

**SUDĖTINIO SPECIALIOJO ALTERNATYVAUS  
INVESTICINIO FONDO  
„ORION PORTFOLIO FUND“**

**VISAS PROSPEKTAS**

**Pagrindiniai rizikos veiksniai:**

*Bendroji rizika*

*Rinkos svyravimo rizika*

*Koncentracijos rizika*

*Sverto naudojimo rizika*

*Sub-fondo investavimo tikslų ir investavimo politikos rizika*

*Kredito rizika*

*Valiutų kursų svyravimo rizika*

*Infliacijos rizika*

*Palūkanų normos rizika*

*Rinkos likvidumo rizika*

*Sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika*

*Politinė ir teisinė rizika*

*Operacinė rizika*

*Interesų konfliktų rizika*

*Kiti rizikos veiksniai*

**Fondo sub-fondai yra skirti tik profesionaliesiems investuotojams.**

## Turinys

<b>ĮSPĖJIMAI APIE RIZIKĄ</b> .....	4
<b>I. BENDROJI INFORMACIJA APIE FONDA</b> .....	7
1. Antraštė .....	7
2. Pagrindiniai duomenys .....	7
3. Trumpas Fondo investavimo strategijos apibūdinimas .....	8
4. Investuotojo, kuriam rekomenduojama įsigyti Fondo (sub-fondo) investicinių vienetų, apibūdinimas .....	8
5. Informacija apie tai, kur ir kada galima susipažinti su šiuo Prospektu, Sutrumpintu prospektu, Taisyklėmis, metų ir pusmečio ataskaitomis bei gauti informaciją apie Fondą (sub-fondus) .....	8
6. Valstybinė mokesčių politika Fondo (sub-fondų) atžvilgiu, Investuotojų atžvilgiu .....	8
7. Investuotojų teisės ir pareigos .....	9
<b>II. DUOMENYS APIE KAPITALĄ, PAJAMŲ IR IŠLAIDŲ PASKIRSTYMĄ</b> .....	10
8. Nuosavas kapitalas .....	10
9. Pagrindiniai grynujų aktyvų vertinimo principai ir dažnumas .....	11
10. Subjekto finansinės atskaitomybės sudarymo ir pelno paskirstymo datos, finansiniai metai .....	13
11. Pajamų paskirstymo ir panaudojimo taisyklės .....	13
12. Dividendai .....	14
13. Išlaidos .....	14
<b>III. DUOMENYS APIE INVESTICINIUS VIENETUS</b> .....	18
14. Pagrindiniai duomenys apie Fondo (sub-fondo) siūlomus investicinius vienetus .....	18
15. Investicinių vienetų išleidimo sąlygos ir sprendimų išleisti investicinius vienetus priėmimo procedūra .....	19
16. Investicinių vienetų platinimo (pardavimo) sąlygos ir tvarka .....	19
17. Investicinių vienetų išpirkimo sąlygos ir tvarka .....	20
18. Investicinių vienetų keitimas .....	21
19. Investicinių vienetų išpirkimo ir keitimo sustabdymo sąlygos ir tvarka .....	22
20. Investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kainos nustatymo taisyklės .....	22
21. Investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kainų skelbimo tvarka .....	23
<b>IV. INFORMACIJA APIE INVESTICIJAS</b> .....	23
22. Fondo sub-fondų tikslai ir investavimo strategija .....	23
23. Investicijų konsultantai .....	26
24. Vietos, kur galima susipažinti su Fondo (sub-fondų) veiklos istorija .....	26
<b>V. INFORMACIJA APIE RIZIKAS IR JŲ VALDYMĄ</b> .....	26
25. Rizikos veiksniai, susiję su investicinių vienetų įsigijimu ir investavimu .....	26
26. Kur ir kaip galima gauti papildomą informaciją apie rizikas .....	29
<b>VI. VALDYMAS</b> .....	29
27. Visuotinis akcininkų (Investuotojų) susirinkimas .....	29
28. Valdymo organų, stebėtojų tarybos nariai .....	29
29. Informacija apie Valdymo įmonę .....	30
<b>VII. KITA SVARBI INFORMACIJA</b> .....	33
30. Funkcijų delegavimas .....	33
31. Informacija apie investicinių vienetų platintojus .....	33
32. Informacija apie Depozitoriumą .....	33
33. Informacija apie audito įmonę .....	33
34. Informacija apie finansų tarpininkus .....	34
35. Informacija apie turto vertintojus .....	35
36. Likvidavimas ir jungimas .....	35

<b>37. Kita, vadovų nuomone, svarbi informacija, galinti turėti įtakos Investuotojams priimant sprendimą.....</b>	<b>36</b>
<b>38. Asmenys, atsakingi už Prospekte pateiktą informaciją.....</b>	<b>36</b>

## ĮSPĖJIMAI APIE RIZIKĄ

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

Fondas yra atviras specialusis alternatyvaus investavimo investicinis fondas, investuojantis į investicines priemones, kurios detaliau apibrėžtos šiame dokumente, Sutrumpintame prospekte ir Taisyklėse. Fondą sudaro atskiros jo sudėtinės dalys – sub-fondai, kurie skiriasi investavimo strategijomis ir siekiamais investavimo tikslais. Įsigydami sub-fondo investicinių vienetų Investuotojai tampa tik atitinkamo sub-fondo dalyviais. Fondo veiklą reglamentuoja Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas.

Šis visas Prospektas nėra ir neturi būti laikoma rekomendacija pirkti ar parduoti Fondo sub-fondų investicinius vienetus. Priimdami sprendimą sudaryti Sub-fondo vienetų prikimo-pardavimo sutartis ir įsigyti atitinkamo sub-fondo investicinius vienetus Investuotojai privalo vadovautis savo žiniomis, gautomis įvertinus sub-fondų ateities perspektyvas, šio viso Prospekto, Sutrumpinto prospekto ir Taisyklių sąlygas įskaitant, bet neapsiribojant, visus su investicijomis į sub-fondus susijusius privalumus bei rizikas. Šio viso Prospekto turinys negali būti suprantamas kaip patarimas investicijų, teisės ar mokesčių klausimais. Siekdamas visapusiškai suvokti su investicijomis į sub-fondus susijusius privalumus bei rizikas, kiekvienas potencialus Investuotojas turėtų kreiptis į savo finansų, teisės, verslo ar mokesčių konsultantus.

Šiame Prospekte yra teiginių būsimuoju laiku, kurie grindžiami Valdymo įmonės nuomone, lūkesčiais bei prognozėmis dėl ateities įvykių ir finansinių tendencijų, galimai įtakosiančių Fondo veiklą. Teiginiai būsimuoju laiku apima informaciją apie galimus ar numanomas Fondo veiklos rezultatus, investicijų strategiją, sutartinius santykius, skolinimosi planus, investavimo sąlygas, būsimo reguliavimo poveikį ir kitą informaciją. Teiginiai būsimuoju laiku yra paremti informacija, turima šio viso Prospekto paskelbimo dieną. Valdymo įmonė neįsipareigoja viešai patikslinti ar pakeisti šių teiginių, išskyrus, kiek tai yra reikalaujama pagal įstatymus.

Šio viso Prospekto pagrindu sub-fondų investicinius vienetus numatoma siūlyti viešai tik Lietuvos Respublikoje. Visą Prospektą patvirtino Lietuvos bankas pagal Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą ir Prospektų turinio taisykles. Lietuvos banko pritarimas nereiškia Lietuvos banko patvirtinimo, kad visame Prospekte pateikta faktinė informacija yra teisinga.

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

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

Priimdami sprendimą sudaryti Sub-fondo vienetų prikimo-pardavimo sutartis ir įsigyti siūlomus sub-fondo investicinius vienetus Investuotojai privalo vadovautis jų pačių turimomis žiniomis, gautomis įvertinus Fondo sub-fondų ateities perspektyvas, šio viso Prospekto, Sutrumpinto

prospekto bei Taisyklių sąlygas, įskaitant, bet neapsiribojant, visus su investicijomis į Fondo subfondus susijusius privalumus bei rizikas.

## SAVOKOS IR SUTRUMPINIMAI

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

<b>Bendra pozicijų vertė (angl. <i>gross exposure</i>)</b>	Sub-fondo turtą sudarančių finansinių priemonių vertės, parduotų skolintų akcijų vertės ir išvestinių finansinių priemonių sutartinės vertės (angl. <i>notional value</i> ) suma.
<b>Išvestinių finansinių priemonių sutartinė vertė</b>	Susitarime dėl išvestinių finansinių priemonių nurodyta bazinių finansinių priemonių vertė (pavyzdžiui, valiutos pirkimo ateities sandorėje nurodyta tam tikros perkamos valiutos suma).
<b>Depozitoriumas</b>	„Swedbank“, AB, įmonės kodas 112029651, adresas Konstitucijos pr. 20 A, 03502 Vilnius.
<b>Euras arba EUR</b>	Oficiali Europos Sąjungos valstybių narių, esančių Europos ekonominės ir pinigų sąjungos narėmis, valiuta.
<b>Fondas</b>	Sudėtinis specialusis alternatyvus investicinis fondas ORION PORTFOLIO FUND.
<b>GAV</b>	Grynoji aktyvų vertė – skirtumas tarp sub-fondą sudarančio turto vertės ir sub-fondo ilgalaikių ir trumpalaikių finansinių įsipareigojimų.
<b>Grynoji pozicijų vertė (angl. <i>net exposure</i>)</b>	Sub-fondo turimų pirkimo (angl. <i>long</i> ) pozicijų ir pardavimo (angl. <i>short</i> ) pozicijų skirtumas
<b>Investuotojas</b>	Sub-fondo bendraturtis (dalyvis).
<b>KISĮ</b>	Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas.
<b>Prospektas</b>	Šis, dokumentas, kuriame Investuotojams pateikiama pagrindinė informacija apie siūlomus Fondo (sub-fondo) investicinius vienetus.
<b>Prospektų turinio taisyklės</b>	Kolektyvinio investavimo subjektų prospektų turinio taisyklės
<b>Sėkmės mokestis</b>	Už teigiamus sub-fondo veiklos rezultatus Investuotojų Valdymo įmonei mokamas mokestis (žr. 2 punktą).
<b>Sub-fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartis</b>	Tarp Investuotojo ir Valdymo įmonės sudaryta sub-fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartis, kurioje nurodoma suma, už kurią Investuotojas perka sub-fondo investicinius vienetus, Investuotojų ir Valdymo įmonės teisės ir pareigos bei kitos investavimo į sub-fondą sąlygos.
<b>Sutrumpintas prospektas</b>	Kiekvienam sub-fondui atskirai rengiamas dokumentas, kuriame Investuotojams pateikiama pagrindinė sutrumpinta

informacija apie sub-fondo veiklą ir platinamus investicinius vienetus.

