis kolektyvinio investavimo subjektas, kuriam yra taikomi Lietuvos Respublikos ir Europos Sąjungos teisės aktai, be to investuojant konkrečiose užsienio valstybėse – ir tokių valstybių teisės aktai, kiek tai susiję su konkrečiomis investicijomis (pvz. užsienio valstybių akcijų suteikiamomis teisėmis į dividendus ir kt.).

Nors šiuo metu Lietuvos Respublikos teisės aktai yra suderinti su Europos Sąjungos teisės aktais, yra rizika, kad Fondo veiklos laikotarpiu bus priimti nauji Lietuvos Respublikos arba Europos Sąjungos teisės aktai, nustatantys papildomus apribojimus Fondo veiklai, dėl kurių gali išaugti Fondo administravimo išlaidos arba gali reikėti keisti Fondo investavimo strategiją.

Taip pat yra rizika, kad Fondo veiklos metu bus pakeisti mokestiniai teisės aktai, reglamentuojantys Fondo pajamų (įskaitant ir konkrečiose valstybėse, kuriose investuoja fondas, nustatytas mokestines taisykles, pvz. dividendų, gautų už akcijas, apmokestinimo taisyklės) ir investuotojų pajamų apmokestinimą arba konkrečių taikytinų mokesčių tarifus, dėl ko gali sumažėti Fondo investicinės veiklos grąža arba investuotojo gaunama nauda pardavus Fondo investicinius vienetus.

Investavimo į besivystančių valstybių emitentų išleistus vertybinius popierius rizika

Nors Fondo turtą bus siekiama investuoti tik į tuos regionus, kurie pasižymi stipria ekonomika, maža politine rizika, stipria valiuta bei skaidriomis rinkomis, dalis Fondo turto bus investuojama ir į geografinius regionus (ar konkrečias valstybes), kurie visuotinai yra laikomi besivystančiais. Investavimas į besivystančius regionus ir valstybes yra susijęs su didesne rizika, kadangi tokių valstybių teisinė bazė gali būti dažnai keičiama arba tam tikros specifinės sritys dar nereguliuotos, istoriniai rinkų duomenys neleidžia prognozuoti ateities rinkos pokyčių dėl tebevykstančio rinkos formavimosi, nėra išvystyta korporacinė ir investicinė kultūra, dėl spartaus vystymosi ir didesnio augimo egzistuoja didesnė infliacijos rizika, politinė sistema nėra tokia stabili kaip išsivysčiusių valstybių, dėl ko politiniai sprendimai gali daryti reikšmingą įtaką ir rinkos politikai bei santvarkai, mokestinei aplinkai.

Šią riziką bus siekiama riboti kruopščiai pasirenkant besivystančius regionus/valstybes, į kuriuos bus investuojamas Fondo turtas bei investuojant tik į vertybinius popierius, įtrauktus į prekybą visuotinai gerą reputaciją turinčiose reguliuojamose rinkose, kuriose yra užtikrinamas tinkamas vienalaikio atsiskaitymo ir kitų reguliuojamos rinkos (biržos) procedūrų laikymasis.

Koncentracijos rizika

Didžioji dalis Fondo turto bus investuojama į akcijas (nuosavybės vertybinius popierius) arba su akcijomis susietas išvestines finansines priemones, nurodytas šio prospekto 28.3.1 punkte, todėl atsiranda Fondo investicijų koncentracijos turto klasės (akcijų) atžvilgiu.

Be aukščiau paminėtos Fondo investicijų koncentracijos, rinkoje gali susidaryti situacija, kai panašių investicinių fondų investicijų koncentracija tam tikrose akcijų rinkose, kuriose investuos Fondas, gali būti labai didelė, todėl atsiranda rizika, kad visi panašūs investiciniai fondai vienu metu bandys likviduoti pozicijas ir taip neigiamai įtakos investicijų likvidavimo kainas.

Aukščiau aptartos investicijų koncentracijos rizikos bus mažinamos investuojant Fondo turtą į skirtingų viso pasaulio regionų ir valstybių bei pramonės sektorių bendrovių akcijas, įtrauktas į prekybą skirtingose reguliuojamose rinkose, tokiu būdu mažinant investicijų koncentraciją geografiniu ir pramoniniu atžvilgiais.

Operacinė rizika

Fondo investavimo sėkmė didele dalimi priklausys nuo valdymo įmonės atsakingų žmonių priimtų investicinių sprendimų bei nuo šių žmonių patirties ir sugebėjimų. Operacinę riziką bus siekiama mažinti pasirenkant patyrusius ir kvalifikuotus Fondo valdytojus, analitikus, partnerius, tame tarpe ir depozitoriumą, su kuriuo valdymo įmonė turi darbo patirties. Šią riziką siekiama mažinti aprašant, atskleidžiant ir laikantis Fondo rizikos valdymo procedūrų.

Interesų konfliktų rizika

Fondo Valdymo įmonė yra susijusi su UAB FMĮ „Orion Securities“, kuri taip pat dirba finansų srityje ir Fondui teiks finansų tarpininko bei platinimo paslaugas.

Valdymo įmonės darbuotojas, paskirtas Fondo valdytoju, taip pat kiti darbuotojai gali užimti pareigas ir kituose juridiniuose asmenyse (tiek susijusiuose, tiek nesusijusiuose su Valdymo įmone, įskaitant ir Fondo investicijų konsultantą, nurodytą šio Prospekto 31 punkte).

Valdymo įmonė sieks išvengti interesų konfliktų rizikos imdamasi priemonių, nustatytų patvirtintose vidaus tvarkose bei laikydamasi galiojančių teisės aktų reikalavimų (įskaitant, bet neapsiribojant Valdymo įmonė neinvestuos Fondo turto į susijusių asmenų arba investicijų konsultanto, nurodyto šio Prospekto 31 punkte, išleistas finansines priemones net jeigu jos ir atitiktų Fondo investavimo strategiją), tokiu būdu užtikrindama investavimo ir investicijų priežiūros skaidrumą bei išvengdama situacijų, kai gali būti pakenkta investuotojų interesams.

Technologinė rizika

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

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

Kiti rizikos veiksniai

Gali egzistuoti ir kiti (negu aukščiau aptarti) nuo Fondo ir valdymo įmonės nepriklausomi globalūs rizikos veiksniai (pvz. karas, stichinės nelaimės, politiniai tarpvalstybiniai konfliktai ir kt.), kurie gali turėti neigiamos įtakos tiek bendrai visai rinkai, tiek atskirų finansinių priemonių, sudarančių Fondo turtą, vertei, dėl ko gali sumažėti Fondo investicinių vienetų vertė.

Sintetinio rizikos rodiklio reikšmė

Fondo investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis 2016 metais lygus 14,47 %. Tai statistinis rodiklis, parodantis, kaip stipriai per metus svyravo fondo dienis pelningumas, palyginti su vidutiniu dieniiniu pelningumu. Pateikiamas metinis standartinis nuokrypis JAV doleriais.

Pastaba: Fondo investavimo strategija buvo pakeista nuo 2013 m. dėl ko aukščiau nurodytas Fondo investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis netiksliai parodo Fondo rizikos ir grąžos pobūdį. Be to, atėityje Fondo investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis gali tiek sumažėti, tiek padidėti.

5. Prospekto paskelbimo data ir vieta

Paskelbimo data: 2017 m. vasario 20 d.

Paskelbimo vieta: www.am.orion.lt

6. Informacija apie tai, kur (vieta, elektroninio pašto bei internetinės svetainės adresai) ir kada galima susipažinti su prospektu, sudarymo dokumentais, metų ir pusmečio ataskaitomis bei gauti informaciją apie investicinį fondą

Su šiuo prospektu, jo priedais, sudarymo dokumentais, Fondo metų ir pusmečio ataskaitomis ir kita informacija apie Fondą ir jo veiklą galima susipažinti darbo dienomis darbo valandomis:

Fondo Valdymo įmonės buveinėje A. Tumėno g. 4, B korpusas, LT– 01109, Vilniuje. Elektroninis paštas: oam@orion.lt bei interneto tinklapyje www.am.orion.lt.

Taip pat pas platintojus:

UAB FMĮ „Orion Securities“

A.Tumėno g. 4, B korpusas, Vilnius, Lietuva

Tel./faksas: (8-5) 231 3840

El. paštas info@orion.lt

www.orion.lt

7. Kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų platintojas

Fondo investicinius vienetus tiesiogiai gali platinti Valdymo įmonė (kontaktai nurodyti šio prospekto 1.7 punkte) arba žemiau nurodytas platintojas.

Pavadinimas: UAB FMĮ „Orion Securities“

Įmonės kodas: 122033915

Adresas: A.Tumėno g. 4, B korpusas, Vilnius, Lietuva

Tel./faksas: (8-5) 231 3840

8. Asmenys, atsakingi už prospekte pateiktą informaciją:

8.1. Už prospektą atsakingi:

- Valdymo įmonės gen. Direktorius Ramūnas Baranauskas, telefonas/faksas: +370 65 55 88 66 / +370 52 31 38 40

- Valdymo įmonės vyr. finansininkas Dainius Minelga, telefonas/faksas: +370 231 3833 / +370 5 204 1542.

8.2. Konsultantas, padėjęs rengti prospektą:

9. Informacija apie auditą:

Audito įmonės 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

2014 metų finansines ataskaitas auditavo UAB „KPMG Baltics“ (kodas 111494971, adresas Konstitucijos pr. 29, Vilnius, audito pažymėjimo numeris ir išdavimo data 2006 m. sausio 10 d., Nr. 001281). 2015 metų finansines ataskaitas auditavo UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“ (rekvizitai pateikti aukščiau).

Daugiau informacijos kreipiantis į Valdymo įmonę.

10. Valstybinė mokesčių politika kolektyvinio investavimo subjekto atžvilgiu, subjekto dalyvių atžvilgiu

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 mokestinių įstatymų prasme, tačiau šio Prospekto paskelbimo dieną pagal Fondo investavimo strategiją kiti mokesčiai Fondui nėra aktualūs (pvz. žemės mokestis).

Investuotojų mokami mokesčiai

Fiziniai asmenys	Juridiniai asmenys
Fondui išperkant savo investicinius vienetus (išskyrus Fondo padalijimo atveju) arba Investuotojui perleidžiant jam priklausančius investicinius vienetus Lietuvos nuolatinio gyventojų gautų pajamų vertės padidėjimo pajamos yra apmokestinamos 15 % tarifu.	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 įsigyjančio investicinius vienetus) pajamos iš turto vertės padidėjimo Lietuvoje nėra apmokestinamos.
Padalijus Fondą gautos pajamos taip pat apmokestinamos 15 % tarifu.	
Lietuvos nenuolatinio gyventojų aukščiau nurodytos pajamos nėra apmokestinamos.	

Įspėjame, kad šiame Prospekte nurodyta informacija apie investuotojų ir Fondo mokamus mokesčius negali būti laikoma mokestine 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.

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

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.

11. Kolektyvinio investavimo subjekto finansinės atskaitomybės sudarymo ir pelno paskirstymo datos, finansiniai metai

Finansinių metų ataskaita turi būti sudaryta ir paskelbta bei pelnas paskirstytas ne vėliau kaip per 4 mėnesius nuo atskaitinių finansinių metų pabaigos. Pusmečio ataskaita turi būti sudaryta ir paskelbta ne vėliau kaip per 2 mėnesius nuo atskaitinio pusmečio pabaigos.

Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai.

12. Fondo dalyvio teisės

Fondo investicinių vienetų savininkas turi šias teises:

- bet kada pareikalauti, kad Valdymo įmonė išpirktų jo turimus Fondo investicinius vienetus (išskyrus Fondo prospekte, taisyklėse ir teisės aktuose numatytus atvejus, kai Fondo investicinių vienetų išpirkimas gali būti laikinai sustabdomas);
- galiojančių teisės aktų ir Fondo Taisyklių nustatyta tvarka gauti Fondo pajamų dalį;
- palikti testamentu visus ar dalį savo investicinių vienetų vienam ar keliems asmenims;
- gauti likusią dalijamo Fondo dalį;
- gauti Fondo metų ir pusmečio ataskaitas, atnaujintus / pakeistus Fondo Prospektą, Taisykles ir pagrindinės informacijos investuotojams dokumentą;
- kitas teisės aktų ir Fondo Taisyklių nustatytas teises.

13. Administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, konsultantų, rengusių arba padėjusių rengti prospektą ir atsakingų už jame pateiktos informacijos teisingumą, patvirtinimas, kad prospekte pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti esminės įtakos investuotojų sprendimams

Mes, žemiau pasirašiusieji, patvirtiname, kad pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti esminės įtakos investuotojų sprendimams.

Ramūnas Baranauskas

Valdymo įmonės Generalinis direktorius

Dainius Minelga

Valdymo įmonės vyr. finansininkas

II. DUOMENYS APIE KAPITALĄ, PAJAMŲ IR IŠLAIDŲ PASKIRSTYMĄ

14. Nuosavas kapitalas

Fondas neturi įstatinio kapitalo. Fondo nuosavas kapitalas visada yra lygus grynujų aktyvų vertei ir keičiasi priklausomai nuo Fondo investicinių vienetų išleidimo (pardavimo) ir išpirkimo. Fondo steigimo metu jo pradinio kapitalo dydis (grynujų aktyvų vertė) buvo 900000 JAV dolerių. Didžiausias leistinas išplatinti investicinių vienetų skaičius yra neribojamas. Investiciniai vienetai nominalios vertės neturi.

15. Grynujų aktyvų vertinimo metodika

15.1. Grynujų aktyvų vertinimo taisyklės bei dažnumas; vertės, tenkančios vienam investiciniam vienetai, apskaičiavimas.

Fondo grynujų aktyvų vertė skaičiuojama pagal Lietuvos banko patvirtintą grynujų aktyvų skaičiavimo metodiką. Fondo grynujų aktyvų įvertinimo metodika yra nurodyta Fondo Taisyklėse. Kiekvienos darbo dienos Fondo grynujų aktyvų vertė skaičiuojama pasibaigus tos dienos biržų, kuriose prekiaujama Fondo investicijų portfelį sudarančiais vertybiniais popieriais, prekybos sesijai. Kiekvienos darbo dienos Fondo grynujų aktyvų vertė baigiama skaičiuoti ir paskelbiama iki kitos darbo dienos 12 valandos Lietuvos laiku.

Grynieji aktyvai yra gaunami iš Fondo turto atėmus finansinius įsipareigojimus. Skaičiuojant Fondo grynuosius aktyvus, Fondo investicijų portfelį sudarančių akcijų vertė nustatoma pagal dienos, kuriai skaičiuojami aktyvai, uždarymo kainą. Kaina gaunama iš oficialių statistinių biržų prekybos rezultatų po jų paskelbimo.

Gauti dividendai yra Fondo pajamos, kurios yra įskaičiuojamos į grynuosius aktyvus.

Fondo grynujų aktyvų vertė, tenkanti vienam vertybiniam popieriui (Fondo investicinio vieneto vertė), apskaičiuojama Fondo grynujų aktyvų vertę padalinant iš visų apyvartoje esančių Fondo investicinių vienetų skaičiaus.

15.2. Pirkimo (pardavimo) kainos, vertės, tenkančios investiciniam vienetai paskelbimo priemonės, vieta ir dažnumas

Fondo grynujų aktyvų vertė, investicinio vieneto vertė ir platinimo (pardavimo) kaina yra skelbiamos kiekvieną darbo dieną atlikus vertinimą, bet ne vėliau kaip iki kitos darbo dienos 12 valandos Lietuvos laiku, visose Fondo investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo vietose bei Fondo tinklapyje, www.am.orion.lt

15.3. Reguluojama rinka, kurioje nustatoma kaina, pagal kurią vykdomi sandoriai už reguliuojamos rinkos ribų

Fondas nevykdys sandorių dėl finansinių priemonių už reguliuojamos rinkos ribų. Reguluojamų rinkų, kuriose prekiaus Fondas sąrašas yra pateikiamas šio prospekto 27 punkte.

15.4. Valiuta, kuria skaičiuojami ir skelbiami Fondo grynieji aktyvai bei investicinio vieneto vertė, yra euras ir JAV doleris

16. Pajamų paskirstymo ir panaudojimo taisyklės

Fondas pajamas gauna kolektyviai investuodamas savo turtą teisės aktų ir Taisyklių nustatyta tvarka. Pagrindinis Fondo pajamų paskirstymo politikos principas yra siekti kuo didesnę pajamų dalį investuoti ir didinti Fondo dalyvių turimų investicinių vienetų vertę.

Fondo pajamos prioriteto tvarka skirstomos:

- su Fondo veikla susijusioms išlaidoms padengti;
- investicinių vienetų išpirkimui;
- investuojamos (reinvestuojamos) teisės aktų ir Taisyklių nustatyta tvarka.

Fondo dalyviams dividendai (išmokos grynaisiais pinigais) nemokami. Visi Fondo iš įmonių gauti dividendai įskaitomi į Fondo pajamas ir didina Fondo investicinio vieneto vertę. Fondas nepriskiria savo dalyviams naujų vertybinių popierių (investicinių vienetų).

Fondo lėšų paskirstymas išlaidoms padengti yra nurodytas 17 šio Prospekto punkte.

17. Išlaidos

17.1. Bendrasis kolektyvinio investavimo subjektų išlaidų koeficientas

Bendrasis Fondo išlaidų koeficientas 2016 metais buvo 2,98 % nuo Fondo aktyvų vidutinės metinės vertės. Apskaičiuojant šį koeficientą nėra atsižvelgta į sandorių sudarymo išlaidas, kurias sudaro komisiniai mokesčiai viešosios apyvartos tarpininkams ir į mokesčius, kuriuos investuotojas sumoka tiesiogiai, todėl realiai investuotojui tenkanti grąža yra mažesnė. Investuotojas tiesiogiai sumoka investicinių vienetų įsigijimo mokesčius bei mokesčius valstybei (kurie detaliau aprašyti šio prospekto 10 punkte).

Fondo investicinių vienetų platinimo išlaidoms padengti Fondo akcijų pirkėjas moka iki 5 procentų investicinio vieneto kainos dydžio platinimo mokestį, kuris atitenka Fondo investicinių vienetų platintojui.

Valdymo įmonės sprendimu investicinių vienetų platinimo mokestis gali būti netaikomas arba sumažintas. Platintojai – tretieji asmenys gali taikyti mažesnę negu aukščiau nurodytas 5 procentų platinimo mokestis savo nuožiūra. Visais atvejais platintojai – tretieji asmenys – turi atskleisti taikytino platinimo mokesčio dydį investuotojui, prieš įsigyjant Fondo investicinius vienetus.

Fondo investicinių vienetų išpirkimo mokesčio nėra.

17.2. Kolektyvinio investavimo subjektų išlaidų rūšys, kurios nėra įtrauktos į bendrąjį išlaidų koeficientą

Sandorių sudarymo išlaidos 2016 metais sudarė 0,67 % nuo Fondo grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės.

17.3. Fondo investicinio portfelio apyvartumo rodiklis

Fondo investicinio portfelio apyvartumo rodiklis 2016 metais lygus 156,85 %. Šis rodiklis apibūdina investicijų portfelyje sudarančių vertybinių popierių aktyvumą, todėl, kuo rodiklis aukštesnis, tuo daugiau sandorių sudarymo išlaidų subjektas patiria.

17.4. Numatoma Fondo išlaidų struktūra

Iš Fondo lėšų galima apmokėti tik tas išlaidas, kurios susijusios su Fondo valdymu ir kurių baigtinis sąrašas yra nurodytas Fondo Taisyklėse. Visų Fondo išlaidų suma per metus negali būti didesnė už 5% Fondo grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės. Visos Fondo Taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios Fondo išlaidos turi būti dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

Fondas iš savo grynujų aktyvų turi padengti šias su Fondo veikla susijusias išlaidas:

- 1) atlyginimą Valdymo įmonei už Fondo valdymą;
- 2) atlyginimą Depozitoriumui už depozitoriumo paslaugas;
- 3) atlyginimą už audito paslaugas;
- 4) apskaitos išlaidos;
- 5) teisinės išlaidos;
- 6) informacijos parengimo, pateikimo, reprezentacinės, reklamos ir investuotojų pritraukimo į Fondą išlaidos;
- 7) Fondo taisyklių, prospekto ir pagrindinės informacijos investuotojams dokumento keitimo išlaidos;
- 8) konsultacinės išlaidos;
- 9) išlaidos susijusios su Fondo registracija ir platinimu užsienio šalyse;
- 10) išlaidas finansų tarpininkams, bankams, biržoms ir kitiems asmenims už finansų maklerio (viešosios apyvartos tarpininko) paslaugas, atliktus turto perleidimo sandorius, valiutų keitimą, finansinį tarpininkavimą, lėšų pervedimą, sąskaitos atidarymą ir tvarkymą, komisinius mokesčius, susijusius su Fondu. Šios išlaidos apskaičiuojamos pagal paslaugas suteikusių trečiųjų asmenų nustatyta tvarka patvirtintus įkainius arba su jais pasirašytas sutartis ir paslaugas suteikusiems tretiesiems asmenims pateikus mokėjimo dokumentą.

17.4.1. Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą yra 2% Fondo grynujų aktyvų vertės. Atlyginimo Valdymo įmonei dydis skaičiuojamas kiekvieną kartą, kai yra skaičiuojama Fondo grynujų aktyvų vertė, o sumokamas kiekvieno metų ketvirčio pabaigoje per 10 darbo dienų. Pasibaigus metams atlyginimo Valdymo įmonei dydis yra tikslinamas. Per metus susidarę atlyginimo Valdymo įmonei permokėjimai per 10 darbo dienų grąžinami Fondui, o susidarę atlyginimo Valdymo įmonei neprimokėjimai per 10 darbo dienų pervedami Valdymo įmonei. Valdymo įmonė turi teisę dalį aukščiau nurodyto valdymo mokesčio skirti Fondo investicijų valdymo konsultantui (jeigu su tokiu būtų sudaryta atitinkama sutartis), užtikrindama, kad investicijų valdymo konsultantui mokama valdymo mokesčio dalis ir Valdymo įmonei mokama valdymo mokesčio dalis bendrai sudėjus neviršytų 2% Fondo grynujų aktyvų vertės.

