BISMUTH

STRUCTURED
PRODUCTS
FUND

Atvirojo tipo informuotiems investuotojams skirtas sudėtinio investicinio fondo

Bismuth Structured Products Fund Taisyklės

Patvirtinta Valdymo įmonės valdybos
2018 m. birželio 28 d. sprendimu Nr. AIM-V-005

Taisyklės parengtos vadovaujantis IISKISĮ nuostatomis. Taisyklėms gautas Priežiūros institucijos pritarimas. Taisyklėse vartojamos sąvokos nurodytos 1 – ame jų skyriuje.

Investicijos į Vienetus yra susijusios su didesne nei vidutine, ilgalaike rizika. Dėl to Fondas ir Valdymo įmonė negali garantuoti, jog Investuotojai atgaus investuotas lėšas.

Investuotojai turėtų atidžiai susipažinti su Prospekte pateikiama informacija apie rizikos veiksnius, į kuriuos būtina atsižvelgti prieš priimant sprendimą įsigyti Vienetus.

Pasirašydamas Sutartį Investuotojas sutinka ir jam aišku, kad atsisakius pateikti informaciją apie savo finansinę būklę, investavimo patirtį ir tikslus, kurių jis siekia naudodamasis Valdymo įmonės paslaugomis, įskaitant, bet neapsiribojant informacija ir dokumentais, kurie leistų Valdymo įmonei nustatyti, ar Investuotojas atitinka kriterijus, nurodytus Dokumentuose. Jų nepateikus per Valdymo įmonės nustatytą terminą ar pateikus neišsamią informaciją ir dokumentus, Valdymo įmonė atsisako sudaryti Sutartį, o jeigu ji sudaryta, turi teisę vienašališkai nutraukti Sutartį ir grąžinti Investuotojui į atitinkamo Subfondo sąskaitą pervestas lėšas neišmokant jokių kitų mokėjimų, kurie jam galėtų priklausyti pagal Dokumentus.

Bendrojoje dalyje pateikiama informacija ir sąlygos yra bendros visų Fondą sudarančių Subfondų atžvilgiu. Atskirų Subfondų atžvilgiu specialios sąlygos (t. y. sąlygos, besiskiriančios nuo kitų Subfondų sąlygų) nurodomos Specialiojoje dalyje.

Taisyklės nustato Valdymo įmonės ir Investuotojų santykius.

Turinys

Bendroji dalis – Bismuth Structured Products Fund **4**
1. Taisyklėse vartojamos sąvokos **4**
2. Fondo investavimo strategija **6**
3. Investuotojai **6**
4. Indeksas **7**
5. Investuotojų teisės ir pareigos **7**
6. Valdymo įmonės teisės ir pareigos **8**
7. Fondo valdymas **10**
8. Turto įvertinimo, GAV apskaičiavimo ir skelbimo tvarka **10**
9. Išlaidų aprašas **12**
10. Valdymo įmonės, Depozitoriumo pakeitimo sąlygos ir tvarka **14**
11. Vienetų pardavimo ir išpirkimo sąlygos ir tvarka **15**
12. Vienetų ketimas **16**
13. Informacijos apie fondą skelbimo tvarka **17**
14. Fondo panaikinimo pagrindai ir procedūra **17**
15. Subfondų panaikinimo pagrindai ir procedūra **17**
16. Dokumentų keitimo tvarka **18**
Specialioji dalis - „Bismuth Balanced Fund“ subfondas **19**
1. Pagrindinė informacija apie Subfondą **19**
2. Sąvokos ir trumpiniai **19**
3. Subfondo investavimo strategija ir apribojimai **20**
4. Minimali investuojama suma **21**
5. Subfondo valdymas **22**
   Investicinis komitetas **22**
   Valdytojas **22**
6. Valdymo įmonės teisės ir pareigos **22**
7. Atlyginimo ir kitų išlaidų apskaičiavimo metodika, dydis ir mokėjimo tvarka **22**
   Bendra informacija apie atlyginimą valdymo įmonei, saugotojui bei kitas išlaidas **22**
   Atlyginimas valdymo įmonei **23**
   Sėkmės mokestis **23**
   Depozitoriumo paslaugų mokesčiai **23**
   Atlyginimas auditoriams **23**
8. Vienetų pardavimo sąlygos ir tvarka **24**
9. Vienetų išpirkimo sąlygos ir tvarka **25**
10. Išpirkimo ir pardavimo kainos nustatymas **25**

Bendroji dalis – Bismuth Structured Products Fund

1. Taisyklėse vartojamos sąvokos

Šiame Taisyklių skyriuje nurodytos sąvokos turi toliau apibrėžtą specialiąją reikšmę:

1.1 **Bendroji dalis** – bendrai Fondui ir visiems Fondo Subfondams taikomos taisyklės.
1.2 **Darbo diena** – bet kuri kalendorinė diena, išskyrus nedarbo dienas (šeštadienis ir sekmadienis) ir švenčių dienas.
1.3 **Depozitoriumas** – licencijuota kredito įstaiga, turinti teisę Lietuvos Respublikoje teikti investicines paslaugas ir turintis registruotą buveinę arba įsteigta Lietuvos Respublikoje. Pirmojo Taisyklių patvirtinimo dieną juo yra AB SEB bankas, kurios juridinio asmens kodas 112021238, įsikūrusi Vilniaus m. sav., Vilniaus m., Gedimino pr. 12.
1.4 **Dokumentai** – Taisyklės ir Prospektas kartu ar kiekvienas jų atskirai.
1.5 **Euras arba EUR** – oficiali Europos Sąjungos valstybių narių, esančių Europos ekonominės ir pinigų sąjungos narėmis, valiuta.
1.6 **JAV doleris arba USD** – oficiali Jungtinių Amerikos Valstijų valiuta.
1.7 **Fondas** – atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas sudėtinis investicinis fondas „Bismuth Structured Products Fund“.
1.8 **GAV** – skirtumas tarp Fondą (ar konkretų Subfondą) sudarančio turto vertės ir Fondo (ar konkretaus Subfondo) ilgalaikių ir trumpalaikių įsipareigojimų.
1.9 **IISKISĮ** – Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas.
1.10 **Investicijų pareikalavimo raštas** – atsižvelgiant į Įsipareigojimo investuoti sutarties nuostatas, Valdymo įmonės Investuotojams elektroniniu paštu ir (arba) paštu siunčiamas prašymas pervesti visą ar dalį Įsipareigojimo sumos į Subfondo banko sąskaitą.
1.11 **Investuotojas** – Fondo (vieno ar kelių jį sudarančių Subfondų) dalyvis, atitinkantis IISKISĮ ir jo įgyvendinamuosiuose teisės aktuose nustatytus reikalavimus.
1.12 **Įsipareigojimas** – Sutartyje nurodytas neatšaukiamas Investuotojo įsipareigojimas investuoti į Subfondą visą pinigų sumą iš karto arba pagal Valdymo įmonės pareikalavimą Dokumentuose nustatytomis sąlygomis ir tvarka.
1.13 **Įsipareigojimo investuoti sutartis** – tai sutartis pagal kurią Investuotojas įsipareigoja neatšaukiamai ir pakartotinai pervesti visą ar dalį sutartyje nurodytos sumos į Subfondo banko sąskaitą per Sutartyje nurodytą laikotarpį nuo Investicijų pareikalavimo rašto išsiuntimo dienos.
1.14 **Platintojas** – asmuo, sutarties su Valdymo įmone pagrindu vykdantis Vienetų pardavimą ir atliekantis kitus atitinkamoje sutartyje su Valdymo įmone nustatytus veiksmus.
1.15 **Specialioji dalis** – Taisyklių dalis, kurioje nurodoma informacija apie konkretų Subfondą ir pateikiama tik informacija besiskirianti nuo informacijos Bendrojoje dalyje.
1.16 **Priežiūros institucija** – Lietuvos bankas, Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka atliekantis informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų ir jų valdymo įmonių veiklos priežiūros funkcijas.

1.17 **Prospektas** – dokumentas, kuriame Investuotojams pateikiama informacija apie siūlomus Vienetus.

1.18 **Prospektų direktyva** – 2003 m. lapkričio 4 d. Europos Parlamento ir tarybos Direktyva 2003/71/EB dėl prospekto, kuris turi būti skelbiamas, kai vertybiniai popieriai siūlomi visuomenei ar įtraukiami į prekybos sąrašą, ir iš dalies keičianti Direktyvą 2001/34/EB (su visais vėlesniais pakeitimais).

1.19 **Sėkmės mokestis** – Valdymo įmonei priklausanti atitinkamo Subfondo pelno dalis, apskaičiuojama Taisyklėse nurodyta tvarka.