## I. BENDROJI INFORMACIJA APIE FONDĄ

### 1. Antraštė

Šis atviro tipo sudėtinio alternatyvaus investicinio fondo ORION PORTFOLIO FUND visas Prospektas yra parengtas vadovaujantis Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu bei Prospektų turinio taisyklėmis.

<b>Prospekto paskelbimo data</b>	2012 m. [ ] [ ] d.
<b>Prospekto galiojimo data</b>	Paskutinė Fondo veiklos diena

### 2. Pagrindiniai duomenys

*Fondas*

<b>Pavadinimas</b>	Sudėtinis specialusis alternatyvus investicinis fondas ORION PORTFOLIO FUND
<b>Fondo sub-fondas (-ai)</b>	ORION ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO*  * <b>PASTABA:</b> Fondo veiklos pradžioje Fonde bus tik vienas sub-fondas. Kiti sub-fondai bus steigiami atsižvelgiant į Fondo specifinius investavimo tikslus (investuotojų charakteristikas, skirtingų investavimo strategijų poreikį ir kitus susijusius veiksnius). Steigiant sub-fondus bus atitinkamai keičiamos Taisyklės ir šis Prospektas. Kiekvienam naujai įsteigtam sub-fondui parengiamas Sutrumpintas prospektas.
<b>Įstatyminė forma</b>	Specialusis sudėtinis investicinis fondas, neturintis juridinio asmens statuso.
<b>Tipas</b>	Atviro tipo tik profesionaliesiems investuotojams skirtas investicinis fondas.
<b>Fondo veiklos pradžia</b>	Lietuvos banko pritarimo Prospektui ir Taisyklėms diena.
<b>Fondo (sub-fondų) veiklos trukmė</b>	Neterminuota.
<b>Fondo (sub-fondų) valiuta</b>	Valiuta, kuria skaičiuojama kiekvieno sub-fondo GAV, yra Eurais. Sub-fondo GAV ir sub-fondo investicinio vieneto vertė skelbiami išreiškiant juos Eurais.
<b>Minimali investavimo suma</b>	Ne mažiau nei 50 000 EUR.

**Valdymo įmonė**Uždaroji akcinė bendrovė „Orion Asset Management“,  
A.Tumėno g. 4, 01109, Vilnius*Sub-fondai*

Sub-fondas	Valdymo mokestis	Sėkmės mokestis	Minimalios gražos barjeras	Platinimo mokestis
ORION ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO	1%	20%*  *PASTABA: Sėkmės mokestis iki 2012 m. gruodžio 31 d. netaikomas.	5%	Jeigu į sub-fondą investuojama*: 50 000 EUR – 499 999 EUR: 1% 500 000 EUR – ir daugiau: 0%  *PASTABA: Platinimo mokestis iki 2012 m. gruodžio 31 d. netaikomas.

**3. Trumpas Fondo investavimo strategijos apibūdinimas**

Fondo tikslas – uždirbti gražą Fondo (sub-fondų) Investuotojams iš investicijų į bet kurias Taisyklėse ir Prospekte numatytas turto klases ir finansines priemones, laikantis kiekvienam sub-fondui nustatytos investavimo strategijos (žr. 22 punktą).

**4. Investuotojo, kuriam rekomenduojama įsigyti Fondo (sub-fondo) investicinių vienetų, apibūdinimas**

Fondas (sub-fondai) yra skirtas profesionaliems Investuotojams, siekiantiems gauti kapitalo vertės prieaugį iš investicijų į skirtingas turto klases ir finansines priemones ir toleruojantiems didesnę nei ilgalaikė vidutinė investicijų riziką. Fondas (sub-fondai) yra skirti tik profesionaliesiems Investuotojams, kurie į vieną sub-fondą investuoja ne mažiau nei 50 000 EUR. Fondo sub-fondai nėra rekomenduojami Investuotojams, siekiantiems stabilios, garantuotos ir fiksuotos investicijų gražos.

**5. Informacija apie tai, kur ir kada galima susipažinti su šiuo Prospektu, Sutrumpintu prospektu, Taisyklėmis, metų ir pusmečio ataskaitomis bei gauti informaciją apie Fondą (sub-fondus)**

Su šiuo Prospektu, Sutrumpintu prospektu, Taisyklėmis, Fondo metų ir pusmečio ataskaitomis galima susipažinti bei informaciją apie Fondą ir jo sub-fondus galima gauti kreipiantis į Valdymo įmonę.

**6. Valstybinė mokesčių politika Fondo (sub-fondų) atžvilgiu, Investuotojų atžvilgiu**

Žemiau pateikiamas mokesstinės aplinkos Lietuvoje apibūdinimas yra tik aprašomojo pobūdžio ir nėra išsami analizė dėl visų galimų mokesčių pasekmių, susijusių su investicijomis į Fondo sub-fondus. Užsienio šalies, sudariusios su Lietuvos Respublika dvigubo apmokestinimo išvengimo sutartį, rezidentams (fiziniams ir juridiniams asmenims) Lietuvoje gali būti taikomas kitoks, nei toliau aprašytas, mokesčio tarifas, atsižvelgiant į atitinkamos sutarties nuostatas.



Žemiau pateikiama bendrojo pobūdžio informacija apie Fondo (sub-fondų) ir Investuotojų mokamus mokesčius šio Prospekto paskelbimo dieną. Pasikeitus valstybinei mokesčių politikai šiame Prospekto punkte pateikta informacija bus atitinkamai atnaujinta.

#### *Fondo (sub-fondų) mokami mokesčiai*

Fondas (sub-fondai) nėra laikomi Lietuvos vienetu Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymo prasme, todėl nemoka pelno mokesčio.

Fondas (sub-fondai) yra Lietuvos Respublikos apmokestinamasis asmuo Lietuvos Respublikos pridėtinės vertės mokesčio įstatymo kontekste, todėl įstatyme numatytais atvejais moka pridėtinės vertės mokestį (toliau – „PVM“).

#### *Investuotojų – fizinių asmenų – mokami mokesčiai*

Fondui (sub-fondams) išperkant savo investicinius vienetus (išskyrus Fondo (sub-fondų) padalijimo atveju) arba Investuotojui perleidžiant jam priklausančius investicinius vienetus Lietuvos nuolatinio gyventojų gautų pajamų vertės padidėjimo pajamos nėra apmokestinamos Lietuvoje, jei asmuo įsigytus Fondo (sub-fondo) investicinius vienetus yra išlaikęs daugiau nei 366 dienas. Jei Lietuvos nuolatinis gyventojas įsigytus Fondo (sub-fondo) investicinius vienetus išlaikė mažiau nei 366 dienas, Fondo (sub-fondo) investicinio vieneto vertės padidėjimo pajamos Lietuvoje apmokestinamos 15% tarifu. Lietuvos nenuolatinio gyventojų gautos investicinio vieneto vertės padidėjimo pajamos Lietuvoje nėra apmokestinamos.

Lietuvos nuolatinio gyventojų pajamos, gautos padalijus Fondą (sub-fondus), apmokestinamos 15% tarifu. Lietuvos nenuolatinio gyventojų pajamos, gautos padalijus Fondą (sub-fondus), neapmokestinamos.

#### *Investuotojų – juridinių asmenų – mokami mokesčiai*

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.

#### *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.

#### *Sub-fondo vienetų keitimas*

Sub-fondo vienetų keitimas nėra Lietuvos Respublikos gyventojų pajamų mokesčio objektas.

## **7. Investuotojų teisės ir pareigos**

*Kiekvienas sub-fondo Investuotojas turi šias teises:*

- (a) bet kada pareikalauti, kad Valdymo įmonė išpirktų jo turimus investicinius vienetus pagal šiame Prospekte ir Sutrupintame prospekte nustatytas sąlygas (išpirkimas vykdomas kartą per kalendorinį mėnesį, paskutinę kalendorinio mėnesio darbo dieną);

- (b) Lietuvos Respublikos teisės aktuose, Prospekte ir Taisyklėse nustatyta tvarka gauti dalį sub-fondo turto, išmokamo dalijant sub-fondą (t.y. likviduojant sub-fondą);
- (c) gauti Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatytą informaciją apie Fondą ir jo sub-fondus;
- (d) gavus Valdymo įmonės išankstinį rašytinį sutikimą parduoti, dovanoti ar kitokiu būdu perleisti nuosavybės ar valdymo teises į turimus sub-fondo vienetus tretiesiems asmenims;
- (e) pareikalauti, kad Valdymo įmonė pakeistų jo turimus sub-fondo vienetus į kito to paties Fondo sub-fondo vienetus kartą per ketvirtį Prospekto 18 punkte nustatyta tvarka (**Pastaba:** šia galimybe Investuotojai galės pasinaudoti, kai Fondas įsteigs daugiau sub-fondų);
- (f) kitas Taisyklėse, Prospekte ir teisės aktuose nustatytas teises.

*Kiekvienas sub-fondo Investuotojas turi šias pareigas:*

- (a) pranešti Valdymo įmonei apie Sub-fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje nurodytų duomenų – vardo, pavardės, asmens kodo, gyvenamosios vietos adreso, elektroninio pašto adreso, telefono, banko sąskaitos ir kitų rekvizitų (Investuotojo – fizinio asmens atveju) arba pavadinimo, juridinio asmens kodo, buveinės adreso, vadovo ar įgalioto atstovo, elektroninio pašto adreso, telefono, banko sąskaitos ir kitų rekvizitų (Investuotojo – juridinio asmens atveju) – pasikeitimą ne vėliau kaip per 15 kalendorinių dienų nuo šių duomenų ar informacijos pasikeitimo dienos;
- (b) gauti Valdymo įmonės rašytinį sutikimą prieš parduodant, dovanojant ar kitu būdu perleidžiant nuosavybės ar valdymo teises į turimus sub-fondo vienetus tretiesiems asmenims;
- (c) vykdyti kitas Taisyklėse, Prospekte, Sub-fondų vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje ir teisės aktuose nustatytas pareigas.

## **II. DUOMENYS APIE KAPITALĄ, PAJAMŲ IR IŠLAIDŲ PASKIRSTYMĄ**

### **8. Nuosavas kapitalas**

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

*Pradinio kapitalo dydis*

Investuotojų į sub-fondą pervestos lėšos pagal pirmąją (-ąsias) Sub-fondo investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartis sudarys sub-fondo pradinį kapitalą.

## 9. Pagrindiniai grynujų aktyvų vertinimo principai ir dažnumas

Kiekvieno sub-fondo grynieji aktyvai skaičiuojami atskirai, remiantis priežiūros institucijos patvirtinta grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodika bei Valdymo įmonės parengtomis GAV skaičiavimo procedūromis.

