

INVESTICINĖS KINTAMOJO KAPITALO BENDROVĖS

“NSEL 30 INDEKSO FONDAS”

AKCIJŲ EMISIJOS PROSPEKTAS

EMISIJA SKIRTA VIEŠAJAI APYVARTAI

Rizikos veiksniai, susiję su vertybinių popierių įsigijimu:

Rinkos rizika;

Specifinė investavimo rizika;

Rezultatų rizika;

Likvidumo rizika;

Fondo veiklos rizika;

Infliacijos rizika;

Valiutos rizika;

Kredito rizika;

Sandorio šalies ir atsiskaitymų rizika;

Užsienio investuotojų įtakos rizika;

Teisinės aplinkos kitimo rizika.

I. BENDROJI INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTĄ

1. Pagrindiniai duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

1.1. IKKB pavadinimas: Investicinė kintamojo kapitalo bendrovė “NSEL 30 indekso fondas” (toliau tekste – Fondas)

1.2. Įstatyminė forma: Suderintasis kolektyvinis investavimo subjektas; Investicinė kintamojo kapitalo bendrovė

1.3. Adresas: P. Lukšio g. 32, LT-08222 Vilnius, Lietuvos Respublika

Telefonas/faksas.: (8-5) 274 70 16

Elektroninio pašto adresas: office@ipv.lt

Interneto tinklapis: www.indexfund.lt

1.4. Nuo 2001.03.01. Fondo gryniesi aktyvai pradėti skaičiuoti kiekvieną darbo dieną.

Nuo 2001.04.09. Fondo akcijos pradėtos platinti viešai ir grynųjų aktyvų vertė, tenkanti vienai akcijai, pradėta skelbti viešai Fondo tinklapiuose bei visose Fondo akcijų platinimo vietose.

1.5. Veiklos trukmė: neterminuota

1.6. VPK išduotos licencijos numeris: IKB-02; Licencija išduota 2004 m. sausio 29 d.

Fondo įregistravimo data ir vieta: 2000 m. rugsėjo 29 d., LR Ūkio ministerija, Vilnius

Rejestro kodas: 111713358

1.7. Valdymo įmonės pavadinimas: UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė “Investicijų portfelių valdymas” (toliau tekste – Valdymo įmonė)

Licencijos Nr. VĮK-011, išduota 2006 04 21 LR Vertybinių popierių komisijos sprendimu Nr. 97.

Adresas: P. Lukšio g. 32, LT-08222, Vilnius, Lietuvos Respublika

Telefonas/faksas.: (8-5) 274 70 16;

1.8. Depozitoriumo pavadinimas: AB SEB bankas (toliau tekste – Depozitoriumas).

Adresas: Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius

Telefonas: (8-5) 268 26 88

Faksas: (8-5) 268 26 83

2. Pagrindiniai duomenys apie subjekto siūlomas akcijas

Išleidžiamos akcijos yra nematerialios, išperkamosios, neturinčios nominalios vertės, paprastosios vardinės akcijos.

Išleidžiama neriboto dydžio akcijų emisija.

3. Trumpas investavimo strategijos apibūdinimas

Fondo investicinės veiklos tikslas yra investuojant ir reinvestuojant pinigines lėšas, gautas platinant išperkamasias Fondo akcijas, siekti investicijų pelningumo, atitinkančio trisdešimties didžiausių (pagal laisvų akcijų kapitalizaciją) bendrovių, kurių akcijos listinguojamos Vilniaus vertybinių popierių biržoje (toliau – VVPB), akcijų pelningumą, išlaikant reikalaujamą likvidumo bei patikimumo lygį.

Šis investicinės veiklos tikslas yra pasiekiamas laikantis indeksavimo strategijos. (Indeksavimas – tai investavimas į visus pasirinktą rinkos indeksą sudarančius vertybinius popierius tokiu santykiu, kokiu jie įeina į indeksą.)

Fondo investicinis portfelis sudaromas sekant orientacinį NSEL 30 indeksą, t.y. investuojama į visus NSEL 30 indeksą sudarančius vertybinius popierius tokiu santykiu, koku jie įeina į NSEL 30 indeksą. NSEL 30 indeksas yra sudarytas iš 30 didžiausios laisvų akcijų kapitalizacijos bendrovių, kurių akcijos listinguojamos VVPB, akcijų. NSEL 30 indeksas yra kapitalizuotas, t.y. didžiausios laisvų akcijų kapitalizacijos bendrovės turi didžiausią svorį NSEL 30 indekse. 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.

Investavimas į Fondą labiausiai tinka ilgalaikiams investuotojams (investuojantiems 3-5 metams), kadangi, kaip rodo praktika, investicijų į akcijas grąža ilgalaikiu laikotarpiu gerokai viršija Vyriausybės vertybinių popierių (VVP) ir bankų indėlių palūkanas, o trumpalaikiu laikotarpiu investicijų į akcijas grąža gali būti didesnė arba mažesnė už VVP ir bankų indėlių palūkanas.

4. Rizikos veiksniai, susiję su akcijų įsigijimu bei investavimu

Bet kokios investicijos yra daugiau ar mažiau rizikingos. Investicijų vertė gali tiek kilti, tiek kristi, ir investuotojas gali atgauti mažiau negu investavo. Garantijos, kad investuotojo vertybinių popierių portfelio vertė didės, nėra. Pagrindiniai rizikos veiksniai, su kuriais gali susidurti investuotojas, aprašyti žemiau.

Rinkos rizika

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

Investuojant ilgesniam laikui rinkos rizika smarkiai sumažinama. 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.

Siekdama maksimaliai sumažinti rinkos riziką Fondas investuoja tik į Lietuvos Nacionalinėje vertybinių popierių biržoje listinguojamų bendrovių, kurios viešai atskleidžia informaciją ir turi kotiravimo biržoje istoriją, akcijas.

Specifinė investavimo rizika

Tai rizika, kad atskiros bendrovės žymiai įtakos Fondo investicijų portfelį. Siekiant sumažinti vienos pozicijos ženklų įtaką visam investiciniam portfeliui, Fondo investicijų portfelis yra diversifikuojamas. Diversifikacija (rizikos išskaidymas) reiškia, kad yra investuojama į 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 skaičiais, 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 pakankamai likvidžias Oficialaus ir Papildomo 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 Papildomo VVPB sąrašo bendrovių akcijas.

Investicija į Fondo akcijas yra ypač likvidi. Prekyba atskirų bendrovių, sudarančių Fondo investicijų portfelį, akcijomis gali būti sustabdoma dėl tų įmonių reorganizavimo, kapitalo pakeitimų, akcininkų susirinkimų ir kt., be to, kai kurios akcijos gali tapti nelikvidžios dėl paklausos trūkumo; tačiau visa tai Fondui netrukdo atsiskaityti su Fondo akcijas išperkančiu investuotoju.

Fondo akcininkas gali bet kada pareikalauti Fondo nustatyta tvarka išpirkti savo akcijas. Už išpirktas akcijas su investuotoju atsiskaitoma ne vėliau kaip per 7 darbo dienas nuo akcijų išpirkimo sandorio sudarymo.

Infliacijos rizika

Ženkli nacionalinė valiutos infliacija Lietuvoje jau seniai nekelia realios grėsmės. Lietuvos Respublikai tapus Europos Sąjungos nare, papildomas saugiklis nuo infliacijos rizikos yra Europos sąjungos reikalavimai, keliami šalių narių valiutoms ir fiskalinei politikai.

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.

Lito ir Euro kursas šiuo metu yra fiksuotas (nekinta). Todėl Lito ir Euro valiutų kursų svyravimo rizika yra minimali ir dabartiniame etape faktiškai neegzistuoja. Valiutų kursų svyravimas gali įtakoti užsienio investuotojų, investuojančių JAV doleriais ir kitomis valiutomis, investicijų vertę, dėl tos vertės pasikeitimo vertinant ją kita valiuta.

Kredito rizika

Tai rizika, kad Fondas arba sandorio šalys neįvykdys įsipareigojimų. Nuo šios rizikos saugo:

- Ø tai, kad visi Fondo aktyvai yra laikomi depozitoriume, atskirai nuo Fondo valdymo įmonės turto;
- Ø papildoma apsauga – „Lietuvos banko“ nustatyti reikalavimai depozitoriumams;

Sandorio šalies ir atsiskaitymų rizika

Bet kuris finansų rinkoje veikiantis subjektas susiduria su sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika. Fondo perkamų vertybinių popierių (toliau – VP) sandoriai vyks per Vilniaus vertybinių popierių biržą (toliau tekste - VVPB), naudojantis savalaikį VP ir pinigų pristatymą užtikrinančią atsiskaitymų sistemą bei VVPB garantiniu fondu. VP pervedimas bus atliekamas per Lietuvos centrinę vertybinių popierių depozitoriumą – nacionalinę, jau ne vienus metus funkcionuojančią sistemą, kuria naudojasi visi Lietuvos vertybinių popierių rinkos dalyviai.

Fondo pinigų ir vertybinių popierių depozitoriumas, finansų makleris ir akcijų platintojas yra AB SEB bankas – didžiausias komercinis bankas Lietuvoje ir viena patikimiausių finansinių institucijų Lietuvoje.

Tai, kad visos Fondo operacijos vykdomos per AB SEB bankas, sąlygojo šie veiksniai:

- Fondo steigimo metu Lietuvoje nebuvo kitos finansinės institucijos, turinčios tokią patirtį vertybinių popierių apskaitoje ir saugojime.
- Fondo steigimo metu Lietuvoje nebuvo kitos finansinės institucijos, turinčios filialų tinklą, kuriuose yra darbo patirtį su vertybiniais popieriais turintys darbuotojai. Šis tinklas reikalingas platinant Fondo akcijas.
- Fondo pinigų srautai tarp depozitoriumo, platintojo, maklerio ir Valdymo įmonės judės vienoje banko įstaigoje. Pinigų srautų judėjimo operatyvumas tam tikromis sąlygomis gali būti gyvybiškai svarbus Fondui.

Užsienio investuotojų įtakos rizika

Lietuvoje veikiantis tarptautinis finansinis kapitalas operuoja palyginti dideliais Lietuvos rinkai finansiniais resursais. Šis kapitalas yra mobilus ir jautrus pokyčiams rinkoje. Todėl vieno ar kelių tarptautinių finansinių investuotojų atėjimas ar pasitraukimas iš rinkos gali ženkliai įtakoti situaciją akcijų rinkoje. Masinis visų užsienio investuotojų pasitraukimas iš Lietuvos vertybinių popierių rinkos yra mažai tikėtinas. Šiuo metu yra stebima užsienio investuotojų atėjimo į Lietuvos rinką tendencija. Ši tendencija turėtų išlikti, kadangi ją skatina sėkminga ir greita Lietuvos Respublikos integracija į Europos sąjungą ir Euro-Atlantines struktūras. Be to, užsienio investuotojų įtaka rinkoje amortizuojama palaipsniui atsirandant vietiniams instituciniams investuotojams, pavyzdžiui pensijų fondams.

Teisinės aplinkos kitimo rizika

Paskutiniu laikotarpiu stipriai keitėsi vertybinių popierių rinką Lietuvos Respublikoje reglamentuojantys teisės aktai. Tai sukėlė kai kuriuos nepatogumus ir papildomas išlaidas vertybinių popierių rinkos dalyviams. Esminio situacijos pagerėjimo leidžia tikėtis tai, kad paskutiniu metu buvo priimti teisės aktai, kurie baigė formuoti šalies vertybinių popierių rinkos teisinę bazę. Šiuo metu galima teigti, kad Lietuvos vertybinių popierių rinką reglamentuojantys teisės aktai yra suderinti su Europos Sąjungos reikalavimais. Todėl realu tikėtis, kad artimiausiu metu nebus didelių pasikeitimų teisės aktuose, kurie reglamentuoja investicinių fondų veiklą.

Fondo investicijų gražos standartinis nuokrypis 2007 metais lygus 0,98 proc. Investicijų gražos standartinis nuokrypis – tai statistinis rizikos rodiklis, apibūdinantis investicijų portfelių gražos kintamumą.

