

PRITARTA

2011 m. vasarą mėn. 18 d.

VERTYBINIŲ POPIERIŲ KOMISIJOS

Sprendimu Nr. 2K-48

INVESTICINIO FONDO

„ZPR AMERIKOS MAŽOS KAPITALIZACIJOS BENDROVIŲ AKCIJŲ ATVIRAS INVESTICINIS FONDAS“

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 aplinkos kitimo rizika.

Vilnius, 2011 01 31

I. BENDROJI INFORMACIJA APIE INVESTICINIŲ FONDŲ

1. Pagrindiniai duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

1.1. Pavadinimas: ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų atviras investicinis fondas (toliau tekste – Fondas)

1.2. Įstatyminė forma: Suderintasis kolektyvinis investavimo subjektas

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

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

Elektroninio pašto adresas: office@ipv.lt

Internetinės svetainės adresas: www.zprussmallcap.com

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 JAV akcijų rinkose padalijant riziką ir siekti didesnio nei vidutinio JAV akcijų rinkoje 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 neatskiriamas šio prospekto priedas.

Fondas sukauptas pinigines lėšas investuoja į bendrovių, kurių akcijomis prekiaujama viešose, reguliuojamose ir įgaliotų Jungtinių Amerikos Valstijų (JAV) vyriausybės institucijų prižiūrimose rinkose, akcijas. Fondas investuoja į mažos rinkos kapitalizacijos JAV bendrovių akcijas. Dalis fondo lėšų, bet ne daugiau nei 30% Fondo grynujų 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.

Fondo investicijų jokiū būdu neapriboja specializacija kokioje nors pramonės šakoje.

Paprastai Fondo investicijos yra atliekamos JAV doleriais. Atskirais atvejais Fondas gali investuoti ir kitomis valiutomis.

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 vertybinių popierių portfelio vertė didės, nėra. Pagrindiniai rizikos veiksniai, su kuriais gali susidurti investuotojas, aprašyti žemiau.

Rinkos rizika

Rinkos rizika – tai rizika, kad visa JAV akcijų rinka patirs nuosmukį. Kadangi Fondas investuoja į akcijas, pokyčiai akcijų rinkoje įtakos Fondo investicijų portfelio vertę ir tuo pačiu Fondo investicinio vieneto kainą.

JAV vertybinių popierių rinka yra viena stabiliausių pasaulyje. Tačiau ir joje galimas ženklus daugumos vertybinių popierių kainos kitimas. Trumpalaikis akcijų kainų kritimas galimas išaugus tarptautinio terorizmo grėsmei bei JAV finansiniams ir strateginiams objektams atsidūrus tarptautinių teroristų organizacijų taikinyje.

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 kylant JAV ekonomikai kils ir JAV akcijų rinka, į kurią investuoja Fondas.

Specifinė investavimo rizika

Tai rizika, kad atskiros bendrovės žymiai įtakos Fondo investicijų portfelį. Siekiant sumažinti vienos pozicijos ženklią įtaką visam investiciniam portfeliui, Fondo investicijų portfelis yra diversifikuojamas. Diversifikacija (rizikos išskaidymas) reiškia, kad yra investuojama į 25-30 bendrovių iš įvairių ekonomikos sektorių (bankininkystės, energetikos, transporto, lengvosios ir maisto pramonės ir kt.).

Investavimas į portfelį, kurį sudaro 25-30 įvairių bendrovių iš skirtingų pramonės sektorių 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 finansinių sunkumų, rinkų nuosmukio ar bankroto.

Siekdamas maksimaliai sumažinti šią riziką Fondas investuoja tik į akcijas, kurios įtrauktos į šių žinomų ir sėkmingos veiklos tradicijas turinčių JAV vertybinių popierių biržų oficialius prekybos sąrašus:

- New York Stock Exchange (NYSE);
- NASDAQ;
- American Stock Exchange.

Šių biržų keliama viešo informacijos apie listinguojamas bendroves atskleidimo reikalavimai suteikia investuotojams galimybę teisingai įvertinti įsigijamas akcijas ir jų riziką.



Valiutos rizika

Tai rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus JAV dolerio kurso pokyčio. Kadangi Fondas investuoja į JAV bendrovių akcijas JAV biržose, jo investicijos didžiaja dalimi yra vykdomos JAV doleriais. JAV dolerio kurso svyravimas gali įtakoti Lietuvos, Europos Sąjungos ir kitų šalių, kuriose atsiskaitoma ne JAV doleriais, investuotojų investicijų vertę, dėl tos vertės pasikeitimo vertinant ją JAV doleriais.

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 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 pareikalauti Fondo nustatyta tvarka išpirkti investicinius vienetus. Už išpirktus investicinius vienetus su investuotoju atsiskaitoma ne vėliau kaip per 7 dienas nuo investicinių vienetų išpirkimo sandorio sudarymo.