GAV skaičiuojama iš sub-fondą sudarančio turto vertės atimant sub-fondo ilgalaikius ir trumpalaikius įsipareigojimus. Skaičiuojant GAV, atskirai apskaičiuojami sub-fondo turto vertė ir įsipareigojimų vertė.

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

Įsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartų reikalavimus.

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

Įsipareigojimai (ar jų dalis) turi būti nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t.y. kai sutartyje nurodyti įsipareigojimai įvykdomi, anuliuojami ar nustoja galioti.

Užsienio valiuta denominuotų turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal Lietuvos banko nustatytą oficialų tos valiutos ir Lito kursą, galiojantį vertinimo dieną.

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

Sub-fondo investicinių vienetų vertė skaičiuojama atskirai kiekvienai vienetų serijai, tai serijai tenkančią GAV dalį padalijus iš visų apyvartoje esančių tos serijos investicinių vienetų skaičiaus. Sub-fondo investicinio vieneto (jo dalių) vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisyklės. Bendra visų apyvartoje esančių sub-fondo investicinių vienetų vertė visada lygi sub-fondo GAV.

Sub-fondo GAV nustatoma ne rečiau kaip kartą per mėnesį paskutinę to kalendorinio mėnesio darbo dieną ir paskelbiama ne vėliau kaip iki sekančio kalendorinio mėnesio pirmosios darbo dienos 12:00 val. Apskaičiuota sub-fondo GAV ir investicinio vieneto vertė skelbiama Valdymo įmonės interneto svetainėje [www.orion.lt](http://www.orion.lt). Visais atvejais sub-fondo GAV nustatoma finansinių metų gale.

Valiuta, kuria skaičiuojama sub-fondo GAV, yra Eurais. Sub-fondo GAV ir sub-fondo investicinio vieneto vertė skelbiami išreiškiant juos Eurais.

Priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal GAV skaičiavimo procedūrose nurodytą ir vertinimo dieną viešai paskelbtą uždarymo kainą (angl. *closing price*), išskyrus atvejus, kai:

- (a) priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose, jų tikrajai vertei nustatyti naudojami tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, duomenys;

- (b) pagal (a) punkte pateiktą kriterijų neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė; tuo atveju jai nustatyti naudojami reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;
- (c) per paskutiniąją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama, tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 dienų buvusi vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;
- (d) priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta skaičiavimo procedūrose, jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

Atliekant sub-fondo turto vertinimą, kai dar vyko prekyba užsienio reguliuojamose rinkose, pagal kurių duomenis turi būti skaičiuojami grynieji aktyvai, gali būti taikoma paskutinė žinoma prekybos kaina (angl. *last traded price*) arba tikėtina pardavimo kaina, jei po paskutinės prekybos dienos atsirado aplinkybių, dėl kurių paskutinė vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė.

Priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose ir daugiašalėse prekybos sistemose, tikrajai vertei nustatyti naudojama uždarymo kaina (angl. *closing price*) tos daugiašalės sistemos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu.

Priemonių, kuriomis prekiaujama tik daugiašalėse prekybos sistemose, tikrajai vertei nustatyti naudojama uždarymo kaina (angl. *closing price*) tos daugiašalės prekybos sistemos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu.

Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinami tokia tvarka:

- (a) pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla, įvertinimą, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau kaip 1 metai ir jei po įvertinimo neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei vertintojo nustatytoji;
- (b) jei (a) punkte nustatytas vertinimas neatliktas arba netenkinamos minėto punkto sąlygos, vertinama atsižvelgiant į panašios bendrovės pelno (prieš apmokestinimą), tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svertinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvartoje tam tikrą periodą), santykį, padaugintą iš vertinamosios bendrovės pelno, tenkančio vienai akcijai;
- (c) jeigu dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti (a) ir (b) punktuose pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės vertinimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

Atlikdamas nuosavybės vertybinių popierių, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinimą, verslo vertintojas privalo atsižvelgti į žemiau nurodytus principus:

- (a) verslo vertintojas privalo naudotis atitinkamoje valstybėje pripažinta verslo vertinimo metodika;

- (b) verslo vertintojas privalo atsižvelgti į šiuos svarbiausius vertės nustatymo kriterijus: verslo apribojimus, rinkos kaitą, rinkos dalį, technologinius pakitimus, skaidrius finansinius rodiklius, pinigų srautus, augimo potencialą, kapitalo struktūrą, konkurenciją rinkoje ir pan.;
- (c) verslo vertintojui draudžiama vertinti tą verslo vienetą ar įmonę (akcijas), kurį ar kurio akcijų turi verslo vertintojas, ar su verslo vertintoju giminystės santykiais susiję asmenys, ar kai vertinamą verslo vienetą ar įmonę (akcijas) patikėjimo teise valdo įmonės, įstaigos ar organizacijos, su kurių vadovais verslo vertintojas yra susijęs giminystės ryšiais.

Skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos Taisyklėse nurodytu būdu.

Išvestinės finansinės priemonės vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei ekonominės aplinkybės pasikeitė – vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės GAV skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos), kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą.

Pinigų rinkos priemonės, kurių išpirkimo terminas arba iki jo likęs laikas ne ilgesnis kaip 397 dienos arba kurių pajamingumas reguliariai tikslinamas pagal pinigų rinkos sąlygas ne rečiau kaip kartą per 397 dienas, arba kurių rizika, įskaitant kredito ir palūkanų normos rizikas, yra labai panaši į riziką finansinių priemonių, kurių išpirkimo terminas ir pajamingumas atitinka anksčiau nurodytus požymius, gali būti vertinamos amortizuotos savikainos metodu.

Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą GAV skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

Daugiau informacijos apie sub-fondų GAV nustatymo taisykles pateikta Fondo sudarymo dokumentuose (Taisyklėse).

#### **10. Subjekto finansinės atskaitomybės sudarymo ir pelno paskirstymo datos, finansiniai metai**

Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais. Kiekvieno sub-fondo metinė finansinė atskaitomybė sudaroma per 3 mėnesius nuo finansinių metų pabaigos. Fondo bendrose finansinėse ataskaitose pateikiami tiek bendri Fondo duomenys, tiek atskirų sub-fondų finansinių ataskaitų duomenys. Fondo finansinės ataskaitos bus sudaromos nacionaline valiuta.

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

Sub-fondų pajamos bus skiriamos sub-fondų išlaidoms padengti ir (ar) reinvestuojamos siekiant padidinti sub-fondo investicinių vienetų vertę. Vieną sub-fondą sudarantis turtas negali būti naudojamas kito sub-fondo įsipareigojimams padengti.

Sub-fondų pajamos sub-fondų veiklos metu Investuotojams nebus skirstomos.

## 12. Dividendai

Sub-fondų Investuotojams dividendai nebus mokami.

## 13. Išlaidos

### *Sub-fondų išlaidų struktūra*

Iš kiekvieno sub-fondo turto dengiamų veiklos išlaidų bendra suma kiekvienam sub-fondui neviršys 10% vidutinės metinės atitinkamo sub-fondo GAV, į šį limitą neįskaitant Valdymo įmonei mokamo Sėkmės mokesčio. Tokių išlaidų sąrašas:

- (a) atlyginimas Valdymo įmonei (Valdymo mokestis) (detaliau žemiau);
- (b) Depozitoriumo mokestis (detaliau žemiau);
- (c) atlyginimas auditoriams (detaliau žemiau);
- (d) atlyginimas finansų tarpininkams (detaliau žemiau);
- (e) sub-fondo steigimo išlaidos (detaliau žemiau);
- (f) finansų įstaigų išlaidos (detaliau žemiau);
- (g) su sub-fondo vardu gautomis paskolomis susijusios išlaidos (detaliau žemiau);
- (h) atlyginimas platintojams;
- (i) atlyginimas sub-fondo turto vertintojams;
- (j) sub-fondo apskaitos išlaidos;
- (k) valiutos keitimo išlaidos;
- (l) valiutos kurso draudimo išlaidos;
- (m) bylinėjimosi išlaidos;
- (n) vertybinių popierių ir kitų sąskaitų tvarkymo mokesčiai;
- (o) prievolių užtikrinimo priemonių įforminimo, registravimo ir išregistravimo išlaidos;
- (p) priverstinio išieškojimo išlaidos;
- (q) valstybiniai ir savivaldos mokesčiai bei rinkliavos;
- (r) informacijos apie sub-fondą parengimo bei pateikimo išlaidos;
- (s) Taisyklių, Prospekto ir Sutrumpinto prospekto keitimo išlaidos;
- (t) konsultacinės išlaidos;

- (u) išlaidos notarams, registravimui bei teisinėms paslaugoms;
- (v) už sub-fondo veiklą atsakingų asmenų profesinio draudimo išlaidos;
- (w) sub-fondo reprezentacinės ir reklamos išlaidos;
- (x) Valdymo įmonės sub-fondo naudai patirtos išlaidos iki sub-fondo įsteigimo ir įsteigus atitinkamą sub-fondą.

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

Kiekvienam sub-fondui nustatytas turto Valdymo mokestis procentais (žr. 2 punktą) skaičiuojamas nuo vidutinės metinės sub-fondo GAV. Valdymo mokestis už sub-fondo valdymą apskaičiuojamas kiekvieno mėnesio paskutinę dieną 1/12 Valdymo mokesčio normos dauginant iš sub-fondo GAV tą dieną ir mokamas Valdymo įmonei iš sub-fondo lėšų kas mėnesį iki kito mėnesio 10 (dešimtos) dienos.

### **Depozitoriumo mokestis**

Pagal su Depozitoriumu pasirašytą sutartį sub-fondams bus taikomi šie Depozitoriumo paslaugų mokesčiai:

- (a) metinis Depozitoriumo paslaugų mokestis – ne daugiau nei 0,5% nuo vidutinės metinės sub-fondo GAV, skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną dieną nuo sub-fondo GAV. Depozitoriumo mokestis išmokamas kartą per mėnesį;
- (b) vertybinių popierių saugojimo mokestis, mokamas pagal Depozitoriumo patvirtintus įkainius, nustatytus sutartyje su Depozitoriumu.

Už Depozitoriumo paslaugas bus mokama pagal pastarojo Valdymo įmonei arba tiesiogiai sub-fondui pateiktą sąskaitą faktūrą.

### **Atlyginimas auditoriams**

Atlyginimo audito įmonei už atliktas sub-fondo audito paslaugas suma neviršys 1% sub-fondo vidutinės metinės GAV.

### **Atlyginimas finansų tarpininkams**

Atlyginimas finansų tarpininkams (finansų maklerių įmonėms, komerciniams bankams ir pan.) už vykdomus sandorius negali viršyti 1% sub-fondo vidutinės metinės GAV.

### **Fondo (sub-fondo) steigimo išlaidos**

Kiekvieno sub-fondo steigimo išlaidos neviršys 10 000 Eurų.

