
**ATVIROJO TIPO INFORMUOTIESIEMS INVESTUOTOJAMS
SKIRTO INVESTICINIO FONDO „IAM US BLUECHIP GROWTH
FUND I“ TAISYKLĖS**

TURINYS

1.	BENDROJI INFORMACIJA APIE FONDA.....	3
2.	SAVOKOS.....	3
3.	FONDO INVESTAVIMO STRATEGIJA IR INVESTICIJŲ APRIBOJIMAI	4
4.	INVESTUOTOJAI.....	7
5.	VALDYMO ĮMONĖS TEISĖS IR PAREIGOS.....	9
6.	FONDO VALDYMAS	9
7.	IŠLAIDOS.....	10
8.	TURTO SAUGOJIMAS (DEPOZITORIUMAS).....	12
9.	VALDYMO ĮMONĖS, DEPOZITORIUMO PAKEITIMAS	12
10.	INVESTICINIŲ VIENETŲ ĮSIGIJIMAS IR IŠPIRKIMAS	13
11.	FONDO GAV SKAIČIAVIMO TVARKA.....	16
12.	INFORMACIJOS APIE FONDA SKELBIMO TVARKA	18
13.	FONDO LAISVŲ LĖŠŲ PASKIRSTYMAS	18
14.	FONDO VIENETŲ IŠPIRKIMO SUSTABDYMO TVARKA	19
15.	FONDO PANAIKINIMO PAGRINDAI BEI PROCEDŪRA.....	19
16.	FONDO TAISYKLIŲ PAKEITIMO TVARKA	20
17.	KITA SVARBI INFORMACIJA	20

1. BENDROJI INFORMACIJA APIE FONDĄ

- 1.1. Šios atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirto investicinio fondo „IAM US BlueChip Growth Fund I“ („Fondas“) taisyklės („Taisyklės“) yra parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu („IISKISĮ“) ir nustato santykius tarp Valdymo įmonės (kaip ji apibrėžta žemiau) ir Fondo Investuotojų.
- 1.2. Fondas yra skirtas tik informuotiesiems investuotojams, kaip jie apibrėžti IISKISĮ 3 str. 1 d. Investicijos į Fondo investicinius vienetus yra susijusios su aukšta ir ilgalaikė rizika. Fondas negali garantuoti, kad Investuotojai atgaus investuotas lėšas.
- 1.3. Fondo investicinių vienetų neviešas siūlymas bus vykdomas vadovaujantis Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 5 str. 2 d. 2 p.
- 1.4. Pagrindiniai duomenys apie Fondą:

Pavadinimas	atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „IAM US BlueChip Growth Fund I“;
Įstatyminė forma	atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas, neturintis juridinio asmens statuso;
Fondo valiuta	valiuta, kuria skaičiuojama Fondo GAV, yra USD. Fondo GAV ir Fondo investicinio vieneto vertė skelbiami išreiškiant juos USD pagal vertinimo dieną apskaitoje taikomą USD ir kitų valiutų santykį;
Fondo sąskaita	Fondo sąskaita, atidaryta Depozitoriume. Visais atvejais Fondo sąskaitos rekvizitai bus nurodomi Investavimo sutartyse;
Fondo veiklos pradžia	diena, kai Lietuvos bankas pirmą kartą pritarė šioms Taisyklėms (2018 m. sausio 15 d.);
Fondo veiklos trukmė	Neterminuota;
Fondo vienetų apmokėjimo būdai	Fondo vienetai gali būti apmokami piniginiu arba nepiniginiu įnašu. Nepiniginiu įnašu gali būti Fondo investavimo strategiją atitinkantis turtas. Nepiniginiu įnašu negali būti iš civilinės apyvartos išimtas turtas, taip pat darbai ir paslaugos. Nepiniginis įnašas turi būti įvertintas nepriklausomo turto vertintojo teisės aktų, reglamentuojančių turto vertinimą, nustatyta tvarka;
Priežiūros institucija	Lietuvos bankas, Žirmūnų g. 151, Vilnius;
Depozitoriumas	AB SEB bankas, įmonės kodas 112021238, adresas Gedimino pr. 12, LT-01103, Vilnius;
Valdymo įmonė	UAB „I asset management“, juridinio asmens kodas 304405305, registruotos buveinės adresas A. Rotundo g. 5 - 102, Vilnius.

- 1.5. Fondui taikomi reguliaciniai kriterijai:

- Fondas yra skirtas daugiau negu vienam su Valdymo įmone nesusijusiam investuotojui, t. y. visi informuotųjų investuotojų kriterijus atitinkantys Investuotojai gali investuoti į Fondą;
- Fondo panaikinimo metu Fondo turtas realizuojamas jį parduodant su valdytoju nesusijusiems investuotojams;
- daugiau negu 50 % Fondo turto turi sudaryti su Valdymo įmone nesusijusių Investuotojų turtas, įskaitant investuotojų pasirašytus įsipareigojimus.

2. SĄVOKOS

- 2.1. Taisyklėse didžiąja raide rašomos sąvokos turi žemiau pateikiamoje lentelėje nurodytą reikšmę. Šioje lentelėje pateikiamos tik svarbiausios Taisyklėse vartojamos sąvokos. Taisyklių tekste gali būti nurodyti ir kitų sąvokų paaiškinimai ar apibrėžimai:

Akcijos	bendrovių akcijos ir kiti vertybiniai popieriai, lygiaverčiai bendrovių akcijoms, partnerystės pagrindu veikiančių bendrijų įnašams ir kitų subjektų akcijoms ir/ar įnašams;
Euras arba EUR	oficiali Europos Sąjungos valstybių narių, esančių Europos ekonominės ir pinigų sąjungos narėmis, valiuta;
Fondas	atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „IAM US BlueChip Growth Fund I“, kurio turtas bendrosios dalinės nuosavybės teise priklauso fiziniams ir juridiniams asmenims (Investuotojams) ir kurį Valdymo įmonė valdo turto patikėjimo teisės pagrindais;
JAV	Jungtinės Amerikos Valstijos;
GAV	skirtumas tarp Fondo sudarančio turto vertės ir Fondo ilgalaikių ir trumpalaikių finansinių įsipareigojimų;
IISKISĮ	Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas;
Investavimo sutartis	tarp Valdymo įmonės ir Investuotojo (ar jų atstovų) sudaroma sutartis dėl Fondo investicinių vienetų pirkimo–pardavimo;
Investuotojas	Fondo bendraturtis (dalyvis);
Prospektas	dokumentas, kuriame Investuotojams pateikiama pagrindinė informacija apie siūlomus Fondo investicinius vienetus ir patį Fondą, parengtas pagal IISKISĮ reikalavimus (remiantis Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 5 str. 2 d. 2 p.) dėl neviešo Fondo investicinių vienetų siūlymo;
Reguliuojama rinka	rinkos operatoriaus valdoma ir (arba) administruojama nuolat veikianti daugiašalė licencijuota sistema, kurioje pagal neleidžiančias veikti savo nuožiūra taisykles palengvinama suderinti arba yra suderinami trečiųjų asmenų ketinimai pirkti ir parduoti finansines priemones, lemiantys sandorių dėl finansinių priemonių, kurios įtrauktos į prekybą šioje sistemoje ir (arba) kuriomis prekiaujama pagal šios sistemos taisykles, sudarymą;
Sėkmės mokestis	Valdymo įmonei mokamas valdymo mokestis, apskaičiuojamas pagal Taisyklių 7.6-7.11 punktus;
Taisyklės	šios atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirto investicinio fondo „IAM US BlueChip Growth Fund I“ taisyklės;
USD	oficiali Jungtinių Amerikos Valstijų (JAV) valiuta;
Valdymo mokestis	Valdymo įmonei mokamas valdymo mokestis, apskaičiuojamas pagal Taisyklių 7.3-7.5 punktus.

3. FONDO INVESTAVIMO STRATEGIJA IR INVESTICIJŲ APRIBOJIMAI

- 3.1. Fondo turtas pradedamas investuoti Fondui pritraukus minimalią siekiamą pritraukti investicijų sumą, kuri nurodyta šių Taisyklių 10 skyriuje.

Fondo investavimo tikslai ir strategija

- 3.2. Fondo tikslas – siekti didesnio nei vidutinis ilgalaikio Fondo investicinio vieneto vertės augimo aktyviai investuojant į diversifikuotą Akcijų ir (arba) su jomis susietų išvestinių finansinių priemonių portfelį ir kartu prisiimant aukštą rizikos lygį.

