

ZPR AMERIKOS MAŽOS KAPITALIZACIJOS BENDROVIŲ AKCIJŲ ATVIRO INVESTICINIO FONDO

TAISYKLĖS

PRITARTA

20 09 m. 08 mėn. 20 d.

VERTYBINIŲ POPIERIŲ KOMISIJOS

Sprendimu Nr. 2K-253

I SKIRSNIS. Bendrieji nuostatai

1. Investicinis fondas "ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų atviras investicinis fondas" (toliau tekste – Fondas) - bendrosios dalinės nuosavybės teise juridiniams ir/ar fiziniams asmenims priklausantis turtas, kurio valdymas perduotas valdymo įmonei. Fondas yra suderintasis kolektyvinio investavimo subjektas.
2. Fondo pavadinimas yra "ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų atviras investicinis fondas". Fondo pavadinimas gali būti teisės aktų nustatyta tvarka registruotas prekės ženklas. Šio registruoto prekės ženklo savininke gali būti Fondo valdymo įmonė.
3. Fondas yra įregistruotas ir veikia pagal Lietuvos Respublikos įstatymus.
4. Fondas yra įsteigtas neribotam laikui valdymo įmonės sprendimu ir veikia pagal galiojančius teisės aktus ir šias Fondo taisykles (toliau tekste – Taisyklės).
5. Fondas nėra savarankiškas juridinis asmuo.
6. Fondo turtas yra apskaitomas atskirai nuo valdymo įmonės turto.

II SKIRSNIS. Fondo valdymo įmonė ir depozitoriumas

1. Fondo valdymo įmonė yra Uždaroji akcinė bendrovė investicinių bendrovių valdymo įmonė "Investicijų portfelių valdymas", įmonės kodas: 111707985, buveinė P.Lukšio g. 32, LT-08222 Vilnius, Lietuvos Respublika (toliau tekste – Valdymo įmonė);
2. Fondo depozitoriumas yra AB SEB bankas, juridinio asmens kodas: 112021238, buveinė Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius, Lietuvos Respublika (toliau tekste – Depozitoriumas).

III SKIRSNIS. Fondo investavimo strategija

1. Fondo investicinės veiklos tikslas yra sukauptas pinigines lėšas, gautas viešai platinant Fondo investicinius vienetus, kolektyviai investuoti į likvidų turtą išskaidant riziką ir siekti kuo didesnio Fondo investicijų pajamingumo.
2. Fondas siekia savo investicinės veiklos tikslo bei didžiausios naudos Fondo dalyviams laikydamasis apribojimų, kuriuos nustato galiojantys teisės aktai ir Taisyklės.
3. 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.
4. Investuodamas savo turtą Fondas laikosi šių reikalavimų:
 - 4.1. investuojama į mažos rinkos kapitalizacijos Jungtinių Amerikos Valstijų bendrovių akcijas. Dalis fondo lėšų, bet ne daugiau nei 30% Fondo grynujų aktyvų vertės, gali būti investuojama ir į vidutinės rinkos kapitalizacijos Jungtinių Amerikos Valstijų bendrovių akcijas.
 - 4.2. Fondo investicijų portfelį sudaro akcijos, kurios įtrauktos į šių vertybinių popierių biržų prekybos sąrašus:
 - 4.2.1. New York Stock Exchange (NYSE);

- 4.2.2. NASDAQ;
- 4.2.3. American Stock Exchange.
- 4.3. Kiti vertybiniai popieriai gali laikinai atsirasti Fondo investicijų portfelyje tik išskaidžius arba apjungus akcijas, įtrauktas į šių Taisyklių 4.2.1. – 4.2.3. papunkčiuose nurodytų biržų prekybos sąrašus arba šių akcijų turėtojams suteikus kitus vertybinius popierius. Fondo Valdymo įmonė sieks per protingą terminą parduoti šiuos vertybinius popierius.
5. Fondo investicijų jokiū būdu neapriboja specializacija kokioje nors pramonės šakoje.
6. Šių Taisyklių 3 skirsnio 4 punkto 4.1. - 4.3. papunkčiuose numatytų reikalavimų 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. Šių Taisyklių 3 skirsnio 4 punkto 4.1. - 4.3. papunkčiuose numatytų reikalavimų nesilaikymas negali trukti ilgiau kaip 6 mėnesius. Valdymo įmonė privalo siekti, kad šis laikotarpis truktų kiek galima trumpiau. Laikotarpiu, kai nesilaikoma nurodytų reikalavimų, Fondas investuoja į kitas akcijas įtrauktas į šių Taisyklių 4.2.1. – 4.2.3. papunkčiuose nurodytų biržų, JAV vyriausybės garantuotas obligacijas arba saugo pinigines lėšas Fondo sąskaitoje. Fondo investicijos gali neatitikti šių Taisyklių 3 skirsnio 4 punkto 4.1. - 4.3. papunkčiuose numatytų reikalavimų dėl nuo Fondo Valdymo įmonės nepriklausančių priežasčių. Valdymo įmonė privalo imtis ekonomiškai pagrįstų veiksmų siekiant, kad Fondo investicijos atitiktų šių Taisyklių 3 skirsnio 4 punkto 4.1. - 4.3. papunkčiuose numatytus reikalavimus ir ištaisyti neatitikimus kiek įmanoma greičiau, bet ne vėliau kaip per 6 mėnesius.
7. Fondas privalo laikytis teisės aktų nustatytų investavimo taisyklių ir investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimų.
8. Siekiant užtikrinti sklandų su Fondo investicinių vienetų išpirkimu susijusių operacijų atlikimą, iki 10% Fondo turto gali būti neinvestuojama ir saugoma pinigais Fondo sąskaitoje.
9. Paprastai Fondo investicijos yra atliekamos JAV doleriais (USD). Atskirais atvejais Fondas gali investuoti ir kitomis valiutomis.
10. Fondas turi lyginamąjį indeksą – Russell 2000 indeksą. Su lyginamojo indekso sudarymo tvarka galima susipažinti Fondo Valdymo įmonės buveinėje ir Fondo interneto svetainėje.