### **Finansų įstaigų išlaidos**

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

## Su sub-fondo vardu gautomis paskolomis susijusios išlaidos

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

*Kiti sub-fondo Investuotojų mokami mokesčiai, kurie nepatenka į aukščiau nurodytą išlaidų ribojimą*

## Sėkmės mokestis

Sub-fondo sėkmės mokestis skaičiuojamas remiantis aukščiausios pasiektos ribos principu (angl. *High water mark*, (*HWM*)) ir taikant siekiamos minimalios grąžos barjerą (angl. *Hurdle rate*) („**Sėkmės mokestis**“). Sėkmės mokestis skaičiuojamas tik jei sub-fondo vieneto vertė yra didesnė nei bet kuri ankščiau pasiekta didžiausia sub-fondo vieneto vertė, padidinta minimalios grąžos barjero dydžiu. Šio principo taikymas užtikrina, kad krentant rinkoms ir atitinkamai sub-fondo vieneto vertei, Valdymo įmonė negauna Sėkmės mokesčio tol, kol nepanaikina dėl rinkų kritimo patirto nuostolio bei neuždirbama minimali (siekiamą) nustatyta grąža. Tai reiškia, kad Investuotojams už investicijų vertės augimą neteks mokėti kelis kartus (t.y. jei sub-fondo vieneto vertė kilo, nukrito, o vėliau vėl augo). Sukauptas ir nesumokėtas Sėkmės mokestis yra apskaičiuojamas kiekvieno mėnesio paskutinę dieną ir jo dydžiu sumažinama sub-fondo GAV. Sukauptas sėkmės mokestis apskaičiuojamas kiekvienai išleistų sub-fondo vienetai serijai atskirai pagal formulę:

$$S_i = \text{Max} \left[ \frac{M}{100} \times \left( P_i' - HWM_i \times \sqrt[3]{1 + \frac{HR}{100 \times 4}} \right) \times N_i; 0 \right]$$

kur  $M$  – sėkmės mokesčio norma procentais

$P_i'$  – i-tosios serijos tarpinė vieneto vertė (neatskaičius sėkmės mokesčio)

$HWM_i$  – i-tosios serijos aukščiausios pasiektos vieneto vertės riba

$HR$  – siekiamos minimalios grąžos barjero metinė norma procentais

$N_i$  – j-tosios serijos išleistų vienetai skaičius

Kitą mėnesį sub-fondo aktyvų vertei sumažėjus, sukauptas Sėkmės mokestis atitinkamai sumažinamas. Kiekvieno kalendorinio ketvirčio paskutinę dieną apskaičiuotas sukauptas Sėkmės mokestis sumokamas Valdymo įmonei iki kito mėnesio 10 dienos. Jei kalendorinio ketvirčio pabaigai apskaičiuota sub-fondo serijos vieneto vertė yra didesnė už iki tol galiojusią aukščiausią ribą, ši vertė tampa nauja aukščiausia riba (*HWM*):

$$HWM_i' = \text{Max} \left[ HWM_i \times \left( 1 + \frac{HR}{100 \times 4} \right); P_i \right]$$

kur  $P_i$  – i-tosios serijos vieneto vertė (atskaičius sėkmės mokestį)



HWM<sub>i</sub> – i-tosios serijos praėjusio ketvirčio pabaigoje buvusi aukščiausios pasiektos vieneto vertės riba

HR – siekiamos minimalios gražos barjero metinė norma procentais

Jei dalis sub-fondo vienetų išperkama nepasibaigus kalendoriniam ketvirčiui, išperkamiems vienetams tenkanti proporcinga sukaupto Sėkmės mokesčio dalis yra sumokama Valdymo įmonei per 10 dienų nuo išpirkimo dienos.

Sėkmės mokestis yra taikomas kiekvienai sub-fondo vienetų serijai atskirai, atsižvelgiant į sub-fondo vienetų serijos vertės prieaugį.

Tais atvejais, kai rinkoms ženkliai nukritus yra pagrįsto pagrindo manyti, kad buvusios aukščiausios sub-fondo investicinio vieneto vertės nepavyks pasiekti ilgą laiką (t.y. ilgiau nei per 2 (dvejus) metus nuo ženkliaus rinkų kritimo), Valdymo įmonė, pateikusi motyvuotą paaiškinimą, nustatys naują sub-fondo vieneto vertės aukščiausią tašką (*HWM*), nuo kurios bus skaičiuojamas sub-fondui nustatytas Sėkmės mokestis.

#### **Platinimo mokestis\***

Už įsigyjamus sub-fondo investicinius vienetus Investuotojai, jei taikoma, papildomai moka vienkartinį platinimo mokestį („**Platinimo mokestis**“), kurio konkretus dydis nurodytas prie kiekvieno sub-fondo aprašymo (žr. 2 punktą). Platinimo mokestį Investuotojas turi sumokėti kartu su investuojama suma (t.y. Platinimo mokestis nėra įskaičiuojamas į sub-fondo GAV). Platinimo mokesčio dydis (jei taikoma) priklauso nuo investuojamos sumos ir mokamas tik vieną kartą..

#### *Depozitoriumo ir Valdymo įmonės Fondo (sub-fondų) naudai turėtų išlaidų kompensavimas*

Depozitoriumo ir Valdymo įmonės Fondo (sub-fondų) naudai turėtos pagrįstos išlaidos kompensuojamos iš Fondo (sub-fondų) turto pagal Depozitoriumo ar Valdymo įmonės pateiktas sąskaitas-faktūras.

*Kitoms valdymo įmonėms mokamas didžiausias atlyginimas (jei Fondo GAV dalis investuojama į kitus kolektyvinio investavimo subjektus ar specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus KISĮ prasme)*

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

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

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

*Bendrų Fondo išlaidų paskirstymas sub-fondams, kurių negalima priskirti konkrečiam sub-fondui atskirai*

Bendros Fondo išlaidos, kurių negalima priskirti konkrečiam sub-fondui atskirai, tarp sub-fondų paskirstomos proporcingai buvusiai vidutinei GAV išlaidų pripažinimo momentu.

### III. DUOMENYS APIE INVESTICINIUS VIENETUS

#### 14. Pagrindiniai duomenys apie Fondo (sub-fondo) siūlomus investicinius vienetus

##### *Rūšis*

Sub-fondų investiciniai vienetai perleidžiamieji vertybiniai popieriai, kuriais įrodoma kiekvieno sub-fondo bendraturčio (Investuotojo) teisė į atitinkamą sub-fondą sudarančio turto dalį. Aiškumo dėlei, Investuotojas, įsigijęs vieno sub-fondo investicinių vienetų, netampa kito sub-fondo dalyviu (Investuotoju).

##### *Investicinių vienetų serijos*

Sub-fondų investiciniai vienetai platinami serijomis kas kalendorinį ketvirtį iki paskutinės kalendorinio ketvirčio darbo dienos. Visi Investuotojai sub-fondo vienetus įsigyja tuo pačiu metu (kalendorinio ketvirčio paskutinę darbo dieną) ir įsigyja tą pačią vienetų seriją. Skirtingoms vienetų serijoms skaičiuojamos skirtingos GAV, aukščiausios pasiektos ribos (*HWM*) vertės bei Valdymo mokestis ir Sėkmės mokestis (jei taikomas). Dviem išleistoms investicinių vienetų serijoms kartu pasiekus naują vieneto vertės aukščiausią ribą (*HWM*) ir nuskaičius Valdymo mokestį bei Sėkmės mokestį, šios serijos gali būti sujungtos Valdymo įmonės sprendimu (to paties arba bet kurio paskesnio kalendorinio ketvirčio paskutinę darbo dieną), vienos serijos investicinius vienetus konvertuojant į kitos serijos vienetus pagal nustatytą kalendorinio ketvirčio paskutinės darbo dienos GAV.

##### *Išleistų investicinių vienetų asmeninių sąskaitų tvarkytojas*

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

##### *Investicinių vienetų savininkams suteikiamos teisės ir pareigos, balso teisės, investicinių vienetų perleidimo apribojimai*

Sub-fondo investicinių vienetų savininkai (Investuotojai) turi šio Prospekto 7 punkte nurodytas teises ir pareigas. Sub-fondo investiciniai vienetai jų savininkams nesuteikia jokių balsavimo teisių. Prieš perleidžiant investicinius vienetus, juos įkeičiant ar kitokiu būdu suvaržant Investuotojas privalo gauti rašytinį Valdymo įmonės sutikimą.

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

Kiekvieno sub-fondo išleistų investicinių vienetų skaičius arba jų išplatavimo suma nėra ribojama.

*Investicinių vienetų nominali vertė*

Sub-fondų investiciniai vienetai nominalios vertės neturi. Sub-fondų investicinių vienetų pradinė vertė yra 100 EUR.

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

Įsteigusi šį Fondą ir jo sub-fondus, Valdymo įmonė priėmė sprendimą išleisti neribotą sub-fondo vienetų emisiją. Sub-fondų vienetų platinimas neterminuotas.

#### **16. Investicinių vienetų platinimo (pardavimo) sąlygos ir tvarka**

*Sub-fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutarties sudarymo sąlygos ir tvarka*

Investuotojai sub-fondo vienetų gali įsigyti darbo dienomis kreipiantis į Valdymo įmonę ar platintoją ir sudarant paprastos rašytinės formos Sub-fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartį. Valdymo įmonės ir platintojo kontaktai nurodyti Prospekto 29 ir 31 punktuose. Pirkimo paraiška (Investuotojo pasirašyta Sub-fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartis) Valdymo įmonei ar platintojui gali būti įteikiama tiesiogiai arba siunčiama jos kopija telegrafinio, faksimilinio ryšio ar kitokiais telekomunikacijų galiniais įrenginiais, jeigu yra užtikrinta teksto apsauga ir galima identifikuoti Investuotoją (pagal jam iš anksto suteiktą užkoduotą slaptažodį).

Sudarytos Sub-fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartys vykdomos (t.y. gauti pinigai į sub-fondo vienetus konvertuojami) tik paskutinę kalendorinio ketvirčio darbo dieną pagal tos dienos sub-fondo GAV (paskutinės kalendorinio ketvirčio darbo dienos GAV apskaičiuojama iki pirmosios sekancio kalendorinio ketvirčio darbo dienos 12:00 val.).

Valdymo įmonė turi teisę svarstyti ir vertinti į sub-fondą siekiančio investuoti dalyvio (Investuotojo) priimtumą, patikimumą ir gebėjimą tinkamai suprasti sub-fondo investicijų strategiją bei su investicijomis susijusią riziką. Nusprendus, kad Investuotojas nėra priimtinas, patikimas ar neturi pakankamai patirties ir gebėjimų tinkamai suprasti sub-fondo investicijų strategiją ir su investicijomis susijusią riziką, su tokiu Investuotoju Sub-fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartis nesudaroma.

