



## **ŪKIO BANKO INVESTAVIMO GALIMYBIŲ FONDAS**

*SPECIALIOJO KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO, INVESTUOJANČIO Į KITUS  
KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTUS, PROSPEKTAS*

**KAUNAS**  
2009 m. lapkritis

## 1. Pagrindiniai duomenys

Pavadinimas	Ūkio banko investavimo galimybių fondas
Įstatyminė forma	Sudėtinis specialusis kolektyvinio investavimo subjektas, investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus
Veiklos pradžia	2009 m. rugsėjo 15 d.
Valdymo įmonė	UAB “Ūkio banko investicijų valdymas” Laisvės al. 80 / Maironio g. 26, LT44249 Kaunas, Lietuva Tel. +370 37 395 526, faks. +370 37 395 528 Interneto tinklalapis <a href="http://www.ubiv.lt">www.ubiv.lt</a> , el. paštas <a href="mailto:fondai@ubiv.lt">fondai@ubiv.lt</a> VPK licencijos Nr. VĮK-014 Rejestro tvarkytojas – VĮ Registrų centras

## 2. Trumpas investavimo strategijos apibūdinimas

Ūkio banko investavimo galimybių fondas – Kinija	Ūkio banko investavimo galimybių fondo Kinijos subfondo strategija – siekti įmanomai didesnės koreliacijos su Kinijos įmonių akcijų indeksu Hang Seng China Enterprises (USD).
Ūkio banko investavimo galimybių fondas – Rusija	Ūkio banko investavimo galimybių fondo Rusijos subfondo strategija – siekti įmanomai didesnės koreliacijos su Rusijos įmonių akcijų RTS indeksu (USD).
Ūkio banko investavimo galimybių fondas – JAV	Ūkio banko investavimo galimybių fondo JAV subfondo strategija – siekti įmanomai didesnės koreliacijos su JAV įmonių akcijų indeksu S&P500 (USD).
Ūkio banko investavimo galimybių fondas – Europa	Ūkio banko investavimo galimybių fondo Europos subfondo strategija – siekti įmanomai didesnės koreliacijos su Europos įmonių akcijų indeksu MSCI Euro (EUR).
Ūkio banko investavimo galimybių fondas – Pinigų rinkos priemonių subfondas	Ūkio banko investavimo galimybių fondo Pinigų rinkos priemonių subfondo strategija – pasiekti Euribor vieno mėnesio palūkanų grąžą.

## 3. Investuotojo, kuriam rekomenduojama įsigyti subjekto vienetų ar akcijų, apibūdinimas

Kolektyvinio investavimo subjektas orientuotas į didesnę nei vidutinę patirtį turinčius investuotojus, linkusius prisiimti didesnę nei vidutinę riziką. Rekomenduojamas minimalus investicijų laikotarpis – nuo vienerių metų Pinigų rinkos priemonių subfondui ir nuo penkerių metų kitiems kolektyvinio investavimo subfondams. Mažesnę nei vidutinę patirtį turintiems investuotojams, siekiantiems investuoti į šio kolektyvinio investavimo subjekto subfondus, rekomenduojama pasikonsultuoti su nepriklausomu finansų patarėju.

## 4. Informacija apie tai, kur ir kada galima susipažinti su prospektu, sudarymo dokumentais, metų ir pusmečio ataskaitomis bei gauti informaciją apie kolektyvinio investavimo subjektą

Nemokamai susipažinti su kolektyvinio investavimo subjekto visu ir sutrumpintu prospektais, taisyklėmis ir metų bei pusmečio ataskaitomis, taip pat gauti papildomos informacijos ir paaiškinimų apie kolektyvinio investavimo subjektą galima visuose kolektyvinio investavimo subjekto platintojo AB Ūkio banko filialuose arba interneto tinklalapyje [www.ub.lt](http://www.ub.lt).

## 5. Valstybinė mokesčių politika kolektyvinio investavimo subjekto atžvilgiu, subjekto dalyvių atžvilgiu

Mokesčių režimas, tarifai	Kolektyvinio investavimo subjektai, įsteigti pagal Lietuvos Respublikos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, nėra apmokestinamieji vienetai.
---------------------------	---

Mokesčių tarifai kolektyvinio investavimo subjektų atžvilgiu

Kolektyvinio investavimo subjekto dalyviai moka Lietuvos Respublikos įstatymuose numatytus mokesčius. Kolektyvinio investavimo subjekto dalyviai (fiziniai ir juridiniai asmenys) yra patys atsakingi už tinkamą jiems taikomų mokesčių deklaravimą ir sumokėjimą. Kolektyvinio investavimo subjekto dalyvių fizinių ir juridinių asmenų apmokestinimas gali priklausyti nuo asmeninės investuotojo situacijos ir (ar) vietos, kurioje kapitalas yra investuotas, todėl kilus neaiškumų dėl jo mokestinės situacijos, investuotojas turėtų kreiptis profesionalios konsultacijos ar informacijos į vietos organizacijas.

## **6. Dalyvio teisės**

Kolektyvinio investavimo subjekto subfondo dalyvis turi šias teises:

- 6.1. Lietuvos Respublikos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo ir kolektyvinio investavimo subjekto taisyklių nustatyta tvarka gauti dalį kolektyvinio investavimo subjekto subfondo pajamų;
- 6.2. gauti likusią dalijamo kolektyvinio investavimo subjekto subfondo dalį;
- 6.3. gauti teisės aktų nustatytą informaciją apie kolektyvinio investavimo subjektą;
- 6.4. bet kada pareikalauti, kad valdymo įmonė išpirktų jo turimus investicinius vienetus;
- 6.5. kitas Lietuvos Respublikos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme ir kolektyvinio investavimo subjekto taisyklėse nustatytas teises.

## **7. Nuosavas kapitalas**

Kolektyvinio investavimo subjektas neturi įstatinio kapitalo, o jo nuosavas kapitalas visada yra lygus gryniesiems aktyvams ir kinta priklausomai nuo investicinių vienetų išleidimo ir išpirkimo. Kiekvieno kolektyvinio investavimo subjekto subfondo pradinis kapitalas – 1 000 Lt.