1.20 **Subfondas** – Fondo turto dalis, tvarkoma atskirai nuo kito jo turto (Subfondų), kurio veiklos taisyklės, besiskiriančios nuo kitiems Subfondams taikomų taisyklių, pateiktos Specialiojoje dalyje.

1.21 **Sutartis** – Visos sumos investavimo sutartis ir (arba) Įsipareigojimo investuoti sutartis.

1.22 **Struktūrinė finansinė priemonė arba SFP –** tai perleidžiamoji struktūrinė finansinė priemonė (angl. Structured Financial Product), jungianti dvi arba daugiau Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatyme apibrėžtų finansinių priemonių.

1.23 **Taisyklės** – šios Fondo taisyklės, kurias sudaro Bendroji dalis ir Specialioji dalis.

1.24 **TAS** – tarptautiniai apskaitos standartai kaip jie apibrėžti 2002 m. liepos 19 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamente (EB) Nr. 1606/2002 dėl tarptautinių apskaitos standartų taikymo.

1.25 **Valdymo įmonė** – UAB „Atelier Investment Management“, kurios juridinio asmens kodas – 303335430, buveinės adresas Vilniaus m. sav. Vilniaus m., Gedimino pr. 20-27, tel.: +370 686 29 456, el. paštas: aim@atelierinvest.com, interneto svetainė: www.atelierinvest.com.

1.26 **Valdymo mokestis** – Valdymo įmonei mokamas mokestis, apskaičiuojamas pagal Subfondo taisyklėse nurodytą tvarką.

1.27 **Vienetas** – perleidžiamasis vertybinis popierius, įrodantis Investuotojo teisę į Subfondą sudarančio turto dalį.

1.28 **Visos sumos investavimo sutartis** – tai sutartis, kurią sudaręs Investuotojas už įsigyjamus Vienetus įsipareigoja sutartyje nustatytą dieną pervesti visą sutartyje nurodytą sumą į Subfondo banko sąskaitą.

Kitos sąvokos Taisyklėse vartojamos tokia pačia prasme kaip jos vartojamos Fondui ir (arba) atskiriems Subfondams taikomuose teisės aktuose.

Jei nenurodoma arba kontekstas nereikalauja kitaip, bet kokia Taisyklėse esanti nuoroda į: (a) žodžius, vartojamus vienaskaitos linksniu, apima ir daugiskaitą, bei atvirkščiai; (b) bet kokį įstatymą, norminį ar kitokį teisės aktą bus laikoma taip pat apimančia ir jų pakeitimus, pataisymus, papildymus ar naujas redakcijas; (c) konkretų skyrių, punktą, papunktį bus suprantama kaip nuoroda į tą konkretų Taisyklių skyrių, punktą, papunktį.

Jei nėra nurodyta kitaip, laikoma, kad po žodžių „įskaitant“ visuomet seka frazė „tačiau neapsiribojant“.

2. Fondo investavimo strategija

2.1 Fondas steigiamas siekiant kolektyvinio Investuotojų turto investavimo į perleidžiamas struktūrines finansines priemones (angl. Structured Financial Products; SFP) ir siekiant išskaidyti iš to kylančią riziką bei iš šios veiklos uždirbti pelno Investuotojams. Fondas sieks generuoti teigiamą grąžą investuotojams nepaisant situacijos finansų rinkose.
2.2 Fondo pagrindinis investicijų objektas yra SFP, kurių grąža gali priklausyti nuo įvairių kitų finansinių priemonių (angl. Underlying Asset; UL) grąžos ir kurios gali turėti tam tikrą nominalios investuotos sumos apsaugos lygį, neskaitant emitento kredito rizikos pagal 2014m. ISDA taisykles.
2.3 Fondas gali laisvai pasirinkti finansines priemones, naudojamas kaip UL naujai kuriamoms SFP, tikslu išnaudoti įvairias finansų rinkose susidarančias galimybes.
2.4 Fondas dažniausiai investuos į šias finansines priemones (šis sąrašas nėra baigtinis ir pateikiamas tik iliustraciniais tikslais):

2.4.1 Su akcijomis ar jų indeksais susietas obligacijas.
2.4.2 Su obligacijomis ar jų indeksais susietas obligacijas.
2.4.3 Su žaliavomis ar jų indeksais susietas obligacijas.
2.4.4 Su įvairių investicinių fondų rezultatais susietas obligacijas.

3. Investuotojai

3.1 Fondas yra skirtas tik informuotiesiems investuotojams, toleruojantiems didesnę nei vidutinė investicijų riziką. Investuotojams taip pat turi būti priimtinas ilgalaikis investavimas.

3.2 Informuotaisiais investuotojais laikomi:

3.2.1 profesionaliųjų investuotojų statusą pagal Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymą turintys investuotojai;

3.2.2. profesionaliųjų investuotojų statuso neturintys juridiniai asmenys, kurie Valdymo įmonei yra patvirtinę savo kaip informuotųjų investuotojų statusą, ir investuoja/įsipareigoja investuoti į Fondą ne mažiau kaip 125.000 EUR ar ekvivalentišką sumą kita valiuta;

3.2.3 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 patvirtina, kad toks asmuo gali tinkamai suvokti riziką, susijusią su investicijomis į atitinkamą Subfondą.

3.3 Profesionaliųjų investuotojų statuso neturintys fiziniai asmenys taip pat privalo atitikti bent vieną iš žemiau nurodytų alternatyvių turto kriterijų:

3.3.1 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 Eurų arba ekvivalentiška suma 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;

3.3.2 Investuotojo asmeninės grynosios pajamos kiekvienus paskutiniuosius dvejus metus iki sandorio dėl investicijų į Fondą sudarymo dienos buvo ne mažesnės kaip 50.000 Eurų ar ekvivalentiška suma kita valiuta arba analogiško laikotarpio pajamos kartu su sutuoktiniu (partneriu, sugyventiniu) buvo ne mažesnės kaip 75.000 Eurų ar ekvivalentiška suma kita valiuta, be to, galima pagrįstai tikėtis, kad šios pajamos bus gautos ir einamaisiais metais;

3.3.3 Investuotojui 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 Eurų arba ekvivalentišką sumą kita valiuta.

4. Indeksas

4.1 Fondas nenaudoja lyginamojo indekso.

5. Investuotojų teisės ir pareigos

5.1 Vienetai jų savininkams (Investuotojams) suteikia vienodas teises ir pareigas, išskyrus išimtis, numatytas atitinkamo Subfondo Specialiojoje dalyje. Investuotojai įgyja teises ir pareigas, kurias jiems suteikia jų turimi Vienetai, nuo įrašo apie nuosavybės teisę į Vienetus padarymo Investuotojų asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje.

5.2 Investuotojas turi šias teises:

5.2.1 bet kada pareikalauti, kad Valdymo įmonė išpirktų jo turimus Subfondo(-ų) investicinius vienetus pagal Taisyklėse ir Prospekte nustatytas sąlygas, bet ne anksčiau nei praėjus 6 (šešiems) mėnesiams nuo minėtų vienetų įsigijimo;

5.2.2 gauti dalį Subfondo turto, išmokamo panaikinant Subfondą;

5.2.3 gauti teisės aktų nustatytą informaciją apie Subfondą;

5.2.4 sudaręs Sutartį ir gavęs Valdymo įmonės išankstinį rašytinį sutikimą bei įvykdęs jame numatytas sąlygas, perleisti turimus Vienetus tretiesiems asmenims (a) sudarant paprastą rašytinę sutartį dėl Investuotojui priklausančių Vienetų perleidimo ir (b) kartu privalomai sudarant trišalę sutartį tarp Investuotojo, naujojo Investuotojo ir Valdymo įmonės dėl Vienetus ar jų dalį perleidžiančio Investuotojo Subfondui duotų Įsipareigojimų perleidimo (Visos sumos investavimo sutarties atžvilgiu taikoma tik jeigu Investuotojas nėra įvykdęs visų iš jų kylančių Įsipareigojimų). Jeigu nėra susitariama kitaip, perleidžiant Vienetus naujasis Investuotojas privalo priimti ankstesniojo Investuotojo Įsipareigojimus ar jų dalį, proporcingą jam ankstesniojo Investuotojo perleidžiamų Vienetų skaičiui (procentais), lyginant su visais

ankstesniojo Investuotojo turimais Vienetais;

5.2.5 gavus išankstinį Valdymo įmonės pritarimą, įkeisti ar kitaip suvaržyti turimus Vienetus ar jų suteikiamas turtines teises per 5 kalendorines dienas pateikiant sandorio, sukuriančio tokį įkeitimą ar turtinių teisių apribojimą, vieną egzempliorių Valdymo įmonei;

5.2.6 kitas Dokumentuose, Sutartyje ir teisės aktuose nustatytas teises.