*Apmokėjimo terminai ir tvarka*

Sudarius Sub-fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartį, lėšos už sub-fondo vienetus turi būti pervestos į sub-fondo ne vėliau kaip paskutinę kalendorinio ketvirčio darbo dieną (iki 17:00 val.). Sub-fondo investiciniai vienetai perkami už Eurais, t.y. Investuotojas Sub-fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje numatytą sumą į sub-fondo sąskaitą perveda Eurais arba ekvivalentine suma kita valiuta, kuri bus konvertuojama į Eurais pinigų konvertacijos į investicinius vienetus dieną pagal komercinį tos valiutos kursą, viešai skelbiamą Lietuvoje registruoto ir licencijuoto banko, kuriame saugomas Fondo sub-fondų turtas. Valiutų keitimo mokesčius padengia Investuotojas (išskaičiuojant iš į sub-fondą pervedamos piniginių lėšų sumos, už kurią perkami sub-fondo vienetai).

### *Neapmokėjimo laiku pasekmės*

Jeigu Investuotojas už įsigyjamus sub-fondo investicinius vienetus neapmoka laiku, t.y. iki paskutinės kalendorinio ketvirčio darbo dienos pabaigos 17:00 val., Investuotojo Sub-fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartis yra anuluojama. Apie pavėluotą apmokėjimą Investuotojas informuojamas elektroniniu paštu ar kitu Sub-fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje nurodytu būdu.

### *Teisės į nuosavybę atsiradimo momentas*

Nuosavybės teisė į sub-fondo investicinius vienetus atsiranda nuo įrašo padarymo asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje ne vėliau kaip per 1 darbo dieną nuo piniginių lėšų konvertavimo į sub-fondo investicinius vienetus šiame punkte nustatyta tvarka.

Įvykdžius Sub-fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartį (t.y. atlikus piniginių lėšų konvertavimą į sub-fondo vienetus), Valdymo įmonė ne vėliau kaip iki kitos darbo dienos 16:00 val. elektroniniu paštu ar kitu Sub-fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje nurodytu būdu informuoja Investuotoją apie Sub-fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutarties įvykdymą ir apskaičiuotą sub-fondo GAV bei investicinio vieneto vertę.

## **17. Investicinių vienetų išpirkimo sąlygos ir tvarka**

### *Investicinių vienetų išpirkimo vieta*

Sub-fondo investiciniai vienetai išperkami paskutinę kalendorinio mėnesio darbo dieną. Sub-fondo investiciniai vienetai išperkami Investuotojo pareikalavimu pateikiant Valdymo įmonei ar platintojui nustatytos formos išpirkimo paraišką (toliau – „**Išpirkimo paraiška**“). Valdymo įmonės kontaktai nurodyti Prospekto 29 punkte, platintojo – 31 punkte.

### *Investicinių vienetų išpirkimo sąlygos ir paraiškos padavimo tvarka*

Išpirkimo paraiška Valdymo įmonei ar platintojui pateikiama ne vėliau kaip likus 10 darbo dienų iki einamojo kalendorinio mėnesio pabaigos. Išpirkimo paraišką pateikti sutuoktiniams bendrosios jungtinės nuosavybės teise priklausančius investicinius vienetus turi teisę vienas iš sutuoktinių, turėdamas kito sutuoktinio išduotą įgaliojimą, kuris gali būti paprastos rašytinės formos. Išpirkimo paraiška Valdymo įmonei ar platintojui gali būti įteikiama tiesiogiai arba siunčiama jos kopija telegrafinio, faksimilinio ryšio ar kitokiais telekomunikacijų galiniais įrenginiais, jeigu yra užtikrinta teksto apsauga ir galima identifikuoti Investuotoją (pagal jam iš anksto suteiktą užkoduotą slaptažodį).

Išpirkimo paraiškoje Investuotojas nurodo išperkamų sub-fondo investicinių vienetų skaičių.

Išpirkimo paraiškos, pateiktos ne vėliau kaip likus 10 darbo dienų iki einamojo kalendorinio mėnesio pabaigos, vykdomos paskutinę kalendorinio mėnesio darbo dieną pagal tos dienos GAV (paskutinės kalendorinio mėnesio darbo dienos GAV apskaičiuojama iki pirmosios sekancio kalendorinio mėnesio darbo dienos 12:00 val.). Vėliau pateiktos paraiškos yra anuluojamos.

### *Atsiskaitymo su Investuotojais po investicinių vienetų išpirkimo sąlygos, tvarka, terminai ir atsakomybė už tinkamą atsiskaitymą laiku*

Išpirkimo dieną Valdymo įmonė išperka sub-fondo investicinius vienetus ir už juos atsiskaito pervedant pinigus į Sub-fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje nurodytą Investuotojo

einamąją sąskaitą. Faktiškai pinigai į Investuotojų einamąsias sąskaitas gali patekti ir vėliau, priklausomai nuo to, kuriame banke yra atidaryta Investuotojo sąskaita (bet ne vėliau kaip per 5 (penkias) darbo dienas nuo išpirkimo dienos) ir tai nėra laikoma Valdymo įmonės pavėlavimu sumokėti lėšas.

Jeigu dėl Valdymo įmonės kaltės sub-fondas neatsiskaito su Investuotoju per aukščiau nurodytą terminą, Valdymo įmonė raštišku Investuotojo pareikalavimu privalo sumokėti Investuotojui Lietuvos Respublikos Civiliniame kodekse nustatytus delspinigius už pradelstą laikotarpį, išskyrus išimtinis atvejus, kai sub-fondo sąskaitoje nepakanka pinigų išmokėti už išperkamus investicinius vienetus, o turimų investavimo objektų pardavimas būtų nuostolingas. Tokiu atveju atsiskaitymas už išperkamus investicinius vienetus atidedamas konkrečiam Valdymo įmonės sprendime nurodytam terminui, kuris negali būti ilgesnis kaip 6 (šeši) mėnesiai. Apie sprendimą atidėti pinigų išmokėjimą už išperkamus investicinius vienetus Investuotojai informuojami elektroniniu paštu nurodant tokio atsiskaitymo atidėjimo motyvus.

#### *Pareikalavimo išpirkti investicinių vienetų pasekmės Investuotojui*

Nuo išpirkimo paraiškos pateikimo momento Investuotojas netenka visų išperkamų sub-fondo investicinių vienetų suteikiamų teisių, išskyrus teisę gauti pinigus už išperkamus sub-fondo investicinius vienetus. Nuo išpirkimo paraiškos priėmimo momento Valdymo įmonė įgyja pareigą atsiskaityti su Investuotoju už išpirktus sub-fondo investicinius vienetus. Nuo išpirkimo momento Investuotojas nebelaikomas sub-fondo dalyviu.

## **18. Investicinių vienetų keitimas**

**PASTABA:** Šis Prospekto punktas taikomas nuo to momento, kai Fondą sudarys daugiau nei vienas sub-fondas.

Investuotojas gali keisti jo turimus sub-fondo investicinius vienetus į kito to paties Fondo sub-fondo vienetus. Keičiant investicinius vienetus Investuotojas užpildo Valdymo įmonės nustatytos formos paraišką sub-fondo investicinių vienetų keitimui (toliau – „**Keitimo paraiška**“) ir pateikia ją Valdymo įmonei ar platintojui ne vėliau kaip likus 10 darbo dienų iki kalendorinio ketvirčio pabaigos.

Keitimo paraiška Valdymo įmonei ar platintojui gali būti įteikiama arba siunčiama jos kopija telegrafinio, faksimilinio ryšio ar kitokiais telekomunikacijų galiniais įrenginiais, jeigu yra užtikrinta teksto apsauga ir galima identifikuoti Investuotoją (pagal jam iš anksto suteiktą užkoduotą slaptažodį).

Keitimo paraiškoje nurodyti sub-fondo vienetai, kuriuos ketinama keisti į kito sub-fondo investicinius vienetus, konvertuojami kartą per ketvirtį, t.y. Keitimo paraišką Valdymo įmonė įvykdo tik paskutinę kalendorinio ketvirčio darbo dieną pagal tos dienos investicinio vieneto kainas (GAV), jeigu Keitimo paraišką Valdymo įmonė ar platintojas gauna ne vėliau kaip likus 10 darbo dienų iki kalendorinio ketvirčio pabaigos. Jeigu Keitimo paraiška gaunama vėliau, tokiu atveju paraiška anuliuojama. Apie atsisakymą vykdyti Keitimo paraišką Investuotojas informuojamas Sub-fondo investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje nurodytu būdu.

Sub-fondo investiciniai vienetai į to paties Fondo kito sub-fondo investicinius vienetus keičiami nemokamai.

## 19. Investicinių vienetų išpirkimo ir keitimo sustabdymo sąlygos ir tvarka

*Investicinių vienetų išpirkimo ir keitimo sustabdymo pagrindai, sprendimo sustabdyti išpirkimą priėmimo tvarka*

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

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

Nuo sprendimo sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą priėmimo momento draudžiama

- (a) priimti išpirkimo ir keitimo paraiškas;
- (b) atsiskaityti už investicinius vienetus, kuriuos išpirkti buvo pareikalauta iki nutarimo sustabdyti išpirkimą priėmimo;
- (c) atlikti investicinių vienetų keitimo veiksmus, kuriuos atlikti buvo pareikalauta iki sprendimo sustabdyti išpirkimą priėmimo.

Apie išpirkimo sustabdymą Valdymo įmonė nedelsiant praneša platintojams ir Lietuvos bankui.

*Investuotojų informavimo apie sprendimą sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą būdai ir tvarka*

Apie išpirkimo ir keitimo sustabdymą turi būti nedelsiant pranešama Investuotojams elektroniniu paštu ar kitu Sub-fondo investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje nurodytu būdu.

## 20. Investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kainos nustatymo taisyklės

*Pagrindiniai investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kainos nustatymo principai, metodai, dažnumas*

Sub-fondo veiklos pradžioje investicinio vieneto pradinė vertė yra lygi 100 EUR. Vėliau investiciniai vienetai parduodami už vieneto vertę pagal paskutinės einamojo kalendorinio ketvirčio darbo dienos sub-fondo GAV (žr. Prospekto 16 punktą).

Sub-fondo investicinio vieneto išpirkimo kaina yra lygi sub-fondo vieneto vertei pagal einamojo kalendorinio mėnesio paskutinės darbo dienos GAV (žr. Prospekto 17 punktą).

*Informacija apie investicinių vienetų pardavimo kainos padidinimą arba išpirkimo kainos sumažinimą platinimo ir išpirkimo sąnaudomis*

Investicinių vienetų pardavimo kaina didinama kiekvienam sub-fondui nustatytu Platinimo mokesčio dydžiu (jei taikoma) (žr. Prospekto 13 punktą „**Platinimo mokestis**“).