- 3.3. Fondas siekia savo investicinės veiklos tikslo bei didžiausios naudos Fondo dalyviams laikydamasis apribojimų, kuriuos nustato galiojantys teisės aktai ir šios Taisyklės.
- 3.4. Fondo investavimo politika yra ribojama diversifikavimo reikalavimais, nurodytais Taisyklių 3.26 punkte.
- 3.5. Fondas sukauptas pinigines lėšas investuoja į Akcijas, kuriomis prekiaujama Reguluojamose rinkose, ir (arba) į su Akcijomis susietas išvestines finansines priemones (detalus Fondo investavimo objektų sąrašas nurodomas šių Taisyklių 3.15 punkte). Fondas orientuotas į didesnės rinkos kapitalizacijos juridinių asmenų Akcijas ir (arba) su jomis susietas išvestines finansines priemones.
- 3.6. Nepanaudota Fondo turto dalis taip pat gali būti investuojama į indėlius kredito institucijose, likvidžias pinigų rinkos priemones arba laikoma banko sąskaitoje.
- 3.7. Priklausomai nuo atitinkamos prekybos platformos, kuria suteikiama prieiga prekiauti tam tikrose Reguluojamose rinkose, ir jos suteikiamų techninių galimybių, Fondo turtas gali būti investuojamas prie konkrečios prekybos platformos jungiantis tiesiogiai arba per finansų tarpininkus, kurių sąrašas gali būti nurodytas Prospekte.
- 3.8. Fondo investicinė strategija grindžiama apdorojant istorinius ir einamuosius rinkų duomenis, naudojant techninę analizę, statistinius duomenų apdorojimo metodus bei fundamentalią analizę.
- 3.9. Fondo investicijos nėra apribotos specializacija kokioje nors pramonės šakoje arba kokiame nors regione.
- 3.10. Fondo investicinės veiklos pajamos Investuotojams nėra skirstomos, o jomis didinama grynujų aktyvų vertė jas reinvestuojant, išskyrus Taisyklėse ir Prospekte nurodytais atvejais.
- 3.11. Naudojamų pozicijų laikymo laikas (nuo atidarymo iki uždarymo) yra nuo kelių minučių ar kelių valandų (dieninės), iki savaitės ar mėnesio arba dar ilgesnių laikotarpių.
- 3.12. Esant specifinei situacijai rinkoje (karas, katastrofa, kt.), Fondo turto investavimas į Akcijas ir (ar) su jomis susietas išvestines finansines priemones gali būti sustabdomas laikotarpiui, kol situacija rinkoje normalizuosis. Minėtu laikotarpiu Fondo turtas gali būti investuojamas vadovaujantis Taisyklių 3.6 punktu.
- 3.13. Visu laikotarpiu, nurodytu Taisyklių 3.12 punkte, dalyvių paraiškų pirkti Fondo vienetus priėmimas nebus stabdomas, o apie susiklosčiusią padėtį visiems Investuotojams nedelsiant (ne vėliau kaip per 3 darbo dienas elektroniniu paštu, nurodytu Investavimo sutartyje) bus išsiųstas atitinkamas pranešimas.

Investavimo objektai

- 3.14. Fondo turtas gali būti investuojamas tik į tas finansines priemones, kurios atitiks Fondo investavimo strategiją ir yra nurodytos šių Taisyklių 3.15 punkte.
- 3.15. Fondas yra aktyviai valdomas Akcijų fondas, kuris investuoja į didelių JAV bendrovių Akcijas (*Blue Chip*) ir (arba) išvestines finansines priemones, susietas su šiomis Akcijomis. Galimi investavimo objektai:
 - (a) Akcijos ir depozitoriumo pakvitavimai dėl Akcijų;
 - (b) kiti vertybiniai popieriai, suteikiantys teisę įsigyti ar perleisti perleidžiamuosius vertybinius popierius arba išvestines finansines priemones, susietas su perleidžiamaisiais vertybiniais popieriais;
 - (c) išvestinės finansinės priemonės (įskaitant susitarimus dėl skirtumų (angl. *contracts for differences (CFD)*), kurios yra susietos su aukščiau nurodytomis finansinėmis priemonėmis.
- 3.16. Kaip nurodyta Taisyklių 3.6 punkte, nepanaudota Fondo turto dalis taip pat gali būti investuojama į indėlius kredito įstaigose, likvidžias pinigų rinkos priemones arba laikoma banko sąskaitoje.
- 3.17. Visi investavimo objektai, į kuriuos gali būti investuojamos Fondo lėšos, išskyrus atvejus, numatytus Taisyklių 3.16 punkte, ateities sandorius ir susitarimus dėl skirtumų (angl. *contracts for differences (CFD)*), turi būti finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama Reguluojamoje rinkoje.
- 3.18. Fondo prioritetas – augimo Akcijos, turinčios potencialą augti daugiau nei JAV akcijų rinka, tačiau, siekiant sumažinti atskirų bendrovių riziką, bus investuojama tik į didelių ir gerai žinomų JAV bendrovių Akcijas ir (ar) su jomis susietas išvestines finansines priemones. Fondas gali investuoti ir vien tik į išvestines finansines priemones, atitinkančias šiose Taisyklėse nustatytas sąlygas. Jeigu

Fondo turtas bus investuojamas vien tik į išvestines finansines priemones, tuomet dalis Fondo turto bus neinvestuojama ir (ar) pateikiama finansiniams tarpininkams kaip užstatas.

- 3.19. Fondas investuoja į mažiausiai 5 pasirinktų bendrovių Akcijas ir (ar) su jomis susijusias išvestines finansines priemones. Atsižvelgiant į tai, kad Fondas gali naudoti finansinį svertą, ypatingas dėmesys skiriamas finansinių priemonių likvidumui, todėl pasirinktų bendrovių kapitalizacija negali būti mažesnė nei 5 mlrd. USD, o vienos dienos apyvarta per paskutines 30 kalendorinių dienų negali būti mažesnė nei 100 mln. USD.
- 3.20. Dėl aplinkybių, nepriklausančių nuo Valdymo įmonės (pvz., ženklūs finansų rinkų svyravimai, emitento esminiai įvykiai ir pan.), Fondo investicijos kurį laiką gali neatitikti Taisyklėse nurodytos investavimo strategijos, bet Valdymo įmonė dės pastangas padėčiai kuo greičiau ištaisyti.
- 3.21. Fondas naudoja lyginamąjį indeksą – S&P500.

Skolinimasis ir finansinio svorto naudojimas. Užstato suteikimas

- 3.22. Valdymo įmonė Fondo vardu nesiskolins.
- 3.23. Valdymo įmonė Fondo turtu užtikrins tik sandorius, sudaromus Fondo sąskaita.
- 3.24. Fondas, siekdamas didesnės nei vidutinė graža, gali naudoti finansinį svertą iki x 4.
- 3.25. Sudarant išvestinių finansinių priemonių sandorius, paprastai yra pateikiamas užstatas tokiems sandoriams užtikrinti. Užstatas paprastai siekia 10 % sudaromo sandorio vertės. Kadangi finansinių priemonių, dėl kurių sudarytas išvestinių finansinių priemonių sandoris, vertė svyruoja, tokio sandorio įvykdymą užtikrinančio turto reikalavimai taip pat gali kisti. Gali būti reikalaujama papildomo užstato ar garantinės įmokos sumokėjimo, todėl užstato dydis, nurodytas Taisyklėse, yra orientacinis. Užstatas bet kuriuo atveju negali viršyti 60 % sudaromo konkretaus sandorio vertės.

Diversifikavimo reikalavimai

- 3.26. Siekdamas investuoti, Fondas iš anksto nenustato jokių specialių apribojimų, naudojamų išankstiniams investicinių priemonių svoriams portfelyje nustatyti, išskyrus tuos, kurie numatyti šiose Taisyklėse ir taikytinuose teisės aktuose. Valdymo įmonė taikys tokius investavimo apribojimus:
 - (a) Fondas negali investuoti daugiau nei 20 % Fondo GAV į vieno emitento Akcijas ir (ar) su jomis susietas išvestines finansines priemones;
 - (b) Fondas negali investuoti į Akcijų emisiją, jei tai sudarys daugiau nei 5 % visos Akcijų emisijos.
- 3.27. Siekiant aiškumo, pažymima, kad:
 - (a) Fondas, sudarydamas išvestinių finansinių priemonių sandorius, finansų tarpininkui turi pateikti tam tikro dydžio pradinį užstatą, vadinamą pradine marža (angl. *Initial margin*), – t. y. deponuoti pas tarpininką tam tikro dydžio lėšų (arba kitų likvidžių finansinių priemonių) kiekį, kuris būtų panaudojamas (tarpininkas nurašytų atitinkamos pozicijos nuostolį iš pateikto užstato), jeigu investicinių priemonių vertė pasikeistų nepalankia Fondui kryptimi ir nukristų žemiau „palaikomojo užstato lygio“;
 - (b) sudarius išvestinių finansinių priemonių sandorius, Fondui yra taikomas palaikomojo užstato (palaikomosios maržos (angl. *Maintenance margin*)) reikalavimas – t. y. Fondo pateiktas užstatas pagal išvestinių finansinių priemonių sandorius (įvertinant sandorio rezultatą, jeigu jis būtų užbaigtas bet kuriuo metu, t. y. sandorio pelną ar nuostolį) turi sudaryti tam tikrą procentinę dalį nuo visos pozicijos vertės;
 - (c) įprastai reikalaujamo palaikomojo užstato dydis yra mažesnis negu pradinio užstato;
 - (d) konkretų pradinio užstato dydį (t. y. kokia procentinė dalis nuo atidaromų pozicijų vertės turi būti užtikrinama prieš sudarant sandorį) bei palaikomąjį užstatą (t. y. kokia minimali procentinė dalis nuo turimų pozicijų vertės turi būti užtikrinama, įvertinant pozicijos esamą rezultatą visų pozicijos laikymo laikotarpiu) atskirioms išvestinėms finansinėms priemonėms nustato tarpininkas, per kurį prekiauja Fondas, atsižvelgdamas į atitinkamos investicinės priemonės vertės kintamumą (svyravimus) ir kitus parametrus.

- 3.28. Atsižvelgiant į Fondo strategiją, Fondo turtas galės būti investuojamas į išvestines finansines priemones investavimo tikslais ir rizikai valdyti:
- (a) investavimo tikslais į išvestines finansines priemones Fondo turtas bus investuojamas siekiant didesnės pelno grąžos Investuotojams, tačiau kartu prisiimant ir didesnę riziką netekti tam tikros turto dalies;
 - (b) rizikos valdymo tikslais bus siekiama apdrausti Fondo portfelį nuo galimų neigiamų rinkos pokyčių.