5.3 Investuotojas turi šias pareigas:

5.3.1 ne vėliau kaip per 10 kalendorinių dienų Valdymo įmonei raštu pranešti apie Sutartyje nurodytų Investuotojo duomenų (vardo, pavardės arba pavadinimo, gyvenamosios vietos arba buveinės adreso, atsiskaitomosios sąskaitos, telefono numerio, elektroninio pašto, taip pat kitų duomenų) pasikeitimą;

5.3.2 Vienetų išpirkimo atveju, jei Valdymo įmonė pareikalauja, arba perleidžiant Vienetus kitam asmeniui, pateikti Valdymo įmonei patvirtinimą, kad jie yra asmeninė Investuotojo nuosavybė, arba sutuoktinio įstatymo reikalaujamos formos įgaliojimą, jei Vienetai yra sutuoktinių bendroji jungtinė nuosavybė;

5.3.3 pateikti Valdymo įmonei visą informaciją apie savo finansinę būklę, investavimo patirtį ir tikslus, kurių jis siekia naudodamasis Valdymo įmonės paslaugomis, įskaitant, bet neapsiribojant, informaciją ir dokumentus, kurie leistų Valdymo įmonei nustatyti, ar Investuotojas atitinka kriterijus, nurodytus Dokumentuose. Šią pareigą Investuotojas turi ne tik sudarant Sutartį, bet ir visu jos galiojimo metu;

5.3.4 perleisti Vienetus tik Taisyklėse nurodytus reikalavimus atitinkančiam Investuotojui, kurio atitikimą minėtiems reikalavimams iš anksto raštu patvirtino Valdymo įmonė arba jos įgaliotas asmuo;

5.3.5 kitas Dokumentuose, Sutartyje ir teisės aktų nustatytas pareigas.

5.4 Už Subfondų prievoles kiekvienas Investuotojas atsako Įsipareigojimų dydžiu.

6. Valdymo įmonės teisės ir pareigos

6.1 Valdymo įmonė turi šias teises:

6.1.1 Subfondo turtą naudoti, jį valdyti ir juo disponuoti turto patikėjimo teisės pagrindais;

6.1.2 Subfondo sąskaita ir interesais sudaryti ir vykdyti sandorius, susijusius su Subfondo turto valdymu, ir sandorius, susijusius su Vienetų pardavimu ir išpirkimu;

6.1.3 gauti Valdymo mokestį ir Sėkmės mokestį ir iš Subfondo turto padengti dėl jo valdymo Valdymo įmonės patirtas išlaidas;

6.1.4 reikalauti, kad Investuotojas laiku vykdytų taikytinuose teisės aktuose, Dokumentuose numatytas pareigas bei Sutartimi prisiimtus įsipareigojimus;

6.1.5 keisti Taisyklių nuostatas;

6.1.6 daryti Taisyklėse nurodytus atskaitymus iš Subfondo turto;

6.1.7 dalį savo valdymo funkcijų pavesti atlikti kitai įmonei;

6.1.8 sudarant Sutartį ar bet kuriuo jos galiojimo metu reikalauti, kad Investuotojas pateiktų visą informaciją apie savo finansinę būklę, investavimo patirtį ir tikslus, kurių jis siekia naudodamasis Valdymo įmonės paslaugomis, įskaitant, bet neapsiribojant informaciją ir dokumentus, kurie leistų Valdymo įmonei nustatyti, ar Investuotojas atitinka kriterijus, nurodytus Dokumentuose. Investuotojui atsisakius pateikti nurodytą informaciją ir dokumentus, jų nepateikus per Valdymo įmonės nustatytą terminą ar pateikus neišsamią informaciją ir dokumentus, Valdymo įmonė atsisako sudaryti Sutartį, o jeigu ji sudaryta, turi teisę vienašališkai nutraukti Sutartį ir grąžinti Investuotojui į Subfondo sąskaitą pervestas lėšas neišmokant jokių kitų mokėjimų, kurie jam galėtų priklausyti pagal Dokumentus;

6.1.9 teisės aktuose numatytais atvejais ir sąlygomis sustabdyti Vienetų išpirkimą;

6.1.10 kitas Dokumentuose, Sutartyje ir taikytinuose teisės aktuose nustatytas teises.

6.2 Valdymo įmonė turi šias pareigas:

6.2.1 sąžiningai, teisingai ir profesionaliai veikti geriausiomis Fondui ir Investuotojams sąlygomis bei jų interesais ir užtikrinti rinkos vientisumą;

6.2.2 veikti rūpestingai, su reikiamu profesionalumu ir atsargumu;

6.2.3 turėti ir naudoti veiklai reikalingas priemones ir procedūras;

6.2.4 Investuotojui pakankamai ir aiškiai atskleisti su juo susijusią ir jam reikalingą informaciją;

6.2.5 siekti gauti iš Investuotojo ir (ar) iš kitų šaltinių informaciją apie jo finansinę būklę, investavimo patirtį ir tikslus, kurių jis siekia naudodamasis Valdymo įmonės paslaugomis;

6.2.6 turėti tokią organizacinę struktūrą, kad būtų išvengta interesų konfliktų tarp Valdymo įmonės ir Investuotojų, tarp kelių Investuotojų, tarp Subfondo ir jo Investuotojų ar kelių Valdymo įmonės valdomų kolektyvinio investavimo subjektų;

6.2.7 turėti patikimas administravimo ir apskaitos procedūras, elektroninių duomenų apdorojimo kontrolės ir apsaugos priemones bei tinkamą vidaus kontrolės mechanizmą, įskaitant Valdymo įmonės darbuotojų sudaromų asmeninių finansinių priemonių sandorių taisykles, ir užtikrinti, kad būtų galima sužinoti visų su Fondu susijusių sandorių kilmę, jų šalis, turinį, sudarymo laiką ir vietą bei nustatyti, ar turtas investuojamas laikantis Dokumentuose ir teisės aktuose

nustatytų reikalavimų;

6.2.8 užtikrinti, kad sprendimus dėl investicijų valdymo priimantys asmenys turėtų Priežiūros institucijos nustatytą kvalifikaciją ir patirtį, būtų nepriekaištingos reputacijos;

6.2.9 turėti investicinių sprendimų priėmimo procedūrų aprašą, kuriame, be kita ko, būtų nustatyta investicinius sprendimus priimančio organo struktūra, ir jo laikytis;

6.2.10 užtikrinti, kad priimtų investicinių sprendimų, sudarytų sandorių, atliktų operacijų duomenys, dokumentai ir informacija būtų saugomi ne trumpiau kaip 10 metų nuo investicinio sprendimo priėmimo, sandorio įvykdymo, atitinkamos paraiškos pateikimo ar operacijos įvykdymo dienos, jeigu teisės aktai nenustato ilgesnio dokumentų saugojimo termino;

6.2.11 laikytis Priežiūros institucijos nustatytų riziką ribojančių ir kitų veiklai keliamų reikalavimų;

6.2.12 vykdyti Priežiūros institucijos nurodymus;

6.2.13 kitas Dokumentuose, Sutartyje ir teisės aktuose nustatytas pareigas.

7. Fondo valdymas

7.1 Fondą sudarantį turtą valdo, naudoja ir juo disponuoja Valdymo įmonė turto patikėjimo teise.

7.2 Fondas nėra juridinis asmuo, todėl Fondas neturi visuotinio Investuotojų susirinkimo, stebėtojų tarybos ir valdymo organų.

7.3 Valdymo įmonės sprendimu atskiriems Subfondams valdyti ir valdymui prižiūrėti gali būti steigiami investiciniai, patariamieji ir kiti komitetai bei skiriami atskirų Subfondų valdytojai.

8. Turto įvertinimo, GAV apskaičiavimo ir skelbimo tvarka

8.1 Skaičiuojant GAV, yra atskirai apskaičiuojama (Fondo ir atskirai kiekvieno konkretaus Subfondo):
- 8.1.1 turto vertė;
- 8.1.2 įsipareigojimų vertė;
- 8.1.3 turto ir įsipareigojimų verčių skirtumas, kuris ir yra GAV.

8.2 Vieneto vertė nustatoma GAV padalijus iš visų apyvartoje esančių Vienetų skaičiaus.

8.3 Bendra visų Vienetų vertė visada yra lygi GAV.

8.4 GAV skaičiuojama tiek JAV doleriais, tiek eurais. GAV skelbiama tik JAV doleriais.

8.5 Pradinė Vieneto vertė – 100 USD.

8.6 Vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematines apvalinimo taisykles.

8.7 Turtas ir įsipareigojimai įvertinami jų tikrąja verte.

8.8 Turtas ir įsipareigojimai skaičiuojami pagal TAS reikalavimus ir Valdymo įmonės patvirtintas GAV skaičiavimo procedūras.