## **8. Pagrindiniai grynujų aktyvų vertinimo principai ir dažnumas**

Kolektyvinio investavimo subjekto apskaitos valiuta yra Lietuvos Respublikos nacionalinė valiuta Litas. Kolektyvinio investavimo subjekto subfondų grynujų aktyvų ir investicinio vieneto vertės skaičiuojamos kiekvieną Valdymo įmonės darbo dieną, remiantis Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijos patvirtintos Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodikos reikalavimais ir skelbiamos kiekvieną Valdymo įmonės darbo dieną.

Kolektyvinio investavimo subjekto subfondo grynujų aktyvų ir investicinio vieneto vertės skaičiuojamos keturių skaitmenų po kablelio tikslumu, apvalinant pagal matematinės apvalinimo taisykles. Kolektyvinio investavimo subjekto subfondo turto ir įsipareigojimų vertės skaičiavimas grindžiamas jų tikrąja verte.

Grynujų aktyvų vertės nustatymo taisyklės yra aprašytos kolektyvinio investavimo subjekto taisyklėse.

## **9. Subjekto finansinės atskaitomybės sudarymo ir pelno paskirstymo datos, finansiniai metai**

Kolektyvinio investavimo subjekto finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais. Kolektyvinio investavimo subjekto metinė finansinė atskaitomybė sudaroma ir paskelbiama per keturis mėnesius nuo finansinių metų pabaigos.

## **10. Pajamų paskirstymo ir panaudojimo taisyklės**

Kolektyvinio investavimo subjekto subfondo pajamos nėra skirstomos dalyviams, jomis didinama kolektyvinio investavimo subjekto subfondo grynujų aktyvų vertė.

## **11. Dividendai**

Kolektyvinio investavimo subjektas dividendų nemoka.

## **12. Išlaidos**

Numatoma išlaidų struktūra	Kolektyvinio investavimo subjekto subfondas iš grynujų aktyvų dengia valdymo mokesčių, mokesčių depozitoriumui, mokesčius tarpininkams, mokesčių auditoriui, mokesčius bankams bei mokesčius už rinkos duomenis. Maksimalus išlaidų, dengiamų iš grynujų aktyvų dydis negali viršyti 5 proc. nuo metinės grynujų aktyvų vertės, tačiau gali būti mažesnis. Kolektyvinio investavimo subjekto subfondo iš grynujų aktyvų mokamiems mokesčiams viršijus nustatytas ribas, mokesčių pervirši dengia valdymo įmonė.
Atlyginimas valdymo įmonei	Atlyginimas valdymo įmonei yra iki 1.2 proc. nuo subfondo vidutinės grynujų aktyvų vertės per metus.
Atlyginimas depozitoriumui	Atlyginimas depozitoriumui yra iki 0.3 proc. nuo subfondo vidutinės grynujų aktyvų vertės per metus.
Atlyginimas auditoriams	Atlyginimas auditoriams mokamas pagal subfondo faktines išlaidas.
Atlyginimas platintojams	Investuotojas, įsigydamas investicinius vienetus, sumoka platinimo mokesčių. Tikslus platinimo mokesčio dydis nurodytas kolektyvinio investavimo subjekto sutrumpintame prospekte.
Atlyginimas finansų tarpininkams ir kitos su investavimu susijusios išlaidos	Atlyginimas finansų tarpininkams, bankams ir mokesčiai už rinkos duomenis mokami pagal subfondo patirtas faktines išlaidas.
Kolektyvinio investavimo subjektų, į kuriuos investuoja šis kolektyvinio investavimo subjektas, jų valdymo įmonėms taikomi mokesčiai	Didžiausias valdymo mokestis, kurį gali mokėti savo valdymo įmonei kiti kolektyvinio investavimo subjektai, į kuriuos investuoja šio kolektyvinio investavimo subjekto subfondai, negali viršyti 2 proc. nuo vidutinės atskiro subfondo grynujų aktyvų vertės per metus.
Susitarimai dėl mokesčių pasidalijimo bei paslėptieji komisiniai	Valdymo įmonė nėra sudariusi jokių susitarimų dėl mokesčių pasidalijimo ar paslėptųjų komisinių.
Išlaidų, kurių negalima priskirti konkrečiam subfondui, paskirstymas	Bendros kolektyvinio investavimo subjekto išlaidos, kurių negalima priskirti konkrečiam subfondui atskirai, tarp subfondų paskirstomos proporcingai buvusiai vidutinei grynujų aktyvų vertei išlaidų pripažinimo arba išlaidų kaupimo pradžios momentu.

### **13. Pagrindiniai duomenys apie subjekto siūlomus investicinius vienetus**

Rūšis	Kolektyvinio investavimo subjekto subfondo investiciniai vienetai
Klasės	Investiciniai vienetai į klases neskirstomi
Išleistų investicinių vienetų sąskaitų tvarkytojas	AB Ūkio bankas

### **14. Investicinių vienetų išleidimo sąlygos ir sprendimų išleisti investicinius vienetus priėmimo procedūros**

Kolektyvinio investavimo subjekto subfondo investiciniai vienetai išleidžiami potencialiam investuotojui pateikus pirkimo paraišką ar pavedimą bei apmokėjus už numatomus pirkti investicinius vienetus. Sprendimą išleisti vertybinius popierius priima Valdymo įmonė. Investicinių vienetų perleidimui apribojimų nėra, išskyrus atvejus, numatytus Lietuvos Respublikos teisės aktuose.