17.4.2. Atlyginimas Depozitoriumui už Fondo turto apskaitą (depozitoriumo paslaugas) negali būti didesnis už 1% Fondo grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės. Atlyginimas Depozitoriumui už Fondo investicinių vienetų apskaitą (depozitoriumo paslaugas) skaičiuojamas kiekvieną kartą, kai yra skaičiuojama Fondo grynujų aktyvų vertė ir sumokamas už kiekvieną kalendorinį metų ketvirtį iki kito kalendorinio metų ketvirčio pirmo mėnesio 10 (dešimtos) kalendorinės dienos pagal Depozitoriumo pateiktą sąskaitą. Pasibaigus metams mokestis Depozitoriumui už Fondo investicinių vienetų apskaitą dydis yra tikslinamas. Per metus susidarę mokesčio permokėjimai per 3 darbo dienas gražinami Fondui, o susidarę mokesčio neprimokėjimai per 3 darbo dienas nuskaitomi iš Fondo sąskaitų Depozitoriumo naudai.

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

17.4.4. Fondo auditoriui yra mokamas ne didesnis negu 1% nuo vidutinės Fondo metinės grynujų aktyvų vertės atlyginimas.

17.4.5. Atlyginimas platinime dalyvaujantiems asmenims nėra mokamas iš Fondo grynujų aktyvų. Komisinių platinimo mokesčių tiesiogiai sumoką investuotojas, įsigyjantis Fondo investicinius vienetus, atitinkamai padidinant investuotojui parduodamų investicinių vienetų kainą. Valdymo įmonės taikomas komisinių platinimo mokesčiai už investicinių vienetų platinimą negali būti didesnis už jų išplatintiems investiciniams vienetams tenkančią platinimo sąnaudų sumą ir negali būti didesnis už 5 % nuo investuojamos sumos. Valdymo įmonės sprendimu investicinių vienetų platinimo mokestis gali būti netaikomas arba sumažintas. Platintojai – tretieji asmenys gali taikyti mažesnę negu aukščiau nurodytą 5 % platinimo mokestį savo nuožiūra. Visais atvejais platintojai – tretieji asmenys – turi atskleisti tikslų taikytino platinimo mokesčio dydį investuotojui, prieš įsigyjant Fondo investicinius vienetus.

Išperkant Fondo investicinius vienetus išpirkimo mokestis neimamas.

Apskaitos išlaidos negali viršyti 2% nuo vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės.

Teisinės išlaidos negali viršyti 2% nuo vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės.

Informacijos parengimo, pateikimo, reprezentacinės, reklamos ir investuotojų pritraukimo į Fondą išlaidos negali viršyti 1% nuo vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės.

Fondo taisyklių, prospekto ir sutrumpinto prospekto keitimo išlaidos negali viršyti 1% nuo vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės.

Konsultacinės išlaidos negali viršyti 1% nuo vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės. Aiškumo dėlei, 31 šio Prospekto punkte nurodytas atlyginimas investicijų konsultantui nepatenka į šiame punkte nurodytą konsultacinių išlaidų dydžio apribojimą, kadangi bus atskaičiuojamas iš Valdymo įmonei tenkančio valdymo mokesčio (detaliau paaiškinta 17.7 šio Prospekto punkte).

Išlaidos susijusios su Fondo registracija ir platinimu užsienio šalyse negali viršyti 2% nuo vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės.

17.5. Informacija apie kompensuojamas Depozitoriumo ir Valdymo įmonės kolektyvinio investavimo subjekto naudai turėtas išlaidas

Fondo naudai turėtos Depozitoriumo bei Valdymo įmonės išlaidos nekompensuojamos, išskyrus šio prospekto 17.4 punkte nurodytas išlaidas, kurios yra dengiamos iš Fondo turto.

17.6. Fondas neinvestuoja ir nenumato investuoti į kitus kolektyvinio investavimo subjektus ar į tokius subjektus, kurių neregamentuoja Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas.

17.7. Informacija apie paslėptuosius komisinius ir susitarimus dėl mokesčių pasidalijimo

Paslėptųjų komisinių nėra.

Valdymo įmonė yra sudariusi sutartį su investicijų valdymo konsultantu, nurodytu šio prospekto 31 punkte, kuriam už šio suteiktas paslaugas gali būti mokamas ne didesnis negu 1 procento vidutinės metinės fondo grynujų aktyvų vertės mokestis, atskaičiuojamas iš Valdymo įmonei mokamo fondo valdymo mokesčio, kurio dydis yra 2 procentai vidutinės metinės fondo grynujų aktyvų vertės, t.y. investicijų konsultantui gali būti mokama ne didesnė negu 50 procentų Valdymo įmonei mokamo fondo valdymo mokesčio dalis. Dėl

investicijų konsultantui mokamo mokesčio bendra fondo išlaidų dalis, patenkinama iš fondo grynujų aktyvų, nedidės. Plačiau apie investicijų valdymo konsultantą skaityti šio prospekto 31 punkte.

Aiškumo dėlei, tarp Valdymo įmonės ir Fondo investicinių vienetų platintojų sudarytuose susitarimuose yra numatyta, kad visas platinimo mokestis, kurio konkretų dydį nurodo pats platintojas ir kuris visais atvejais negali būti didesnis negu 5% nuo investuojamos sumos, atitenka platintojams.

17.8.

III. DUOMENYS APIE INVESTICINIUS VIENETUS

18. Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjekto siūlomus investicinius vienetus

18.1. Rūšis

Fondo investicinis vienetas – nematerialus vertybinis popierius, įrodantis Fondo bendraturčio teisę į Fondo turto dalį. Visi Fondo investiciniai vienetai suteikia vienodas teises jų savininkams.

18.2. Klasės

Fondo investiciniai vienetai į klases nėra skirstomi.

18.3. Serijos

Fondo investiciniai vienetai į serijas nėra skirstomi.

18.4. Nuosavybės įrodymas

Investicinių vienetų nuosavybės teisės įrodymas yra įrašai asmeninėse vertybinių popierių sąskaitose.

18.5. Fondo investicinių vienetų asmeninių sąskaitų tvarkytojas

Išleistų Fondo investicinių vienetų asmeninių sąskaitų tvarkytojas yra UAB FMĮ „Orion Securities“.

18.6. Išleistų Fondo investicinių vienetų suteikiamos teisės ir pareigos

Fondo investicinių vienetų savininkas turi šias teises:

- bet kada pareikalauti, kad Valdymo įmonė išpirktų jo turimus Fondo investicinius vienetus (išskyrus Fondo prospekte, taisyklėse ir teisės aktuose numatytus atvejus, kai Fondo investicinių vienetų išpirkimas gali būti laikinai sustabdomas);;
- galiojančių teisės aktų ir Fondo Taisyklių nustatyta tvarka gauti Fondo pajamų dalį;
- palikti testamentu visus ar dalį savo investicinių vienetų vienam ar keliems asmenims;
- gauti likusią dalijamo Fondo dalį;
- gauti Fondo metų ir pusmečio ataskaitas, atnaujintus / pakeistus Fondo Prospektą, Taisykles ir pagrindinės informacijos investuotojams dokumentą;
- kitas teisės aktų ir Fondo Taisyklių nustatytas teises.

Fondo investicinių vienetų savininkas turi šias pareigas:

- sumokėti už visą pasirašytų investicinių vienetų kiekį teisės aktuose, Fondo Taisyklėse ir investicinių vienetų pirkimo – pardavimo sutartyje nustatyta tvarka;
- per 5 kalendorines dienas pranešti Valdymo įmonei apie savo vardo, pavardės, gyvenamosios vietos ir kitų duomenų, kurie gali turėti įtakos Fondo dalyvio teisėms ir pareigoms, pasikeitimą;
- raštu informuoti Valdymo įmonę Fondo investicinių vienetų pirkimo – pardavimo sutartyje nustatyta tvarka prieš parduodant, dovanojant ar kitu būdu perleidžiant nuosavybės teises į turimus Fondo vienetus tretiesiems asmenims arba jeigu atsirastų bet kokie Fondo dalyvio turimų investicinių vienetų suvaržymai (pvz. įkeitimas, areštas ir kt.);
- kitas teisės aktų ir Fondo Taisyklių nustatytas pareigas.

Investiciniai vienetai balso teisės nesuteikia. Apribojimų investicinių vienetų perleidimui nėra.

18.7. Išleistų investicinių vienetų apyvartoje didžiausias galintis būti skaičius

Išleistų investicinių vienetų apyvartoje didžiausias galintis būti skaičius nėra nustatomas.

Už investicinius vienetus negali būti sumokėta turtiniais įnašais.

Nauji investiciniai vienetai negali būti dalinami Fondo dalyviams nemokamai arba kaip dividendai.

19. Dividendai

Fondas savo dalyviams dividendų nemoka. Iš akcijų, į kurias investavęs Fondas gauti dividendai yra Fondo pajamos, kurios yra įskaičiuojamos į grynųjų aktyvų vertę.

Nauji investiciniai vienetai negali būti dalinami Fondo dalyviams nemokamai arba kaip dividendai.

20. Panaikinimas

Fondas gali būti dalijamas šias atvejis:

- įsiteisėja teismo sprendimas dėl Fondo dalijimo;
- teisės aktų nustatyta tvarka sprendimą dalinti Fondą priima Valdymo įmonė (pvz. panaikinus Valdymo įmonės licenciją, pradėjus priverstinę Valdymo įmonės likvidavimo procedūrą; Fondo grynųjų aktyvų vertei tapus mažesnei už teisės aktuose nustatytą minimalią ribą ir kt.);
- teisės aktų numatytais atvejais sprendimą dalinti Fondą priima Lietuvos bankas;
- teisės aktuose numatytais atvejais sprendimą dalinti Fondą priima Depozitoriumas;
- kitais galiojančiuose teisės aktuose numatytais atvejais.

Jeigu sprendimą priima Valdymo įmonė, šis sprendimas priimamas Valdymo įmonės įstatuose nustatyta tvarka. Valdymo įmonės sprendime padalinti Fondą yra nustatoma Fondo turto realizavimo, atsiskaitymo su kreditoriais ir Investuotojais tvarka ir terminai.

Lietuvos bankas sprendimą padalinti (panaikinti) Fondą priima teisės aktuose nustatyta tvarka.

Priėmus sprendimą dėl Fondo dalijimo, investicinių vienetų išpirkimas ir platinimas nutraukiami. Apie tokį sprendimą nedelsiant turi būti pranešta asmenims, vykdančioms Fondo investicinių vienetų platinimą ir išpirkimą, bei investuotojams. Investuotojai apie sprendimą padalinti Fondą informuojami elektroniniu paštu arba kitu Fondo investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje nurodytu būdu ne vėliau kaip kitą darbo dieną po sprendimo priėmimo.

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

Jei esama teisme nagrinėjamų ieškinių dėl prievolių, kurios turi būti įvykdytos Fondo sąskaita, Fondas gali būti dalijamas tik įsiteisėjus teismo sprendimams tokiose bylose.

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

21. Investicinių vienetų išleidimo sąlygos ir sprendimų išleisti investicinius vienetus priėmimo procedūros

Fondo investiciniai vienetai yra išleidžiami kiekvieną kartą, kai investuotojas pateikia Valdymo įmonės nustatytos formos paraišką įsigyti Fondo investicinių vienetų ir sumoka pirkimo sutartyje nurodytą pinigų sumą.

Investiciniams vienetais išleisti atskiras Fondo valdymo įmonės sprendimas nėra reikalingas.

