

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

Taisyklės parengtos vadovaujantis LR informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo (toliau – IISKISĮ) ir LR alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų įstatymo (toliau – AKISVĮ) nuostatomis. Taisyklėms gautas Priežiūros institucijos pritarimas. Taisyklėse vartojamos sąvokos nurodytos I-ame jų skyriuje.

Investicijos į Fondo investicinius vienetus yra susijusios su rizika. Dėl to Fondas ir Valdymo įmonė negali garantuoti, jog Investuotojai atgaus investuotas lėšas.

Investuotojai turėtų atidžiai susipažinti su Prospekte pateikiama informacija apie rizikos veiksnius, į kuriuos būtina atsižvelgti prieš priimant sprendimą įsigyti Fondo investicinius vienetus.

Pasirašydamas Investavimo sutartį Investuotojas sutinka ir jam aišku, kad:

- Fondo investiciniai vienetai išperkami Investuotojui pareikalavus Taisyklėse numatyta tvarka;
- jo investiciniai vienetai bus privalomai išperkami Taisyklėse numatyta tvarka;
- pavėlavus pervesti pinigines lėšas, Valdymo įmonė Investuotojui turės teisę taikyti Taisyklėse nustatytas sankcijas;
- atsisakius pateikti informaciją ir dokumentus, kurie leistų Valdymo įmonei ir (arba) Platintojui nustatyti ar Investuotojas atitinka dalyvavimui Fonde keliamus reikalavimus, numatytus Dokumentuose, ir (arba) vykdyti pinigų plovimo ir teroristų finansavimo prevencijos reikalavimus, jų nepateikus per Valdymo įmonės ir (arba) Platintojo nustatytą terminą ar pateikus neišsamią informaciją ir dokumentus, Valdymo įmonė ir (arba) Platintojas atsisako sudaryti Investavimo sutartį, o jeigu ji sudaryta, Valdymo įmonė turi teisę vienašališkai nutraukti Investavimo sutartį ir gražinti Investuotojui į Fondo sąskaitą pervestas lėšas neišmokant jokių kitų mokėjimų, kurie jam galėtų priklausyti pagal Dokumentus (užtikrinant, kad toks Investuotojas neįgytų pranašumo prieš kitus Investuotojus);
- kai kuriose valstybėse Dokumentų platinimas ir Fondo investicinių vienetų siūlymas gali būti draudžiamas. Dokumentai nėra (ir negali būti aiškinami kaip) siūlymas ar skatinimas įsigyti Fondo vienetų valstybėse, kuriose tai nėra teisėta ar kuriose asmuo, atliekantis minėtus veiksmus, neturi teisės siūlyti ar skatinti kitus asmenis įgyti Fondo vienetų. Kiekvienas asmuo, gavęs ar kitaip susipažinęs su Dokumentais, ir kiekvienas asmuo, svarstantis galimybę įsigyti Fondo vienetų, privalo susipažinti ir laikytis visų teisės aktų, kurie taikomi Fondo vienetų įgijimui ir siūlymui;
- Dokumentai nėra skirti platinimui ir be atskiro Valdymo įmonės nurodymo negali būti pateikiami susipažinti asmenims, galintiems svarstyti Fondo vienetų įsigijimą, reziduojantiems JAV, Kanadoje, Japonijoje, Pietų Afrikoje, Australijos Sandraugoje ir Naujojoje Zelandijoje.

Taisyklės nustato Valdymo įmonės ir Investuotojų santykius.

TURINYS

I. PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE FONDA IR SĄVOKOS	4
II.FONDO INVESTAVIMO STRATEGIJA	5
III.DALYVIŲ TEISĖS IR PAREIGOS	6
IV.VALDYMO ĮMONĖS TEISĖS IR PAREIGOS	8
V.FONDO VALDYMAS	9
VI.FONDO INVESTICINIŲ VIENETŲ PARDAVIMO BEI IŠPIRKIMO SĄLYGOS IR TVARKA	10
VII.INVESTICINIŲ VIENETŲ IŠPIRKIMO SUSTABDYMO PAGRINDAI IR TVARKA	13
VIII.FONDO LAISVŲ LĖŠŲ IŠMOKĖJIMO TVARKA	14
IX.IŠLAIDOS	15
X.INFORMACIJOS APIE FONDA SKELBIMO TVARKA	16
XI.TURTO ĮVERTINIMO, INVESTICINIO VIENETO VERTĖS APSKAIČIAVIMO IR SKELBIMO TVARKA	16
XII.INVESTICINIŲ VIENETŲ PARDAVIMO IR IŠPIRKIMO KAINOS NUSTATYMO TVARKA	17
XIII. FONDO PANAIKINIMO PAGRINDAI BEI PROCEDŪRA	18
XIV. DOKUMENTŲ KEITIMO TVARKA	18
XV. VALDYMO ĮMONĖS, DEPOZITORIUMO PAKEITIMO SĄLYGOS IR TVARKA	19

I. PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE FONDĄ IR SĄVOKOS

- 1.1. **Pavadinimas** – Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „INVL Bridge Finance“.
- 1.2. **Valdymo įmonė** – UAB „INVL Asset Management“, kurios juridinio asmens kodas – 126263073, registruotos buveinės adresas Vilniaus m. sav. Vilniaus m., Gynėjų g. 14, el. paštas: info@invl.com, www.invl.com.
- 1.3. **Depozitoriumas** – AB Šiaulių bankas. Tilžės g. 149, 76348 Šiauliai, Lietuvos Respublika.
- 1.4. **Atitiktis IISKISĮ reikalavimams** – Fondas atitinka šiuos IISKISĮ nustatytus kriterijus:
 - (i) Fondas skirtas daugiau negu vienam su Valdymo įmone nesusijusiam asmeniui;
 - (ii) daugiau negu 50 proc. Fondo grynujų aktyvų vertės (toliau – GAV) (įskaitant Investuotojų pasirašytus ir neįvykdytus Įsipareigojimus) sudaro su Valdymo įmone nesusijusiems asmenims tenkanti Fondo GAV ir Investuotojų pasirašytų ir neįvykdytų Įsipareigojimų suma;
 - (iii) Fondo panaikinimo metu Fondo turtas bus realizuojamas jį parduodant su Valdymo įmone nesusijusiems asmenims.
- 1.5. **Dalyvis** – asmuo, sudaręs Investavimo sutartį ir tapęs Fondo investicinio vieneto savininku.
- 1.6. **Dokumentai** – Taisyklės ir Prospektas kartu.
- 1.7. **Investavimo sutartis** – visos sumos investavimo arba įsipareigojimo investuoti sutartis, kaip apibrėžta Taisyklių 6.2 punkte.
- 1.8. **Investuotojas** – Fondo dalyvis arba potencialus dalyvis, atitinkantis IISKISĮ.
- 1.9. **Veiklos pradžia** – 2015 m. kovo 24 d.
- 1.10. **Veiklos trukmė** – neterminuota.
- 1.11. **Valiuta** – EUR (euras).
- 1.12. **Strategija** – privačios skolos fondas.
- 1.13. **Priežiūros institucija** – Lietuvos bankas, Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka atliekantis informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų ir jų valdymo įmonių veiklos priežiūros funkcijas.
- 1.14. **Prospektas** – dokumentas, kuriame Investuotojams pateikiama informacija apie siūlomus Fondo investicinius vienetus.
- 1.15. **Platintojas** – asmuo, sutarties su Valdymo įmone pagrindu vykdomas Fondo investicinių vienetų pardavimą ir atliekantis kitus atitinkamoje sutartyje su Valdymo įmone nustatytus veiksmus. Fondo investicinių vienetų platintojas: UAB FMĮ „INVL Financial Advisors“, jur. asm.

kodas: 304049332, adr.: Gynėjų g. 14,
LT-01109 Vilnius, Lietuva.

II. FONDO INVESTAVIMO STRATEGIJA

- 2.1. Fondo tikslas – uždirbti grąžą Dalyviams, suteikiant įmonėms (toliau – Tikslinės įmonės), kurios turi skolinto kapitalo poreikį, finansavimą. Fondas gali naudoti šiuos skolos finansavimo modelius: obligacijų išleidimas, laikinas finansavimas (angl. *bridge finance*) ar į jį panašūs finansavimo būdai – sutvirtinantis finansavimas (angl. *mezzanine-type financing*), konvertuojamoji skola (angl. *convertible debt*). Aiškumo dėlei pažymėtina, kad Fondas neteiks finansavimo Tikslinėms įmonėms paskolos sutarčių pagrindu, kaip jos yra apibrėžtos Lietuvos Respublikos civilinio kodekso 6.870 straipsnyje.
- 2.2. Valdymo įmonė investuoja Fondo turtą į įmones, kurios turi skolinto kapitalo poreikį.
- 2.3. Fondas siekia Tikslinėms įmonėms suteikti kapitalo tol, kol jos galės iš kitų šaltinių gauti finansavimą palankesnėmis sąlygomis nei, Valdymo įmonės vertinimu, atitinkančiomis Fondo investavimo interesus.
- 2.4. Fondas savo investavimo strategijos tikslus – trumpo ir vidutinio laikotarpio investicijas į perspektyvius verslus – įgyvendina suteikdamas finansavimą.
- 2.5. Valdymo įmonei nusprendus, kad tolimesnė Fondo investicija į Tikslinę įmonę nebeatitinka Fondo investavimo interesų ar Tikslinei įmonei įgijus galimybę palankesnėmis sąlygomis gauti finansavimą, Fondas nustoja teikti finansavimą ir ieško naujos Tikslinės įmonės, kuri būtų tinkama Fondo investicija.

Informacija apie investavimo riziką

- 2.6. Fondo investicijų portfeliui netaikomi diversifikavimo reikalavimai, todėl Dalyviai gali susidurti su aukšta investicijų koncentracijos rizika.
- 2.7. Su investicijomis susijusios rizikos aprašytos Prospekte.

Investavimo objektai

- 2.8. Fondo investavimo objektai yra, įskaitant bet neapsiribojant, Tikslinių įmonių išleisti iki 3 metų trukmės skolos vertybiniai popieriai, nuosavybės ir ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kitos Tikslinių įmonių skolos finansinės priemonės.
- 2.9. Siekiant sukurti papildomą likvidumo atsargą bei užtikrinti Fondo galimybes įgyvendinti savo įsipareigojimus Taisyklėse numatyta tvarka išpirkti Fondo investicinius vienetus, Fondas dalį turto investuoja į likvidžius investicinius objektus. Tinkamomis investicijomis laikomos investicinį reitingą turinčios valstybių ar bendrovių obligacijos ar pinigų rinkos priemonės, į jas investuojantys kolektyvinio investavimo subjektai, indeksiniai fondai, biržoje prekiaujami fondai (angl. ETF), indėliai, rizikos valdymo ir skolos išvestiniai instrumentai (pvz. valiutos kurso apdraudimo ar obligacijų su ankstyvo išpirkimo galimybe sandoriai). Taip pat Fondas tam tikrą dalį lėšų gali laikyti pinigų forma.
- 2.10. 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.

- 2.11. Valdant investavimo riziką Fondo investicijų užtikrinimo ir (arba) struktūravimo tikslais Fondo naudai gali būti įkeistas ar (atlikus skolos vertybinių popierių konvertavimą, išieškojimą ar kitą veiksmą) Fondo nuosavybėn perleistas kitoks nei Taisyklių 2.8 punkte nurodytas turtas.

Investicijų geografija

- 2.12. Fondas investuoja į Tikslines įmones, esančias (pagal prioritetą) Baltijos šalyse, kitose Europos Sąjungos šalyse. Kitos investicinės priemonės (į kurias investuojama likvidumui palaikyti) geografijos apribojimų neturi, išskyrus: (i) valstybes, kurių atžvilgiu taikomos tarptautinės sankcijos; (ii) padidintos politinės rizikos valstybes.