5. Prospekto paskelbimo data ir vieta

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

Paskelbimo vieta: www.indexfund.lt

6. Informacija apie tai, kur (vieta, elektroninio pašto bei internetinės svetainės adresai) ir kada galima susipažinti su prospektu, sudarymo dokumentais, metų ir pusmečio ataskaitomis bei gauti informaciją apie kolektyvinio investavimo subjektą.

Su šiuo prospektu, jo priedais, sudarymo dokumentais, Fondo metų ir pusmečio ataskaitomis, Fondo akcininkų susirinkimo medžiaga ir informacija apie Fondą ir jo veiklą galima susipažinti darbo dienomis darbo valandomis:

Fondo buveinėje P. Lukšio g. 32, Vilniuje, ir Valdymo įmonės buveinėje P. Lukšio g. 32, Vilniuje.
Elektroninis paštas: office@ipv.lt bei interneto tinklapiuose www.indexfund.lt ir www.ipv.lt.

Taip pat pas platintojus:

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

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

7. Investicinio fondo vertybinių popierių platintojo pavadinimas, kodas, adresas, telefonai.

Pavadinimas : UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė „Investicijų portfelių valdymas“
Įmonės kodas: 111707985
Adresas: P. Lukšio g. 32, LT – 08222, Vilnius, Lietuva
Telefonas: (8-5) 274 70 16
Faksas: (8-5) 274 70 17
El. paštas: office@ipv.lt

Pavadinimas: UAB “SEB investicijų valdymas”
Įmonės kodas: 125277981
Adresas: Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius
Telefonas: (8-5) 268 1594
Faksas: (8-5) 2681575

Pavadinimas: AB SEB bankas (visi filialai ir skyriai)
Įmonės kodas: 112021238
Adresas: Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius
Telefonas: (8-5) 268 26 88
Faksas: (8-5) 268 23 74

8. Asmenys, atsakingi už prospekte pateiktą informaciją

8.1. Už prospektą atsakingi:

- Valdymo įmonės generalinis direktorius Vaidotas Petrauskas, telefonas/faksas: (8-5) 274 70 16;
- Valdymo įmonės vyriausiasis finansininkas Dainius Minelga, telefonas/faksas: (8-5) 274 70 17.

8.2. Konsultantas, padėjęs rengti prospektą:

Advokatas Kęstutis Kvainauskas
ECOVIS Miškinis, Kvainauskas ir partneriai advokatų kontora
Adresas: Pylimo g. 6, LT-01117 Vilnius
Telefonas (8-5) 212 40 84
Faksas (8-5) 212 27 41

El. paštas: kestutis.kvainauskas@ecovis.lt
Internetinė svetainė: www.ecovis.lt

Padedant konsultantui parengtos visos šio prospekto dalys.
Konsultantas atsako už jo pateiktą informaciją pagal Lietuvos Respublikoje galiojančius teisės aktus.

9. Informacija apie auditą

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

2004 - 2006 m. finansinės atskaitomybės auditą atliko:
Audito įmonės pavadinimas: K. Dabravolskio IĮ "Kestonas", į.k. 2443469
Adresas: G. Vilties 5a-66, Vilnius
Telefonas: (8-5) 216 17 22
Įmonės rūšis: individuali (personalinė) įmonė
Leidimo užsiimti audito veikla Nr. 129, išdavimo data: 2003 m. vasario 27 d.

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

Valstybinė mokesčių politika Fondo atžvilgiu:

- 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.

- Pridėtinės vertės mokestis

Sandoriai vertybiniais popieriais, valiuta, grynųjų pinigų priėmimo ir išmokėjimo, pinigų tvarkymo paslaugos pridėtinės vertės mokesčiu neapmokestinami. Fondo pajamos iš pagrindinės – investicinės – veiklos, pridėtinės vertės mokesčiu neapmokestinamos.

- Socialinio draudimo ir Gyventojų pajamų mokestis

Pagal darbo sutartis Fonde dirbančių asmenų nėra, todėl nemokamos nei Socialinio draudimo įmokos, nei Gyventojų pajamų mokestis.

Valstybinė mokesčių politika Fondo dalyvių atžvilgiu:

Nuolatinių Lietuvos gyventojų atžvilgiu:

- 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.

Lietuvos juridinių asmenų atžvilgiu:

- Pelno mokestis.

Vertybinių popierių perleidimo pelnas apmokestinamas 15% tarifu.

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

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

11. Subjekto finansinės atskaitomybės sudarymo ir pelno paskirstymo datos, finansiniai metai.

Finansinių metų ataskaita turi būti sudaryta ir paskelbta bei pelnas paskirstytas ne vėliau kaip per 4 mėnesius nuo ataskaitinių finansinių metų pabaigos. Pusmečio ataskaita turi būti sudaryta ir paskelbta ne vėliau kaip per 2 mėnesius nuo ataskaitinio pusmečio pabaigos.

Fondo pelną akcininkai gauna tik parduodami Fondo akcijas.

Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai.

12. Dalyvio teisės.

Fondas gali leisti tik paprastąsias vardines išperkamasias akcijas, kurios suteikia vienodas teises jų savininkams. Akcininkas bet kada gali pareikalauti Fondo nustatyta tvarka išpirkti savo akcijas. Fondo leidžiamos akcijos yra nematerialios. Akcijų nuosavybės teisių patvirtinimas yra įrašas asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje.

Fondo akcininkai turi šias turtines teises:

- Ø parduoti Fondui savo akcijas Fondo įstatuose ir galiojančiuose teisės aktuose nustatyta tvarka ir gauti proporcingą dalį Fondo grynujų aktyvų;
- Ø palikti testamentu visas ar dalį savo akcijų vienam ar keliems asmenims;
- Ø parduoti ar kitokiu būdu perleisti visas arba dalį akcijų kitų asmenų nuosavybėn;
- Ø lygiais pagrindais gauti atitinkamą Fondo turto dalį, kai jis likviduojamas.

Fondo akcininkai turi šias neturtines teises:

- Ø dalyvauti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose su sprendžiamuoju balsu. Kiekviena visiškai apmokėta paprastoji vardinė akcija jos savininkui visuotiniame akcininkų susirinkime suteikia vieno balso teisę;
- Ø įstatymų nustatyta tvarka gauti informaciją apie Fondo komercinę - ūkinę veiklą;
- Ø apskųsti teismui visuotinio akcininkų susirinkimo, Valdymo įmonės, stebėtojų tarybos nutarimus.

Fondo visuotiniame akcininkų susirinkime turi teisę dalyvauti asmenys, buvę Fondo akcininkais Fondo visuotinio akcininkų susirinkimo akcininkų apskaitos dienos pabaigoje.

Visuotinio akcininkų susirinkimo akcininkų apskaitos diena yra penktoji darbo diena iki Fondo visuotinio akcininkų susirinkimo.

Fondo akcininkai neturi pirmumo teisės įsigyti išleidžiamų naujų Fondo akcijų.

Akcininko balso teisė negali būti apribota, jeigu jis nustatyta tvarka nėra pateikęs prašymo akcijų platintojui išpirkti Fondo akcijų.

Nėra jokių apribojimų apmokėtų akcijų perleidimui.

Akcijų emisijos dydis neribojamas.

Turtiniais įnašais už akcijas negali būti mokama.

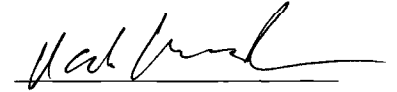
Naujos akcijos negali būti dalinamos esamiems Fondo akcininkams nemokamai arba kaip dividendai.

13. Administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, konsultantų, rengusių arba padėjusių rengti prospektą ir atsakingų už jame pateiktos informacijos teisingumą, patvirtinimas, kad prospekte pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti esminės įtakos investitorių sprendimams.

Mes, žemiau pasirašiusieji, patvirtiname, kad pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti esminės įtakos investitorių sprendimams.

Vaidotas Petrauskas

Valdymo įmonės vadovas



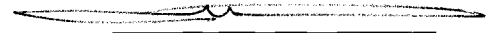
Dainius Minelga

Valdymo įmonės vyr. finansininkas



Kęstutis Kvainauskas

Konsultantas



II. DUOMENYS APIE KAPITALĄ, PAJAMŲ IR IŠLAIDŲ PASKIRSTYMĄ

14. Nuosavas kapitalas

Fondas neturi įstatinio kapitalo. Fondo nuosavas kapitalas visada yra lygus nuosaviems (gryniesiems) aktyvams ir kinta priklausomai nuo Fondo akcijų išleidimo (pardavimo) ir išpirkimo. Fondo steigimo metu jo pradinio kapitalo dydis (grynųjų aktyvų vertė) buvo 1000000 Lt. (vienas milijonas litų). Didžiausias leistinas išplatinti akcijų skaičius yra neribojamas. Akcijos nominalios vertės neturi.

Steigimo metu Fondas išleido 1000 (vieną tūkstantį) paprastųjų vardinių akcijų. Vienos akcijos emisijos kaina buvo 1000 Lt (vienas tūkstantis litų). Visas 1000 (vieną tūkstantį) paprastųjų vardinių akcijų steigimo metu įsigijo vienintelis Fondo steigėjas Max Edward Zavanelli.

15. Grynųjų aktyvų vertinimo metodika:

15.1. aktyvų įvertinimo taisyklės bei dažnumas; vertės, tenkančios vienam vertybiniam popieriui, apskaičiavimas

Fondo gryniesiems aktyvai vertinami pagal LR Vertybinių popierių komisijos patvirtintą metodiką. Fondo grynųjų aktyvų įvertinimo metodika yra nurodyta Fondo įstatuose. Kiekvienos darbo dienos Fondo grynųjų aktyvų vertė skaičiuojama pasibaigus tos dienos Vilniaus vertybinių popierių biržos, kurioje prekiaujama Fondo investicijų portfelį sudarančiais vertybiniais popieriais, prekybos sesijai. Kiekvienos darbo dienos Fondo grynųjų aktyvų vertė baigiama skaičiuoti iki 17 valandos Lietuvos laiku.

Gryniesiems aktyvai yra gaunami iš Fondo turto atėmus finansinius įsipareigojimus. Fondo akcijos vertė yra lygi Fondo grynųjų aktyvų vertei padalintai iš bendro Fondo išleistų ir neišpirktų akcijų skaičiaus. Fondo akcijos vertė sutampa su šiai akcijai tenkančių Fondo grynųjų aktyvų dalimi. Skaičiuojant Fondo grynuosius aktyvus, Fondo investicijų portfelį sudarančių akcijų vertė nustatoma pagal paskutinę tos dienos Vilniaus vertybinių popierių biržos centrinėje rinkoje nustatytą kainą. Kaina gaunama iš oficialių statistinių VVPB prekybos rezultatų po jų paskelbimo.

Gauti dividendai yra Fondo pajamos, kurios yra įskaičiuojamos į grynuosius aktyvus.

15.2. pirkimo (pardavimo) kainos, vertės, tenkančios vienam vertybiniam popieriui, paskelbimo priemonės, vieta ir dažnumas

Fondo GAV, akcijos vertė ir akcijos platinimo (pardavimo) kaina 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., visose Fondo akcijų pardavimo ir išpirkimo vietose bei Fondo tinklapyje www.indexfund.lt

15.3. Fondo akcijomis biržoje neprekiuojama.

Birža, kurioje prekiaujama NSEL 30 indeksą sudarančiomis akcijomis, į kurias investuoja Fondas, yra Vilniaus vertybinių popierių birža (VVPB), adresas Konstitucijos pr. 7, LT-08501 Vilnius, Lietuva

Tel.: (8-5) 272 3871

Faksas: (8-5) 272 4894

El. paštas: vilnius@omxgroup.com

Tinklapis: www.omxgroup.com/vilnius

15.4. Valiuta, kuria skaičiuojami Fondo grynieji aktyvai yra Lietuvos nacionalinė valiuta Litai (LTL).

16. Pajamų paskirstymo ir panaudojimo taisyklės

Fondas pajamas gauna kolektyviai investuodama savo turtą teisės aktų iš šių įstatų nustatyta tvarka. 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.