### **15. Investicinių vienetų platinimo (pardavimo) sąlygos ir tvarka**

Pirkimo-pardavimo sandorio sudarymo sąlygos ir tvarka	Kolektyvinio investavimo subjekto subfondo investicinius vienetus galima pirkti valdymo įmonės arba investicinių vienetų platintojo darbo dienomis darbo laiku
---	--

arba, naudojantis internetinės bankininkystės sistemomis, kitu platintojo nustatyto kolektyvinio investavimo subjekto subfondo investicinių vienetų platinimo laiku. Paraiška arba pavedimas pateiktas internetinės bankininkystės sistemomis yra tolygi paprastąja rašytine forma pateiktai paraiškai arba pavedimui, ir yra traktuojami vienodai.

Pirkti ir parduoti kolektyvinio investavimo subjekto subfondo investicinius vienetus galima litais arba eurai. Minimali investavimo suma – 100 Lt arba 50 eurų.

Apmokėjimo tvarka ir terminai	Paraiškos arba pavedimai, pateikti ir apmokėti imtinai iki 18.00 val., bus tenkinami tos valdymo įmonės darbo dienos investicinių vienetų kaina, po 18.00 val. arba valdymo įmonės ne darbo dieną – kitos valdymo įmonės darbo dienos investicinių vienetų kaina. Apmokėjimo momentas yra pinigų atsiradimo kolektyvinio investavimo subjekto subfondo sąskaitoje momentas. Apmokant investicinių vienetų įsigijimą eurai, investicinio vieneto vertė perskaičiuojama oficialiu dienos, už kurią skaičiuojami grynieji aktyvai, Lietuvos banko skelbiamu euro ir lito kursu. Sumokėti už įsigyjamus kolektyvinio investavimo subjekto subfondo vienetus reikia į pirkimo pavedime arba paraiškoje nurodytą sąskaitą. Neapmokėjus už įsigyjamus kolektyvinio investavimo subjekto subfondo investicinius vienetus per 5 darbo dienas, paraiška arba pavedimas laikomi negaliojančiais.
Nuosavybės teisės atsiradimo momentas	Nuosavybės teisė į kolektyvinio investavimo subjekto subfondo vienetus atsiranda dalyvių asmeninių sąskaitų tvarkytojui padarius įrašą asmeninėje dalyvio sąskaitoje.

## 16. Investicinių vienetų išpirkimo sąlygos ir tvarka

Investicinių vienetų išpirkimo sąlygos	Kolektyvinio investavimo subjekto subfondo investicinius vienetus galima parduoti valdymo įmonės arba investicinių vienetų platintojo darbo dienomis darbo laiku arba, naudojantis automatinėmis telekomunikacijų priemonėmis, kitu platintojo nustatyto kolektyvinio investavimo subjekto subfondo investicinių vienetų platinimo laiku.
Investicinių vienetų išpirkimo vietos	Kolektyvinio investavimo subjekto valdymo įmonės ir investicinių vienetų platintojo adresus ir telefono numerius galima rasti šio prospekto 30 punkte.
Atsiskaitymo su dalyviais sąlygos ir tvarka	Jei investicinių vienetų išpirkimas nėra sustabdytas, valdymo įmonė už išperkamus investicinius vienetus atsiskaitys ne vėliau kaip per septynias kalendorines dienas nuo investicinių vienetų išpirkimo paraiškos pateikimo dienos. Investicinių vienetų pardavimo paraiškos, pateiktos imtinai iki valdymo įmonės darbo dienos 18 val. 00 min., vykdomos tos darbo dienos investicinio vieneto kaina, o paraiškos, pateiktos po valdymo įmonės darbo dienos 18 val. 00 min., bus vykdomos kitos Valdymo įmonės darbo dienos investicinio vieneto kaina. Pinigai už išperkamus investicinius vienetus pervedami į dalyvio nurodytą sąskaitą. Kolektyvinio investavimo subjekto dalyvis, pateikdamas paraišką, gali pasirinkti kuria valiuta (litais arba eurai) bus atsiskaitoma už parduotus investicinius vienetus. Apmokant investicinių vienetų pardavimą eurai, investicinio vieneto vertė perskaičiuojama oficialiu dienos, už kurią skaičiuojami grynieji aktyvai, Lietuvos banko skelbiamu euro ir lito kursu
Nuosavybės teisės praradimo momentas	Kolektyvinio investavimo subjekto dalyvis nuosavybės teisę į investicinius vienetus praranda dalyvių asmeninių sąskaitų tvarkytojui padarius įrašą asmeninėje dalyvio sąskaitoje.

## 17. Investicinių vienetų keitimas

Kolektyvinio investavimo subjekto subfondo dalyviui keičiant turimus vieno subfondo investicinius vienetus į kito subfondo investicinius vienetus, bus taikomi iki 0.2 proc. nuo keičiamų investicinių vienetų vertės, tačiau ne mažesni nei 4 Lt dydžio atskaitymai, tiesiogiai susiję su investicinių vienetų ar akcijų keitimo išlaidomis. Keičiamų kolektyvinio investavimo subjekto subfondo investicinių vienetų vertė negali būti mažesnė nei 100 Lt.

Investicinių vienetų keitimo paraiškos, pateiktos imtinai iki valdymo įmonės darbo dienos 18 val. 00 min., vykdomos tos darbo dienos investicinių vienetų kainomis, o paraiškos, pateiktos po valdymo įmonės darbo dienos 18 val. 00 min., bus vykdomos kitos Valdymo įmonės darbo dienos investicinių vienetų kainomis.

Investuotojui, keičiančiam vieno subfondo vienetus į kito subfondo vienetus, investiciniai vienetai bus priskiriami vadovaujantis šia formule:

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

IVS – investicinių vienetų skaičius;

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

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, atitinkamos dienos vieno vieneto vertė.

UAB “Ūkio banko investicijų valdymas” turi teisę nevykdyti visos ar dalies paraiškos keisti subfondo investicinius vienetus, jei tos dienos paraiškų keisti ar išpirkti to subfondo investicinius vienetus vertė yra didesnė nei 10 proc. prieš tai buvusios dienos subfondo (kurio vienetus investuotojas gauna arba atiduoda) grynųjų aktyvų. Tokiu atveju pirmiausia yra įvykdomos anksčiau priimtos paraiškos, o neįvykdytų ar dalinai įvykdytų keitimo ar išpirkimo paraiškų vykdymas yra perkeliamas į sekančią valdymo įmonės darbo dieną.

