

Patvirtinta  
UAB "MP Pension Funds Baltic"  
2009 m. gruodžio mėn. 30 d.  
Valdybos sprendimu (protokolas Nr. 09-05)

**Sudėtinio specialaus kolektyvinio investavimo subjekto, investuojančio į kitus kolektyvinio investavimo subjektus,  
MP ETF STRATEGY FUND  
TAISYKLĖS**

**I. SĄVOKOS IR TRUMPINIAI**

1. Taisyklėse vartojamos sąvokos:
  - 1.1. **Dalyvis** – subfondą sudarančio turto bendraturtis;
  - 1.2. **Darbo diena** – šiose taisyklėse ir kituose Fondo dokumentuose reiškia oficialią darbo dieną Lietuvoje.
  - 1.3. **Depozitoriumas** – AB „Swedbank“, buveinės adresas Konstitucijos pr. 20A, 03502 Vilnius, Lietuva tel. (8 5) 258 4229, duomenys apie įmonę kaupiami ir saugomi Lietuvos Respublikos Juridinių asmenų registre;
  - 1.4. **Grynieji aktyvai** (toliau – GA) – skirtumas tarp subfondą sudarančio turto vertės ir subfondo ilgalaičių ir trumpalaikių finansinių įsipareigojimų;
  - 1.5. **Sudėtinis investicinis fondas** (toliau – Fondas) – Sudėtinis specialusis kolektyvinio investavimo subjektas, investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, MP ETF Strategy Fund, kurio turtas padalintas į atskirus subfondus;
  - 1.6. **Sudėtinio investicinio fondo subfondas** (toliau – subfondas) – Fondo turto dalis, tvarkoma atskirai nuo kito jo turto, bendrosios dalinės nuosavybės teise priklausanti Dalyviams ir kurią patikėjimo teise valdo valdymo įmonė;
  - 1.7. **Išvestinės finansinės priemonės** – finansinės priemonės, kurių vertė priklauso nuo vienos ar kelių finansinių priemonių vertės;
  - 1.8. **Investicinis vienetas** (toliau – vienetas) – perleidžiamasis vertybinis popierius, įrodantis Dalyvio teisę į subfondą sudarančio turto dalį;
  - 1.9. **Finansinės priemonės** – kaip tai apibrėžta Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatyme;
  - 1.10. **Pinigių rinkos priemonės** – Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatyme apibrėžtos pinigų rinkos priemonės, kurių vertę galima tiksliai nustatyti bet kuriuo metu;
  - 1.11. **Platintojas** – valdymo įmonė arba asmuo, sutarties su valdymo įmone pagrindu vykdamas subfondų vienetų pardavimą ir priimančias paraiškias išpirkti ar keisti subfondo vienetus, taip pat atliekantis kitus sutartyje nustatytus veiksmus;
  - 1.12. **Prospektas** – investuotojams ir visuomenei skirtas dokumentas, pateikiantis pagrindinę informaciją apie Fondo siūlomus perleidžiamuosius vertybinius popierius;
  - 1.13. **Taisyklės** – šios Fondo taisyklės;
  - 1.14. **Valdymo įmonė** – Fondo valdymo įmonė – UAB „MP Pension Funds Baltic“, A. Tumėno g. 4 / B korpusas, 7 a., LT-01109 Vilnius, Lietuva, tel. (8 700) 55959, faks. (8 37) 719562, interneto svetainės adresas [www.mppf.lt](http://www.mppf.lt), duomenys apie įmonę kaupiami ir saugomi Lietuvos Respublikos Juridinių asmenų registre.

**Pagrindiniai duomenys apie Valdymo įmonę:**

Pavadinimas UAB „MP Pension Funds Baltic“  
Buveinė A. Tumėno g. 4, korp. B, LT-01109 Vilnius, Lietuva.

2. Taisyklėse vartojami trumpiniai:
  - 2.1. Kolektyvinio investavimo subjektas KIS
  - 2.2. Vertybinių popierių birža VPB
  - 2.3. Vertybinių popierių komisija VPK
  - 2.4. VPB prekiaujamas indekso KIS ETF
3. Kitos sąvokos ir trumpiniai Taisyklėse vartojami tokia pačia prasme, kaip jie vartojami Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų, Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymuose, taip pat kituose Lietuvos Respublikos teisės aktuose, reglamentuojančiuose kolektyvinio investavimo subjektų veiklą.

## II. FONDO INVESTAVIMO STRATEGIJA IR APRIBOJIMAI

4. Fondo tikslas – suteikti investuotojams investicijų kryptį pasirinkimo bei jų efektyvaus keitimo galimybę, investuojant į pasirinktą vieną ar du Fondą sudarančius subfondus.
5. Fondas siekia investuoti į, tai yra jo turtą gali sudaryti:
  - 5.1. Europos Sąjungos valstybėje narėje arba Europos ekonominei erdvei priklausančioje valstybėje sudarytų suderintųjų KIS vienetų ar akcijų (įskaitant ETF);
  - 5.2. Europos Sąjungos valstybėje narėje ir (arba) kitoje valstybėje sudarytų KIS, neatitinkančių Europos Sąjungos teisės reikalavimų, investicinius vienetų ar akcijų (įskaitant ETF), jei tokie subjektai ir (arba) jų valdymo įmonės investuotojų interesų apsaugos tikslais yra licencijuojamos ir (arba) prižiūrimos, o VPK ir užsienio priežiūros institucija yra sudariusios susitarimą, užtikrinantį tinkamą veiklos priežiūrą ir informacijos teikimą;
  - 5.3. kitas, LR kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme nurodytas finansines priemones, tokias kaip:
    - 5.3.1. perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtraukti arba neįtraukti į prekybą į pagalbą nustatytas taisykles veikiančią, pripažintą, prižiūrimą ir visuomenei prieinamą rinką (toliau šiose Taisyklėse, jei nenurodyta kitaip, vadinama – **reguliuojama rinka**);
    - 5.3.2. išleidžiami nauji perleidžiamieji vertybiniai popieriai, ir (arba);
    - 5.3.3. indėliai ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui, kuriuos pareikalavus galima atsiimti kredito įstaigoje, kurios buveinė yra valstybėje narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažiau griežta nei Europos Sąjungoje, ir (arba)
    - 5.3.4. įvairios pinigų rinkos priemonės, kurios nėra įtrauktos į prekybą reguliuojamoje rinkoje, ir (arba)
    - 5.3.5. išvestinės finansinės priemonės (įskaitant ir tas, kurios suteikia teisę tik gauti pinigus), rizikos valdymo ar pelno uždirbimo tikslais, kurios atitinka šias sąlygas:
      - 5.3.5.1. jos yra įtrauktos į prekybą a) rinkose, pagal Finansinių priemonių rinkų įstatymą laikomose reguliuojamomis ir veikiančiomis Lietuvos Respublikoje ar kitoje valstybėje narėje; ir (arba) b) valstybėje narėje veikiančioje kitoje reguliuojamoje rinkoje; ir (arba) c) kitoje valstybėje (išskyrus valstybes nares) veikiančioje reguliuojamoje rinkoje, nurodytoje šiose taisyklėse<sup>1</sup> arba kuriomis prekiaujama už (a), (b) ir (c) dalyse nurodytų rinkų ribų;
      - 5.3.5.2. jos susietos su finansiniais indeksais, palūkanų normomis, valiutomis ar valiutų kursais, į kuriuos Fondas turi teisę investuoti, ir su Taisyklių 5.3.1-5.3.4 papunkčiuose nurodytomis investicinėmis priemonėmis;
      - 5.3.5.3. kita šalis sandoriuose, sudarytuose už Taisyklių 5.3.5.1 papunkčio (a)(b) ir (c) dalyse nurodytų rinkų ribų, yra valstybėje narėje veikiantis bankas arba kitas subjektas atitinkantis VPK nustatytus kriterijus ir yra prižiūrima priežiūros institucijos;
      - 5.3.5.4. priemonės, kuriomis prekiaujama už Taisyklių 5.3.5.1 papunkčio (a)(b) ir (c) dalyse nurodytų rinkų ribų, kiekvieną dieną galima patikrinti, patikimai ir tiksliai įvertinti ir bet kuriuo metu parduoti ar kitaip atlyginamai realizuoti jų tikrąją vertę.
  - 5.4. investavimo priemonių, į kurias galima investuoti, sąrašas ateityje gali būti praplėstas, kiek tai leidžia Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas ir kiti galiojantys teisės aktai, atitinkamai atnaujinant šias Taisykles.
  - 5.5. Fondo subfondai akcijų rinkoms numatytą skirti investicijų dalį daugiausia numato investuoti į ETF.
6. Toliau pateikiamos atskirų Fondo subfondų, t.y. MP ETF Strategy – Asset Allocation Fund ir MP ETF Strategy – Equity Fund investavimo strategijos.