22. Investicinių vienetų platinimo (pardavimo) sąlygos ir tvarka

22.1. Fondo investicinių vienetų galima įsigyti fondo Valdymo įmoneje UAB "Orion Asset Management":

Adresas: A. Tumėno g. 4, B korpusas, LT– 01109, Vilnius, Lietuva

Tel.: (8-5) 204 1541

Faksas: (8-5) 204 1542

Arba pas fondo investicinių vienetų platintoją:

Pavadinimas: UAB FMĮ „Orion Securities“

Adresas: A. Tumėno g. 4, B korpusas, Vilnius, Lietuva

Tel./faksas: (8-5) 231 3840

22.2. Pagal su Valdymo įmone pasirašytą sutartį platintojas įsipareigoja platinti bei išpirkti Fondo vienetų. Platintojas atsako už Fondo turto praradimą, trūkumą ar sužalojimą, atsiradusį dėl jo kaltės. Platinimo sutarties nutraukimas pirma laiko, neatleidžia jo nuo Fondui arba jo dalyviams padarytos žalos atlyginimo.

Už kitų įsipareigojimų pagal platinimo sutartį nevykdymą arba netinkamą vykdymą šalys atsako Lietuvos Respublikos įstatymų nustatyta tvarka. Investicinių vienetų platinimo funkcijų pavedimas tretiesiems asmenims (platintojams) neatleidžia Valdymo įmonės nuo atsakomybės.

22.3. Investiciniai vienetai parduodami darbo dienomis atitinkamo platintojo darbo valandomis. Fondo investicinių vienetų platinimo kainos nustatymas ir paskelbimas aprašyti šio prospekto 24 punkte.

Įsigydamas investicinius vienetus, investuotojas pasirašo Fondo investicinių vienetų pirkimo sutartį su Fondo Valdymo įmone. Sutartis gali būti pasirašoma ir faksimiliniu ryšiu. Su investicinių vienetų pasirašymo sutarties projektu galima susipažinti Fondo Valdymo įmoneje arba pas platintoją, taip pat Fondo tinklapyje www.am.orion.lt Pasirašomoje sutartyje aprašyta investicinių vienetų pirkimo ir išpirkimo tvarka, taip pat kita su Fondo investiciniais vienetais susijusi informacija.

22.4. Valdymo įmonės nustatytos formos paraišką pirkti Fondo investicinius vienetus investuotojas pateikia darbo dienomis Valdymo įmonei arba Valdymo įmonės įgaliotam asmeniui (platintojui) raštiškai arba ši paraiška gali būti perduodama faksimilinio ryšio būdu. Paraiškoje pirkti Fondo investicinius vienetus nurodoma pinigų suma, už kurią investuotojas ketina įsigyti Fondo investicinių vienetų. Pirkimo paraiškoje nenurodomas įsigyjamų Fondo investicinių vienetų skaičius.

Minimali pinigų suma, už kurią privalo būti įsigijami Fondo investiciniai vienetai, nėra nustatoma.

Paraišką pirkti Fondo investicinius vienetus priėmęs asmuo vieną paraiškos egzempliorių grąžina investuotojui su patvirtinimu, kad ją gavo. Patvirtindamas paraiškos pirkti Fondo investicinius vienetus gavimą, ją priėmęs asmuo turi nurodyti savo vardą, pavardę, įmonės, kurioje buvo gauta paraiška, pavadinimą bei adresą, paraiškos gavimo datą, tikslų laiką (valandą, minutes) ir pasirašyti.

Jeigu investuotojas paraišką pirkti Fondo vienetų pateikė, paraiškoje nurodytą pinigų sumą į Fondo sąskaitą pervėdė ir ji buvo užskaityta Fondo sąskaitoje iki 18.00 val. Lietuvos laiku (dieną X), Fondo vienetų jis įsigyja mokėdamas už jas Fondo vienetų X dienos pardavimo kainą. Susitarimuose su instituciniais investuotojais, o taip pat su platintojais ir/arba subplatintojais (šiuo atveju ši nuostata taikoma visiems per platintoją ir/arba subplatintoją akcijas įsigyjantiems investuotojams) gali būti numatyta, kad akcijų X dienos pardavimo kainą moka ir tie investuotojai, kurie paraišką pirkti Fondo vienetų pateikė iki 18.00 val., kartu iki 18.00 val. pateikdami ir sumokėjamą už įsigijamus Fondo vienetų patvirtinančią įrodymą. Šiuo atveju pinigų suma už įsigijamus Fondo vienetų paraiškos pateikimo metu gali būti neįskaityta į Fondo sąskaitą, tačiau lėšos už įsigijamus Fondo vienetų turi būti įskaitytos į Fondo banko sąskaitą ne vėliau kaip iki X dienos 24 val. Iki pinigų sumos už įsigijamas akcijas įskaitymo į Fondo sąskaitą Valdymo įmonė turi teisę reikalauti iš investuotojo arba platintojo (subplatintojo) pateikti papildomus sumokėjamą už įsigijamus Fondo vienetų patvirtinančius įrodymus. Valdymo įmonei nusprendus, kad Investuotojas arba platintojas (subplatintojas) nepateikė pakankamų sumokėjamą už įsigijamus Fondo vienetų patvirtinančių įrodymų, laikoma kad investuotojas pilnai neatsiskaitė už Fondo vienetų ir pirkimo-pardavimo sandoris neįvyko. Esant įtarimams dėl vėlyvos prekybos (angl. *late trading*), Valdymo įmonė pasilieka teisę nevykdyti investicinių vienetų pirkimo / pardavimo pavedimų.

Visais kitais atvejais (išskyrus aukščiau aptartąjį), kai paraiškoje nurodyta pinigų suma yra užskaityta Fondo sąskaitoje po 18.00 val. Lietuvos laiku (dieną X), Fondo vienetų jis įsigyja mokėdamas už jas Fondo vienetų X+1 dienos pardavimo kainą.

22.5. Pinigus už įsigyjamus Fondo investicinius vienetus pirkėjas perveda į Fondo investicinių vienetų pirkimo paraiškoje nurodytą Fondo sąskaitą.

Fondo investiciniai vienetai perkami už JAV dolerius, t.y. Investuotojas Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje numatytą sumą į Fondo sąskaitą perveda JAV doleriais arba ekvivalentine suma kita valiuta, kuri bus konvertuojama į JAV dolerius pinigų konvertavimo į investicinius vienetus dieną pagal komercinį tos valiutos kursą. Valiutų keitimo mokesčius padengia Investuotojas (išskaičiuojant iš į Fondą pervedamos piniginių lėšų sumos, už kurią perkami Fondo vienetai). Atsiskaitymas turtu neleidžiamas. Kitas išlaidas, susijusias su piniginių lėšų pervedimu į Fondo arba platintojo sąskaitą (jeigu tokių būtų) sumoka investuotojas.

Kadangi Fondo investicinių vienetų emisija yra neriboto dydžio, yra neįmanoma pasirašyti investicinių vienetų, viršijančių Lietuvos banko nustatytą maksimalią sumą.

22.6. Nuosavybės teisė į investicinius vienetus įgyjama nuo įrašo padarymo asmeninėje vertybinių popierių (investicinių vienetų) sąskaitoje. Įrašas asmeninėje vertybinių popierių (investicinių vienetų) sąskaitoje padaromas ne vėliau kaip per 1 darbo dieną nuo pinigų gavimo Fondo sąskaitoje.

23. Investicinių vienetų išpirkimo sąlygos ir tvarka, išpirkimo sustabdymo sąlygos ir tvarka

23.1. Fondo investiciniai vienetai išperkami fondo Valdymo įmoneje UAB „Orion Asset Management“:

Adresas: A. Tumėno g. 4, B korpusas, LT– 01109, Vilnius, Lietuva

Tel./faksas: (8-5) 204 1541, 204 1542

Arba pas fondo investicinių vienetų platintoją:

Pavadinimas: UAB FMĮ „Orion Securities“

Adresas: A. Tumėno g. 4, B korpusas, Vilnius, Lietuva

Tel./faksas: (8-5) 231 3840

Fondo investicinių vienetų išpirkimas vykdomas darbo dienomis atitinkamo platintojo darbo valandomis. Fondo investicinių vienetų išpirkimo kainos nustatymas aprašytas šio prospekto 24 punkte.

Su investicinių vienetų išpirkimo tvarka Fondo dalyvis susipažįsta pasirašydamas Fondo investicinių vienetų pasirašymo sutartį. Fondo investicinių vienetų išpirkimo sandoris laikomas sudarytu nuo paraiškos išpirkti investicinius vienetus iš jų savininko pateikimo Platintojui ir patvirtinimo investicinių vienetų savininkui apie tokios paraiškos gavimą pateikimo.

23.2. Paraiška išpirkti Fondo investicinius vienetus gali būti paduodama kiekvienoje Fondo investicinių vienetų platinimo vietoje arba faksimilinio ryšio būdu. Paraišką išpirkti Fondo investicinius vienetus priėmęs asmuo vieną paraiškos egzempliorių grąžina investuotojui su patvirtinimu, kad ją gavo. Patvirtindamas paraiškos išpirkti Fondo investicinius vienetus gavimą, ją priėmęs asmuo turi nurodyti savo vardą, pavardę, įmonės, kurioje buvo gauta paraiška, pavadinimą bei adresą, paraiškos gavimo datą, tikslų laiką (valanda, minutės) ir pasirašyti.

Išpirkimo paraiškoje nurodomas Fondo investicinių vienetų, kuriuos Fondas turi išpirkti iš investuotojo, skaičius.

Jeigu investuotojas paraišką išpirkti Fondo investicinius vienetus pateikė iki 18.00 val. Lietuvos laiku (dieną X), Fondas investicinius vienetus išperka mokėdamas už juos Fondo investicinių vienetų X dienos išpirkimo kainą.

Jeigu investuotojas paraišką išpirkti Fondo investicinius vienetus pateikė po 18.00 val. Lietuvos laiku (dieną X), Fondas investicinius vienetus išperka mokėdamas už juos Fondo investicinių vienetų X+1 dienos išpirkimo kainą.

23.3. Už išpirktus investicinius vienetus su Fondo dalyviu atsiskaitoma Fondo pinigėmis lėšomis arba pinigėmis lėšomis, gautomis pardavus Fondo turtą. Už išpirktus Fondo investicinius vienetus juos pareikalavusiam išpirkti Fondo dalyviui platintojas sumoka JAV doleriais.

23.4. Atsiskaityti už išpirktus investicinius vienetus Valdymo įmonė privalo ne vėliau kaip per septynias darbo dienas nuo pareikalavimo išpirkti investicinius vienetus gavimo. Visas vėlesnes JAV dolerių keitimo į kitas valiutas išlaidas sumoka Fondo dalyvis. Valdymo įmonė ar platintojas atsako už investuotojo turto praradimą, trūkumą ar sužalojimą, atsiradusį dėl jos kaltės. Platinime dalyvaujantys asmenys neatleidžiami nuo savo prievolių vykdymo dėl to, kad visas ar dalį savo teisių ir pareigų jis perdavė trečiajam šaliai.

Platinimo sutarties nutraukimas pirma laiko neatleidžia nutraukusios sutartį Šalies nuo kitai Šaliai arba jos dalyviams neteisėtais veiksmais padarytos žalos atlyginimo.

Už kitų įsipareigojimų pagal platinimo sutartį nevykdymą arba netinkamą vykdymą šalys atsako Lietuvos Respublikos įstatymų nustatyta tvarka.

23.5. Nuo išpirkimo sandorio sudarymo Fondo dalyvis netenka visų teisių, kurias suteikia Fondo investiciniai vienetai, išskyrus teises, kylančias iš išpirkimo sandorio sudarymo. Pagrindinė teisė, kylanti iš išpirkimo sandorio sudarymo (paraiškos išpirkti Fondo vienetus pateikimo) yra teisė reikalauti, kad Valdymo įmonė sumokėtų už išperkamus investicinius vienetus.