## **18. Investicinių vienetų išpirkimo sustabdymo sąlygos ir tvarka**

Kolektyvinio investavimo subjekto subfondo investicinių vienetų išpirkimas gali būti sustabdomas, jei nustatoma, kad tai būtina, siekiant apsaugoti investuotojų interesus dėl galimo kolektyvinio investavimo subjekto subfondo nemokumo ar išpirkimo kainos kritimo, esant nepalankiai finansų rinkos padėčiai. Sprendimą sustabdyti kolektyvinio investavimo subjekto subfondo vienetų išpirkimą gali priimti valdymo įmonė arba Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisija.

Nusprendus sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą, investuotojams apie tai pranešama AB Ūkio banko ir UAB “Ūkio banko investicijų valdymas” interneto tinklalapiuose.

## **19. Investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kainos nustatymo taisyklės**

Kolektyvinio investavimo subjekto subfondo grynųjų aktyvų ir investicinio vieneto vertės skaičiuojamos už kiekvieną valdymo įmonės darbo dieną, remiantis Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijos patvirtinta Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodika. Kolektyvinio investavimo subjekto subfondo grynųjų aktyvų vertė yra lygi turto ir įsipareigojimų verčių skirtumui. Kolektyvinio investavimo subjekto subfondo investicinio vieneto vertė yra nustatoma padalijant grynųjų aktyvų vertę iš išleistų investicinių vienetų skaičiaus. Investicinio vieneto vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu bei apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.

Siekiant gauti tikslesnius investicinių priemonių vertinimus, valdymo įmonė naudoja Bloomberg, Reuters ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų teikiamomis kainomis ir kitais duomenimis.

Plačiau aprašytą kolektyvinio investavimo subjekto turto vertės apskaičiavimo metodiką galima rasti taisyklių 11 punkte.

Kolektyvinio investavimo subjekto subfondo dalyvis investuodamas sumoka platinimo mokestį. Platinimo mokestis išskaičiuojamas iš dalyvio į kolektyvinio investavimo subjekto subfondo sąskaitą pervestos investuojamos lėšų sumos. Dalyviui priskiriant investicinius vienetus, iš dalyvio į kolektyvinio investavimo subjekto subfondo sąskaitą pervestos pinigų sumos atimamas platinimo mokestis, o likusi suma padalijama iš investicinio vieneto vertės, taip apskaičiuojant dalyviui tenkančių investicinių vienetų skaičių. Išperkant investicinius vienetus išpirkimo mokestis nėra taikomas.

## **20. Investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kainų skelbimo tvarka**

Kolektyvinio investavimo subjekto subfondo investicinio vieneto kaina už praėjusią darbo dieną apskaičiuojama ir paskelbiama iki 12.00 valandos kolektyvinio investavimo subjekto platintojo AB Ūkio banko tinklalapyje [www.ub.lt](http://www.ub.lt) ir UAB “Ūkio banko investicijų valdymas” tinklalapyje [www.ubiv.lt](http://www.ubiv.lt).

## **21. Kolektyvinio investavimo subjekto tikslai ir investavimo strategija**

Ūkio banko investavimo galimybių fondo tikslas – suteikti investuotojams investicijų kryptį pasirinkimo bei jų efektyvaus keitimo galimybę, investuojant į pasirinktą vieną ar kelis sudėtinį kolektyvinio investavimo subjektą

sudarančius subfondus. Kiekvienas sudėtinį kolektyvinio investavimo subjektą sudarantis subfondas, vadovaudamasis savo strategija, sieks įmanomai didesnės koreliacijos su lyginamuoju indeksu.

Ūkio banko investavimo galimybių fondas siekia investuoti į:

- Europos Sąjungos valstybėje narėje arba Europos ekonominei erdvei priklausančioje valstybėje sudarytų suderintųjų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas;
- kolektyvinio investavimo subjektų, neatitinkančių Europos Sąjungos teisės reikalavimų, investicinius vienetus ar akcijas, jei tokie subjektai ir (arba) jų valdymo įmonės investuotojų interesų apsaugos tikslais yra licencijuojamos ir (arba) prižiūrimos, o LR Vertybinių popierių komisija ir užsienio priežiūros institucija yra sudariusios susitarimą, užtikrinantį tinkamą veiklos priežiūrą ir informacijos teikimą;
- kitas, LR Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 ir 62 straipsniuose nurodytas investavimo priemones: perleidžiamuosius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus, indėlius (ne ilgesniam nei 12 mėnesių terminui), išvestines finansines priemones rizikai drausti.

Siekiant kolektyvinio investavimo subjekto subfondų valiutų riziką drausti, kolektyvinio investavimo subjekto subfondai gali investuoti į išvestines finansines priemones. Šių finansinių priemonių naudojimas galimai sumažina kolektyvinio investavimo subjekto subfondų rizikas, kurių draudimui šios priemonės naudojamos. Su informacija apie rizikas bei jų valdymą galima susipažinti prospekto 24 punkte.

Ūkio banko investavimo galimybių Ūkio banko investavimo galimybių fondo Kinijos subfondo strategija – siekti įmanomai didesnės koreliacijos su Kinijos įmonių akcijų indeksu Hang Seng China Enterprises (USD) (<http://www.hsi.com.hk/>). Kinijos subfondas sieks investuoti iki 100 proc. aktyvų į vieną ar kelis iš šių biržose prekiaujamų fondų:

- db x-trackers FTSE/Xinhua China 25 ETF
- Lyxor ETF China Enterprise HSCEI
- Lyxor ETF China Enterprise HSCEI USD
- iShares FTSE/Xinhua China 25
- iShares FTSE/Xinhua China 25
- SPDR S&P China

Taip pat Ūkio banko investavimo galimybių fondo Kinijos subfondas galės investuoti į kitas, kolektyvinio investavimo subjekto strategijoje nurodytas investavimo priemones.

