



# INVESTICINĖ KINTAMOJO KAPITALO BENDROVĖ

## “NSEL 30 INDEKSO FONDAS” SUTRUMPINTAS PROSPEKTAS

PRITARTA

2008 m. gegužės mėn. 13 d.

VERTYBINIŲ POPIERIŲ KOMISIJOS

Sprendimu Nr. 2008-182 (Pardub)

### 1. Antraštė

Sutrumpinto prospekto paskelbimo data

Ne vėliau kaip kitą darbo dieną Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijai pritarus sutrumpintam prospektui

### 2. Trumpas subjekto apibūdinimas

Pavadinimas	Investicinė kintamojo kapitalo bendrovė “NSEL 30 indekso fondas” (toliau tekste – Fondas)
Kas ir kada išdavė licenciją veiklai	LR Vertybinių popierių komisija 2004 m. sausio 29 d. išdavė licenciją Nr. IKB-02
Įstatyminė forma	Suderintasis kolektyvinis investavimo subjektas; Investicinė kintamojo kapitalo bendrovė
Valdymo įmonės pavadinimas	UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė “Investicijų portfelių valdymas” (toliau tekste – Valdymo įmonė)
Depozitoriumo pavadinimas	AB SEB bankas
Auditoriaus pavadinimas	UAB “Auditorių biuras”
Platintojų pavadinimai	UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė „Investicijų portfelių valdymas“, UAB “SEB investicijų valdymas“, AB SEB bankas.

### 3. Informacija apie investicijas

Subjekto tipas	Akcijų fondas.
Subjekto valiuta	Lietuvos Respublikos nacionalinė valiuta – litas.
Trumpas subjekto tikslų apibūdinimas	<p>Fondas siekia investicijų pelningumo, atitinkančio orientacinio NSEL 30 indekso pelningumą, išlaikydamas reikalaujamą likvidumo bei patikimumo lygį.</p> <p>Kadangi visi Fondo aktyvai yra laikomi depozitoriume, atskirai nuo Fondo valdymo įmonės turto, papildoma apsauga investuotojams yra “Lietuvos banko” nustatyti reikalavimai depozitoriumams.</p> <p>Fondo investicijų portfelis sudaromas pagal orientacinį NSEL 30 indeksą, t.y. investuojama į visus NSEL 30 indeksą sudarančius vertybinius popierius tokiu santykiu, koku jie įeina į indeksą. Fondo investicinis portfelis gali neatitikti NSEL 30 indekso dėl galiojančiuose teisės aktuose numatytų ir Fondo investiciniam portfeliui taikomų diversifikavimo reikalavimų, akcijų atsiradusių investiciniame portfelyje dėl bendrovių reorganizavimo (skaidymo) ir kitų teisės aktuose bei Fondo sudarymo dokumentuose numatytų priežasčių.</p> <p>NSEL 30 indeksas yra sudarytas iš 30 didžiausios laisvų akcijų kapitalizacijos* bendrovių, kurių akcijos listinguojamos “Vilniaus vertybinių popierių biržoje”, akcijų. Kuo didesnė bendrovės, sudarančios NSEL 30 indeksą, laisvų akcijų kapitalizacija, tuo didesnė jos dalis NSEL 30 indekse. Visų bendrovių dalis NSEL 30 indekse yra apribota iki 10 procentų.</p> <p>NSEL 30 indeksas yra susietas su Lietuvos akcijų rinka. Indeksas ir jo apskaičiavimo tvarka skelbiami Fondo interneto tinklapyje <a href="http://www.indexfund.lt">www.indexfund.lt</a>.</p> <p>* Laisvų akcijų kapitalizacija – bendrovės išleistų laisvų paprastųjų vardinių akcijų skaičius, padaugintas iš bendrovės akcijų paskutinės prekybos kainos centrinėje</p>