IV SKIRSNIS. Fondo dalyvių teisės ir pareigos

1. Fondo investicinis vienetas – nematerialus vertybinis popierius, įrodantis Fondo bendraturčio teisę į Fondo turto dalį.
2. Visi Fondo investiciniai vienetai suteikia vienodas teises.
3. Investicinių vienetų nuosavybės teisės įrodymas yra įrašai asmeninėse vertybinių popierių sąskaitose.
4. Fondo dalyvis 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;
 - apskųsti Valdymo įmonės ir Depozitoriumo sprendimus;
 - kitas teisės aktų ir Fondo Taisyklių nustatytas teises.
5. Fondo dalyvis turi šias pareigas:

sumokėti už visą pasirašytų investicinių vienetų kiekį teisės aktuose, Fondo Taisyklėse ir investicinių vienetų pirkimo 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.

V SKIRSNIS. Valdymo įmonės ir Depozitoriumo teisės ir pareigos

1. Valdymo įmonė turi teisę:
 - 1.1. teisės aktų ir Taisyklių nustatyta tvarka, patikėjimo teisės pagrindais, valdyti Fondo turtą;
 - 1.2. teisės aktų ir Taisyklių nustatyta tvarka pervesti Fondo lėšas į savo ir trečiųjų asmenų sąskaitas;
 - 1.3. siekiant efektyvesnio Fondo valdymo, sudaryti sutartis su trečiaisiais asmenimis, ir gauti iš šių asmenų investicijų portfelio valdymo konsultacijas, statistinę informaciją ir analitinę medžiagą apie užsienio šalių vertybinius popierius ir vertybinių popierių rinkas, į kurias investuoja Fondas;
 - 1.4. vykdyti kitus veiksmus, kuriuos atlikti ją įgalina galiojantys teisės aktai ir Taisyklės.
2. Valdymo įmonė privalo:
 - 2.1. sąžiningai veikti Fondo dalyvių ir rinkos patikimumo interesais;
 - 2.2. veikti rūpestingai, su reikiamu profesionalumu ir atsargumu;
 - 2.3. turėti ir tinkamai naudoti veiklai reikalingas priemones ir procedūras;
 - 2.4. stengtis išvengti interesų konfliktų, o kai jų išvengti neįmanoma, užtikrinti, kad su Fondo dalyviais būtų elgiamasi sąžiningai. Turėti tokią organizacinę struktūrą, kad būtų išvengta Valdymo įmonės interesų konflikto su Fondo dalyviu ir Fondo dalyvių tarpusavio interesų konflikto;
 - 2.5. Fondo turtą apskaityti atskirai nuo Valdymo įmonės turto, užtikrinti, kad jos Valdymo įmonės procedūros ir buhalterinių įrašų bei apskaitos sistemos būtų patikimos ir kad iš jų būtų galima sužinoti visų sandorių šalis, turinį, laiką ir vietą, nustatyti, ar turtas investuojamas laikantis steigimo dokumentuose numatytų sąlygų ir teisės aktų;
 - 2.6. vykdyti vidaus kontrolę, kontroliuoti savo vadovų ir darbuotojų sudaromus vertybinių popierių sandorius;
 - 2.7. saugoti atliktų operacijų dokumentus ne mažiau kaip 5 metus nuo operacijų įvykdymo dienos, jei kiti teisės aktai nenustato ilgesnio saugojimo termino;
 - 2.8. užtikrinti, kad sprendimus dėl Fondo turto valdymo priimančias asmenys turėtų Vertybinių popierių komisijos nustatytą kvalifikaciją ir patirtį, būtų nepriekaištingos reputacijos;
 - 2.9. įstatymų numatytais atvejais apdrausti savo išsipareigojimus investuotojams;
 - 2.10. laikytis Vertybinių popierių komisijos nustatytos Valdymo įmonės pareigų įgyvendinimo tvarkos;
 - 2.11. vykdyti kitas teisės aktuose ir Taisyklėse numatytas pareigas.
3. Fondo turtas negali būti perleistas Valdymo įmonei, Valdymo įmonės vadovui, valdybos nariams ar įmonės darbuotojams (bei jų sutuoktiniams). Fondui taip pat draudžiama iš šių asmenų turtą įsigyti.
4. Fondo turtas negali būti skolinamas, įkeičiamas, juo negalima garantuoti ar laiduoti kitų asmenų išsipareigojimų. Tai nereiškia, kad draudžiama įsigyti iki galo neapmokėtų vertybinių popierių, pinigų rinkos priemonių ar kitų teisės aktuose nustatytų investavimo priemonių.

5. Fondo sąskaita negali būti sudaromi sandoriai dėl vertybinių popierių, pinigų rinkos priemonių ar kitų investicinių priemonių, kurių jis neturi, pardavimo.
6. Fondo turtas negali būti investuojamas į tauriuosius metalus arba į vertybinius popierius, suteikiančius į juos teises.
7. Valdymo įmonė, valdanti Fondo turta, negali skolintis, išskyrus paskolas iki 10% grynujų aktyvų vertės iki trijų mėnesių terminui, kurios būtinos likvidumui palaikyti. Tai nereiškia draudimo skolintis užsienio valiutą, už kurią perkami vertybiniai popieriai ar pinigų rinkos priemonės, jei paskolos gražinimui užtikrinti paskolos davėjui perduodama ne mažesnė suma kita valiuta.
8. Fondo turtas privalo būti saugomas viename Depozitoriume.
9. Depozitoriumas turi teisę savo funkcijas ar jų dalį perduoti kitiems depozitoriumams, bet tai jo neatleidžia nuo atsakomybės.
10. Depozitoriumas privalo veikti Fondo dalyvių naudai ir:
 - 10.1. užtikrinti, kad investicinių vienetų pardavimas, išleidimas, išpirkimas ir panaikinimas vyktų pagal teisės aktų ir Taisyklių reikalavimus;
 - 10.2. kontroliuoti, kad investicinių vienetų vertė ir kainos būtų skaičiuojamos pagal teisės aktų ir Taisyklių reikalavimus;
 - 10.3. vykdyti Valdymo įmonės nurodymus, jeigu jie neprieštaruoja teisės aktų ir Taisyklių reikalavimams;
 - 10.4. užtikrinti, kad atlyginimas už perleistą turta per nustatytą laiką būtų pervestas į Fondo sąskaitą;
 - 10.5. užtikrinti, kad Fondo pajamos būtų naudojamos pagal teisės aktų ir Taisyklių nustatytus reikalavimus.
11. Depozitoriumas privalo pranešti Vertybinių popierių komisijai ir Valdymo įmonės valdybai visus pastebėtus teisės aktų ir/ar Taisyklių pažeidimus.
12. Atlyginimas už Depozitoriumo paslaugas negali būti didesnis už tą, kuris nustatytas Taisyklėse.
13. Depozitoriumas atsako už žalą, Fondo dalyviams ar Valdymo įmonei dėl to, kad jis neatliko savo pareigų ar netinkamai jas atliko.