Infliacijos rizika

Tai tikimybė, jog piniginio vieneto perkamoji galia sumažės dėl neigiamos infliacijos įtakos (bendrojo prekių ir paslaugų kainų lygio kilimo). JAV doleris, yra pagrindinė valiuta, kuria atliekama dauguma Fondo investicijų. JAV dolerio infliacija palyginti nedidelė. Žemiau pateikiami JAV Vartotojų kainų indekso (toliau – CPI) ir JAV Gamintojų kainų indekso (toliau – PPI) pasikeitimai per paskutinius 25 metus.

Metai	PPI (proc.)	CPI (proc.)
1984	1,2	3,9
1985	0,1	3,8
1986	- 3,8	1,1
1987	4,5	4,4
1988	4,6	4,4
1989	3,7	4,6
1990	5,0	6,1
1991	- 2,4	3,1
1992	1,5	2,9
1993	0,9	2,7
1994	2,8	2,7
1995	3,1	2,5
1996	2,7	3,3
1997	- 1,8	1,7
1998	- 3,2	1,6

1999	4,1	2,7
2000	6,6	3,4
2001	- 6,0	1,6
2002	3,8	2,4
2003	3,0	1,2
2004	5,7	3,3
2005	5,4	3,4
2006	1,1	2,5
2007	4,1	6,3
2008	-0,9	0,1
2009	4,7	2,8
2010	4,0	1,5

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 finansines institucijas, tokias kaip AB Swedbank ir AB SEB bankas. Minėti bankai siūlo viešosios apyvartos tarpininko JAV akcijų rinkoje paslaugas ir turi patirtį šioje veikloje. Abu bankai turi platų filialų tinklą visoje Lietuvoje ir didelę darbo su vertybiniais popieriais patirtį, yra sudarę sutartis su JAV vertybinių popierių saugotojais.

Kredito rizika

Tai rizika, kad Fondas arba sandorio šalys 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;

Teisinės aplinkos kitimo rizika

Paskutiniu laikotarpiu stipriai keitėsi vertybinių popierių rinką Lietuvos Respublikoje reglamentuojantys teisės aktai. Tai sukėlė kai kurių nepatogumų ir papildomų išlaidų vertybinių popierių rinkos dalyviams. Esminio situacijos pagerėjimo leidžia tikėtis tai, kad jau yra priimti teisės aktai, kurie baigė formuoti šalies vertybinių popierių rinkos teisinę bazę. Šiuo metu Lietuvos vertybinių popierių rinką reglamentuojantys teisės aktai yra suderinti su Europos Sąjungos reikalavimais, todėl realu tikėtis, kad artimiausiu metu nebus didelių pasikeitimų teisės aktuose, kurie reglamentuoja investicinių fondų veiklą.

Fondo investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis 2009 metais lygus 42,88%. Tai statistinis rodiklis, parodantis, kaip stipriai per metus svyravo fondo dienis pelningumas, palyginti su vidutiniu dienių pelningumu. Pateikiamas metinis standartinis nuokrypis JAV doleriais.

5. Prospekto paskelbimo data ir vieta

Paskelbimo data: ne vėliau kaip kitą darbo dieną Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijai pritarus prospektui;

Paskelbimo vieta: www.zprussmallcap.com



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, Fondo akcininkų susirinkimo medžiaga ir informacija apie Fondą ir jo veiklą galima susipažinti darbo dienomis darbo valandomis:

Fondo buveinėje A. Tumėno g. 4, B korpusas, LT– 01109, Vilniuje, ir Valdymo įmonės buveinėje A. Tumėno g. 4, B korpusas, LT– 01109, Vilniuje. Elektroninis paštas: office@ipv.lt bei interneto tinklapiuose www.zprussmallcap.com ir www.ipv.lt.

Taip pat pas platintojus:

UAB FMI „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. Investicinio fondo akcijų platintojas

Pavadinimas : UAB „Orion Asset Management“

Įmonės kodas: 111707985

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

Telefonas: (8-5) 204 1541

Faksas: (8-5) 204 1542

El. paštas: office@ipv.lt

Pavadinimas: UAB FMI „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 Vaidotas Petrauskas, telefonas/faksas: (8-5) 204 1541;
- Valdymo įmonės vyr. finansininkas Dainius Minelga, telefonas/faksas: (8-5) 231 3833.

8.2. Konsultantas, padėjęs rengti prospektą:

9. Informacija apie auditą:

Audito įmonės pavadinimas

UAB “KPMG Baltics”, į.k. 111494971

Adresas

Vytauto g. 12, LT-08118 Vilnius

Telefonas

(8-5) 21 02 600

Įmonės rūšis

uždaroji akcinė bendrovė

Leidimo užsiimti audito veikla numeris ir išdavimo data: Nr. 001281, 2006 m. sausio 10 d.