8.9 Turtas (ar jo dalis) yra nurašomas tik tada, kai:

8.9.1 įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį);

8.9.2 baigiasi teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės perduodamos.

8.10 Įsipareigojimai (ar jų dalis) turi būti nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t. y. kai įsipareigojimai įvykdomi, anuliuojami ar nustoja galioti. Skaičiuojant GAV, užsienio valiuta įvertintų turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal vertinimo dieną apskaitoje taikomą euro ir užsienio valiutos santykį, nustatytą vadovaujantis Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu ir Valdymo įmonės patvirtintomis GAV skaičiavimo procedūromis.

8.11 Terminuotieji indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina.

8.12 Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliąja verte.

8.13 Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose ir (ar) daugiašalėje prekybos sistemoje, tikroji vertė nustatoma pagal:

8.13.1 vertinimo dieną viešai paskelbtą uždarymo kainą (angl. closing price);

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

8.13.3 jei pagal 8.13.2 punkte pateiktą kriterijų neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė, tuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;

8.13.4 jei finansine priemone nebuvo prekiaujama daugiau kaip 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo prekiaujama rečiau, finansinės priemonės tikroji vertė nustatoma kaip finansinių priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose ir (ar) daugiašalėse prekybos sistemose neprekiaujama;

8.13.5 jei prekyba finansine priemone užsienio reguliuojamose rinkose ir (arba) daugiašalėse prekybos sistemose, kurių duomenimis vertinama finansinė priemonė, nėra pasibaigusi, finansinės priemonės tikrajai vertei nustatyti naudojama paskutinė žinoma prekybos kaina arba tikėtina pardavimo kaina, jei po paskutinės prekybos dienos paaiškėjo aplinkybių, dėl kurių paskutinė uždarymo kaina yra reikšmingai didesnė arba mažesnė.

8.13.6 Nustatant finansinės priemonės vertę, turi būti atsižvelgiama į oficialius šiame punkte numatytus šaltinius (prioriteto tvarka):

8.13.6.1 tarptautinę naujienų agentūrą Bloomberg;

8.13.6.2 atitinkamos SFP biržos tinklapį;

8.13.6.3 oficialų SFP emitento tinklapį;

8.13.6.4 atitinkamos SFP kotiruotes skelbiančios finansų įstaigos tinklapį;

8.13.6.5 tarptautinę naujienų agentūrą Reuters.

8.14 Ne nuosavybės finansinėmis priemonėmis, kuriomis reguliuojamose rinkose ir (ar) daugiašalėje prekybos sistemoje neprekiaujama tikroji vertė yra nustatoma apskaičiuojant kainą be sukauptų palūkanų (angl. clean price) ir pridedant sukauptas palūkanas tokia tvarka:

8.14.1 ne nuosavybės finansinės priemonės tikroji kaina be sukauptų palūkanų (angl. clean price) yra apskaičiuojama pagal jos pelningumą ir kitus statinius ne nuosavybės vertybinio popieriaus duomenis (vertinimo datą, išpirkimo datą, atkarpos dydžio procentinę išraišką,

atkarpos mokėjimo dažnumą, dienų skaičiavimo metodą);

8.14.2 sukauptos palūkanos skaičiuojamos atsižvelgiant į ne nuosavybės finansinės priemonės išleidimo dokumentuose nurodytą dienų skaičiavimo metodą.

8.15 Kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas nei pagal 8.13 ir 8.14 punktus, - pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą GAV skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

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

8.17 Pirma GAV skaičiavimo data – diena, kurią Investuotojai pirmą kartą pervedė (investavo) į Subfondą lėšas pagal Sutartis.

8.18 GAV nustatoma kiekvieną darbo dieną. Praėjusios darbo dienos GAV paskelbiama Valdymo įmonės ir (ar) Fondo interneto svetainėje ne vėliau kaip iki kitos darbo dienos 17 val.

9. Išlaidų aprašas

9.1 Iš atitinkamo Subfondo lėšų gali būti dengiamos šios išlaidos, susijusios su jo veikla:

9.1.1 Valdymo įmonei mokamas Valdymo mokestis;

9.1.2 išlaidos, susijusios su Depozitoriumo teikiamomis paslaugomis;

9.1.3 atlyginimas turto ir (arba) verslo vertintojams;

9.1.4 Subfondo steigimo išlaidos;

9.1.5 Subfondo apskaitos, Subfondo finansinių priemonių vertės nustatymo paslaugų išlaidos;

9.1.6 atlyginimas už audito paslaugas ir konsultacijas;

9.1.7 atlyginimas konsultantams už teisines paslaugas ir atstovavimą;

9.1.8 bylinėjimosi ir teisminių procesų išlaidos;

9.1.9 kitos teisinės išlaidos, Valdymo įmonės patirtos ginant Investuotojų ir (arba) Subfondo interesus;

9.1.10 baudos ir delspinigiai (įskaitant palūkanas), kylantys ir (arba) susiję su atitinkamo Subfondo prievolėmis;

9.1.11 atlyginimas finansų įstaigoms už jų teikiamas paslaugas (sąskaitų atidarymo ir tvarkymo, piniginių lėšų ir vertybinių popierių operacijų atlikimo, pavedimų vykdymo, valiutų keitimo ir pan.) ir išlaidos, susijusios su tokiomis paslaugomis (komisiniai ir kiti mokesčiai);

9.1.12 patariamojo komiteto patirtos išlaidos;

9.1.13 investicinio komiteto patirtos išlaidos;

9.1.14 audito komiteto patirtos išlaidos;

9.1.15 valstybės ir savivaldos mokesčiai bei rinkliavos;

9.1.16 išlaidos, susijusios su investavimo objektų įsigijimu, valdymu ir realizavimu, įskaitant, bet neapsiribojant išlaidomis, susijusiomis su turto nuoma, turto administravimu ir kt.;

9.1.17 informacijos apie Subfondą (įskaitant Dokumentų) parengimo ir išvertimo bei pateikimo Investuotojams išlaidos;

9.1.18 konsultacinės išlaidos;

9.1.19 išlaidos, susijusios su licencijų ir leidimų gavimu bei keitimu;

9.1.20 išlaidos, susijusios su AB „Lietuvos centrinis vertybinių popierių depozitoriumas“ teikiamomis paslaugomis;

9.1.21 išlaidos notarams ir registrams;

9.1.22 su Subfondo vardu gautomis paskolomis susijusios išlaidos;

9.1.23 Subfondui priklausančio turto išlaikymo išlaidos;

9.1.24 su Subfondo verslo ir (arba) turto vystymu susijusios išlaidos;

9.1.25 prievolių užtikrinimo priemonių įforminimo, registravimo ir išregistravimo išlaidos;

9.1.26 komisiniai mokesčiai tarpininkams;

9.1.27 priverstinio išieškojimo išlaidos;

9.1.28 už Subfondo veiklą atsakingų asmenų draudimo (t. y. draudimo dėl žalos padarymo ir (ar) atsakomybės atsiradimo) išlaidos;

9.1.29 Subfondo turto draudimo išlaidos;

9.1.30 Subfondo ir jų turto pristatymo (reprezentacinės, reklamos ir pan.) ir rinkodaros išlaidos (įskaitant, bet neapsiribojant paramos išlaidomis);

9.1.31 kitos Valdymo įmonės Subfondo naudai patirtos išlaidos.

9.2 Fondo veiklos sąnaudos, nepadengtos iš atskirus Subfondus sudarančio turto, padengiamos iš visus Subfondus sudarančio turto tokias išlaidas proporcingai paskirstant tarp Subfondų juos sudarančio turto dydžiui. Šio Taisyklių punkto taikymo tikslais bus naudojamas Subfondų turto dydis, lygus jų turto dydžiui paskutinio kalendorinio metų ketvirčio, pasibaigusio iki atitinkamos Fondo prievolės

atsiradimo, dienos.

9.3. Papildomai Valdymo įmonei gali būti mokamas Sėkmės mokestis Taisyklėse nustatyta tvarka. Sėkmės mokesčio skaičiavimo ir mokėjimo tvarka nustatoma kiekvienam Subfonui atskirai Specialiojoje konkrečiam Subfondui skirtoje dalyje. Sėkmės mokestis į Specialiojoje dalyje nurodytą konkretaus Subfondo išlaidų limitą neįskaičiuojamas.

9.4 Pasibaigus kalendoriniams metams, Taisyklėse numatyta tvarka apskaičiuotų atlyginimų ir išlaidų dydžiai yra tikslinami. Per metus susidariusios atitinkamo Subfondo permokos turi būti grąžintos Subfondui, o Subfondo įsiskolinimai turi būti sumokėti atitinkamų lėšų gavėjui per 30 kalendorinių dienų nuo Subfondo finansinių metų pabaigos. Subfondo permokų suma yra didinama GAV.