Pagrindinis Fondo pajamų paskirstymo politikos principas yra siekti kuo didesnę pajamų dalį reinvestuoti ir didinti akcininkų turimų akcijų vertę.

Akcininkai gauna visą akcijų vertę pinigais tik pardavę akcijas.

Fondo pajamas Fondo įstatų ir galiojančių teisės aktų nustatyta tvarka skirsto Fondo Valdymo įmonė.

Fondo pajamos prioriteto tvarka skirstomos:

- su Fondo veikla susijusioms išlaidoms padengti;
- paskirstomos Fondo akcininkams, teisės aktų nustatyta tvarka išperkant jų turimas Fondo akcijas;
- investuojamos (reinvestuojamos) teisės aktų ir Fondo įstatų nustatyta tvarka.

Pajamų paskirstymas išlaidoms padengti (procentais) yra nurodytas 17 šio Prospekto skyriuje.

17. Išlaidos

17.1. 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. Investuotojas tiesiogiai sumoka akcijų įsigijimo ir išpirkimo mokesčius bei mokesčius valstybei (kurie detalčiau aprašyti šio 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 išperkamų akcijų kaina. Pagal šiuo metu apskaičiuotas akcijų išpirkimo sąnaudas yra suskaičiuoti tokie Fondo akcijų išpirkimo kaštai, kuriais sumažinama išperkamų akcijų kaina:

- investuotojui išlaikius akcijas iki 1 metų – 2 procentai akcijų kainos.
- investuotojui išlaikius akcijas nuo 1 iki 2 metų – 1 procentas akcijų kainos,
- investuotojui išlaikius akcijas daugiau nei 2 metus akcijų išpirkimo sąnaudos tampa artimos nuliui, todėl investuotojas nemoka jokio mokesčio.

17.2. Sandorių sudarymo išlaidos 2007 metais sudarė 0,21% nuo Fondo aktyvų vidutinės metinės vertės.

17.3. 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).

17.4. Numatoma Fondo išlaidų struktūra

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 įmonei sąskaita. Visų žemiau nurodytų išlaidų, mokamų iš Fondo aktyvų, suma per metus negali būti didesnė kaip 3% Fondo grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės.

Fondas iš savo lėšų turi padengti šias su Fondo veikla susijusias išlaidas:

1. atlyginimą Valdymo įmonei už Fondo turto valdymą;
2. kitas išlaidas, susijusias su Fondo valdymu:
 - 2.1. atlyginimas auditoriui už audito paslaugas ir konsultacijas;
 - 2.2. atlyginimas teisiniams konsultantams už teisinę konsultaciją, teisinę pagalbą ir atstovavimą;
 - 2.3. išlaidos, susijusios su informacijos pateikimu Fondo akcininkams ir investuotojams bei jų aptarnavimo išlaidas;
 - 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;
 - 2.5. išlaidos, susijusios su viešu informacijos apie Fondą pateikimu, Fondo reklamos, rinkodaros (marketingo) ir investuotojų pritraukimo į Fondą išlaidos;
3. atlyginimą Depozitoriumui už depozitoriumo paslaugas;
4. atlyginimą viešosios apyvartos tarpininkams už finansų maklerio (viešosios apyvartos tarpininko) paslaugas;

Kitų išlaidų, nurodytų 2 punkto 2.1. - 2.5 papunkčiuose, suma per metus yra iki 0,5% Fondo grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės.

Kitoms su Fondo veikla susijusioms išlaidoms, kurios nėra mokamos periodiškai arba nustatyta tvarka, padengti skirtos lėšos kaupiamos Fondo sąskaitoje ir pervedamos tokioms išlaidoms atsiradus.

Fondas visuotinio akcininkų susirinkimo nutarimu gali mokėti tantjemas stebėtojų tarybos nariams.

17.4.1. 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. Atlyginimo Valdymo įmonei dydis skaičiuojamas kiekvieną kartą, kai yra skaičiuojama Fondo GAV, o sumokamas mėnesio pabaigoje per 10 darbo dienų. Pasibaigus metams atlyginimo Valdymo įmonei dydis yra tikslinamas. Per metus susidarę atlyginimo Valdymo įmonei permokėjimai per 10 darbo dienų gražinami Fondui, susidarę atlyginimo Valdymo įmonei neprimokėjimai per 10 darbo dienų pervedami Valdymo įmonei.

17.4.2. Atlyginimas Depozitoriumui už Fondo turto apskaitą (depozitoriumo paslaugas) negali būti didesnis už 0,3% Fondo grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės. Iš Fondo lėšų Depozitoriumui papildomai mokamas fiksuotas nedidesnis kaip 30 litų (LTL) mokeskis už kiekvieną vertybinių popierių ir pinigų operaciją Fondo pinigų ir vertybinių popierių sąskaitose. Atlyginimas depozitoriumui už Fondo akcijų apskaitą (depozitoriumo paslaugas) skaičiuojamas kiekvieną kartą, kai yra skaičiuojama Fondo GAV, ir sumokamas kiekvieno metų ketvirčio pabaigoje per 10 darbo dienų. Pasibaigus metams mokeskis depozitoriumui už Fondo akcijų apskaitą dydis yra tikslinamas. Per metus susidarę mokesčio permokėjimai per 10 darbo dienų gražinami Fondui, susidarę mokesčio neprimokėjimai per 10 darbo dienų nuskaitomi iš Fondo sąskaitų depozitoriumui.

17.4.3. Fondas pagal darbo sutartis dirbančių darbuotojų neturi ir nemoka jiems atlyginimų. Fondo administracijos funkcijas atlieka Valdymo įmonė.

17.4.4. Atlyginimas auditoriui už audito paslaugas negali būti didesnis už 20 000 Litų (LTL), neįskaitant užmokesčio už papildomas konsultacijas.

17.4.5. Atlyginimas akcijų platintojui už akcijų platinimą negali būti didesnis už 2% akcijos vertės. Nurodytas 2% mokestis, teisės aktų nustatyta tvarka, paimamas iš investuotojo, įsigyjiančio Fondo akcijas, atitinkamai padidinant parduodamos akcijos kainą.

Atlyginimas viešosios apyvartos tarpininkams už finansų maklerio (viešosios apyvartos tarpininko) paslaugas nustatomas su juo pasirašomoje sutartyje.

17.5. Dabar galiojančiuose Fondo ir depozitoriumo bei Valdymo įmonės susitarimuose nėra numatyta kitų Fondo naudai turėtų išlaidų kompensavimo.

17.6. Fondas nenumato didelės grynujų aktyvų dalies investuoti į kitus kolektyvinio investavimo subjektus ar į tokius subjektus, kurių nereglamentuoja Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas.

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

Paslėptųjų komisinių nėra.

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

III. DUOMENYS APIE AKCIJAS

18. Duomenys apie subjekto siūlomas akcijas

18.1. Fondas gali leisti tik paprastąsias vardines išperkamasias akcijas, kurios suteikia vienodas teises jų savininkams. Akcininkas bet kada gali pareikalauti Fondo nustatyta tvarka išpirkti savo akcijas. Fondo leidžiamos akcijos yra nematerialios. Akcijų nuosavybė atsiranda pilnai sumokėjus už pasirašytas akcijas.

18.2. Akcijų nuosavybės teisių patvirtinimas yra įrašas asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje.

18.3. išleistų akcijų asmeninių sąskaitų tvarkytojas yra UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė „Investicijų portfelių valdymas“

18.4. Fondo akcininkai turi šias turtines teises:

- Ø parduoti Fondui savo akcijas pardavimo dienai skelbta išpirkimo kaina;
- Ø palikti testamentu visas ar dalį savo akcijų vienam ar keliems asmenims;
- Ø parduoti ar kitokiu būdu perleisti visas arba dalį akcijų kitų asmenų nuosavybėn;

- Ø proporcingai akcijų skaičiui gauti atitinkamą dalį Fondo turto, kai jis likviduojamas;
- Ø kitas įstatymuose ir Fondo įstatuose numatytas turtines teises.

Fondo akcininkai turi šias neturtines teises:

- Ø dalyvauti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose su sprendžiamuoju balsu. Kiekviena visiškai apmokėta paprastoji vardinė akcija jos savininkui visuotiniame akcininkų susirinkime suteikia vieno balso teisę;
- Ø įstatymų nustatyta tvarka gauti informaciją apie Fondo komercinę - ūkinę veiklą;
- Ø apskūsti teismui visuotinio akcininkų susirinkimo, Valdymo įmonės, stebėtojų tarybos nutarimus.
- Ø kitas įstatymuose ir Fondo įstatuose numatytas neturtines teises.

Fondo visuotiniame akcininkų susirinkime turi teisę dalyvauti asmenys, buvę Fondo akcininkais Fondo visuotinio akcininkų susirinkimo akcininkų apskaitos dienos pabaigoje.

Visuotinio akcininkų susirinkimo akcininkų apskaitos diena yra penktoji darbo diena iki Fondo akcininkų susirinkimo.

Fondo akcininkai neturi pirmumo teisės įsigyti išleidžiamų naujų Fondo akcijų.

Akcininko balso teisė negali būti apribota, jeigu jis nustatyta tvarka nėra pateikęs prašymo akcijų platintojui išpirkti Fondo akcijų.

Nėra jokių apribojimų apmokėtų akcijų perleidimui.

18.5. Akcijų emisijos dydis (išleistų vertybinių popierių skaičius) neribojamas.

Turtiniais įnašais už akcijas negali būti mokama.

Naujos akcijos negali būti dalinamos esamiems Fondo akcininkams nemokamai arba kaip dividendai.

19. Dividendai

Fondas nemoka savo akcininkams dividendų ir nepriskiria naujų vertybinių popierių. Visi gauti dividendai ir palūkanos yra Fondo pajamos ir įskaitomi į grynuosius aktyvus.

20. Likvidavimas

Fondo likvidavimo pagrindu gali būti:

- Ø teismo ar kreditorių sprendimas likviduoti bankrutavusį Fondą;
- Ø teismo sprendimas likviduoti Fondą už Lietuvos Respublikos įstatymų numatytus teisės pažeidimus;
- Ø visuotinio akcininkų susirinkimo nutarimas;
- Ø VPK išduotos licencijos panaikinimas;
- Ø kiti įstatymuose numatyti atvejai.

Fondo akcijų pardavimas ir išpirkimas nutraukiamas nuo sprendimo likviduoti Fondą priėmimo visuotiniame akcininkų susirinkime. Apie tokį nutarimą per vieną dieną turi būti pranešta asmenims, vykdančiams Fondo akcijų platinimą ir išpirkimą.

Institucija, nutarusi likviduoti Fondą, skiria likvidatorių, kuris turi teisės aktuose nustatytus įgaliojimus. Nuo likvidatoriaus paskyrimo dienos Fondo valdymo organai, išskyrus visuotinį akcininkų susirinkimą, netenka įgaliojimų valdyti Fondą.

Likvidatorius, įstatymų nustatyta tvarka, praneša rejestro tvarkytojui apie Fondo statuso pasikeitimą ir duomenis apie likvidatorių. Fondą perregistravus ir jai įgijus likviduojamos įmonės statusą, prieš jos pavadinimą rašomas žodis "likviduojama".

Likviduojamas Fondas gali atlikti tik tuos sandorius, kurie susiję su jos likvidavimu.

Informacija apie Fondo likvidavimo eigą ir terminus pateikiama kiekvienam to pareikalavusiam Fondo akcininkui, tiesiogiai suinteresuotam trečiajam asmeniui ir Vertybinių popierių komisijai.

Likviduojamo Fondo turtas turi būti parduodamas Vertybinių popierių komisijos nustatyta tvarka ir su akcininkais atsiskaitoma pinigais.

Likvidatorius Vertybinių popierių komisijai jos nustatyta tvarka privalo teikti informaciją apie likvidavimo eigą.

