



**Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirto investicinio
fondo**

INVL BRIDGE FINANCE

TAISYKLĖS

Fondo investiciniai vienetai yra skirti tik informuotiesiems investuotojams.

**Vilnius
2023**

Patvirtinta¹:

UAB „Mundus“, turto valdymo bendrovės 2015-03-24 valdybos posėdyje

**ATVIROJO TIPO INFORMUOTIESIEMS INVESTUOTOJAMS SKIRTO
INVESTICINIO FONDO „INVL BRIDGE FINANCE“ TAISYKLĖS**

Šios Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirto investicinio fondo „INVL BRIDGE FINANCE“ (toliau – Fondas) taisyklės (toliau – Taisyklės) yra parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu (toliau – IISKISĮ) ir nustato santykius tarp Valdymo įmonės ir Investuotojų bei Fondo dalyvių.

I. BENDROJI INFORMACIJA APIE FONDA

- 1.1. **Pavadinimas** – Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „INVL BRIDGE FINANCE“.
- 1.2. **Valdymo įmonė** – UAB „Mundus“, turto valdymo bendrovė. Gynėjų g. 14, 01109 Vilnius, Lietuvos Respublika.
- 1.3. **Turto saugotojas** – AB Šiaulių bankas. Tilžės g. 149, 76348 Šiauliai, Lietuvos Respublika.
- 1.4. **Veiklos pradžia** – 2015 m. kovo 24 d.
- 1.5. **Veiklos trukmė** – neterminuota.
- 1.6. **Valiuta** – EUR (euras).
- 1.7. **Strategija** – privačios skolos fondas.

II. FONDO INVESTAVIMO STRATEGIJA

- 2.1. Fondo tikslas – uždirbti gražą Fondo dalyviams, įsigyjant įmonių (toliau – Tikslinės įmonės), kurios turi skolinto kapitalo poreikį, išleidžiamų ir (arba) išleistų ne nuosavybės vertybinių popierių.
- 2.2. Valdymo įmonė investuoja Fondo turtą į:
 - 2.2.1. pažangias ir perspektyvias alternatyvaus finansavimo sektoriuje veikiančias įmones (toliau – Tikslinės alternatyvaus finansavimo įmonės), prie kurių verslo plėtojimo prisidedama teikiant joms finansinį ir, pagal poreikį, intelektualinį kapitalą; bei
 - 2.2.2. kitas įmones, kurios turi skolinto kapitalo poreikį (toliau – Tikslinės bendrojo skolinimo įmonės).
- 2.3. Fondas siekia Tikslinėms įmonėms suteikti kapitalo tol, kol jos galės iš kitų šaltinių gauti finansavimą palankesniais sąlygomis nei, Valdymo įmonės vertinimu, atitinkančiomis Fondo investavimo interesus.

¹ Papildyta UAB „Mundus“, turto valdymo bendrovės valdybos 2015-05-29, 2015-06-19, 2016-04-28, 2018-09-18, 2019-03-25, 2021-01-06, 2022-02-22, 2023-09-05 ir 2023-11-14 posėdžiuose.

- 2.4. Fondo turtą augina Tikslinių įmonių mokamos ne nuosavybės vertybinių popierių atkarpos, kurių normos yra ne mažesnės nei analogiško investicinio rizikingumo įmonių skolinto kapitalo kainos finansų rinkose, arba Tikslinių įmonių išleistų ne nuosavybės vertybinių popierių analogiško dydžio vertės augimas.
- 2.5. Fondas savo investavimo strategijos tikslus – vidutinio laikotarpio investicijas į perspektyvius verslus – įgyvendina suteikdamas laikiną finansavimą (angl. *bridge financing*). Laikinas finansavimas yra tarpinis finansavimas, skirtas pagerinti gavėjo finansines galimybes, kol jis užsitikrina ilgalaikį kapitalo šaltinį. Fondas laikiną finansavimą suteikia nuolat perfinansuojamais trumpalaikiais ne nuosavybės vertybiniais popieriais.
- 2.6. Siekiant nustatyto tikslo, Valdymo įmonė kuria Fondo portfelį sudarančių Tikslinių įmonių vertę šiomis priemonėmis:
- 2.6.1. Valdymo įmonė, veikdama Fondo vardu ir sąskaita, esant tokiam poreikiui, aktyviai dalyvauja Tikslinių alternatyvaus finansavimo įmonių valdyme, skiriant savo atstovą į šių įmonių valdybą, kuris suteikia tuo metu trūkstamą kompetenciją;
- 2.6.2. Fondas suteikia laikiną finansavimą, kol Tikslinės įmonės tampa pasirengusios įtraukti savo vertybinius popierius į prekybą reguliuojamoje rinkoje, išplatinti juos privačiai ar pajėgia gauti bankų ar kitų šaltinių finansavimą palankesnėmis sąlygomis.
- 2.7. Valdymo įmonei nusprendus, kad tolimesnė Fondo investicija į Tikslinės įmonės vertybinius popierius nebeatitinka Fondo investavimo interesų ar Tikslinei įmonei įgijus galimybę palankesnėmis sąlygomis išplatinti savo vertybinius popierius vietos ar tarptautinėse kapitalo rinkose ar gauti bankų ar kitų šaltinių finansavimą, Fondas nustoja teikti laikiną finansavimą ir ieško naujos Tikslinės įmonės, kuri būtų tinkama Fondo investicija.

Informacija apie investavimo riziką

- 2.8. Fondo investicijų portfeliui netaikomi diversifikavimo reikalavimai, todėl Fondo dalyviai gali susidurti su aukšta investicijų koncentracijos rizika.
- 2.9. Numatytas Fondo investicijų rizikos biudžetas, išreikštas tikėtiniu vertės stygiumi² (angl. *expected shortfall*) 1 proc. blogiausių scenarijų atveju, yra 40 proc. Fondo investicijų tikėtinas vertės stygius yra apskaičiuojamas ir skelbiamas kartu su Fondo grynąja aktyvų verte (toliau – GAV), kurios skaičiavimo periodiškumas numatytas Taisyklių X skyriuje. Valdymo įmonės apskaičiuotam Fondo investicijų rizikos matui viršijus numatytą Fondo investicijų rizikos biudžetą, Valdymo įmonė privalo imtis veiksmų Fondo investicijų rizikai sumažinti per ne daugiau nei 3 mėnesius nuo Valdymo įmonės apskaičiuoto Fondo investicijų rizikos mato, viršijančio numatytą Fondo investicijų rizikos biudžetą, apskaičiavimo dienos.
- 2.10. Su investicijomis susijusios rizikos aprašytos Prospekte.

² Tikėtinas vertės stygius yra apibrėžtas kaip $ES_{\alpha} = \frac{1}{1-\alpha} \int_{\alpha}^1 q_u(F_L) du$, kur $q_u(F_L)$ yra F_L kvantilio funkcija, F_L yra L skirstinio funkcija, L yra investicijos nuostoliai, α yra rodiklio patikimumo lygis. Tikėtinas metinis nuostolis apskaičiuojamas naudojant kiekybinius metodus, taikant normalizuotą išverstą Gauso skirstinį, parinktą pagal pirmus keturis istoriniam empiriniam duomenų skirstiniui artimiausius momentus, ir mažiausiai 10 000 simuliacijų. Apskaičiavimui naudojami istoriniai investicinių instrumentų, į kuriuos Fondas yra investavęs apskaičiavimo momentu, arba artimų jų ekvivalentų mėnesinės grąžos eurais duomenys. Apskaičiavimui yra naudojama ilgiausia Valdymo įmonei prieinama, bet ne trumpesnė nei 5 metų duomenų istorija.