9.5 Jei Subfondui priklausančias veiklos išlaidas patiria Valdymo įmonė šias išlaidas (patirtas Subfondo naudai) Subfondas privalo kompensuoti Valdymo įmonei pagal Valdymo įmonės pateiktas sąskaitas-faktūras.

9.6 Specialiojoje konkrečiam Subfondui skirtoje dalyje gali būti numatytos papildomos tik iš atitinkamo konkretaus Subfondo lėšų dengiamos išlaidos.

10. Valdymo įmonės, Depozitoriumo pakeitimo sąlygos ir tvarka

10.1 Valdymo įmonė gali būti keičiama:

10.1.1 perdavus valdymą kitai valdymo įmonei;

10.1.2 Priežiūros institucijai panaikinus Valdymo įmonės licenciją;

10.1.3 pradėjus Valdymo įmonės likvidavimo procedūrą;

10.1.4 iškėlus Valdymo įmonei bankroto bylą;

10.1.5 kitais atvejais, jei tokią galimybę numato teisės aktai.

10.2 Jeigu Fondo valdymas yra perduodamas kitai valdymo įmonei, Valdymo įmonės valdybos sprendimu, Valdymo įmonė yra atsakinga už kitos atitinkamą licenciją turinčios valdymo įmonės pasirinkimą ir visų dokumentų ir informacijos, reikalingos perimti Fondo valdymą, perdavimą. Kita valdymo įmonė, kuriai perduodamas Fondo valdymas, kartu su Fondo valdymu perima visus Fondo steigimo dokumentus ir su Fondu susijusią dokumentaciją bei Fondo taisyklėse ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas atsakomybes, įsipareigojimus, teises ir pareigas.

10.3 Depozitoriumas gali būti keičiamas:

10.3.1 jei Depozitoriumas nevykdo arba netinkamai vykdo su juo sudarytoje sutartyje numatytų įsipareigojimų;

10.3.2 jei Depozitoriumas nesilaiko teisės aktų reikalavimų;

10.3.3 Depozitoriumo ir Valdymo įmonės bendru sutarimu;

10.3.4 Priežiūros institucijos nurodymu;

10.3.5 kai Valdymo įmonė siekia sumažinti Depozitoriumo teikiamų paslaugų kaštus;

10.3.6 Depozitoriumas netenka teisės teikti Depozitoriumo paslaugų;

10.3.7 esant kitoms svarbioms priežastims.

10.4 Keisdama Depozitoriumą, Valdymo įmonė nutraukia sutartį su Depozitoriumu ir sudaro sutartį su kitu asmeniu, turinčiu teisę teikti depozitoriumo paslaugas. Laikoma, kad Depozitoriumas yra pakeistas nuo to momento, kai kitas asmuo, turintis teisę teikti depozitoriumo paslaugas perima Depozitoriumo teises ir pareigas ir šiam asmeniui perleidžiamas saugoti visas Fondo turtas.

10.5 Apie Valdymo įmonės ir (arba) Depozitoriumo pakeitimą pranešama Valdymo įmonės interneto svetainėje.

11. Vienetų pardavimo ir išpirkimo sąlygos ir tvarka

11.1 Valdymo įmonė Įsipareigojimus renka pati arba pasitelkdama Platintojus.

11.2 Įsipareigojimų rinkimas ir Vienetų platinimas vyksta Investuotojams pasirašant vieną ar kelių rūšių Sutartis.

11.3 Investuotojo investuojama suma gali būti skaidoma sudarant abiejų rūšių Sutartis. Siūlydama Sutarties rūšį ar jų kombinacijas Valdymo įmonė atsižvelgia į investuojamos sumos dydį, investicinių lėšų poreikį ir į kitas aplinkybes, kurios, Valdymo įmonės nuomone, yra svarbios siekiant efektyvaus Subfondo piniginių lėšų srautų ir investicijų valdymo.

11.4 Sutartyje Investuotojas pareiškia savo neatšaukiamą Įsipareigojimą investuoti į atitinkamą Subfondą Sutartyje nurodytą sumą.

11.5 Investuotojai, su kuriais sudaromos Visos sumos investavimo sutartys, Vienetus įsigyja Taisyklėse nurodyta tvarka Investuotojams pervedus pinigus į Subfondo sąskaitą šioje sutartyje nurodytą dieną.

11.6 Investuotojams, su kuriais sudaromos Įsipareigojimo investuoti sutartys, Vienetai parduodami pagal Valdymo įmonės Investuotojams siunčiamus Investicijų pareikalavimo raštus.

11.7 Investuotojai, su kuriais sudaromos Įsipareigojimo investuoti sutartys, gali būti įpareigoti (sutartyje numatytais terminais ir tvarka) sumokėti dalį Įsipareigojimo iki Investicijų pareikalavimo rašto gavimo dienos.

11.8 Specialiojoje konkrečiam Subfondui skirtoje Taisyklių dalyje gali būti numatyta galimybė pasirašyti

tik vienos rūšies investavimo sutartis, t.y. tik Visos sumos investavimo sutartis.

11.9 Sutartis sudaroma rašytine forma trimis egzemplioriais.

11.10 Subfonde esant piniginių lėšų poreikiui, Valdymo įmonė Investuotojams išsiunčia Investicijų pareikalavimo raštus, kuriuose pateikia informaciją apie:

11.10.1 į Subfondo banko sąskaitą pervedamą pinigų sumos dydį;

11.10.2 kitą Valdymo įmonės nuomone svarbią informaciją.

11.11 Taisyklių 11.10 punkte nurodyti Investicijų pareikalavimo raštai nebus siunčiami Investuotojams, sudariusiems Visos sumos investavimo sutartį, kurioje susitarta, kad Investuotojas į Subfondą investuojamą sumą perves sutartyje nurodytą dieną. Minėtas sutartis sudariusiems Investuotojams Valdymo įmonė gali atsiųsti priminimą apie piniginių lėšų pervedimą į Subfondo banko sąskaitą Visos sumos sutartyje nurodytą dieną.

11.12 Vieneto pardavimo kaina gali būti padidinama kompensacijos dydžiu, kurią Investuotojas turi sumokėti Subfondui Subfondo taisyklėse nustatytomis sąlygomis ir tvarka.

11.13 Vieneto pardavimo kaina, kuri gali būti didesnė arba mažesnė už Vienetui tenkantį atitinkamo Subfondo GAV, nustatoma atitinkam Subfondui skirtoje Specialiojoje dalyje.

11.14 Nuosavybės teisė į Vienetus atsiranda Investuotojo pervestas (investuotas) lėšas konvertavus į Vienetus ir asmeninių sąskaitų tvarkytojui padarius įrašą Investuotojo asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje.

11.15 Įrašas Investuotojo asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje yra nuosavybės teisės į Vienetus įrodymas.

11.16 Jei Investuotojas nuosavybės teisę į Vienetus perleidžia sutartimi, įrašas asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje yra padaromas per 1 Darbo dieną nuo dienos, kai Valdymo įmonei yra pateikiama sutartis dėl nuosavybės teisės į Vienetus perleidimo bei patvirtinimas, kad Vienetai yra asmeninė nuosavybė, arba sutuoktinio įstatymo reikalaujamos formos įgaliojimas, jei Vienetai yra sutuoktinių bendroji jungtinė nuosavybė. Vienetų nuosavybės teisei perėjus ne sutarties pagrindu, įrašas asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje yra padaromas per 1 Darbo dieną nuo dienos, kai Valdymo įmonei yra pateikiami visi atitinkamą faktą įrodantys dokumentai.

11.17 Vienetų platinimas gali būti sustabdomas Valdymo įmonės sprendimu esant svarbioms priežastims.

12. Vienetų ketimas

12.1 Subfondo investiciniai vienetai gali būti keičiami į kitų Subfondų investicinius vienetus arba kitų Valdymo įmonės valdomų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ir (arba) akcijas

Valdymo įmonės nustatyta tvarka. Informacija apie Vienetų keitimo tvarką Investuotojams bus teikiama Valdymo įmonėje ir Investuotojams kreipiantis į Platintojus.

13. Informacijos apie fondą skelbimo tvarka

13.1 Visas pagal teisės aktus privalomas periodines ataskaitas ir (ar) kitus privalomus pranešimus Valdymo įmonė pateikia Priežiūros institucijai, Investuotojams ir visuomenei IISKISĮ ir kitų taikomų teisės aktų nustatyta tvarka ir terminais.

13.2 Valdymo įmonės metų ataskaitos skelbiamos Valdymo įmonės interneto svetainėje IISKISĮ ir kituose taikomuose teisės aktuose numatytais terminais ir apimtimi.