---

<sup>1</sup> Šio papunkčio tikslu tokiomis rinkomis laikomos: Oslo vertybinių popierių birža (Norvegija), Australijos vertybinių popierių birža, Toronto vertybinių popierių birža (Kanada), Tokijo vertybinių popierių birža (Japonija), Meksikos vertybinių popierių birža, Ciuricho vertybinių popierių birža (Šveicarija), Stambulo vertybinių popierių birža (Turkija), Njujorko vertybinių popierių birža (JAV), Nasdaq (JAV), Pacific Stock Exchange (JAV), NYSE ARCA (JAV), San Paulo vertybinių popierių birža (Brazilija), Honkongo vertybinių popierių birža (Honkongas), Tel Avivo vertybinių popierių birža (Izraelis), Zagrebo vertybinių popierių birža (Kroatija), Maskvos vertybinių popierių birža (MICEX), Rusijos birža RTS, Ukrainos vertybinių popierių birža PFTS.

## 6.1. MP ETF Strategy – Asset Allocation Fund.

- 6.1.1. MP ETF Strategy – Asset Allocation Fund strategija – siekti maksimalaus subfondo vertės augimo, investuojant į įvairias finansinio turto klases, regionus, ūkio šakas ir finansines priemones.
- 6.1.2. MP ETF Strategy – Asset Allocation Fund numato aktyvų taktinį paskirstymą tarp dviejų pagrindinių turto klasių: akcijų rinkų (akcijų ETF, akcijų ir pan.) bei fiksuoto pajamingumo finansinių priemonių (obligacijų, pinigų rinkos priemonių, jų fondų, indėlių ir pan.). Tai reiškia, jog visas subfondo turtas tam tikru metu gali būti investuotas į akcijų rinkas, o kitu metu – vien į fiksuoto pajamingumo finansines priemones bei jų fondus. Taip pat galimas minimų pagrindinių turto klasių (akcijų ir fiksuoto pajamingumo finansinių priemonių) derinys, atitinkantis Fondo investicinius sprendimus priimančio asmens požiūrį į šių turto klasių perspektyvas.
- 6.1.3. MP ETF Strategy – Asset Allocation Fund akcijų rinkoms skirtą investicijų dalį daugiausia numato investuoti į akcijų ETF. Akcijų rinkoms skirta subfondo dalis bus investuojama įvairiomis pasaulio valiutomis.
- 6.1.4. MP ETF Strategy – Asset Allocation Fund obligacijų ir pinigų rinkoms bei indėliams skirtą investicijų dalį daugiausia numato investuoti į eurus (ir su juo susietomis valiutomis) išleistas obligacijas ir pinigų rinkos priemones ir indėlius, taip sumažinant valiutų kursų svyravimo riziką. Siekiant diversifikavimo, MP ETF Strategy – Asset Allocation Fund turtas gali būti investuojamas į obligacijų bei pinigų rinkos fondus, tame tarpe ir obligacijų bei pinigų rinkos ETF.
- 6.1.5. MP ETF Strategy – Asset Allocation Fund savo veiklos geografinė zona, investuodamas tik tam tikrose valstybėse ar regionuose, tam tikrose ūkio šakose, neriboja.
- 6.1.6. Subfondui būdinga rizika – kadangi subfondas tam tikrais momentais gali investuoti visą subfondo turtą pasaulio akcijų rinkose, tad jame galimi didesni grynųjų aktyvų vertės svyravimai. Investavimas į šį subfondą yra susijęs su didesne nei vidutinė rizika.

## 6.2. MP ETF Strategy - Equity Fund:

- 6.2.1. MP ETF Strategy - Equity Fund strategija – siekti maksimalaus subfondo vertės augimo, investuojant pasaulio akcijų rinkose.
  - 6.2.2. Praėjus 6 mėnesiams nuo MP ETF Strategy - Equity Fund veiklos pradžios, ne mažiau kaip 90 proc. subfondo grynųjų aktyvų turi būti investuojama akcijų rinkose arba su akcijų rinkomis susietose finansinėse priemonėse. Investicijoms akcijų rinkose šio apribojimo tikslu priskiriama:
    - nuosavybės vertybiniai popieriai (akcijos);
    - kolektyvinio investavimo subjektai (fondai), didžiąją dalį lėšų investuojantys akcijų rinkose, tarp jų ETF;
    - su akcijų rinkomis bei jų indeksais susietos išvestinės finansinės priemonės, tarp jų pasirinkimo ir ateities sandoriai;
    - kitos su akcijų rinkomis susietos finansinės priemonės;
    - sandoriai dėl šiame papunktyje išvardintų finansinių priemonių įsigijimo, pagal kuriuos dar nėra atsiskaityta.
  - 6.2.3. MP ETF Strategy - Equity Fund akcijų rinkoms skirtą investicijų dalį daugiausia numato investuoti į akcijų ETF. Akcijų rinkoms skirta subfondo dalis bus investuojama įvairiomis pasaulio valiutomis. Akcijų rinkoms skirtos subfondo lėšos bus paskirstytos įvairiuose pasaulio regionuose bei valstybėse, taip pat ūkio šakose, aktyviai keičiant jų tarpusavio proporcijas priklausomai nuo Fondo investicinius sprendimus priimančio asmens požiūrio į atskirų regionų, valstybių, ūkio šakų ir t.t. akcijų rinkų santykinę augimo perspektyvą.
  - 6.2.4. Likusi MP ETF Strategy - Equity Fund investicijų dalis gali būti investuojama į obligacijas, pinigų rinkos priemones, jų fondus, indėlius bei ETF, taip pat kitas šiose Taisyklėse numatytas finansines priemones.
  - 6.2.5. MP ETF Strategy - Equity Fund būdinga rizika – kadangi subfondas numato ne mažiau kaip 90 proc. subfondo grynųjų aktyvų vertės investuoti pasaulio akcijų rinkose, ir Fondo valdytojas neturi teisės sumažinti akcijų rinkose investuojamos dalies žemiau šios ribos, todėl jame galimi dideli grynųjų aktyvų vertės svyravimai. Investavimas į MP ETF Strategy - Equity Fund yra susijęs su aukšta rizika.
7. Valdymo įmonė kiekvieno atskiro subfondo sąskaita gali skolintis iki 15 procentų paskolos sutarties sudarymo dieną buvusios GA vertės, terminui, kuris negali būti ilgesnis negu 6 mėnesiai. Kiekvieno atskiro subfondo turto investavimui taikomi šie diversifikavimo reikalavimai:
- 7.1. iki 50 procentų subfondo turtą sudarančių GA vertės gali būti investuota į vieno KIS, kurio ne daugiau kaip 10 procentų GA yra investuota į kitų KIS investicinius vienetus ar akcijas, investicinius vienetus ar akcijas;