Visų aukščiau paminėtų biržose prekiaujamų fondų strategija – investuoti į Kinijos įmonių akcijas, prieinamas tarptautiniams investuotojams (kotiruojamas Hong Kongo ar kitose pasaulio biržoje). Maksimalūs šių biržose prekiaujamų fondų mokesčiai, atskaitomi iš šių fondų turto (valdymo įmonei, depozitoriumui, auditoriams ir kt.), per metus neviršija šių dydžių: db x-trackers FTSE/Xinhua China 25 ETF – 0.6 proc.; Lyxor ETF China Enterprise – 0.65 proc.; iShares FTSE/Xinhua China – 0.74 proc.; SPDR S&P China – 0.59 proc.

Subfondui būdinga rizika – dėl siauros geografinės diversifikacijos bei dėl to, kad subfondo investicijos nukreiptos į besivystančios šalies nuosavybės vertybinių popierių rinką, galimi didesni grynujų aktyvų vertės svyravimai.

Ūkio banko investavimo galimybių Ūkio banko investavimo galimybių fondo Rusijos subfondo strategija – siekti įmanomai didesnės koreliacijos su Rusijos įmonių akcijų RTS indeksu (USD) (<http://www.rts.ru>). Rusijos subfondas sieks investuoti iki 100 proc. aktyvų į vieną ar kelis iš šių biržose prekiaujamų fondų:

- Lyxor ETF Russia (DJ RusIndex Titans 10)
- db x-trackers MSCI Russia CAPPED INDEX ETF
- Market Vectors Russia

Taip pat Ūkio banko investavimo galimybių fondo Rusijos subfondas galės investuoti į kitas, kolektyvinio investavimo subjekto strategijoje nurodytas investavimo priemones.

Visų aukščiau paminėtų biržose prekiaujamų fondų strategija – investuoti į Rusijos įmonių akcijas. Maksimalūs šių biržose prekiaujamų fondų mokesčiai, atskaitomi iš šių fondų turto (valdymo įmonei, depozitoriumui, auditoriams ir kt.), per metus neviršija šių dydžių: Lyxor ETF Russia – 0.65 proc.; db x-trackers MSCI Russia – 0.65 proc.; Market Vectors Russia – 0.88 proc.

Subfondui būdinga rizika – dėl siauros geografinės diversifikacijos bei dėl to, kad subfondo investicijos nukreiptos į besivystančios šalies nuosavybės vertybinių popierių rinką, galimi didesni grynujų aktyvų vertės svyravimai.

Ūkio banko investavimo galimybių Ūkio banko investavimo galimybių fondo JAV subfondo strategija – siekti įmanomai didesnės koreliacijos su JAV įmonių akcijų indeksu S&P500 (USD) (<http://www.standardandpoors.com/>). JAV subfondas sieks investuoti iki 100

proc. aktyvų į vieną ar kelis iš šių biržose prekiaujamų fondų:

- db x-trackers MSCI USA TRN Index ETF
- The ETFlab MSCI USA LC
- Lyxor ETF FTSE RAFI US 1000
- Lyxor ETF MSCI USA
- Lyxor ETF MSCI USA USD
- SPDR Trust Series 1

Taip pat Ūkio banko investavimo galimybių fondo JAV subfondas galės investuoti į kitas, kolektyvinio investavimo subjekto strategijoje nurodytas investavimo priemones.

Visų aukščiau paminėtų biržose prekiaujamų fondų strategija – investuoti į JAV kotiruojamų įmonių akcijas. Maksimalūs šių biržose prekiaujamų fondų mokesčiai, atskaitomi iš šių fondų turto (valdymo įmonei, depozitoriumui, auditoriams ir kt.), per metus neviršija šių dydžių: db x-trackers MSCI USA – 0.3 proc.; The ETFlab MSCI USA – 0.3 proc.; Lyxor ETF FTSE RAFI US 1000 – 0.6 proc.; Lyxor ETF MSCI USA – 0.35 proc.; SPDR Trust Series 1 – 0.1845 proc.

Subfondui būdinga rizika – dėl siauros geografinės diversifikacijos galimi dideli gryųjų aktyvų vertės svyravimai.

Ūkio banko investavimo galimybių fondas – Europa

Ūkio banko investavimo galimybių fondo Europos subfondo strategija – siekti įmanomai didesnės koreliacijos su Europos įmonių akcijų indeksu MSCI Euro (EUR). Europos subfondas sieks investuoti iki 100 proc. aktyvų į vieną ar kelis iš šių biržose prekiaujamų fondų:

- Lyxor ETF MSCI Europe
- Streettracks MSCI Europe
- Casam ETF MSCI Europe
- iShares MSCI Europe
- Lyxor ETF DJ Euro Stoxx 50
- db x-trackers MSCI Europe TR
- Vanguard Europe Pacific ETF
- DJ Euro Stoxx50 Fund

Taip pat Ūkio banko investavimo galimybių fondo Europos subfondas galės investuoti į kitas, kolektyvinio investavimo subjekto strategijoje nurodytas investavimo priemones.

Visų aukščiau paminėtų biržose prekiaujamų fondų strategija – investuoti į Europos įmonių akcijas. Maksimalūs šių biržose prekiaujamų fondų mokesčiai, atskaitomi iš šių fondų turto (valdymo įmonei, depozitoriumui, auditoriams ir kt.), per metus neviršija šių dydžių: Lyxor ETF MSCI Europe – 0.35 proc.; Streettracks MSCI Europe – 0.5 proc.; Casam ETF MSCI Europe – 0.28 proc.; iShares MSCI Europe – 0.35 proc.; Lyxor ETF DJ Euro Stoxx 50 – 0.35 proc.; db x-trackers MSCI Europe – 0.3 proc.; Vanguard Europe Pacific – 0.16 proc.; DJ Euro Stoxx50 Fund – 0.29 proc.