2007 - 2009 m. finansinės atskaitomybės auditą atliko:
Audito įmonės pavadinimas UAB "Auditorių biuras", į.k. 123249741
Adresas Gedimino pr. 26, Vilnius
Telefonas (8-5) 261 1187
Įmonės rūšis uždaroji akcinė bendrovė
Leidimo užsiimti audito veikla numeris ir išdavimo data: Nr. 001340, 2007m. lapkričio 20 d.

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

Mokesčių politika Fondo atžvilgiu

Fondas nėra juridinis asmuo ir nemoka jokių juridiniams asmenims taikomų mokesčių.

Valstybinė mokesčių politika Fondo dalyvių atžvilgiu:

Nuolatinių Lietuvos gyventojų atžvilgiu:

- Gyventojų pajamų mokestis.

Pajamos už parduotus arba kitaip perleistus nuosavybės Fondo investicinius vienetus, jei šie investiciniai vienetai yra parduodami arba kitaip perleidžiami nuosavybės anksčiau negu po 366 dienų nuo jų įsigijimo dienos, apmokestinamos taikant 15% tarifą nuo investicinių vienetų vertės padidėjimo.

Lietuvos juridinių asmenų atžvilgiu:

- Pelno mokestis.

Vertybinių popierių perleidimo pelnas apmokestinamas 15% tarifu.

Nenuolatinio Lietuvos gyventojo ir užsienio vieneto gautas pelnas iš kapitalo prieaugio nėra Lietuvos Respublikos gyventojų pajamų mokesčio bei Lietuvos Respublikos pelno mokesčio objektas.

Gautos pajamos yra deklaruojamos pasibaigus kalendoriniams metams. Fondo dalyviai yra patys atsakingi už jiems taikomų mokesčių tinkamą ir savalaikį deklaravimą ir sumokėjimą.

11. 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 ataskaitinių finansinių metų pabaigos. Pusmečio ataskaita turi būti sudaryta ir paskelbta ne vėliau kaip per 2 mėnesius nuo ataskaitinio 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;
- galiojančių teisės aktų ir Fondo Taisyklių nustatyta tvarka gauti Fondo pajamų dalį.



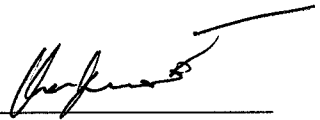
- palikti testamentu visus ar dalį savo investicinių vienetų vienam ar keliems asmenims;
- gauti likusią dalijamo Fondo dalį;
- gauti teisės aktų nustatytą informaciją apie Fondą;
- apskūsti Valdymo įmonės ir Depozitoriumo sprendimus;
- kitas teisės aktų ir Fondo Taisyklių nustatytas teises.

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.

Vaidotas Petrauskas

Valdymo įmonės vadovas



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

Fondo grynujų aktyvų vertė skaičiuojama pagal LR Vertybinių popierių komisijos 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 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 vienam vertybiniam popieriui, paskelbimo priemonės, vieta ir dažnumas

Fondo GAV, 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.zprussmallcap.com.

15.3. Fondo investiciniais vienetais biržoje neprekiuojama.

15.4. Valiuta, kuria skaičiuojami Fondo grynieji aktyvai, yra litas. Kiekvieną darbo dieną skelbiami aktyvai Lietuvos banko nustatytu kursu perskaičiuojami JAV doleriais.



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 Fondo išlaidų koeficientas 2010 metais buvo 2,63% 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 graža yra mažesnė. Investuotojas tiesiogiai sumoka investicinių vienetų įsigijimo mokesčius bei mokesčius valstybei (kurie detalčiau aprašyti šio prospekto 10 punkte).

Fondo investicinių vienetų platinimo išlaidoms padengti Fondo akcijų pirkėjas moka iki 2 procentų investicinio vieneto kainos dydžio platinimo mokestį, kuris atitenka fondo platintojui.

Valdymo įmonės sprendimu investicinių vienetų platinimo mokestis gali būti netaikomas. Konkretūs platinimo mokesčiai ir jų taikymo terminai nurodyti Fondo sutrumpintame prospekte.

Fondo investicinių vienetų išpirkimo mokesčio nėra.

17.2. Sandorių sudarymo išlaidos 2010 metais sudarė 1,49% nuo Fondo aktyvų vidutinės metinės vertės.

17.3. Fondo portfelio apyvartumo rodiklis 2010 metais lygus 248,70%. 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:

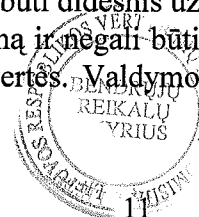
- 1) atlyginimą Valdymo įmonei už Fondo valdymą;
- 2) atlyginimą Depozitoriumui už depozitoriumo paslaugas;
- 3) atlyginimą viešosios apyvartos tarpininkams už finansų maklerio (viešosios apyvartos tarpininko) paslaugas;
- 4) atlyginimą už audito paslaugas;
- 5) išlaidas finansų tarpininkams, bankams, biržoms ir kitiems asmenims už 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 gražinami Fondui, o susidarę atlyginimo Valdymo įmonei neprimokėjimai per 10 darbo dienų pervedami Valdymo įmonei.