	<p>rinkoje. <u>Laisvos akcijos</u> – tai akcijos, kuriomis realiai yra prekiaujama Biržoje, t.y. skaičiuojant laisvų akcijų kapitalizaciją nepriskaičiuojamos tos akcijos, kurias valdo, pvz., valstybė ir/arba strateginiai investuotojai – tie, kurie savo akcijų neketina parduoti.</p>
<b>Investavimo politika</b>	<p>Fondo investavimo objektai yra “Vilniaus vertybinių popierių biržoje” listinguojamų Lietuvos bendrovių akcijos, sudarančios NSEL 30 indeksą. NSEL 30 indeksą sudarančios bendrovės yra iš įvairių ekonomikos sektorių – bankininkystės, energetikos, transporto, lengvosios ir maisto pramonės ir kt.</p> <p>Fondo investicinio portfelio sudėtis ir jo atitikimas NSEL 30 indeksui, indekso skaičiavimo ir skelbimo tvarka aprašyti viso prospekto 27 punkte. Numatoma indeksą sudarančių vertybinių popierių dalis grynuosiuose aktyvuose yra artima 100 proc.</p> <p>Tikimybės, kad portfelio sudėtis ar portfelio valdymo metodai sukels didelius grynujų aktyvų vertės pasikeitimus, nėra.</p>
<b>Tipinio Fondo investuotojo apibūdinimas</b>	<p>Fondą renkasi norintys investuoti Lietuvos akcijų rinkoje 2-5 metams ir norintys gauti investicijų grąžą, atitinkančią vidutinį Lietuvos akcijų rinkos pelningumą. 2-5 metų investavimo laikotarpis rekomenduojamas todėl, kad, kaip rodo praktika, investuojant į akcijas ilgesniam laikui investicijų grąža gerokai viršija Vyriausybės vertybinių popierių (VVP) ir bankų indėlių palūkanas, o investuojant trumpam laikui investicijų į akcijas grąža gali būti didesnė arba mažesnė už VVP ir bankų indėlių palūkanas.</p> <p>Tipinis Fondo investuotojas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• nori palyginti saugiai investuoti Lietuvos akcijų rinkoje ir gauti vidutinį akcijų rinkos pelningumą už nedidelius mokesčius;</li> <li>• nori skirti nedaug laiko (arba visai nenori skirti laiko) reguliariai sekti ir analizuoti akcijų rinką, pirkti ir parduoti vertybinius popierius;</li> <li>• gali neturėti pakankamai lėšų, kad galėtų savarankiškai susidaryti pakankamai diversifikuotą investicijų portfelį (nepakankamai diversifikuotą investicijų portfelį didėja investavimo rizika).</li> </ul> <p>Tipinis investuotojas toleruoja nuo vidutinio iki sąlyginai mažo rizikos laipsnį (investuojant ilgesniam laikui rizika mažėja).</p>

#### 4. Subjekto rizikos apibūdinimas

<b>Rizikos veiksniai</b>	<p>Bet kokios investicijos yra daugiau ar mažiau rizikingos. Investicijų vertė gali tiek kilti, tiek kristi, ir investuotojas gali atgauti mažiau negu investavo. Garantijos, kad investuotojo vertybinių popierių portfelio vertė didės, nėra. Pagrindiniai rizikos veiksniai, su kuriais gali susidurti investuotojas, aprašyti žemiau. Visos rizikos yra plačiau aptartos visame prospekte.</p> <p><b>Rinkos rizika</b></p> <p>Ši rizika reiškia, kad Lietuvos akcijų rinka gali patirti nuosmukį, ir tai įtakos Fondo investicijų portfelio vertę ir tuo pačiu Fondo akcijos kainą.</p> <p>Rinkos rizika labai sumažinama investuojant ilgesniam laikui. Trumpalaikės investicijos grąža gali būti nepastovi, nes atskirų bendrovių akcijų kainos kinta. Tačiau investuojant ilgesniam laikui realu tikėtis, kad kylant Lietuvos ekonomikai kils ir Lietuvos akcijų rinka, kurią atspindi NSEL 30 indeksas.</p> <p><b>Specifinė investavimo rizika</b></p> <p>Tai rizika, kad atskiros bendrovės žymiai įtakos Fondo investicijų portfelį.</p>
--------------------------	--

Šiai rizikai mažinti Fondas diversifikuoja vertybinių popierių portfelį, t.y. investuoja 30 skirtingų bendrovių iš įvairių ekonomikos sektorių (bankininkystės, energetikos, transporto, lengvosios ir maisto pramonės ir kt.). Investavimas į portfelį, kurį sudaro 30 įvairių bendrovių iš skirtingų pramonės sektorių akcijos, bus daug stabilesnis ir mažesnės rizikos už portfelį, sudarytą iš mažesnio akcijų skaičiaus, kuriame dominuoja vieno sektoriaus bendrovės.