Subfondui būdinga rizika – dėl siauros geografinės diversifikacijos galimi dideli gryųjų aktyvų vertės svyravimai.

Ūkio banko investavimo galimybių fondas – Pinigų rinkos priemonių subfondas

Ūkio banko investavimo galimybių fondo Pinigų rinkos priemonių subfondo strategija – pasiekti Euribor vieno mėnesio palūkanų grąžą. Pinigų rinkos priemonių subfondas sieks investuoti iki 100 proc. aktyvų į vieną ar kelis iš šių biržose prekiaujamų fondų:

- Lyxor ETF Euro Cash Eonia
- db x-trackers II Eonia
- db x-trackers II Eonia TR 1D
- SPDR Barclays Capital 1-3 Month T-Bill ETF
- SPDR BARCLAYS CAPITAL SHORT TERM MUNICIPAL BOND ETF
- ComStage ETF Commerzbank Eonia Index TR

Taip pat Ūkio banko investavimo galimybių fondo Pinigų rinkos priemonių subfondas galės investuoti į kitas, kolektyvinio investavimo subjekto strategijoje nurodytas investavimo priemones.

Visų aukščiau paminėtų biržose prekiaujamų fondų strategija – investuoti į pinigų rinkos priemones ar trumpo galiojimo termino obligacijas. Maksimalūs šių biržose prekiaujamų fondų mokesčiai, atskaitomi iš šių fondų turto (valdymo

įmonei, depozitoriumui, auditoriams ir kt.), per metus neviršija šių dydžių: Lyxor ETF Euro Cash Eonia – 0.15 proc.; db x-trackers II Eonia – 0.15 proc.; db x-trackers II Eonia TR 1D – 0.15 proc.; SPDR Barclays Capital 1-3 Month T-Bill – 0.1345 proc.; SPDR BARCLAYS CAPITAL SHORT TERM MUNICIPAL BOND ETF - 0.2 proc., ComStage ETF Commerzbank Eonia Index TR – 0.1 proc.

Subfondui būdinga rizika – investuotojas susiduria su kredito rizika bei tikimybe, kad kitos rizikingesnės finansinės priemonės gali uždirbti didesnę grąžą.

## 22. Investicijų konsultantai

-

## 23. Vietos, kur galima susipažinti su kolektyvinio investavimo subjekto veiklos istorija

Informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto veiklos istoriją pateikiama subjekto sutrumpintame prospekte, metų bei pusmečio ataskaitose. Nemokamai susipažinti su kolektyvinio investavimo subjekto metų bei pusmečio ataskaitomis, taip pat gauti papildomos informacijos ir paaiškinimų apie kolektyvinio investavimo subjektą galima visuose kolektyvinio investavimo subjekto platintojo AB Ūkio banko filialuose bei AB Ūkio banko arba UAB “Ūkio banko investicijų valdymas” interneto tinklalapiuose.

## 24. Informacijos apie rizikas ir jų valdymą

Investuotojai turėtų atminti, kad kolektyvinio investavimo subjekto subfondo investicinių vienetų vertė gali tiek kilti, tiek kristi, ir investuotojas gali atgauti mažiau, negu investavo. Praėjusio laikotarpio investicijų grąža negarantuoja, kad tokia pati grąža bus pasiekta ir ateityje.

Kolektyvinio investavimo subjekto subfondai yra pasyviai valdomi ir sieks sekti lyginamuosius indeksus, todėl išvestinės finansinės priemonės gali būti naudojamos tik valiutų kursų rizikai drausti, o kitas žemiau aprašytas rizikas nėra siekiama aktyviai valdyti.

**Investicijų tikslų rizika.** Nėra garantijos, kad kolektyvinio investavimo subjekto subfondo tikslai bus pasiekti. Kolektyvinio investavimo subjekto subfondams, investuojantiems į vieną geografinį regioną, ekonominį sektorių ar biržos prekes, gali būti būdingas didesnis investicinio vieneto verčių kintamumas (standartinis nuokrypis).

**Išvestinių finansinių priemonių rizika.** Sandoriai su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis yra susiję su didele rizika, todėl galimi atvejai, kuomet sandoriai su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, skirti rizikai drausti, dėl tam tikrų rinkos priežasčių gali būti neefektyvūs.

**Politinė ir ekonominė rizika.** Kolektyvinio investavimo subjekto subfondas, investuojantis į vieną geografinį regioną ar ekonominį sektorių, susiduria su didele politine ir/ar ekonomine rizika. Ekonominis ir/ar politinis šalies ar ekonominio sektoriaus nestabilumas gali įtakoti teisinius, fiskalinius ir reguliacinius pasikeitimus, kurie gali tiek teigiamai, tiek neigiamai įtakoti kolektyvinio investavimo subjekto subfondo investicinio vieneto vertę.

**Teisinė rizika.** Kolektyvinio investavimo subjekto subfondas, investuojantis į vieną geografinį regioną, susiduria su didele teisine rizika. Teisinė rizika gali pasireikšti neigiamai kolektyvinio investavimo subjekto subfondo investicinio vieneto vertę įtakojančiais teisiniais, reguliaciniais ar mokestiniais veiksmais.

**Apskaitos rizika.** Kolektyvinio investavimo subjekto subfondo ar kolektyvinio investavimo subjekto subfondo investicijų objekto apskaitos standartai gali skirtis nuo tarptautinių apskaitos standartų. Valdymo įmonė stengsis kuo tiksliau atspindėti kolektyvinio investavimo subjekto subfondo grynujų aktyvų ir investicinio vieneto vertę, tačiau gali susidaryti situacija, kai dėl netikslių rinkos duomenų, techninių ar žmogiškų klaidų, grynujų aktyvų vertė ir investicinio vieneto vertė gali skirtis nuo tikrosios vertės.

**Finansinių priemonių rinkų rizika.** Finansinių priemonių rinkose gali pasitaikyti likvidumo, efektyvumo, reguliacinės priežiūros trūkumų, kurie gali neigiamai įtakoti kolektyvinio investavimo subjekto subfondo investicijų vertę.