Apribojimai

- 2.13. 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 įmonė. Fondo turtą draudžiama skolinti jo Dalyviams.
- 2.14. 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.

III. DALYVIŲ TEISĖS IR PAREIGOS

- 3.1. Kiekvienas Dalyvis turi šias teises:
- 3.1.1. bet kada pareikalauti, kad Valdymo įmonė išpirtų jo turimus investicinius vienetus bei gauti lėšų pagal išpirtus Fondo investicinius vienetus pagal Taisyklėse nustatytas sąlygas;
 - 3.1.2. Taisyklėse ir IISKISĮ teisės aktuose nustatyta tvarka gauti dalį Fondo turto, išmokamo Dalyviams dalinant Fondo turtą, priėmus sprendimą dėl Fondo naikinimo;
 - 3.1.3. Taisyklėse ir teisės aktuose nustatyta tvarka gauti dalį skirstomų laisvų Fondo lėšų, jeigu Valdymo įmonė nusprendžia paskirstyti laisvas Fondo lėšas Dalyviams Fondo veiklos metu;
 - 3.1.4. gauti teisės aktuose nustatytą informaciją apie Fondą: Taisykles, Prospektą, Pagrindinės informacijos dokumentą, kitus Fondo ikisutartinės informacijos dokumentus, Fondo ir Valdymo įmonės metų veiklos ataskaitas kartu su auditoriaus išvada, informaciją apie Dalyviui priklausančių investicinių vienetų vertę;
 - 3.1.5. tik gavus Valdymo įmonės išankstinį rašytinį sutikimą ir įvykdžius jame numatytas sąlygas, perleisti turimus Fondo investicinius vienetus tretiesiems asmenims (a) sudarant paprastą rašytinę sutartį dėl Dalyviui priklausančių investicinių vienetų perleidimo ir (b) kartu privalomai sudarant trišalę sutartį tarp Dalyvio, naujojo Investuotojo ir Valdymo įmonės dėl Fondo investicinius vienetus ar jų dalį perleidžiančio Dalyvio Fondui duotų įsipareigojimų perleidimo. Jeigu nėra susitariama kitaip, perleidžiant Fondo investicinius vienetus naujas Investuotojas privalo priimti ankstesniojo Dalyvio įsipareigojimus ar jų dalį, proporcingą jam ankstesniojo Dalyvio perleidžiamų Fondo investicinių vienetų skaičiui (procentais), lyginant su visais ankstesniojo Dalyvio turimais investiciniais vienetais;

- 3.1.6. gavus išankstinį Valdymo įmonės pritarimą, įkeisti ar kitaip suvaržyti turimus Fondo investicinius vienetus ar jų suteikiamas turtines teises per 5 kalendorines dienas pateikiant sandorio, sukuriančio tokį įkeitimą ar turtinių teisių apribojimą, vieną egzempliorių Valdymo įmonei;
- 3.1.7. kitas Dokumentuose ir teisės aktuose nustatytas teises.

3.2. Kiekvienas Dalyvis turi šias pareigas:

- 3.2.1. ne vėliau kaip per 10 kalendorinių dienų Valdymo įmonei raštu pranešti apie Investavimo sutartyje nurodytų Dalyvio duomenų (vardo, pavardės arba pavadinimo, gyvenamosios vietos arba buveinės adreso, atsiskaitomosios sąskaitos, telefono numerio, elektroninio pašto, taip pat kitų duomenų) pasikeitimą;
- 3.2.2. perleisti Fondo investicinius vienetus tik Taisyklėse nurodytus reikalavimus atitinkantiems Investuotojams, kurių atitikimą minėtiems reikalavimams iš anksto raštu patvirtino Valdymo įmonė arba jos įgaliotas asmuo, ir tik gavus rašyti Valdymo įmonės sutikimą;
- 3.2.3. išperkant arba perleidžiant Fondo investicinius vienetus, pateikti patvirtinimą, kad jie yra asmeninė Dalyvio nuosavybė arba, jei Fondo investiciniai vienetai 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. Valdymo įmonei ir (arba) Platintojui pateikti informaciją ir dokumentus, kurie leistų Valdymo įmonei ir (arba) Platintojui nustatyti ar Investuotojas atitinka dalyvavimui Fonde keliamus reikalavimus, numatytus Dokumentuose, ir (arba) vykdyti pinigų plovimo ir teroristų finansavimo prevencijos reikalavimus. Šią pareigą Investuotojas turi ne tik sudarant Investavimo sutartį, bet ir visu jos galiojimo metu;
- 3.2.5. vykdyti kitas Dokumentuose, Investavimo sutartyje ir teisės aktuose nustatytas pareigas.

Reikalavimai Investuotojams

- 3.3. Fondas yra skirtas tik informuotiesiems investuotojams. Informuotaisiais investuotojais laikomi investuotojai, kaip jie apibrėžti IISKISĮ 3 straipsnyje.

Minimali investavimo suma

- 3.4. Minimali investavimo suma yra 125 000 EUR, išskyrus 3.5 ir 3.6 punktuose nurodytus atvejus.
- 3.5. Investuotojams, kurie neatitinka minimalios investavimo sumos (125 000 EUR) kriterijaus, tačiau kurie yra laikomi informuotaisiais investuotojais pagal kitus kriterijus, numatytus IISKISĮ 3 straipsnyje, yra taikoma 30 000 EUR minimali investavimo suma į Fondą.
- 3.6. Minimali investavimo suma investuojant pakartotinai (t. y. kai asmuo jau yra investavęs ir išlaikęs minimalią investavimo sumą) yra 10 000 EUR .
- 3.7. Siekiant įvertinti galimybę Investuotojui netaikyti Platinimo mokesčio – į Fondo investicinius vienetus investuojamą sumą bus įtraukiamos visos Investuotojo ir su juo susijusių asmenų (kaip tai apibrėžta LR konkurencijos įstatyme susijusių ūkio subjektų grupės ar kitame analogišrame apibrėžime kituose Lietuvos Respublikos teisės aktuose) į Fondo investicinius vienetus įsipareigotos investuoti lėšų sumos. Bendros Investuotojo ir su juo susijusių asmenų investuojamos sumos nustatymą Valdymo įmonė atlieka, vadovaudamasi teisės aktuose nustatytais sąvokomis, tik vertindama, ar taikyti Investuotojui Platinimo mokestį. Valdymo įmonė bet kuriuo atveju užtikrins, kad būtų laikomasi IISKISĮ reikalavimų, be kita ko