VI SKIRSNIS. Atlyginimas Valdymo įmonei, Depozitoriumui ir kitos Fondo išlaidos

1. Fondas iš savo lėšų turi padengti šias su Fondo veikla susijusias išlaidas:
 - 1.1. atlyginimą Valdymo įmonei už Fondo valdymą. Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą susideda iš dviejų dalių:
 - 1.1.1. pirmoji atlyginimo Valdymo įmonei dalis yra 2 % Fondo grynujų aktyvų vertės;
 - 1.1.2. antroji atlyginimo Valdymo įmonei dalis priklauso nuo Fondo grynujų aktyvų vertės ir nustatoma pagal šią lentelę:

Antrosios metinio atlyginimo Valdymo įmonei dalies dydis JAV doleriais (USD)	Fondo grynujų aktyvų vertė JAV doleriais (USD)
20 000	iki 2 000 000
40 000	nuo 2 000 000 iki 5 000 000
60 000	nuo 5 000 000 iki 10 000 000
80 000	nuo 10 000 000 iki 20 000 000
120 000	nuo 20 000 000 iki 50 000 000
160 000	nuo 50 000 000 iki 100 000 000
200 000	nuo 100 000 000 iki 200 000 000
250 000	daugiau kaip 200 000 000

- 1.2. atlyginimą Depozitoriumui už depozitoriumo paslaugas. 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;
 - 1.3. atlyginimą viešosios apyvartos tarpininkams už finansų maklerio (viešosios apyvartos tarpininko) paslaugas. Atlyginimas viešosios apyvartos tarpininkams už finansų maklerio (viešosios apyvartos tarpininko) paslaugas negali būti didesnis už 0,5% sandorio vertės;
 - 1.4. išlaidas, mokamas 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;
 - 1.5. Šių išlaidų sąrašas yra baigtinis.
2. Visų Taisyklių VI skirsnio 1 punkto 1.1.-1.4 papunkčiuose nurodytų išlaidų suma per metus negali būti didesnė už 5 % Fondo grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės.
 3. Iš Fondo lėšų galima apmokėti tik tas išlaidas, kurios susijusios su Fondo valdymu ir kurių baigtinis sąrašas yra nurodytas Fondo Taisyklėse. Šių išlaidų suma negali viršyti Fondo Taisyklėse numatytų Fondo išlaidų ribų.
 4. Visos kitos Fondo Taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios Fondo išlaidos turi būti dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.
 5. 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.
 6. 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, mokesčio 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.
 7. Atlyginimas platinime dalyvaujantiems asmenims už investicinių vienetų platinimą negali būti didesnis už jų išplatintiems investiciniams vienetams tenkančią platinimo sąnaudų sumą. Ši platinimo sąnaudų suma negali būti didesnė už 2% investiciniams vienetui tenkančios Fondo grynujų aktyvų vertės. Nurodyta iki 2% investicinių vienetų vertės platinimo sąnaudų suma paimama iš investuotojo, įsigyjančio Fondo investicinius vienetus, atitinkamai padidinant investuotojui parduodamų investicinių vienetų kainą.
 8. Kitos Fondo Taisyklėse numatytos išlaidos ir mokėjimai, kurie nėra mokami periodiškai arba nustatyta tvarka, pervedami į trečiųjų asmenų sąskaitas tokioms išlaidoms atsiradus.

VII SKIRSNIS. Fondo Valdymo įmonės ir Depozitoriumo pakeitimas

1. Valdymo įmonės teisė valdyti Fondą pasibaigia:
 - 1.1. perdavus valdymą kitai valdymo įmonei;

- 1.2. panaikinus Valdymo įmonės licenciją;
 - 1.3. pradėjus priverstinę Valdymo įmonės likvidavimo procedūrą;
 - 1.4. iškelus Valdymo įmonei bankroto bylą;
 - 1.5. kitais teisės aktų arba Fondo taisyklių nustatytais atvejais.
2. Valdymo įmonė Depozitoriumą gali pakeisti tik tuo atveju, jei tam pritarė Vertybinių popierių komisija.
 3. Jei Depozitoriumas nesilaiko teisės aktų reikalavimų, nevykdo savo įsipareigojimų ar netinkamai juos vykdo, Vertybinių popierių komisija, siekdama užtikrinti Fondo dalyvių teises, turi teisę nurodyti Valdymo įmonei nutraukti sutartį ir pakeisti Depozitoriumą.
 4. Jeigu Valdymo įmonės teisė valdyti Fondą pasibaigia, o kitai valdymo įmonei valdymas neperduodamas, jį laikinai perima Depozitoriumas. Valdymo įmonė privalo pranešti Depozitoriumui apie teisės valdyti turta pasibaigimą. Tokiu atveju Depozitoriumas turi visas Valdymo įmonės teises ir pareigas, jei ko kita nenumato įstatymai arba Taisyklės. Depozitoriumas privalo perduoti valdymą kitai valdymo įmonei per 3 mėnesius nuo valdymo perėmimo. Per 3 mėnesius kitai valdymo įmonei neperduotas Fondas turi būti padalijamas.