- 7.2. iki 20 procentų subfondo turta sudarančių GA vertės gali būti investuota į vieno KIS, kurio daugiau kaip 10 procentų GA yra investuota į kitų KIS investicinius vienetus ar akcijas, investicinius vienetus ar akcijas;
- 7.3. ne daugiau kaip 20 procentų subfondo GA vertės gali būti investuota į Taisyklių 5.2 papunktyje nurodytus reikalavimus atitinkančių alternatyvaus KIS ar jiems analogiškų KIS investicinius vienetus ar akcijas;
- 7.4. bendra investicijų į Taisyklių 7.2. papunktyje numatytus KIS suma negali viršyti 60 procentų subfondo GA;
- 7.5. neapribojant Taisyklių 7.1 - 7.4 papunkčių nuostatų, ne daugiau kaip 20 procentų subfondo turta sudarančių GA gali būti investuota į Taisyklių 5.3.1-5.3.4. papunkčiuose nurodytas priemones.
- 7.6. Valdymo įmonės turimos kurio nors emitento akcijos kartu su Fondo turimomis to emitento akcijomis negali suteikti daugiau kaip 1/10visų balsavimo teisių emitento visuotiniame acnininkų susirinkime. Fondas gali įsigyti ne daugiau kaip:
  - 7.6.1. 10 procentų visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;
  - 7.6.2. 10 procentų visų emitento obligacijų ir kitų formų ne nuosavybės vertybinių popierių;
  - 7.6.3. 25 procentus kito kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų arba akcijų;
  - 7.6.4. 10 procentų vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių.
- 7.7. Draudimo, nustatyto 7.6.2., 7.6.3. ir 7.6.4. papunkčiuose, galima nesilaikyti įsigijimo momentu, jeigu bendra tų perleidžiamųjų vertybinių popierių ar pinigų rinkos priemonių vertė negali būti apskaičiuojama.
- 7.8. 7.6.2. ir 7.6.4 papunkčiuose nustatytos ribos netaikomos perleidžiamiesiems vertybiniais popieriais ir pinigų rinkos priemonėms, kurias išleido ar garantavo valstybė ar savivaldybės.
- 7.9. Skolinių įsipareigojimų vienai kredito įstaigai dalis subfondo investiciniame portfelyje negali viršyti 10 procentų subfondo GA vertės.
- 7.10. Bendra investicijų į kito KIS atskirų subfondų vienetus ar akcijas suma visais atvejais negali viršyti šių Taisyklių 7.1. ir 7.2.papunkčiuose nustatytų leistinų ribų.
- 7.11. Investuojant į išvestines finansines priemones laikomasi prospekte nurodytų reikalavimų.
- 7.12. Pasikeitus teisės aktams, reglamentuojantiems subfondų diversifikavimo reikalavimus, gali būti atitinkamai praplėsti 7.1-7.10. papunkčiuose nustatyti apribojimai.
8. Subfondai turi lyginamuosius indeksus:
  - 8.1. MP ETF Strategy - Equity Fund lyginamąjį indeksą sudaro 100% MSCI All Countries World Index (EUR), (nuo subfondo įsteigimo);
  - 8.2. MP ETF Strategy – Asset Allocation Fund lyginamąjį indeksą sudaro 50% Barclays Euro Aggregate Bond Index (unhedged EUR) ir 50% MSCI All Countries World Index (EUR), (nuo subfondo įsteigimo).
9. Informacija apie subfondų lyginamuosius indeksus pateikiama Valdymo įmonės interneto svetainėje, veiklos ir finansinės būklės ataskaitose, taip pat skelbiant subfondų finansinius rezultatus.
10. Laikotarpis, kuriam sudaromi aukščiau paminėti Fondo subfondai, neterminuotas. Subfondų valiuta yra eurai.

### **III. DALYVIŲ TEISĖS IR PAREIGOS**

11. Fondo subfondų Dalyviai turi šias teises:
  - 11.1. bet kada pareikalauti išpirkti jų turimus investicinius vienetus;
  - 11.2. gauti likusią dalijamo subfondo dalį;
  - 11.3. gauti Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatytą informaciją apie Fondą ir subfondus;
  - 11.4. kitas Prospekte, sutrumpintame prospekte, Taisyklėse ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas teises.
12. Fondo subfondų Dalyviai turi šias pareigas:
  - 12.1. pranešti raštu Valdymo įmonei arba Platintojui apie subfondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje ar paraiškoje nurodytų Dalyvio duomenų (vardo, pavardės arba pavadinimo, gyvenamosios vietos arba buveinės adreso, atsiskaitomosios sąskaitos, telefono, elektroninio pašto, o taip pat kitų nepaminėtų duomenų) pasikeitimą ne vėliau kaip per 10 (dešimt) kalendorinių dienų nuo jų pasikeitimo;
  - 12.2. parduodant, dovanojant ar kitaip perleidžiant nuosavybės ar valdymo teisę į turimus subfondo vienetus, su subfondo vienetų įgijėju sudaryti rašytinę sutartį, kurios vienas egzempliorius per 3 (tris) darbo dienas turi būti pateiktas Valdymo įmonei ar Platintojui;
  - 12.3. kitas šiose Taisyklėse, vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje ar paraiškoje ir teisės aktų nustatytas pareigas.

### **IV. VALDYMO ĮMONĖS TEISĖS IR PAREIGOS VALDANT SUBFONDUS, SANDORIAI, KURIUOS VALDYMO ĮMONĖ GALI SUDARYTI IR VYKDYTI SUBFONDO SĄSKAITA BEI JO INTERESAI**

13. Valdymo įmonė turi šias pareigas:
  - 13.1. sąžiningai, teisingai ir profesionaliai veikti Dalyvių ir rinkos patikimumo interesais;