Reinvestavimas

- 3.29. Savo veiklos laikotarpiu Fondas reinvestuos gautas pajamas, nebent nebebūtų tikslo ar pagal Fondo veiklos dokumentus nebebūtų galimybės jų toliau investuoti, taip pat, Valdymo įmonės nuomone, nebūtų tinkamų investavimo galimybių.

Investavimo strategijos keitimo tvarka

- 3.30. Keičiant investavimo strategiją yra laikomasi bendros šių Taisyklių 16 dalyje nustatytos Taisyklių keitimo tvarkos. Investavimo strategijos pakeitimas yra laikomas esminiu Taisyklių pakeitimu.

4. INVESTUOTOJAI

- 4.1. Fondas yra skirtas tik informuotiesiems investuotojams, linkusiems prisiimti aukštą riziką.
- 4.2. Rekomenduojamas investavimo laikotarpis: 10 – 12 metų.

Reikalavimai investuotojams

- 4.3. Informuotaisiais investuotojais yra laikomi:
- (a) profesionaliųjų investuotojų statusą pagal Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymą turintys investuotojai;
 - (b) profesionaliųjų investuotojų statuso neturintys juridiniai asmenys, kurie Valdymo įmonei yra patvirtinę savo kaip informuotųjų investuotojų statusą, ir investuojantys (įsipareigojantys investuoti) į Fondą ne mažiau kaip 125'000 EUR ar ekvivalentišką sumą kita valiuta;
 - (c) profesionaliųjų investuotojų statuso neturintys fiziniai asmenys, kurie: (i) Valdymo įmonei yra patvirtinę savo kaip informuotųjų investuotojų statusą ir (ii) investuoja (įsipareigoja investuoti) į Fondą ne mažiau kaip 125'000 EUR ar ekvivalentišką sumą kita valiuta; arba IISKISĮ numatyta finansų rinkose veikianti licencijuota įmonė yra įvertinusi Investuotojo žinias ir patirtį investavimo srityje ir raštu patvirtinusi, kad toks asmuo gali tinkamai suvokti riziką, susijusią su investicijomis į Fondą.
- 4.4. Profesionaliųjų investuotojų statuso neturintys fiziniai asmenys taip pat privalo atitikti bent vieną iš žemiau nurodytų alternatyvių turto kriterijų:
- (a) Investuotojo grynasis turtas arba jungtinės nuosavybės teise Investuotojui ir jo sutuoktiniui (partneriui, sugyventiniui) priklausantis grynasis turtas sandorio dėl investicijų į Fondą sudarymo momentu yra ne mažesnis kaip 250'000 EUR arba ekvivalentišką sumą kita valiuta. Į grynąjį turtą neįskaičiuota Investuotojui asmeniškai arba bendrai su sutuoktiniu (partneriu, sugyventiniu) bendrosios jungtinės nuosavybės teise priklausančio turto, kuris yra Investuotojo nuolatinė (pagrindinė) gyvenamoji vieta, vertė;
 - (b) Investuotojo asmeninės grynosios pajamos kiekvienus paskutinius dvejus metus iki sandorio dėl investicijų į Fondą sudarymo dienos buvo ne mažesnės kaip 50'000 EUR ar ekvivalentišką sumą kita valiuta arba analogiško laikotarpio pajamos kartu su sutuoktiniu (partneriu, sugyventiniu) buvo ne mažesnės kaip 75'000 EUR ar ekvivalentišką sumą kita valiuta, be to, galima pagrįstai tikėtis, kad šios pajamos bus gautos ir einamaisiais metais;
 - (c) nuosavybės teise arba jungtinės nuosavybės teise Investuotojui ir jo sutuoktiniui (partneriui, sugyventiniui) priklausantis finansinis turtas, atskaičius visus su juo susijusius įsipareigojimus, sudaro ne mažiau kaip 150'000 EUR arba ekvivalentišką sumą kita valiuta.

Minimali investavimo suma

- 4.5. Minimali investicijų į Fondą suma yra 30'000 EUR arba jai ekvivalenti suma kita valiuta, jeigu Investuotojai patenka į šias kategorijas:
- (a) profesionalių investuotojų statusą pagal Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymą turintys investuotojai;
 - (b) profesionalių investuotojų statuso neturintys fiziniai asmenys, (i) kurie Valdymo įmonei yra patvirtinę savo kaip informuotųjų investuotojų statusą, ir (ii) IISKISĮ numatyta finansų rinkose veikianti licencijuota įmonė yra įvertinusi Investuotojo žinias ir patirtį investavimo srityje ir raštu patvirtinusi, kad toks asmuo gali tinkamai suvokti riziką, susijusią su investicijomis į Fondą; bei (iii) kurie atitinka bent vieną iš šių Taisyklių 4.4 punkte nurodytų kriterijų.
- 4.6. Jeigu Investuotojai nepatenka į Taisyklių 4.5 punkte nurodytas kategorijas, jiems pagal taikytinus teisės aktus yra taikoma minimali investavimo suma, lygi 125'000 EUR, arba jai ekvivalenti suma kita valiuta.

Investuotojų teisės ir pareigos

- 4.7. Visi Fondo investiciniai vienetai jų savininkams (Investuotojams) suteikia vienodas teises ir pareigas.
- 4.8. Investuotojai įgyja teises ir pareigas, kurias jiems suteikia jų turimi ir visiškai apmokėti Fondo investiciniai vienetai, nuo įrašo apie nuosavybės teisę į investicinius vienetus padarymo Investuotojų asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje dienos.
- 4.9. Kiekvienas Investuotojas turi šias teises:
- (a) Lietuvos Respublikos teisės aktuose, Prospekte ir Taisyklėse nustatyta tvarka gauti dalį Fondo turto, išmokamo dalijant Fondą (t. y. likviduojant Fondą);
 - (b) gauti Prospekto ir Taisyklių (bei jų atnaujintų versijų) kopijas, metų ir pusmečio ataskaitas;
 - (c) parduoti, dovanoti ar kitokiu būdu perleisti nuosavybės teisę į turimus Fondo vienetus tretiesiems asmenims, gavus Valdymo įmonės sutikimą (Valdymo įmonė suteikia sutikimą, jeigu tokie tretieji asmenys atitinka informuotųjų investuotojų kriterijus), taip pat perduoti turimus Fondo vienetus valdyti finansinių priemonių portfelio valdytojui;
 - (d) kitas šiose Taisyklėse, Prospekte ir IISKISĮ nustatytas teises.
- 4.10. Investuotojas turi šias pareigas:
- (a) sumokėti visą pasirašytų Fondo investicinių vienetų kainą Investavimo sutartyje ir Taisyklių 10 skyriuje nustatyta tvarka;
 - (b) pranešti Valdymo įmonei apie vardo, pavardės, asmens kodo, gyvenamosios vietos adreso, elektroninio pašto adreso, telefono ir kitų rekvizitų (jeigu Investuotojas – fizinis asmuo) arba pavadinimo, juridinio asmens kodo, buveinės adreso, vadovo ar įgalioto atstovo, elektroninio pašto adreso, telefono ir kitų rekvizitų (jei Investuotojas – juridinis asmuo) pasikeitimą ne vėliau kaip per 15 kalendorinių dienų nuo šių duomenų ar informacijos pasikeitimo dienos;
 - (c) pateikti Valdymo įmonei visą jos pareikalautą informaciją, kad būtų nustatyta Investuotojo atitiktis informuotiesiems investuotojams taikomiems reikalavimams, užpildyti ir pasirašyti atitinkamas anketas ir (ar) kitus dokumentus, pateikti Valdymo įmonės pareikalautus dokumentus ar kitus įrodymus, patvirtinančius Investuotojo atitiktį minėtiems reikalavimams;
 - (d) jei Investuotojas – fizinis asmuo, Fondo investicinių vienetų išpirkimo atveju, Valdymo įmonei pareikalavus arba perleidžiant Fondo investicinius vienetus kitam asmeniui, pateikti patvirtinimą, kad jie yra asmeninė Investuotojo nuosavybė, arba sutuoktinio rašytinės formos įgaliojimą, jei Fondo investiciniai vienetai yra sutuoktinių bendroji jungtinė nuosavybė;
 - (e) vykdyti kitus įsipareigojimus, numatytus šiose Taisyklėse, Prospekte, Investavimo sutartyje bei taikytinuose teisės aktuose;
 - (f) gauti rašytinį Fondo valdytojo sutikimą prieš perleidžiant investicinius vienetus, juos įkeičiant ar kitokiu būdu suvaržant.

5. VALDYMO ĮMONĖS TEISĖS IR PAREIGOS

5.1. Valdymo įmonė turi teisę:

- (a) Fondo turta naudoti, valdyti ir juo disponuoti turto patikėjimo teisės pagrindais;
- (b) gauti Fondo dokumentuose nustatytus mokesčius bei Fondo naudai patirtų tiesioginių išlaidų atlyginimą;
- (c) reikalauti, kad Investuotojas laiku vykdytų Lietuvos Respublikos teisės aktuose, šiose Taisyklėse, Prospekte numatytas pareigas, Investavimo sutartimi priimtus įsipareigojimus, taip pat reikalauti, kad Investuotojas atlygintų visus nuostolius, kuriuos patyrė Fondas ir (ar) Valdymo įmonė dėl to, kad Investuotojas nevykdė ar netinkamai vykdė Taisyklėse ir (ar) Prospekte, ir (ar) Investavimo sutartyje ir (ar) teisės aktuose nustatytus įsipareigojimus;
- (d) sudaryti ir vykdyti Fondo sąskaita ir interesais sandorius, susijusius su Fondo turto valdymu, ir sandorius, susijusius su Fondo vienetų pardavimu ir išpirkimu;
- (e) daryti šiose Taisyklėse numatytus atskaitymus iš Fondo turto;
- (f) pavesti dalį savo valdymo funkcijų atlikti įmonei, turinčiai teisę teikti atitinkamas paslaugas;
- (g) keisti Taisyklių ir kitų Fondo dokumentų nuostatas;
- (h) kitas šiose Taisyklėse ir IISKISĮ nustatytas teises.