- reikalaujančių užtikrinti, kad informuotojo investuotojo reikalavimų neatitinkantys asmenys (Investuotojas ir (ar) su juo susiję asmenys) netaptų Fondo dalyviais.
- 3.8. Visiems Investuotojams, kurių įsipareigotos investuoti lėšų sumos buvo įtraukiami į bendros investuojamos sumos nustatymą Taisyklių 3.7 punkte numatyta tvarka, bus taikomas Platinimo mokestis, kuris taikomas bendrai visų susijusių asmenų įsipareigotai investuoti lėšų sumai.
- 3.9. Platinimo mokestis nėra taikomas į Fondą investuojant labdaros ir paramos fondams, veikiantiems kaip neliečiamojo kapitalo fondai (ar savo prigimtimi analogiški subjektai, įsteigti užsienio valstybėse).
- 3.10. Fondas neturi investicinių vienetų klasių ir (arba) serijų.

IV. VALDYMO ĮMONĖS TEISĖS IR PAREIGOS

- 4.1. Valdymo įmonė turi teisę:
- 4.1.1. Fondo turtą naudoti, jį valdyti ir juo disponuoti turto patikėjimo teisės pagrindais;
 - 4.1.2. gauti Valdymo mokestį ir iš Fondo turto padengti dėl jo valdymo Valdymo įmonės patirtas išlaidas;
 - 4.1.3. reikalauti, kad Dalyvis laiku vykdytų taikytinuose teisės aktuose, Dokumentuose numatytas pareigas, Investavimo sutartimi prisiimtus įsipareigojimus;
 - 4.1.4. Fondo sąskaita ir interesais sudaryti ir vykdyti 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. sudarant Investavimo sutartį ar bet kuriuo jos galiojimo metu reikalauti, kad Investuotojas Valdymo įmonei ir (arba) Platintojui pateiktų informaciją ir dokumentus, kurie leistų Valdymo įmonei ir (arba) Platintojui nustatyti, ar Investuotojas atitinka dalyvavimui Fonde keliamus reikalavimus, numatytus Dokumentuose, ir (arba) vykdyti pinigų plovimo ir teroristų finansavimo prevencijos reikalavimus. Investuotojui atsisakius pateikti nurodytą informaciją ir dokumentus, jų nepateikus per Valdymo įmonės ir (arba) Platintojo nustatytą terminą ar pateikus neišsamią informaciją ir dokumentus, Valdymo įmonė ir (arba) Platintojas atsisako sudaryti Investavimo sutartį, o jeigu ji sudaryta, turi teisę vienašališkai nutraukti Investavimo sutartį ir grąžinti Investuotojui į Fondo sąskaitą pervestas lėšas neišmokant jokių kitų mokėjimų, kurie jam galėtų priklausyti pagal Dokumentus (užtikrinant, kad toks Investuotojas neįgytų pranašumo prieš kitus Investuotojus);
 - 4.1.8. teisės aktuose numatytais atvejais ir sąlygomis sustabdyti Fondo investicinių vienetų išpirkimą;
 - 4.1.9. keisti Dokumentų nuostatas Taisyklių XIV skyriuje numatyta tvarka;
 - 4.1.10. kitas Dokumentuose ir teisės aktuose nustatytas teises.
- 4.2. Valdymo įmonė privalo:
- 4.2.1. veikti sąžiningai ir profesionaliai, laikydamosi prisiimtų įsipareigojimų Investuotojui ir vadovaudamosi Dokumentais bei teisės aktuose nustatytais reikalavimais;
 - 4.2.2. turėti ir naudoti veiklai reikalingas priemones ir procedūras;
 - 4.2.3. užtikrinti, kad visi Investuotojai atitiktų IISKISĮ nustatytus informuotojo investuotojo reikalavimus;
 - 4.2.4. sudaryti ir prireikus nedelsdama atnaujinti Investuotojų sąrašą;
 - 4.2.5. Investuotojui pakankamai atskleisti su juo susijusią ir jam reikalingą informaciją;

- 4.2.6. 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;
- 4.2.7. užtikrinti, kad sprendimus dėl Fondo turto valdymo priimančias asmenys turėtų reikiamą Priežiūros institucijos nustatytą kvalifikaciją, pakankamai patirties ir būtų nepriekaištingos reputacijos;
- 4.2.8. turėti investicinių sprendimų priėmimo procedūrų aprašą, kuriame, be kita ko, būtų nustatyta investicinius sprendimus priimančio organo struktūra, ir jo laikytis;
- 4.2.9. 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 Dokumentuose nurodytų sąlygų ir teisės aktuose nustatytų reikalavimų;
- 4.2.10. užtikrinti, kad priimtų investicinių sprendimų, sudarytų sandorių, atliktų operacijų duomenys, informacija ir dokumentai taip pat Investuotojų prašymai įsigyti ar išpirkti investicinius vienetus būtų saugomi ne trumpiau kaip 10 metų nuo investicinio sprendimo priėmimo, sandorio įvykdymo, atitinkamos paraiškos pateikimo ar operacijos įvykdymo dienos, jeigu teisės aktai nenustato ilgesnio dokumentų saugojimo termino;
- 4.2.11. Priežiūros institucijai teikti visą jos reikalaujamą Fondo ir Valdymo įmonės priežiūrai reikalingą informaciją;
- 4.2.12. laikytis Priežiūros institucijos nustatytų kapitalo, riziką ribojančių ir kitų veiklai keliamų reikalavimų;
- 4.2.13. vykdyti Priežiūros institucijos nurodymus;
- 4.2.14. laikytis visų Dokumentuose ir teisės aktuose įtvirtintų reikalavimų;
- 4.2.15. kitas Dokumentuose, Investavimo sutartyje ir teisės aktuose nustatytas pareigas.