#### Rezultatų rizika

Bet kuri iš Fondo investicijų portfelyje esančių akcijų gali prarasti savo vertę dėl laikinų finansinių sunkumų, rinkų nuosmukio ar bankroto. Kita vertus, tuo metu, kai vienoms bendrovėms ateina sunkesni laikai, kitoms gali puikiai sektis. Šiai rizikai mažinti Fondas diversifikuoja vertybinių popierių portfelį, tačiau garantijos, kad Fondo akcijų vertė didės, nėra.

#### Likvidumo rizika

Tai rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, dėl ko pasidarytų neįmanoma parduoti investicijų portfelį sudarančių akcijų norimu laiku už norimą kainą ir laiku atsiskaityti su Fondo akcijas išperkančiais akcininkais. Ši rizika yra minimali, kadangi didžioji dalis Fondo grynųjų aktyvų yra investuota į ypač likvidžias Oficialaus ir Papildomojo VVPB sąrašo bendrovių akcijas.

#### Fondo veiklos rizika

Egzistuoja rizika, kad esant staigiam paraiškų išpirkti Fondo akcijas padidėjimui, Fondas negalės laiku atsiskaityti su savo akcininkais už išperkamas akcijas. Siekiant sumažinti šią riziką, Fondo sąskaitoje visą laiką laikoma dalis neinvestuotų lėšų grynais pinigais, kurios yra skirtos akcijų išpirkimui. Be to, didžioji dalis Fondo grynųjų aktyvų yra investuota į ypač likvidžias Oficialaus ir Papildomojo VVPB sąrašo bendrovių akcijas.

#### Infliacijos rizika

Ženkli nacionalinė valiutos infliacija Lietuvoje nekelia realios grėsmės.

#### Valiutų kursų svyravimo rizika

Kadangi Fondo akcijos nominuotos litais ir Fondas investuoja tik į Lietuvos bendrovių akcijas, užsienio valiutų kursų svyravimas investuojantiems litais įtakos neturės. Valiutų kursų svyravimas gali įtakoti investuojančiųjų kitomis valiutomis investicijų vertę.

<b>Rizikos rodiklis (standartinis nuokrypis)</b>	Fondo investicijų gražos standartinis nuokrypis 2007 metais lygus 0,98%. Investicijų gražos standartinis nuokrypis – tai statistinis rizikos rodiklis, apibūdinantis investicijų portfelių gražos kintamumą.
--	--

## 5. Veiklos rezultatai

### Grynųjų aktyvų dydis

2007 m. gruodžio 31 d. Fondo gryniesi aktyvai sudarė 20 560 317 Lt.

Fondo metinė grynoji investicijų graža nuo veiklos pradžios:

	2001 m.	2002 m.	2003 m.	2004 m.	2005 m.	2006 m.	2007 m.
Metinė grynoji inv. graža	-12,2%	+0,7%	+109,3%	+49,3%	+33,9%	+4,60%	+8,41%

Nurodyti duomenys atitinka fondo periodinėse ataskaitose ar reklaminėje medžiagoje patiekiamą informaciją.

Ankstesnės veiklos rezultatai negarantuoja būsimų rezultatų.

Fondo akcijos vertės ir lyginamojo OMXV indekso reikšmių pokyčiai nuo veiklos pradžios:

	2001 m.	2002 m.	2003 m.	2004 m.	2005 m.	2006 m.	2007 m.
Fondo akcijos vertės pokytis (GAV, tenkančių vienai Fondo akcijai, pokytis)	-6,75%*	+0,54%	+83,82%	+49,19%	+34,23%	+4,98%	+8,69%
Lyginamojo OMXV indekso** pokytis	-12,69%*	+12,20%	+105,80%	+68,18%	+52,93%	+9,78%	+4,38%

\* Nuo 2001.04.09. (t.y. viešo Fondo akcijų platinimo pradžios)

\*\* OMXV indeksą sudaro beveik visų VVPB listinguojamų bendrovių, įtrauktų į Oficialųjį ir Papildomąjį prekybos sąrašus, akcijos. Bendrovių išmokėti dividendai įtraukiami į indeksą. Didžiausios kapitalizacijos bendrovės turi didžiausią dalį indekse

Vidutinė grynoji investicijų grąža per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų. Vidutinė investicijų grąža apskaičiuojama kaip geometrinis metinių investicijų grąžų vidurkis.