Investavimo objektai

- 2.11. Fondo investavimo objektai yra Tikslinių įmonių išleisti iki 1 metų trukmės ne nuosavybės vertybiniai popieriai, neįtraukti į prekybą reguliuojamose rinkose.
- 2.12. Atsirenkant Tikslinę įmonę, Fondas vertina šiuos pagrindinius kriterijus:
- 2.12.1. potencialas pajamų, pelno ir Tikslinės įmonės vertės augimui;
 - 2.12.2. savininkų ir (arba) vadovų kompetencija vykdomos veiklos srityje;
 - 2.12.3. pakankamas investicijos užtikrinimas įkeičiamu turtu ar pinigų srautai, leidžiantys aptarnauti skolos įsipareigojimus.
- 2.13. Siekiant sukurti papildomą likvidumo atsargą bei užtikrinti Fondo galimybes įgyvendinti savo įsipareigojimus Taisyklėse numatyta tvarka išpirkti Fondo investicinius vienetus, Fondas dalį turto investuoja į itin likvidžius ir saugius investicinius objektus. Tinkamomis investicijomis laikomos investicinį reitingą turinčios trumpalaikės (iki 1 metų trukmės) valstybių ar bendrovių obligacijos ar pinigų rinkos priemonės, pagrinde į jas investuojantys kolektyvinio investavimo subjektai, indeksiniai fondai, indėliai. Taip pat Fondas tam tikrą dalį lėšų gali laikyti pinigų forma.
- 2.14. Priklausomai nuo į Tikslines įmones investuotų pinigų srautų judėjimo bei Fondo likvidumo rizikos valdymo reikalavimų, likvidžių investicijų dalis gali sudaryti iki 20 proc. Fondo turto. Išskirtiniais atvejais, pavyzdžiui po investicijos realizavimo ieškant naujų Tikslinių įmonių investicijų, likvidžių investicijų dalis Fonde gali laikinai viršyti 20 proc. Fondo turto.
- 2.15. Valdant investavimo riziką Fondo investicijų užtikrinimo ir (arba) struktūravimo tikslais Fondo naudai gali būti įkeistas ar (atlikus konvertavimą, išieškojimą ar kitą veiksmą) Fondo nuosavybėn perleistas kitoks nei Taisyklių 2.11 ir 2.13 punktuose nurodytas turtas.

Investicijų geografija

- 2.16. Fondas investuoja į Tikslines įmones, esančias (pagal prioritetą) Lietuvoje, kitose Baltijos šalyse, kitose Europos Sąjungos šalyse. Kitos investicinės priemonės (į kurias investuojama likvidumui palaikyti) geografijos apribojimų neturi.

Tikslinių įmonių veiklos sritys

- 2.17. Ne mažiau kaip 50 procentų Fondo turto investuojama į alternatyvaus finansavimo sektoriuje veikiančias Tikslines alternatyvaus finansavimo įmones, pavyzdžiui, faktoringo, tarpusavio skolinimosi (angl. *peer-to-peer lending*), skolų pakeitimo vertybiniais popieriais (angl. *securitization*), lizingo, kitokio kreditavimo paslaugas teikiančias ir su komerciniais bankais konkuruojančias įmones, išskyrus atvejus, numatytus Taisyklių 2.14 ir 2.18 punktuose.
- 2.18. Ne daugiau kaip 50 procentų Fondo turto investuojama į trumpalaikius Tikslinių bendrojo skolinimo įmonių, kurių veiklos sektorius nėra apribojamas, išleistus skolos vertybinius popierius. Laikiniai, ne ilgiau nei 6 mėnesius iš eilės per vienerius kalendorinius metus Fondo turto dalis, investuota į Tikslines bendrojo skolinimo įmones, gali viršyti 50 procentų viso Fondo turto.

Investavimo strategijos keitimas

- 2.19. Jei Valdymo įmonė svarstytų pakeisti investavimo strategiją, visi Fondo dalyviai apie tai būtų informuoti ne mažiau kaip likus 1 mėnesiui iki valdybos posėdžio, per kurį bus sprendžiamas

strategijos pakeitimo klausimas. Sprendimą dėl investavimo strategijos keitimo priimtų Valdymo įmonės valdyba Taisyklėse nustatyta tvarka pateikusi aiškius argumentus Investuotojams ir nesulaukusi Investuotojų prieštaravimo. Detalios Fondo Taisyklių pakeitimo procedūros nustatytos Taisyklių XIII skyriuje.

Apribojimai

- 2.20. Fondo turtas, kurio vertė negali būti didesnė negu 100 proc. Fondo GAV, gali būti skolinamas ar perduodamas kaip užstatas. Maksimalus Fondo turto skolinimo terminas negali būti ilgesnis negu 5 metai. Sprendimus dėl Fondo turto skolinimo priima Valdymo įmonės valdyba. Fondo turtą draudžiama skolinti jo dalyviams.
- 2.21. Esant poreikiui, Fondas skolinasi lėšų siekiant papildomai finansuoti Fondo įsigyjamus investavimo objektus. Fondas gali skolintis iki 100 proc. Fondo GAV. Fondas paskolos sutartis sudaro ne ilgesniam nei 5 metų terminui.
- 2.22. Daugiau negu 50 proc. Fondo turto turi sudaryti su Valdymo įmone nesusijusių Investuotojų turtas, įskaitant Investuotojų pasirašytus įsipareigojimus.

III. FONDO DALYVIŲ TEISĖS IR PAREIGOS

- 3.1. Kiekvienas Fondo dalyvis turi šias teises:
 - 3.1.1. bet kada pareikalauti, kad Valdymo įmonė išpirktų jo turimus investicinius vienetus pagal Taisyklėse ir Prospekte nustatytas sąlygas;
 - 3.1.2. Taisyklėse, Prospekte ir IISKISĮ nustatyta tvarka gauti dalį Fondo turto, išmokamo dalyviams dalinant Fondo turtą, priėmus sprendimą dėl Fondo naikinimo;
 - 3.1.3. Taisyklėse, Prospekte ir IISKISĮ nustatyta tvarka gauti dalį skirstomų laisvų Fondo lėšų, jeigu Valdymo įmonė nusprendžia paskirstyti laisvas Fondo lėšas dalyviams Fondo veiklos metu;
 - 3.1.4. gauti IISKISĮ nustatytą informaciją apie Fondą: Taisykles, Prospektą, Pagrindinės informacijos dokumentą, Fondo ir Valdymo įmonės metų veiklos ataskaitas kartu su auditoriaus išvada, informaciją apie dalyviui priklausančių investicinių vienetų vertę;
 - 3.1.5. parduoti, dovanoti ar kitokiu būdu perleisti nuosavybės teisę į turimus Fondo investicinius vienetus tretiesiems asmenims (su sąlyga, kad tokie tretieji asmenys turi informuotųjų investuotojų statusą ir gavus išankstinį raštišką Valdymo įmonės sutikimą);
 - 3.1.6. balsuoti dėl Taisyklių pakeitimo, Taisyklių XIII skyriuje nurodyta tvarka ir atveju;
 - 3.1.7. kitas Taisyklėse, Prospekte ir IISKISĮ nustatytas teises.
- 3.2. Kiekvienas Fondo dalyvis turi šias pareigas:
 - 3.2.1. pranešti Valdymo įmonei apie Investavimo sutartyje nurodytų duomenų – vardo, pavardės, asmens kodo, gyvenamosios vietos adreso, elektroninio pašto adreso, telefono, banko sąskaitos ir kitų rekvizitų (dalyvio – fizinio asmens atveju) arba pavadinimo, juridinio asmens kodo, buveinės adreso, vadovo ar įgalioto atstovo, elektroninio pašto adreso, telefono, banko sąskaitos ir kitų rekvizitų (dalyvio – juridinio asmens atveju) – pasikeitimą ne vėliau kaip per 10 kalendorinių dienų nuo šių duomenų ar informacijos pasikeitimo dienos;
 - 3.2.2. raštu iš anksto informuoti Valdymo įmonę Investavimo sutartyje nustatyta tvarka prieš parduodant, dovanojant ar kitu būdu perleidžiant nuosavybės teises į turimus Fondo

investicinius vienetus tretiesiems asmenims ir gauti Valdymo įmonės patvirtinimą, kad asmuo, kuriam perleidžiami Fondo investiciniai vienetai, gali būti laikomas informuotoju investuotoju. Jei dalyvis pardavė, dovanojo ar kitokiu būdu perleido nuosavybės teisę į turimus Fondo investicinius vienetus asmeniui, kuris negali būti pripažintas informuotoju investuotoju, šio asmens vienetai yra išperkami Valdymo įmonės sprendimu artimiausią Fondo investicinių vienetų išpirkimo paraiškų vykdymo dieną Taisyklėse nurodyta tvarka;