17.4.2. Atlyginimas Depozitoriumui už Fondo turto apskaitą (depozitoriumo paslaugas) negali būti didesnis už 0,3 % Fondo grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės. Iš Fondo lėšų Depozitoriumui papildomai mokamas fiksuotas ne didesnis kaip 12 JAV dolerių (USD) mokestis už kiekvieną vertybinių popierių operaciją Fondo vertybinių popierių sąskaitoje. 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.

17.4.5. Atlyginimas platinime dalyvaujantiems asmenims nėra mokamas iš Fondo grynujų aktyvų. Komisinis platinimo mokestis paimamas iš investuotojo, įsigyjančio Fondo investicinius vienetus, atitinkamai padidinant investuotojui parduodamų investicinių vienetų kainą. Komisinis platinimo mokestis už investicinių vienetų platinimą negali būti didesnis už jų išplatintiems investiciniams vienetams tenkančią platinimo sąnaudų sumą ir negali būti didesnis už 2% investiciniams vienetams tenkančios Fondo grynujų aktyvų vertės. Valdymo



įmonės sprendimu investicinių vienetų platinimo mokestis gali būti netaikomas. Konkretūs platinimo mokesčiai ir jų taikymo terminai nurodyti Fondo sutrumpintame prospekte.

Išperkant Fondo investicinius vienetus išpirkimo mokestis neimamas.

Atlyginimas viešosios apyvartos tarpininkams negali būti didesnis už 0,5 % sandorio vertės.

Atlyginimo audito įmonei už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1% nuo vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės.

17.5. Fondo naudai turėtos Depozitoriumo bei Valdymo įmonės išlaidos nekompensuojamos.

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

17.7. Jei egzistuoja susitarimai dėl mokesčių pasidalijimo bei paslėptieji komisiniai, pateikiama detali informacija apie tokio tipo susitarimus, iš kurios investuotojas gali suprasti, kam yra mokami pinigai (teikiama nauda) ir kaip investuotojų naudai sprendžiami potencialūs interesų konfliktai.

Paslėptųjų komisinių nėra.

Egzistuoja susitarimas dėl platinimo mokesčio bei Valdymo įmonės gaunamo atlyginimo už Fondo valdymą pasidalijimo tarp Valdymo įmonės ir pagal Fondo investicinių vienetų platinimo sutartį veikiančio trečiojo asmens (toliau tekste – platintojas). Komisinis mokestis už Fondo investicinių vienetų pardavimą (platinimą) ir dalis Valdymo įmonės gaunamo užmokesčio už Fondo valdymą skaičiuojami tik nuo platintojo išplatintų Fondo investicinių vienetų. Kadangi platinimo komisinis mokestis visiems investuotojams yra vienodas ir priklauso tik nuo investuojamos sumos (investicijos dydžio), o nepriklauso nuo to, kas investuotoją surado, potencialių interesų konfliktų dėl mokesčių pasidalijimo negali kilti.

III. DUOMENYS APIE INVESTICINIUS VIENETUS

18. Duomenys apie subjekto siūlomus investicinius vienetus

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

18.3. išleistų investicinių vienetų asmeninių sąskaitų tvarkytojas yra UAB FMĮ „Orion Securities“.

18.4. Fondo investicinių vienetų savininkas turi šias teises:

- bet kada pareikalauti, kad Valdymo įmonė išpirktų jo turimus Fondo investicinius vienetus;

- 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 teisės aktų nustatytą informaciją apie Fondą;
- apskusti Valdymo įmonės ir Depozitoriumo sprendimus;
- 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 pasirašymo 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;
- kitas teisės aktų ir Fondo Taisyklių nustatytas pareigas.

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

18.5. 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 grynąjį aktyvų vertę.

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

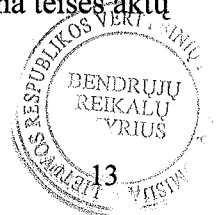
20. Likvidavimas

Fondas gali būti dalijamas šias atvejais:

- įsiteisėja teismo sprendimas dėl Fondo dalijimo;
- teisės aktų nustatyta tvarka sprendimą dalinti Fondą priima Valdymo įmonė;
- įstatymo numatytais atvejais sprendimą dalinti Fondą priima Vertybinių popierių komisija;
- kitais galiojančiuose teisės aktuose numatytais atvejais.