	Per paskutinius 3 metus 2005.01.01.- 2007.12.31.	Per paskutinius 5 metus 2003.01.01.- 2007.12.31.	Per paskutinius 10 metų 1998.01.01.- 2007.12.31.	Nuo veiklos pradžios 2001.04.09.- 2007.12.31.
Vidutinė grynoji investicijų grąža	14,93%	36,53%	—	22,73%
Lyginamojo OMXV indekso pokytis	20,56%	43,41%	—	28,99%

Fondo steigimo metu buvo išleista 1000 vnt. paprastųjų vardinių akcijų, ir jas visas įsigijo Fondo steigėjas. Fondo steigimo metu vienos akcijos kaina (kuri sutampa su grynujų aktyvų dalimi vienai akcijai), buvo 1000 Lt. Fondo akcijų viešo platinimo pradžioje Fondo akcijos kaina buvo lygi 955,68 Lt. Žemiau lentelėje parodyta, kaip kito Fondo GAV ir akcijos kaina nuo veiklos pradžios.

	Fondo gryniesi aktyvai, Lt.	GAV tenkantys 1 akcijai, Lt
2000.09.29. (steigimo metu)	1 000 000	1 000,00
2000.12.31.	1 002 903	1 002,90
2001.12.31.	1 266 316	891,14
2002.12.31.	1 316 997	895,92
2003.12.31.	11 171 022	1 646,91
2004.12.31.	37 542 949	2 457,00
2005.12.31.	56 443 778	3 297,91
2006.12.31.	35 710 607	3 462,01
2007.12.31.	20 560 317	3 762,87

Investuotojas moka platinimo mokesčius (2% nuo įsigyjamų akcijų vertės) ir išpirkimo mokesčius (0-2% nuo išperkamų akcijų vertės, priklausomai nuo to, kiek laiko investuotojas akcijas išlaikė), todėl realiai investuotojui tenkanti grąža dėl šių mokesčių įtakos yra mažesnė.

<b>Ar subjektas gautą pelną kapitalizuoja, ar paskirsto dalyviams</b>	Fondo gautas pelnas paskirstomas Fondo dalyviams kiekvieną kartą, kai skaičiuojami Fondo gryniesi aktyvai, pelną tolygiai priskiriant kiekvienai akcijai. Pagrindinis Fondo pajamų paskirstymo politikos principas yra siekti kuo didesnę pajamų dalį reinvestuoti ir didinti akcininkų turimų akcijų vertę. Fondas gautų pajamų akcininkams reguliariai neišmoka. Fondas nemoka savo akcininkams dividendų ir nepriskiria naujų vertybinių popierių. Visi gauti dividendai ir palūkanos yra Fondo pajamos ir įskaitomi į grynuosius aktyvus. Akcininkai gauna visą akcijų vertę pinigais tik pardavę akcijas.
---	--

## 6. Valstybinė mokesčių politika subjekto atžvilgiu ir subjekto dalyvių atžvilgiu

<b>Mokesčių režimas, tarifai Fondo atžvilgiu</b>	<p>- Pelno mokestis Fondo investicinės pajamos, išskyrus dividendus ir kitą paskirstytąjį pelną, neapmokestinamos. Visos kitos pajamos, gautos ne iš investicinės veiklos bei dividendai apmokestinami bendru 15 procentų tarifu.</p> <p>- Socialinio draudimo ir Fizinių asmenų pajamų mokestis Pagal darbo sutartis Fonde dirbančių asmenų nėra, todėl nemokamos nei Socialinio draudimo įmokos, nei Fizinių asmenų pajamų mokestis.</p>
<b>Mokesčių režimas, tarifai Fondo dalyvių atžvilgiu</b>	<p><b>Nuolatinių Lietuvos gyventojų atžvilgiu:</b></p> <p>- Gyventojų pajamų mokestis. Pajamos už parduotas arba kitaip perleistas nuosavybės Fondo akcijas, jei šios akcijos yra parduodamos arba kitaip perleidžiamos nuosavybės anksčiau negu po 366 dienų nuo jų įsigijimo dienos, apmokestinamos taikant 15% tarifą nuo akcijų vertės padidėjimo.</p> <p><b>Lietuvos juridinių asmenų atžvilgiu:</b></p> <p>- Pelno mokestis. Vertybinių popierių perleidimo pelnas apmokestinamas 15% tarifu.</p> <p><b>Nenuolatinio Lietuvos gyventojų ir užsienio vietoje gautas pelnas iš kapitalo prieaugio nėra Lietuvos Respublikos gyventojų pajamų mokesčio bei Lietuvos Respublikos pelno mokesčio objektas.</b></p> <p>Mokestis deklaruojamas ir sumokamas pasibaigus kalendoriniams metams. Fondo dalyviai yra patys atsakingi už tinkamą jiems taikomų mokesčių deklaravimą ir sumokėjimą.</p>
<b>Individualus apmokestinimas</b>	Fondo dalyvių apmokestinimas gali priklausyti nuo investuotojo asmeninės situacijos ir (arba) vietos, kurioje yra investuotojas, todėl kilus neaiškumų dėl jo mokesstinės situacijos, jis turėtų kreiptis dėl profesionalios konsultacijos ar informacijos į vietos organizacijas.