- 3.2.3. išperkant Fondo investicinius vienetus, kurie sutuoktiniams priklauso bendrosios jungtinės nuosavybės teise, pateikti paraišką, pasirašytą abiejų sutuoktinių arba vieno iš sutuoktinių, jei taip pat pateikiamas kito sutuoktinio išduotas paprastos rašytinės formos įgaliojimas;
- 3.2.4. vykdyti kitas Taisyklėse, Prospekte, Investavimo sutartyje ir IISKISĮ nustatytas pareigas.

Reikalavimai investuotojams

- 3.3. Informuotaisiais investuotojais yra laikomi:
 - 3.3.1. profesionaliųjų investuotojų statusą pagal Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymą turintys investuotojai;
 - 3.3.2. profesionaliųjų investuotojų statuso neturintys fiziniai asmenys ir profesionaliųjų investuotojų statuso neturintys juridiniai asmenys, kurių pagrindinė veikla nėra investavimas į kolektyvinio investavimo subjektus, kurie (i) Valdymo įmonei yra patvirtinę savo kaip informuotųjų investuotojų statusą, ir (ii) investuoja / įsipareigoja investuoti į Fondą ne mažiau kaip 125 000 EUR ar ekvivalentišką sumą kita valiuta; arba juridinis asmuo (arba analogiškas kitos valstybės narės subjektas), turintis teisę teikti investicines paslaugas Lietuvos Respublikoje, surinkęs ir įvertinęs Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymo 30 straipsnio 1 dalyje nurodytą informaciją, raštu patvirtino, kad Fondo investiciniai vienetai yra tinkami tam asmeniui atsižvelgiant į jo toleranciją rizikai ir galimybes prisiimti nuostolius;
 - 3.3.3. profesionaliųjų investuotojų statuso neturintys fiziniai asmenys, kurie yra Valdymo įmonės vadovai arba Fondo investicinius sprendimus priimančios darbuotojai.

Minimali investavimo suma

- 3.4. Minimali investavimo suma yra 125 000 EUR arba analogiška suma kita valiuta, išskyrus 3.5 ir 3.6 punktuose nurodytus atvejus.
- 3.5. Minimali investavimo suma yra 20 000 EUR šioms investuotojų kategorijoms:
 - 3.5.1. profesionaliųjų investuotojų statusą pagal Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymą turintiems investuotojams;
 - 3.5.2. profesionaliųjų investuotojų statuso neturintiems fiziniams asmenims, kurie (i) Valdymo įmonei yra patvirtinę savo kaip informuotųjų investuotojų statusą; ir (ii) juridinis asmuo (arba analogiškas kitos valstybės narės subjektas), turintis teisę teikti investicines paslaugas Lietuvos Respublikoje, surinkęs ir įvertinęs Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymo 30 straipsnio 1 dalyje nurodytą informaciją, raštu patvirtino, kad Fondo investiciniai vienetai yra tinkami tam asmeniui atsižvelgiant į jo toleranciją rizikai ir galimybes prisiimti nuostolius;

- 3.5.3. profesionaliųjų investuotojų statuso neturintiems fiziniams asmenims, kurie yra Valdymo įmonės vadovai arba Fondo investicinius sprendimus priimančios darbuotojai.
- 3.6. Minimali investavimo suma investuojant pakartotinai (t. y. kai asmuo jau yra investavęs minimalią sumą) yra 10 000 EUR arba analogiška suma kita valiuta.

IV. VALDYMO ĮMONĖS TEISĖS IR PAREIGOS

- 4.1. Valdymo įmonė turi teisę:
- 4.1.1. Fondo turtą naudoti, valdyti ir juo disponuoti turto patikėjimo teisės pagrindais;
 - 4.1.2. gauti Valdymo ir Platinimo mokesčius;
 - 4.1.3. reikalauti, kad Investuotojas / dalyvis laiku vykdytų Taisyklėse, Prospekte ir IISKISĮ numatytas pareigas, Investavimo sutartimi priimtus įsipareigojimus;
 - 4.1.4. sudaryti ir vykdyti Fondo sąskaita ir interesais sandorius, susijusius su Fondo turto valdymu ir sandorius, susijusius su Fondo investicinių vienetų pardavimu ir išpirkimu;
 - 4.1.5. daryti Taisyklėse numatytus atskaitymus iš Fondo turto;
 - 4.1.6. pavesti dalį savo valdymo funkcijų atlikti įmonei, turinčiai teisę teikti atitinkamas paslaugas;
 - 4.1.7. keisti Taisyklių, Prospekto nuostatas Taisyklių XIII skyriuje numatyta tvarka;
 - 4.1.8. kitas Taisyklėse, Prospekte ir IISKISĮ nustatytas teises.
- 4.2. Valdymo įmonė privalo:
- 4.2.1. veikti sąžiningai ir profesionaliai, laikydamosi priimtų įsipareigojimų Investuotojui / dalyviui ir vadovaudamosi Fondo Taisyklėmis ir Prospektu bei IISKISĮ nustatytais reikalavimais;
 - 4.2.2. turėti ir naudoti veiklai reikalingas priemones ir procedūras;
 - 4.2.3. užtikrinti, kad visi Fondo dalyviai atitiktų IISKISĮ nustatytus informuotojo investuotojo reikalavimus; sudaryti ir prireikus nedelsdama atnaujinti Fondo dalyvių sąrašą;
 - 4.2.4. Investuotojui atskleisti su juo susijusią ir kitą IISKISĮ nurodytą informaciją;
 - 4.2.5. turėti tokią organizacinę struktūrą, kad būtų išvengta interesų konfliktų tarp Valdymo įmonės ir jos klientų; kelių Valdymo įmonės klientų; kelių Valdymo įmonės valdomų kolektyvinio investavimo subjektų ar jų dalyvių;
 - 4.2.6. užtikrinti, kad sprendimus dėl Fondo turto valdymo priimančios asmenys turėtų reikiamą kvalifikaciją, pakankamai patirties ir būtų nepriekaištingos reputacijos;
 - 4.2.7. užtikrinti, kad administravimo ir apskaitos procedūros, elektroninių duomenų apdorojimo kontrolės ir apsaugos priemonės būtų patikimos ir kad iš jų būtų galima sužinoti visų sandorių šalis, sandorių turinį, laiką ir vietą, nustatyti, ar turtas investuojamas laikantis Fondo steigimo dokumentuose nurodytų sąlygų ir IISKISĮ nustatytų reikalavimų;
 - 4.2.8. užtikrinti, kad sudarytų sandorių dokumentai ir Investuotojų / dalyvių prašymai įsigyti ar išpirkti investicinius vienetus būtų saugomi visą Fondo veiklos laikotarpį ir ne mažiau kaip 3 metus po šios veiklos nutraukimo;
 - 4.2.9. priežiūros institucijai teikti visą jos reikalaujamą Fondo ir Valdymo įmonės priežiūrai reikalingą informaciją;
 - 4.2.10. laikytis visų Taisyklėse, Prospekte ir IISKISĮ įtvirtintų reikalavimų;
 - 4.2.11. vykdyti priežiūros institucijos nurodymus.