V. FONDO VALDYMAS

- 5.1. Fondą sudarančią turtą valdo, naudoja ir juo disponuoja Valdymo įmonė turto patikėjimo teise.
- 5.2. Fondas nėra juridinis asmuo, todėl Fondas neturi visuotinio Investuotojų susirinkimo, stebėtojų tarybos ir valdymo organų.
- 5.3. Valdymo įmonė, siekdama tinkamai valdyti Fondą, paskirs Fondo valdytoją ir (arba) sudarys Fondo valdymui skirtą investicinį komitetą. Siekiant užtikrinti efektyvų galimų interesų konfliktų sprendimą, Valdymo įmonės valdybos sprendimu gali būti sudaromas patariamasis komitetas.
- 5.4. Valdytojas ir (arba) Fondui skirtas investicinis komitetas turės teisę priimti sprendimus dėl Fondo sudarančio turto įsigijimo ir perdavimo bei jo valdymo.
- 5.5. Valdytojas ir (arba) Fondui skirtas investicinis komitetas veiks viso Fondo, o ne atskirų jo Dalyvių interesais.
- 5.6. Valdymo įmonė, nepaisant Taisyklių 5.3 - 5.5 punktų nuostatų, turi neribotą teisę, tačiau jokiais atvejais ne pareigą, įgyvendinti visas ir bet kokias tiesioginį Dalyvių įsitraukimą į Fondo valdymą numatančias ar įgyvendinančias priemones (pvz. balsavimą esminiais Fondo veiklos klausimais). Tokios Valdymo įmonės pasirinktos priemonės visais atvejais turės atitikti Fondui ir Valdymo įmonei taikomų teisės aktų reikalavimus, susijusius su Priežiūros institucijos informavimu ir kt. Valdymo įmonei priėmus sprendimą pateikti sprendimą Dalyvių balsavimui Dalyvių pritarimas bus laikomas suteiktu, jeigu Valdymo įmonės pateiktam pasiūlymui

neprieštaraus Dalyviai, kuriems pranešimo išsiuntimo dieną nuosavybės teise priklausė daugiau nei 50 proc. visų išleistų ir neišpirktų investicinių vienetų. Dalyviai, nepateikę prieštaravimo per pranešime nustatytą terminą pranešime numatyta tvarka, laikomi pritarę siūlomam sprendimui. Dalyvių balsavimo tvarką, procedūrą ir terminus nustatys Valdymo įmonė prieš balsavimą dėl kiekvieno konkretaus klausimo. Balsavimo tvarka, procedūra ir terminai bus nustatomi atsižvelgiant į protingas ir pagrįstas su tuo susijusias Valdymo įmonės ir (arba) Platintojo pastangas. Valdymo įmonės nustatytos balsavimo procedūros aprašymas iki atitinkamo balsavimo pradžios bus pateikta Dalyviams el. paštu arba Platintojo tvarkomoje investuotojų informacinėje sistemoje ar kita su Dalyviais sutarta forma.

VI. FONDO INVESTICINIŲ VIENETŲ PARDAVIMO BEI IŠPIRKIMO SĄLYGOS IR TVARKA

Investicinių vienetų pardavimo sąlygos ir tvarka

- 6.1. Fondo GAV ir investicinio vieneto vertė skaičiuojama kartą per mėnesį paskutinei kalendorinio mėnesio dienai.
- 6.2. Fondo investicinių vienetų platinimas vyksta Investuotojams sudarant Investavimo sutartis, kurios būna dviejų tipų:
 - 6.2.1. *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.
 - 6.2.2. *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.
- 6.3. 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.
- 6.4. Investavimo sutartyje arba Investavimo paraiškoje nurodoma pinigų suma, už kurią Investuotojas neatšaukiamai įsipareigoja pirkti Fondo investicinius vienetus.
- 6.5. Fondo investiciniai vienetai gali būti apmokami tik pinigais.
- 6.6. 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.
- 6.7. Jei Investuotojas neperveda piniginių lėšų per papildomas 10 kalendorinių dienų, tokiu atveju Valdymo įmonė turi teisę:
 - 6.7.1. vienašališkai nutraukti Investavimo sutartį su Investuotoju; arba
 - 6.7.2. Valdymo įmonės ir Investuotojo abipusiu susitarimu pakeisti Investavimo sutartį; arba
 - 6.7.3. anuliuoti Investavimo paraišką;

- 6.7.4. 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.
- 6.8. Investavimo sutartys ir Investavimo paraiškos pirkti vienetus už mėnesio X GAV vertę yra priimanos iki 26-tos kalendorinės mėnesio X dienos. Jei ta diena yra nedarbo diena, paskutinė diena priėmimui yra kita darbo diena.
- 6.9. Prieš pradėdant Investavimo sutarčių ir Investavimo 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 dieną.
- 6.10. Investavimo sutartys ir Investavimo paraiškos, gautos 6.8 punkte nurodyta tvarka, jei taip pat yra atliktas apmokėjimas iki 26-tos kalendorinės mėnesio X dienos (imtina), yra įvykdomos 6.9 punkte nurodyta tvarka.
- 6.11. Mėnesio X GAV ir investicinio vieneto vertė paskelbiama / pateikiama Dalyviams ne vėliau kaip iki 10 (dešimtos) kito mėnesio darbo dienos (imtina). Mėnesio X GAV ir investicinio vieneto vertė gali būti paskelbiama vėliau nei nurodyta šiame punkte tais atvejais, kai dėl aplinkybių, nepriklausančių nuo Valdymo įmonės, nėra galimybės mėnesio X GAV ir investicinio vieneto vertės paskelbti iki nurodyto termino, tačiau bet kuriuo atveju mėnesio X GAV ir investicinio vieneto vertė bus paskelbiama ne vėliau kaip iki 20 (dvidešimtos) kito mėnesio darbo dienos.
- 6.12. Jei Investavimo sutartys / Investavimo 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 Investavimo paraiškos yra įtraukiamos į kito mėnesio GAV.
- 6.13. Nuosavybės teisė atsiranda investuotas lėšas konvertavus į Fondo investicinius vienetus ir 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.
- 6.14. Įrašas Dalyvio asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje yra nuosavybės teisės į Fondo investicinius vienetus įrodymas.
- 6.15. Jei nuosavybės teisė į investicinius vienetus yra perleidžiama, įrašas Dalyvio asmeninėje sąskaitoje yra padaromas ne vėliau nei kitą dieną, po to kai Valdymo įmonei yra pateikiami dokumentai perleidimo faktui pagrįsti.