- 13.2. veikti rūpestingai, su reikiamu profesionalumu ir atsargumu;
  - 13.3. turėti ir naudoti veiklai reikalingas priemones ir procedūras;
  - 13.4. aiškiai ir suprantamai suteikti Dalyviui ar potencialiam Dalyviui visą reikalingą informaciją, kurios pagrindu jis galėtų suprasti siūlomų investicinių paslaugų ir finansinių priemonių esmę bei joms būdingą riziką ir galėtų priimti pagrįstus investicinius sprendimus;
  - 13.5. Dalyviui pageidaujant, pateikti informaciją apie Valdymo įmonę ir jos teikiamas paslaugas, siūlomas finansines priemones ir susijusias rizikas;
  - 13.6. prieš teikiant investicines rekomendacijas, surinkti informaciją apie Dalyvio ar potencialaus Dalyvio žinias ir patirtį investavimo srityje, finansinę padėtį bei investavimo tikslus;
  - 13.7. Dalyviui pakankamai atskleisti su juo susijusią ir jam reikalingą informaciją;
  - 13.8. turėti tokią organizacinę struktūrą, kad būtų išvengta Valdymo įmonės interesų konflikto su Dalyviais, Dalyvių tarpusavio interesų konflikto;
  - 13.9. stengtis išvengti interesų konfliktų, o kai jų išvengti neįmanoma, užtikrinti, kad su Dalyviais būtų elgiamasi sąžiningai;
  - 13.10. užtikrinti, kad Valdymo įmonės procedūros ir buhalterinių įrašų bei apskaitos sistemos būtų patikimos ir, kad iš jų būtų galima sužinoti visų sandorių šalis, turinį, laiką ir vietą, nustatyti, ar turtas investuojamas laikantis šiose Taisyklėse numatytų sąlygų ir teisės aktų reikalavimų;
  - 13.11. vykdyti vidaus kontrolę, kontroliuoti savo vadovų ir darbuotojų sudaromus vertybinių popierių sandorius;
  - 13.12. saugoti atliktų operacijų dokumentus ne mažiau kaip 10 metų nuo operacijų įvykdymo dienos, jei kiti teisės aktai nenustato ilgesnio saugojimo termino;
  - 13.13. užtikrinti, kad sprendimus dėl turto valdymo priimančias asmenis turėtų VPK nustatytą kvalifikaciją ir patirtį, būtų nepriekaištingos reputacijos;
  - 13.14. kitas, Lietuvos Respublikos teisės aktuose numatytas Valdymo įmonės pareigas.
14. Valdymo įmonė turi šias teises:
- 14.1. sudaryti subfondų sąskaita ir interesais sandorius, susijusius su subfondų turto valdymu, ir sandorius, susijusius su subfondų vienetų pardavimu ir išpirkimu;
  - 14.2. gavus išankstinį VPK leidimą, dalį subfondų valdymo funkcijų pavesti atlikti įmonei, turinčiai teisę teikti atitinkamas paslaugas;
  - 14.3. teikti paslaugas, numatytas jai išduotoje licencijoje;
  - 14.4. Valdymo įmonės valdybai nusprendus bei VPK suteikus leidimą papildyti Fondo prospektus ir pritarus Taisyklių naujai redakcijai, sudaryti naują subfondą;
  - 14.5. reikalauti, kad Dalyvis laiku vykdytų vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje, Taisyklėse ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose numatytas prievolės;
  - 14.6. daryti Taisyklių V dalyje nurodytus atskaitymus iš subfondų turto;
  - 14.7. subfondų turtą valdyti, naudoti ir juo disponuoti turto patikėjimo teisės pagrindais;
  - 14.8. Sandoriai, kuriuos Valdymo įmonė gali sudaryti ir vykdyti subfondų sąskaita bei jo interesais:
    - operacijos su investavimo strategijoje numatytais vertybiniais popieriais ir pinigų rinkos priemonėmis;
    - indėlių operacijos, atliekamos laikantis Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytos tvarkos;
    - sandoriai su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, kurios atitinka Lietuvos Respublikos kolektyvinių investavimo subjektų įstatyme numatytas sąlygas;
    - kiti, teisės aktų leidžiami sandoriai.
  - 14.9. teisės aktuose numatytais atvejais ir sąlygomis sustabdyti vienetų išpirkimą;
  - 14.10. kitas, Lietuvos Respublikos teisės aktuose ir šiose Taisyklėse numatytas teises.

## **V. ATLYGINIMŲ IR KITŲ IŠLAIDŲ APSKAIČIAVIMO METODIKA, DYDIS IR MOKĖJIMO TVARKA**

15. Atlyginimas Valdymo įmonei:
- 15.1. atlyginimas Valdymo įmonei mokamas už turto valdymo paslaugas;
  - 15.2. atlyginimas Valdymo įmonei mokamas iš subfondų lėšų;
  - 15.3. atlyginimas Valdymo įmonei už kiekvieno subfondo valdymą yra ne didesnis kaip 0,5 (penkios dešimtosios) procento nuo vidutinės metinės atitinkamo subfondo GA vertės;
  - 15.4. į atlyginimą Valdymo įmonei nėra įskaičiuotas vienetų platinimo mokestis;
  - 15.5. valdymo mokestis skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną Valdymo įmonės darbo dieną nuo vidutinės metinės atitinkamo subfondo GA vertės. Mokestis už vieną dieną yra skaičiuojamas, nustatytą mokesį dalinant iš metų faktinio darbo dienų skaičiaus.
  - 15.6. Valdymo įmonės valdybos sprendimu gali būti taikomas mažesnis nei 0,5 procento tarifas. Apie atlyginimą už Fondo subfondų valdymą investuotojai bus informuojami Fondo sutrumpintame prospekte;