V. FONDO INVESTICINIŲ VIENETŲ PARDAVIMO BEI IŠPIRKIMO SĄLYGOS IR TVARKA

Investicinių vienetų pardavimo sąlygos ir tvarka

- 5.1. Fondo GAV ir investicinio vieneto vertė skaičiuojama kartą per mėnesį paskutinei kalendorinio mėnesio darbo dienai.
- 5.2. Fondo investicinių vienetų platinimas vyksta Investuotojams sudarant Investavimo sutartis, kurios būna dviejų tipų:
 - 5.2.1. *Visos sumos investavimo sutartys.* Sudarius šią sutartį visą sutartyje nurodytą sumą Investuotojas į Fondo sąskaitą privalo pervesti sutartyje nustatytą dieną arba per sutartyje nustatytą laiko tarpą.
 - 5.2.2. *Įsipareigojimo investuoti sutartys.* Tokio tipo sutartį Valdymo įmonė gali, tačiau neprivalo sudaryti su Investuotojais, kurie nori į Fondą investuoti dalimis. Pagal įsipareigojimo investuoti sutartį Investuotojas neatšaukiamai įsipareigoja pervesti visą ar dalį sutartyje nurodytos sumos į Fondo banko sąskaitą Valdymo įmonės pateiktame Investicijų pareikalavimo rašte nustatytą dieną arba per rašte nustatytą laiko tarpą.
- 5.3. Investuotojas, investavęs bent minimalią sumą ir norintis įsigyti daugiau Fondo investicinių vienetų, turi pateikti Valdymo įmonei ar platintojui *Investavimo paraišką*. Investavimo paraiška pildoma tais atvejais, kai Investuotojas jau yra sudaręs Investavimo sutartį su Valdymo įmone ar platintoju, ir pateikiama Investavimo sutartyje bei Prospekte numatytais būdais.
- 5.4. Investavimo sutartyje arba paraiškoje nurodoma pinigų suma, už kurią Investuotojas neatšaukiamai įsipareigoja pirkti Fondo investicinius vienetus.
- 5.5. Fondo investiciniai vienetai gali būti apmokami tik pinigais.
- 5.6. Jei Investuotojas neperveda lėšų iki Investavimo sutartyje, Investavimo paraiškoje ar Investicijų pareikalavimo rašte nurodytos dienos, Investuotojas privalo pervesti visą pinigų sumą, už kurią yra perkami Fondo investiciniai vienetai, per papildomas 10 kalendorinių dienų.
- 5.7. Jei Investuotojas neperveda piniginių lėšų per papildomas 10 kalendorinių dienų, tokiu atveju Valdymo įmonė turi teisę:
 - 5.7.1. vienašališkai nutraukti Investavimo sutartį su Investuotoju; arba
 - 5.7.2. Valdymo įmonės ir Investuotojo abipusiu susitarimu pakeisti Investavimo sutartį; arba
 - 5.7.3. anuliuoti Investavimo paraišką;
 - 5.7.4. jei Investuotojas jau buvo pervedęs dalį minimalios investuojamos sumos, nutraukus sutartį Investuotojui yra taikoma šios sumos dydžio bauda, kuri ginčo atveju yra laikoma minimaliais Fondo nuostoliais.
- 5.8. Investavimo sutartys ir paraiškos pirkti vienetus už mėnesio X GAV vertę yra priimamos iki 26-tos kalendorinės mėnesio X dienos. Jei ta diena yra nedarbo diena, paskutinė diena priėmimui yra kita darbo diena.
- 5.9. Prieš pradėdant Investavimo sutarčių ir paraiškų vykdymo procedūrą skaičiuojama X mėnesio GAV ir Fondo investicinio vieneto vertė, vykdomos sutartys bei paraiškos ir apskaičiuojama

galutinė mėnesio X GAV. Mėnesio X GAV vertė yra Fondo GAV vertė paskutinę mėnesio X darbo dieną.

- 5.10. Investavimo sutartys ir paraiškos, gautos 5.8 punkte nurodyta tvarka, jei taip pat yra atliktas apmokėjimas iki 26-tos kalendorinės mėnesio X dienos (imtinai), yra įvykdomos 5.9 punkte nurodyta tvarka.
- 5.11. Mėnesio X GAV ir investicinio vieneto vertė paskelbiama ne vėliau kaip iki 5 (penktos) kito mėnesio darbo dienos 12:00 val. Lietuvos laiku.
- 5.12. Jei Investavimo sutartys / paraiškos gaunamos ir apmokėjimas atliekamas vėliau nei iki 26-tos kalendorinės mėnesio X dienos (išskyrus jei ta diena yra nedarbo diena) gautos Investavimo sutartys ir paraiškos yra įtraukiamos į kito mėnesio GAV.
- 5.13. Nuosavybės teisė atsiranda investuotas lėšas konvertavus į Fondo investicinius vienetus ir asmeninių sąskaitų tvarkytojui padarius įrašą dalyvio asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje. Įrašas padaromas ne vėliau kaip per 1 darbo dieną nuo dienos, kuria paskelbiama Investavimo sutarties ar paraiškos įvykdymo GAV.
- 5.14. Įrašas dalyvio asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje yra nuosavybės teisės į Fondo investicinius vienetus įrodymas.
- 5.15. Jei nuosavybės teisė į investicinius vienetus yra perleidžiama, įrašas dalyvio asmeninėje sąskaitoje yra padaromas ne vėliau nei kitą dieną, po to kai Valdymo įmonei, o, jei paskirtas, - Fondo išleistų investicinių vienetų asmeninių sąskaitų tvarkytojui yra pateikiami dokumentai perleidimo faktui pagrįsti.
- 5.16. Minimali investuojama pinigų suma yra nustatoma Valdymo įmonės valdybos sprendimu.

Investicinių vienetų išpirkimo ir atsiskaitymo su dalyviais sąlygos ir tvarka

- 5.17. Fondo investiciniai vienetai yra išperkami dalyvio pareikalavimu pateikiant Valdymo įmonei ar platintojui išpirkimo paraišką (toliau – *Išpirkimo paraiška*). Išpirkimo paraiškoje dalyvis nurodo išperkamų Fondo investicinių vienetų skaičių. Kartu su Išpirkimo paraiška Valdymo įmonei turi būti pateikiamas patvirtinimas, kad investiciniai vienetai yra jo asmeninė nuosavybė, arba, jei investiciniai vienetai yra sutuoktinių bendroji jungtinė nuosavybė, Išpirkimo paraiška turi būti pasirašoma abiejų sutuoktinių arba turi būti pateikiamas sutuoktinio paprastos rašytinės formos įgaliojimas. Išpirkimo paraiška Valdymo įmonei gali būti pateikiama tiesiogiai (asmeniškai) arba siunčiama paštu, ar elektroniniu paštu (jei toks būdas numatytas Investavimo sutartyje ir dalyviui yra suteiktas identifikavimo kodas).
- 5.18. Paraiškos išpirkti Fondo investicinius vienetus yra vykdomos kartą per kalendorinį ketvirtį pagal to ketvirčio paskutinio mėnesio GAV, bet ne anksčiau nei po 12 mėn. nuo šių Fondo investicinių vienetų įsigijimo dienos.
- 5.19. Paraiškos išpirkti vienetus yra priimamos iki 10-tos ketvirčio paskutinio mėnesio kalendorinės dienos. Jei ta diena yra nedarbo diena, paskutinė diena paraiškų priėmimui yra kita darbo diena.
- 5.20. Paraiškos gautos 5.19 punkte nurodyta tvarka yra įvykdomos pagal 5.9 punkte nurodytą procedūrą.