Investicinių vienetų išpirkimo ir atsiskaitymo su Dalyviais sąlygos ir tvarka

- 6.16. Fondo investiciniai vienetai yra išperkami Dalyvio pareikalavimu pateikiant Platintojui išpirkimo paraišką (toliau — *Išpirkimo paraiška*). Išpirkimo paraiškoje Dalyvis nurodo išperkamų Fondo investicinių vienetų skaičių. Kartu su Išpirkimo paraiška Platintojui 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 Platintojui gali būti pateikiama tiesiogiai (asmeniškai) arba siunčiama paštu, ar elektroniniu paštu (jei toks būdas numatytas Investavimo sutartyje ir Dalyviui yra suteiktas identifikavimo kodas).

- 6.17. 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.
- 6.18. Paraiškos išpirkti vienetus yra priimamos iki 10-tos ketvirčio pirmo mėnesio kalendorinės dienos. Jei ta diena yra nedarbo diena, paskutinė diena paraiškų priėmimui yra kita darbo diena.
- 6.19. Paraiškos gautos 6.18 punkte nurodyta tvarka yra įvykdomos pagal 6.9 punkte nurodytą procedūrą.
- 6.20. Jei Išpirkimo paraiškos gaunamos vėliau nei iki 10-tos ketvirčio pirmo mėnesio kalendorinės dienos (išskyrus, jei ta diena yra nedarbo diena), jos yra įtraukiamos į kito ketvirčio paskutinio mėnesio GAV ir laikomos pateiktomis už kitą kalendorinį ketvirtį.
- 6.21. Jeigu tai nekenkia kitų Dalyvių interesams (pvz. Fondas turi pakankamą laisvų lėšų kiekį, dėl ko nėra būtina likviduoti Fondo investicijų pozicijas), Valdymo įmonė turi teisę (bet ne pareigą) įvykdyti Dalyvio paraišką, gautą vėliau nei iki 10-tos ketvirčio pirmo mėnesio kalendorinės dienos, už atitinkamo ketvirčio paskutinio mėnesio Fondo GAV.
- 6.22. Pagal atitinkamą ketvirtį gautas Išpirkimo paraiškas, Valdymo įmonė išpirks ne daugiau kaip 20 proc. visų Fondo išleistų investicinių vienetų. Atitinkamai, jeigu išpirkimui bus pateikta daugiau kaip 20 proc. visų Fondo išleistų investicinių vienetų, Valdymo įmonė vykdys Išpirkimo paraiškas proporcingai pateiktam išpirkimui investicinių vienetų skaičiui, kad bendra išpirktų investicinių vienetų suma neviršytų minėto 20 proc. limitu. Tačiau, esant galimybėms, vienašaliu sprendimu Valdymo įmonė gali išpirkti ir daugiau nei 20 proc. visų Fondo išleistų investicinių vienetų.
- 6.23. Išpirkimo paraiškos, pagal kurias buvo išpirkta dalis Išpirkimo paraiškoje nurodytų investicinių vienetų, kaip numatyta Taisyklių 6.22 punkte, nėra kaupiamos ir Dalyvis, norėdamas pateikti turimus investicinius vienetus išpirkimui vėlesniuose Išpirkimo paraiškos pateikimo laikotarpiuose turės Išpirkimo paraiškas pateikti iš naujo.
- 6.24. 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.
- 6.25. 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.
- 6.26. 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.

- 6.27. 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.
- 6.28. 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 nemokestiniu pavedimu pervesti Valdymo įmonės paskirtam išleistų investicinių vienetų asmeninių sąskaitų tvarkytojui. Ši Taisyklių nuostata yra taikoma tik jau įsigytų Fondo investicinių vienetų atžvilgiu ir nėra taikoma Fondo investicinių vienetų, kuriuos investuotojai įgis ateityje, atžvilgiu.

VII. INVESTICINIŲ VIENETŲ IŠPIRKIMO SUSTABDYMO PAGRINDAI IR TVARKA

- 7.1. Teisę sustabdyti Fondo investicinių vienetų išpirkimą turi Valdymo įmonė ir Priežiūros institucija.
- 7.2. Išpirkimas gali būti sustabdomas, jeigu:
- 7.2.1. 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;
 - 7.2.2. nepakanka lėšų išmokėti už išperkamus investicinius vienetus, o turimų investicinių priemonių pardavimas (realizavimas) būtų nuostolingas arba nėra įmanomas dėl nelikvidumo;
 - 7.2.3. tokią poveikio priemonę pritaiko Priežiūros institucija;
 - 7.2.4. esant kitoms svarbioms priežastims.
- 7.3. Valdymo įmonės sprendimu Fondo investicinių vienetų išpirkimas gali būti sustabdomas ne ilgesniam kaip 60 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.
- 7.4. 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.
- 7.5. Apie sprendimą sustabdyti Fondo investicinių vienetų išpirkimą Dalyviams nedelsiant pranešama Investavimo sutartyje nurodytu būdu.
- 7.6. Jeigu sprendimą sustabdyti Fondo investicinių vienetų išpirkimą priėmė Valdymo įmonė, ji apie tai nedelsiant informuoja ir Priežiūros instituciją.
- 7.7. Apie sprendimą sustabdyti Fondo investicinių vienetų išpirkimą paskelbiama per visuomenės informavimo priemones.
- 7.8. Priėmus sprendimą atnaujinti Fondo investicinių vienetų išpirkimą apie tai bus pranešta tokiu pat būdu, kaip buvo pranešta apie sprendimą sustabdyti išpirkimą.