Fondo bankroto procedūra vykdoma pagal bankroto procesą reglamentuojančius tiesės aktus ir tik teismo tvarka.

Vertybinių popierių komisija turi teisę pateikti teismui pareiškimą dėl bankroto bylos iškelimo Fondui.

21. Akcijų išleidimo sąlygos ir sprendimų išleisti akcijas priėmimo procedūros.

Emisijos teisinis pagrindas yra vienintelio Fondo akcininko sprendimas, prilygstantis Visuotinio akcininkų susirinkimo nutarimui, išleisti naują akcijų emisiją.

Sprendimo priėmimo data: 2000 m. spalio 5 d.

Sprendimą priėmė Fondo akcininkas Max Edward Zavanelli, turėjęs 1000 (vieną tūkstantį) balsų, t.y. 100 procentų visų balsų.

Įregistravus Fondą Įmonių rejestro įstatymo nustatyta tvarka, buvo parengtas akcijų emisijos prospektas, skirtas potencialiems investuotojams. Fondo akcijos buvo pradėtos viešai platinti po to, kai Fondas iš VPK gavo leidimą veiklai.

Viešajai apyvartai registruojama akcijų emisija yra neriboto dydžio. Naujoms akcijoms išleisti atskiras akcininkų sprendimas nėra reikalingas. Fondo akcijos platinamos šio prospekto ir jo vėlesnių pakeitimų, patvirtintų VPK, pagrindu.

22. Akcijų platinimo (pardavimo) sąlygos ir tvarka

22.1. Fondo akcijų galima įsigyti fondo valdymo įmonėje UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė "Investicijų portfelių valdymas":

Adresas: P. Lukšio g. 32, LT – 08222, Vilnius, Lietuva

Tel./faksas: (8-5) 274 70 16

Arba pas fondo akcijų platintojus:

UAB "SEB investicijų valdymas"

Adresas: Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius

Telefonas: (8 - 5) 268 1594

Faksas: (8-5) 2681575

AB SEB bankas (visi filialai bei skyriai)

Adresas: Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius

Telefonas: (8-5) 268 26 88

Faksas: (8-5) 268 23 74

22.2. Pagal su Valdymo įmone pasirašytą sutartį platintojas įsipareigoja platinti bei išpirkti Fondo akcijas. Platintojas atsako už Fondo turto praradimą, trūkumą ar sužalojimą, atsiradusį dėl jo kaltės. Platinimo sutarties nutraukimas pirma laiko, neatleidžia jo nuo Fondui arba jo dalyviams padarytos žalos atlyginimo.

Už kitų įsipareigojimų pagal platinimo sutartį nevykdymą arba netinkamą vykdymą šalys atsako LR įstatymų nustatyta tvarka. Akcijų platinimo funkcijų pavedimas tretiesiems asmenims (Platintojams) neatleidžia Valdymo įmonės nuo atsakomybės.

22.3. Akcijos parduodamos darbo dienomis atitinkamo platintojo darbo valandomis. Fondo akcijų platinimo kainos nustatymas ir paskelbimas aprašyti šio prospekto 24 skyriuje.

Pirkdamas akcijas investuotojas turi pasirašyti Fondo akcijų pirkimo sutartį su Fondu. Sutartis gali būti pasirašoma ir faksimiliniu būdu. Su akcijų pasirašymo sutarties projektu galima susipažinti pas platintoją arba Fondo Valdymo įmonėje, taip pat Fondo tinklapyje www.indexfund.lt. Pasirašomoje sutartyje aprašyta akcijų pasirašymo ir išpirkimo procedūra, taip pat kita su Fondo akcijomis susijusi informacija.

22.4. Valdymo įmonės nustatytos formos paraišką pirkti Fondo akcijas investuotojas pateikia darbo dienomis Valdymo įmonei arba Valdymo įmonės įgaliotam asmeniui (Platintojui) raštiškai arba ši paraiška gali būti perduodama faksimilinio ryšio būdu. Paraiškoje pirkti Fondo akcijas nurodoma pinigų suma, už kurią investuotojas ketina įsigyti Fondo akcijų. Pirkimo paraiškoje nenurodomas įsigyjamų Fondo akcijų skaičius.

Minimalus įsigyjamų akcijų skaičius yra 1 (viena) akcija.

Paraišką pirkti Fondo akcijas priėmęs asmuo vieną paraiškos egzempliorių grąžina investuotojui su patvirtinimu, kad ją gavo. Patvirtindamas paraiškos pirkti Fondo akcijas gavimą, ją priėmęs asmuo turi nurodyti savo vardą, pavardę, įmonės, kurioje buvo gauta paraiška, pavadinimą bei adresą, paraiškos gavimo datą, tikslų laiką (valanda, minutės) ir pasirašyti.

Jeigu investuotojas paraišką pirkti Fondo 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.

Jeigu investuotojas paraišką pirkti Fondo akcijas pateikė po 13.00 val. Lietuvos laiku (dieną X), Fondo akcijas jis įsigyja mokėdamas už juos Fondo akcijų pardavimo kainą, kuri nustatoma kitą darbo dieną (X+1) iki 17.00 valandos Lietuvos laiku.

22.5. 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 neįvykusių. Pinigines lėšas, už išplatintas Fondo akcijas platintojas ne vėliau kaip kitą darbo dieną perveda į Fondo sąskaitą depozitoriume.

Už akcijas, įskaitant platinimo komisinį mokestį, galima mokėti tik litais (LTL). Atsiskaitymas turtu neleidžiamas. Valiutų konvertavimo į litus ir piniginių lėšų pervedimo į Platintojo sąskaitą išlaidas sumoka investuotojas.

Platintojas įsipareigoja laiku pateikti Fondui, Valdymo įmonei, Vertybinių popierių komisijai, Lietuvos centriniam vertybinių popierių depozitoriumui, finansų makleriui, Fondo akcininkams, kitiems asmenims, turintiems teisę gauti atitinkamą informaciją, teisės aktuose ir šalių susitarimuose numatytus pranešimus ir ataskaitas.

Kadangi Fondo akcijų emisija yra neriboto dydžio, yra neįmanoma pasirašyti akcijas, viršijančias vertybinių popierių komisijos nustatytą maksimalią sumą.

22.6. Teisės į akcijų nuosavybę atsiranda nustatyta tvarka sumokėjus už akcijas.

23. Akcijų išpirkimo sąlygos ir tvarka, išpirkimo sustabdymo sąlygos ir tvarka

23.1. Fondo akcijos išperkamos fondo valdymo įmonėje UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė "Investicijų portfelių valdymas":

Adresas: P. Lukšio g. 32, LT – 08222, Vilnius, Lietuva
Tel./faksas: (8-5) 274 70 16

Arba pas fondo akcijų Platintojus:
UAB “SEB investicijų valdymas”
Adresas: Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius
Telefonas: (8 - 5) 268 1594
Faksas: (8-5) 2681575

AB SEB bankas (visi filialai bei skyriai)
Adresas: Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius
Telefonas: (8-5) 268 26 88
Faksas: (8-5) 268 23 74

Fondo akcijų išpirkimas vykdomas darbo dienomis atitinkamo platintojo darbo valandomis. Fondo akcijų išpirkimo kainos nustatymas aprašytas šio prospekto 24 punkte.

Su akcijų išpirkimo tvarka investuotojas susipažįsta pasirašydamas Fondo akcijų pirkimo sutartį. Akcijų išpirkimo sandoris laikomas sudarytu, kai Fondo akcininkas pateikia platintojui paraišką išpirkti akcijas ir akcininkui yra pateikiamas patvirtinimas apie tokios paraiškos gavimą.

23.2. Paraiška išpirkti akcijas gali būti paduodama kiekvienoje akcijų platinimo vietoje arba faksimilinio ryšio būdu. Paraišką išpirkti Fondo akcijas priėmęs asmuo vieną paraiškos egzempliorių grąžina investuotojui su patvirtinimu, kad ją gavo. Patvirtindamas paraiškos išpirkti Fondo akcijas gavimą, ją priėmęs asmuo turi nurodyti savo vardą, pavardę, įmonės, kurioje buvo gauta paraiška, pavadinimą bei adresą, paraiškos gavimo datą, tikslų laiką (valanda, minutės) ir pasirašyti.

Išpirkimo paraiškoje nurodomas Fondo akcijų, kuriuos Fondas turi išpirkti iš investuotojo, skaičius.

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.

Jeigu investuotojas paraišką išpirkti Fondo akcijas pateikė po 13.00 val. Lietuvos laiku (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.

23.3. Už išpirktas akcijas su akcininku atsiskaitoma Fondo pinigėmis lėšomis arba pinigėmis lėšomis, gautomis pardavus Fondo turtą. Fondas sutartyje su platintoju, vykdančiu akcijų išpirkimą, įsipareigoja savo akcijoms išpirkti reikalingas pinigines lėšas pervesti į platintojo sąskaitą.

23.4. Už išpirktas akcijas su akcininku atsiskaitoma ne vėliau kaip per 7 darbo dienas nuo akcijų išpirkimo sandorio sudarymo. Platintojas ir Fondas atsako už investuotojo turto praradimą, trūkumą ar sužalojimą, atsiradusį dėl jų kaltės. Platintojas neatleidžiamas nuo savo prievolių vykdymo dėl to, kad visas ar dalį savo teisių ir pareigų jis perdavė trečiajam šaliai.

Platinimo sutarties nutraukimas pirma laiko neatleidžia nutraukusios sutartį Šalies nuo kitai Šaliai arba jos akcininkams neteisėtais veiksmais padarytos žalos atlyginimo.

Už kitų įsipareigojimų pagal platinimo sutartį nevykdymą arba netinkamą vykdymą šalys atsako Lietuvos Respublikos įstatymų nustatyta tvarka.

23.5. Nuo akcijų išpirkimo sandorio sudarymo momento akcininkas netenka visų teisių, kurias suteikia Fondo akcijos (nebelaikomas Fondo dalyviu), išskyrus teises, atsirandančias iš išpirkimo

sandorio sudarymo. Pagrindinė teisė, kylanti iš išpirkimo sandorio sudarymo yra teisė reikalauti, kad Fondas sumokėtų už išperkamas akcijas. Fondo akcijų išpirkimo sandoris laikomas sudarytu nuo to momento, kai akcininkui pateikiamas patvirtinimas apie jo paraiškos išpirkti akcijas gavimą.

23.6. Teisę sustabdyti akcijų išpirkimą turi Fondo Valdymo įmonė ir Vertybinių popierių komisija. Sustabdyti akcijų išpirkimą galima ne ilgiau kaip 3 mėnesiams per metus.

Išpirkimas gali būti sustabdomas, jeigu:

1. tai būtina siekiant apsaugoti Fondo akcininkų interesus nuo galimo Fondo nemokumo ar išpirkimo kainos kritimo esant nepalankiai vertybinių popierių rinkos padėčiai ir sumažėjus Fondo investicinių portfelio vertei;
2. nepakanka pinigų išmokėti už išperkamas akcijas, o turimų vertybinių popierių pardavimas būtų nuostolingas;
3. tokią poveikio priemonę teisės aktų nustatyta tvarka pritaiko Vertybinių popierių komisija.

Nuo sprendimo sustabdyti akcijų išpirkimą priėmimo momento draudžiama:

1. priimti išpirkimo paraiškas;
2. atsiskaityti už akcijas, kurias išpirkti buvo pareikalauta iki nutarimo sustabdyti išpirkimą priėmimo.

23.7. Apie išpirkimo sustabdymą nedelsiant turi būti pranešama asmenims, per kuriuos vykdomas išpirkimas, taip pat Vertybinių popierių komisijai, o tuo atveju, kai akcijos platinami užsienio valstybėse – ir užsienio priežiūros institucijoms, taip pat apie tai turi būti paskelbiama per visuomenės informavimo priemones. Lietuvoje – dienraštyje “Verslo žinios”.