- 15.7. Valdymo įmonės grąžinamomis permokėtomis mokesčių sumomis yra didinama atitinkamo subfondo GA vertė;
  - 15.8. atlyginimas Valdymo įmonei nustatomas ir kaupiamas 4 skaičių po kablelio tikslumu ir mokamas ne dažniau nei kartą per mėnesį;
  - 15.9. jei valdymo mokestis per vienerius kalendorinius metus viršija Prospekte nustatytą procentą nuo GA vidutinės metinės vertės, Valdymo įmonė iki kitų kalendorinių metų sausio 25 dienos perveda perviršį į atitinkamo subfondo sąskaitą.
16. Atlyginimas Depozitoriumui:
    - 16.1. atlyginimas Depozitoriumui yra mokamas už Depozitoriumo pagal sutartį suteiktas paslaugas bei už judėjimus finansinių priemonių sąskaitose;
    - 16.2. atlyginimas Depozitoriumui mokamas iš kiekvieno atskiro subfondo lėšų;
    - 16.3. atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną darbo dieną nuo vidutinės metinės atitinkamo Fondo subfondo GA vertės, remiantis sudaryta sutartimi su Depozitoriumu ir negali būti didesnis nei 0,25 (dvidešimt penkios šimtosios) procento nuo vidutinės metinės atskiro subfondo GA vertės. Mokestis už vieną dieną yra skaičiuojamas, nustatytą mokestį dalinant iš metų faktinio darbo dienų skaičiaus.
    - 16.4. atlyginimas Depozitoriumui nustatomas ir kaupiamas 4 skaičių po kablelio tikslumu ir mokamas ne dažniau nei kartą per mėnesį pervedant mokestį į Depozitoriumo sąskaitą;
    - 16.5. pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už Depozitoriumo suteiktas paslaugas dydis yra tikslinamas. Jei Depozitoriumo mokestis per vienerius kalendorinius metus viršija Prospekte nustatytą maksimalų mokesčio dydį nuo GA vidutinės metinės vertės, Valdymo įmonė iki kitų kalendorinių metų sausio 25 dienos perveda perviršį į atitinkamo subfondo sąskaitą.
  17. Atlyginimas Platintojui:
    - 17.1. platinimo mokestis yra skirtas padengti išlaidas, susijusias su investicinių vienetų platinimu. Platinimo mokestis nėra įskaičiuojamas į vieneto pardavimo kainą, kurią už įsigyjamus Fondo subfondo vienetus moka Dalyvis pagal vienetų pirkimo-pardavimo sutartį ar paraišką;
    - 17.2. platinimo mokestis yra atskaitomas nuo visos investuojamos sumos, kurią už įsigyjamus vienetus perveda investuotojas, taigi į pasirinktą subfondą investuojama suma yra mažesnė platinimo mokesčio dydžiu. Platinimo mokestį nuskaičiuoja ir nurašo Valdymo įmonė arba Platintojas, jei tai numatyta Platintojo sutartyje su Valdymo įmone;
    - 17.3. platinimo mokestis yra ne didesnis kaip 2,5 (du ir penkios dešimtosios) procento nuo investuojamos sumos;
    - 17.4. platinimo mokestis į GA vertės skaičiavimus nėra įtraukiamas;
    - 17.5. vienetų pardavimo kainos skelbimo tvarka nurodyta Fondo sutrumpintame prospekte.
  18. Kitos išlaidos, dengiamos iš Fondo subfondų lėšų:
    - 18.1. atlyginimas finansiniams tarpininkams už suteiktas tarpininkavimo paslaugas (pirkimo, pardavimo, kitus sandorius, susijusius su investicijų portfeliumi) apskaičiuojamas pagal faktines išlaidas, bet negali būti didesnis kaip 1,0 proc. nuo atitinkamo subfondo sudarytų sandorių vidutinės mėnesio vertės. Jei atlyginimas tarpininkams viršija 1,0 proc. nuo atitinkamo subfondo sudarytų sandorių vidutinės mėnesio vertės, mokesčio perviršis dengiamas iš Valdymo įmonės lėšų iki kitų kalendorinių metų sausio mėnesio 31 d. Atlyginimas finansiniams tarpininkams mokamas paslaugų teikimo sutartyje numatyta tvarka ir terminais;
    - 18.2. atlyginimas audito įmonei už atliktą atitinkamo subfondo auditą nustatomas pagal faktines išlaidas ir yra mokamas paslaugų teikimo sutartyje numatyta tvarka ir terminais. Mokestis už kiekvieną darbo dieną yra skaičiuojamas kaupimo principu, nustatytą maksimalų mokestį padalinant iš metų faktinio darbo dienų skaičiaus;
    - 18.3. atlyginimas bankams (įskaitant valiutos keitimo sąnaudas ir tiesioginio debeto išlaidas) mokamas pagal atitinkamo banko patvirtintus paslaugų įkainius ir mokėjimo tvarką už banko atitinkamam subfondui suteiktas paslaugas skaičiuojamas kaupimo principu už kiekvieną darbo dieną;
    - 18.4. mokestis už rinkos duomenis (akcijų kainas realiaje laike, grafikus, kompanijų finansinės ir techninės analizės duomenis), nustatomas pagal faktines išlaidas. Jeigu šis mokestis sudaro daugiau nei 0,1 proc. paslaugos užsakymo dienos atitinkamo subfondo GA vertės, jis skaičiuojamas kiekvienai darbo dienai, mokestį padalinant iš laikotarpio, kuriam buvo užsakyta paslauga, dienų skaičiaus. Jeigu negalima nustatyti tikslaus mokesčio kiekvienam subfondui atskirai, nes informacija teikiama bendrai, tai mokestis bus paskirstomas kiekvienam subfondui proporcingai pagal atitinkamo subfondo GA vertę mokesčio pripažinimo arba kaupimo pradžios momentu.
  19. Taisyklėse ir Prospekte numatyti iš atitinkamo subfondo GA dengiami maksimalūs mokesčių dydžiai kartu negali viršyti 4,0 proc. nuo atitinkamo subfondo vidutinės metinės GA vertės, tačiau gali būti mažesni. Fondo subfondo mokesčiams, dengiamiems iš GA viršijus nustatytas ribas, mokesčių perviršis dengiamas iš Valdymo įmonės lėšų iki kitų kalendorinių metų sausio mėnesio 31 d.
  20. Valdymo įmonė renka ir saugo dokumentus, pagrindžiančius atlyginimų ir kitų išlaidų apskaičiavimą.

21. Visos kitos Taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.
22. Naujai steigiamiems Fondo subfondams gali būti taikomos aukštesnės atlyginimų ir išlaidų, dengiamų iš Fondo subfondo lėšų, ribos. Tokiu atveju šiose Taisyklėse turi būti nurodomos maksimalios atitinkamų išlaidų ribos, o konkrečiam subfondui taikomų atitinkamų atlyginimų ir išlaidų ribos turi būti nurodytos sutrumpintame prospekte.

## **VI. VALDYMO ĮMONĖS, DEPOZITORIUMO PAKEITIMO SĄLYGOS IR TVARKA**

23. Valdymo įmonės ar Depozitoriumo pakeitimui yra būtina gauti išankstinį VPK leidimą.
24. Valdymo įmonės valdybos sprendimu bei gavus išankstinį VPK leidimą, Valdymo įmonė gali būti keičiama esant šioms sąlygoms:
  - 24.1. panaikinus Valdymo įmonės licenciją;
  - 24.2. pradėjus Valdymo įmonės likvidavimo procedūrą;
  - 24.3. iškėlus Valdymo įmonei bankroto bylą;
  - 24.4. kitais teisės aktų numatytais atvejais.
25. Keičiant Valdymo įmonę, Fondo valdymas ir įsipareigojimai perduodami kitai valdymo įmonei teisės aktų nustatyta tvarka.
26. Valdymo įmonės valdybos sprendimu bei gavus išankstinį VPK leidimą, Depozitoriumas gali būti keičiamas esant šioms sąlygoms:
  - 26.1. jei Depozitoriumas nevykdo arba netinkamai vykdo Valdymo įmonės ir Depozitoriumo sudarytoje sutartyje prisiimtus įsipareigojimus;
  - 26.2. jei Valdymo įmonės ir Depozitoriumo sudaryta sutartis yra nutraukiama šalių susitarimu;
  - 26.3. siekiant efektyvesnio Fondo subfondų turto administravimo.
27. Depozitoriumas gali būti keičiamas ir kitais teisės aktų numatytais atvejais.