VIII SKIRSNIS. Fondo investicinių vienetų pardavimas ir išpirkimas

1. Valdymo įmonės nustatytos formos paraišką pirkti (išpirkti) Fondo investicinius vienetus investuotojas pateikia darbo dienomis Valdymo įmonės įgaliotam asmeniui (platintojui). Paraiškoje pirkti Fondo investicinius vienetus nurodoma pinigų suma, už kurią investuotojas ketina įsigyti Fondo investicinių vienetų. Pirkimo paraiškoje nenurodomas įsigyjamų Fondo investicinių vienetų skaičius. Išpirkimo paraiškoje nurodomas Fondo investicinių vienetų, kuriuos Fondas turi išpirkti iš investuotojo, skaičius.
2. Paraišką pirkti (išpirkti) Fondo investicinius vienetus priėmęs asmuo vieną paraiškos egzempliorių grąžina investuotojui su patvirtinimu, kad ją gavo. Patvirtindamas paraiškos pirkti (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.
3. Jeigu investuotojas paraišką pirkti Fondo investicinius vienetus pateikė iki 18.00 val. Lietuvos laiku (dieną X), Fondo investicinius vienetus jis įsigyja kitą darbo dieną (X+1) po 12.00 valandos Lietuvos laiku, mokėdamas už juos Fondo investicinių vienetų X dienos pardavimo kainą. Fondo investicinių vienetų X dienos pardavimo kaina nustatoma (X+1) dieną iki 12.00 valandos Lietuvos laiku.
4. Jeigu investuotojas paraišką pirkti Fondo investicinius vienetus pateikė po 18.00 val. Lietuvos laiku (dieną X), laikoma, kad paraiška paduota kitą darbo dieną (X+1). Fondo investicinius vienetus jis įsigyja antrą darbo dieną (X+2) po 12 val., mokėdamas už juos Fondo investicinių vienetų X+1 dienos pardavimo kainą. Fondo investicinių vienetų X+1 dienos pardavimo kaina nustatoma (X+2) dieną iki 12.00 valandos Lietuvos laiku.
5. Jeigu investuotojas paraišką išpirkti Fondo investicinius vienetus pateikė iki 18.00 val. Lietuvos laiku (dieną X), Fondo investicinius vienetus jis išperka kitą darbo dieną (X+1) po 12.00 valandos Lietuvos laiku, mokėdamas už juos Fondo investicinių vienetų X dienos išpirkimo kainą. Fondo investicinių vienetų X dienos išpirkimo kaina nustatoma (X+1) dieną iki 12.00 valandos Lietuvos laiku.
6. Jeigu investuotojas paraišką išpirkti Fondo investicinius vienetus pateikė po 18.00 val. Lietuvos laiku (dieną X), laikoma, kad paraiška paduota kitą darbo dieną (X+1). Fondo investicinius vienetus jis išperka antrą darbo dieną (X+2) po 12 val., mokėdamas už juos Fondo investicinių vienetų X+1 dienos išpirkimo kainą. Fondo investicinių vienetų X+1 dienos išpirkimo kaina nustatoma (X+2) dieną iki 12.00 valandos Lietuvos laiku.

7. Investuotojas investicinius vienetus įsigyja paprasta rašytine forma sudarydamas sutartį su Valdymo įmone.
8. Investuotojo ir Valdymo įmonės pasirašytoje sutartyje ši išipareigoja pateikti investicinius vienetus, o investuotojas - apmokėti visą pasirašytų investicinių vienetų kiekį teisės aktuose, Taisyklėse ir sutartyje nustatyta tvarka.
9. Už įsigyjamus investicinius vienetus turi būti sumokėta prieš pasirašant sutartį. Jei investuotojas neatsiskaitė už Fondo investicinius vienetus, laikoma, kad investicinių vienetų pirkimo - pardavimo sandoris neįvyko.
10. Nuosavybės teisė į investicinius vienetus įgyjama nuo įrašo padarymo asmeninėje vertybinių popierių (investicinių vienetų) sąskaitoje.
11. Fondo investiciniai vienetai neparduodami išsimokėtinai, jų apmokėjimo termino atidėti negalima.
12. Už investicinius vienetus gali būti sumokėta tik piniginais įnašais, banko mokėjimo pavedimu JAV doleriais (USD). Atsiskaitymas turtu neleidžiamas. Visas kitų valiutų keitimo į JAV dolerius ir piniginių lėšų pervedimo į Fondo sąskaitą išlaidas sumoka investuotojas.
13. Fondo investiciniai vienetai parduodami neterminuotai.
14. Investuotojams parduodamų Fondo investicinių vienetų skaičius (emisijos dydis) neribojamas.
15. Už Fondo investicinių vienetų platinimą (išpirkimą) ir apskaitą atsakinga Valdymo įmonė. Valdymo įmonė, teisės aktų nustatyta tvarka, gali pavesti (deleguoti) šias savo funkcijas tretiesiems asmenims. Šie asmenys (platintojai ir subplatintojai) gali platinti ir apskaityti Fondo investicinius vienetus ir gauti už tai atlyginimą.
16. Fondo investicinių vienetų platintoju arba subplatintoju gali būti juridinis asmuo, su kuriuo Valdymo įmonė arba investicinių vienetų platintojas yra sudarę sutartį.
17. Fondo investicinių vienetų pardavimas vykdomas pagal galiojančius teisės aktus, Taisykles ir sutartis.
18. Valdymo įmonė, Fondo dalyvio reikalavimu, privalo išpirkti jo investicinius vienetus pagal šio skirsnio 5-6 punktuose aprašytą procedūrą.
19. Fondo dalyvis, norėdamas, kad Valdymo įmonė išpirktų iš jo investicinius vienetus, turi pateikti Valdymo įmonei arba asmeniui, kuriam Valdymo įmonė pavedė investicinių vienetų išpirkimą, paraišką išpirkti investicinius vienetus.
20. Fondo investicinių vienetų išpirkimo sandoris laikomas sudarytu nuo paraiškos išpirkti investicinius vienetus iš jų savininko pateikimo asmeniui, išperkančiam Fondo investicinius vienetus ir patvirtinimo investicinių vienetų savininkui apie tokios paraiškos gavimą pateikimo.
21. Nuo išpirkimo sandorio sudarymo Fondo dalyvis netenka visų teisių, kurias suteikia Fondo investiciniai vienetai, išskyrus teises, kylančias iš išpirkimo sandorio sudarymo.
22. Atsiskaityti už išpirktus investicinius vienetus Valdymo įmonė privalo ne vėliau kaip per septynias dienas nuo pareikalavimo išpirkti investicinius vienetus gavimo.
23. Už išpirktus Fondo investicinius vienetus juos pareikalavusiam išpirkti Fondo dalyviui Valdymo įmonė sumoka JAV doleriais. Visas vėlesnes JAV dolerių keitimo į kitas valiutas išlaidas sumoka Fondo dalyvis.
24. Teisę parduoti ir išpirkti Fondo investicinius vienetus turi tik asmenys, kuriems Valdymo įmonė yra pavedusi (delegavusi) šią funkciją.
25. Investicinių vienetų išpirkimas vyksta pagal galiojančius teisės aktus, Taisykles ir sutartis.
26. Investiciniams vienetais netaikomos Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatymo nuostatos, reglamentuojančios akcinių bendrovių akcijų pasirašymą ir apmokėjimą.