13.3 Valdymo įmonė savo interneto svetainėje arba atitinkamo Fondo interneto svetainėje skelbia:

13.3.1 Taisykles;
13.3.2 Prospektą;
13.3.3 Kiekvieno atitinkamo Fondo ir jo Subfondų finansinių metų ataskaitas;
13.3.4 visas kitas su atitinkamo Fondo ir jo Subfondų veikla susijusias ataskaitas ir (arba) pranešimus.

14. Fondo panaikinimo pagrindai ir procedūra

14.1 Fondas panaikinamas panaikinus paskutinį jį sudarantį Subfondą.

15. Subfondų panaikinimo pagrindai ir procedūra

15.1 Subfondas panaikinamas jį sudarantį turtą, likusį įvykdžius Subfondo prievoles, padalijus Investuotojams.

15.2 Subfondas gali būti panaikinamas šiais atvejais:

15.2.1 Valdymo įmonei priėmus sprendimą dėl jo panaikinimo;

15.2.2 suėjus Subfondo veiklos terminui;

15.2.3 Subfondo taisyklėse numatytais kitais pagrindais;

15.2.4 kitais teisės aktams neprieštaraujančiais pagrindais.

15.3 Priėmus sprendimą dėl Subfondo panaikinimo, Vienetų pardavimas ir išpirkimas nutraukiamas.

15.4 Patenkinus atitinkamo Subfondo kreditorių reikalavimus, lėšos, gautos už parduotą Subfondo turtą, padalijamos Investuotojams proporcingai jų dalims.

15.5 Jei esama teisme nagrinėjamų ieškinių dėl prievolių, kurios turi būti įvykdytos Subfondo sąskaita, Subfondas naikinamas tik įsiteisėjus teismo sprendimams tokiose bylose.

16. Dokumentų keitimo tvarka

16.1 Dokumentai priimami ir keičiami Valdymo įmonės sprendimu, IISKISĮ ir kitų taikomų teisės aktų numatytais atvejais, gavus atitinkamą Priežiūros institucijos leidimą ar pritarimą ir (arba) pateikus atitinkamą informaciją Priežiūros institucijai.

16.2 Tuo atveju, jeigu Dokumentų pakeitimai nėra esminiai, t. y. Dokumentai yra tik atnaujinami arba keičiami techniniai – procedūriniai aspektai, tokie Dokumentų atnaujinimai įsigalioja nuo Valdymo įmonės valdybos sprendimo patvirtinti atnaujintus Dokumentus dienos (nebent tokiame sprendime būtų nurodyta vėlesnė data). Šiuo atveju atnaujinti Dokumentai yra paskelbiami Valdymo įmonės arba atitinkamo Fondo internetinėje svetainėje arba išsiunčiami individualiai visiems Investuotojams Sutartyse nurodytu el. pašto adresu.

16.3 Tuo atveju, jeigu ketinami atlikti Dokumentų pakeitimai yra laikomi esminiais, apie ketinamus atlikti pakeitimus Investuotojai raštu, elektroniniu paštu arba kitu Sutartyje nurodytu būdu informuojami ne mažiau kaip likus 1 mėnesiui iki pakeitimų įsigaliojimo. Esminiais pakeitimais yra laikomi Dokumentų pakeitimai, kurie padidintų Subfondo investicinę riziką, numatytų papildomus įsipareigojimus Investuotojams, sumažintų Valdymo įmonės pareigas ir (arba) toks pakeitimas kitaip iš esmės neigiamai paveiktų Investuotojų interesus ir jų sprendimą toliau likti Dalyviu.

16.4 Valdymo įmonės pranešime Investuotojams apie esminius Dokumentų 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 Vienetus be jokių atskaitymų iki esminių Dokumentų pakeitimų įsigaliojimo.

Specialioji dalis - „Bismuth Balanced Fund“ subfondas

1. Pagrindinė informacija apie Subfondą

1.1 Pavadinimas	“Bismuth Balanced Fund” subfondas.
1.2 Subfondo valiuta	**JAV doleriai (USD)**
1.3 Vieneto pradinė pardavimo kaina	100 USD
1.4 Platinimo mokestis	netaikomas.
1.5 Emitentas	Finansų įstaiga ar jos padalinys, turinti investicinį reitingą, kurį suteikė pripažinta reitingų agentūra.
1.6 Veiklos pradžios data	Pirma Darbo diena, einanti po Priežiūros institucijos pritarimo Taisyklėms dienos.
1.7 Investicinės veiklos pradžios data	Pirma Darbo diena, einanti po pirmosios investicijos į Subfondą.
1.8 Subfondo veiklos terminas	Neribotas.
1.9 Atitiktis IISKISĮ reikalavimams	Subfondas atitinka šiuos IISKISĮ nustatytus kriterijus: - Subfondas skirtas daugiau negu vienam su Valdymo įmone nesusijusiam asmeniui; - Subfondo panaikinimo metu Subfondo turtas bus realizuojamas jį parduodant su Valdymo įmone nesusijusiems asmenims; - daugiau negu 50 procentų Subfondo turto sudaro su Valdymo įmone nesusijusių investuotojų turtas, įskaitant investuotojų pasirašytus įsipareigojimus.

2. Sąvokos ir trumpiniai

2.1 Specialiojoje dalyje vartojamos sąvokos atitinka Bendrojoje dalyje vartojamas sąvokas. Specialiojoje dalyje vartojamos šios Bendrojoje dalyje nevartojamos ar kita (specialia) negu Bendrojoje dalyje reikšme vartojamos sąvokos:

2.1.1 **Subfondas** – „Bismuth Balanced Fund“ subfondas, esantis Fondo dalimi.

2.1.2 **Vidutinė svertinė GAV** – tai dydis apskaičiuojamas pagal formulę:

$$GAVsvid = \frac{\sum_{i=0}^{n} Pi * VNTi}{n},$$

kur:

GAV_{svid}	Vidutinė svertinė GAV
P_i	Vienetui tenkanti GAV i dienos pabaigoje
VNT_i	Vienetų skaičius i dienos pabaigoje
n	Darbo dienų skaičius per laikotarpį, už kurį skaičiuojama vidutinė svertinė GAV.

3. Subfondo investavimo strategija ir apribojimai

3.1 Bendrosios nuostatos:

3.1.1 Subfondo investicinės veiklos tikslas – sukauptas pinigines lėšas kolektyviai investuoti į perleidžiamas struktūrines finansines priemonės (angl. Structured Financial Products; SFP), kurių grąža gali priklausyti nuo įvairių kitų finansinių priemonių (angl. Underlying Asset; UL) grąžos ir kurios gali turėti tam tikrą nominalios investuotos sumos apsaugos lygį, neskaitant emitento kredito rizikos pagal 2014m. ISDA taisykles.

3.1.2 Visos SFP, į kurias investuos Subfondas, bus registruotos pripažintoje Reguliuojamoje rinkoje rinkose ir (ar) jomis bus prekiaujama daugiašalėje prekybos sistemoje;

3.1.3 Subfondas planuoja investuoti nuo 25% iki 50% savo GAV į kapitalo apsaugą turinčias SFP. Nepaisant to, Subfondas turi teisę investuoti ir daugiau nei 50% GAV į kapitalo apsaugą turinčias SFP, atsižvelgiant į situaciją finansų rinkose;

3.1.4 Prieš atlikdamas investiciją į SFP, Subfondas atliks mažiausiai 4 (keturių) Emitentų apklausą, kad galėtų išsirinkti priimtiniausias SFP sąlygas grąžos ir rizikos atžvilgiu. Subfondas pasilieka teisę apklausti ir mažiau nei 4 (keturis) Emitentus, jei konkrečią SFP gali išleisti mažiau nei 4 (keturi) Emitentai;

3.1.5 Subfondas pasilieka teisę iki 100% GAV laikyti pinigų rinkos priemonėmis, atsižvelgdamas į situaciją finansų rinkose;

3.1.6 Subfondas nenaudos lyginamojo indekso.

3.2 Subfondo investavimo strategijos apribojimai:

3.2.1 Subfondo investicijoms taikomi šie portfelio diversifikavimo reikalavimai:

3.2.1.1 Subfondas gali investuoti iki 25% GAV į vieno Emitento išleistas SFP;

3.2.1.2 Subfondas gali investuoti iki 25% GAV į didesnės kredito rizikos finansines priemones, taip vadinamas su kreditu susietas obligacijas (angl. Credit Linked Notes; CLN);

3.2.1.3 Subfondas investuos tik į sverto neturinčias SFP;

3.2.1.4 Subfondas gali laisvai pasirinkti finansines priemones, naudojamas kaip UL naujai kuriamoms SFP, tikslu išnaudoti įvairias finansų rinkose susidarančias galimybes. Subfondas nėra ribojamas rinka ar sektoriumi, rinkdamasis tinkamą UL naujai kuriamai

SFP. Tuo atveju, jei kaip UL bus pasirenkamos konkrečios listinguojamos bendrovės akcijos, minėtos bendrovės rinkos kapitalizacija negali būti mažesnė kaip 5 mlrd. USD, nebent Subfondo valdytojas ar investicinis komitetas nuspręstų, kad tai konkrečiu atveju naudinga Subfondo investuotojams.