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

23.6. Fondo investicinių vienetų išpirkimo sustabdymo sąlygos ir tvarka

Teisę sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą turi Valdymo įmonė ir Lietuvos bankas. Sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą galima ne ilgiau kaip 3 mėnesiams per metus.

Išpirkimas gali būti sustabdomas, jeigu:

- tai būtina siekiant apsaugoti Fondo dalyvių interesus nuo galimo nemokumo ar išpirkimo kainos kritimo esant nepalankiai vertybinių popierių rinkos padėčiai ir sumažėjus Fondo investicijų portfelio vertei;
- nepakanka pinigų išmokėti už išperkamus investicinius vienetus, o turimų vertybinių popierių pardavimas būtų nuostolingas;
- tokią poveikio priemonę teisės aktų nustatyta tvarka pritaiko Lietuvos bankas.

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.

23.7. Apie išpirkimo sustabdymą nedelsiant turi būti pranešama visiems platinime ir išpirkime dalyvaujantiems asmenims, taip pat Lietuvos bankui, o tuo atveju, kai investiciniai vienetai platinami užsienio valstybėse – ir užsienio priežiūros institucijoms, taip pat apie tai turi būti paskelbiama per visuomenės informavimo priemones o investuotojams, ketinantiems pateikti paraišką įsigyti Fondo investicinių vienetų, turi būti pranešama raštu. Jei sprendimą sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą priėmė Lietuvos bankas, teisę atnaujinti investicinių vienetų išpirkimą turi tik Lietuvos bankas ar teismas, panaikinęs tokį sprendimą. Kitais atvejais teisę atnaujinti investicinių vienetų išpirkimą turi ir Valdymo įmonė.

Apie sprendimą atnaujinti investicinių vienetų išpirkimą turi būti pranešama tokia pat tvarka kaip ir apie išpirkimo sustabdymą.

23.8. Fondo investiciniai vienetai į kitų Valdymo įmonės valdomų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus ar akcijas nėra keičiami. Dalyvis turi teisę parduoti (reikalauti išpirkti) vieno kolektyvinio subjekto akcijas (investicinius vienetus) ir įsigyti kito Valdymo įmonės valdomo kolektyvinio investavimo subjekto akcijas (investicinius vienetus) sudarymo dokumentuose nustatyta bendra tvarka bei sumokant įprastinius šių kolektyvinio investavimo subjektų sudarymo dokumentuose nustatytus išpirkimo ir platinimo mokesčius.

24. Investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kainos nustatymo taisyklės

24.1. Fondo grynųjų aktyvai yra apskaičiuojami kiekvieną darbo dieną Fondo Taisyklėse nurodyta tvarka. Fondo vertybinių popierių portfelį vertina licencijuotas finansų makleris.

Fondo investicinio vieneto vertė nustatoma Fondo grynųjų aktyvų vertę (toliau – GAV) padalinus iš visų apyvartoje esančių investicinių vienetų skaičiaus. Fondo investicinio vieneto vertė nustatoma eurai ir kiekvieną dieną Lietuvos banko nustatyta kursu perskaičiuojama JAV doleriais.

Jeigu investuotojas paraišką pirkti Fondo investicinius vienetus pateikė ir paraiškoje nurodytą pinigų sumą į Fondo sąskaitą pervedė iki 18.00 val. Lietuvos laiku (dieną X), Fondo investicinius vienetus jis įsigyja mokėdamas už juos Fondo investicinių vienetų X dienos pardavimo kainą. Jei paraiškoje nurodyta pinigų suma yra užskaitoma Fondo sąskaitoje po 18.00 val. Lietuvos laiku (dieną X), Fondo investicinius vienetus jis įsigyja mokėdamas už juos Fondo investicinių vienetų X+1 dienos pardavimo kainą (detaliau aptarta šio prospekto 22.4 punkte).

Jeigu investuotojas paraišką išpirkti Fondo investicinius vienetus pateikė iki 18.00 val. Lietuvos laiku (dieną X), Fondas investicinius vienetus išperka mokėdamas už juos Fondo investicinių vienetų X dienos išpirkimo kainą.

Jeigu investuotojas paraišką išpirkti Fondo investicinius vienetus pateikė po 18.00 val. Lietuvos laiku (dieną X), Fondas investicinius vienetus išperka mokėdamas už juos Fondo investicinių vienetų X+1 dienos išpirkimo kainą.

X dienos GAV skaičiavimas baigiamas iki dienos (X+1) 11 valandos Lietuvos laiku. Apskaičiavus Fondo investicinio vieneto vertę, vykdomos (X-1) darbo dieną po 18 valandos Lietuvos laiku gautos ir X darbo dieną iki 18 valandos Lietuvos laiku gautos paraiškos, kurias įvykdžius apskaičiuojama galutinė X darbo dienos GAV. Skaičiavimas baigiamas iki dienos (X+1) 12 valandos Lietuvos laiku.

24.2. Fondo investicinių vienetų platinimo (pardavimo) kaina yra lygi Fondo investicinio vieneto vertei, padidintai vienam investiciniam vienetai tenkančių platinimo sąnaudų suma.

Platinimo mokestis už investicinių vienetų platinimą negali būti didesnis už 5% investiciniam vienetai tenkančios Fondo grynųjų aktyvų vertės.

Valdymo įmonės sprendimu investicinių vienetų platinimo mokestis gali būti netaikomas arba sumažintas. Platintojai – tretieji asmenys gali taikyti mažesnę negu aukščiau nurodytas 5 procentų platinimo mokestis savo nuožiūra. Visais atvejais platintojai – tretieji asmenys – turi atskleisti tikslų taikytino platinimo mokesčio dydį investuotojui, prieš įsigyjant Fondo investicinius vienetus.

Išperkamų investicinių vienetų vertė išpirkimo sąnaudų suma nėra mažinama.

24.3. Fondo GAV, investicinių vienetų vertė, Fondo investicinių vienetų pardavimo kaina ir Fondo investicinių vienetų išpirkimo kaina yra skaičiuojamos kiekvieną darbo dieną ir skelbiamos ne vėliau kaip iki kitos darbo dienos 12 val. Lietuvos laiku visose Fondo investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo vietose bei Fondo tinklapyje www.am.orion.lt.

24.4. Visi galimi Fondo ir investuotojo mokesčiai ar išlaidos yra nurodyti šio prospekto 17 punkte.

25. Veiksniai, galintys turėti įtakos Fondo investicinių vienetų platinimui

Didelę įtaką investicinių vienetų platinimui gali turėti Valdymo įmonės darbo efektyvumas, jos sugebėjimas sukurti platinime dalyvaujančių ir investicinius vienetus įsigyti siūlančių asmenų tinklą. Su investicinių vienetų platinimu susijusioms procedūroms gali turėti įtakos naujų Fondo veiklą reglamentuojančių teisės aktų išleidimas.

IV. INFORMACIJA APIE INVESTICIJAS

26. Subjekto veiklos istorija

26.1. Fondo veiklos pradžia – 2004 m. kovo 12 d.

Fondo investicinių vienetų viešo platinimo pradžia – 2004 m. balandžio 6 d.

Fondo metinė grynoji investicijų grąža per paskutinius 10 metų:

	Metinė grynoji inv. grąža procentais	Metinė grynoji inv. grąža (absoliučiais dydžiais)*
2007 m.	-10,44 %	-0,1044
2008 m.	-35,37 %	-0,3537
2009 m.	+39,80 %	0,3980
2010 m.	+31,57 %	0,3157
2011 m.	-4,33 %	-0,0433
2012 m.	+30,95 %	0,3095
2013 m.	+9,03 %	0,0903
2014 m.	+17,23 %	0,1723
2015 m.	+9,17%	0,0917
2016 m.	+21,49%	0,2149

**lentelėje investicinė grąža procentais ir absoliučiais dydžiais apskaičiuota litais.*

26.2. Fondo grynujų aktyvų vertės ir Fondo grynujų aktyvų vertės, tenkančios vienam investiciniam vienetai, palyginimas paskutiniams Fondo veiklos 10 metų:

	Fondo grynieji aktyvai			Fondo grynujų aktyvų vertė, tenkanti vienam investiciniam vienetai		
	JAV doleriais	Eurais	Litais	JAV doleriais	Eurais	Litais
2007.12.31	3 364 700	2 297 055,14	7 931 272	1 573,71	1 074,36	3 709,55
2008.12.31	2 461 004	1 746 751,33	6 031 183	994,88	706,14	2 438,15
2009.12.31	3 179 035	2 214 497,22	7 646 216	1 429,21	995,58	3 437,54
2010.12.31	703 418	531 698,91	1 835 850	1 717,36	1 298,12	4 482,14
2011.12.31	445 105	344 115,79	1 188 163	1 615,88	1 249,26	4 313,43
2012.12.31	611 102	461 229,44	1 592 533	1 776,10	1 340,51	4 628,52
2013.12.31	594 005	431 775,37	1 490 834	2 011,11	1 461,85	5 047,48
2014.12.31	679 461	558 614,75	1 928 785	2 089,67	1 718,01	5 931,94
2015.12.31	682 121,92	624 310,75	-	2 055,90	1 881,66	-
2016.12.31	750 576,79	718 049,16	-	2 326,77	2 225,93	-

26.3. Vidutinė grynoji investicijų grąža per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų. Vidutinė investicijų grąža apskaičiuojama kaip geometrinis metinių investicijų grąžų vidurkis.

	Per paskutinius 3 metus 2014.01.01.- 2016.12.31	Per paskutinius 5 metus 2012.01.01.- 2016.12.31	Per paskutinius 10 metų 2007.01.01.- 2016.12.31.
Vidutinė grynoji investicijų grąža	+15,85%	+17,29%	+8,50%

26.4. Fondo praeities veiklos rezultatai negarantuoja ateities rezultatų.

26.5. Fondo investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčiai per paskutinius Fondo veiklos 10 metų:

	Fondo inv. vieneto vertės pokytis (GAV, tenkančiam vienam Fondo inv. vienetai, pokytis) Litais	Fondo inv. vieneto vertės pokytis (GAV, tenkančiam vienam Fondo inv. vienetai, pokytis) Eurais	Fondo inv. vieneto vertės pokytis (GAV, tenkančiam vienam Fondo inv. vienetai, pokytis) JAV doleriais	Lyginamojo indekso pokytis JAV doleriais
2007 m.	-10,16 %		+0,25 %	-1,57 %
2008 m.	-34,27 %		-36,78 %	-33,80 %
2009 m.	+40,99 %		+43,66 %	+27,19 %
2010 m.	+30,39 %		+20,16 %	+26,85 %
2011 m.	-3,76 %		-5,91 %	-4,17 %
2012 m.	+7,59 %		+9,12 %	+16,34 %
2013 m.	+9,05 %		+13,23 %	+23,36 %
2014 m.	+17,52 %		+3,91 %	+5,50 %
2015 m.	-	+9,53 %	-1,62 %	-0,32 %
2016 m.	-	+18,30 %	+13,18 %	8,15 %

* *Russell 2000 indeksas* yra kapitalizuotas (didžiausios bendrovės turi didžiausią svorį) JAV bendrovių akcijų indeksas, į kurį įtraukiamos 2000 mažiausių JAV bendrovių, įeinančių į Russell 3000 indeksą, akcijos (Russell 3000 indeksą sudaro 3000 didžiausių JAV bendrovių akcijos). Russell 2000 indeksas atspindi ~8% visos Russell 3000 indeksą sudarančių bendrovių rinkos kapitalizacijos. Russell 2000 indeksas buvo naudojamas kaip Fondo lyginamasis indeksas nuo Fondo veiklos pradžios iki 2012 m. (imtinai) (t.y. laikotarpiu, kol Fondas investavo į JAV mažos kapitalizacijos bendrovių akcijas). Nuo 2013 m. Fondo lyginamasis indeksas yra MSCI World.