IX SKIRSNIS. Fondo investicinių vienetų išpirkimo sustabdymas ir atnaujinimas

1. Teisę sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą turi Valdymo įmonė, ir Vertybinių popierių komisija.
2. Sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą galima ne ilgiau kaip 3 mėnesiams per metus.
3. Išpirkimas gali būti sustabdomas, jeigu:
 - 3.1. 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;
 - 3.2. nepakanka pinigų išmokėti už išperkamus investicinius vienetus, o turimų vertybinių popierių pardavimas būtų nuostolingas;
 - 3.3. tokią poveikio priemonę teisės aktų nustatyta tvarka pritaiko Vertybinių popierių komisija;
4. Nuo sprendimo sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą priėmimo momento draudžiama:
 - 4.1. priimti išpirkimo paraiškas;
 - 4.2. atsiskaityti už investicinius vienetus, kuriuos išpirkti buvo pareikalauta iki nutarimo sustabdyti išpirkimą priėmimo.
5. 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.
6. 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.
7. Kitais atvejais teisę atnaujinti investicinių vienetų išpirkimą turi ir Valdymo įmonė.
8. Apie sprendimą atnaujinti investicinių vienetų išpirkimą turi būti pranešama tokia pat tvarka kaip ir apie išpirkimo sustabdymą.

X SKIRSNIS. Fondo turto įvertinimas, investicinio vieneto vertės apskaičiavimas ir skelbimas

1. Fondo grynujų aktyvų vertė (toliau tekste - GAV) nustatoma Lietuvos litais (LTL) ir JAV doleriais (USD) pagal teisės aktuose nustatytus GAV skaičiavimo principus ir skaičiuojama šiuose Taisyklėse bei Fondo GAV skaičiavimo procedūrose nustatyta tvarka.
2. Fondo turtas vertinamas vadovaujantis Valdymo įmonės ir Depozitoriumo turimais duomenimis.
3. Skaičiuojant GAV atskirai apskaičiuojama:
 - 3.1. turto vertė;
 - 3.2. išsipareigojimų (neįtrauktų į GAV) vertė;
 - 3.3. pagal 3.1 punktą apskaičiuoto turto ir pagal 3.2 punktą apskaičiuotų išsipareigojimų verčių skirtumas, kuris ir atspindi GAV.
4. Turto ir išsipareigojimų skaičiavimas yra grindžiamas jų tikrąja verte, kuri turi atspindėti grynujų aktyvų vertę, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.
5. Išsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartų reikalavimus.
6. Skaičiuojant GAV, užsienio valiuta denominuotų turto ir išsipareigojimų vertė nustatoma pagal Lietuvos banko nustatytą oficialų tos valiutos ir lito (LTL) kursą, galiojantį vertinimo dieną.
7. GAV yra apskaičiuojami kiekvieną darbo dieną pagal tokią tvarką:
 - 7.1. paraiškos pirkti (išpirkti) vienetus priimamos ir vykdomos pagal VIII sk. aprašytą procedūrą;