3.2.2 Valdymo įmonė siekia, jog Specialiosios dalies 3.2.1 punkte numatytų diversifikavimo reikalavimų būtų laikomasi visu Subfondo veiklos laikotarpiu nuo jo veikos pradžios, tačiau toliau nurodytais išskirtiniais atvejais jų laikinai gali būti nesilaikoma:

3.2.2.1 Subfondo veiklos pradžioje, kol nėra baigtas formuoti Subfondo investicinis portfelis, investicijų diversifikavimo reikalavimų gali būti nesilaikoma, tačiau yra siekiama jų laikytis. Valdymo įmonė visada sieks kaip įmanoma greičiau užtikrinti, kad Subfondas atitiktų diversifikavimo reikalavimus.

3.2.2.2 kai dėl nuo Valdymo įmonės nepriklausančių priežasčių (pvz. rinkos verčių pokyčių) dalies Subfondo turimų pozicijų, kurių dalis Subfondo portfelyje investavimo metu neviršijo 25 proc. nuo Subfondo GAV, rinkos vertė išauga taip, jog viršija šį reikalavimą, arba likusių Subfondo pozicijų rinkos vertė sumažėja taip, jog tam tikros vienos pozicijos dalis Subfondo portfelyje pradeda viršyti 25 proc., Valdymo įmonė sieks kaip įmanoma greičiau užtikrinti, kad Subfondas atitiktų diversifikavimo reikalavimus (bet kuriuo atveju į vieną Subfondo investicinį objektą negali būti investuota daugiau nei 30 proc. Subfondo turto, kaip tai nurodyta atitinkamu Specialiosios dalies galiojimo metu galiojančiuose teisės aktuose).

3.3 Specialiosios dalies 3.2.2 punkte nurodytais atvejais, taip pat bet kokiais kitais atvejais, kai Subfondo diversifikavimo reikalavimai yra pažeidžiami dėl ne nuo Valdymo įmonės priklausančių priežasčių, Valdymo įmonė privalo imtis priemonių, kad būtų atliktos Subfondo investicijų portfelio korekcijos ir Subfondo portfelio diversifikacija vėl atitiktų šioje Specialiojoje dalyje nustatytus limitus (bet kuriuo atveju į vieną Subfondo investicinį objektą negali būti investuota daugiau nei 30 proc. Subfondo turto, kaip tai nurodyta atitinkamu Specialiosios dalies galiojimo metu galiojančiuose teisės aktuose).

3.4 Subfondo turtu nebus garantuojama ar laiduojama už kitų asmenų įsipareigojimus.

3.5 Subfondas gali skolintis iki 25% GAV, su salyga, kad visas skolintas kapitalas bus panaudojamas šiems tikslams:

3.5.1 Subfondo investavimo strategiją atitinkančių investavimo objektų įsigijimui; arba

3.5.2 Subfondo atsiskaitymui su Investuotojais (t. y. Subfondas gali skolintis lėšų didindamas savo finansinį svertą iki Specialiosios dalies šiame punkte numatyto maksimalaus limito ir išmokėdamas Investuotojams gautas lėšas (kaip laisvas lėšas) išperkant jų turimus Vienetus).

4. Minimali investuojama suma

4.1 Minimali į Vienetus investuojama suma yra:

4.1.1 30.000 EUR arba šios sumos ekvivalentas USD, jeigu Investuotojai patenka į šias kategorijas:

4.1.2.1 profesionaliųjų investuotojų statusą pagal Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymą turintiems investuotojams;

4.1.2.2 profesionaliųjų investuotojų statuso neturintiems fiziniams asmenims, kurie:

(i) 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 Subfondą; bei

(iii) atitinka bent vieną iš Bendrosios dalies 3.3 punkte nurodytų kriterijų.

4.1.2 125.000 EUR EUR arba šios sumos ekvivalentas USD. Ši minimali investavimo suma taikoma Investuotojams, kurie neatitinka aukščiau nurodytų reikalavimų ir reikalavimų, nurodytų Bendrosios dalies 3 skyriuje (t. y. nepatenka į kategoriją Investuotojų, kuriems taikoma 30.000 EUR (arba šios sumos ekvivalentas USD) minimali investavimo suma).

5. Subfondo valdymas

Investicinis komitetas

5.1 Investicinis komitetas gali būti sudarytas Valdymo įmonės sprendimu paskiriant narius, kurių skaičius priklausys nuo Subfondo veiklos masto. Investicinį komitetą gali sudaryti ne daugiau kaip 5 nariai. Investicinis komitetas priims strateginius sprendimus dėl Subfondo turto valdymo. Investicinio komiteto posėdžiai rengiami pagal poreikį.

Valdytojas

5.2 Investicinius sprendimus priims ir kasdienius su Subfondo turto valdymu susijusius klausimus spręs Valdymo įmonės paskirtas asmuo – nuolatinis Subfondo valdytojas ar keli valdytojai, atitinkantys Lietuvos banko nustatytus reikalavimus.

5.3 Tuo atveju, jei dėl Subfondo veiklos masto, Valdymo įmonės vertinimu, Subfondas gali būti tinkamai valdomas ir vieno valdytojo, Subfondo valdytojas atliks ir investicinio komiteto funkcijas, t.y. priims ir strateginius sprendimus.

6. Valdymo įmonės teisės ir pareigos

6.1 Valdymo įmonė turi teisę priimti sprendimą realizuoti Subfondo investicijas, atsižvelgdama į geriausią būdą užtikrinti Investuotojų interesus, ir gautas lėšas išmokėdama Investuotojams Taisyklėse numatyta tvarka.

7. Atlyginimo ir kitų išlaidų apskaičiavimo metodika, dydis ir mokėjimo tvarka

Bendra informacija apie atlyginimą valdymo įmonei, saugotojui bei kitas išlaidas

7.1 Maksimalus bendras iš Subfondo lėšų dengiamų išlaidų dydis (neįskaitant galimo Sėkmės mokesčio ir pagal Specialiosios dalies 8.6 p. atskiroje sąskaitoje kaupiamų komisinių mokesčių) – 5% metinės Vidutinės svertinės GAV.

7.2 Valdymo įmonė sieks nuolat užtikrinti, kad bet kuriuo Subfondo veiklos momentu jame būtų

išlaikomas likvidumo rezervas lygus prognozuojamai 12 mėnesių Subfondo išlaidų sumai.

7.3 Valdymo įmonė renka ir saugo dokumentus, pagrindžiančius atlyginimų ir kitų išlaidų apskaičiavimą.

7.4 Visos kitos Taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

Atlyginimas valdymo įmonei

7.5 Atlyginimas Valdymo įmonei už Subfondo valdymą mokamas iš Subfondo lėšų. Atlyginimas Valdymo įmonei lygus 2% nuo metinės Vidutinės svertinės GAV.

7.6 Atlyginimas Valdymo įmonei mokamas per 5 Darbo dienas, pasibaigus kalendoriniam mėnesiui. Metų pabaigoje sumokėtas atlyginimas Valdymo įmonei tikslinamas. Nustačius, kad per atitinkamą laikotarpį Valdymo įmonei buvo sumokėta daugiau Valdymo mokesčio negu turėtų būti sumokėta pagal Taisykles, - atitinkamai Valdymo įmonei bus sumokėta mažiau Valdymo mokesčio artimiausiu Subfondo veiklos laikotarpiu. Nustačius, kad per atitinkamą laikotarpį Valdymo įmonei buvo sumokėta nepakankama Valdymo mokesčio suma – trūkstama Valdymo mokesčio dalis bus sumokėta kartu su artimiausiu einamuoju Valdymo mokesčio mokėjimu.

Sėkmės mokestis

7.7 Papildomai, Valdymo įmonei mokamas Sėkmės mokestis lygus 20% mėnesio Vidutinio svertinio GAV prieaugio, viršijančio 10% mėnesio Vidutinį svertinį GAV prieaugį.

7.8 Sėkmės mokestis skaičiuojamas tik tuo atveju, jei mėnesio Vidutinė svertinė GAV kalendorinio mėnesio pabaigoje viršija anksčiau buvusią mėnesio Vidutinę svertinę GAV.

7.9 Nustačius, kad per kalendorinius metus Valdymo įmonei buvo sumokėta daugiau Sėkmės mokesčio negu turėtų būti sumokėta pagal Taisykles, - atitinkamai Valdymo įmonei bus sumokėta mažiau Sėkmės mokesčio artimiausiu Subfondo veiklos laikotarpiu. Nustačius, kad per kalendorinius metus Valdymo įmonei buvo sumokėta nepakankama Sėkmės mokesčio suma – trūkstama Sėkmės mokesčio dalis bus sumokėta kartu su artimiausiu einamuoju Sėkmės mokesčio mokėjimu.