Jeigu sprendimą priima Valdymo įmonė, šis sprendimas priimamas Valdymo įmonės įstatuose nustatyta tvarka. Vertybinių popierių komisija tokį sprendimą priima teisės aktuose nustatyta tvarka.

Priėmus sprendimą dėl Fondo dalijimo, investicinių vienetų išpirkimas ir platinimas nutraukiami. Apie tokį sprendimą nedelsiant turi būti pranešta asmenims, vykdančiams Fondo investicinių vienetų platinimą ir išpirkimą. Apie Fondo dalijimą pranešama teisės aktu nustatyta tvarka.



Patenkinus Fondo kreditorių reikalavimus, pinigai, gauti už parduotą Fondą sudariusį turta, padalijami Fondo dalyviams proporcingai jų dalims. Jei dalijimo metu išaiškėja, kad Fondo padengti jo sąskaita prisiimtoms prievolėms nepakanka, likusias prievoles privalo įvykdyti Valdymo įmonė.

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

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 vienetams 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 įmonėje 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 vienetus. 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 LR 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 įmonėje arba pas platintoją, taip pat Fondo tinklapyje www.zprussmallcap.com.

Pasirašomoje sutartyje aprašyta investicinių vienetų pasirašymo 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 pradinė pinigų suma, už kurią įsigyjama Fondo investicinių vienetų, yra 1000 JAV dolerių.

Paraišką pirkti Fondo investicinius vienetus priėmęs asmuo vieną paraiškos egzempliorių gražina 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 (valanda, minutės) ir pasirašyti.

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.

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

Už investicinius vienetus, įskaitant platinimo komisinį mokestį, galima mokėti tik JAV doleriais. Atsiskaitymas turtu neleidžiamas. Visas kitų valiutų keitimo (konvertavimo) į JAV dolerius ir piniginių lėšų pervedimo į Platintojo sąskaitą išlaidas sumoka investuotojas.

Kadangi Fondo investicinių vienetų emisija yra neriboto dydžio, yra neįmanoma pasirašyti investicinių vienetų, viršijančių Vertybinių popierių komisijos 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 turta. 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 yra teisė reikalauti, kad Valdymo įmonė sumokėtų už išperkamus investicinius vienetus.

23.6. Akcijų išpirkimo sustabdymo sąlygos ir tvarka

Teisę sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą turi Valdymo įmonė, ir Vertybinių popierių komisija. 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 Vertybinių popierių komisija.

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 Vertybinių popierių komisijai, o tuo atveju, kai investiciniai vienetai platinami užsienio valstybėse – ir užsienio priežiūros institucijoms, taip pat apie tai turi būti paskelbiama per visuomenės informavimo priemones. Jei sprendimą sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą priėmė Vertybinių popierių komisija, teisę atnaujinti investicinių vienetų išpirkimą turi tik Vertybinių popierių komisija 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. Dalyvis turi teisę keisti turimus vieno subjekto investicinius vienetus ar akcijas į kito, tos pačios valdymo įmonės administruojamo subjekto investicinius vienetus ar akcijas, parduodamas vieno subjekto akcijas (investicinius vienetus) ir pirkdamas kito subjekto akcijas (investicinius vienetus) sudarymo dokumentuose nustatyta tvarka. Pereinant iš vieno subjekto į kitą taikomi įprasti platinimo ir išpirkimo mokesčiai.



24. Investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kainos nustatymo taisyklės

24.1. Fondo grynieji aktyvai yra apskaičiuojami kiekvieną darbo dieną Fondo Taisyklėse nurodyta tvarka. Fondo vertybinių popierių portfelį vertina finansų makleris, turintis vertybinių popierių komisijos išduotą kvalifikacinį sertifikatą.

Fondo investicinio vieneto vertė nustatoma Fondo grynųjų aktyvų vertę (toliau – GAV) padalinus iš visų apyvartoje esančių investicinių vienetų skaičiaus. Fondo investicinio vieneto vertė nustatoma Lietuvos litais ir kiekvieną dieną Lietuvos banko nustatytu 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.

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.

Pasibaigus X dienos JAV biržų prekybos sesijai (23 valandą Lietuvos laiku), kitą darbo dieną (X+1) skaičiuojama X dienos GAV ir pagal ją apskaičiuojama Fondo investicinio vieneto vertė. 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 2% investiciniam vienetai tenkančios Fondo grynųjų aktyvų vertės.

Valdymo įmonės sprendimu investicinių vienetų platinimo mokestis gali būti netaikomas. Konkretūs platinimo mokesčiai ir jų taikymo terminai nurodyti Fondo sutrumpintame prospekte.

Vienam investiciniam vienetai tenkanti platinimo sąnaudų suma skelbiama Fondo sutrumpintame prospekte ir gali būti mokama JAV doleriais.