- 7.2. jei paraiškos pateikiamos po 18 valandos (dieną X) Lietuvos laiku, skaičiuojant X darbo dienos GAV į jas neatsižvelgiama. Jos bus įvertintos skaičiuojant kitos (X+1) darbo dienos GAV;
- 7.3. pasibaigus X dienos biržų prekybos sesijoms skaičiuojama X dienos GAV ir pagal ją apskaičiuojama Fondo investicinio vieneto vertė. Dėl laiko zonų skirtumo tarp JAV ir Lietuvos, X darbo dienos GAV skaičiavimas baigiamas iki kitos darbo dienos (X+1) 12 valandos Lietuvos laiku;
- 7.4. 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;
- 7.5. įvykdžius minėtas paraiškas, apskaičiuojama galutinė X darbo dienos GAV.
8. X darbo dienos sąnaudos, pajamos, mokėtinos ir gautos sumos, investicijų portfelio pakitimai, susiję su priemonių pirkimu, pardavimu, taip pat vienetų skaičiaus pokyčiai, susiję su Fondo investicinių vienetų išleidimu ar išpirkimu, turi būti atspindėti GAV skaičiavimuose pagal X darbo dienos pabaigos duomenis.
9. 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.
10. Įsipareigojimai (ar jų dalis) turi būti nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t.y. kai sutartyje nurodyti įsipareigojimai įvykdomi, anuliuojami ar nustoja galioti.
11. Fondo turimam Turtui įvertinti reikalinga:
 - 11.1. įvertinti Fondo turimų vertybinių popierių portfelį, t.y. įvertinti kiekvieną portfelio sudėtinę dalį ir susumuoti įvertinimo rezultatus;
 - 11.2. įvertinti kitą Fondo turtą, jeigu Fondas tokio turi.
12. Vertybinius popierius įvertina finansų makleris, turintis Vertybinių popierių komisijos išduotą kvalifikacinį sertifikatą.
13. Vertybinių popierių portfelis vertinamas tokia tvarka:
 - 13.1. portfelį sudarančių bendrovių akcijos:
 - 13.1.1. Fondas sukauptas pinigines lėšas investuoja į bendrovių, kurių akcijomis prekiaujama viešose, reguliuojamose ir įgaliotų Jungtinių Amerikos Valstijų vyriausybės institucijų prižiūrimose rinkose, akcijas. Jų vertei nustatyti naudojama prekybos sesijos pabaigoje skelbiama uždarymo kaina.
 - 13.1.2. jeigu Fondo investiciniame portfelyje esančiais vertybiniais popieriais prekiaujama keliose reguliuojamose rinkose, jų tikroji vertė nustatoma remiantis informacija, gauta iš tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiais vertybiniais popieriais pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu.
 - 13.2. Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama:
 - 13.2.1. Pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla, įvertinimą, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau kaip vieneri metai ir jei po įvertinimo neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei vertintojo nustatytoji.
 - 13.2.2. Jei 13.2.1 punkte numatytas 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:

tikroji kaina = P/E x EPS,

kur:

P/E - panašios bendrovės vienos akcijos rinkos kaina, padalyta iš pelno, tenkančio vienai akcijai;

EPS - vertinamosios bendrovės paskutinių 12 mėnesių pelnas, tenkantis vienai akcijai.

- 13.2.3. Jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti 13.2.1 ir 13.2.2 punktuose pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą vertinimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.
- 13.3. skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama:
- 13.3.1. priemonės, turinčios ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę:

$$K = \sum_{i=1}^n \frac{S_i}{\left(1 + \frac{Y}{100}\right)^{\frac{P_i}{H}}},$$

kur:

K – visa priemonės vertė (skaičiuojama nominaliosios vertės šimtui litų (LTL));

S_i – i-asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės šimtui litų (LTL) (atkarpos išmoka arba išpirkimo metu mokama suma);

Y – priemonės pelningumas (procentais), įvertintas pagal rinkos duomenis;

H – atkarpos išmokų skaičius per metus (jei priemonės neturi atkarpų, laikoma, kad šis skaičius sutampa su įprastiniu kitų priemonių atkarpos išmokų skaičiumi);

n – iki priemonės išpirkimo likusių atkarpos išmokų skaičius (jei priemonės neturi atkarpų, – sąlygiškas atkarpos išmokų skaičius);

P_i – atkarpos periodų skaičius nuo GAV skaičiavimo dienos iki i-ojo pinigų srauto mokėjimo dienos (gali būti trupmena). Jeigu priemonė turi nestandartinių atkarpos periodų, skaičiuojama, kiek būtų atkarpos periodų, jeigu visi periodai būtų standartiniai.

- 13.3.2. priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę:

$$K = \frac{S_i}{1 + \frac{Y}{100} \times \frac{d}{360}},$$

kur:

K – visa priemonės vertė (skaičiuojama nominaliosios vertės šimtui litų (LTL));

S_i – i-asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės šimtui litų (LTL) (atkarpos išmoka arba išpirkimo metu mokama suma);

Y – priemonės pelningumas (procentais), įvertintas pagal rinkos duomenis;

d – dienų skaičius nuo GAV skaičiavimo dienos iki išpirkimo dienos (atkarpos mokėjimo dienos);

- 13.3.3. kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas nei pagal 13.3.1 ir 13.3.2 punktus, – pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą vertinimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.
14. Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami pagal nominalią vertę.

15. Piniginių lėšų sąskaitos ir kasos likutis (litais (LTL) ir valiuta) įskaitomas į vertinamą turtą pagal buhalterinės apskaitos duomenis.
16. Gauti dividendai yra Fondo pajamos, kurios yra įskaičiuojamos į GAV. Gautini dividendai, palūkanos ir kitos gautinos pajamos turi būti įskaičiuojami pagal skaičiavimo dienos pradžios būklę.
17. Kitas turtas, jeigu toks Fondo investicijų portfelyje atsirastų, vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.
18. Dėl GAV skaičiavimo klaidų (dėl neteisingo GAV skaičiavimo, dėl netikslaus apyvartoje esančių vienetų skaičiaus nustatymo, dėl ne laiku gaunamos informacijos ar dėl šios informacijos šaltinio nepatikimumo ir kt.) atsiradę anksčiau apskaičiuotos GAV ir tikraja verte apskaičiuotos GAV skirtumai turi būti atlyginti.
19. Valdymo įmonė ne vėliau kaip per 7 darbo dienas nuo skaičiavimo klaidų nustatymo turi apskaičiuoti visiems esamiems ir pasitraukusiems dalyviams bendrą nuostolių, susidariusių dėl skaičiavimo klaidų, sumą.
20. Jei dėl GAV skaičiavimo klaidos vieneto vertė buvo apskaičiuota mažesnė, o skirtumas tarp klaidingai apskaičiuotos vertės ir tikrosios vertės sudaro ne mažiau kaip 0,1 procento tikrosios vieneto vertės, - skirtumas turi būti atlygintas iš Valdymo įmonės nuosavų lėšų. Kai skirtumas mažesnis nei 0,1 proc. – jis gali būti neatlyginamas.
21. Apie pasitraukusių dalyvių galimybę atsiimti priskaičiuoto skirtumo sumą Valdymo įmonė privalo informuoti kiekvieną teisę ją gauti turintį asmenį per 30 dienų nuo bendros sumos apskaičiavimo datos.
22. Fondo GAV ir Fondo investicinio vieneto vertė turi būti apskaičiuojama kiekvieną darbo dieną.
23. Fondo GAV, investicinio vieneto vertė ir pardavimo kaina skelbiamos visose Fondo investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo vietose bei Fondo interneto tinklapiuose, kurie nurodomi Fondo sutrumpintame ir visame prospektuose, kiekvieną darbo dieną atlikus vertinimą, bet ne vėliau kaip iki kitos darbo dienos 12 valandos.
24. Kiekvieno mėnesio paskutinę dieną pagal pateiktą formulę yra apskaičiuojama vidutinė praėjusio mėnesio Fondo investicinio vieneto vertė ir kaip ši vidutinė vertė kito nuo finansinių metų pradžios.