## 7. Išlaidos

<b>Bendrasis praėjusių metų išlaidų koeficientas</b>	Bendrasis praėjusių metų (2007 m.) Fondo išlaidų koeficientas buvo 1,56% nuo Fondo aktyvų vidutinės metinės vertės. Apskaičiuojant šį koeficientą nėra atsižvelgta į sandorių sudarymo išlaidas, kurias sudaro komisiniai mokesčiai viešosios apyvartos tarpininkams ir į mokesčius, kuriuos investuotojas sumoka tiesiogiai, todėl realiai investuotojui tenkanti grąža yra mažesnė.
<b>Fondo praėjusių metų išlaidų rūšys, į kurias neatsižvelgta skaičiuojant bendrąjį išlaidų koeficientą</b>	Sandorių sudarymo išlaidos 2007 metais sudarė 0,21% nuo Fondo aktyvų vidutinės metinės vertės.
<b>Portfelio apyvartumo rodiklis</b>	Fondo portfelio apyvartumo rodiklis 2007 metais lygus 16,47% (šis rodiklis apibūdina investicijų portfelyje sudarančių vertybinių popierių aktyvumą, todėl, kuo rodiklis aukštesnis, tuo daugiau sandorių sudarymo išlaidų subjektas patiria).
<b>Tiesioginės investuotojo išlaidos</b>	Investuotojas tiesiogiai sumoka akcijų įsigijimo ir išpirkimo mokesčius bei mokesčius valstybei (kurie detaliau aprašyti viso prospekto 10 punkte). Fondo akcijų platinimo išlaidoms padengti Fondo akcijų pirkėjas moka 2 procentus akcijos kainos dydžio komisinį mokestį, kuris atitenka ne Fondui. Siekiant padengti Fondo akcijų išpirkimo sąnaudas yra mokamas diferencijuoto dydžio mokestis, priklausantis nuo akcijų išlaikymo termino. Šiuo mokesčiu sumažinama išperkamo akcijų kaina. Pagal šiuo metu apskaičiuotą akcijų išpirkimo sąnaudas yra suskaičiuoti tokie