- 5.21. Jei Investavimo paraiškos gaunamos vėliau nei iki 10-tos ketvirčio paskutinio mėnesio kalendorinės dienos (išskyrus, jei ta diena yra nedarbo diena), jos yra įtraukiamos į kito ketvirčio paskutinio mėnesio GAV.
- 5.22. Jeigu tai nekenkia kitų Fondo dalyvių interesams (pvz. Fondas turi pakankamą laisvų lėšų kiekį, dėl ko nėra būtina skubiai ir nuostolingai likviduoti Fondo investicijų pozicijas), Valdymo įmonė turi teisę (bet ne pareigą) įvykdyti dalyvio paraišką, gautą vėliau nei iki 10-tos ketvirčio paskutinio mėnesio kalendorinės dienos, už atitinkamo ketvirčio paskutinio mėnesio Fondo GAV.
- 5.23. Už išpirktus Fondo investicinius vienetus atsiskaitoma pervedant lėšas į Investavimo sutartyje nurodytą dalyvio banko sąskaitą ne vėliau kaip per 5 darbo dienas nuo GAV, už kurią buvo įvykdytas išpirkimas, paskelbimo dienos. Valdymo įmonė įsipareigoja atlikti pavedimą per 5 darbo dienas, bet negali nustatyti, kada lėšos pasieks dalyvio sąskaitą ir tai nėra laikoma Valdymo įmonės pavėlavimu sumokėti lėšas.
- 5.24. Valdymo įmonė gali sustabdyti išpirkimą ir atsiskaitymą Taisyklių VI skyriuje nurodyta tvarka, jeigu investicinių vienetų išpirkimui Fondui nepakanka likvidaus turto, taip pat kai Fondas neturi galimybės pasiskolinti lėšų atsiskaitymo už išperkamus investicinius vienetus tikslu arba esant kitoms svarbioms priežastims (nepalanki situacija finansų rinkose ir pan.). Susiklosčius tokioms aplinkybėms dalyvis bus informuotas asmeniškai Investavimo sutartyje nurodytu būdu.
- 5.25. Jeigu dėl Valdymo įmonės kaltės Fondas neatsiskaito su dalyviu per nurodytą terminą, Valdymo įmonė raštišku dalyvio pareikalavimu privalo sumokėti dalyviui Lietuvos Respublikos civiliniame kodekse nustatytas palūkanas už pradelstą laikotarpį.
- 5.26. Nuo išpirkimo paraiškos pateikimo momento dalyvis netenka visų išperkamų Fondo investicinių vienetų suteikiamų teisių, išskyrus teisę gauti lėšas už išperkamus Fondo investicinius vienetus. Nuo išpirkimo paraiškos priėmimo momento Valdymo įmonė įgyja pareigą atsiskaityti su dalyviu už išpirktus Fondo investicinius vienetus. Nuo atsiskaitymo už išperkamus Fondo investicinius vienetus ir atitinkamų įrašų atlikimo dalyvio asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje momento asmuo nebelaikomas Fondo dalyviu.
- 5.27. Dalyvis, kuriam priklausantys Fondo investiciniai vienetai yra saugomi (apskaitomi) kito finansinių priemonių sąskaitų tvarkytojo, nei nurodyta Prospekte, atidarytoje sąskaitoje, prieš pateikdamas paraišką išpirkti vienetus privalo juos nemokėstiniu pavedimu pervesti Valdymo įmonės paskirtam išleistų investicinių vienetų asmeninių sąskaitų tvarkytojui.

VI. INVESTICINIŲ VIENETŲ IŠPIRKIMO SUSTABDYMO PAGRINDAI IR TVARKA

- 6.1. Teisę sustabdyti Fondo investicinių vienetų išpirkimą turi Valdymo įmonė ir Lietuvos bankas.
- 6.2. Išpirkimas gali būti sustabdomas, jeigu:
- 6.2.1. tai būtina siekiant apsaugoti visuomenės, o kartu ir dalyvių interesus nuo galimo Fondo nemokumo ar išpirkimo kainos kritimo, kai yra nepalanki investicinių priemonių rinkos padėtis ir sumažėjusi investicinių priemonių portfelio vertė;

- 6.2.2. nepakanka lėšų išmokėti už išperkamus investicinius vienetus, o turimų investicinių priemonių pardavimas (realizavimas) būtų nuostolingas arba nėra įmanomas dėl nelikvidumo;
- 6.2.3. tokią poveikio priemonę pritaiko Lietuvos Bankas.
- 6.3. Valdymo įmonės sprendimu Fondo investicinių vienetų išpirkimas gali būti sustabdomas ne ilgesniam kaip 30 darbo dienų laikotarpiui. Valdymo įmonė turi teisę priimti sprendimą sustabdyti Fondo investicinių vienetų išpirkimą daugiau nei vieną kartą per kalendorinius metus, t. y. tokių sprendimų, kurie gali būti priimti per kalendorinius metus, skaičius nėra ribojamas.
- 6.4. Nuo sprendimo sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą priėmimo momento draudžiama priimti išpirkimo paraiškas ir atsiskaityti už išperkamus Fondo investicinius vienetus, kuriuos išpirkti buvo pareikalauta iki sprendimo sustabdyti išpirkimą priėmimo.
- 6.5. Apie sprendimą sustabdyti Fondo investicinių vienetų išpirkimą dalyviams nedelsiant pranešama Investavimo sutartyje nurodytu būdu.
- 6.6. Jeigu sprendimą sustabdyti Fondo investicinių vienetų išpirkimą priėmė Valdymo įmonė, ji apie tai nedelsiant informuoja ir Lietuvos banką.
- 6.7. Apie sprendimą sustabdyti Fondo investicinių vienetų išpirkimą paskelbiama per visuomenės informavimo priemones.
- 6.8. Priėmus sprendimą atnaujinti Fondo investicinių vienetų išpirkimą apie tai bus pranešta tokiu pat būdu, kaip buvo pranešta apie sprendimą sustabdyti išpirkimą.
- 6.9. Atnaujinus išpirkimą yra įvykdomos tos paraiškos, kurių vykdymas buvo sustabdytas.