Išperkamu investicinių vienetų vertė išpirkimo sąnaudų suma nėra mažinama.

Platinimo ir išpirkimo sąnaudų dydį apskaičiuoja Fondo Valdymo įmonė.

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.zprussmallcap.com.

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

25. Veiksniai, galintys turėti įtakos 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 graža nuo veiklos pradžios:

	Metinė grynoji inv. graža
2004 m.*	-1,26 %
2005 m.	+28,06 %
2006 m.	+15,07 %
2007 m.	-10,44 %
2008 m.	-35,37 %
2009 m.	+39,80 %

* - nuo 2004 m. kovo 31 d.

26.2. Fondo grynųjų aktyvų ir Fondo grynųjų aktyvų vertės, tenkančios vienam investiciniam vienetui, palyginimas nuo veiklos pradžios:

	Fondo grynųjų aktyvai		Fondo grynųjų aktyvų vertė, tenkanti vienam investiciniam vienetui	
	<i>JAV doleriais</i>	<i>Litais</i>	<i>JAV doleriais</i>	<i>Litais</i>
2004.12.31	1 526 028	3 867 716	1 108,19	2 808,72
2005.12.31	2 594 621	7 550 865	1 233,19	3 588,83
2006.12.31	3 348 587	8 808 124	1 569,81	4 129,23
2007.12.31	3 364 700	7 931 272	1 573,71	3 709,55
2008.12.31	2 461 004	6 031 183	994,88	2 438,15
2009.12.31	3 179 035	7 646 216	1 429,21	3 437,54

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

	Per paskutinius 3 metus 2007.01.01.- 2009.12.31.	Per paskutinius 5 metus 2005.01.01.- 2009.12.31.	Per paskutinius 10 metų 2000.01.01.- 2009.12.31.	Nuo veiklos pradžios 2004.03.31.- 2009.12.31.
Vidutinė grynoji investicijų graža	-6,81%	+3,58%	-----	+2,88%

26.4. Ankstesnė Fondo veikla negarantuoja ateities rezultatų.

26.5. Fondo investicinio vieneto vertės ir lyginamojo Russell 2000 indekso reikšmės pokyčiai nuo veiklos pradžios:

	Fondo inv. vieneto vertės pokytis (GAV, tenkančių vienam Fondo inv. vienetui, pokytis) Litais	Fondo inv. vieneto vertės pokytis (GAV, tenkančių vienam Fondo inv. vienetui, pokytis) JAV doleriais	Lyginamojo Russell 2000 indekso** pokytis JAV doleriais
2004 m.*	-1,13 %	+10,43 %	+11,35 %
2005 m.	+27,77 %	+11,28 %	+4,55 %
2006 m.	+15,06 %	+27,30 %	+18,35 %
2007 m.	-10,16 %	+0,25 %	-1,57 %
2008 m.	-34,27 %	-36,78 %	-33,80 %
2009 m.	+40,99 %	+43,66 %	+27,19 %

* nuo 2004 m. kovo 31 d.

** *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.

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

Mokesčių įtakos pavyzdys galutinei investuotojui tenkančiai gražai (skaičiuojant litais):

Investavimo periodas	Fondo investicinio vieneto vertės pokytis prieš išlaidas ir mokesčius, %	Fondo investicinio vieneto vertės pokytis po išlaidų ir mokesčių (be platinimo mokesčio), %	Vertės pokyčio skirtumas, %
2009 m. I ketvirtis	-5,66	-6,46	0,80
2009 m. II ketvirtis	32,48	31,38	1,10
2009 m. III ketvirtis	9,07	8,27	0,80
2009 m. IV ketvirtis	6,74	5,95	0,79

Skirtumas tarp Fondo investicinio vieneto vertės pokyčio prieš išlaidas ir mokesčius ir Fondo investicinio vieneto vertės pokyčio po išlaidų ir mokesčių yra fondo išlaidos, mažinusios fondo investicinio vieneto vertę:

Fondo išlaidos	Procentais nuo vidutinės metinės fondo aktyvų vertės litais
Valdymo mokestis	1,99%
Depozitoriumo mokestis	0,34%
Komisiniai mokesčiai finansų makleriui	1,16%

27. Investicijų portfelio sudėtis

Fondas investuoja į bendrovių, kurių akcijomis prekiaujama šiose viešose, reguliuojamose ir įgaliotų Jungtinių Amerikos Valstijų vyriausybės institucijų prižiūrimose rinkose:

- New York Stock Exchange (NYSE), internetinė svetainė – www.nyse.com;



- NASDAQ, internetinė svetainė – www.nasdaq.com;
- American Stock Exchange internetinė svetainė – www.amex.com.