	<p>Fondo akcijų išpirkimo kaštai, kuriais sumažinama išperkamų akcijų kaina:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• investuotojui išlaikius akcijas iki 1 metų – 2 procentai akcijų kainos,</li> <li>• investuotojui išlaikius akcijas nuo 1 iki 2 metų – 1 procentas akcijų kainos,</li> <li>• investuotojui išlaikius akcijas daugiau nei 2 metus akcijų išpirkimo sąnaudos tampa artimos nuliui, todėl investuotojas nemoka jokio mokesčio.</li> </ul>
<p><b>Numatoma Fondo išlaidų struktūra</b></p>	<p>Iš Fondo lėšų galima apmokėti tik tas išlaidas, kurios yra susijusios su Fondo valdymu ir kurių baigtinis sąrašas yra nurodytas Fondo įstatuose. Visos nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios Fondo išlaidos turi būti dengiamos Valdymo įmonės sąskaita. Visų žemiau nurodytų išlaidų, mokamų iš Fondo aktyvų, suma per metus negali būti didesnė kaip 3% Fondo grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės.</p> <p><b>Fondas iš savo lėšų turi padengti šias su Fondo veikla susijusias išlaidas:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. atlyginimą Valdymo įmonei už Fondo turto valdymą;</li> <li>2. kitas išlaidas, susijusias su Fondo valdymu:       <ol style="list-style-type: none"> <li>2.1. atlyginimas auditoriui už audito paslaugas ir konsultacijas;</li> <li>2.2. atlyginimas teisiniams konsultantams už teisinę konsultaciją, teisinę pagalbą ir atstovavimą;</li> <li>2.3. išlaidos, susijusios su informacijos pateikimu Fondo akcininkams ir investuotojams bei jų aptarnavimo išlaidas;</li> <li>2.4. išlaidos, mokamos finansų tarpininkams, bankams, biržoms ir kitiems asmenims už atliktus turto perleidimo sandorius, įvairų tarpininkavimą, lėšų pervedimą, sąskaitos atidarymą ir tvarkymą, komisiniai mokesčiai ir kiti mokesčiai, susiję su Fondo turto valdymu;</li> <li>2.5. išlaidos, susijusios su viešu informacijos apie Fondą pateikimu, Fondo reklamos, rinkodaros (marketingo) ir investuotojų pritraukimo į Fondą išlaidos;</li> </ol> </li> <li>3. atlyginimą Depozitoriumui už depozitoriumo paslaugas;</li> <li>4. atlyginimą viešosios apyvartos tarpininkams už finansų maklerio (viešosios apyvartos tarpininko) paslaugas;</li> </ol> <p>Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo turto valdymą (investicijų konsultavimą, finansų apskaitą, metų ir pusmečio ataskaitas, GAV skaičiavimą ir pan.) yra lygus 1% Fondo grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės.</p> <p>Kitų išlaidų, nurodytų 2 punkto 2.1. - 2.5 papunkčiuose, suma per metus yra iki 0,5 % Fondo grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės.</p> <p>Atlyginimas Depozitoriumui už Fondo turto apskaitą (depozitoriumo paslaugas) negali būti didesnis už 0,3% Fondo grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės. Iš Fondo lėšų Depozitoriumui papildomai mokamas fiksuotas ne didesnis kaip 30 litų (LTL) mokestis už kiekvieną vertybinių popierių ir pinigų operaciją Fondo pinigų ir vertybinių popierių sąskaitose.</p> <p>Atlyginimas akcijų platintojui ir platintojams už akcijų platinimą negali būti didesnis už 2% akcijos vertės. Nurodytas 2% mokestis, teisės aktų nustatyta tvarka, paimamas iš investuotojo, įsigyjančio Fondo akcijas, atitinkamai padidinant parduodamos akcijos kainą.</p> <p>Atlyginimas viešosios apyvartos tarpininkams už finansų maklerio (viešosios apyvartos tarpininko) paslaugas nustatomas su juo pasirašomoje sutartyje.</p>

	Atlyginimas auditoriui už audito paslaugas negali būti didesnis už 20000 Litų (LTL), neįskaitant užmokesčio už papildomas konsultacijas.
<b>Susitarimai dėl mokesčių pasidalijimo ir paslėptieji mokesčiai</b>	Egzistuoja susitarimas dėl platinimo mokesčio bei Valdymo įmonės gaunamo atlyginimo už Fondo valdymą pasidalijimo tarp Valdymo įmonės ir pagal Fondo investicinių vienetų platinimo sutartį veikiančio trečiojo asmens (toliau tekste – platintojas). Potencialių interesų konfliktų dėl mokesčių pasidalijimo negali kilti. Daugiau apie šį susitarimą galima sužinoti viso prospekto 17.7 punkte.  Paslėptųjų komisinių nėra.