5.2. Valdymo įmonė privalo:

- (a) sąžiningai, teisingai ir profesionaliai veikti geriausiomis Fondui ir jo Investuotojams sąlygomis bei jų interesais, vadovaudamasi šiomis Taisyklėmis, Prospektu, Investavimo sutartyje, IISKISĮ bei kituose teisės aktuose numatytais reikalavimais;
- (b) užtikrinti, kad visi Investuotojai atitiktų IISKISĮ ir kituose teisės aktuose informuotiesiems investuotojams nustatytus reikalavimus, ir stebėti, ar Investuotojai tokius reikalavimus atitinka ir po Investavimo sutarties sudarymo;
- (c) laikytis Lietuvos banko nustatytų riziką ribojančių ir kitų veiklai keliamų reikalavimų;
- (d) sudaryti ir prireikus nedelsdama atnaujinti Investuotojų sąrašą;
- (e) Investuotojui pakankamai atskleisti su juo susijusią ir jam reikalingą informaciją;
- (f) turėti ir naudoti veiklai reikalingas priemones ir procedūras;
- (g) turėti tokią organizacinę struktūrą, kad būtų išvengta interesų konfliktų tarp Valdymo įmonės ir Investuotojų, kelių Investuotojų, kelių Valdymo įmonės valdomų fondų ar jų investuotojų;
- (h) užtikrinti, kad sprendimus dėl Fondo turto valdymo priimančias asmenys turėtų reikiamą kvalifikaciją, pakankamai patirties ir būtų nepriekaištingos reputacijos;
- (i) vykdyti kitas šiose Taisyklėse ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas pareigas.

6. FONDO VALDYMAS

Valdymo įmonė

- 6.1. Fondą valdo Valdymo įmonė. Tais atvejais, kai šiose Taisyklėse yra nurodoma, kad atitinkamą sprendimą turi priimti Valdymo įmonė, tokį sprendimą priima Valdymo įmonės valdyba arba Valdymo įmonės vadovas, atsižvelgdamas į vidinę Valdymo įmonės valdymo organų kompetenciją, nustatytą teisės aktuose ir Valdymo įmonės įstatuose bei vidaus procedūrų aktuose.

Valdytojas

- 6.2. Visus su Fondo veikla susijusius einamuosius klausimus sprendžia, Fondo vardu veikia bei investicinius sprendimus priima Valdymo įmonės paskirtas asmuo – nuolatinis Fondo valdytojas. Valdymo įmonė skirdama Fondo valdytoją gali numatyti ribojimus Fondo valdytojo įgaliojimams veikti Fondo vardu.
- 6.3. Fondo valdytojas taip pat atlieka administracines Fondo valdymo funkcijas.

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

7. IŠLAIDOS

- 7.1. Šiame Taisyklių skyriuje yra nurodomos iš Fondo turto dengiamos ir tiesiogiai Investuotojų sumokamos išlaidos bei mokesčiai, tai yra:
- mokesčiai Valdymo įmonei;
 - Fondo mokamos palūkanos, kurios yra aptariamose Taisyklių 7.12 punkte;
 - kitos Fondo išlaidos, nurodytos Taisyklių 7.13 punkte.

Mokesčiai Valdymo įmonei, dengiami iš Fondo turto

- 7.2. Iš Fondo turto dengiami šie mokesčiai Valdymo įmonei, kuriems netaikomas Fondo išlaidoms Taisyklių 7.13 punkte numatytas limitas:
- Valdymo mokestis;
 - Sėkmės mokestis.

Valdymo mokestis

- 7.3. Fondui nustatytas valdymo mokestis yra 0,3%, skaičiuojamas nuo vidutinės metinės Fondo GAV, bet ne mažiau nei 25'000 EUR per metus. Valdymo mokestis už Fondo valdymą apskaičiuojamas kiekvieno mėnesio paskutinę dieną 1/12 valdymo mokesčio normos dauginant iš Fondo GAV tą dieną mokamas Valdymo įmonei iš Fondo lėšų kas mėnesį iki kito mėnesio 15 dienos.
- 7.4. Pasibaigus metams valdymo mokesčio, mokėtino Valdymo įmonei dydis yra tikslinamas. Per metus susidarę Valdymo mokesčio Valdymo įmonei neprimokėjimai per 15 dienų pervedami Valdymo įmonei.
- 7.5. Valdymo mokestis pradeda skaičiuoti Fondui pritraukus minimalią siekiamų pritraukti investicijų sumą, kuri nurodyta šių Taisyklių 10 skyriuje.

Sėkmės mokestis

- 7.6. Už Fondo valdymą Valdymo įmonei mokamas sėkmės mokestis. Sėkmės mokestis yra mokamas už Fondo investicinių vienetų teigiamą metinį prieaugį.
- 7.7. Sėkmės mokesčio dydis yra 5%. Sėkmės mokestis skaičiuojamas remiantis aukščiausios pasiektos ribos principu (angl. *High water mark (HWM)*), kuris reiškia, kad sėkmės mokestis yra mokamas tik tuo atveju, kai Fondo investicinio vieneto vertė yra didesnė nei kada nors buvusi investicinio vieneto vertė paskutinę kalendorinių metų darbo dieną Fondo gyvavimo laikotarpiu.
- 7.8. Sėkmės mokestis yra skaičiuojamas už laikotarpį nuo sausio 1 d. iki gruodžio 31 d. (pirmais Fondo veiklos metais sėkmės mokestis skaičiuojamas už laikotarpį nuo Fondo pirmojo GAV apskaičiavimo iki gruodžio 31 d.) ir yra mokamas kartą per metus. Sėkmės mokestis yra skaičiuojamas ir atitinkamai sukauptu sėkmės mokesčiu yra mažinamas Fondo GAV kiekvieną kartą skaičiuojant Fondo GAV (skaičiuojama nuo atitinkamo laikotarpio pradžios iki Fondo GAV skaičiavimo dienos). Galutinai Valdymo įmonei mokėtinas sėkmės mokestis skaičiuojamas kaupimo būdu kiekvieną mėnesį, Galutinai Valdymo įmonei mokėtinas sėkmės mokestis apskaičiuojamas pasibaigus kalendoriniams metams, t. y. metų pabaigoje yra apskaičiuojamas Sėkmės mokestis atsižvelgiant į Fondo investicinės grąžos dydį, sėkmės mokestis Valdymo įmonei yra išmokamas tik tuo atveju, jeigu yra fiksuojamas teigiamas metinis Fondo investicinių vienetų vertės prieaugis.
- 7.9. Sėkmės mokesčio apskaičiavimo formulė:

$$M_i = \left(S_i - \sum_{i=1}^t P_{i-1} \right) * 5\%$$

$i=1,2,3,\dots,t$; t – fondo vienetų išpirkimo momentas;

M_i – sėkmės mokestis i -tuoju laiko momentu;

S_i – investuotų lėšų vertė i -tuoju laiko momentu;

P_i – didesnis iš šių dydžių:

- investuotos lėšos i -tuoju laiko momentu;
- $(N_i * HMW)$, kur N_i – išleistų Fondo investicinių vienetų skaičius i -tuoju laiko momentu, HMW – aukščiausia Fondo investicinio vieneto vertė.

7.10. Apskaičiuotas sėkmės mokestis už einamuosius kalendorinius metus sumokamas Valdymo įmonei iki kitų metų sausio mėnesio 15 dienos. Jei kalendorinių metų paskutinę darbo dieną apskaičiuota Fondo investicinio vieneto vertė yra didesnė už iki tol galiojusią aukščiausią ribą, ši vertė tampa nauja aukščiausia riba (HWM).

7.11. Sėkmės mokestis yra skaičiuojamas nuo Fondo investicinio vieneto vertės teigiamo pokyčio, t. y. neatsižvelgiant į konkretaus Investuotojo turimų investicinių vienetų pokytį. Sėkmės mokestis yra skaičiuojamas vertinant Fondo investicinio vieneto vertės pokytį USD.

Palūkanos

7.12. Atsižvelgiant į tai, kad Fondas gali naudoti finansinį svertą, Fondui vykdant investicijas į išvestines finansines priemones naudojančias svertą, Fondas turės mokėti atitinkamas išvestines finansines priemones išleidusiems tarpininkams palūkanas. Šios palūkanos yra priskiriamos Fondo išlaidoms ir dengiamos iš Fondo turto.