Fondas investuoja į mažos rinkos kapitalizacijos JAV bendrovių akcijas. Dalis fondo lėšų, bet ne daugiau nei 30% Fondo grynujų aktyvų vertės, gali būti investuojama ir į vidutinės rinkos kapitalizacijos JAV bendrovių akcijas.

Fondo investicijų jokių būdu neapriboja specializacija kokioje nors pramonės šakoje.

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 parduoti šiuos vertybinius popierius.

Nurodytos investavimo strategijos gali būti nesilaikoma tik Valdymo įmonės administracijos vadovui priėmus atskirą motyvuotą sprendimą ir tik tada, kai taip būtina apsaugoti Fondo dalyvių interesus gresiant ženkliai akcijų, į kurias yra investavęs Fondas, kainų kritimui, likvidumo sumažėjimui arba turint pagrindo manyti, kad atsitiks kiti įvykiai, dėl kurių Fondo dalyviai gali patirti ženklus nuostolius. Toks nesilaikymas negali trukti ilgiau kaip 4 mėnesius. Valdymo įmonė privalo siekti, kad šis laikotarpis truktų kiek galima trumpiau. Laikotarpiu, kai nesilaikoma nurodytų reikalavimų, Fondas investuoja į kitas akcijas, JAV vyriausybės garantuotas obligacijas arba saugo pinigines lėšas Fondo sąskaitoje.

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 sąskaitoje.

28. Subjekto tikslai ir investavimo politika

28.1. Finansiniai tikslai, investicijų politika ir kryptys

Fondas yra augimo fondas (pajamos investuotojams nėra skirstomos, o jomis didinama grynujų aktyvų vertė).

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

Fondas investuoja į NYSE, NASDAQ ir American Stock Exchange biržų sąrašuose listinguojamų mažos kapitalizacijos JAV bendrovių akcijas. Dalis fondo lėšų, bet ne daugiau nei 30% Fondo grynujų aktyvų vertės, gali būti investuojama ir į vidutinės rinkos kapitalizacijos JAV bendrovių akcijas.

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;
- papildoma apsauga investuotojams yra „Lietuvos banko“ nustatyti reikalavimai depozitoriumams.

Fondas nenumato investuoti pagal indeksą.

28.3. Investavimo politika

28.3.1. Investavimo objektai

Fondas investuoja į NYSE, NASDAQ ir American Stock Exchange biržų sąrašuose listinguojamų mažos kapitalizacijos JAV bendrovių akcijas. Dalis fondo lėšų, bet ne daugiau nei 30% Fondo grynujų aktyvų vertės, gali būti investuojama ir į vidutinės rinkos kapitalizacijos JAV bendrovių akcijas.

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

28.3.2. Investicijų specializacija

Fondas specializuojasi atskiroje geografinėje zonoje ir sukauptas pinigines lėšas investuoja į bendrovių, kurių akcijomis prekiaujama viešose, reguliuojamose ir įgaliotų Jungtinių Amerikos Valstijų vyriausybės institucijų prižiūrimose rinkose, akcijas. Fondo investicijų jokiū būdu neapriboja specializacija kokioje nors pramonės šakoje.

28.3.3. Fondas nėra investavęs ir nenumato investuoti ne į 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, pramonės šakų ir geografinių sektorių atžvilgiu.

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

28.3.6. Fondas nenaudoja ir nenumato naudoti jokių išvestinių finansinių priemonių.

28.3.7. Fondo rezultatų lyginamasis indeksas – Russell 2000.

Russell 2000 indeksas yra kapitalizuotas (didžiausios bendrovės turi didžiausią dalį indekse) JAV bendrovių akcijų indeksas, kurį sudaro 2000 mažiausių JAV bendrovių, įeinančių į Russell 3000 indeksą, akcijos. (Russell 3000 indeksą sudaro 3000 didžiausių JAV bendrovių akcijos).

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



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 sukels didelius grynujų aktyvų vertės pasikeitimus, nėra.

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 akcijoms išpirkti ar kitiems teisės aktų nustatytiems tikslams.

29. Subjekto tipinio investuotojo apibūdinimas

Fondas sukurtas investuotojams, norintiems investuoti JAV akcijų rinkoje ir besitikintiems gauti investicijų grąžą, kuri viršija vidutinį JAV akcijų rinkos pelningumą.

Tipinis Fondo investuotojas:

- gali neturėti patirties JAV akcijų rinkoje, tačiau nori investuoti JAV akcijų rinkoje ir sutinka prisiimti didesnę nei vidutinę riziką, besitikint gauti didesnę pelningumą negu rinkos vidurkis;
- nenori skirti daug laiko pastoviai sekti ir analizuoti JAV akcijų rinką, 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. Detaliam aprašymui 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. Pateikti galimus išvestinių priemonių valdant riziką panaudojimo rezultatus

Fondas nenaudoja ir neplanuoja naudoti jokių išvestinių investicinių priemonių.