- 7.9. Atnaujinus išpirkimą yra įvykdomos tos paraiškos, kurių vykdymas buvo sustabdytas.

VIII. FONDO LAISVŲ LĖŠŲ IŠMOKĖJIMO TVARKA

- 8.1. 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.
- 8.2. Valdymo įmonei priėmus sprendimą dėl laisvų Fondo lėšų išmokėjimo Dalyviams išmokėjimas vykdomas išperkant atitinkamą kiekį Fondo investicinių vienetų iš Dalyvių šiuo eiliškumu ir tvarka:
- 8.2.1. pirmiausia Valdymo įmonė pasiūlo išpirkti Fondo investicinius vienetus iš visų Dalyvių, kurių įsigytiems Fondo investiciniams vienetams nebėra taikomas Taisyklių 6.17 punkte numatytas terminas;
- 8.2.2. tuo atveju, jeigu atlikus Taisyklių 8.2.1 punkte numatytą išpirkimą lieka pagal Taisyklių 8.1 punkte numatytą Valdymo įmonės sprendimą skirstytinų lėšų, Valdymo įmonė savo iniciatyva išperka Fondo investicinius vienetus iš visų Dalyvių, kurių įsigytiems Fondo investiciniams vienetams nebėra taikomas Taisyklių 6.17 punkte numatytas terminas ir kurie nepareiškė pageidavimo, kad jų turimi Fondo investiciniai vienetai būtų išpirkti remiantis Taisyklių 8.2.1 punktu;
- 8.2.3. tuo atveju, jeigu atlikus Taisyklių 8.2.2 punkte numatytą išpirkimą lieka pagal Taisyklių 8.1 punkte numatytą Valdymo įmonės sprendimą skirstytinų lėšų, Valdymo įmonė savo iniciatyva išperka Fondo investicinius vienetus iš visų likusių Dalyvių (arba visus Fondo investicinius vienetus, jeigu skirstytina suma yra lygi visų išleistų ir neišpirktų Fondo investicinių vienetų vertei).
- 8.3. Valdymo įmonės sprendimu išmokėjimui Dalyviams paskirta laisvų Fondo lėšų dalis yra Fondo įsipareigojimas Dalyviams. Teisė gauti paskirtas lėšas Investuotojams 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.
- 8.4. Laisvų Fondo lėšų skirstymo metu iš Dalyvių išperkamų investicinių vienetų dalis yra apskaičiuojama taip:
- 8.4.1. nustatoma investicinio vieneto vertė pagal apskaičiuotą Fondo GAV lėšų paskirstymo metu;
- 8.4.2. Dalyviams paskirstoma laisvų Fondo lėšų dalis padalijama iš investicinio vieneto vertės, nustatytos pagal 8.4.1 punktą;
- 8.4.3. gaunamas investicinių vienetų skaičius išperkamas proporcingai iš visų pagal Taisyklių 8.2 punktą teisę išmokamas laisvas Fondo lėšas gauti turinčių Dalyvių (*pro rata*).
- 8.5. 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 pervedamos į Investavimo sutartyje nurodytą Investuotojo sąskaitą.

IX. IŠLAIDOS

Valdymo mokestis

- 9.1. Valdymo mokesčio suma yra 2 proc. vidutinės metinės Fondo GAV. Valdymo mokestis už Fondo valdymą apskaičiuojamas paskutinę kiekvieno mėnesio dieną 1/12 Valdymo mokesčio normos dauginant iš Fondo GAV tą dieną ir išmokamas Valdymo įmonei kas mėnesį iki kito mėnesio 20 (dvidešimtos) kalendorinės dienos.

Depozitoriumo paslaugų mokesčiai

- 9.2. Už Depozitoriumo paslaugas bus mokama pagal Depozitoriumo Valdymo įmonei arba tiesiogiai Fondui pateiktą sąskaitą arba Depozitoriumui nusirašant šį mokestį tiesiai iš Fondo banko sąskaitos, atidarytos Depozitoriume.

Atlyginimas auditoriams

- 9.3. Audito paslaugų išlaidos bus padengiamos pagal audito įmonės pateiktas sąskaitas Valdymo įmonei arba tiesiogiai Fondui.

Platinimo mokestis

- 9.4. 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.
- 9.5. Tikslūs taikomi platinimo mokesčiai yra nurodyti Prospekte.

Kitos Fondo išlaidos

- 9.6. Iš Fondo lėšų gali būti dengiamos šios išlaidos, susijusios su jo veikla, jeigu tokios būtų:
- 9.6.1. finansų rinkos dalyvio įmokos, skirtos finansų rinkos priežiūros išlaidoms padengti, susijusios su Fondu, ir mokamos Valdymo įmonės ar bet kokios kitos savo prigimtimi, turiniu ar forma panašios Valdymo įmonės mokamos įmokos, mokesčiai ar rinkliavos, susijusios su Fondu;
 - 9.6.2. atlyginimas turto ir (arba) verslo vertintojams;
 - 9.6.3. Fondo steigimo (veiklos struktūrizavimo) išlaidos;
 - 9.6.4. Fondo apskaitos, Fondo finansinių priemonių vertės nustatymo paslaugų išlaidos, jeigu jos deleguojamos išoriniam paslaugų teikėjui;
 - 9.6.5. atlyginimas už audito paslaugas ir konsultacijas;
 - 9.6.6. atlyginimas konsultantams už teisinės paslaugas ir atstovavimą;
 - 9.6.7. bylinėjimosi ir teisminių procesų išlaidos;
 - 9.6.8. kitos teisinės išlaidos, Valdymo įmonės patirtos ginant Investuotojų ir (arba) Fondo interesus;
 - 9.6.9. baudos ir delspinigiai (įskaitant palūkanas), kylantys ir (arba) susiję su atitinkamo Fondo prievolėmis;
 - 9.6.10. atlyginimas finansų įstaigoms ir finansų tarpininkams už jų teikiamas paslaugas (sąskaitų atidarymo ir tvarkymo, piniginių lėšų ir vertybinių operacijų atlikimo, pavedimų vykdymo, valiutų keitimo ir pan.) ir išlaidos, susijusios su tokiomis paslaugomis (komisiniai ir kiti mokesčiai);