## **VII. SUBFONDŲ INVESTICINIŲ VIENETŲ PARDAVIMO BEI IŠPIRKIMO SĄLYGOS IR TVARKA**

28. Subfondų vienetų pardavimo sąlygos ir tvarka.
  - 28.1. Investuotojas Fondo subfondų vienetų gali įsigyti darbo dienomis Taisyklių 31 punkte nurodytose platinimo vietose darbo metu pateikęs paraišką Valdymo įmonei arba Platintojui, o taip pat ir internetinės bankininkystės sistema kaip gali būti nurodoma Platintojo. Jei atitinkamai nurodyta Prospekte, investuotojas Fondo subfondų vienetų gali įsigyti tik pateikęs paraišką Platintojui.
  - 28.2. Investuotojui pateikus paraišką, apmokėjimas turi būti atliktas į atitinkamą sąskaitą, kaip nurodyta Prospekte.
  - 28.3. Apmokėti už Fondo subfondų vienetus galima eurais, litais bei įsigyjamo subfondo valiuta.
  - 28.4. Apmokant subfondo, kurio valiuta yra euras (arba kita užsienio valiuta) vienetų įsigijimą litais, vieneto įsigijimo vertė litais perskaičiuojama prospekte nurodytu valiutos kursu.
  - 28.5. Vienetų pirkimo paraiškos, pateiktos ir apmokėtos už numatomus pirkti vienetus imtinai iki Valdymo įmonės darbo dienos 16 val. 00 min., vykdomos tos darbo dienos vieneto kaina, o paraiškos, pateiktos ir apmokėtos už numatomus pirkti vienetus po Valdymo įmonės darbo dienos 16 val. 00 min., bus vykdomos sekančią Valdymo įmonės darbo dieną galiojančia vieneto kaina.
  - 28.6. Valdymo įmonė gali bet kada sustabdyti ir atnaujinti subfondų vienetų pardavimą kita nei to subfondo valiuta, apie tai nedelsiant paskelbiant interneto svetainėje [www.mppf.lt](http://www.mppf.lt).
  - 28.7. Nuosavybės teisę į atitinkamo subfondo vienetus investuotojas įgyja nuo įrašo padarymo asmeninėje investuotojo investicinių vienetų sąskaitoje.
  - 28.8. Minimali investavimo suma yra nurodoma sutrumpintame prospekte.
29. Vienetų išpirkimo sąlygos ir tvarka.
  - 29.1. Subfondų vienetai išperkami darbo dienomis darbo metu pateikus Valdymo įmonei arba Platintojui paraišką išpirkti subfondo vienetus. Jei atitinkamai nurodyta Prospekte, Fondo subfondų vienetus galima išpirkti tik pateikus paraišką Platintojui.
  - 29.2. Subfondo vienetai išperkami už nustatytą vienetų išpirkimo kainą.
  - 29.3. Vienetai Dalyvio pasirinkimu gali būti išperkami litais, eurais arba atitinkamo subfondo valiuta.
  - 29.4. Apmokant subfondo, kurio valiuta yra euras (arba kita užsienio valiuta) vienetų išpirkimą litais, mokėtina išpirkimo suma perskaičiuojama prospekte nurodytu valiutos kursu.
  - 29.5. Valdymo įmonė gali bet kada sustabdyti ir atnaujinti subfondų vienetų išpirkimą kita nei to subfondo valiuta, apie tai nedelsiant paskelbiant interneto svetainėje [www.mppf.lt](http://www.mppf.lt).

- 29.6. Vienetų išpirkimo paraiškos, pateiktos imtinai iki Valdymo įmonės darbo dienos 16 val. 00 min., vykdomos tos darbo dienos vieneto kaina, o paraiškos, pateiktos po Valdymo įmonės darbo dienos 16 val. 00 min., bus vykdomos sekančios Valdymo įmonės darbo dienos vieneto kaina.
- 29.7. Nuo paraiškos, pateiktos Valdymo įmonei arba Platintojui, įvykdymo momento, jei Dalyvis parduoda visus turimus subfondo vienetus, jis nebelaikomas atitinkamo subfondo Dalyviu.
- 29.8. Fondo ir Platintojo atsakomybė.
- 29.8.1. Už išpirktus vienetus privaloma atsiskaityti ne vėliau kaip per 7 (septynias) darbo dienas nuo vienetų išpirkimo paraiškos gavimo dienos. Pinigai už išpirktus vienetus investuotojui yra pervedami į paraiškoje nurodytą banko sąskaitą.
- 29.8.2. Valdymo įmonei neatsiskaičius su investuotoju per nurodytą terminą, ji privalo sumokėti investuotojui 0,02 proc. dydžio delspinigius už kiekvieną pradelstą dieną, išskyrus atvejus dėl vienetų išpirkimo sustabdymo, numatytus Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme.
- 29.8.3. Platintojas sutartyje, pasirašytoje su Valdymo įmone, įsipareigoja platinti ir išpirkti subfondų vienetus bei atlikti kitas funkcijas, numatytas Platinimo sutartyje.
- 29.8.4. Platintojas atsako už Dalyvio turto praradimą ir/ar trūkumą, atsiradusį dėl Platintojo kaltės.
30. Neapmokėjimo laiku padariniai.
- 30.1. Investuotojui laiku nesumokėjus pinigų už įsigyjamus atitinkamo subfondo vienetus, Valdymo įmonė ar Platintojas Valdymo įmonės vardu turi teisę savo iniciatyva nutraukti vienetų pirkimo-pardavimo sutartį arba atsisakyti vykdyti paraišką, o investuotojui vėl pageidaujant įsigyti vienetus, jis turi pateikti naują paraišką.
- 30.2. Jei pateikta paraiška nebus apmokėta iki 16 val. 00 min., ji nebus tenkinama tos Valdymo įmonės darbo dienos investicinių vienetų kaina ir bus tenkinama tos Valdymo įmonės darbo dienos investicinių vienetų kaina iki kurios 16 val.00 min. val. ji buvo apmokėta. Jei tokia paraiška nėra apmokama per 5 darbo dienas, ji laikoma negaliojančia ir yra anuliuojama.
31. Platinimo ir išpirkimo vietas yra nurodytos Fondo prospektuose.

## **VIII. VIENETŲ IŠPIRKIMO SUSTABDYMO IR ATNAUJINIMO PAGRINDAI IR TVARKA**

32. Teisę sustabdyti vienetų išpirkimą turi Valdymo įmonė ir VPK.
33. Sustabdyti vienetų išpirkimą galima ne ilgiau kaip 3 mėnesiams per metus.
34. Vienetų išpirkimas gali būti sustabdomas, esant šioms sąlygoms:
- 34.1. tai būtina, siekiant apsaugoti Dalyvių interesus nuo galimo atitinkamo subfondo nemokumo ar išpirkimo kainos kritimo esant nepalankiai vertybinių popierių rinkos padėčiai;
- 34.2. nepakanka pinigų išmokėti už išperkamus Fondo subfondo vienetus, o turimų vertybinių popierių pardavimas būtų nuostolingas;
- 34.3. kai tokia poveikio priemonė nustatyta tvarka pritaiko VPK.
35. Nuo sprendimo sustabdyti vienetų išpirkimą priėmimo momento draudžiama priimti vienetų išpirkimo paraiškas, atsiskaityti už vienetus, kuriuos išpirkti buvo pareikalauta iki sprendimo sustabdyti išpirkimą priėmimo.
36. Apie vienetų išpirkimo sustabdymą nedelsiant turi būti pranešama VPK, Platintojams, per kuriuos vykdomas išpirkimas bei Dalyviams.
37. Jei vienetų išpirkimą sustabdo VPK, šis sprendimas gali būti panaikintas tik VPK arba teismo sprendimu. Kitais atvejais tokią teisę turi ir Valdymo įmonė.
38. Apie sprendimą atnaujinti vienetų išpirkimą turi būti pranešama Taisyklių 36 punkte nurodytiems asmenims.

## **IX. SUBFONDŲ TURTO ĮVERTINIMO BEI VIENETO VERTĖS APSKAIČIAVIMO IR SKELBIMO TVARKA**

39. Fondo subfondų GA skaičiuojami vadovaujantis VPK patvirtinta GA skaičiavimo metodika ir Valdymo įmonės GA skaičiavimo metodika ir procedūromis. Fondo subfondų GA apskaičiuojami kiekvienai Valdymo įmonės darbo dienai ir skelbiami kitą Valdymo įmonės darbo dieną iki 12 val. Valdymo įmonės interneto svetainėje [www.mppf.lt](http://www.mppf.lt). Skaičiuojant GA vertę, į paraišką pateiktas po 16 val. 00 min., skaičiuojant tos Valdymo įmonės apskaitos dienos GA vertę, nėra atsižvelgiama. Tokios paraiškos įvertinamos skaičiuojant kitos Valdymo įmonės apskaitos dienos GA vertę. Pasibaigus paraiškų priėmimo laikui, t.y. po 16 val. 00 min., prieš pradedant paraiškų vykdymo procedūrą, skaičiuojama tos Valdymo įmonės apskaitos dienos GA vertė ir pagal ją apskaičiuojama vieneto vertė. Apskaičiavus vieneto vertę, vykdomos prieš tą apskaitos dieną buvusios darbo dienos po 16 val. 00 min. gautos paraiškos ir tos apskaitos dienos iki 16 val. 00 min. gautos paraiškos. Įvykdžius minėtas paraiškas, apskaičiuojama galutinė apskaitos darbo dienos GAV.