Investiciniai vienetai išperkami netaikant papildomų mokesčių.

## 21. Investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kainų skelbimo tvarka

Sub-fondo investicinių vienetų kaina apskaičiuojama kartą per mėnesį kiekvieno kalendorinio mėnesio paskutinei darbo dienai po sub-fondo GAV vertinimo. Apskaičiuota sub-fondo GAV ir investicinio vieneto vertė skelbiama Valdymo įmonės internetinėje svetainėje [www.orion.lt](http://www.orion.lt) ne vėliau kaip iki sekančio kalendorinio mėnesio pirmos darbo dienos 12:00 val.

## IV. INFORMACIJA APIE INVESTICIJAS

### 22. Fondo sub-fondų tikslai ir investavimo strategija

Fondo steigimo metu veikiantis sub-fondas (ir vėliau įsteigti sub-fondai) investuos į tas finansines priemones, kurios atitiks kiekvienam sub-fondui nustatytą investavimo strategiją.

#### Sub-fondų investavimo tikslai ir strategijos

##### ORION ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO

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

Sub-fondo lėšos gali būti investuojamos į skirtingas turto klases ir finansines priemones – akcijas, obligacijas, išvestines finansines priemones, susitarimus dėl skirtumų (angl. *contracts for differences (CFD)*), su tauriaisiais metalais susijusius ar teises į juos patvirtinančius vertybinius popierius, biržose prekiaujamus fondus (angl. *exchange traded funds (ETF)*), kitus kolektyvinius investavimo subjektus (įskaitant alternatyviuosius fondus) bei kitus Taisyklėse ir Prospekte nurodytus investavimo objektus.

Siekdamas savo tikslų sub-fondas neriboja investicijų į vieną turto klasę ar geografinį regioną. Atskirais laikotarpiais sub-fondas gali didžiąją dalį lėšų investuoti į vieną turto klasę ar geografinį regioną.

Siekdamas riboti riziką ar padidinti grąžą sub-fondas gali naudoti išvestines finansines priemones ar parduoti skolintas finansines priemones (*short-sell*), taip pat skolintis lėšas finansinių priemonių įsigijimui (ne daugiau kaip 100% sub-fondo GAV ir ne ilgesniam nei 1 metų terminui) Sub-fondo Bendra pozicijų vertė (neįskaičius grynujų pinigų) negali viršyti 200% sub-fondo GAV. Grynoji pozicijų vertė negali viršyti 100% sub-fondo GAV.

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

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

finansinių priemonių naudojimo.

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

### Sub-fondų investavimo objektai

Atsižvelgiant į aukščiau nurodytus sub-fondo (-ų) tikslus ir investavimo strategiją, kiekvieno sub-fondo lėšos gali būti investuojamos į šias finansines priemones:

- (a) į bendrovių akcijas, investicinius vienetus, depozitoriumo išduotus akcijų pakvitavimus, obligacijas ir kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius (toliau – „**Perleidžiamieji vertybiniai popieriai**“), kitus perleidžiamuosius vertybinius popierius, suteikiančius teisę pasirašymo ar keitimo būdu įsigyti Perleidžiamųjų vertybinių popierių, bei pinigų rinkos priemonės, kurie yra įtraukti į:
  - (i) reguliuojamos rinkos, veikiančios Lietuvos Respublikoje ar kitoje valstybėje narėje, prekybos sąrašą, ir (arba);
  - (ii) prekybą kitoje valstybėje narėje pagal nustatytas taisykles veikiančioje, pripažintoje, prižiūrimoje ir visuomenei prieinamoje rinkoje, ir (arba);
  - (iii) prekybą kitoje valstybėje (išskyrus valstybes nares) pagal nustatytas taisykles veikiančioje, pripažintoje, prižiūrimoje ir visuomenei prieinamoje rinkoje; ir (arba)
- (b) kitus vertybinius popierius, suteikiančius teisę įsigyti ar perleisti Perleidžiamuosius vertybinius popierius arba lemiančius piniginius atsiskaitymus, nustatomus atsižvelgiant į Perleidžiamuosius vertybinius popierius, valiutas, palūkanų normas, pajamingumą, biržos prekes arba kitus indeksus ar priemones; ir (arba)
- (c) kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis:
  - (i) bendrovių akcijos, depozitoriumo pakvitavimai dėl akcijų; ir (arba)
  - (ii) obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai; ir (arba)
  - (iii) perleidžiamieji vertybiniai popieriai, žaliavos, biržos prekės, valiutos, palūkanų normas, pajamingumai, kiti indeksai; ir (arba)
  - (iv) pinigų rinkos priemonės; ir (arba)
- (d) specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto) ir kolektyvinio investavimo subjektus, kurių nereglamentuoja Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas (investuojantys tiesiogiai į biržos prekes, žaliavas, valiutas ir kt.); ir (arba)
- (e) pinigų rinkos priemonės; ir (arba)



- (f) indėlius kredito įstaigose; ir (arba)
- (g) išvestines finansines priemones (įskaitant susitarimus dėl skirtumų (angl. *contracts for differences (CFD)*), kurios yra susietos su aukščiau nurodytomis finansinėmis priemonėmis, finansiniais indeksais, palūkanų normomis, biržos prekėmis, valiutomis ar valiutos kursais; ir (arba)
- (h) nelistinguojamus Perleidžiamuosius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones.

Sub-fondų turtas investuojamas tik į tokius aukščiau nurodytus kolektyvinio investavimo subjektus, kurie atitinka KISĮ nustatytas sąlygas:

- (a) yra licencijuoti Lietuvos Respublikoje ar tokioje valstybėje, kurioje priežiūra yra ne mažiau griežta, negu nustatyta Europos Sąjungoje, o priežiūros institucija bendradarbiauja su atitinkama užsienio priežiūros institucija;
- (b) subjektų dalyvių teisių apsauga, įskaitant turto atskyrimo, skolinimosi, skolinimo ir turto neatlygintino perdavimo reglamentavimą, yra ne mažiau griežta, negu nustatyta pagal KISĮ;
- (c) subjektai apie savo veiklą teikia pusmečio ir metų ataskaitas, leidžiančias įvertinti jų turtą ir įsipareigojimus, pelną ir veiklą per ataskaitinį laikotarpį;
- (d) ne daugiau kaip 10 procentų jų grynujų aktyvų gali būti investuota į kitų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas.

#### **Sub-fondo investicijų diversifikavimo taisyklės**

Siekiant užtikrinti tinkamą investavimo rizikos išskaidymą, kiekvieno sub-fondo investicijų portfelis bus diversifikuojamas laikantis šių apribojimų:

- (a) į vieną emitentą: ne daugiau kaip 25% sub-fondo GAV;
- (b) į vieną valstybę: ne daugiau kaip 50% sub-fondo GAV;
- (c) indėliai vienoje kredito įstaigoje: ne daugiau kaip 25% sub-fondo GAV;
- (d) investicijos į nelistinguojamus Perleidžiamuosius vertybinius popierius ir kolektyvinio investavimo subjektus, kurių pardavimas galimas rečiau nei kas kalendorinį ketvirtį: ne daugiau kaip 10% sub-fondo GAV.

Sub-fondo investicijų portfelis gali neatitikti aukščiau nurodytų investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimų šiais atvejais:

- (a) 6 mėnesius nuo sub-fondo veiklos pradžios;
- (b) atsižvelgiant į rinkos situaciją (pavyzdžiui, siekiant išvengti nuostolių ar siekiant tinkamai pasinaudoti palankia rinkos situacija), Valdymo įmonė gali nukrypti nuo aukščiau nurodytų sub-fondo investicijų portfelio diversifikavimo apribojimų;
- (c) sub-fondas gali nesilaikyti investavimo apribojimų, jeigu jis pasinaudoja turimų perleidžiamųjų vertybinių popierių ar pinigų rinkos priemonių suteikiama pirmumo teise,

taip pat tada, kai investavimo taisyklių reikalavimai pažeidžiami dėl priežasčių, nepriklausančių nuo Valdymo įmonės. Tokiu atveju neatitiktis turi būti pašalinta kiek įmanoma greičiau, bet ne vėliau kaip per 6 mėnesius.

Sub-fondų turtas gali būti skolinamas ar perduotas kaip užstatas tik licencijuotoms finansų įstaigoms, laikantis KISĮ nustatytų reikalavimų.

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

Atsižvelgiant į kiekvieno sub-fondo strategiją, sub-fondai investuos į valstybių ir (ar) įmonių skolos vertybinius popierius, neribojant geografiškai, kurių reitingas, jei toks yra suteiktas, yra ne žemesnis nei C pagal agentūros Standard & Poors klasifikaciją arba jo ekvivalentas. Sub-fondai taip pat gali investuoti į skolos vertybinius popierius, kuriems reitingas nėra suteiktas. Sub-fondų įsigyjamų skolos vertybinių popierių trukmė yra neribojama. Sub-fondai gali investuoti į skolos vertybinius popierius be nustatyto išpirkimo termino.

Atsižvelgiant į kiekvieno sub-fondo strategiją, sub-fondai gali investuoti į išvestines finansines priemones investavimo tikslais arba tik rizikai valdyti. Investuojant į išvestines finansines priemones sub-fondų turtas bus investuojamas laikantis Lietuvos banko patvirtinta išvestinių finansinių priemonių naudojimo ir susijusių rizikų vertinimo tvarka.

Investavimo tikslais į išvestines finansines priemones sub-fondas investuos siekiant didesnės pelno grąžos Investuotojams, tačiau tuo pačiu sub-fondas prisiims ir didesnę riziką netekti tam tikros savo turto dalies. Investuojant į išvestines finansines priemones rizikos valdymo tikslais bus siekiama apdrausti sub-fondo portfelį nuo galimų neigiamų rinkos pokyčių.

Sub-fondai nenaudoja lyginamojo indekso.

Sub-fondų skolinimosi apribojimai numatomi kiekvieno sub-fondo investavimo strategijos aprašyme.

### **23. Investicijų konsultantai**

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

### **24. Vietos, kur galima susipažinti su Fondo (sub-fondų) veiklos istorija**

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

## **V. INFORMACIJA APIE RIZIKAS IR JŲ VALDYMĄ**

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

Investicijos į sub-fondų investicinius vienetus yra susijusios su ilgalaike ir didesne nei vidutine rizika. Šiame Prospekto punkte pateikiama informacija apie rizikos veiksnius, kurie, Valdymo įmonės nuomone, gali įtakoti sub-fondų veiklos rezultatus. Gali egzistuoti papildomi rizikos

veiksniai, kurie šiame punkte neišvardinti dėl to, kad šio Prospekto paskelbimo metu Valdymo įmonė apie juos nežino arba laiko nereikšmingais. Sprendimas investuoti į sub-fondų investicinius vienetus neturėtų būti priimamas vien tik žemiau pateiktų rizikos veiksnių pagrindu.