## 8. Kaip galima pirkti ir parduoti fondo akcijas

<b>Kaip nusipirkti Fondo akcijų</b>	<p>Fondo akcijų galima įsigyti Valdymo įmonėje ir pas platintojus. Akcijos platinamos darbo dienomis atitinkamo platintojo darbo valandomis.</p> <p>Minimalus pradinis įsigyjamų akcijų skaičius yra <u>viena</u> akcija.</p> <p>Pirkdamas akcijas, investuotojas platintojui pateikia Valdymo įmonės nustatytos formos paraišką pirkti Fondo akcijas. Pirkimo paraiškoje nurodoma pinigų suma, už kurią investuotojas ketina įsigyti Fondo akcijų (pirkimo paraiškoje nenurodomas įsigyjamų Fondo akcijų skaičius).</p> <p>Pirkdamas akcijas, investuotojas pasirašo Fondo akcijų pirkimo sutartį su Fondu.</p> <p>Jeigu investuotojas paraišką pirkti Fondo akcijas pateikė iki 13.00 val. Lietuvos laiku (dieną X), Fondo akcijas jis įsigyja mokėdamas už jas Fondo akcijų pardavimo kainą, kuri nustatoma tą pačią darbo dieną (X) iki 17.00 valandos Lietuvos laiku.</p> <p>Jeigu investuotojas paraišką pirkti Fondo akcijas pateikė po 13.00 val. Lietuvos laiku (dieną X), Fondo akcijų jis įsigyja mokėdamas už jas Fondo akcijų pardavimo kainą, kuri nustatoma kitą darbo dieną (X+1) iki 17.00 valandos Lietuvos laiku.</p> <p>Pasirašytos akcijos turi būti apmokėtos pasirašant sutartį. Pinigus už pasirašytas akcijas pirkėjas perveda į akcijų pirkimo sutartyje nurodytą platintojo sąskaitą. Jei investuotojas nesumoka už pasirašytas akcijas, sandoris laikomas neįvykusiu.</p> <p>Už akcijas, įskaitant platinimo komisinį mokestį, galima mokėti tik litais.</p> <p>Fondo akcijos platinimo kaina yra lygi Fondo akcijos vertei, padidintai platinimo išlaidų suma (2% akcijos vertės).</p> <p>Fondo akcijos vertė yra lygi Fondo grynujų aktyvų vertei, padalintai iš Fondo akcijų skaičiaus, t.y. Fondo akcijos vertė sutampa su šiai akcijai tenkančių Fondo grynujų aktyvų dalimi.</p> <p>Fondo GAV, akcijos vertė bei akcijų platinimo (pardavimo) kaina yra skaičiuojamos kiekvieną darbo dieną ir skelbiamos visose Fondo akcijų pardavimo ir išpirkimo vietose bei Fondo tinklapiuose <a href="http://www.indexfund.lt">www.indexfund.lt</a> praėjus ne daugiau kaip vienai valandai nuo oficialių tos dienos Biržos sesijos statistinių rezultatų gavimo, bet ne vėliau kaip iki 17 val.</p>
<b>Kaip parduoti Fondo akcijas</b>	Akcininkas bet kada gali pareikalauti Fondo išpirkti savo akcijas. Su akcijų išpirkimo tvarka investuotojas susipažįsta pasirašydamas Fondo akcijų pasirašymo sutartį. Akcijos išperkamos pateikus paraišką išpirkti akcijas kiekvienoje akcijų platinimo vietoje platintojo darbo valandomis.

	<p>Išpirkimo paraiškoje nurodomas Fondo akcijų, kuriuos Fondas turi išpirkti iš investuotojo, skaičius.</p> <p>Jeigu investuotojas paraišką išpirkti Fondo akcijas pateikė iki 13.00 val. Lietuvos laiku (dieną X), Fondo akcijas Fondas išperka mokėdamas už juos Fondo akcijų išpirkimo kainą, kuri nustatoma tą pačią darbo dieną (X) iki 17.00 valandos Lietuvos laiku.</p> <p>Jeigu investuotojas paraišką išpirkti Fondo akcijas pateikė po 13.00 val. (dieną X), Fondo akcijas Fondas išperka mokėdamas už juos Fondo akcijų išpirkimo kainą, kuri nustatoma kitą darbo dieną (X+1) iki 17.00 valandos Lietuvos laiku.</p> <p>Fondo akcijos išpirkimo kaina yra lygi Fondo akcijos vertei, sumažintai išpirkimo išlaidų suma (iki 2% akcijos vertės). Išlaidos, susijusios su akcijų išpirkimu, mažėja, jeigu investuotojas investuoja į Fondo akcijas ilgesniam laikui, ir yra:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 2 % akcijų kainos, jeigu investuotojas išlaiko akcijas iki 1 metų,</li> <li>• 1 % akcijų kainos, jeigu investuotojas išlaiko akcijas nuo 1 iki 2 metų,</li> <li>• 0 % akcijų kainos, jeigu investuotojas išlaiko akcijas bent 2 metus (nėra jokių išpirkimo išlaidų).</li> </ul> <p>Už išpirktas akcijas su investuotoju atsiskaitoma ne vėliau kaip per 7 darbo dienas nuo akcijų išpirkimo sandorio sudarymo.</p> <p>Fondo akcijos išpirkimo kaina yra skaičiuojama kiekvieną darbo dieną ir skelbiama visose Fondo akcijų pardavimo ir išpirkimo vietose bei Fondo tinklapiuose <a href="http://www.indexfund.lt">www.indexfund.lt</a> praėjus ne daugiau kaip vienai valandai nuo oficialių tos dienos Biržos sesijos statistinių rezultatų gavimo, bet ne vėliau kaip iki 17 val.</p>
--	---