23.8. Dalyvis turi teisę keisti turimus vieno subjekto investicinius vienetus ar akcijas į kito, tos pačios valdymo įmonės administruojamo subjekto investicinius vienetus ar akcijas, parduodamas vieno subjekto akcijas (investicinius vienetus) ir pirksdamas kito subjekto akcijas (investicinius vienetus) sudarymo dokumentuose nustatyta tvarka. Pereinant iš vieno subjekto į kitą taikomi įprasti platinimo ir išpirkimo mokesčiai.

24. Akcijų pardavimo ir išpirkimo kainos nustatymo taisyklės

24.1. Fondo gryniesi aktyvai yra apskaičiuojami kiekvieną darbo dieną pagal Fondo įstatuose nurodytą tvarką. Fondo vertybinių popierių portfelį vertina finansų makleris, turintis vertybinių popierių komisijos išduotą kvalifikacinį sertifikatą.

Vienos Fondo akcijos kaina yra lygi Fondo grynujų aktyvų vertei padalintai iš Fondo išleistų ir neišpirktų akcijų skaičiaus.

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.

Jeigu investuotojas paraišką pirkti Fondo akcijas pateikė po 13.00 val. Lietuvos laiku (dieną X), Fondo akcijas jis įsigyja mokėdamas už juos Fondo akcijų pardavimo kainą, kuri nustatoma kitą darbo dieną (X+1) iki 17.00 valandos Lietuvos laiku.

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.

Jeigu investuotojas paraišką išpirkti Fondo akcijas pateikė po 13.00 val. Lietuvos laiku (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.

Pasibaigus X dienos VVPB prekybos sesijai, skaičiuojama tos (X) darbo dienos GAV ir pagal ją apskaičiuojama Fondo akcijos vertė; skaičiavimas baigiamas iki tos pačios darbo dienos 17.00 valandos Lietuvos laiku. Apskaičiavus Fondo akcijos vertę, vykdomos (X-1) darbo dieną po 13.00 valandos Lietuvos laiku gautos ir X darbo dieną iki 13.00 valandos Lietuvos laiku gautos paraiškos, kurias įvykdžius, apskaičiuojama galutinė X darbo dienos GAV. Skaičiavimas baigiamas iki tos dienos 17 valandos.

24.2. Fondo akcijos pardavimo kaina padidinama akcijai tenkančių Fondo akcijų platinimo išlaidų suma, neįskaičiuota į Fondo grynujų aktyvų vertę. Šioms platinimo išlaidoms padengti Fondo akcijų pirkėjas moka 2 procentus akcijos vertės dydžio platinimo sąnaudas padengiantį mokesťį.

Fondo akcijos išpirkimo kaina sumažinama akcijai tenkančių Fondo akcijų išpirkimo kaštų suma, neįskaičiuota į Fondo grynujų aktyvų vertę. Pagal šiuo metu apskaičiuotas akcijų išpirkimo sąnaudas yra nustatyti tokie Fondo akcijų išpirkimo kaštai, kuriais sumažinama išperkamų akcijų kaina:

- investuotojui išlaikius akcijas iki 1 metų – 2 procentai akcijų kainos.
- investuotojui išlaikius akcijas nuo 1 iki 2 metų – 1 procentas akcijų kainos,
- investuotojui išlaikius akcijas daugiau nei 2 metus akcijų išpirkimo sąnaudos tampa artimos nuliui, todėl investuotojas nemoka jokio mokesčio.

Kaštų platinimo ir išpirkimo išlaidoms padengti dydį skaičiuoja Fondo Valdymo įmonė.

24.3. Fondo GAV, akcijų vertė, Fondo akcijų pardavimo kaina ir Fondo akcijų išpirkimo kaina yra skaičiuojamos ir skelbiamos kiekvieną darbo dieną visose Fondo akcijų pardavimo ir išpirkimo vietose bei Fondo tinklapyje www.indexfund.lt praėjus ne daugiau kaip vienai valandai nuo oficialių tos dienos Biržos sesijos statistinių rezultatų gavimo, bet ne vėliau kaip iki 17 val.

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

25. Veiksniai, galintys turėti įtakos platinimui.

Didelę įtaką investicinių vienetų platinimui gali turėti Valdymo įmonės darbo efektyvumas, jos sugebėjimas sukurti platinime dalyvaujančių ir akcijas įsigyti siūlančių asmenų tinklą. Su akcijų platinimu susijusioms procedūroms gali turėti įtakos naujų Fondo veiklą reglamentuojančių teisės aktų išleidimas.

IV. INFORMACIJA APIE INVESTICIJAS IR RIZIKAS

26. Subjekto veiklos istorija

26.1. Fondas įkurtas (įregistruotas LR Ūkio ministerijoje) 2000 m. rugsėjo 29 d. (registracijos Nr. UĮ 2000-271). LR Vertybinių popierių komisija išdavė Fondui leidimą verstis investicinės bendrovės veikla 2001 m. sausio 26 d. (leidimo Nr. IKKB01), kuri 2004 m. sausio 29d. buvo pakeista licencija Nr. IKB-02. Fondo akcijos pradėtos viešai platinti 2001 m. balandžio 9 d. Fondas yra pirmoji investicinė kintamojo kapitalo bendrovė Lietuvoje.

Fondo metinė grynoji investicijų grąža nuo veiklos pradžios:

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

26.2. 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 grynųjų 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 akcijos kaina nuo veiklos pradžios.

	<i>Fondo grynųjų aktyvai, Lt.</i>	<i>GAV tenkantys 1 akcijai, Lt</i>
2000.09.29. <i>(steigimo metu)</i>	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

26.3. 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%

26.4. Ankstesnė fondo veikla negarantuoja ateities rezultatų.

26.5. 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. nuo viešo Fondo akcijų platinimo pradžios)

** OMX Vilnius 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.

26.6. Skaičiuojant Fondo investicijų grąžą nėra atsižvelgta į mokesčius, kuriuos investuotojas sumoka tiesiogiai, todėl realiai investuotojui tenkanti investicijų grąža dėl šių mokesčių įtakos yra mažesnė.

Mokesčių įtakos pavyzdys galutinei investuotojui tenkančiai grąžai:

Investavimo periodas	Fondo akcijos vertės pokytis (po visų mokesčių, išskyrus platinimo* ir išpirkimo** mokesčius, kuriuos investuotojas sumoka tiesiogiai)	Galutinė investuotojo grąža (po visų mokesčių, įskaitant platinimo* ir išpirkimo** mokesčius)
2007.01.01-2007.12.31 (jeigu periodo pabaigoje akcijos <u>neišperkamos</u> , t.y. investuotojas tiesiogiai moka tik platinimo mokestį*)	8,80%	6,67%
2007.01.01-2007.12.31 (jeigu periodo pabaigoje akcijos <u>išperkamos</u> , t.y. investuotojas tiesiogiai moka ir platinimo*, ir išpirkimo mokestį**)	8,80%	4,53%

* Akcijų platinimo mokestis yra 2% nuo įsigyjamų akcijų vertės.

** Akcijų išpirkimo mokesčiai yra: išlaikius akcijas iki 1 metų - 2% akcijos vertės, išlaikius akcijas 1-2 metus - 1% akcijos vertės, išlaikius 2 metus ir ilgiau nėra jokio išpirkimo mokesčio.

27. Investicijų portfelio sudėtis

Fondo investicinis portfelis sudaromas sekant orientacinį NSEL 30 indeksą, t.y. investuojama į visus NSEL 30 indeksą sudarančius vertybinius popierius tokiu santykiu, koku jie įeina į NSEL 30 indeksą. NSEL 30 indeksas yra sudarytas iš 30 didžiausios laisvų akcijų kapitalizacijos bendrovių, kurių akcijos listinguojamos Vilniaus vertybinių popierių biržoje, akcijų. NSEL 30 indeksas yra kapitalizuotas, t.y. didžiausios laisvų akcijų kapitalizacijos bendrovės turi didžiausią svorį NSEL 30 indekse. NSEL 30 indeksas yra perskaičiuojamas kas ketvirtį, atsižvelgiant į pokyčius akcijų rinkoje. 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.

Susidarius situacijai, kai yra būtina apsaugoti akcininkų interesus, Valdymo įmonės atskiru sprendimu, gali būti investuojama į kitus Fondo Turto valdymo sutartyje nurodytus instrumentus ir turtą.

NSEL 30 indeksas sudaromas tokia tvarka:

1. Kiekvienos VVPB listinguojamos bendrovės rinkos kapitalizacija paskaičiuojama pagal formulę:

laisvų akcijų kapitalizacija = bendrovės išleistų laisvų paprastųjų vardinių akcijų skaičius x akcijos kaina pagal paskutinį įvykusį sandorį centrinėje rinkoje.

Laisvos akcijos – tai akcijos, kuriomis realiai yra prekiaujama NVPB, t.y. skaičiuojant laisvų akcijų kapitalizaciją nepriskaičiuojamos:

- Privilegijuotos akcijos, darbuotojų akcijos, kitos specialiosios akcijos bei TDS (Tarptautiniai Depozitoriumo Sertifikatai);
- Valstybės institucijoms priklausanti PVA dalis;
- bendrovės steigėjų, tarybos, valdybos, administracijos narių, darbuotojų, kurie turi daugiau nei 5% bendrovės PVA;
- akcininkui priklausančios daugiau nei 25% bendrovės PVA;
- juridiniams asmenims, jei jų veiklos rūšis sutampa arba yra susijusi su bendrovės veikla, priklausančios PVA;
- Europos Rekonstrukcijos ir Plėtros Bankui priklausančios PVA.

2. Atrenkamos 30 didžiausių bendrovių pagal taip paskaičiuotą rinkos kapitalizaciją.

3. Visų 30 bendrovių laisvų akcijų rinkos kapitalizacijų suma prilyginama 100%.

4. Perkama/parduodama kiekvienos iš 30 bendrovių akcijų proporcingai jų svoriui tame 30-uke.

5. Kiekvieną metų ketvirtį procedūra pakartojama.

NSEL 30 indeksas atspindi Fondo investicijų portfelio vertės svyravimą ir yra viešai skelbiamas Fondo tinklapyje www.indexfund.lt.

Išvardinti tikslų trisdešimties bendrovių, į kurias investuojama, sąrašą nėra galimybės, nes, keičiantis listinguojamų bendrovių kapitalizacijai, akcininkų sudėčiai, listinguojant Biržoje naujas bendroves ar išbraukiant bendroves iš Biržos sąrašų, NSEL 30 indekso sudėtis taip pat keičiasi. Tada atitinkamai koreguojamas ir Fondo investicinis portfelis. Tai daroma kas ketvirtį.

Fondo investicinis portfelis privalo atitikti visus reikalavimus, numatytus LR Vertybinių popierių rinkos įstatyme, LR kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme, Vertybinių popierių komisijos nutarimuose ir kituose galiojančiuose teisės aktuose.

28. Subjekto tikslai ir investavimo politika

28.1. Finansiniai tikslai

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

Sukauptas pinigines lėšas Fondas investuoja į orientacinį NSEL 30 indeksą sudarančių bendrovių akcijas tokiu santykiu, koku jos įeina į NSEL 30 indeksą.

28.2. Subjekto tikslų apibūdinimas

Pagrindinis Fondo finansinės veiklos tikslas yra siekti vidutinio Lietuvos akcijų rinkos pelningumo, išlaikant reikalaujamą likvidumo ir patikimumo lygį. Šiam tikslui pasiekti yra naudojama indeksavimo strategija – investavimas į visus orientacinį NSEL 30 indeksą sudarančius vertybinius popierius. NSEL 30 indeksas yra sudarytas iš 30 didžiausios laisvų akcijų kapitalizacijos bendrovių, kurių akcijos listinguojamos VVPB, akcijų.

Fondo investicijų portfelis sudaromas pagal 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.

NSEL 30 indeksas yra sudarytas iš 30 didžiausios laisvų akcijų kapitalizacijos* bendrovių, kurių akcijos listinguojamos „Vilniaus vertybinių popierių biržoje“, akcijų. Kuo didesnė bendrovė, 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.

NSEL 30 indeksas yra susietas su Lietuvos akcijų rinka. Indeksas ir jo apskaičiavimo tvarka skelbiami Fondo interneto tinklapyje www.indexfund.lt.