7.10 Sėkmės mokestis į aukščiau nurodytą Subfondo išlaidų limitą neįskaičiuojamas.

7.11 Sėkmės mokestis Valdymo įmonei mokamas per 5 Darbo dienas, pasibaigus kalendoriniam mėnesiui, kartu su valdymo mokesčiu.

Depozitoriumo paslaugų mokesčiai

7.12 Už Depozitoriumo paslaugas bus mokama pagal Depozitoriumo Valdymo įmonei arba tiesiogiai Subfondui pateiktą sąskaitą-faktūrą arba Depozitoriumui nusirašant šį mokestį tiesiai iš Subfondo sąskaitos, atidarytos pas Depozitoriumą. Išlaidoms Depozitoriumui yra taikomas bendras visų Subfondo išlaidų maksimalus limitas, nurodytas Specialiosios dalies 7.1 punkte.

Atlyginimas auditoriams

7.13 Audito paslaugų išlaidos bus padengiamos pagal audito įmonės pateiktas sąskaitas. Išlaidoms už audito paslaugas yra taikomas bendras visų Subfondo išlaidų maksimalus limitas, nurodytas

Specialiosios dalies 7.1 punkte.

8. Vienetų pardavimo sąlygos ir tvarka

8.1 Vienetai siūlomi viešai Lietuvoje ir, nepažeidžiant tose valstybėse taikytinų teisės aktų, užsienio valstybėse. Tipinis Investuotojas yra arba institucinis Investuotojas, arba fizinis, arba juridinis asmuo, siekiantis diversifikuoti savo investicijų portfelį rizikingesnėmis investicijomis, norintis gauti žymiai didesnį pelningumą lyginant su indėliais, valstybės obligacijomis ar panašiais investavimo instrumentais, tačiau prisiimantis atitinkamai didesnę riziką.

8.2 Investuotojas Subfondo vienetų gali įsigyti darbo dienomis Prospekte nurodytose platinimo vietose Prospekte nustatyta tvarka sudaręs Subfondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį dėl Subfondo vienetų įsigijimo.

8.3 Pagal Subfondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį gautos piniginės lėšos į Subfondo vienetus konvertuojamos piniginių lėšų gavimo į Subfondo sąskaitą dienos kaina, jeigu piniginės lėšos į Subfondo sąskaitą įskaitytos iki darbo dienos 24.00 val. Jeigu piniginės lėšos į Subfondo sąskaitą įskaitytos nedarbo dieną, jos konvertuojamos į Subfondo vienetus artimiausios po piniginių lėšų įskaitymo darbo dienos kaina.

8.4 Nuosavybės teisė į Subfondo vienetus įgyjama nuo įrašo padarymo asmeninėje Subfondo vienetų sąskaitoje. Įrašas Dalyvio asmeninėje Subfondo vienetų sąskaitoje padaromas ne vėliau kaip per 1 darbo dieną nuo pinigų gavimo sąskaitoje dienos. Jei nuosavybės teisė į Subfondo vienetus yra perleidžiama rašytine sutartimi, įrašas asmeninėje sąskaitoje yra padaromas tą dieną, kai Valdymo įmonei yra pateikiama rašytinė sutartis dėl nuosavybės teisės į Subfondo vienetus perleidimo.

8.5 Platinimo mokestis nebus taikomas.

8.6 Subfondas turi teisę išmokėti 2% komisinius mokesčius už kiekvieną įsigyjamą SFP. Minėti komisiniai mokesčiai bus kaupiami atskiroje Subfondo sąskaitoje. Subfondas turės teise savo nuožiūra skirstyti sukauptus komisinius mokesčius Subfondo platintojams, tačiau ne daugiau nei 6% metinio dydžio nuo kiekvieno Platintojo išplatintų Subfondo vienetų vertės.

8.7 Vienetai gali būti apmokami tik piniginiu įnašu.

8.8 Jei Investuotojas neperveda lėšų Visos sumos investavimo sutartyje nurodytą dieną, Investuotojas privalo pervesti visas prašomas lėšas per papildomas 5 kalendorines dienas. Valdymo įmonė turi teisę reikalauti, kad vėluojantis Investuotojas sumokėtų Subfondui kompensaciją už Subfondo veiklos trikdymą, kuri lygi 5 proc. metinių palūkanų nuo pavėluotos sumokėti sumos, jei Investuotojas informavo Valdymo įmonę apie numatomą pavėlavimą iš anksto; arba 10 proc. metinių palūkanų nuo pavėluotos sumokėti sumos, jei Investuotojas neinformavo Valdymo įmonės apie numatomą vėlavimą. Valdymo įmonė turi teisę šiame punkte nustatytas mokėjimus išskaičiuoti iš Investuotojui išmokamų pinigų, kurie tenka Investuotojui skirstant laisvas Subfondo lėšas. Palūkanos mokamos nuo dienos, kurią Investuotojas turėjo sumokėti lėšas, iki dienos, kurią lėšos buvo įskaitytos Subfondo banko sąskaitoje ir Subfondas galėjo jomis disponuoti.

8.9 Jei Investuotojas neperveda lėšų per papildomas 5 kalendorines dienas, tokiu atveju Valdymo įmonė turi teisę savo nuožiūra vienašališkai nutraukti ar reikalauti pakeisti Sutartį.

9. Vienetų išpirkimo sąlygos ir tvarka

9.1 Subfondo vienetai išperkami kiekvieną darbo dieną, kreipiantis į tą Platintoją, su kuriuo Dalyvis sudarė Subfondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartį, arba į Valdymo įmonę. Subfondo vienetai išperkami Subfondo Dalyviui pateikus užpildytą nustatytos formos paraišką išpirkti Subfondo vienetus. Paraišką išpirkti Subfondo vienetus, bendrosios jungtinės nuosavybės teise priklausančius sutuoktiniams, turi teisę pateikti vienas iš sutuoktinių, turėdamas kito sutuoktinio išduotą įgaliojimą, kuris gali būti ir paprastos rašytinės formos.

9.2 Subfondo vienetų išpirkimo paraiškoje nurodomas parduodamų Subfondo vienetų skaičius.

9.3 Subfondo vienetai išperkami paraiškos gavimo dienos kaina, jeigu paraišką išpirkti Subfondo vienetus Platintojas Prospekte nustatytais būdais gauna darbo dienomis iki 24.00 valandos. Jeigu paraiška išpirkti Subfondo vienetus gauta nedarbo dieną, Subfondo vienetai išperkami artimiausios po paraiškos gavimo darbo dienos kaina.

9.4 Valdymo įmonė už išpirktus Subfondo vienetus su Dalyviu atsiskaito ne vėliau kaip per 5 darbo dienas nuo paraiškos išpirkti Subfondo vienetus gavimo dienos.

9.5 Jei Valdymo įmonė neatsiskaito su investuotoju per nurodytą terminą, tai Valdymo įmonė privalo sumokėti investuotojui Subfondo vienetų pirkimo – įstatymuose numatytus delspinigius. Jei su investuotoju laiku neatsiskaitoma dėl Depozitoriumo ar kitos trečiosios šalies kaltės, atitinkamai kaltoji šalis privalo atlyginti Valdymo įmonės nuostolius, patirtus dėl to, kad su investuotoju nebuvo laiku atsiskaityta.

9.6 Pinigai už išpirktus Subfondo vienetus pervedami į Subfondo dalyvio paraiškoje išpirkti Subfondo vienetus nurodytą asmeninę piniginių lėšų sąskaitą.

9.7 Subfondo dalyvis netenka visų Subfondo investicinių vienetų jam suteikiamų teisių (tame tarpe ir nuosavybės teisės), išskyrus teisę gauti pinigus už išperkamus Subfondo vienetus, nuo Subfondo vienetų išpirkimo paraiškos pateikimo momento. Nuo Subfondo vienetų išpirkimo paraiškos priėmimo momento Valdymo įmonė įgyja pareigą atsiskaityti su Subfondo dalyviu už pareikalautus išpirkti Subfondo vienetus.

10. Išpirkimo ir pardavimo kainos nustatymas

10.1 Subfondo vieneto pardavimo kaina yra nustatoma Subfondo grynųjų aktyvų vertę pardavimo dieną padalijus iš visų apyvartoje esančių Subfondo vienetų skaičiaus.

10.2. Subfondo vieneto išpirkimo kaina yra lygi Subfondo vieneto vertei. Išperkant Subfondo vienetus papildomi su išpirkimu susiję mokesčiai nėra taikomi.