VII. FONDO LAISVŲ LĖŠŲ IŠMOKĖJIMO TVARKA

- 7.1. Klausimą dėl dalies laisvų Fondo lėšų išmokėjimo dalyviams Valdymo įmonė svarsto tais atvejais, kai laisvų Fondo lėšų dalis 6 mėnesius iš eilės viršija 20 proc. Fondo turto ar esant kitoms, jos nuomone, svarbioms aplinkybėms. Bet kuriuo atveju tai negali būti laikoma Valdymo įmonės įsipareigojimu priimti sprendimą dėl dalies laisvų Fondo lėšų išmokėjimo dalyviams. Valdymo įmonė priima sprendimą dėl dalies laisvų Fondo lėšų išmokėjimo dalyviams tuo atveju, jeigu Fondo banko sąskaitoje yra tiek piniginių lėšų, kad užtektų išmokėti Valdymo įmonės sprendimu nustatytą dalį laisvų Fondo lėšų dalyviams ir toliau vykdyti Fondo veiklą.
- 7.2. Valdymo įmonės valdybai priėmus sprendimą dėl laisvų Fondo lėšų išmokėjimo Fondo dalyviams išmokėjimas vykdomas išperkant atitinkamą kiekį Fondo investicinių vienetų iš Fondo dalyvių šiuo eiliškumu ir tvarka:
- 7.2.1. pirmiausia Valdymo įmonė pasiūlo išpirkti Fondo investicinius vienetus iš visų Fondo dalyvių, kurių įsigytiems Fondo investiciniams vienetais nebėra taikomas Taisyklių 5.18 punkte numatytas terminas;
- 7.2.2. tuo atveju, jeigu atlikus Taisyklių 7.2.1 punkte numatytą išpirkimą lieka pagal Taisyklių 7.1 punkte numatytą Valdymo įmonės valdybos sprendimą skirstytinų lėšų, Valdymo įmonė savo iniciatyva išperka Fondo investicinius vienetus iš visų Fondo dalyvių, kurių įsigytiems Fondo investiciniams vienetais nebėra taikomas Taisyklių 5.18 punkte

- numatytas terminas ir kurie nepareiškė pageidavimo, kad jų turimi Fondo investiciniai vienetai būtų išpirkti remiantis Taisyklių 7.2.1 punktu;
- 7.2.3. tuo atveju, jeigu atlikus Taisyklių 7.2.2 punkte numatytą išpirkimą lieka pagal Taisyklių 7.1 punkte numatytą Valdymo įmonės valdybos sprendimą skirstytinų lėšų, Valdymo įmonė savo iniciatyva išperka Fondo investicinius vienetus iš visų likusių Fondo dalyvių (arba visus Fondo investicinius vienetus, jeigu skirstytina suma yra lygi visų išleistų ir neišpirktų Fondo investicinių vienetų vertei).
- 7.3. Valdymo įmonės sprendimu išmokėjimui dalyviams paskirta laisvų Fondo lėšų dalis yra Fondo įsipareigojimas dalyviams. Teisė gauti paskirtas lėšas Fondo dalyviams atsiranda nuo jų paskyrimo dienos. Išmokėjimui paskirtas lėšas teisę gauti turi tie asmenys, kurie buvo Fondo dalyviais Valdymo įmonės sprendimo dėl laisvų Fondo lėšų dalies išmokėjimo dalyviams dienos pabaigoje.
- 7.4. Laisvų Fondo lėšų skirstymo metu iš dalyvių išperkamų investicinių vienetų dalis yra apskaičiuojama taip:
- 7.4.1. nustatoma investicinio vieneto vertė pagal apskaičiuotą Fondo GAV lėšų paskirstymo metu;
- 7.4.2. dalyviams paskirstoma laisvų Fondo lėšų dalis padalijama iš investicinio vieneto vertės, nustatytos pagal 7.4.1 punkto tvarką;
- 7.4.3. gaunamas investicinių vienetų skaičius išperkamas proporcingai iš visų pagal Taisyklių 7.2 punktą teisę išmokamas laisvas Fondo lėšas gauti turinčių dalyvių (*pro rata*).
- 7.5. Fondo dalyviams nereikia atlikti jokių veiksmų ar formalumų (įskaitant paraiškų ar prašymų teikimą), siekiant gauti Fondo išmokamas laisvas lėšas. Valdymo įmonė per 15 darbo dienų nuo sprendimo išmokėti dalį laisvų Fondo lėšų priėmimo informuoja kiekvieną dalyvį apie jam išmokamas sumas ir išmokėjimo datą. Išmokėjimui paskirtos lėšos perduamos į Investavimo sutartyje nurodytą dalyvio sąskaitą.

VIII. IŠLAIDOS

- 8.1. Taisyklių 8.2 ir 8.3 punktuose nurodytos išlaidos negali viršyti 5 proc. vidutinės metinės Fondo GAV, į šį limitą neįskaitant mokamo platinimo mokesčio.

Valdymo mokestis

- 8.2. Valdymo mokesčio suma yra 2 proc. vidutinės metinės Fondo GAV. Valdymo mokestis už Fondo valdymą apskaičiuojamas kiekvieno mėnesio paskutinę darbo dieną 1/12 Valdymo mokesčio normos dauginant iš Fondo GAV tą dieną ir išmokamas Valdymo įmonei kas mėnesį iki kito mėnesio 10 (dešimtos) kalendorinės dienos.

Kitos Fondo išlaidos

- 8.3. Iš Fondo turto taip pat yra dengiamos šios su Fondo valdymu susijusios išlaidos:

- 8.3.1. atlyginimas Fondo turto vertintojams;
- 8.3.2. bylinėjimosi išlaidos;
- 8.3.3. priverstinio išieškojimo išlaidos;
- 8.3.4. konsultacinės išlaidos;
- 8.3.5. išlaidos visų ir bet kurių teisinių paslaugų teikėjams;

- 8.3.6. su Fondo vardu gautomis paskolomis susijusios išlaidos (pavyzdžiui, palūkanos).
- 8.4. Taisyklių 8.3 punkte nurodytos išlaidos negali viršyti 3 proc. Fondo vidutinės metinės GAV.
- 8.5. Išlaidos, nurodytos 8.3 punkte, skaičiuojamos kitą darbo dieną, po to, kai gaunamas dokumentas išlaidoms pagrįsti (pvz. sąskaita-faktūra) ir mokamos sutartyse ar kituose dokumentuose nustatyta tvarka.
- 8.6. Valdymo įmonė pati dengia tokias su Fondo valdymu susijusias išlaidas kaip:
- 8.6.1. atlyginimas Turto saugotojui;
 - 8.6.2. atlyginimas auditoriams;
 - 8.6.3. atlyginimas finansų tarpininkams;
 - 8.6.4. Fondo steigimo ir veiklos struktūrizavimo išlaidos;
 - 8.6.5. finansų įstaigų išlaidos;
 - 8.6.6. už Fondo pinigų likutį sumokėtos palūkanos;
 - 8.6.7. Fondo apskaitos (turto ir investicinių vienetų) išlaidos;
 - 8.6.8. valiutos keitimo išlaidos;
 - 8.6.9. valiutos kurso draudimo išlaidos;
 - 8.6.10. vertybinių popierių ir kitų sąskaitų tvarkymo mokesčiai;
 - 8.6.11. prievolių užtikrinimo priemonių įforminimo, registravimo ir išregistravimo išlaidos;
 - 8.6.12. valstybiniai ir savivaldos mokesčiai bei rinkliavos;
 - 8.6.13. informacijos apie Fondą parengimo ir pateikimo išlaidos;
 - 8.6.14. Taisyklių ir Prospekto keitimo išlaidos;
 - 8.6.15. už Fondo veiklą atsakingų asmenų draudimo (t. y. draudimo dėl žalos padarymo ir (arba) atsakomybės atsiradimo), išlaidos;
 - 8.6.16. Fondo reprezentacinės ir reklamos išlaidos.
- 8.7. Tais atvejais, kai Taisyklių 8.6 punkte nurodytos su Fondo valdymu susijusios išlaidos buvo nuskaitytos nuo Fondo turto, Valdymo įmonė jas kompensuoja Fondui kas mėnesį iki kito mėnesio 10 (dešimtos) kalendorinės dienos. Valdymo įmonė gali sudengti šių išlaidų kompensaciją su Valdymo įmonei priskaičiuotu Valdymo mokesčiu.

Platinimo mokestis

- 8.8. Platinimo mokestis už įsigyjamus Fondo investicinius vienetus nėra įskaičiuotas į Fondo GAV. Valdymo įmonė arba platintojas gali taikyti ne didesnę negu 2 proc. platinimo mokestį, apskaičiuojamą nuo investuojamos sumos.
- 8.9. Tikslūs taikomi platinimo mokesčiai yra nurodyti Prospekte.