Bendrosios išlaidos, dengiamos iš Fondo turto

7.13. Iš Fondo turto dengiamų su šio Fondo valdymu susijusių veiklos išlaidų bendra suma neviršys 5 % Fondo vidutinės metinės GAV, į šį limitą neįskaitant Valdymo įmonei mokamo Valdymo ir Sėkmės mokesčių, o taip pat Fondo mokamų palūkanų. Tokių išlaidų sąrašas:

- (a) Depozitoriumo mokestis (detaliau – žemiau);
- (b) atlyginimas auditoriams (detaliau – žemiau);
- (c) Fondo steigimo išlaidos (detaliau – žemiau);
- (d) finansų įstaigų išlaidos (detaliau – žemiau);
- (e) Fondo apskaitos (turto ir investicinių vienetų) tvarkymo ir administravimo išlaidos;
- (f) atlyginimas Fondo turto vertintojams;
- (g) valiutos keitimo išlaidos;
- (h) atlyginimas finansų tarpininkams;
- (i) valiutos kurso draudimo išlaidos;
- (j) bylinėjimosi išlaidos;
- (k) nuolatinės Fondui priklausančio turto išlaikymo ir draudimo išlaidos;
- (l) vertybinių popierių ir kitų sąskaitų tvarkymo mokesčiai;
- (m) prievolių užtikrinimo priemonių įforminimo, registravimo ir išregistravimo išlaidos;
- (n) priverstinio išieškojimo išlaidos;
- (o) valstybiniai ir savivaldos mokesčiai bei rinkliavos;
- (p) informacijos apie Fondą parengimo ir pateikimo išlaidos;
- (q) Taisyklių ir kitų Fondo dokumentų keitimo išlaidos;
- (r) konsultacinės išlaidos;
- (s) išlaidos notarams, registravimui bei teisinėms paslaugoms;
- (t) už Fondo veiklą atsakingų asmenų profesinio draudimo išlaidos;
- (u) Fondo reprezentacinės ir reklamos išlaidos.

Depozitoriumo mokestis

- 7.14. Už Depozitoriumo paslaugas bus mokama pagal Depozitoriumo Valdymo įmonei arba tiesiogiai Fondui pateiktą sąskaitą faktūrą arba Depozitoriumo nusirašant šį mokestį tiesiai iš Fondo sąskaitos, atidarytos Depozitoriume. Depozitoriumui bus mokamas atlyginimas pagal vidinę Depozitoriumo kainodarą. Išlaidoms Depozitoriumui yra taikomas bendras visų Fondo išlaidų maksimalus limitas, nurodytas šių Taisyklių 7.13 punkte.

Atlyginimas auditoriams

- 7.15. Atlyginimo audito įmonei už atliktas Fondo audito paslaugas suma priklausys nuo Fondo dydžio ir investavimo į tikslines įmones struktūros.
- 7.16. Atlyginimas audito įmonei bus nurodytas audito įmonės pateikiamoje sąskaitoje faktūroje. Audito išlaidoms yra taikomas maksimalus bendras visų Fondo išlaidų dydis, nurodytas Taisyklių 7.13 punkte.

Fondo steigimo išlaidos

- 7.17. Iš Fondo sąskaitos gali būti dengiamos Fondo steigimo išlaidos.
- 7.18. Tokių išlaidų dydis yra dengiamas bendra tvarka ir jam taikomas Taisyklių 7.13 punkte numatytas bendras visų Fondo išlaidų ribojimas.

Finansų įstaigų išlaidos

- 7.19. Piniginių lėšų pervedimo ir kitos susijusios išlaidos, reikalingos tinkamai vykdyti veiklą, pavedimams atlikti ir pan.
- 7.20. Tokios išlaidos yra dengiamos bendra tvarka ir joms yra taikomas Taisyklių 7.13 punkte numatytas bendras visų Fondo išlaidų ribojimas.

Kitos išlaidos

- 7.21. Visos kitos išlaidos, išskyrus Valdymo mokestį, Sėkmės mokestį ir palūkanas, numatytas Taisyklių 7.12 punkte, yra dengiamos bendra tvarka ir joms yra taikomas Taisyklių 7.13 punkte numatytas bendras visų Fondo išlaidų ribojimas.

Investuotojų mokamas platinimo mokestis

- 7.22. Investuotojams gali būti taikomas vienkartinis Fondo investicinių vienetų platinimo mokestis, sudarantis ne daugiau negu 3 % nuo Investuotojo į Fondą investuojamos sumos, mokamas Valdymo įmonei arba Fondo vienetų siūlymo tarpininkui, jeigu toks būtų paskirtas, kiek tai leidžia taikytini teisės aktai. Konkretų platinimo mokesčio dydį galima sužinoti kreipiantis į Valdymo įmonę arba Fondo vienetų siūlymo tarpininką, jeigu toks būtų paskirtas. Visais atvejais tikslus platinimo mokesčio dydis nurodomas Investavimo sutartyse.
- 7.23. Platinimo mokestį Investuotojas turi sumokėti kartu su investuojama suma į Fondo arba tarpininko sąskaitą (tačiau platinimo mokestis nėra įskaičiuojamas į Fondo GAV).

8. TURTO SAUGOJIMAS (DEPOZITORIUMAS)

- 8.1. Valdymo įmonė užtikrina, kad Fondo turtas būtų atskirtas nuo Valdymo įmonės turto, taip pat, kad Fondo turtas būtų investuojamas laikantis šiose Taisyklėse ir teisės aktuose nustatytų reikalavimų.
- 8.2. Fondo finansinis turtas (pinigai, indėliai, kapitalo rinkose galintys cirkuliuoti vertybiniai popieriai ir kita) bus saugomas Depozitoriume atidarytoje banko (vertybinių popierių) sąskaitoje. Su Depozitoriumu sudaromose sutartyse bus nurodoma, kad saugomas turtas yra ne Valdymo įmonės, o Fondo nuosavybė.

9. VALDYMO ĮMONĖS, DEPOZITORIUMO PAKEITIMAS

- 9.1. Fondo valdymas gali būti perduodamas kitai valdymo įmonei, kai:
- (a) Valdymo įmonė likviduojama;

- (b) Valdymo įmonė reorganizuojama;
 - (c) Valdymo įmonei iškelta bankroto byla;
 - (d) Lietuvos bankui priėmus sprendimą apriboti ar panaikinti Valdymo įmonės veiklos leidime numatytas teises, susijusias su kolektyvinio investavimo subjektų valdymu;
 - (e) kai Valdymo įmonė dėl kurių nors objektyvių priežasčių nebegali toliau tinkamai ir efektyviai valdyti Fondo ir Valdymo įmonės valdyba priima sprendimą dėl Fondo valdymo perdavimo;
 - (f) kitais atvejais Valdymo įmonės valdybos sprendimu.
- 9.2. Fondo valdymas ir įsipareigojimai perduodami kitai valdymo įmonei sudarius sutartį su kita Valdymo įmone, turinčia teisę valdyti informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus, pranešus Lietuvos bankui ir Investuotojams ne vėliau negu likus 1 mėnesiui iki valdymo perdavimo.
- 9.3. Valdymo įmonės valdybos sprendimu Depozitoriumas gali būti keičiamas, kai:
- (a) Depozitoriumas nesilaiko teisės aktų reikalavimų, nevykdo savo įsipareigojimų ar netinkamai juos vykdo;
 - (b) Valdymo įmonė siekia sumažinti Depozitoriumo teikiamų paslaugų kaštus;
 - (c) Depozitoriumas netenka teisės teikti investicines paslaugas;
 - (d) esant kitoms svarbioms priežastims.
- 9.4. Keisdama Depozitoriumą, Valdymo įmonė nutraukia sutartį su Depozitoriumu ir sudaro sutartį su kitu komerciniu banku, turinčiu teisę teikti investicines paslaugas Lietuvos Respublikoje ar kitoje valstybėje narėje ir turinčiu registruotą buveinę ar padalinį Lietuvos Respublikoje.

10. INVESTICINIŲ VIENETŲ ĮSIGIJIMAS IR IŠPIRKIMAS

Investicinių vienetų pardavimo sąlygos ir tvarka

GAV skaičiavimo diena	GAV (ir investicinio vieneto vertė) skaičiuojama kartą per mėnesį paskutinei kalendorinio mėnesio darbo dienai;
GAV apskaičiavimo ir paskelbimo terminas	paskutinės kalendorinio mėnesio darbo dienos GAV (ir investicinio vieneto vertė) apskaičiuojama ir paskelbiama ne vėliau kaip iki 10 kito mėnesio darbo dienos 12:00 val.;
Platinimo laikotarpis	Fondo vienetai bus platinami visu Fondo veiklos laikotarpiu, platinimą vykdant kiekvieną darbo dieną. Valdymo įmonė sieks pritraukti ne mažiau kaip 3'000'000 USD investicijų į Fondą, ši suma laikoma minimalia investicijų suma, kurią surinkus Fondas pradeda investuoti. Pritraukus nurodytą sumą investicijų, Valdymo įmonė gali sustabdyti Fondo vienetų platinimą. Fondo vienetų Platinimo laikotarpis gali būti atnaujintas Valdymo įmonės sprendimu. Fondo pritraukiama suma neviršys 100'000'000 USD.
Fondo vienetų kaina	pirmą kartą (t. y. iki pirmojo Fondo GAV skaičiavimo) Fondo vienetai yra išleidžiami už 100 USD kainą (vienetui). Vėliau (po pirmojo Fondo GAV skaičiavimo) Fondo vienetai bus platinami už Fondo vieneto vertę, nustatytą pagal GAV, kuri naujai išleidžiamų Fondo vienetų kainos nustatymo tikslais yra apskaičiuojama Investavimo sutarties sudarymo ar Investavimo paraiškos pateikimo dieną ir yra išreiškiama USD;

Investavimo sutarčių (įsigijimo paraiškų) priėmimo laikas

Investuotojai Fondo vienetų įsigyja sudarydami paprastos rašytinės formos Investavimo sutartis. Fondo dalyviai įsigyti Fondo vienetų gali pasirašydami Fondo vienetų įsigijimo paraišką, kuri tampa jau sudarytos Investavimo sutarties dalimi (t. y. pakartotinai nesudarydami naujos Investavimo sutarties).