$$\sum_{n=1}^m \frac{GAV_n}{q_n}$$

Vidutinė (praėjusio mėnesio) vieneto vertė = $\frac{\sum_{n=1}^m \frac{GAV_n}{q_n}}{m}$,

kur:

GAV_n – grynujų aktyvų vertė n-ąją mėnesio darbo dieną;

q_n – vienetų skaičius n-ąją mėnesio darbo dieną;

m – mėnesio, už kurį atliekami skaičiavimai, darbo dienų skaičius.

25. Vidutinis GAV metinis dydis ir vidutinis vienam dalyviui per metus tenkantis GAV dydis skaičiuojamas pagal tų metų darbo dienų skaičių:

Vidutinis GAV metinis dydis:

$$E(GAV) = \frac{\sum_{n=1}^m GAV_n}{m},$$

kur:

GAV_n – grynujų aktyvų vertė n-ąją metų darbo dieną;

m – tų metų, už kuriuos atliekami skaičiavimai, darbo dienų skaičius.

Vidutinis vienam dalyviui per metus tenkantis GAV dydis:

$$E(GAV^i) = \frac{\sum_{n=1}^m \frac{GAV_n \times q_n^i}{q_n}}{m},$$

kur:

GAV_n – grynujų aktyvų vertė n-ąją mėnesio darbo dieną;

q_n – vienetų skaičius n-ąją metų darbo dieną;

q_n^i – i-ajam dalyviui n-ąją metų darbo dieną tenkantis vienetų kiekis;

m – tų metų, už kuriuos atliekami skaičiavimai, darbo dienų skaičius.

26. Pasibaigus finansiniams metams, Valdymo įmonė apskaičiuoja vidutinį atskiram i-ajam dalyviui per metus tenkantį GAV dydį.

XI SKIRSNIS. Fondo investicinių vienetų išpirkimo ir pardavimo kaina

1. Įstatinio kapitalo Fondas neturi.
2. Fondo investiciniai vienetai nominalios vertės neturi, o jų rinkos kaina kinta priklausomai nuo Fondo turto rinkos vertės.
3. Fondo investiciniai vienetai platinami neterminuotai, jų kiekis (emisijos dydis) yra neribojamas.
4. Fondo investicinių vienetų vertė nustatoma GAV padalinus iš visų apyvartoje esančių investicinių vienetų skaičiaus ir yra lygi vienam investiciniam vienetai tenkančiai GAV daliai. Fondo investicinio vieneto vertė nustatoma litais (LTL) ir JAV doleriais (USD).
5. Fondo GAV yra apskaičiuojama pagal šias Taisykles.
6. Parduodant Fondo investicinius vienetus, jų pardavimo kaina gali būti padidinta vienam investiciniam vienetai tenkančių platinimo sąnaudų suma, kuri negali būti didesnė už 2% investicinio vieneto vertės. Investicinių vienetų pardavimo kainą galima didinti tik ta Fondo investicinių vienetų platinimo sąnaudų suma, kuri nėra sumažinta Fondo GAV. Platinimo sąnaudų dydį apskaičiuoja Fondo Valdymo įmonė. Vienam investiciniam vienetai tenkanti platinimo sąnaudų suma skelbiama Fondo prospekte ir mokama JAV doleriais (USD).
7. Išperkamujų investicinių vienetų išpirkimo kaina išpirkimo sąnaudų suma nėra mažinama – išpirkimo kaina yra lygi investicinio vieneto vertei.

XII SKIRSNIS. Informacijos apie Fondą skelbimas ir pateikimas dalyviams

1. Valdymo įmonė privalo paskelbti:
 - 1.1. visą Fondo prospektą;
 - 1.2. sutrumpintą Fondo prospektą;
 - 1.3. kiekvienų finansinių metų ataskaitą;
 - 1.4. kiekvienų finansinių metų pirmųjų šešių mėnesių (toliau tekste - pusmečio) ataskaitą.