IX. INFORMACIJOS APIE FONDĄ SKELBIMO TVARKA

- 9.1. Fondo finansinės ataskaitos sudaromos EUR.
- 9.2. Valdymo įmonė Lietuvos bankui teikia:
- 9.2.1. Prospektą;
 - 9.2.2. Taisykles;
 - 9.2.3. Fondo ir Valdymo įmonės kiekvienų finansinių metų veiklos ataskaitas kartu su auditoriaus išvada;

- 9.2.4. Fondo ir Valdymo įmonės kiekvienų finansinių metų pirmųjų 6 mėnesių veiklos ataskaitas.
- 9.3. Valdymo įmonė savo interneto svetainėje skelbia:
- 9.3.1. Prospektą;
 - 9.3.2. Taisykles;
 - 9.3.3. Pagrindinės informacijos investuotojams dokumentą (PID);
 - 9.3.4. investicinio vieneto vertę (kartą per mėnesį).
- 9.4. Fondo ir Valdymo įmonės kiekvienų finansinių metų veiklos ataskaitas kartu su auditoriaus išvada, Fondo investuotojai ar jais ketinantys tapti asmenys gali gauti kreipėsi į Platintoją ir (arba) į Valdymo įmonę Investavimo sutartyje nurodytais kontaktiniais duomenimis.

X. TURTO ĮVERTINIMO, INVESTICINIO VIENETO VERTĖS APSKAIČIAVIMO IR SKELBIMO TVARKA

- 10.1. Fondo GAV nustatoma ne rečiau kaip kartą per mėnesį, paskutinei kiekvieno kalendorinio mėnesio darbo dienai. Visais atvejais ji privalo būti nustatoma finansinių metų gale.
- 10.2. Fondo GAV ir investicinio vieneto vertė yra apskaičiuojama ir paskelbiama ne vėliau kaip iki 5 (penktos) kito mėnesio darbo dienos 12:00 val. Lietuvos laiku Valdymo įmonės interneto svetainėje.
- 10.3. Pirma GAV skaičiavimo data – paskutinė darbo diena to mėnesio, kurį Investuotojai pirmą kartą pervedė (investavo) į Fondą lėšas pagal Investavimo sutartis.
- 10.4. Fondo investicinių vienetų vertė nustatoma GAV padalijus iš visų apyvartoje esančių Fondo investicinių vienetų skaičiaus. Fondo investicinio vieneto (jo dalių) vertė nustatoma keturių skaitmenų po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.
- 10.5. GAV skaičiuojama iš Fondą sudarančio turto vertės atimant Fondo ilgalaikius ir trumpalaikius įsipareigojimus. Skaičiuojant GAV atskirai apskaičiuojamos Fondo turto vertė ir įsipareigojimų vertė.
- 10.6. Turtas (ar jo dalis) turi būti nurašomas tik tada, kai įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį), kai baigiasi teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės perduodamos.
- 10.7. Įsipareigojimai skaičiuojami pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartų (toliau - VAS) reikalavimus.
- 10.8. Turto ir įsipareigojimų skaičiavimas turi būti grindžiamas jų tikrąja verte, kuri turi atspindėti GAV, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.
- 10.9. Įsipareigojimai (ar jų dalis) turi būti nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t. y. kai sutartyje nurodyti įsipareigojimai įvykdomi, anuliuojami ar nustoja galioti.
- 10.10. Užsienio valiuta denominuotų turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymą.
- 10.11. Valiuta, kuria skaičiuojama Fondo GAV, yra EUR.

10.12. Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

10.12.1.

$$K = \sum_{i=1}^n \frac{S_i}{1 + \frac{Y}{100} \times \frac{d_i}{360}}$$

kur:

K – visa priemonės vertė (skaičiuojama nominaliosios vertės šimtui valiutos vienetų);

S_i – i -asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės šimtui valiutos vienetų (atkarpos išmoka arba išpirkimo metu mokama suma);

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

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

$d/360$ – metų dalis nuo GAV skaičiavimo dienos iki išpirkimo dienos (atkarpos mokėjimo dienos), taikant *Microsoft Excel* programinės įrangos europietiškąją 30/360 dienų skaičiavimo konvenciją;

10.12.2. kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis vertinimas nei pagal 10.12.1 punktą, šios priemonės vertinamos pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą diskontuotų pinigų srautų metodu (priemonės vertė = diskontuota srautų vertė per n metų + (plius) diskontuota amžinoji vertė – (minus) diskontuota grynoji finansinė skola);

10.12.3. sandoriai ne nuosavybės vertybiniais popieriais apskaitomi prekybos datos būdu pagal VAS 39, t. y. sandorio sudarymo dieną pirkėjo apskaitoje registruojamas gautinas finansinis turtas ir įsipareigojimas už jį sumokėti.

10.13. Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos):

10.13.1. kuriais neprekiuojama reguliuojamoje rinkoje, vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;

10.13.2. kuriais prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, vertinami pagal reguliuojamos rinkos uždarymo kainą.

10.14. Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.

10.15. Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę.

10.16. Dividendai už įmonių nuosavybės vertybinius popierius į Fondo turtą apskaitomi nuo informacijos apie dividendus paskelbimo dienos. Informacijos apie dividendus paskelbimo diena yra laikoma diena, kai tokia informacija paskelbiama vertybinių popierių biržų interneto svetainėse arba kai šią informaciją pateikia Turto saugotojas. Jei gautų dividendų suma nesutampa su įmonės visuotiniame akcininkų susirinkime patvirtintais dividendais, tokiu atveju atitinkamai pakoreguojama tos dienos, kada buvo gauti dividendai, Fondo turto vertė bei GAV. Susidaręs skirtumas fiksuojamas kaip investicijų vertės padidėjimas arba sumažėjimas.

10.17. 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, vertinamos amortizuotos savikainos metodu.

XI. INVESTICINIŲ VIENETŲ PARDAVIMO IR IŠPIRKIMO KAINOS NUSTATYMO TVARKA

Pardavimo kaina

- 11.1. Fondo veiklos pradžioje, t. y. iki pirmo GAV skaičiavimo, investicinio vieneto pradinė vertė yra lygi 100 EUR. Vėliau investiciniai vienetai parduodami už vieneto vertę pagal paskutinės kalendorinio mėnesio darbo dienos Fondo GAV.
- 11.2. Investicinių vienetų pardavimo kaina gali būti padidinama investicinių vienetų platinimo mokesčiu.

Išpirkimo kaina

- 11.3. Fondo investicinio vieneto išpirkimo kaina yra lygi Fondo investicinio vieneto vertei pagal atitinkamo kalendorinio ketvirčio paskutinio mėnesio paskutinės darbo dienos GAV. Investiciniai vienetai išperkami netaikant papildomų mokesčių.

Pardavimo ir išpirkimo kainos skelbimas

- 11.4. Fondo investicinių vienetų kaina apskaičiuojama kartą per mėnesį kiekvieno kalendorinio mėnesio paskutinei darbo dienai po Fondo GAV vertinimo. Apskaičiuota Fondo GAV ir investicinio vieneto vertė skelbiama Valdymo įmonės interneto svetainėje ne vėliau kaip iki kito kalendorinio mėnesio 5 (penktos) darbo dienos 12:00 val. Lietuvos laiku.