Investuotojai pateikti paraiškas įsigyti Fondo vienetų arba sudaryti Investavimo sutartį (nauji Investuotojai) gali darbo dienomis iki 14:00 val. (angl. *cut off time*) kreipdamiesi į Valdymo įmonę;

Vienetų apmokėjimo terminas

Sudarius Investavimo sutartį ar įsigijimo paraišką, lėšos už Fondo vienetus turi būti įskaitytos į Investavimo sutartyje nurodytą Fondo sąskaitą ne vėliau kaip iki Investavimo sutarties sudarymo ar įsigijimo paraiškos pateikimo dienos 24:00 val., nebent Investavimo sutartyje su Investuotoju yra nustatytas kitas apmokėjimo terminas;

Vienetų neapmokėjimo laiku pasekmės

Jeigu Investuotojas lėšų už įsigyjamus Fondo investicinius vienetus neperveda į Fondo sąskaitą iki Taisyklėse nurodyto termino pabaigos ar iki kito Investavimo sutartyje su Investuotoju nustatyto apmokėjimo termino pabaigos, Investuotojo Investavimo sutartis ar įsigijimo paraiška yra anuliuojama. Apie pavėluotą apmokėjimą ir Investavimo sutarties ar įsigijimo paraiškos anuliaciją Investuotojas informuojamas elektroniniu paštu ar kitu Investavimo sutartyje nurodytu būdu ne vėliau kaip per vieną darbo dieną po Investavimo sutarčių ar įsigijimo paraiškų vykdymo dienos.

Tuo atveju, jeigu dėl bet kokių priežasčių Investuotojo pinigai į Fondo sąskaitą patektų jau po Investavimo sutarties ar įsigijimo paraiškos anuliacijos ir Investuotojo informavimo apie Investavimo sutarties ar įsigijimo paraiškos anuliaciją, Investuotojo pervestos lėšos bus grąžinamos (t. y. Valdymo įmonė atliks pavedimus atitinkamoms lėšoms pervesti) Investuotojui ne vėliau kaip per 10 darbo dienų nuo lėšų gavimo į Fondo sąskaitą, išskyrus atvejį, jeigu Investuotojas raštu pareikštų, kad į Fondo sąskaitą pavėluotai pervestos lėšos turėtų būti užskaitomos kaip mokėjimas už Fondo investicinius vienetus pagal naujai ketinamą sudaryti Investavimo sutartį ar įsigijimo paraišką.

Lėšų grąžinimo Investuotojui kaštai (pvz., komisinis mokestis bankui už pinigų pervedimą) yra nuskaitomi nuo grąžinamos sumos, t. y. Investuotojas prisiima tokias išlaidas;

Investavimo sutarčių (įsigijimo paraiškų) vykdymo laikas

Sudarytos Investavimo sutartys ar įsigijimo paraiškos vykdomos (t. y. gauti pinigai į Fondo vienetų konvertuojami) ne vėliau kaip iki 5 (penktos) darbo dienos, einančio po Investavimo sutarties sudarymo, 12:00 val.;

Nuosavybės įrašų atlikimo terminas ir pranešimų Investuotojui pateikimas

Nuosavybės teisė į Fondo investicinius vienetus atsiranda nuo įrašo padarymo asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje, piniginės lėšos į Fondo vienetus yra konvertuojamos ir atitinkami įrašai asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje padaromi ne vėliau kaip iki 5 (penktos) darbo dienos, einančio po Investavimo sutarties sudarymo, 12:00 val.

Įvykdžius Investavimo sutartį (įsigijimo paraišką) (t. y.

atlikus piniginių lėšų konvertavimą į Fondo vienetų, Valdymo įmonė ne vėliau kaip kitą darbo dieną elektroniniu paštu ar kitu Investavimo sutartyje nurodytu būdu informuoja Investuotoją apie Investavimo sutarties įvykdymą ir apskaičiuotą Fondo GAV, investicinio vieneto vertę bei įsigytų investicinių vienetų skaičių.

Investicinių vienetų apmokėjimas ne piniginiu įnašu

- 10.1. Fondo investiciniai vienetai gali būti apmokami ir Investuotojui nuosavybės teise priklausančiu nepiniginiu įnašu, jeigu sprendimą dėl Fondo investicinių vienetų apmokėjimo konkrečiu nepiniginį įnašą sudarančiu turtu priėmė Valdymo įmonės valdyba ir tokia Fondo investicinių vienetų apmokėjimo tvarka yra numatyta atitinkamo Investuotojo sudarytoje Investavimo sutartyje.
- 10.2. Nepiniginis įnašas, kuriuo galima apmokėti Fondo investicinius vienetus, gali būti tikrai Fondo investavimo strategiją atitinkantis investavimo objektas. Nepiniginiu įnašu negali būti iš civilinės apyvartos išimtas turtas, taip pat darbai ir paslaugos.
- 10.3. Nepiniginis įnašas turi būti įvertintas nepriklausomo turto vertintojo teisės aktu, reglamentuojančiu turto vertinimą, nustatyta tvarka. Turto vertinimo ataskaitoje, be kitos informacijos, turi būti nurodyta:
 - (a) nepiniginio įnašo vertė;
 - (b) asmuo, kurio turtas įvertintas (fizinio asmens vardas, pavardė, asmens kodas ir gyvenamoji vieta; juridinio asmens pavadinimas, teisinė forma, kodas ir buveinės adresas);
 - (c) kiekvieno iš įvertinto turto elementų aprašymas;
 - (d) taikytų vertinimo metodų aprašymas;
 - (e) nurodytas už nepiniginį įnašą numatomų įsigyti Fondo investicinių vienetų skaičius;
 - (f) išvada, ar nustatyta nepiniginio įnašo vertė atitinka Fondo investicinių vienetų, numatomų išleisti už šį įnašą, skaičių pagal jų verčių sumą;
 - (g) kita informacija, kuri pagal taikytinus įstatymus turi būti pateikta tokioje vertinimo ataskaitoje.
- 10.4. Nepiniginio įnašo turto vertinimo ataskaita turi būti pateikta Valdymo įmonei ne vėliau kaip 14 (keturiolika) dienų iki Fondo investicinių vienetų įsigijimo.
- 10.5. Kiekvienas Investuotojas turi teisę susipažinti su nepiniginio įnašo turto vertinimo ataskaita Valdymo įmonės buveinėje. Nepiniginio įnašo turto vertinimo ataskaita pateikiama Investuotojui susipažinimui jo prašymu.
- 10.6. Investicinių vienetų, kurie apmokami nepiniginiu įnašu, vertė negali būti didesnė už turto vertinimo ataskaitoje nurodytą nepiniginio įnašo vertę.
- 10.7. Investiciniai vienetai laikomi apmokėtais nepiniginiu įnašu, kai Investuotojas perduoda visą Investavimo sutartyje nurodytą turtą (paskutinę turto dalį) Fondo nuosavybėn.

Investicinių vienetų išpirkimo ir atsiskaitymo su Investuotojais sąlygos ir tvarka

- 10.8. Fondo vienetai yra išperkami pateikiant Valdymo įmonei paraišką dėl Fondo vienetų išpirkimo, nurodant išperkamų Fondo vienetų skaičių, paraiška dėl Fondo vienetų išpirkimo Valdymo įmonei turi būti pateikta darbo dieną, ne vėliau kaip iki 14:00 val.
- 10.9. Fondo vienetai yra išperkami už Fondo vieneto vertę, nustatytą pagal GAV, kuri išperkamų Fondo vienetų vertės nustatymo tikslais yra apskaičiuojama paraiškos išpirkti Fondo vienetus pateikimo dieną ir yra išreiškiami USD.
- 10.10. Už išperkamus Fondo vienetus su Investuotoju atsiskaitoma ne vėliau kaip 5 (penktą) darbo dieną po paraiškos dėl Fondo vienetų išpirkimo pateikimo Valdymo įmonei dienos, nebent Investuotojas ir valdymo įmonė susitaria kitą apmokėjimo terminą.
- 10.11. Skirstant laisvas Fondo lėšas Fondo vienetai yra išperkami šių Taisyklių 13 dalyje nustatyta tvarka.
- 10.12. Fondo panaikinimo atveju Fondo vienetai yra išperkami šių Taisyklių 15 dalyje nurodyta tvarka. Šiuo atveju paraiškų išpirkti Fondo vienetus Investuotojai neturi pateikti, t. y. Fondo vienetai išperkami automatiškai.