* Laisvų akcijų kapitalizacija – bendrovės išleistų laisvų paprastųjų vardinių akcijų skaičius, padaugintas iš bendrovės akcijų paskutinės prekybos kainos centrinėje rinkoje. Laisvos akcijos – 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.

Trečiųjų asmenų teikiamos garantijos, skirtos investuotojams apsaugoti:

- visi Fondo aktyvai yra laikomi depozitoriume, atskirai nuo Fondo valdymo įmonės turto;
- papildoma apsauga investuotojams yra „Lietuvos banko“ nustatyti reikalavimai depozitoriumams.

28.3. Investavimo politika

28.3.1. Investavimo objektai

Fondo investavimo objektai yra „Vilniaus vertybinių popierių biržoje“ listinguojamų Lietuvos bendrovių akcijos, sudarančios NSEL 30 indeksą.

28.3.2. Investicijų specializacija

Sukauptas pinigines lėšas Fondas investuoja į NSEL 30 indeksą sudarančių bendrovių akcijas tokiu santykiu, koku jos įeina į NSEL 30 indeksą. NSEL 30 indeksą sudarančios bendrovės yra iš įvairių ekonomikos sektorių – bankininkystės, energetikos, transporto, lengvosios ir maisto pramonės ir kt.

Fondas neplanuoja investuoti į NSEL 30 indeksui nepriklausančių bendrovių akcijas.

28.3.3. Fondas nėra investavęs ir nenumato investuoti ne į vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones.

28.3.4. Nepaisant to, kad faktinė portfelio sudėtis turi atitikti bendras teisės aktų nustatytas taisykles ir apribojimus, rizika vis tiek gali padidėti tam tikrų siaurų turto klasių, pramonės šakų ir geografinių sektorių atžvilgiu.

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

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

28.3.7. Fondas investuoja į NSEL 30 indeksą. Fondo investicinio portfelio sudėtis ir jo atitikimas NSEL 30 indeksui, indekso skaičiavimo ir skelbimo tvarka aprašyti šio prospekto 27 punkte. Investavimo objektai yra Vilniaus vertybinių popierių biržoje listinguojamos Lietuvos įmonių akcijos. Investavimo tikslai nurodyti šio prospekto 28.2. punkte. Numatoma indeksą sudarančių vertybinių popierių dalis grynuosiuose aktyvuose yra artima 100 proc. NSEL 30 indeksas susietas su Lietuvos vertybinių popierių rinka.

28.3.8. Fondas nenumato investuoti į vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, išleistas ar garantuotas Lietuvos Respublikos ar Europos Sąjungos valstybių, jų savivaldybių, kitų valstybių ar tarptautinių organizacijų, kuriai priklauso nors viena Europos Sąjungos valstybė.

28.3.9. Tikimybės, kad portfelio sudėtis ar portfelio valdymo metodai sukels didelius grynujų aktyvų vertės pasikeitimus, nėra.

28.3.10. Portfelio valdymo metodas nėra pagrįstas taktiniu turto perskirstymu ir dažnais portfelio koregavimais.

28.3.11. Pagrindinis Fondo investicinės politikos apribojimas yra investavimas į trisdešimt NSEL 30 indeksą sudarančių bendrovių akcijas tokiu santykiu, kokiu jos įeina į NSEL 30 indeksą, laikantis įstatyme numatytų investicijų išskaidymo (diversifikacijos) apribojimų. Kiti vertybiniai popieriai ir investavimo instrumentai (neįeinantys į NSEL 30 indeksą) gali būti Fondo investiciniame portfelyje tik išimtiniais atvejais, kaip pagalbiniai arba naudojami rizikos valdymui, kai investavimas į NSEL 30 indeksą gali būti nuostolingas.

28.3.12. Fondo investavimo politikoje skolinimasis nėra numatytas. Fondas gali skolintis tik teisės aktų nustatyta tvarka savo akcijoms išpirkti ar kitiems teisė aktų nustatytiems tikslams.

29. Subjekto tipinio investuotojo apibūdinimas

Fondą renkasi norintys investuoti Lietuvos akcijų rinkoje ilgesniam laikui (2-5 metams) ir sutinkantys gauti investicijų grąžą, atitinkančią vidutinišką Lietuvos akcijų rinkos pelningumą. Vidutiniškas Lietuvos akcijų rinkos pelningumas šiuo atveju suprantamas kaip trisdešimties didžiausių (pagal laisvų akcijų kapitalizaciją) Lietuvos VVPB listinguojamų bendrovių akcijų pelningumas.

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.

Tipinis Fondo investuotojas:

1. Nori palyginti saugiai investuoti Lietuvos akcijų rinkoje ir sutinka gauti vidutinį rinkos pelningumą už nedidelius mokesčius.

2. Nori skirti nedaug laiko pastoviai sekti ir analizuoti akcijų rinką, nenori dažnai pirkti ir parduoti vertybinių popierių, deklaruoti ir mokėti mokesčių už vertybinių popierių vertės padidėjimą.
3. Gali neturėti pakankamai lėšų, kad sudarytų pakankamai diversifikuotą savo investicijų portfelį. (Nepakankamai diversifikavus investicijų portfelį didėja investavimo rizika).

Tipinis investuotojas toleruoja nuo vidutinio iki sąlyginai mažo rizikos laipsnį. Investuojant ilgesniam laikui rizika mažėja. Detaliai apie investavimo į Fondo akcijas riziką aprašyta šio prospekto 4 skyriuje.

30. Investicinė rizika ir jos valdymas:

30.1. Investicijų rizika

Rizikos veiksniai yra išsamiai aprašyti šio prospekto 4 punkte.

30.2. Pasirinkti rizikos valdymo metodai

Rizikų valdymo metodai yra išsamiai aprašyti šio prospekto 4 punkte.

30.3. Pateikti galimus išvestinių priemonių valdant riziką panaudojimo rezultatus

Fondas nenaudoja ir neplanuoja naudoti išvestinių investicinių priemonių.

30.4. Kaip ir kur galima gauti informaciją apie rizikas

Informacija apie rizikas išsamiai aprašyta šiame prospekte. Šį prospektą bei informaciją apie rizikas galima gauti:

- Fondo Valdymo įmonėje UAB “Investicijų portfelių valdymas”
Adresas: P. Lukšio g. 32, LT-08222 Vilnius, Lietuvos Respublika
Telefonas/faksas.: (8-5) 274 70 16, 274 70 17, 274 70 18
El. paštas office@ipv.lt.
- Fondo tinklapyje www.indexfund.lt.
- Visose Fondo akcijų platinimo vietose.

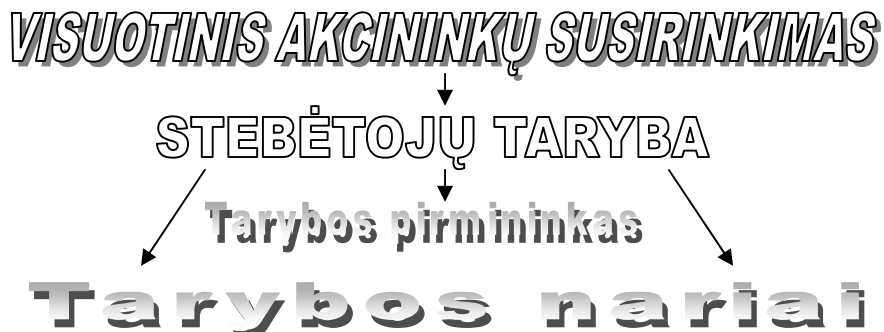
31. Investicijų konsultantai

Sutarčių su investicijų konsultantais nei Fondas nei Fondo Valdymo įmonė nėra pasirašę. Fondo aktyvų investavimas yra pakankamai griežtai ir iš anksto reglamentuotas, Fondas nėra aktyviai valdomas. Dėl šios priežasties Fondas gali atsisakyti konsultantų paslaugų.

V. VALDYMAS

32. Valdymo struktūros schema

Fondą valdo Visuotinis akcininkų susirinkimas ir Stebėtojų taryba.



Valdyba ir administracija nesudaromos. LR Akcinių bendrovių įstatyme nustatytos valdybos teisės ir pareigos perduodamos Valdymo įmonei. Teisių ir pareigų perdavimas ir paskirstymas nurodomas Fondo įstatuose ir Investicinės bendrovės turto Valdymo sutartyje. Fondo finansinę apskaitą tvarko Valdymo įmonė.

Valdymo įmonės veiklą kontroliuoja Fondo visuotinio akcininkų susirinkimo išrinkta Fondo stebėtojų taryba.

33. Valdymo organų, stebėtojų tarybos teisės ir pareigos

Tik visuotinis Fondo akcininkų susirinkimas turi teisę:

- keisti ir papildyti Fondo įstatus (išskyrus įstatymuose numatytus atvejus). Nutarimas pakeisti arba papildyti įstatus įsigalioja tik po to, kai šiam nutarimui pritaria Vertybinių popierių komisija;
- rinkti ir atšaukti auditorių ir nustatyti audito paslaugų apmokėjimo sąlygas;
- rinkti ir atšaukti stebėtojų tarybos narius;
- tvirtinti turto valdymo sutartį su Valdymo įmone ar turto valdymo sutarties pakeitimus, pakeisti Valdymo įmonę ir patvirtinti naują Valdymo įmonę. Tokie nutarimai turi būti priimti ne mažesne kaip 2/3 susirinkime dalyvaujančių balsų dauguma. Šie nutarimai įsigalioja tik nuo jų patvirtinimo Vertybinių popierių komisijoje;
- tvirtinti turto pasaugos (depozitoriumo) sutartį su Fondo depozitoriumu ir šios sutarties pakeitimus, pakeisti depozitoriumą ir patvirtinti naują depozitoriumą. Tokie nutarimai turi būti priimti ne mažesne kaip 2/3 susirinkime dalyvaujančių balsų dauguma. Šie nutarimai įsigalioja tik nuo jų patvirtinimo Vertybinių popierių komisijoje;
- tvirtinti metinę finansinę ataskaitomybę, Valdymo įmonės ataskaitą apie Fondo veiklą, audito ataskaitą;
- likviduoti Fondą;
- spręsti kitus klausimus, kuriuos galiojantys teisės aktai arba šie įstatai priskiria visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencijai.

Fondo stebėtojų taryba yra kolegialus Fondo veiklos priežiūrą atliekantis organas, renkamas iš 4 (keturių) asmenų 4 (keturių) metų laikotarpiui.

Fondo stebėtojų taryba turi šiuos įgaliojimus:

- parenka Valdymo įmonę, įgalioja Fondo atstovą pasirašyti turto valdymo sutartį ir visuotiniam akcininkų susirinkimui teikia siūlymus patvirtinti pasirašytą turto valdymo sutartį su Valdymo įmone;
- parenka Fondo depozitoriumą, įgalioja Fondo atstovą pasirašyti sutartį su depozitoriumu ir teikia visuotiniam akcininkų susirinkimui tvirtinti su depozitoriumu pasirašytą sutartį;
- analizuoja Valdymo įmonės, depozitoriumo, akcijų platintojo veiklą, finansinių išteklių naudojimą, Fondo turto valdymo, apskaitos ir akcijų platinimo organizavimą, apmokėjimą už paslaugas, finansinės būklės perspektyvą;
- pateikia visuotiniam akcininkų susirinkimui pasiūlymus ir atsiliepiamus apie Fondo metinę atskaitomybę, Valdymo įmonės parengtą Fondo veiklos ataskaitą;
- atstovauja Fondui nagrinėjant ginčus tarp Fondo, jos Valdymo įmonės, depozitoriumo, akcijų platintojo ir kitų asmenų;
- atstovauja Fondui ir suteikia įgaliojimus kitiems asmenims atstovauti Fondą teisme, trečiųjų teisme, arbitraže;
- teikia pasiūlymus Valdymo įmonei, depozitoriumui, akcijų platintojui atšaukti jų sprendimus, kurie prieštarauja galiojantiems teisės aktams, įstatams ir visuotinio akcininkų susirinkimo nutarimams;
- priima kitus teisės aktuose ir įstatuose nurodytus sprendimus.