**Valiutos rizika.** Investicijų vertę gali tiek teigiamai, tiek neigiamai paveikti užsienio valiutų kursų pokyčiai. Valdymo įmonė, valdydama kolektyvinio investavimo subjekto subfondą, gali priimti sprendimą drausti arba

nedrausti užsienio valiutos kursų riziką. Valiutų kursų rizika gali būti draudžiama išvestinių finansinių priemonių sandoriais sumažinant arba panaikinant grynąją atvirąją valiutos poziciją.

**Mokestinė rizika.** Tam tikrose finansinių priemonių rinkose pajamos, gautos iš finansinių priemonių pardavimo, dividendai ar kitokios pajamos gali būti mokesčių ar rinkliavų objektu.

**Tarpininkų ir depozitoriumo veiklos rizika.** Dėl ne laiku priskirtos nuosavybės ar nepadarytų atsiskaitymų gali nebūti galimybės laiku likviduoti investicijų. Išskirtiniu atveju galimi nuostoliai tarpininko ar depozitoriumo bankroto atveju.

**Valdymo kokybės ir žmogiško faktoriaus rizika.** Tai rizika susijusi su kolektyvinio investavimo subjekto subfondo valdytojo priimamais investiciniiais sprendimais. Ji pasireiškia neteisingai pasirenkant investavimo objektus. Kolektyvinio investavimo subjekto subfondo valdytojo klaidos ar neoptimalūs sprendimai gali tapti nuostolių priežastimi.

**Likvidumo rizika.** Tai rizika, jog dėl tam tikrų priežasčių gali būti laikinai sustabdytas investicinių vienetų išpirkimas. Plačiau galimo investicinių vienetų išpirkimo sustabdymo tvarka aprašyta prospekto 18 punkte.

**Kredito rizika.** Tai rizika, kad skolininkas nesugebės arba vėluos įvykdyti savo įsipareigojimus kolektyvinio investavimo subjekto subfondui arba investavimo objektui. Kredito rizika ypatingai susijusi su skolos vertybiniais popieriais ir pinigų rinkos priemonėmis.

**Kolektyvinio investavimo subjekto veiklos tęstinumo rizika.** Tai rizika, kad praėjus 6 mėnesiams nuo LR Vertybinių popierių komisijos leidimo viešai platinti kolektyvinio investavimo subjekto vienetus, kolektyvinio investavimo subjekto subfondas netenkins LR Vertybinių popierių komisijos patvirtintos Gryųjų aktyvų skaičiavimo metodikos 55<sup>2</sup> punkto, ir Valdymo įmonė priims sprendimą kolektyvinio investavimo subjekto subfondą likviduoti arba prijungti prie kito Valdymo įmonės valdomo kolektyvinio investavimo subjekto ar kolektyvinio investavimo subjekto subfondo.

Atskiriems subfondams reikšmingos rizikos yra aprašytos prospekto 21 punkte.

## 25. Kaip ir kur galima gauti papildomą informaciją apie rizikas

Papildomą informaciją apie rizikas, susijusias su investavimu, galima gauti visuose kolektyvinio investavimo subjekto platintojo AB Ūkio banko filialuose arba UAB “Ūkio banko investicijų valdymas” patalpose, adresu Laisvės al. 80 / Maironio g 26, Kaunas.

## 26. Visuotinis akcininkų susirinkimas

-

## 27. Valdymo organų, stebėtojų tarybos nariai

-

## 28. Informacija apie valdymo įmonę

Valdymo įmonė

UAB “Ūkio banko investicijų valdymas”  
Laisvės al. 80 / Maironio g 26, LT44249 Kaunas, Lietuva  
Tel. +370 37 395 526, faks. +370 37 395 528  
Interneto tinklalapis [www.ubiv.lt](http://www.ubiv.lt), e-paštas [fondai@ubiv.lt](mailto:fondai@ubiv.lt)  
VPK licencijos Nr. VĮK-014  
Rejestro tvarkytojas – VĮ Registrų centras

Įmonės vadovai

Antanas Suraučius, valdybos pirmininkas, direktorius, AB Ūkio banko Iždo departamento direktorius. Įmonėse, įstaigose ar organizacijose daugiau kaip 5 proc. kapitalo ar balsų dalies neturi.

Povilas Aniūnas, valdybos narys, AB Ūkio banko Finansų ir rizikų valdymo

departamento vyr. ekonomistas, Vilniaus universiteto Kauno humanitarinio fakulteto lektorius. Įmonėse, įstaigose ar organizacijose daugiau kaip 5 proc. kapitalo ar balsų dalies neturi.

Rūta Kalašinskaitė-Kiškienė, valdybos narė, AB Ūkio banko Finansų maklerio departamento direktorė. Įmonėse, įstaigose ar organizacijose daugiau kaip 5 proc. kapitalo ar balsų dalies neturi.

Julius Ivaška, direktoriaus pavaduotojas. Įmonėse, įstaigose ar organizacijose daugiau kaip 5 proc. kapitalo ar balsų dalies neturi.

Kiti valdymo įmonės valdomi kolektyvinio investavimo subjektai Ūkio banko obligacijų fondas. Šis kolektyvinio investavimo subjektas siekia investuoti didžiąją dalį lėšų į mažos ir vidutinės rizikos vertybinius popierius, vertybinių popierių portfelį sudarant iš skolos vertybinių popierių, pinigų rinkos priemonių, kolektyvinių investavimo subjektų investicinių vienetų ir indėlių bankuose. Kolektyvinio investavimo subjekto diversifikacija – globali.

Ūkio banko racionalaus investavimo fondas. Šis kolektyvinio investavimo subjektas siekia investuoti į stabilų pelno ir pajamų augimą turinčias įvairios kapitalizacijos kompanijas, patrauklias pagal kainą ir finansinius rodiklius. Fondas gali investuoti visuose pasaulio regionuose, tačiau vienu metu koncentruojasi tik keliuose rinkose, kur fondo valdytojo požiūriu sąlygos akcijų kainų augimui yra palankiausios. Kolektyvinio investavimo subjekto diversifikacija – globali.