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 office@ipv.lt;
- Fondo tinklapyje: www.zprussmallcap.com
- Visose Fondo investicinių vienetų platinimo vietose.

31. Investicijų konsultantai

Valdymo įmonė neturi galiojančių sutarčių su investicijų konsultantais.

V. VALDYMAS

32. 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 36 punkte.

33. Valdymo organų, stebėtojų tarybos narių teisės ir pareigos

–

34. Visuotinis akcininkų susirinkimas

–

35. Valdymo organų, stebėtojų tarybos nariai

–

36. Informacija apie valdymo įmonę:

36.1. 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.



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

Vaidotas Petrauskas - Valdymo įmonės vadovas (generalinis direktorius).

Įmonės/įstaigos/organizacijos pavadinimas	Pareigos
ZPR International Inc. atstovybė	Vadovas
UAB „ZPR Service Company“	Direktorius
CFA (Chartered Financial Analyst) Institutas	narys

Paulius Vazniokas - Valdymo įmonės valdybos pirmininkas

Įmonės/įstaigos/organizacijos pavadinimas	Pareigos
UAB „Scaent Baltic“	Gen. direktoriaus pavaduotojas/ valdybos narys
UAB „INTER RAO Lietuva“	Ekonomikos direktorius
FMI „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

Linas Garbaravičius - Valdymo įmonės valdybos narys

Įmonės/įstaigos/organizacijos pavadinimas	Pareigos
UAB „SC Investment“	Gen. direktorius
UAB „East Europe Investment Group“	Valdybos pirmininkas
SVA „Scaent Baltic Latvia“	Direktorius

Alius Jakubėlis - Valdymo įmonės valdybos narys

Įmonės/įstaigos/organizacijos pavadinimas	Pareigos
UAB FMI „Orion Securities“	Direktorius
AB Vilkyškių pieninė	Audito komiteto narys

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

36.4. Valdymo įmonė valdo pagal Lietuvos Respublikos įstatymus registruotą Investicinę kintamojo kapitalo bendrovę „OMX Baltic Benchmark Fund“ (toliau – IKKB). IKKB investicinės veiklos tikslas yra investuojant ir reinvestuojant pinigines lėšas, gautas platinant išperkamasias 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.)

Valdymo įmonė taip pat valdo 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 procentų. Fondas siekia, kad ilgalaikis pelningumas du kartus viršytų vienerių metų trukmės vidutinę EURIBOR (Euro zonos tarpbankinė palūkanų norma) vertę. Fondas investuoja viso pasaulio finansų rinkose.

Valdymo įmonės valdomas AXIA Value Fund yra uždaro tipo alternatyvaus investavimo investicinis fondas.

36.5. UAB „Orion Asset Management“ įstatinis kapitalas yra 1 380 000 Lt (vienas milijonas trys šimtai aštuoniasdešimt tūkstančių litų). Visas kapitalas yra pasirašytas ir pilnai apmokėtas.

37. 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. Departamento direktorius yra Tadas Dovbyšas.

38. Finansų tarpininkai

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

1. Finansų tarpininko pavadinimas:	AB Swedbank.
Adresas	Savanorių pr. 19, LT- 03502 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

Pagal pasirašytą sutartį finansų tarpininkas (toliau – Tarpininkas) operacijas su VP atlieka, vadovaudamasis LR įstatymais, LR Vyriausybės nutarimais, Lietuvos banko, VPK, Biržos,



Lietuvos centrinio vertybinių popierių depozitoriumo (toliau – LCVPD) norminiais aktais ir kitais teisės aktais.

Tarpininko sutarčių su Valdymo įmone pobūdis:

- Tarpininkas teikia tarpininkavimo paslaugas perkant ir parduodant vertybinius popierius.

Atlyginimas Tarpininkui apskaičiuojamas kaip procentinė dalis nuo sandorio sumos.

39. Administravimo funkcijų delegavimas

- Fondo investicinius vienetus platina UAB FMĮ „Orion Securities“;
- Fondo dalyvių registro tvarkytojo funkcija pavesta UAB FMĮ „Orion Securities“;
- Fondo buhalterinės apskaitos tvarkytojo funkcija pavesta UAB FMĮ „Orion Securities“;
- Fondo grynųjų aktyvų skaičiavimas pavestas UAB FMĮ „Orion Securities“;
- Fondo akcijų kainos nustatymas pavestas UAB FMĮ „Orion Securities“.

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.

40. Kita, vadovų nuomone, svarbi informacija, galinti turėti įtakos investuotojams priimančiam sprendimui

–

Parašai:

Vaidotas Petrauskas

Valdymo įmonės vadovas

Dainius Minelga

Valdymo įmonės vyr. finansininkas