26.6. Skaičiuojant Fondo investicijų grąžą, Fondo grynųjų aktyvų, tenkančių vienam investiciniam vienetui, pokyčius nėra atsižvelgta į platinimo mokesčius, kuriuos investuotojas sumoka tiesiogiai, todėl realiai investuotojui tenkanti investicijų grąža dėl šių mokesčių įtakos yra mažesnė.

Mokesčių įtakos pavyzdys galutinei investuotojui tenkančiai grąžai (skaičiuojant JAV doleriais):

Pavyzdyje pateikti skaičiavimai, kiek būtų atskaityta (JAV doleriais) nuo fondo dalyvių įmokų esant dabartiniam atskaitymų dydžiui ir kokia suma jis gautų po 1 metų, jei būtų investuota 10 000 JAV dolerių. Darome prielaidą, kad platinimo mokestis yra 2% ir fondo investicinio vieneto vertė per metus pakilo 5%.

Investuota suma	10 000,00 USD
Platinimo mokestis (2%)	200,00 USD
Į Fondą investuota suma	9 800,00 USD
Valdymo mokestis (2% nuo vid. metinės GAV)	196,00 USD
Depozitoriumo mokestis (iki 0,5%)	27,44 USD
Sandorių sudarymo išlaidos	65,66 USD
Audito išlaidos (iki 1%)	30,38 USD
Kitos išlaidos	38,22 USD
Sumokėta atskaitymų	357,70 USD
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10 290,00 USD
Sukaupta suma, su atskaitymais	9932,30 USD

27. Investicijų portfelio sudėtis

Turto rūšys, į kurias gali būti investuojamas Fondo turtas, nurodytos šio prospekto 28.3.1. punkte. Kiti vertybiniai popieriai gali laikinai atsirasti Fondo investicijų portfelyje tik išskaidžius arba apjungus akcijas, įtrauktas į nurodytų biržų prekybos sąrašus arba šių akcijų turėtojams suteikus kitus vertybinius popierius. Fondo Valdymo įmonė sieks per protingą terminą, tačiau ne vėliau kaip per 6 mėnesius, parduoti šiuos vertybinius popierius.

Fondas privalo laikytis teisės aktų nustatytų investavimo taisyklių ir investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimų. Siekiant užtikrinti sklandų su Fondo investicinių vienetų išpirkimu susijusių operacijų atlikimą, iki 10% Fondo turto gali būti neinvestuojama ir saugoma pinigais Fondo banko sąskaitoje.

Pateikiamas sąrašas reguliuojamų rinkų, kuriose Fondas gali investuoti:

Šalis	Birža	Interneto svetainė
Airija	Airijos akcijų birža (Dublinas)	www.ise.ie
Argentina	Argentinos akcijų birža (Buenos Airės)	www.merval.sba.com.ar
Australija	Australijos akcijų birža (Melburnas ir Sidnėjus)	www.asx.com.au
Austrija	Vienos akcijų birža	www.wbag.at
Bahreinas	Manama akcijų birža	www.bahrainstock.com/
Barbadosas	Bridgetown akcijų birža	http://www.bse.com.bb/
Belgija	Briuselio akcijų birža	www.stockexchange.be
		www.euronext.com

Bermuda	Bermuda	www.bsx.com
Bosnija-Hercegovina	Banja Luka	http://www.blberza.com/
Bosnija-Hercegovina	Sarajevo	http://www.sase.ba/
Botsvana	Gaborone	http://www.bse.co.bw/
Brazilija	Paranos akcijų birža	www.bvpr.com.br
	Rio de Žaneiro akcijų birža	www.bvrj.com.br
	San Paulo akcijų birža	www.bovespa.com.br
Bulgarija	Bulgarijos akcijų birža	www.bse-sofia.bg/
Čekija	Prahos akcijų birža	www.pse.cz
Čilė	Santiago SE	http://www.bolsadesantiago.com/
Danija	Kopenhagos akcijų birža	www.xcse.dk
Dramblio Kaulo Krantas	BRVM Region	http://www.brvm.org
Egiptas	EGX	http://www.egyptse.com/index.asp
Estija	Nasdaq Talino vertybinių popierių birža	http://www.nasdaqbaltic.com/market/?lang=et
Filipinai	Philippines SE	http://www.pse.com.ph/
Gana	Accra akcijų birža	www.gse.com.gh
Graikija	Atėnų akcijų birža	www.ase.gr
Honkongas	Honkongo akcijų birža	www.hkex.com.hk
Indija	Mumbai	www.bseindia.com
	Nacionalinė Indijos akcijų birža	www.nseindia.com
Indonezija	Indonesia	www.idx.co.id
Islandija	Reykjavik	http://www.nasdaqomxnordic.com/
Ispanija	Barselonos akcijų birža	www.borsabcn.es
	Madrido akcijų birža	www.bolsamadrid.es
Italija	Italijos akcijų birža (Milanas)	www.borsaitalia.it
Izraelis	Tel Avivo akcijų birža	www.tase.co.il
Jamaika	Kingston	www.jamstockex.com/
Japonija	Nagojos akcijų birža	www.nse.or.jp
	Osakos akcijų birža	www.ose.or.jp
	Tokijo akcijų birža	www.tse.or.jp
	JASDAQ	www.jasdaq.co.jp
	Nagoya	www.nse.or.jp/e/
	Hercules	hercules.ose.or.jp/e
JAV	Niujorko akcijų birža	www.nyse.com
	NASDAQ	www.nasdaq.com
	American Stock Exchange	www.amex.com/
	Boston Stock Exchange	www.bostonstock.com/
	Chicago Stock Exchange	http://www.chx.com/
JAE	Abu Dhabi	www.adsm.co.ae/

	DFM	www2.dfm.ae/
	Nadaq Dubai	www.difx.ae/
Jungtinė Karalystė	Londono akcijų birža	www.londonstockexchange.com
	PLUS Mkt Grp	http://www.plusmarketsgroup.com/
Jordanija	Amman	www.ase.com.jo/
Kataras	Qatar	www2.dsm.com.qa
Kanada	Albertos akcijų birža	www.ase.ca
	Montrealio akcijų birža	www.me.org
	Toronto akcijų birža	www.tse.com
	Vankuverio akcijų birža	www.vse.ca
	Vinipego akcijų birža	www.wse.ca
	Nacionalinė Kanados akcijų birža	http://www.cnq.ca/
	Toronto Venture	http://www.tsx.com/
Kazachstanas	KazkhstnStEX	http://www.kase.kz/en
Kenija	Nairobi	www.nse.co.ke/
Kipras	Nicosia	www.cse.com.cy
Kinija	Šanchajaus akcijų birža	www.sse.com.cn
	Shenzhen	http://www.szse.cn/main/en/
Kolumbija	Bogota	www.bvc.com.co
Kosta Rikas	San Jose	http://www.bolsacr.com/
Kroatija	Zagreb	http://zse.hr/
Kuveitas	Kuwait	www.kuwaitse.com
Lenkija	Varšuvos akcijų birža	www.wse.com.pl
Libanas	Beirut	www.bse.com.lb/
Lietuva	Vertybinių popierių birža Nasdaq Vilnius	www.nasdaqbaltic.com
Liuksemburgas	Liuksemburgo akcijų birža	www.bourse.lu
Malaizija	Kuala Lumpūro akcijų birža	www.klse.com.my
Malta	Valetta	www.borzaamalta.com.mt
Mauricijus	SEM	www.stockexchangeofmauritius.com
Marokas	Casablanca	www.casablanca-bourse.com/
Meksika	Meksikos akcijų birža	www.bmv.com.mx
Namibija	Windhoek	www.nsx.com.na
Naujoji Zelandija	NZX	www.nzx.com/
Nigerija	Lagos	www.nigerianstockexchange.com
Norvegija	Oslo akcijų birža	www.ose.no
Olandija	Amsterdamo akcijų birža	www.aex.nl
		www.euronext.com
Omanas	Muscat	http://hus.parkingspa.com/handcrafted2.asp
P.A.R.	Johanesburgo akcijų birža	www.jse.co.za
P. Korėja	Korea SE	http://www.krx.co.kr
		kosdaq.com
Peru	Lima	www.bvl.com.pe/

Palestina	Palestina	http://www.p-s-e.com/
Pakistanas	Karachi	www.kse.com.pk/
Portugalija	Lisabonos akcijų birža	www.vbl.pt
Prancūzija	Paryžiaus akcijų birža	www.bourse-de-paris.fr
Rumunija	Bucharest	www.bvb.ro/
		nasdaq.com
Rusija	Maskvos Centrinė Akcijų Birža	www.mcse.ru
	Maskvos akcijų birža	www.mse-dsu.ru
	Rusijos Prekybos Sistema – RTS (Moskva)	www.rts.ru
	Sankt Peterburgo akcijų birža	www.spbex.ru
Serbija	Belgrade SE	www.belex.rs
Saudo Arabija	Saudi Arabia SE	www.tadawul.com.sa
Singapūras	Singapūro akcijų birža	www.ses.com.sg
Slovakija	Bratislavos akcijų birža	www.bsse.sk
Slovėnija	Liubianos akcijų birža	www.ljse.si
Suomija	Helsinkio biržos	www.hex.fi
Svazilando Karalystė	SWAZILAND (Mbabane)	http://www.ssx.org.sz/
Taivanas	GreTai SE	www.twse.com.tw/en/
Tailandas	Bangkok SE	www.set.or.th/
Trinidadas	Port Spain SE	www.stockex.co.tt/
Tunisas	Tunis SE	www.bvmt.com.tn/
Turkija	Istanbul SE	www.ise.org/
Šri Lanka	Colombo	www.cse.lk
Švedija	Stokholmo akcijų birža	www.xsse.se
		www.omxgroup.com/
Šveicarija	Šveicarijos akcijų birža (Ciurichas)	www.swx.com
	Berne SE	www.bernerboerse.ch
	SIX Swiss Ex	www.six-swiss-exchange.com
	SWX EuropeLt	www.swxeurope.com/
Uganda	Uganda	www.use.or.ug/
Ukraina	Ukraine SE	www.ukrse.kiev.ua/eng/
Vengrija	Budapešto akcijų birža	www.bse.hu
Venesuela	Caracas SE	www.caracasstock.com/
Vietnamas	Hanoi	http://www.hastc.org.vn/
	Ho Chi Minh	http://www.hastc.org.vn/
Vokietija	Vokietijos akcijų birža (Frankfurtas)	www.exchange.de
	Xetra	www.deutsche-boerse.com
	Berlyno akcijų birža	www.berlinstockmarket.com/
	Dusseldorf	www.boerse-duesseldorf.de
	Hamburg	www.hamburger-boerse.de
	Hannover	www.boersenag.de
	Munich	www.boerse-muenchen.de
	Stuttgart	www.boerse-stuttgart.de/
Zambija	Lusaka SE	http://www.luse.co.zm/

28. Subjekto tikslai ir investavimo politika

28.1. Finansiniai tikslai, investicijų politika ir kryptys

Fondas yra augimo fondas (Fondo investicinės veiklos pajamos investuotojams nėra skirstomos, o jomis didinama grynųjų aktyvų vertė jas reinvestuojant).