Valdymo įmonės įstatinis kapitalas UAB “Ūkio banko investicijų valdymas” įstatinis kapitalas – 2 000 000 Lt. Įstatinis kapitalas yra visas pasirašytas ir apmokėtas.

### **29. Funkcijų delegavimas**

Valdymo įmonė AB Ūkio bankui deleguoja šias funkcijas: kolektyvinio investavimo subjekto subfondų investicinių vienetų platinimas, kolektyvinio investavimo subjekto subfondų dalyvių asmeninių sąskaitų tvarkymas, kolektyvinio investavimo subjekto subfondų dalyvių informavimas.

### **30. Informacija apie investicinių vienetų platintojus**

Platintojas AB Ūkio bankas  
Maironio g. 25, LT44250 Kaunas, Lietuva  
Tel. +370 37 301433, faks. +370 37 301431  
Interneto tinklalapis [www.ub.lt](http://www.ub.lt), e-paštas [makleriai@ub.lt](mailto:makleriai@ub.lt)  
Naujausią AB Ūkio banko filialų sąrašą su adresais ir telefono numeriais galima rasti tinklalapyje [www.ub.lt](http://www.ub.lt).

Platinimo sutartyje su AB Ūkio banku numatyta UAB “Ūkio banko investicijų valdymas” valdomų investicinių fondų vienetų pardavimo ir išpirkimo tvarka, investicinius vienetus platinant per AB Ūkio banko tinklą. Platinimo sutartyje platintojas įsipareigoja veikti kolektyvinio investavimo subjektų dalyvių naudai, tarpininkauti platinant bei išperkant jos valdomų investicinių fondų vienetus bei tinkamai identifikuoti kolektyvinio investavimo subjekto dalyvius.

Taip pat investicinius vienetus galima įsigyti valdymo įmonėje.

### **31. Informacija apie depozitoriumą**

Depozitoriumas AB Ūkio bankas  
Maironio g. 25, LT44250 Kaunas, Lietuva  
Tel. +370 37 395546  
Interneto tinklalapis [www.ub.lt](http://www.ub.lt)  
AB Ūkio banko administracijos vadovas G.Ugianskis

### 32. Informacija apie audito įmonę

Audito įmonė	UAB “Deloitte Lietuva” Jogailos g. 4, LT01116 Vilnius, Lietuva Tel. +370 5 2553000 Interneto tinklalapis <a href="http://www.deloitte.com">www.deloitte.com</a> Leidimo verstis audito veikla Nr. 001275, leidimas išduotas 2006 m. sausio 3 d.
--------------	---

### 33. Informacija apie finansų tarpininkus

AB Ūkio bankas	Įmonės kodas	1120 20136
	Buveinė	Maironio g. 25, LT-44250, Kaunas
	Telefonas	(8 ~ 37) 301433
Interactive Brokers U.K. Ltd.	Įmonės kodas	-
	Buveinė	5th Floor, 1 Carey Lane, London EC2V 8AE, UK.
	Telefonas	00800 42 276537

### 34. Informacija apie turto vertintojus

Prospektų pateikimo Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijai dieną UAB “Ūkio banko investicijų valdymas” šio kolektyvinio investavimo subjekto naudai neturėjo sudariusi sutarčių su turto vertintojais.

### 35. Likvidavimas

Kolektyvinio investavimo subjekto likvidavimo aplinkybės Kolektyvinio investavimo subjektas gali būti likviduojamas, jei panaikinama valdymo įmonės licencija, pradedama valdymo įmonės likvidavimo procedūra arba kolektyvinio investavimo subjekto veiklos nutraukimas padės apginti investuotojų interesus. Sprendimą likviduoti kolektyvinio investavimo subjektą priima valdymo įmonės valdyba. Apie numatomą kolektyvinio investavimo subjekto ar subjekto subfondo likvidavimą valdymo įmonė paskelbs interneto tinklalapyje [www.ub.lt](http://www.ub.lt) ir dienraštyje Lietuvos Rytas ne mažiau kaip 30 dienų iki subfondo likvidavimo. Kolektyvinio investavimo subjekto ar subjekto subfondo likvidavimo atveju dalyviai turi teisę gauti likviduojamo subjekto ar subjekto subfondo turto dalį.

Jei yra netenkinamas teisės aktuose nustatytas minimalus kolektyvinio investavimo subjekto subfondo dydis arba yra kitų priežasčių, dėl kurių tolimesnė subfondo veikla valdymo įmonės manymu yra netikslinga, valdymo įmonės valdyba gali priimti sprendimą prijungti subfondą prie kito valdymo įmonės valdomo kolektyvinio investavimo subjekto ar kolektyvinio investavimo subjekto subfondo. Apie numatomą kolektyvinio investavimo subjekto subfondo prijungimą valdymo įmonė paskelbs interneto tinklalapyje [www.ub.lt](http://www.ub.lt) ir dienraštyje Lietuvos Rytas ne mažiau kaip 30 dienų iki subfondo prijungimo. Ne mažiau kaip 30 dienų iki kolektyvinio investavimo subjekto subfondo prijungimo dalyviai turi teisę pateikti paraiškas išpirkti arba iškeisti turimus subfondo vienetus. Kolektyvinio investavimo subjekto subfondo dalyviams iki skelbiamos prijungimo dienos nepateikus paraiškų išpirkti arba iškeisti prijungiamo subfondo vienetus, jiems bus priskirti valdymo įmonės valdomo kolektyvinio investavimo subjekto subfondo, prie kurio prijungiamas subfondas, investiciniai vienetai.

### 36. Kita, vadovų nuomone svarbi informacija, galinti turėti įtakos investuotojams priimant sprendimą

Valdymo įmonės vadovams nėra žinoma kita svarbi informacija, nepateikta šiame prospekte, galinti turėti įtakos investuotojams priimant sprendimus.