40. Fondo finansinė atskaitomybė sudaroma litais ir eurais.
41. Subfondo GA vertė yra lygi subfondo turto ir įsipareigojimų verčių skirtumui. Pagrindiniai subfondų GA skaičiavimo principai:
- 41.1. Skaičiuojant grynąjį aktyvų vertę, pirmiausia yra apskaičiuojamos šios vertės:
- turto vertė;
  - įsipareigojimų vertė;
  - aukščiau minėtų turto ir įsipareigojimų verčių skirtumas, kuris ir atspindi GA vertę.
- 41.2. subfondo turto ir įsipareigojimų skaičiavimas yra grindžiamas jų tikrąja verte, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.
- 41.3. subfondo turtas yra nurašomas tik tada, kai:
- 41.3.1. įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį);
- 41.3.2. baigiasi teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės perduodamos.
- 41.4. subfondo turto vertė apskaičiuojama pagal šią tvarką:
- 41.4.1. subfondo turimos investicinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną rinkos uždarymo kainą (*closing price*) remiantis Bloomberg L.P. (pagrindinis) ir Reuters Data Scope informacijos šaltiniais, arba paskutinę (*last trade*) kainą, jei dar vyko prekyba užsienio rinkose, arba tikėtiną pardavimo kainą, jei po rinkos uždarymo, paskutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina ženkliai pasikeitė. Kitais atvejais, kai:
- 41.4.1.1. investicinės priemonės kotiruojamos keliuose reguliuojamose rinkose, jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu (geriausiai šias charakteristikas atspindi šių priemonių paskutinių 12 mėnesių rinkos apyvarta) skelbiama uždarymo kaina (*closing price*) arba paskutinė kaina (*last trade*), jei po rinkos uždarymo kaina ženkliai pasikeitė;
- 41.4.1.2. priemonė yra išleista to paties emitento tačiau nominuota skirtinga valiuta (pvz. JAV depozitoriumo pakvitavimai (ADR)), naudojama rinkos, kurioje priemonė buvo įsigyta, skelbiama uždarymo kaina (*closing price*) arba paskutinė kaina (*last trade*), jei po rinkos uždarymo kaina ženkliai pasikeitė;
- 41.4.1.3. pagal 41.4.1.1. ir 41.4.1.2. papunkčiuose pateiktus kriterijus neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis turi būti nustatoma tikroji rinkos vertė, naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra emitento buveinė, skelbiama uždarymo kaina (*closing price*) arba paskutinė kaina (*last trade*), jei po rinkos uždarymo kaina ženkliai pasikeitė;
- 41.4.1.4. per paskutinę prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama, tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 dienų buvusi reguliuojamos rinkos skelbiama vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;
- 41.4.1.5. priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 dienų iki vertinimo dienos, jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė;
- 41.4.1.6. jei skolos vertybiniai popieriai yra kotiruojami reguliuojamose rinkose, tačiau jų kaina neatspindi tikrosios vertės dėl žemo vertinamų vertybinių popierių rinkos likvidumo, mažos apyvartos, laikinų ir nepagrįstų kainų nuokrypių, tikroji vertė nustatoma pagal paskutinės dienos valdymo įmonės pasirinktų reguliarių kotiruotojų viešai skelbiamas vertinamų skolos vertybinių popierių uždarymo kainas Bloomberg L.P. arba alternatyvioje Reuters DataScope informacinėje sistemoje, o jų nesant - tų vertybinių popierių reguliarių kotiruotojų pirkimo kainas antrinėje rinkoje.
- 41.4.2. Subfondo turimos investicinės priemonės, kuriomis neprekiuojama reguliuojamose rinkose, vertės nustatomos taip:
- 41.4.2.1. nuosavybės vertybiniai popieriai vertinami dauginant panašios bendrovės akcijos rinkos kainos ir pelno (prieš apmokestinimą), tenkančio vienai akcijai, santykį iš vertinamos bendrovės pelno vienai akcijai:

$$\text{tikroji\_kaina} = P/E \times \text{EPS}$$

Kur:

**P/E** – panašios bendrovės vienos akcijos rinkos kaina yra padalinta iš pelno, tenkančio vienai akcijai;

**EPS** – vertinamos bendrovės paskutinių 12 mėnesių pelnas, tenkantis vienai akcijai;

Jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti šiuo metodu, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą remiantis Bloomberg L.P. (pagrindinis) ir Reuters DataScope(alternatyvus) informacijos šaltiniais.

41.4.2.2. Skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės vertinami pagal Bloomberg L.P. ir Reuters DataScope informaciniuose šaltiniuose skelbiamą uždarymo kainą. Skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kurių minėtuose šaltiniuose nėra, turinčios ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę:

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

Kur:

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

**S<sub>i</sub>** – i-asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės šimtui litų (atkarpos išmoka arba išpirkimo metu mokama suma);

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

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

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

**P<sub>i</sub>** – atkarpos periodų skaičius nuo GA vertės skaičiavimo dienos iki i-ojo pinigų srauto mokėjimo dienos (gali būti trupmena). Jeigu priemonė turi nestandartinių atkarpos periodų, skaičiuojama, kiek būtų atkarpos periodų, jeigu visi periodai būtų standartiniai.

41.4.2.3. skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės turinčios ne ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę:

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

Kur:

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

**S<sub>i</sub>** – i-asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės šimtui litų (atkarpos išmoka arba išpirkimo metu mokama suma);

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

**d** – dienų skaičius nuo GA vertės skaičiavimo dienos iki išpirkimo dienos (atkarpos mokėjimo dienos).

41.4.2.4. Kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas nei pagal 41.4.2.2. ir 41.4.2.3. papunkčius: a) Lietuvos Respublikos skolos vertybinių popierių rinkos pelningumas nustatomas kiekvieną darbo dieną pagal AB SEB bankas, AB Swedbank, AB DnB NORDBANK bankas vyriausybės vertybinių popierių kotiruočių aritmetinį vidurkį, apskaičiuojamą imant didžiausią iš šių bankų pirkimo pelningumo/YTM, BID ir mažiausią pardavimo pelningumo/ASK YTM reikšmę; b) kiti skolos vertybiniai popieriai (išleisti ne Lietuvos Respublikoje) vertinami pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą remiantis Bloomberg L.P. Reuters DataScope informacijos šaltiniais.

41.4.3. Terminuoti indėliai finansų įstaigose kiekvieną Valdymo įmonės darbo dieną yra įvertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.

41.4.4. Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinamos pagal nominalią vertę.