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

11. FONDO GAV SKAIČIAVIMO TVARKA

- 11.1. Fondo GAV pradeda skaičiuoti Fondui pritraukus minimalią siekiamų pritraukti investicijų sumą, kuri nurodyta šių Taisyklių 10 skyriuje.
- 11.2. Fondo gryniesi aktyvai skaičiuojami vadovaujantis Valdymo įmonės GAV skaičiavimo procedūromis, kurios parengtos remiantis Lietuvos banko patvirtinta grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodika.
- 11.3. Fondo investicinių vienetų vertė nustatoma GAV padalijus iš visų apyvartoje esančių Fondo investicinių vienetų skaičiaus. Fondo investicinio vieneto (jo dalių) vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.
- 11.4. GAV skaičiuojama iš Fondą sudarančio turto vertės atimant Fondo ilgalaikius ir trumpalaikius įsipareigojimus. Skaičiuojant GAV, atskirai apskaičiuojama Fondo turto vertė ir įsipareigojimų vertė.
- 11.5. 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.
- 11.6. GAV skaičiuojama pagal Lietuvos verslo apskaitos standartų reikalavimus.
- 11.7. Turto ir įsipareigojimų skaičiavimas turi būti grindžiamas jų tikrąja verte, kuri turi atspindėti GAV, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.
- 11.8. Įsipareigojimai (ar jų dalis) turi būti nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t. y. kai sutartyje nurodyti įsipareigojimai įvykdomi, anuliuojami ar nustoja galioti.
- 11.9. Skaičiuojant GAV užsienio valiuta, įvertinto turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal vertinimo dieną apskaitoje taikomą euro ir užsienio valiutos santykį, nustatytą vadovaujantis Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu ir Fondo apskaitos politika.
- 11.10. Gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę.
- 11.11. Fondo finansinės ataskaitos sudaromos Eurais. Valiuta, kuria skaičiuojami Fondo GAV, yra USD. Fondo GAV ir Fondo investicinio vieneto vertė skelbiami išreiškiant juos USD. Skaičiuojant GAV ne USD įvertinto turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal vertinimo dieną apskaitoje taikomą USD ir kitų valiutų santykį, nustatytą vadovaujantis Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu ir Fondo apskaitos politika. Sudarant Fondo ataskaitas, Fondo turtas ir įsipareigojimai perskaičiuojami į finansinių ataskaitų valiutą pagal paskutinės ataskaitinio laikotarpio dienos kursą, o pajamos ir sąnaudos perskaičiuojamos pagal sandorio dienos kursą.
- 11.12. Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama Reguluojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal GAV skaičiavimo procedūrose nurodytą ir vertinimo dieną viešai paskelbtą uždarymo kainą (angl. *closing price*), išskyrus atvejus, kai:
- finansinės priemonės yra kotiruojamos keliose Reguluojamose rinkose, jų tikrajai vertei nustatyti naudojami tos Reguluojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis finansinėmis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, duomenys;
 - pagal Taisyklių 11.12(a) pateiktą kriterijų neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis turi būti nustatoma finansinės priemonės tikroji vertė; tuo atveju jai nustatyti naudojami Reguluojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;
 - per paskutiniąją prekybos sesiją finansinė priemonė nebuvo kotiruojama, tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 dienų buvusi vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;
 - finansinė priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta skaičiavimo procedūrose, jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.
- 11.13. Pinigų rinkos priemonės vertinamos tokia tvarka:

(a) priemonės, turinčios ilgesnį kaip 1 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 100 piniginių vienetų);

S_i – i -asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės 100 piniginių vienetų (atkarpos išmoka arba išpirkimo metu mokama suma);

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

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

n – iki priemonės išpirkimo likusių atkarpos išmokų skaičius (jei priemonės neturi atkarpu, 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;

(b) priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip 1 metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę:

$$K = \sum_{i=1}^n \frac{S_i}{1 + \frac{Y}{100} \times \frac{d_i}{360}}$$

kur:

K – visa priemonės vertė (skaičiuojama nominaliosios vertės šimtui eurų valiutos vienetų);

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

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

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

d_i – dienų skaičius nuo GAV skaičiavimo dienos iki išpirkimo dienos (atkarpos mokėjimo dienos).

- 11.14. Kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas nei pagal 11.13(a) ir 11.13(b) punktus, – pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą vidiniuose Valdymo įmonės dokumentuose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.
- 11.15. Atliekant Fondo turto vertinimą, kai dar vyko prekyba užsienio Reguluojamose rinkose, pagal kurių duomenis turi būti skaičiuojami grynieji aktyvai, gali būti taikoma paskutinė žinoma prekybos kaina (angl. *last traded price*) arba tikėtina pardavimo kaina, jei po paskutinės prekybos dienos atsirado aplinkybių, dėl kurių paskutinė vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė.
- 11.16. Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama Reguluojamose rinkose, tikrajai vertei nustatyti naudojama uždarymo kaina (angl. *closing price*) tos daugiašalės sistemos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu.
- 11.17. Išvestinės finansinės priemonės vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei ekonominės aplinkybės pasikeitė – vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės GAV skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.
- 11.18. Pinigų rinkos priemonės, kurių išpirkimo terminas arba iki jo likęs laikas ne ilgesnis kaip 397 dienos arba kurių pajamingumas reguliariai tikslinamas pagal pinigų rinkos sąlygas ne rečiau kaip kartą per 397 dienas, arba kurių rizika, įskaitant kredito ir palūkanų normos riziką, yra labai panaši į riziką finansinių priemonių, kurių išpirkimo terminas ir pajamingumas atitinka anksčiau nurodytus požymius, gali būti vertinamos amortizuotos savikainos metodu.

- 11.19. Valdymo įmonės sprendimu Fondo turto vertinimas gali būti atliekamas dažniau, nei nustatyta šiose Taisyklėse.
- 11.20. Kitas Fondo turtas gali būti vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal Valdymo įmonės parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės vidaus dokumentuose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.
- 11.21. Siekiant aiškumo, pažymima, kad tais atvejais, kai šiose Taisyklėse nurodoma, kad konkretus Valdymo įmonės pasirinktas turto vertinimo metodas bus nurodomas „vidiniuose dokumentuose“, reiškia, jog Valdymo įmonė gali patvirtinti bendras tvarkas, skirtas Fondo turtui vertinti, arba kiekvienu konkrečiu atveju, kai į Fondo portfelį patenka objektas, kurio negalime tinkamai įvertinti naudojant Taisyklėse nustatytus metodus, Valdymo įmonė priims konkrečiam atvejui skirtą dokumentą, kuriame bus nustatytas tokio turto vertinimo metodas (pvz., Valdymo įmonės vadovo įsakymą).

12. INFORMACIJOS APIE FONDĄ SKELBIMO TVARKA

- 12.1. Visas Fondo veiklos ir finansines ataskaitas Valdymo įmonė pateikia Lietuvos bankui IISKISĮ ir kitų teisės aktų nustatyta tvarka ir terminais.
- 12.2. Investuotojams informacija apie Fondo investicinio vieneto vertę, Fondo GAV ne vėliau kaip iki 10 kito mėnesio darbo dienos 12:00 val. skelbiama asmeninėse Investuotojų paskyrose Valdymo įmonės interneto svetainėje arba elektroniniu paštu išsiunčiama visiems Investuotojams jų nurodytais elektroninio pašto adresais.
- 12.3. Fondo metinė bei Valdymo įmonės metų veiklos ataskaita kartu su auditoriaus išvada bus skelbiama asmeninėse Investuotojų paskyrose Valdymo įmonės interneto puslapyje ir (arba) išsiunčiama Investuotojams Investavimo sutartyje nurodytu elektroniniu paštu ne vėliau kaip per 6 mėnesius nuo ataskaitinių metų pabaigos.
- 12.4. Prospektas ir Taisyklės Investuotojams bus įteikiami prieš pasirašant Investavimo sutartį. Fondo vienetų Platinimo laikotarpiu Prospektas ir Taisyklės papildomai gali būti skelbiami asmeninėse Investuotojų paskyrose Valdymo įmonės interneto svetainėje.
- 12.5. Su šiomis Taisyklėmis bei Prospektu Investuotojai gali susipažinti kreipdamiesi į Valdymo įmonę.
- 12.6. Atnaujinti Prospektas ir Taisyklės visiems Investuotojams yra išsiunčiami ne vėliau kaip per 10 darbo dienų. Fondo Taisyklių esminių pakeitimų atveju visiems Investuotojams išsiunčiama pakeistų Taisyklių versija dar iki jų įsigaliojimo Taisyklių 16 dalyje numatyta tvarka ir terminais.

13. FONDO LAISVŲ LĖŠŲ PASKIRSTYMAS

Sprendimas skirstyti Fondo laisvas lėšas (pajamas)

- 13.1. Fondo turimos laisvos lėšos (pajamos) yra išmokamos Investuotojams išperkant dalį Investuotojų turimų Fondo vienetų Taisyklių 13.2 punkte numatytais atvejais ir tvarka.
- 13.2. Fondo vienetai gali būti išperkami Valdymo įmonės sprendimu pardavus reikšmingą kiekį finansinių priemonių, dėl ko, Valdymo įmonės nuomone, Fonde susidaro perteklinis likvidumas arba perteklinis lėšų kiekis, neturint tikslo ar pagal Fondo veiklos dokumentus nebegalint jų toliau investuoti, taip pat, Valdymo įmonės nuomone, nesant tinkamų investavimo galimybių. Kiekvieno Investuotojo atžvilgiu tokio išpirkimo metu bus išpirktas toks turimų Fondo vienetų skaičius, kad jo dalis išperkamoje Fondo vienetų dalyje būtų proporcinga visų jam nuosavybės teise priklausančių investicinių vienetų daliai visame Fonde. Aiškumo dėlei, Valdymo įmonei išperkant Fondo vienetus šiame punkte numatytu atveju, jie bus privalomai išperkami proporcingai iš visų Fondo investicinių vienetų turinčių Investuotojų, laikant, kad yra išperkami seniausiai įsigyti kiekvieno Investuotojo investiciniai vienetai. Apie išpirkimą bus informuotas kiekvienas Fondo investicinių vienetų turintis Investuotojas ne vėliau kaip prieš 14 (keturiolika) kalendorinių dienų iki nustatytos išpirkimo dienos.
- 13.3. Taisyklių 13.2 punkte nurodytu atveju Fondo vienetai gali būti išperkami pagal Valdymo įmonės sprendimo išpirkti Fondo vienetus priėmimo dienos Fondo GAV. Investuotojų apskaitos diena (t. y. diena, pagal kurios duomenis nustatoma, kuriems Investuotojams yra išmokamos skirstomos laisvos Fondo lėšos) yra laikoma diena, pagal kurio GAV yra išperkami Fondo vienetai, darbo diena.