Fondo investicinės – finansinės veiklos tikslas yra sukauptas pinigines lėšas, gautas viešai platinant Fondo investicinius vienetus, kolektyviai investuoti pasaulio akcijų rinkose, padalijant riziką ir siekti didesnio nei vidutinio investicijų pajamingumo.

Fondas sukauptas pinigines lėšas investuoja 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 vadovaujamasi „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.

Fondo investicijų jokių būdu neapriboja specializacija kokioje nors pramonės šakoje arba regione / valstybėje.

28.2. Subjekto tikslų apibūdinimas

Fondas siekia, kad Fondo pelningumas būtų didesnis už vidutinį rinkos pelningumą, išlaikant reikalingą likvidumo, patikimumo lygį ir laikantis nustatytų vertybinių popierių portfelio diversifikavimo reikalavimų.

Trečiųjų asmenų teikiamos garantijos, skirtos investuotojams apsaugoti:

- visi Fondo aktyvai yra laikomi depozitoriume, atskirai nuo Fondo Valdymo įmonės turto; depozitoriumas atlieka Fondo veiksmų kontrolę atitikimo teisės aktams ir Fondo dokumentams aspektais;
- tiek Fondas, Valdymo įmonė, tiek depozitoriumas yra prižiūrimi Lietuvos banko.

Fondas nenumato investuoti pagal indeksą.

28.3. Investavimo politika

28.3.1. Investavimo objektai

Fondas investuoja į nuosavybės vertybinius popierius. Dalis fondo lėšų gali būti investuojama ir į išvestinius finansinius instrumentus: pasirinkimo sandorius (angl. *options*) ir varantus (angl. *warrants*).

Fondo investicijas be kita ko gali sudaryti:

- 1) perleidžiamieji vertybiniai popieriai (išskyrus skolos vertybinius popierius) ir pinigų rinkos priemonės, įtraukti į reguliuojamos rinkos, veikiančios Lietuvos Respublikoje ar kitoje valstybėje prekybos sąrašą. Taip pat išleidžiami nauji perleidžiamieji vertybiniai popieriai (išskyrus skolos vertybinius popierius), jeigu emisijos sąlygose numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos vertybinius popierius į prekybą reguliuojamoje rinkoje ne vėliau kaip per vienus metus nuo išleidimo;
- 2) su nuosavybės vertybiniais popieriais susietos išvestinės finansinės priemonės, kurios yra įtrauktos į prekybą reguliuojamose rinkose arba kuriomis prekiaujama už reguliuojamų rinkų ribų ir kurių vertę kiekvieną dieną galima patikrinti, patikimai įvertinti ir bet kuriuo metu parduoti ar kitaip atlyginamai realizuoti jų tikrąją verte. Gali būti investuojama į šias išvestines finansines priemones:
 - a) pardavimo pasirinkimo sandorius (angl. *put options*) - sandorius, pagal kuriuos už tam tikrą mokestį įsigijama teisė (bet ne įsipareigojimas) ateityje parduoti bazinę finansinę priemonę sandoryje sutarta kaina;
 - b) pirkimo pasirinkimo sandorius (angl. *warrants ir call option*) - už tam tikrą mokestį įsigijama teisė (bet ne įsipareigojimas) ateityje pirkti bazinę finansinę priemonę sandoryje sutarta kaina.

Kiti vertybiniai popieriai, kurie gali laikinai atsirasti Fondo investicijų portfelyje, nurodyti šio Prospekto 27 skyriuje.

Į aukščiau nurodytus investavimo objektus Fondas investuos laikydamasis šių diversifikavimo reikalavimų:

- 1) į vieno asmens išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 5 procentai Fondo grynujų aktyvų;
- 2) į vieno asmens išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 10 procentų grynujų aktyvų, jeigu tokių investicijų (viršijančių 5 procentus Fondo grynujų aktyvų vertės, bet neviršijančių 10 procentų) bendra suma nėra didesnė kaip 40 procentų Fondo grynujų aktyvų (šis apribojimas netaikomas išvestinėms finansinėms priemonėms, kuriomis prekiaujama ne reguliuojamoje rinkoje, jeigu jų emitentui taikoma riziką ribojanti priežiūra);
- 3) bendra investicijų į vieno asmens išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones ir įsipareigojimų, atsirandančių iš išvestinių finansinių priemonių sandorių su tuo asmeniu, suma negali būti didesnė kaip 20 procentų Fondo grynujų aktyvų vertės;
- 4) į įmonių, priklausančių grupei, kuri turi sudaryti konsoliduotąsias finansines ataskaitas, išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 20 procentų grynujų aktyvų;
- 5) į išvestines finansines priemones gali būti investuota iki 35 procentų kolektyvinio investavimo subjekto aktyvų vertės, bet tik tuo atveju, jeigu nebus viršytos aukščiau nustatytos ribos.

Fondui taip pat yra taikomi teisės aktuose numatyti apribojimai įgyti esminį poveikį emitentui į kurio išleistas akcijas arba pinigų rinkos priemones investuoja Fondas. Fondui yra draudžiama įsigyti:

- 1) daugiau kaip 10 procentų visų balso teisių nesuteikiančių akcijas išleidžiančio asmens akcijų;
- 2) daugiau kaip 10 procentų visų balsavimo teisių akcijas išleidžiančio asmens visuotiniame akcininkų susirinkime;
- 3) 10 procentų vieno pinigų rinkos priemonės išleidžiančio asmens išleistų pinigų rinkos priemonių.

28.3.2. Investicijų specializacija

Fondas investicijų jokių būdu neapriboja specializacija kokiame nors geografiniame regione / valstybėje arba kokioje nors pramonės šakoje.

28.3.3. Fondas nėra investavęs ir nenumato investuoti ne į perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones.

28.3.4. Nepaisant to, kad faktinė portfelio sudėtis turi atitikti bendras teisės aktų nustatytas taisykles ir apribojimus, rizika vis tiek gali padidėti tam tikrų siaurų turto klasių (akcijų, pinigų rinkos priemonių), pramonės šakų ir geografinių sektorių atžvilgiu.

28.3.5. Fondas nėra investavęs ir nenumato investuoti į skolos vertybinius popierius.

28.3.6. Rizikos valdymo ir didesnės investicijų grąžos tikslais Fondo lėšos gali būti investuojamos į išvestines finansines priemones. Atsižvelgiant į tai, kad Fondas investuos tik į išvestines finansines priemones (pasirinkimo sandorius ir variantus), suteikiančias pasirinkimo teisę pirkti ar parduoti bazinę finansinę priemonę (angl. *underlying asset*), investavimas į išvestines finansines priemones reikšmingų papildomų rizikų Fondui nesukels, nes visais atvejais Fondas rizikuos tik už įsigijamas išvestines finansines priemones kitai sandorio šaliai sumokėtos premijos (mokestis už pasirinkimo teisę), o ne bazinio turto pozicijos, dydžiu, be to į išvestines finansines priemones bus investuota tik nedidelė Fondo turto dalis.

28.3.7. Fondo rezultatų lyginamasis indeksas – MSCI World USD.

MSCI World indeksas yra išsivysčiusių šalių bendrovių akcijų indeksas. Indeksas yra kapitalizuotas, t.y. didžiausios bendrovės turi didžiausią svorį indekse, tačiau skaičiuojant bendrovių rinkos kapitalizaciją yra įtraukiamos tik laisvos akcijos. Į indekso sudėtį yra įtrauktos sekančių 24 šalių bendrovių akcijos – Australija, Austrija, Belgija, Kanada, Danija, Suomija, Prancūzija, Vokietija, Graikija, Hong Kongas, Airija, Israelis, Italija,

Japonija, Olandija, Naujoji Zelandija, Norvegija, Portugalija, Singapūras, Ispanija, Švedija, Šveicarija, JAV ir Jungtinė Karalystė.

Informaciją apie lyginamąjį indeksą galima rasti internetiniame tinklalapyje www.msci.com/products/indices/tools/index.html#WORLD.

Fondas neinvestuoja pagal indeksą (t.y. Fondo investavimo strategija nesiekia atkartoti indeksą).

Iki 2013 m. Fondo lyginamasis indeksas buvo Russel 2000 - kapitalizuotas (didžiausios bendrovės turi didžiausią dalį indekse) JAV bendrovių akcijų indeksas, kurį sudaro 2000 mažiausių JAV bendrovių, įeinančių į Russell 3000 indeksą, akcijos.

28.3.8. Fondas neinvestuoja ir nenumato investuoti daugiau kaip 35 proc. grynujų aktyvų į vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, išleistas ar garantuotas Lietuvos Respublikos ar Europos Sąjungos valstybių, jų savivaldybių, kitų valstybių ar tarptautinių organizacijų, kuriai priklauso nors viena Europos Sąjungos valstybė.

28.3.9. Tikimybės, kad portfelio sudėtis ar portfelio valdymo metodai (patys savaime) sukels didelius grynujų aktyvų vertės pasikeitimus, nėra. Vis dėl to Fondas investuoja akcijų rinkose, o akcijų rinkos pasižymi didesniu vertės svyravimu negu konservatyvesnės turto klasės (kaip pvz. vyriausybės skolos vertybiniai popieriai).

28.3.10. Portfelio valdymo metodas nėra pagrįstas taktiniu turto perskirstymu, tačiau portfelis koreguojamas dažnai, siekiant didesnio portfelio vertės prieaugio.

28.3.11. Fondo investicinės politikos apribojimai yra nurodyti šio Prospekto 27 dalyje.

28.3.12. Fondo investavimo politikoje skolinimasis nėra numatytas. Fondas gali skolintis tik teisės aktų nustatyta tvarka savo vienetams išpirkti ar kitiems teisės aktų nustatytiems tikslams.

29. Subjekto tipinio investuotojo apibūdinimas

Fondas sukurtas investuotojams, norintiems investuoti viso pasaulio akcijų rinkose ir besitikintiems gauti investicijų grąžą, kuri viršija vidutinį akcijų rinkų pelningumą.

Tipinis Fondo investuotojas:

- gali neturėti patirties atskirose pasaulio akcijų rinkose, tačiau nori investuoti pasaulio akcijų rinkose ir sutinka prisiimti didesnę nei vidutinę riziką, besitikint gauti didesnį pelningumą negu globalios rinkos vidurkis;
- nenori skirti daug laiko pastoviai sekti ir analizuoti skirtingų pasaulio valstybių akcijų rinkas, dažnai savarankiškai priimti sprendimus dėl vertybinių popierių pirkimo ir pardavimo;
- gali neturėti pakankamai lėšų, kad galėtų susidaryti pakankamai diversifikuotą savo investicijų portfelį. Nepakankamai diversifikavus investicijų portfelį didėja investavimo rizika.

Rekomenduojama investicijų į šį Fondą trukmė yra 1 - 3 metai. Rizikos lygis – didesnis nei vidutinis. Investuojant ilgesniam laikui rizika mažėja. Detaliai apie investavimo į Fondo akcijas riziką aprašyta šio prospekto 4 punkte.