- 41.4.5. KIS vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą arba pagal uždarymo kainą, jei jie kotiruojami reguliuojamoje rinkoje.
- 41.4.6. Išankstinių valiutos keitimo sandorių (forward) tikroji vertė apskaičiuojama kaip perkamos ir parduodamos valiutų verčių, įvertintų pagal Lietuvos banko vertinimo dieną nustatytą oficialų tų valiutų keitimo kursą, skirtumą.
- 41.4.7. Kitų išvestinių priemonių vertė nustatoma pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.
- 41.4.8. Pinigų rinkos priemonės, kurių išpirkimo terminas arba iki jo likęs laikas ne ilgesnis kaip 397 dienos, arba kurių pajamingumas reguliariai tikslinamas pagal pinigų rinkos sąlygas ne rečiau kaip kartą per 397 dienas, arba kurių rizika, įskaitant kredito ir palūkanų normos rizikas, yra labai panaši į riziką finansinių priemonių, kurių išpirkimo terminas ir pajamingumas atitinka anksčiau nurodytus požymius, gali būti vertinamos amortizuotos savikainos metodu.
- 41.4.9. Subfondo įsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartų reikalavimus.
- 41.5. Sąnaudos, mokėtinos ir gautinos sumos, investicinio portfelio pakitimai, susiję su priemonių pirkimu, pardavimu, turi būti atspindėti GA skaičiavimuose pagal darbo dienos pabaigos duomenis.
- 41.6. Kiekvieno iš subfondų vieneto vertė yra nustatoma padalijant atitinkamo subfondo GA vertę, nustatytą einamajai dienai, iš išleistų to subfondo vienetų skaičiaus. Vieneto vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisyklės.
- 41.7. Apskaičiavus vieneto vertę, yra vykdomos paraiškos pirkti, parduoti arba keisti vienetus.
- 41.8. Investuotojui priskiriamų vienetų skaičius apskaičiuojamas pagal formulę:

$$IVS = \frac{SUMA - M_{\text{platinimo}}}{IVV}$$

Kur:

**IVS** – investicinių vienetų skaičius;

**SUMA** – subfondo vienetams įsigyti einamąją dieną investuotojo pervesta investuojama pinigų suma;

**M<sub>platinimo</sub>** – platinimo mokestis;

**IVV** – atitinkamos Valdymo įmonės darbo dienos investicinio vieneto vertė.

Platinimo mokestis apskaičiuojamas:

$$M_{\text{platinimo}} = SUMA \times M_{\text{platinimo, \%}}$$

**M<sub>platinimo, %</sub>** - Fondo subfondo platinimo mokestis, procentais.

- 41.9. Investuotojui priskiriamų investicinių vienetų skaičius vienetų keitimo atveju apskaičiuojamas pagal formulę:

$$IVS = \frac{IVV_1 \times IVK - A_{\text{keitimo}}}{IVV_2}$$

Kur:

**IVS** – investicinių vienetų skaičius;

**IVV<sub>1</sub>** – keičiamų investicinių vienetų vieno vieneto vertė;

**IVK** – keičiamų investicinių vienetų kiekis;

**A<sub>keitimo</sub>** – atskaitymai, tiesiogiai susiję su investicinių vienetų keitimo išlaidomis;

**IVV<sub>2</sub>** – investicinio vieneto, į kuriuos keičiamos lėšos, vieno vieneto vertė.

- 41.10. Jei vienetų išpirkimas nėra sustabdytas, vienetų keitimo tarp subfondų paraiškos, pateiktos ir apmokėtos iki Valdymo įmonės darbo dienos 16 val. 00 min., vykdomos tos darbo dienos vienetų kaina, o paraiškos, pateiktos ir apmokėtos po Valdymo įmonės darbo dienos 16 val. 00 min., bus vykdomos sekančią Valdymo įmonės darbo dieną galiojančiomis vienetų kainomis.

## **X. VIENETŲ PIRKIMO, KEITIMO AR PARDAVIMO TVARKA**

42. Fondo subfondų vienetus pirkti, parduoti arba keisti galima darbo dienomis, darbo laiku, o taip pat naudojantis internetinės bankininkystės sistemomis, kitu Platintojo nustatytu platinimo laiku. Jei atitinkamai nurodyta Prospekte, investuotojas Fondo subfondų vienetus gali įsigyti tik pateikęs paraišką Platintojui. Paraiškos pirkti, parduoti arba keisti subfondo vienetus, pateiktos ir apmokėtos (vienetų pirkimo atveju) imtinai iki 16 val. 00 min., bus tenkinami tos Valdymo įmonės darbo dienos vienetų kaina, o po 16 val. 00 min. arba Valdymo įmonės ne darbo dieną - kitos Valdymo įmonės darbo dienos vienetų kaina.
43. Subfondo Dalyviui keičiant turimus vieno subfondo vienetus į kito subfondo vienetus, bus taikomi iki 0,35 proc. nuo keičiamų vienetų vertės, tačiau ne mažesni nei 10 eurų dydžio atskaitymai už vieną keitimo operaciją, tiesiogiai susiję su vienetų keitimo išlaidomis. Keičiamų vienetų vertė negali būti mažesnė nei 1 000 eurų, nebent būtų keičiami visi dalyvio turimi subfondo vienetai.

## **XI. INFORMACIJOS APIE FONDĄ SKELBIMO TVARKA**

44. Visas pagal teisės aktus privalomas ataskaitas ir (ar) pranešimus Valdymo įmonė pateikia VPK ir visuomenei teisės aktų nustatyta tvarka ir terminais.
45. Valdymo įmonė interneto svetainėje [www.mppf.lt](http://www.mppf.lt) skelbia:
  - 45.1. subfondų GA ir vienetų vertę;
  - 45.2. sudarymo dokumentus ir visą Prospektą;
  - 45.3. sutrumpintą prospektą;
  - 45.4. kiekvienų metų finansinių metų ataskaitą;
  - 45.5. kiekvienų finansinių metų pirmųjų šešių mėnesių (toliau - pusmečio) ataskaitą.
46. Su aukščiau minėta informacija apie Fondą taip pat galima susipažinti darbo valandomis darbo dienomis visose vienetų platinimo vietose nurodytose šių Taisyklių 31 punkte.
47. Papildoma informacija skelbiama teisės aktų numatyta tvarka.

## **XII. PAJAMŲ SKIRSTYMO DAŽNUMAS IR METODAI**

48. Fondo subfondų pajamos Dalyviams nėra skirstomos, dividendai Dalyviams nemokami.

## **XII. DALIJIMO PAGRINDAI IR PROCEDŪRA**

49. Fondo subfondai gali būti dalijami Valdymo įmonės valdybai priėmus sprendimą dėl atitinkamo subfondo padalijimo.
50. Priėmus sprendimą dėl dalijimo, atitinkamo subfondo vienetų išpirkimas ir platinimas nutraukiamas.
51. Jei dalijimo metu išaiškėja, kad subfondo turto nepakanka padengti jo sąskaita priimtoms prievolėms, likusias prievoles privalo įvykdyti Valdymo įmonė.
52. Patenkinus kreditorių reikalavimus, pinigai, gauti už parduotą subfondo turta, turi būti padalyti atitinkamo subfondo Dalyviams proporcingai jų dalims.
53. Jei teisme yra nagrinėjamų ieškinių dėl prievolių, kurios turi būti įvykdytos Fondo subfondo sąskaita, subfondas gali būti dalijamas tik įsiteisėjus sprendimams tokiose bylose.

## **XIII. TAISYKLIŲ PAKEITIMO TVARKA**

54. Taisyklės keičiamos Valdymo įmonės valdybai priėmus sprendimą dėl Taisyklių pakeitimo bei, jei to reikalauja galiojantys teisės aktai, gavus išankstinį VPK leidimą.