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

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

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

<b>Bendroji rizika</b>	Sub-fondų investicijų vertė gali tiek kilti, tiek ir kristi, todėl kiekvieno sub-fondo veiklos laikotarpiu galimi dideli sub-fondų investicinių vienetų verčių svyravimai. Istoriniai sub-fondų rezultatai negarantuoja tokių pačių rezultatų ateityje.
<b>Rinkos svyravimo rizika</b>	Rinkos svyravimo rizika yra pagrindinė rizika, tiesiogiai veikianti sub-fondų investicijų portfelio verčių pokyčius. Finansinių priemonių rinkoje galimi kritimai ir kilimai. Apsisaugant nuo staigių rinkos svyravimų bus siekiama sub-fondų lėšas investuoti ilgesniam laikotarpiui bei investuoti į geras ateities perspektyvas turinčias finansines priemones. Nepaisant to, egzistuoja neigiamų makroekonominių pokyčių galimybė, kas gali turėti įtakos visai finansinių priemonių rinkai.
<b>Koncentracijos rizika</b>	Turto investavimo limitai nėra reglamentuoti taip griežtai, kaip kitų investicinių fondų, ko pasekoje rizika nėra plačiai išskaidoma, atsiranda koncentracijos į turto klasę, sektorių ar regioną rizikos. Rizika ribojama taikant diversifikavimą, valdytojui atliekant išsamią investicijų analizę, įvertinant jų likvidumą, nuolat sekant jų vertę. Tokių investicijų likvidumas turi būti pakankamas, kad rinkoms judant nenumatyta linkme būtų galimas greitas pozicijos ar jos dalies likvidavimas. Analizuojant bus atkreipiamas dėmesys į galimas sektorių, šalių ir kitų rizikų koreliacijas.
<b>Svarto naudojimo (angl. <i>leverage</i>) rizikos</b>	Svarto naudojimo rizika susijusi su finansinių priemonių, kurios įsigytos už skolintas lėšas, nuvertėjimu. Kuo naudojamas svertas didesnis, tuo didesnė tokios rizikos tikimybė. Šią riziką bus siekiama riboti įsigyjant patikimas finansines priemones.
<b>Sub-fondo investavimo tikslų ir investavimo politikos rizika</b>	Nėra garantijos, kad sub-fondų tikslai bus pasiekti. Sub-fondams, investuojantiems į vieną geografinį regioną, ekonominį sektorių ar biržos prekes, gali būti būdingas didesnis investicinio vieneto verčių kintamumas (standartinis nuokrypis). Sub-fondų valdytojai dės visas pastangas, kad sub-fondų tikslai būtų pasiekti. Siekiant sumažinti investavimo politikos riziką, sub-fondų turtas bus

	investuojamas laikantis investicijų diversifikavimo taisyklių.
<b>Kredito rizika</b>	Rizika patirti nuostolius dėl vertybinių popierių emitento ar išvestinės finansinės priemonės sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo finansinius įsipareigojimus. Siekiant sumažinti kredito riziką, sub-fondų turtas bus investuojamas laikantis investicijų diversifikavimo taisyklių, atidžiai pasirenkant patikimas sandorio šalis.
<b>Valiutų kursų svyravimo rizika</b>	Tai rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutų kurso pokyčio lito ar euro atžvilgiu. Sub-fondai sieks apdrausti valiutų kursų riziką įsigyjant išvestines finansines priemones, tačiau negarantuoja, kad nuo šios rizikos pavys apdrausti visą ar didžiąją dalį investicijų portfelio.
<b>Infliacijos rizika</b>	Pagreitėjus infliacijai, sub-fondo investicinio vieneto vertė gali atitinkamai sumažėti.
<b>Palūkanų normos rizika</b>	Palūkanų normų pasikeitimas gali tiesiogiai daryti įtaką sub-fondų portfelyje esančių vertybinių popierių vertei. Palūkanų normos rizika gali būti draudžiama išvestinėmis finansinėmis priemonėmis arba įsigyjant trumpesnio laikotarpio skolos vertybinius popierius.
<b>Rinkos likvidumo rizika</b>	Rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti finansines priemones norimu laiku už pageidautiną kainą. Siekiant išvengti likvidumo rizikos bus siekiama investuoti į pakankamą kiekį likvidžių finansinių priemonių, kad, esant poreikiui, jas būtų galima parduoti per kuo įmanomai trumpesnę laiką.
<b>Sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika</b>	Sudarant sandorius už biržos ribų egzistuoja rizika, kad kita sandorio šalis neįvykdys savo įsipareigojimų. Ši rizika taip pat egzistuoja sudarant biržos sandorius, kurių atsiskaitymo negarantuoja atitinkamos biržos procedūros. Sandorio šalių ir atsiskaitymų riziką bus stengiamasi minimizuoti sudarant sandorius su patikimomis, gerą reputaciją turinčiomis finansų institucijomis.
<b>Politinė ir teisinė rizika</b>	Sub-fondai, investuojantys į vieną geografinį regioną ar ekonominį sektorių, susiduria su didesne politine ir (ar) teisine rizika. Politinė rizika yra būdinga visoms besivystančioms šalims. Padidinta politinė rizika pasižymi šalys, nesančios Europos Sąjungos narėmis, ypač besivystančios valstybės. Politinis šalies nestabilumas gali sąlygoti teisinius, mokestinius, fiskalinius ir reguliacinius pasikeitimus, pavyzdžiui, nacionalizacijos, konfiskacijos, kapitalo judėjimo laisvės apribojimus bei kitus politinius sprendimus, kurie neigiamai įtakotų sub-fondo vieneto vertę. Sub-fondo vienetų vertę ar iš investavimo gautų Investuotojui tenkančių pajamų dydį gali įtakoti teisės aktų ir mokestinės aplinkos pasikeitimai. Siekiant išvengti šios rizikos, sub-fondai stengsis neinvestuoti į padidėjusius politinės ir

<p><b>Operacinė rizika</b></p>	<p>teisinės rizikos regionus arba kuo įmanomai greičiau likviduoti sub-fondų investicijas iš objektyviai padidėjusios rizikos regionų.</p> <p>Sub-fondų investavimo sėkmė didele dalimi priklausys nuo Valdymo įmonės atsakingų žmonių priimtų investicinių sprendimų bei nuo šių žmonių patirties ir sugebėjimų. Sub-fondai neturi savo veiklos istorijos. Taip pat nėra garantijų, kad Valdymo įmonės darbuotojai valdys sub-fondus visą jų veiklos laikotarpį. Operacinę riziką bus siekiama mažinti pasirenkant patyrusius ir kvalifikuotus sub-fondų valdytojus, analitikus, partnerius, tame tarpe ir Depozitoriumą, su kuriuo Valdymo įmonė turi darbo patirties. Šią riziką siekiama mažinti aprašant, atskleidžiant ir laikantis sub-fondų rizikos valdymo procedūrų.</p>
<p><b>Interesų konfliktų rizika</b></p>	<p>Valdymo įmonė yra susijusi su UAB FMĮ „Orion Securities“, kuri taip pat dirba finansų srityje. Valdymo įmonė sieks išvengti interesų konfliktų rizikos laikydamasi patvirtintų vidaus tvarkų ir galiojančių teisės aktų reikalavimų, tokiu būdu užtikrindama investavimo ir investicijų priežiūros skaidrumą. Interesų konflikto situacijas, jei tokių iškilis, spręs Investicinis komitetas.</p>
<p><b>Kiti rizikos veiksniai</b></p>	<p>Sub-fondai gali patirti riziką, susijusią su reguliuojamose rinkose neregistruotų finansinių instrumentų įsigijimu, apskaita, teisėmis. Apskaitos riziką bus siekiama mažinti finansinius instrumentus saugant patikimame depozitoriume.</p>

**26. Kur ir kaip galima gauti papildomą informaciją apie rizikas**

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

**VI. VALDYMAS**

**27. Visuotinis akcininkų (Investuotojų) susirinkimas**

Fondas (ir jo sub-fondai) nėra juridinis asmuo, todėl Fondas (sub-fondai) neturi visuotinio akcininkų (ar Investuotojų) susirinkimo. Investuotojai neturi jokių balsavimo teisių dėl sub-fondų vykdomos veiklos.

**28. Valdymo organų, stebėtojų tarybos nariai**

Fondas (ir jo sub-fondai) neturi juridinio asmens statuso, todėl valdymo organai ir stebėtojų taryba nesudaromi. Tačiau siekiant Fondo ir jo sub-fondų veiklos efektyvumo ir investicijų kontrolės, Fondo ir kiekvieno sub-fondo veiklos priežiūros tikslais suformuojamas Investicinis komitetas bei paskiriamas nuolatinis Fondo (sub-fondų) valdytojas.

*Investicinis komitetas*

Investicinis komitetas bus sudarytas iš Valdymo įmonės sprendimu paskirtų narių, kurių skaičius priklausys nuo Fondo ir jo sub-fondų veiklos masto. Investicinį komitetą gali sudaryti ne daugiau

kaip 5 nariai. Investicinis komitetas priims esminius sprendimus dėl sub-fondų turto valdymo. Investicinio komiteto posėdžiai bus rengiami pagal poreikį.

#### *Valdytojas*

Kasdienius su sub-fondų turto valdymu susijusius klausimus spręš Valdymo įmonės paskirtas asmuo – nuolatinis Fondo (sub-fondų) valdytojas ar keli valdytojai, atitinkantys Lietuvos banko nustatytus reikalavimus.

## **29. Informacija apie Valdymo įmonę**

### *Pagrindiniai duomenys*

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

*Valdymo įmonės vadovai, informacija apie vadovų veiklą kitose įmonėse, įstaigose ir organizacijose*

### **Paulius Vazniokas – Valdybos pirmininkas**

*Dalyvavimas kitų įstaigų ir organizacijų veikloje:*

UAB „Scaent Baltic“ – Gen. direktoriaus pavaduotojas/valdybos narys

UAB „INTER RAO Lietuva“ – Ekonomikos direktorius

FMĮ „Orion Securities“ – Valdybos pirmininkas

UAB „East Europe Investment Group“ – Valdybos narys

UAB leidykla „Verus Aureus“ – Valdybos narys

UAB „Scaent Baltic Investment“ – Valdybos pirmininkas

SC Baltic Media UAB – Valdybos narys

SG Holdings B.V. – Valdybos narys

Scaent Holdings Cooperatie U.A. – Valdybos narys

UAB „IRL Wind“ – Direktorius

UAB „Vėjų spektras“ – Valdybos narys

Paulius Vazniokas neturi nei vienoje bendrovėje daugiau nei 1% balsų.