Stebėtojų tarybos posėdžiai rengiami prireikus, bet ne rečiau kaip tai numato galiojantys teisės aktai. Eilinius stebėtojų tarybos posėdžius pagal jų grafiką šaukia stebėtojų tarybos pirmininkas, o kai jo nėra - pirmininko pavaduotojas.

Neiliniai posėdžiai yra šaukiami, kai to reikalauja ne mažiau kaip trečdalis stebėtojų tarybos narių, Valdymo įmonė arba auditorius.

Stebėtojų tarybos posėdžių šaukimo tvarką, balsavimą juose ir kitus veiklos klausimus reglamentuoja stebėtojų tarybos darbo reglamentas.

Fondas depozitoriumą ir Valdymo įmonę gali pakeisti Fondo stebėtojų tarybos sprendimu.

Fondas depozitoriumą ir Valdymo įmonę gali pakeisti tik tuo atveju, jei tam pritarė Vertybinių popierių komisija.

Jeigu depozitoriumas nesilaiko teisės aktų reikalavimų, nevykdo savo išipareigojimų ar netinkamai juos vykdo, Vertybinių popierių komisija, siekdama užtikrinti Fondo akcininkų teises, turi teisę nurodyti Fondui nutraukti sutartį ir pakeisti depozitoriumą.

34. Visuotinis akcininkų susirinkimas

Fondo visuotiniame akcininkų susirinkime turi teisę dalyvauti asmenys, buvę Fondo akcininkais Fondo visuotinio akcininkų susirinkimo akcininkų apskaitos dienos pabaigoje.

Visuotinio akcininkų susirinkimo akcininkų apskaitos diena yra penktoji darbo diena iki Fondo visuotinio akcininkų susirinkimo.

Visuotiniame Fondo akcininkų susirinkime nutarimai priimami paprasta balsų dauguma, išskyrus tuos atvejus, kai galiojantys teisės aktai arba Fondo įstatai reikalauja didesnės balsų daugumos.

Fondo visuotinio akcininkų susirinkimo nutarimai priimami paprasta dalyvaujančių susirinkime akcininkų balsų dauguma, išskyrus nutarimus, kuriems priimti akcinių bendrovių įstatymas, kiti teisės aktai arba šie įstatai nustato didesnę balsų daugumą.

Visuotinį akcininkų susirinkimą organizuoja Valdymo įmonė.

Susirinkimo šaukimo iniciatyvos teisę turi stebėtojų taryba bei akcininkai, kurių akcijų vertė yra ne mažesnė, kaip 10 procentų grynujų aktyvų. Eilinį visuotinį akcininkų susirinkimą Valdymo įmonė privalo sušaukti kasmet, per 4 mėnesius nuo finansinių metų pabaigos.

Dalyvauti Fondo visuotiniuose akcininkų susirinkimuose su patarimojo balso teise turi teisę įgalioti Valdymo įmonės atstovai, nors Valdymo įmonė ir nėra Fondo akcininkė.

Neilinis visuotinis akcininkų susirinkimas turi būti sušauktas, jeigu:

- Fondą numatoma likviduoti;

- Fondas skelbiama ar skelbiasi nesugebanti vykdyti finansinių įsipareigojimų;
- atsistatydina Fondo stebėtojų taryba arba stebėtojų tarybos narių lieka mažiau kaip trys;
- to reikalauja iniciatyvos teisę turintys akcininkai arba stebėtojų taryba;
- kitais įstatymų ir Fondo įstatų numatytais atvejais.

Apie šaukiamą visuotinį akcininkų susirinkimą paskelbiama dienraštyje “Verslo žinios” arba informacija apie susirinkimą išsiunčiama kiekvienam akcininkui registruotu laišku.

Pranešime apie visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimą turi būti nurodyta:

- Fondo pavadinimas ir buveinės adresas;
- susirinkimo data, vieta ir laikas;
- susirinkimo darbotvarkė;
- Fondo valdymo organas ar institucija, priėmusi sprendimą sušaukti visuotinį akcininkų susirinkimą, ir neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo iniciatoriai.

Per įstatymuose nurodytą terminą iki susirinkimo pradžios, akcininkams turi būti sudaryta galimybė susipažinti su dokumentais, susijusiais su susirinkimo darbotvarke.

Fondo visuotinio akcininkų susirinkimas gali priimti nutarimus nepaisydamas to, kiek balsų suteikia jame dalyvaujantiems akcininkams priklausančios akcijos.

Visuotinis akcininkų susirinkimas neturi teisės panaikinti Valdymo įmonės nutarimų dėl Fondo turto valdymo arba priimti nutarimus dėl turto valdymo, kurie būtų privalomi Valdymo įmonei.

Akcininkų susirinkimo nutarimai gali būti pripažinti negaliojančiais teismine tvarka, kaip tai numatyta įstatymuose.

Visuotinis Fondo akcininkų susirinkimas teisę priimti sprendimą patvirtinti Fondo turto valdymo sutartį su Valdymo įmone ir sutartį su depozitoriumu gali perduoti stebėtojų tarybai, bet ne ilgesniam kaip 3 metų terminui. Stebėtojų taryba turi teisę priimti šį nutarimą 2/3 visų stebėtojų tarybos narių balsų dauguma.

35. Valdymo organų, stebėtojų tarybos nariai

Fondo stebėtojų taryba sudaroma iš 4 asmenų 4 metų laikotarpiui.

Toliau pateikiama informacija apie Fondo stebėtojų tarybos narius:

Max Edward Zavanelli - stebėtojų tarybos pirmininkas
Gim. 1946 m., išrinktas 2000 m. (perrinktas 2002, 2006 m.)

Duomenys apie dalyvavimą kitų įmonių, įstaigų, organizacijų veikloje:

Nuo 1979 m. Zavanelli Portfolio Research Prezidentas
Nuo 1994 m. ZPR Investment Management, Inc. Prezidentas
Nuo 1994 m. ZPR Investment Research, Inc. Prezidentas
Nuo 1994 m. ZPR International, Inc. Prezidentas
Nuo 2003m. UAB Investicijų portfelių valdymas valdybos narys (pirmininkas)

Max Edward Zavanelli dirba investicijų tyrimų srityje ilgiau nei 30 metų. American National Bank jis dirbo investicijų strategu, Mellon banke – vyriausioju finansų analitiku. Jis buvo Stetsono universiteto (Florida, JAV) Verslo mokyklos valdybos narys bei Tarptautinės korespondencinių šachmatų federacijos (ICCF) viceprezidentas, o šiuo metu yra korespondencinių šachmatų tarptautinis meistras ir arbitras.

Dalyvavimas kitų įmonių kapitale (kapitalo ir balsų dalis):

ZPR Investment Management Inc.	100 proc.
ZPR Investment Research Inc.	100 proc.
ZPR International Inc.	49 proc.
UAB Investicijų portfelių valdymas	turi 100 proc. balsų (1380 akcijų)

Prof. Dr. Habil. Algirdas Vaclovas Valiulis - stebėtojų tarybos pirmininko pavaduotojas
Gim. 1943 m., išrinktas 2000 m. (perrinktas 2002, 2006 m.)

Duomenys apie dalyvavimą kitų įmonių, įstaigų, organizacijų veikloje:
Vilniaus Gedimino technikos universiteto (VGTU) Infrastruktūros ir užsienio ryšių prorektorius, VGTU Medžiagotyros ir suvirinimo katedros vedėjas, Europos tarptautinio mokymo asociacijos (European Association of International Education, EAIE) narys (nuo 1993), Europos aukštojo mokslo draugijos (European Higher Education Society – EAIR) narys (nuo 1998), Europos inžinierių rengimo asociacijos (European Society for Engineering Education – SEFI) studijų programų vystymo komiteto narys (nuo 1993), Baltijos jūros regiono šalių techniškujų universitetų konsorciumo BALTECH vykdomojo komiteto narys (nuo 1998), mokslo žurnalo “Medžiagotyra” redkolegijos narys, respublikinio SOCRATES/ERASMUS komiteto narys, Lietuvos akademinio kompiuterių tinklo LITNET valdybos narys, VGTU TEMPUS programų koordinatorius, Lietuvos Mokslų Akademijos narys ekspertas.

Duomenys apie dalyvavimą kitų įmonių kapitale:
Turi 25 proc. UAB “Suvirininkystė” akcijų.

Mindaugas Bakas – stebėtojų tarybos narys
Gim. 1975 m., išrinktas 2002 m. (perrinktas 2006 m.)

Duomenys apie dalyvavimą kitų įmonių, įstaigų, organizacijų veikloje:
Rinkos plėtros departamento direktorius, Vilniaus vertybinių popierių birža, OMX
Kitų įmonių kapitale nedalyvauja.

Aurelija Mužaitė – Zavanelli – stebėtojų tarybos narė
Gim. 1978 m., išrinkta 2000 m. (perrinkta 2002, 2006 m.)

Duomenys apie dalyvavimą kitų įmonių, įstaigų, organizacijų veikloje ir kapitale:
Rinkodaros vadovė UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonėje “Investicijų portfelių valdymas”.
Kitų įmonių kapitale nedalyvauja.

Už veiklą stebėtojų taryboje jos nariams visuotinis akcininkų susirinkimo nutarimu gali būti mokamos tantjemos. Tantjemos mokamos vieną kartą per metus. Tikslų tantjėmų dydį, mokėjimo būdą ir apskaičiavimo metodus kiekvienu atveju nustato visuotinis akcininkų susirinkimas savo nutarimu.

Fondo valdymo organų nariams bei darbuotojams Fondo naudai turėtos išlaidos nėra kompensuojamos.

36. Informacija apie Valdymo įmonę

36.1. Pavadinimas: UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė “Investicijų portfelių valdymas”.

Adresas: P. Lukšio g. 32, LT-08222 Vilnius,

Telefonas/Faksas.: (8-5) 274 70 16, 274 70 17, 274 70 18.

Įmonės kodas: 111707985.

Įmonės rūšis: uždaroji akcinė bendrovė.

LR vertybinių popierių komisijos suteiktos licencijos Nr. VĮK-011, išduota 2006 04 21.

Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo turto valdymą yra procentinis valdymo mokestis, skaičiuojamas nuo valdomų Fondo grynųjų aktyvų vertės. Atlyginimo, mokamo Valdymo įmonei už Fondo turto valdymą, dydis yra 1 procentas Fondo grynųjų aktyvų vidutinės metinės vertės.

Atlyginimo Valdymo įmonei dydis skaičiuojamas kiekvieną kartą, kai yra skaičiuojama Fondo GAV, o sumokamas mėnesio pabaigoje per 10 darbo dienų. Valdymo mokesčio dydžio skaičiavimas aprašytas šio Prospekto 17 skyriaus 3 punkte. Atlyginimą už Fondo turto valdymą Fondo pavedimu perveda depozitoriumas. Valdymo įmonė išipareigoja depozitoriumui kartu su sąskaita pateikti ataskaitas ir dokumentus, įrodančius, kad Valdytojo atlyginimas apskaičiuotas teisingai. Pasibaigus metams atlyginimo Valdymo įmonei dydis yra tikslinamas. Per metus susidarę atlyginimo Valdymo įmonei permokėjimai per 10 darbo dienų gražinami Fondui, susidarę atlyginimo Valdymo įmonei neprimokėjimai per 10 darbo dienų pervedami Valdymo įmonei.