## 9. Papildoma svarbi informacija

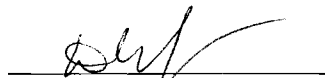
<p><i>Ar galima pereiti iš vieno subjekto į kitą, administruojamą tos pačios Valdymo įmonės</i></p>	<p>Dalyvis gali pereiti iš vieno Valdymo įmonės administruojamo subjekto į kitą parduodamas vieno subjekto akcijas (investicinius vienetus) ir pirkdamas kito subjekto akcijas (investicinius vienetus) sudarymo dokumentuose nustatyta tvarka. Pereinant iš vieno subjekto į kitą taikomi įprasti platinimo ir išpirkimo mokesčiai.</p>
<p><i>Kaip, kur, kokių dažnumu skelbiamos pirkimo ir pardavimo kainos bei vienai akcijai tenkanti grynujų aktyvų vertė</i></p>	<p>Fondo GAV, akcijos pirkimo ir pardavimo kainos bei akcijos vertė (vienai akcijai tenkanti grynujų aktyvų vertė) yra skelbiamos kiekvieną darbo dieną atlikus vertinimą, praėjus ne daugiau kaip vienai valandai po oficialių tos dienos biržos sesijos statistinių rezultatų gavimo, bet ne vėliau kaip iki 17 val., Fondo tinklapyje <a href="http://www.indexfund.lt">www.indexfund.lt</a> bei visose akcijų platinimo vietose.</p>
<p><i>Valdymo įmonės kontaktiniai duomenys</i></p>	<p>UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė  “Investicijų portfelių valdymas”  P. Lukšio g. 32, LT-08222 Vilnius  Tel./faks.: (8-5) 274 70 16  El. paštas <a href="mailto:office@ipv.lt">office@ipv.lt</a>  <a href="http://www.ipv.lt">www.ipv.lt</a></p>
<p><i>Depozitoriumo kontaktiniai duomenys</i></p>	<p>AB SEB bankas  Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius  Tel: (8-5) 268 26 80, 268 26 82  Faks. (8-5) 268 26 83  El. paštas <a href="mailto:info@seb.lt">info@seb.lt</a>  <a href="http://www.seb.lt">www.seb.lt</a></p>
<p><i>Platintojo kontaktiniai duomenys</i></p>	<p>UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė  “Investicijų portfelių valdymas”  P. Lukšio g. 32, LT-08222 Vilnius  Tel./faks.: (8-5) 274 70 16, 274 70 17, 274 70 18</p>

	<p>El. paštas office@ipv.lt www.ipv.lt</p> <p>UAB "SEB investicijų valdymas" Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius Tel: (8-5) 268 1594 Faks. (8-5) 268 1575 El. paštas info@seb.lt www.seb.lt</p> <p>AB SEB bankas (visi filialai ir skyriai) Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius Tel: (8-5) 268 2688 Faks. (8-5) 268 2374 El. paštas info@seb.lt www.seb.lt</p>
<i>Auditoriaus kontaktiniai duomenys</i>	<p>UAB "Auditorių biuras" Gedimino pr. 26, Vilnius Tel. (8-5) 261 1187 Fax: (8-5) 2612947 www.auditoriubiuras.lt</p>
<i>Teisinio konsultanto kontaktiniai duomenys</i>	<p>ECOVIS Miškinis, Kvainauskas ir partneriai advokatų kontora Pylimo g. 6, LT-01117 Vilnius Tel. (8-5) 212 40 84 Faks. (8-5) 212 27 41 El. paštas kestutis.kvainauskas@ecovis.lt www.ecovis.lt</p>
<i>Priežiūros institucijos kontaktiniai duomenys</i>	<p>Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisija Konstitucijos pr. 23, LT-08105 Vilnius Tel. (8-5) 272 50 91 Faks. (8-5) 272 50 89 El. paštas vpk.info@vpk.lt www.vpk.lt</p>
<i>Subjekto veiklos pradžios data</i>	2000 m. rugsėjo 29 d.
<i>Vertybinių popierių kodas</i>	Fondo akcijų ISIN kodas yra LT0000990012
<i>Administravimo funkcijų delegavimas</i>	<p>Fondo akcijas platina UAB "SEB investicijų valdymas", AB SEB bankas.</p> <p>Valdymo įmonė Fondo investicinių vienetų platinimą (išpirkimą) ir apskaitą gali pavesti tokias paslaugas turintiems teise teikti tretiesiems asmenims.</p>

Valdymo įmonės gen. direktorius Vaidotas Petrauskas



Valdymo įmonės vyr. finansininkas Dainius Minelga



Konsultantas Kęstutis Kvainauskas