30. Investicinė rizika ir jos valdymas

30.1. Investicijų rizika

Rizikos veiksniai yra išsamiai aprašyti šio Prospekto 4 skyriuje.

30.2. Pasirinkti rizikos valdymo metodai

Rizikų valdymo metodai yra išsamiai aprašyti šio Prospekto 4 skyriuje.

30.3. Galimi išvestinių finansinių priemonių panaudojimo valdant riziką rezultatai

Išvestinių finansinių priemonių pagalba Fondas gali apsidrausti nuo dalies Fondo turtą sudarančių finansinių priemonių rinkos kainos kritimo ateityje arba apsaugoti nuo tam tikrų finansinių priemonių, į kurias Fondas ketina investuoti ateityje, rinkos kainų augimo. Investuodamas į išvestines finansines priemones, nurodytas šio prospekto 28.3.1 punkte, Fondas gali prarasti tik už pasirinkimo teisę sumokėtą mokesį (premiją).

Dėl išvestinių finansinių priemonių prisiimama rizikos apimtis (angl. *global exposure*) negali būti didesnė kaip 100 procentų Fondo grynujų aktyvų vertės. Fondo prisiimama bendra rizikos apimtis (angl. *overall risk exposure*) negali viršyti 200 procentų Fondo grynujų aktyvų vertės, išskyrus teisės aktuose numatytus atvejus.

Dėl išvestinių finansinių priemonių prisiimama rizikos apimtis yra kontroliuojama ir valdoma Valdymo įmonės patvirtintoje išvestinių finansinių priemonių naudojimo ir rizikos vertinimo ir valdymo tvarkoje.

30.4. Kaip ir kur galima gauti informaciją apie rizikas

Informacija apie rizikas išsamiai aprašyta šio Prospekto 4 skyriuje. Šį Prospektą bei informaciją apie rizikas galima gauti:

- Fondo Valdymo įmonėje UAB „Orion Asset Management“
Adresas A. Tumėno g. 4, B korpusas, LT– 01109 Vilnius, Lietuva;
Tel./faks.: (8-5) 204 1541, 204 1542;
El. paštas oam@orion.lt;
- Fondo tinklapyje: www.am.orion.lt
- Visose Fondo investicinių vienetų platinimo vietose.

31. Investicijų konsultantai

Valdymo įmonė ketina sudaryti sutartį su ZPR International, Inc. (toliau – Konsultantas), pagal Britų teisę įsteigta bendrove, kurios buveinė registruota adresu Britannic House, P.O. Box 25, Providenciales, Turksų ir Caicoso salos, Britų Vakarų Indijos (angl. *British West Indies*).

Šios sutarties pagrindu Konsultantas teiks Valdymo įmonei investicijų valdymo konsultacines paslaugas, o už šias paslaugas Valdymo įmonė Konsultantui iš Fondo turto mokės metinį ne didesnę negu 1 % procento Fondo grynujų aktyvų vertės mokestį, apskaičiuojamą pagal vidutinę Fondo vienos dienos grynujų aktyvų vertę. Mokestis investicijų konsultantui bus atskaičiuojamas iš Valdymo įmonei tenkančio fondo valdymo mokesčio, aprašyto šio prospekto 17.4.1. punkte, ir bus mokamas dalimis, t.y. kiekvieną ketvirtį.

Konsultanto teikiamos paslaugos, susijusios su Fondo investicijų valdymu jokių būdu neapribos Valdymo įmonės atsakomybės ir neįpareigos Valdymo įmonę investuoti Fondo turtą konkrečiu būdu ir į konkrečius investavimo objektus. Visais atvejais Fondo investicinius sprendimus priiminės Valdymo įmonės paskirtas Fondo valdytojas.

IV. INFORMACIJA APIE FINANSUOJANTĮJĮ IR FINANSUOJAMĄJĮ KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTĄ

Fondas nėra nei finansuojamasis nei finansuojantysis kolektyvinio investavimo subjektas, todėl teisės aktuose nustatyti reikalavimai atskleisti informaciją apie finansuojamąjį ir finansuojantįjį kolektyvinio investavimo subjektus Fondui yra netaikomi.

32. –

33. –

34. –

35. –

36. –

37. –

38. –

V. VALDYMAS

39. Valdymo schema

Fondas nėra juridinis asmuo ir savo valdymo organų neturi. Fondą valdo Fondo Valdymo įmonė UAB „Orion Asset Management“. Informacija apie Valdymo įmonę pateikta šio prospekto 43 punkte.

40. Valdymo organų, stebėtojų tarybos narių teisės ir pareigos

41. Visuotinis akcininkų susirinkimas

42. Valdymo organų, stebėtojų tarybos nariai

43. Informacija apie valdymo įmonę:

43.1. Pavadinimas: Uždaroji akcinė bendrovė „Orion Asset Management“.

Adresas: A. Tumėno g. 4, B korpusas, LT– 01109 Vilnius, Lietuva

Telefonas/faksas: (8-5) 204 1541, 204 1542

Įmonės kodas: 111707985

Įmonės rūšis: uždaroji akcinė bendrovė

LR Vertybinių popierių komisijos 2006 m. balandžio mėn. 21 d. licencijos Nr. VĮK– 011.

Atlyginimo Valdymo įmonei už Fondo turto valdymą dydžio skaičiavimas aprašytas šio prospekto 17 skyriaus 4.1 punkte.

43.2. Valdymo įmonės vadovai, jų dalyvavimas kitose įmonėse, įstaigose, organizacijose.

Valdymo įmonės vadovai

Pareigos

Valdybos pirmininkas

Valdybos narys

Valdybos narys

Generalinis direktorius

Vardas, pavardė

Paulius Vazniokas

Maksim Papanov

Saulius Garbaravičius

Ramūnas Baranauskas

Informacija apie Valdymo įmonės vadovų dalyvavimą kitų įmonių veikloje:

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

43.3. Pagal galiojančius teisės aktus turto Valdymo sutartis tarp Fondo ir Valdymo įmonės nesudaroma.

43.4. Valdymo įmonė įsteigta toje pačioje valstybėje kaip ir Fondas.

43.5. Valdymo įmonė valdo šiuos 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 išperkamasias 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).

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 valdytojui arba investiciniam komitetui.

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

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).

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.

High Yield Property Fund (uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas) – nekilnojamojo turto fondas, kuris siekia investuoti į nekilnojamąjį turtą, kuris galėtų generuoti tikslinę 8 procentų grąžą. Fondas numato investuoti į nekilnojamojo turto objektus, kurie generuotų pastovų pajamų srautą, didesnį negu tradiciniai srautiniai investavimo produktai (tokie kaip indėliai, skolos vertybiniai popieriai ir kt.).

Diversified RE Fund (uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas) – nekilnojamojo turto fondas. Fondas numato investuoti į skirtingos paskirties nekilnojamąjį turtą, siekdamas gauti nekilnojamojo turto objektų nuomos srautą. Fondas taip pat numato investuoti ir į nekilnojamąjį turtą vystymo fazėje.

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 įmones, kurios valdo sveikatingumo paslaugų centrus ir / ar jiems reikalingą, su jais susijusią infrastruktūrą.

Orion Fund of Hedge Funds (atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas). Fondas. 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.

43.6. UAB „Orion Asset Management“ įstatinis kapitalas yra 399 675,63 eurų (prieš euro įvedimą 1 380 000 Lt). Visas kapitalas yra pasirašytas ir pilnai apmokėtas.

44. Depozitoriumas

Pavadinimas: AB SEB bankas

Įmonės kodas: 112021238

Adresas: Gedimino pr. 12, LT–01103 Vilnius

Įmonės rūšis: akcinė bendrovė, komercinis bankas

Pagr. veikla: komercinė bankininkystė

Depozitoriumo funkcijas vykdo AB SEB banko Lėšų valdymo ir prekybos finansavimo departamentas.

Depozitoriumo vadovu yra Raimondas Kvedaras. Išsami informacija apie depozitoriumą yra prieinama interneto svetainėje www.seb.lt.

45. Finansų tarpininkai

Fondo Valdymo įmonė yra sudariusi aptarnavimo sutartis su šiais finansų tarpininkais.

1. Finansų tarpininko pavadinimas:	AB Swedbank.
Adresas	Konstitucijos pr. 20 A, Vilnius, Lietuva
Įmonės rūšis	akcinė bendrovė, komercinis bankas
Pagrindinė veikla	komercinė bankininkystė
2. Finansų tarpininko pavadinimas:	AB SEB bankas
Adresas	Gedimino 12, LT– 01103 Vilnius, Lietuva
Įmonės rūšis	akcinė bendrovė
Pagrindinė veikla	komercinė bankininkystė
3. Finansų tarpininko pavadinimas:	UAB FMĮ „Orion Securities“
Adresas	A. Tumėno g. 4, B korpusas, LT– 01109 Vilnius, Lietuva
Įmonės rūšis	uždaroji akcinė bendrovė
Pagrindinė veikla	finansų maklerio įmonė
4. Finansų tarpininko pavadinimas:	Maybank Kim Eng Securities Pte Ltd
Adresas	50 North Canal Road, Singapūras, Singapūro Respublika
Įmonės rūšis	ribotos atsakomybės bendrovė
Pagrindinė veikla	tarpininkavimas finansų rinkose ir investicinė bankininkystė

Pagal pasirašytą sutartį finansų tarpininkas (toliau – Tarpininkas) operacijas su vertybiniais popieriais atlieka, vadovaudamasis teisės aktų ir konkrečių reguliuojamų rinkų bei vertybinių popierių depozitoriumų taisyklėmis.

Tarpininko sutarčių su Valdymo įmone pobūdis

Tarpininkas teikia tarpininkavimo paslaugas perkant ir parduodant vertybinius popierius. Atlyginimas Tarpininkui apskaičiuojamas kaip procentinė dalis nuo sandorio sumos.

46. Funkcijų delegavimas

Valdymo įmonė yra sudariusi kompleksinio aptarnavimo sutartį su UAB FMĮ „Orion Securities“, pagal kurią ši įmonė atlieka:

- Valdymo įmonės valdomų kolektyvinio investavimo subjektų dalyvių sąskaitų administravimą;
- Valdymo įmonės valdomų kolektyvinio investavimo subjektų buhalterinės apskaitos tvarkymą;
- Valdymo įmonės valdomų kolektyvinio investavimo subjektų GAV skaičiavimą ir investicinio vieneto / akcijos kainos nustatymą;

- Valdymo įmonės valdomų kolektyvinio investavimo subjektų (investicinių vienetų / akcijų savininkų) registro tvarkymą.
- Valdymo įmonės valdomų kolektyvinio investavimo subjektų 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 Valdymo įmonės valdomų kolektyvinio investavimo subjektų apskaita.

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

Valdymo įmonė turi teisę dalį savo administravimo funkcijų – Fondo investicinių vienetų platinimą ir jų išpirkimą pavesti tokias paslaugas turintiems teisę teikti asmenims. Minėtų asmenų teises ir pareigas platinant ir išperkant Fondo investicinius vienetus nustato galiojantys teisės aktai ir šalių pasirašytos sutartys.

Dalies funkcijų pavedimas neatleidžia Valdymo įmonės nuo atsakomybės.

47. Kita, vadovų nuomone, svarbi informacija, galinti turėti įtakos investuotojams priimant sprendimą

Parašai:

Ramūnas Baranauskas	Valdymo įmonės Generalinis direktorius	_____
Dainius Minelga	Valdymo įmonės vyr. finansininkas	_____