36.2. Informacija apie Valdymo įmonės vadovus:

UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonės “Investicijų portfelių valdymas” vadovas (generalinis direktorius) yra Vaidotas Petrauskas

Išsilavinimas: aukštasis, Stetsono universitetas (JAV), finansai

Darbovietės per paskutinius 10 metų ir pareigos jose:

2000 – 2002 ZPR Investment Research, Inc. (JAV) – projektų vadovas

2002 – 2003 ZPR International Inc. atstovybė – projektų vadovas

2003 – 2006 UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė "Investicijų portfelių valdymas" - projektų vadovas

2006 – 2007 ZPR International Inc. atstovybė – analitikas

2007.11 – iki dabar ZPR International Inc. atstovybė – vadovas

2006.08 – iki dabar UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė "Investicijų portfelių valdymas" - generalinis direktorius

Veikla kitose įstaigose:

2004 – iki dabar CFA (Chartered Financial Analyst) Instituto narys

Kitų įmonių kapitale nedalyvauja.

UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonės “Investicijų portfelių valdymas” vyr. finansininkas Dainius Minelga

Išsilavinimas: aukštasis, KPI – inžinierius sistemotechnikas.

Darbovietės per paskutinius 10 metų ir pareigos jose:

1998-2002 UAB “Nodus įranga”, UAB “Nodus šiluma”, UAB “Nodus servisas” vyr.finansininkas

2000-2001 UAB “Gigatelis” - vyr.finansininkas

1998-2007 UAB “Nodus tekstilė” - vyr.finansininkas

1995-2004 AB “Kietaviškių gausa” - programuotojas

1999.07 - iki dabar ZPR International Inc. atstovybė – vyr. finansininkas.

2000.08 - iki dabar UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė "Investicijų portfelių valdymas" - vyr. finansininkas.

2003-2005 UAB „ZPR International“ – vyr. finansininkas.

Kitų įmonių kapitale nedalyvauja.

Fondo Valdymo įmonės valdybos pirmininkas yra Max Edward Zavanelli. Informacija apie šio asmens veiklą kitose įmonėse bei pareigas jose aprašyta šio prospekto 35 skyriuje.

Valdymo įmonės valdybos narys yra Kęstutis Kvainauskas.

- ECOVIS Miškinis, Kvainauskas ir partneriai advokatų kontoros advokatas
- Lietuvos advokatūros narys

Kitų įmonių kapitale nedalyvauja.

Valdymo įmonės valdybos narys - Marijonas Ročius.

- UAB „Ogmios Real Estate“ finansų patarėjas
- Socialinio švietimo paramos fondas (ne pelno įmonė) - Direktorius. Dirba visuomeniniais pagrindais.
- Lietuvos Korespondencinių šachmatų federacijos viceprezidentas.
- Lietuvos Šachmatų federacijos Revizijos komisijos pirmininkas.
- Vilniaus Šachmatų bridžo klubo prezidentas.
- Lietuvos Šachmatų federacijos viceprezidentas.

Kitų įmonių kapitale nedalyvauja.

36.3. Toliau išdėstytos kai kurios Fondo turto valdymo sutarties nuostatos, galinčios būti svarbios Fondo akcininkams.

Pagal turto sutartį Valdymo įmonė patikėjimo teise valdo Fondo turta. Sutartis reglamentuoja Fondo, Valdymo įmonės, Fondo depozitoriumo ir kitų asmenų santykius, atsirandančius valdant Fondo turta. Fondas valdymo sutartimi perduoda Valdymo įmonei patikėjimo teise valdyti savo turta ir tvarkyti finansinę apskaitą, o Valdymo įmonė įsipareigoja profesionaliai, laikantis galiojančių teisės aktų, Fondo įstatų ir valdymo sutarties nuostatų, valdyti Fondo turta.

Valdymo įmonė patikėjimo teise valdo Fondo turta, rengia Fondo prospektus, ataskaitas ir kitus dokumentus, tvarko fondo buhalterinę ir finansinę apskaitą, atstovauja Fondą santykiuose su Fondo depozitoriumu ir kitais asmenimis, šaukia Fondo visuotinius akcininkų susirinkimus, duoda nurodymus mokėti už Fondui suteiktas paslaugas ir Fondo vardu apmoka kitas Fondo išlaidas, priima sprendimus dėl Fondo vertybinių popierių portfelyje esančių vertybinių popierių pirkimo ir/arba pardavimo, teikia pavedimus viešosios apyvartos tarpininkams atlikti sandorius, duoda nurodymus Fondo depozitoriumui suteikti pinigines lėšas ir/arba vertybinius popierius Fondo sandoriams vykdyti, gauna Fondo vardu sudarytų sandorių įvykdymą patvirtinančius ir kitus Fondo dokumentus, juos kaupia ir saugo, vykdo visas įstatymuose numatytas Fondo administracijos ir valdybos funkcijas.

Valdydama Fondo turta Valdymo įmonė privalo veikti pagal galiojančius teisės aktus, Fondo įstatus, šalių sutartis, profesionaliai ir naudingiausiu Fondui būdu.

Valdymo įmonė, siekdama efektyvesnio ir turto valdymo, gali, teisės aktų nustatyta tvarka, dalį savo funkcijų pavesti atlikti įmonei, turinčiai teisę teikti atitinkamas paslaugas. Apie tai nedelsiant pranešama LR Vertybinių popierių komisijai. Tai, kad dalį funkcijų pavedama atlikti kitiems asmenims, neatleidžia Valdymo įmonės nuo atsakomybės.

Valdymo įmonė privalo sąžiningai veikti Fondo akcininkų ir rinkos patikimumo interesais, veikti rūpestingai, su reikiamu profesionalumu ir atsargumu, turėti ir naudoti jos veiklai reikalingas priemones ir procedūras. Valdymo įmonė privalo investuotojui pakankamai atskleisti su juo susijusią ir jam reikalingą informaciją, stengtis išvengti interesų konfliktų, o kai jų išvengti neįmanoma, užtikrinti, kad su Fondo akcininkais būtų elgiamasi sąžiningai. Be to, Valdymo įmonė privalo turėti tokią organizacinę struktūrą, Fondo interesų konflikto su investuotojais, investuotojų tarpusavio interesų konflikto, Fondo akcininkų interesų konflikto ar akcininkų interesų tarpusavio konflikto.

Valdymo įmonė privalo vykdyti kitas pareigas, numatytas galiojančiuose teisės aktuose, Fondo įstatuose ir šalių sutartyse.

Fondas moka Valdymo įmonei atlyginimą už Fondo turto valdymą, kuris yra 1 procentas Fondo grynųjų aktyvų vidutinės metinės vertės.

36.4. Valdymo įmonė nėra pasirašiusi turto valdymo sutarčių su kitomis investicinėmis kintamojo kapitalo bendrovėmis.

Valdymo įmonė taip pat valdo investicinį fondą “ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų atviras investicinis fondas”.

Minėtas fondas specializuojasi atskiroje geografinėje zonoje ir sukauptas pinigines lėšas investuoja į bendrovių, kurių akcijomis prekiaujama viešose, reguliuojamose ir įgaliotų Jungtinių Amerikos Valstijų vyriausybės institucijų prižiūrimose rinkose.

Investuodamas savo turtą fondas laikosi šių investicijų apribojimų:

- investuojama tik į tų bendrovių akcijas, kurių rinkos kapitalizacija yra mažesnė už kiekvienos iš 1000 (vieno tūkstančio) didžiausios rinkos kapitalizacijos Jungtinių Amerikos Valstijų bendrovių rinkos kapitalizacijas. Į bendroves, kurios patenka į 1000 (vieną tūkstantį) didžiausios rinkos kapitalizacijos Jungtinių Amerikos Valstijų bendrovių sąrašą fondas neinvestuoja.
- ne mažiau kaip 90 % fondo grynųjų aktyvų turi sudaryti akcijos, kurios įtrauktos į šių vertybinių popierių biržų prekybos sąrašus: New York Stock Exchange (NYSE), NASDAQ, American Stock Exchange.
- iki 10 % fondo grynųjų aktyvų gali sudaryti visų kitų bendrovių akcijos, kuriomis prekiaujama viešose, reguliuojamose, veikiančiose pagal nustatytas taisykles ir įgaliotų Jungtinių Amerikos Valstijų vyriausybės institucijų prižiūrimose rinkose.

“ZPR Amerikos mažos kapitalizacijos bendrovių akcijų atviro investicinio fondo” investicijų neapriboja specializacija kokioje nors pramonės šakoje.

36.5. UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonės “Investicijų portfelių valdymas” įstatinis kapitalas yra 1 380 000 Lt (vienas milijonas trys šimtai aštuoniasdešimt tūkstančiai litų). Visas kapitalas yra pasirašytas ir pilnai apmokėtas.

37. Depozitoriumas

Pavadinimas	AB SEB bankas
Įmonės kodas	112021238
Buveinė (adresas)	Gedimino pr. 12, LT 01103 Vilnius, Lietuva
Įmonės rūšis	akcinė bendrovė, komercinis bankas
Pagr. veikla	komercinė bankininkystė

Depozitoriumo funkcijas vykdo AB SEB banko Lėšų valdymo ir prekybos finansavimo departamentas. Departamento direktorius Tadas Dovbyšas.

38. Finansų maklerio įmonės

1. Finansų maklerio įmonės pavadinimas: AB SEB bankas.
Įmonės kodas: 1202123
Adresas: Gedimino 12, LT-01103 Vilnius, Lietuva.

Įmonės rūšis: akcinė bendrovė.
Pagrindinė veikla: komercinė bankininkystė.

Finansų maklerio funkcijas vykdo AB SEB bankas Finansų rinkų departamentas, Finansų maklerio skyrius. Skyriaus vadovas Arvydas Jacikevičius.

2. Finansų maklerio įmonės pavadinimas: AB bankas Hansabankas.

Įmonės kodas: 1202965.

Adresas: Savanorių pr. 19, LT-03502 Vilnius, Lietuvos Respublika

Įmonės rūšis: akcinė bendrovė.

Pagrindinė veikla: komercinė bankininkystė.

Finansų maklerio funkcijas vykdys AB bankas Hansabankas Vertybinių popierių prekybos skyrius. Skyriaus viršininkas yra Linas Grinevičius.

Pasirašytoje sutartyje finansų makleris (toliau – Makleris) operacijas su VP atlieka vadovaudamasis LR įstatymais, LR Vyriausybės nutarimais, Lietuvos banko, VPK, Biržos, Lietuvos centrinio vertybinių popierių depozitoriumo (toliau - LCVPD) norminiais aktais ir kitais teisės aktais.

Maklerio sutarčių su Valdymo įmone pobūdis:

- makleris teikia tarpininkavimo paslaugas perkant ir parduodant vertybinius popierius.

Atlyginimas makleriui apskaičiuojamas kaip procentinė dalis nuo sandorio sumos.

39. Administravimo funkcijų delegavimas.

Fondo akcijas platina UAB „SEB investicijų valdymas“, AB „SEB bankas“.

Valdymo įmonė turi teisę dalį savo administravimo funkcijų – Fondo akcijų platinimą ir jų išpirkimą pavesti tokias paslaugas turintiems teisę teikti asmenims. Minėtų asmenų teises ir pareigas platinant ir išperkant Fondo platinimo akcijas nustato galiojantys teisės aktai ir šalių pasirašytos sutartys.

Dalies funkcijų pavedimas neatleidžia Valdymo įmonės nuo atsakomybės.

40. Kita, vadovų nuomone, svarbi informacija, galinti turėti įtakos investitoriams priimant sprendimą.

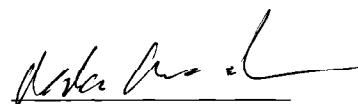
Skirtingai nei aktyviai valdomi fondai, "NSEL 30 indekso fondas" pertvarko savo investicinį portfelį tik kartą per ketvirtį. Dėl šios priežasties portfelis yra mažiau aktyvus ir finansų makleriui mokami komisiniai mokesčiai yra mažesni.

Investuojant ilgesniam laikui "NSEL 30 indekso fondas" gali būti patogus būdas pasinaudoti kylančia Lietuvos ekonomika.

Parašai:

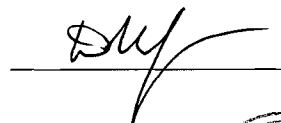
Vaidotas Petrauskas

Valdymo įmonės vadovas



Dainius Minelga

Valdymo įmonės vyr. finansininkas



Kęstutis Kvainauskas

Konsultantas