2. Visame ir sutrumpintame prospektuose turi būti pateikta pakankamai informacijos, kad investuotojas galėtų tinkamai įvertinti siūlomą investiciją ir su ja susijusią riziką. Visame prospekte turi būti aiškiai ir lengvai suprantamai paaiškintas rizikos pobūdis.
3. Sutrumpinto prospekto struktūra ir dėstymo forma turi būti lengvai suprantama vidutiniam investuotojui.
4. Metų ataskaitoje turi būti pateikta finansinė atskaitomybė, pranešimas apie metų veiklą ir kita informacija, iš kurios investuotojai galėtų padaryti pagrįstas išvadas dėl Fondo veiklos ir jos rezultatų.
5. Fondo taisyklės pateikiamos kaip viso prospekto priedas.
6. Jei visame ar sutrumpintame prospekte paskelbta informacija pasikeičia, prospektai turi būti pataisomi ne vėliau kaip per 7 dienas nuo tokių pasikeitimų atsiradimo. Pakeitimai gali būti pateikiami prieduose, nurodant, kas pakeista, ir senajame prospekte aiškiai išbraukiant neteisingą informaciją arba pateikiant naują prospektą.
7. Apskaitos duomenys, esantys metų ataskaitoje, turi būti audituoti. Auditoriaus išvada, įskaitant išlygas, turi būti pateikiama kaip metų ataskaitos priedas. Auditoriaus išvadoje turi būti nurodyta, ar skaičiuojama grynųjų aktyvų vertė, ar turtas investuotas pagal sudarymo dokumentus, taip pat išvardyti visi teisės aktų pažeidimai.
8. Vertybinių popierių komisija gali numatyti kitus reikalavimus visam prospektui, sutrumpintam prospektui, metų ir pusmečio ataskaitų turiniui bei jų pateikimo Vertybinių popierių komisijai tvarką.
9. Metų ir pusmečio ataskaitos turi būti paskelbiamos ir pateikiamos Vertybinių popierių komisijai tokiais terminais:
 - 9.1. metų ataskaita – per 4 mėnesius nuo ataskaitinių finansinių metų pabaigos;
 - 9.2. pusmečio ataskaita – per 2 mėnesius nuo ataskaitinio pusmečio pabaigos.
10. Sutrumpinto prospekto kopija investicinių vienetų pirkėjams turi būti nemokamai pateikiama iki sutarties sudarymo.
11. Viso prospekto, naujausios metų ataskaitos bei po jos parengtos pusmečio ataskaitos kopijos turi būti nemokamai duodamos to pageidaujantiems investicinių vienetų pirkėjams.
12. Metų ir pusmečio ataskaitos Fondo dalyvių prašymu jiems pateikiamos nemokamai.
13. Metų ir pusmečio ataskaitos turi būti prieinamos visuomenei vietose, nurodytose visame ir sutrumpintame prospektuose.
14. Viešai siūlant įsigyti investicinių vienetų, turi būti nurodoma, kad yra parengti prospektai, taip pat vietos, kur visuomenė gali juos gauti arba su jais susipažinti.
15. Fondo reklamoje galima naudoti tik prospektuose ir periodinėse ataskaitose pateiktą informaciją.
16. Fondas gali reikalauti iš savo dalyvio 0,5 Lt užmokesčio už Fondo dalyvio prašomų nukopijuoti ir pateikti Fondo ar Valdymo įmonės dokumentų vieno A4 formato puslapio kopiją. Nemokamai pateikiami galiojančiuose teisės aktuose ir šiose Taisyklėse nurodyti dokumentai.

XIII SKIRSNIS. Fondo pajamų skirstymas

1. Fondas pajamas gauna kolektyviai investuodamas savo turtą teisės aktų ir šių Taisyklių nustatyta tvarka.
2. Pagrindinis Fondo pajamų paskirstymo politikos principas yra siekti kuo didesnę pajamų dalį investuoti ir didinti Fondo dalyvių turimų investicinių vienetų vertę.
3. Fondo pajamos prioriteto tvarka skirstomos:
 - 3.1. su Fondo veikla susijusioms išlaidoms padengti;
 - 3.2. investicinių vienetų išpirkimui;
 - 3.3. investuojamos (reinvestuojamos) teisės aktų ir šių Taisyklių nustatyta tvarka.

4. Fondo dalyviams dividendai (išmokos grynaisiais pinigais) nemokami. Visi Fondo iš įmonių gauti dividendai užskaitomi į Fondo pajamas ir didina Fondo investicinio vieneto vertę.
5. Fondo pelnas paskirstomas per Fondo Depozitoriumą.

XIV SKIRSNIS. Fondo dalijimas

1. Fondas gali būti dalijamas šias atvejais:
 - 1.1. įsiteisėja teismo sprendimas dėl Fondo dalijimo;
 - 1.2. teisės aktų nustatyta tvarka sprendimą dalinti Fondą priima Valdymo įmonė;
 - 1.3. įstatymo numatytais atvejais sprendimą dalinti Fondą priima Vertybinių popierių komisija;
 - 1.4. kitais galiojančiuose teisės aktuose numatytais atvejais.
2. Priėmus sprendimą dėl Fondo dalijimo, investicinių vienetų išpirkimas ir pardavimas nutraukiami. Apie tokį sprendimą nedelsiant turi būti pranešta asmenims, vykdančioms Fondo investicinių vienetų pardavimą ir išpirkimą.
3. Apie Fondo dalijimą pranešama teisės aktų nustatyta tvarka.
4. Patenkinus Fondo kreditorių reikalavimus, pinigai, gauti už parduotą Fondą sudariusį turta, turi būti padalinti Fondo bendraturčiams proporcingai jų dalims.
5. Jei dalijimo metu išaiškėja, kad Fondo padengti jo sąskaita prisiimtoms prievolėms nepakanka, likusias prievoles privalo įvykdyti Valdymo įmonė.
6. Jei esama teisme nagrinėjamų ieškinių dėl prievolių, kurios turi būti įvykdytos Fondo sąskaita, Fondas gali būti dalijamas tik įsiteisėjus teismo sprendimams tokiose bylose.

XV SKIRSNIS. Fondo Taisyklių pakeitimas

1. Fondo Taisyklių pakeitimus tvirtina Valdymo įmonės valdyba.
2. Fondo Taisyklių pakeitimai turi būti patvirtinti Vertybinių popierių komisijos.
3. Valdymo įmonė gali vienašališkai pakeisti Taisykles:
 - 3.1. pasikeitus Fondo investavimo strategijai;
 - 3.2. pasikeitus galiojantiems teisės aktams;
 - 3.3. pasikeitus Valdymo įmonės, Depozitoriumo, ir/arba kitų asmenų teisėms ir pareigoms arba kai įsiteisėja teismo sprendimas, turintis įtakos minėtų asmenų teisėms ir pareigoms;
 - 3.4. kitais galiojančių teisės aktų numatytais atvejais.

XVI SKIRSNIS. Kiti Fondo veiklos klausimai

1. Su Fondo veikla susiję klausimai, neaptarti šiose Taisyklėse, sprendžiami Lietuvos Respublikos įstatymų ir kitų teisės aktų nustatyta tvarka.

Vaidotas Petrauskas
UAB investicinių bendrovių valdymo įmonės
"INVESTICIJŲ PORTFELIŲ VALDYMAS"
Generalinis direktorius