### **Maxim Papanov - Valdymo įmonės valdybos narys**

*Dalyvavimas kitų įstaigų ir organizacijų veikloje:*

„TGH HOLDINGS“ LTD – Maskvos Skyriaus vadovas.

Maxim Papanov neturi nei vienoje bendrovėje daugiau nei 1% procentą balsų.

### **Alius Jakubėlis - Valdymo įmonės valdybos narys**

*Dalyvavimas kitų įstaigų ir organizacijų veikloje:*

UAB FMJ „Orion Securities“ – Direktorius

AB „Vilkyškių pieninė“ – Audito komiteto narys

Alius Jakubėlis turi UAB „Orion Asset Management“ 34,06% įstatinio kapitalo ir 34,06% balsų.

### **Rytis Davidovičius – Generalinis direktorius**

Kitų įstaigų ir organizacijų veikloje nedalyvauja.

Rytis Davidovičius neturi nei vienoje bendrovėje daugiau nei 1% balsų.

### **Dainius Minelga – Vyr. finansininkas**

*Dalyvavimas kitų įstaigų ir organizacijų veikloje:*

„ZPR INTERNATIONAL Inc.atstovybė“ – Vyr.finansininkas

UAB „ZPR SERVICE COMPANY“ – Vyr.finansininkas

UAB „Scaent Baltic“ – Buhalteris.

Vyr. finansininkas Dainius Minelga neturi nei vienoje bendrovėje daugiau nei 1% balsų.

#### *Sutartis su Valdymo įmone*

Fondas (sub-fondai) neturi juridinio asmens statuso, todėl Fondo ir kiekvieno sub-fondo teisės ir pareigos yra įgyvendinamos per Valdymo įmonę. Dėl šios priežasties sutartis su Valdymo įmone nėra sudaroma. Fondo (sub-fondų) (ir jo Investuotojų) santykius su Valdymo įmone reguliuoja KISĮ, Taisyklės ir imperatyvios teisės aktų nuostatos.

#### *Kiti Valdymo įmonės valdomi subjektai ir jų investavimo strategija*

Valdymo įmonė valdo pagal Lietuvos Respublikos įstatymus registruotą Investicinę kintamojo kapitalo bendrovę OMX Baltic Benchmark Fund; ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų atvirąjį investicinį fondą; Atviro tipo specialųjį fondą Rigel Global Macro Fund; Axia Value Fund ir Orion Agroland Value Fund I.

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

**ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų atvirojo investicinio fondo** investicinės veiklos tikslas yra investuoti JAV akcijų rinkose padalijant riziką ir siekti didesnio nei vidutinio JAV akcijų rinkoje investicijų pajamingumo. Fondas investuoja į mažos rinkos kapitalizacijos JAV bendrovių, kurių akcijomis prekiaujama viešose, reguliuojamose ir įgaliotų Jungtinių Amerikos Valstijų (JAV) vyriausybės institucijų prižiūrimose rinkose, akcijas. Dalis fondo lėšų, bet ne daugiau nei 30% fondo grynųjų aktyvų vertės, gali būti investuojama ir į vidutinės rinkos kapitalizacijos JAV bendrovių akcijas. Fondo investicijų portfelį sudaro akcijos, kurios įtrauktos į New York Stock Exchange (NYSE), NASDAQ, American Stock Exchange biržų prekybos sąrašus.

**Rigel Global Macro Fund** fondo tikslas – užtikrinti pastovų, ilgalaikį turto vertės augimą, siekiant kiek įmanoma mažesnių turto vertės svyravimų. Fondo dvylikos slenkančių mėnesių standartinis nuokrypis turi neviršyti 15%. Fondas siekia, kad ilgalaikis pelningumas du kartus viršytų vienerių metų trukmės vidutinę EURIBOR (Euro zonos tarpbankinės palūkanų normos) vertę. Fondas investuoja viso pasaulio finansų rinkose.

**Axia Value Fund** fondo tikslas – ilgu laikotarpiu užtikrinti pinigų perkamosios galios išsaugojimą ir siekti gražos, kuri būtų didesnė, nei vidutinė akcijų graža. Fondas siekia užtikrinti ilgalaikį turto vertės augimą tam tikrais laikotarpiais toleruojant galimus didelius turto vertės svyravimus.

**Orion Agroland Value Fund I** 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.

#### *Valdymo įmonės įstatinis kapitalas*

Valdymo įmonės pasirašytas ir pilnai apmokėtas įstatinis kapitalas yra 1 380 000 Litų.



## VII. KITA SVARBI INFORMACIJA

### 30. Funkcijų delegavimas

Valdymo įmonė numato pavesti Investuotojų vertybinių popierių sąskaitų tvarkymą šiai įmonei:

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

Valdymo įmonė numato deleguoti buhalterinę apskaitą, grynųjų aktyvų skaičiavimą ir investicinių vienetų kainos nustatymą bankui „Swedbank“, AB.

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

Dalies funkcijų pavedimas kitiems asmenims neatleidžia Valdymo įmonės nuo atsakomybės.

### 31. Informacija apie investicinių vienetų platintojus

Fondo (sub-fondų) investicinių vienetų platinimą vykdys Valdymo įmonė ir UAB FMĮ „Orion Securities“ (kontaktai 30 punkte). Pagal sudarytą sub-fondo vienetų platinimo sutartį platintojas platins, o Valdymo įmonė atlygins platintojui už atliktą darbą.

### 32. Informacija apie Depozitoriumą

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

### 33. Informacija apie audito įmonę

Pavadinimas	„KPMG Baltics“, UAB
-------------	---------------------

Adresas	Vytauto g. 12, Vilnius
Telefono numeris	+370 5 210 6000
Įmonės kodas	111494971
Įmonės rūšis	Uždaroji akcinė bendrovė
Vadovas	Leif Rene Hansen
Audito įmonės pažymėjimo numeris	001281
Pažymėjimo išdavimo data	2006 m. sausio 10 d.

### 34. Informacija apie finansų tarpininkus

Finansų maklerio įmonės pavadinimas	AB bankas „Finasta“
Buveinė	Maironio g. 11, Vilnius
Pagrindinė veikla	Finansinių paslaugų teikimas
Sutarties su Valdymo įmone pobūdis	Tarpininkavimas sandoriams finansų rinkose

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

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

Finansų maklerio įmonės pavadinimas	AB DnB bankas
Buveinė	J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius
Pagrindinė veikla	Finansinių paslaugų teikimas

Sutarties su Valdymo įmone pobūdis	Tarpininkavimas sandoriams finansų rinkose
Finansų maklerio įmonės pavadinimas	Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius
Buveinė	Didžioji g. 18/2, Vilnius
Pagrindinė veikla	Finansinių paslaugų teikimas
Sutarties su Valdymo įmone pobūdis	Tarpininkavimas sandoriams finansų rinkose
Finansų maklerio įmonės pavadinimas	Danske Bank A/S Lietuvos filialas
Buveinė	Saltoniškių g. 2, Vilnius
Pagrindinė veikla	Finansinių paslaugų teikimas
Sutarties su Valdymo įmone pobūdis	Tarpininkavimas sandoriams finansų rinkose
Finansų maklerio įmonės pavadinimas	Swedbank“, AB duomenys
Buveinė	Konstitucijos pr. 20A, Vilnius
Pagrindinė veikla	Finansinių paslaugų teikimas
Sutarties su Valdymo įmone pobūdis	Tarpininkavimas sandoriams finansų rinkose

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

### **35. Informacija apie turto vertintojus**

Fondo sub-fondas ORION ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO neinvestuos į nekilnojamojo turto objektus, todėl informacija apie turto vertintojus nepateikiama.

### **36. Likvidavimas ir jungimas**

Aplinkybės, kurioms esant Valdymo įmonė gali nuspręsti likviduoti Fondą ar jo sub-fondus:

- (a) perdavus valdymą kitai valdymo įmonei;
- (b) panaikinus Valdymo įmonės licencijos galiojimą;
- (c) pradėjus priverstinę Valdymo įmonės likvidavimo procedūrą;

- (d) iškelus Valdymo įmonei bankroto bylą;
- (e) Valdymo įmonei priėmus sprendimą dėl likvidavimo;
- (f) kitais Lietuvos Respublikos teisės aktuose numatytais atvejais.

Valdymo įmonė gali nuspręsti sujungti sub-fondus atsižvelgdama į konkrečias kiekvieno sub-fondo aplinkybes (finansinę padėtį, Investuotojų skaičių, masto ekonomiją ir kt.).

Sub-fondų likvidavimas ir (ar) jungimas atliekamas vadovaujantis KISĮ ir kitų teisės aktų reikalavimais.

Valdymo įmonei priėmus sprendimą dėl sub-fondo dalijimo, atitinkamo sub-fondo investicinių vienetų išpirkimas, keitimas ir platinimas, jeigu toks yra vykdomas, nutraukiamas.

Investuotojai apie sprendimą likviduoti sub-fondą ar atlikti sub-fondų jungimą informuojami elektroniniu paštu ne vėliau kaip kitą darbo dieną po sprendimo priėmimo.

Likvidavimo dieną iš Investuotojų yra išperkami visi jų turimi sub-fondo vienetai po to, kai sub-fondas visiškai atsiskaito su savo kreditoriais.

Jei sub-fondo dalijimo metu teisme nagrinėjami ieškiniai dėl prievolių, kurios turi būti įvykdytos sub-fondo sąskaita, sub-fondas dalijamas tik įsiteisėjus teismo sprendimams tokiose bylose.

Jei dalijimo metu paaiškėja, kad sub-fondą sudarančio turto padengti jo sąskaita priimtoms prievolėms nepakanka, likusias prievoles privalo įvykdyti Valdymo įmonė išskyrus atvejus, kai Valdymo įmonė sub-fondą valdo pagal Prospektą, Taisyklės ir kitų teisės aktų reikalavimus.

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

Atkreiptinas Investuotojų dėmesys, kad Fondo veiklos pradžioje Fonde bus tik vienas sub-fondas. Kiti sub-fondai bus steigiami atsižvelgiant į Fondo specifinius investavimo tikslus (Investuotojų charakteristikas, skirtingų investavimo strategijų poreikį ir kitus susijusius veiksnius). Steigiant sub-fondus bus atitinkamai keičiamos Taisyklės ir Prospektas. Kiekvienam naujai įsteigtam sub-fondui bus parengiamas Sutrumpintas prospektas.

### **38. Asmenys, atsakingi už Prospekte pateiktą informaciją**

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

---

Rytis Davidovičius  
Valdymo įmonės vadovas  
Telefono numeris: +370 5 2041541  
El. pašto adresas: rd@orion.lt

---

Dainius Minelga  
Vyr. finansininkas  
Telefono numeris: +370 5 2041541  
El. pašto adresas: dm@orion.lt