XII. FONDO PANAIKINIMO PAGRINDAI BEI PROCEDŪRA

- 12.1. Fondas gali būti naikinamas:
- 12.1.1. Valdymo įmonės valdybos sprendimu; arba
 - 12.1.2. Lietuvos banko sprendimu.
- 12.2. Valdymo įmonei priėmus sprendimą dėl Fondo panaikinimo Fondo investicinių vienetų išpirkimas ir platinimas, jeigu toks yra vykdomas, nutraukiamas. Valdymo įmonės sprendime panaikinti Fondą yra nustatoma Fondo turto realizavimo, atsiskaitymo su kreditoriais ir likusio Fondo turto proporcingo padalinimo dalyviams tvarka ir terminai.
- 12.3. Dalyviai apie sprendimą panaikinti Fondą informuojami elektroniniu paštu arba kitu Investavimo sutartyje nurodytu būdu ne vėliau kaip per 3 darbo dienas po sprendimo priėmimo. Naikinamo Fondo dalyviams ir kreditoriams pateikiama pakankama ir tiksli informacija apie Fondo naikinimo priežastis, atsiskaitymo su kreditoriais tvarką bei likusio Fondo turto proporcingo padalinimo dalyviams tvarką.
- 12.4. Fondo turto proporcingo padalinimo dalyviams dieną iš dalyvių yra išperkami visi jų turimi Fondo investiciniai vienetai po to, kai Fondas visiškai atsiskaito su savo kreditoriais.
- 12.5. Fondo naikinimo diena yra ta, kurią Lietuvos bankas pripažįsta netekusiomis galios Fondo taisyklės.

- 12.6. Apie tikslią Fondo naikinimo dieną ir dieną, kurios vertė bus apskaičiuojama išperkamų investicinių vienetų vertė ir vykdomas Fondo investicinių vienetų išpirkimas, dalyviai bus informuojami elektroniniu paštu arba kitu Investavimo sutartyje nurodytu būdu ne vėliau kaip per 3 darbo dienas po atitinkamo sprendimo priėmimo.
- 12.7. Jei teisme nagrinėjami ieškiniai dėl prievolių, kurios turi būti įvykdytos Fondo sąskaita, Fondas gali būti panaikintas tik įsiteisėjus teismo sprendimams tokiose bylose.
- 12.8. Jei paaiškėja, kad Fondą sudarančio turto padengti jo sąskaita prisiimtoms prievolėms nepakanka, Valdymo įmonė neprivalo vykdyti likusių Fondo prievolių, jeigu ji tinkamai vykdė IISKISĮ ir Taisyklėse jai nustatytas pareigas.
- 12.9. Fondo panaikinimo atveju Fondo turtas bus realizuojamas jį parduodant su Fondo Valdymo įmone nesusijusiems investuotojams.
- 12.10. Fondas bus panaikinamas, kai bus atsiskaityta su Fondo kreditoriais ir dalyviams proporcingai padalintas likęs Fondo turtas, išskyrus 12.7 punkte nurodytą atvejį.

XIII. FONDO TAISYKLIŲ PAKEITIMO TVARKA

- 13.1. Tuo atveju, jeigu Taisyklių pakeitimai nėra esminiai, t. y. Taisyklės yra tik atnaujinamos, tokie Taisyklių atnaujinimai įsigalioja nuo Valdymo įmonės valdybos sprendimo patvirtinti atnaujintas Fondo Taisykles priėmimo dienos (nebent tokiam sprendime būtų nurodyta vėlesnė data). Atnaujintos Taisyklės yra paskelbiamos Valdymo įmonės interneto svetainėje ir ne vėliau kaip per 7 darbo dienas Lietuvos bankui yra pateikiama atnaujintų Taisyklių redakcija.
- 13.2. Tuo atveju, jeigu ketinami atlikti Taisyklių pakeitimai yra laikomi esminiais, sprendimą dėl Fondo Taisyklių pakeitimo priima Valdymo įmonės valdyba, bet tik tuo atveju, jei pakeitimams neprieštaruoja dalyviai.
- 13.3. Siekdama sužinoti dalyvių nuomonę Valdymo įmonė likus ne mažiau nei 1 mėnesiui iki Valdymo įmonės valdybos susirinkimo, kuriame bus sprendžiamas Taisyklių keitimo klausimas, paskelbia atitinkamą pranešimą Valdymo įmonės interneto svetainėje ir išsiunčia dalyviams elektroniniu paštu.
- 13.4. Pranešime turi būti:
 - 13.4.1. pateikiami argumentai dėl Taisyklių keitimo;
 - 13.4.2. nurodomi būdai, kaip dalyviai gali išreikšti savo pritarimą (arba nepritarimą) Taisyklių keitimui;
 - 13.4.3. terminas, per kurį dalyvis gali išreikšti savo pritarimą (arba nepritarimą) Taisyklių keitimui.
- 13.5. Valdymo įmonė negali priimti sprendimo pakeisti Taisykles, jei per pranešime nustatytą terminą pranešime numatyta tvarka iki valdybos posėdžio buvo gauta dalyvių, kuriems pranešimo išsiuntimo dieną nuosavybės teise priklausė daugiau nei 50 proc. visų išleistų ir neišpirktų investicinių vienetų, rašytiniai pranešimai dėl nepritarimo Taisyklių pakeitimui. Dalyviai, nepateikę prieštaravimo per pranešime nustatytą terminą pranešime numatyta tvarka, laikomi pritarę Taisyklių pakeitimams.

- 13.6. Esminiais pakeitimais yra laikomi Taisyklių pakeitimai, kurie padidintų Fondo investicinę riziką, numatytų papildomus įsipareigojimus dalyviams, sumažintų Valdymo įmonės pareigas ir (arba) kitaip iš esmės paveiktų dalyvių interesus, pavyzdžiui, leistų Fondui daugiau skolintis, padidintų mokesčius, apribotų dalyvių teises ir pan.
- 13.7. Taisyklių pakeitimai ir papildymai laikomi priimtais ir įsigalioja Valdymo įmonės valdybos sprendime nurodytą datą. Pakeistos Taisyklės yra paskelbiamos Valdymo įmonės interneto svetainėje ir nedelsiant, bet ne vėliau kaip per 7 darbo dienas pateikiamos Lietuvos bankui.

XIV. INVESTICINIŲ VIENETŲ KLASĖS

- 14.1. Fondas neturi investicinių vienetų klasių ir (arba) serijų.

XV. VALDYMO ĮMONĖS, TURTO SAUGOTOJO PAKEITIMO SĄLYGOS IR TVARKA

- 15.1. Fondo valdymas gali būti perduodamas kitai valdymo įmonei, kai:
- 15.1.1. Valdymo įmonė likviduojama;
 - 15.1.2. Valdymo įmonė reorganizuojama;
 - 15.1.3. Valdymo įmonei iškelta bankroto byla;
 - 15.1.4. Lietuvos bankui priėmus sprendimą apriboti ar panaikinti Valdymo įmonės leidime numatytas teises, susijusias su investicinių fondų valdymu;
 - 15.1.5. kai Valdymo įmonė dėl kurių nors objektyvių priežasčių nebegali toliau tinkamai ir efektyviai valdyti Fondo ir Valdymo įmonės valdyba priima sprendimą dėl Fondo valdymo perdavimo kitai Valdymo įmonei.
- 15.2. Valdymo įmonės sprendimu Turto saugotojas gali būti keičiamas, kai:
- 15.2.1. Turto saugotojas nevykdo savo įsipareigojimų ar netinkamai juos vykdo;
 - 15.2.2. Valdymo įmonė siekia sumažinti Turto saugotojo teikiamų paslaugų kaštus;
 - 15.2.3. Turto saugotojas netenka teisės teikti turto saugotojo paslaugų;
 - 15.2.4. esant kitoms svarbioms priežastims.
- 15.3. Keisdama Turto saugotoją Valdymo įmonė nutraukia sutartį su Turto saugotoju ir sudaro sutartį su kitu asmeniu, turinčiu teisę teikti turto saugotojo paslaugas.