- 13.4. Aukščiau nurodytu atveju Fondo Valdymo įmonė privalo atsiskaityti su Investuotojais už išperkamus Fondo vienetus ne vėliau kaip per 5 (penkias) darbo dienas nuo atitinkamo Valdymo įmonės sprendimo išpirkit Fondo vienetus dienos. Lėšos į Investuotojų sąskaitą gali patekti ir vėliau priklausomai nuo banko, kuriame yra Investuotojo sąskaita, specifinių Investuotojų ir bankų susitarimų dėl pavedimų vykdymo ir kitų nuo Valdymo įmonės nepriklausančių priežasčių ir tai nebus laikoma Valdymo įmonės pavėlavimu atsiskaityti už išperkamus vienetus.

Išperkamų investicinių vienetų skaičiaus apskaičiavimo tvarka laisvų lėšų (pajamų) skirstymo metu

- 13.5. Fondo laisvų lėšų (pajamų) skirstymo metu iš Investuotojų išperkamų investicinių vienetų dalis kiekvienu atveju apskaičiuojama taip:
- (a) nustatoma investicinio vieneto kaina pagal apskaičiuotą Fondo GAV Valdymo įmonės sprendimo išpirkit Fondo vienetus dienai;
 - (b) Investuotojams paskirstoma Fondo dalis (pinigų suma) padalijama iš investicinio vieneto vertės pagal GAV, kuri apskaičiuojama investicinių vienetų išpirkimo metu;
 - (c) gaunamas investicinių vienetų skaičius išperkamas proporcingai iš visų Investuotojų (*pro rata*).

14. FONDO VIENETŲ IŠPIRKIMO SUSTABDYMO TVARKA

- 14.1. Teisę sustabdyti Fondo vienetų išpirkimą turi Valdymo įmonė ir Priežiūros institucija. Fondo vienetų išpirkimas gali būti sustabdomas žemiau nurodytais atvejais:
- a) tai būtina siekiant apsaugoti Fondo Investuotojų interesus nuo galimo Fondo nemokumo ar išpirkimo kainos kritimo, esant nepalankiai rinkos, į kurią investuoja Fondas, padėčiai ir sumažėjus Fondo turto vertei;
 - b) nepakanka pinigų išmokėti už išperkamus Fondo vienetus, o turimo turto pardavimas (realizavimas), jei tokio būtų, būtų nuostolingas;
 - c) tokią poveikio priemonę pritaiko Priežiūros institucija.
- 14.2. Nuo Valdymo įmonės sprendimo sustabdyti Fondo vienetų išpirkimą arba įnašų grąžinimą priėmimo momento draudžiama:
- a) priimti Fondo vienetų išpirkimo paraiškas arba prašymus grąžinti įnašus;
 - b) atsiskaityti už Fondo vienetus arba grąžinti įnašus, kuriuos išpirkti arba grąžinti buvo pareikalauta iki Valdymo įmonės sprendimo sustabdyti Fondo vienetų išpirkimą arba įnašų grąžinimą priėmimo.
- 14.3. Apie Fondo vienetų išpirkimo sustabdymą bus pranešama šiose Taisyklėse nurodyta pranešimų teikimo tvarka.
- 14.4. Išnykus priežastims, dėl kurių buvo sustabdytas Fondo vienetų išpirkimas, Valdymo įmonė priima sprendimą atnaujinti Fondo vienetų išpirkimą. Apie sprendimą atnaujinti Fondo vienetų išpirkimą pranešama tokia pat tvarka, kaip ir apie išpirkimo sustabdymą.

15. FONDO PANAIKINIMO PAGRINDAI BEI PROCEDŪRA

- 15.1. Fondas yra naikinamas šiais atvejais:
- (a) Lietuvos bankui panaikinus Valdymo įmonės veiklos leidimo galiojimą;
 - (b) pradėjus priverstinę Valdymo įmonės likvidavimo procedūrą;
 - (c) iškėlus Valdymo įmonei bankroto bylą;
 - (d) Valdymo įmonės akcininkams priėmus sprendimą dėl Valdymo įmonės likvidavimo;
 - (e) Valdymo įmonei priėmus sprendimą dėl Fondo panaikinimo;
 - (f) kitais Lietuvos Respublikos teisės aktuose numatytais atvejais.

- 15.2. Valdymo įmonei priėmus sprendimą dėl Fondo panaikinimo, Fondo investicinių vienetų išpirkimas ir platinimas, jeigu toks yra vykdomas, nutraukiamas. Valdymo įmonės sprendime panaikinti Fondą yra nustatoma Fondo turto realizavimo, atsiskaitymo su kreditoriais ir Investuotojais tvarka ir terminai (įskaitant Fondo investicinių vienetų numatomą išpirkimo dieną).
- 15.3. Investuotojai apie sprendimą padalinti Fondą informuojami elektroniniu paštu arba kitu Investavimo sutartyje nurodytu būdu ne vėliau kaip kitą darbo dieną po sprendimo priėmimo.
- 15.4. Fondo dalijimo dieną iš Investuotojų yra išperkami visi jų turimi Fondo vienetai po to, kai Fondas visiškai atsiskaito su savo kreditoriais. Konkreti Fondo dalijimo diena yra nustatoma Valdymo įmonės sprendime dėl Fondo dalijimo arba atskirame sprendime tais atvejais, kai neįmanoma iš anksto nustatyti konkrečios Fondo dalijimo dienos. Bet kuriuo atveju apie tikslią Fondo dalinimo dieną, kurią bus apskaičiuojama išperkamų investicinių vienetų vertė, taip pat ir apie dieną, kai vykdomas Fondo investicinių vienetų išpirkimas, Investuotojai bus informuojami elektroniniu paštu arba kitu Investavimo sutartyje nurodytu būdu ne vėliau kaip kitą darbo dieną po atitinkamo sprendimo priėmimo.
- 15.5. Jei Fondo dalijimo metu teisme nagrinėjami ieškiniai dėl prievolių, kurios turi būti įvykdytos Fondo sąskaita, Fondas dalijamas tik įsiteisėjus teismo sprendimams tokiose bylose.
- 15.6. Fondo panaikinimo atveju Fondo turtas bus realizuojamas jį parduodant su Fondo Valdymo įmone nesusijusiems Investuotojams.
- 15.7. Teisės aktuose nustatytais atvejais sprendimą dėl Fondo panaikinimo gali priimti ir Lietuvos bankas.
- 15.8. Fondo naikinimo metu paaiškėjus, kad investicinį fondą sudarančio turto padengti jo sąskaita priimtoms prievolėms nepakanka, Valdymo įmonė neprivalo vykdyti likusių prievolių, jeigu Priežiūros institucija patvirtina, kad nėra duomenų apie tai, kad valdymo įmonė netinkamai vykdė šiame įstatyme ir investicinio fondo taisyklėse jai numatytas pareigas.

16. FONDO TAISYKLIŲ PAKEITIMO TVARKA

- 16.1. Taisyklės priimamos ir keičiamos Valdymo įmonės valdybos sprendimu. Taisyklių pakeitimai ir papildymai laikomi priimtais ir įsigalioja Valdymo įmonės valdybos sprendime nurodytą datą.
- 16.2. Tuo atveju, jeigu Taisyklių pakeitimai nėra esminiai, t. y. Taisyklės yra tik atnaujinamos arba keičiami techniniai, procedūriniai aspektai, tokie Taisyklių atnaujinimai įsigalioja nuo Valdymo įmonės valdybos sprendimo patvirtinti atnaujintas Fondo Taisykles priėmimo dienos (nebent tokiam sprendime būtų nurodyta vėlesnė data). Šiuo atveju atnaujintos Taisyklės yra paskelbiamos asmeninėje Investuotojo paskyroje Valdymo įmonės internetinėje svetainėje arba išsiunčiamos individualiai visiems Investuotojams.
- 16.3. Tuo atveju, jeigu ketinami atlikti Taisyklių pakeitimai yra laikomi esminiais, apie ketinamus atlikti pakeitimus Investuotojai elektroniniu paštu arba kitu Investavimo sutartyje nurodytu būdu informuojami raštu ne mažiau kaip likus 1 mėnesiui iki pakeitimų įsigaliojimo. Esminiais pakeitimais yra laikomi Taisyklių pakeitimai, kurie padidintų Fondo investicinę riziką, numatytų papildomus įsipareigojimus Investuotojams, sumažintų Valdymo įmonės pareigas ir (ar) kitaip iš esmės paveiktų Investuotojų interesus.
- 16.4. Valdymo įmonės pranešime Investuotojams apie esminius Fondo taisyklių pakeitimus turi būti nurodyta numatomų pakeitimų esmė ir turinys, paaiškinama, kokią įtaką numatomi pakeitimai turės Investuotojų interesams bei investicijoms, bei nurodoma, kad Investuotojai turi teisę pareikalauti išpirkti Fondo investicinius vienetus be jokių atskaitymų iki esminių Taisyklių pakeitimų įsigaliojimo.
- 16.5. Visais atvejais nepriklausomai nuo Fondo Taisyklių pakeitimo pobūdžio (esminiai ar techniniai) atnaujintų Fondo Taisyklių versija yra pateikiama ir Lietuvos bankui.

17. KITA SVARBI INFORMACIJA

Funkcijų delegavimas

- 17.1. Valdymo įmonė numato deleguoti grynųjų aktyvų skaičiavimą, investicinių vienetų kainos nustatymą ir ataskaitų Lietuvos bankui teikimą, taip pat Fondo investicinių vienetų platinimą UAB FMĮ „Orion Securities“, juridinio asmens kodas 122033915, buveinės adresas Tumėno g. 4, Vilnius, Lietuvos Respublika.