- 9.6.11. valdytojo ir (arba) investicinio komiteto sprendimu Fondo interesais ir naudai patirtos išorės ekspertų išlaidos;
 - 9.6.12. valstybiniai ir savivaldos mokesčiai bei rinkliavos, susijusios su Fondu;
 - 9.6.13. išlaidos, susijusios su investavimo objektų įsigijimu, valdymu ir realizavimu kt.;
 - 9.6.14. informacijos apie Fondą parengimo ir išvertimo bei pateikimo Investuotojams išlaidos;
 - 9.6.15. valiutų kurso ir palūkanų normos pasikeitimo draudimo išlaidos;
 - 9.6.16. priverstinio išieškojimo išlaidos;
 - 9.6.17. konsultacinės išlaidos, kiek jos nepadengtos pagal Taisyklių 9.6.11 punktą;
 - 9.6.18. išlaidos, susijusios su licencijų ir leidimų gavimu bei keitimu, įskaitant dėl Fondo platinimo kitose valstybėse narėse, kiek jos nepadengtos pagal Taisyklių 9.6.1 punktą;
 - 9.6.19. išlaidos notarams ir registrams;
 - 9.6.20. Fondui priklausančio turto išlaikymo išlaidos;
 - 9.6.21. su Fondo verslo ir (arba) turto vystymu susijusios išlaidos;
 - 9.6.22. prievolių užtikrinimo priemonių įforminimo, registravimo ir išregistravimo išlaidos;
 - 9.6.23. komisiniai mokesčiai tarpininkams;
 - 9.6.24. su Fondo vardu gautomis paskolomis susijusios išlaidos (pavyzdžiui, palūkanos);
 - 9.6.25. už Fondo veiklą atsakingų asmenų draudimo (t. y. draudimo dėl žalos padarymo ir (arba) atsakomybės atsiradimo), išlaidos;
 - 9.6.26. Fondo ir jų turto pristatymo (reprezentacinės, reklamos ir pan.) ir rinkodaros išlaidos (įskaitant, bet neapsiribojant paramos išlaidomis);
 - 9.6.27. Fondo ir (arba) Valdymo įmonės su Fondu susijusių įsipareigojimų draudimo išlaidos (angl. *representations and warranties insurance*).
- 9.7. Išlaidos, nurodytos 9.6 punkte, skaičiuojamos kitą darbo dieną, po to, kai gaunamas dokumentas išlaidoms pagrįsti (pvz. sąskaita-faktūra) ir mokamos sutartyse ar kituose dokumentuose nustatyta tvarka.
- 9.8. Jei Fondui priklausančias veiklos išlaidas patiria Valdymo įmonė šias išlaidas (patirtas Fondo naudai) Fondas privalo kompensuoti Valdymo įmonei.

X. INFORMACIJOS APIE FONDĄ SKELBIMO TVARKA

- 10.1. Fondo finansinės ataskaitos sudaromos EUR.
- 10.2. Visas pagal teisės aktus privalomas periodines ataskaitas ir (ar) kitus privalomus pranešimus Valdymo įmonė pateikia Priežiūros institucijai, Investuotojams ir visuomenei teisės aktų nustatytais tvarka ir terminais. Informacija Investuotojams pateikiama tiesiogiai elektroninėmis (el. paštu ar kita suderinta forma) ar kitomis su Investuotoju suderintomis priemonėmis.
- 10.3. Valdymo įmonės metų ataskaitos skelbiamos interneto tinklalapyje www.invl.com teisės aktuose numatytais terminais ir apimtimi.
- 10.4. Fondo ir Valdymo įmonės kiekvienų finansinių metų veiklos ataskaitas kartu su auditoriaus išvada, Investuotojai ar jais ketinantys tapti asmenys gali gauti kreipęsi į Platintoją ir (arba) į Valdymo įmonę Investavimo sutartyje nurodytais kontakciniais duomenimis.

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

- 11.1. Fondo GAV nustatoma ne rečiau kaip kartą per mėnesį, paskutinei kiekvieno kalendorinio mėnesio dienai. Visais atvejais ji privalo būti nustatoma finansinių metų gale.

- 11.2. Fondo GAV ir investicinio vieneto vertė yra apskaičiuojama ir paskelbiama / pateikiama Dalyviams ne vėliau kaip iki 10 (dešimtos) kito mėnesio darbo dienos (imtinai). Fondo GAV ir investicinio vieneto vertė gali būti apskaičiuojama ir paskelbiama vėliau nei nurodyta šiame punkte tais atvejais, kai dėl aplinkybių, nepriklausančių nuo Valdymo įmonės, nėra galimybės Fondo GAV ir investicinio vieneto vertės apskaičiuoti ir paskelbti iki nurodyto termino, tačiau bet kuriuo atveju mėnesio X GAV ir investicinio vieneto vertė bus paskelbiama ne vėliau kaip iki 20 (dvidešimtos) kito mėnesio darbo dienos.
- 11.3. 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 taisyklės.
- 11.4. Fondo turto ir įsipareigojimų verčių skirtumas parodo grynujų aktyvų vertę.
- 11.5. Fondo turtas ir įsipareigojimai turi būti įvertinami tikrąja verte, išskyrus atvejus, kai jos patikimai nustatyti neįmanoma. Turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma vadovaujantis Verslo apskaitos standartais ir Valdymo įmonės patvirtintu Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrų aprašu.
- 11.6. Valiuta, kuria skaičiuojama Fondo GAV, yra EUR.

XII. INVESTICINIŲ VIENETŲ PARDAVIMO IR IŠPIRKIMO KAINOS NUSTATYMO TVARKA

Pardavimo kaina

- 12.1. 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 dienos Fondo GAV.
- 12.2. Investicinių vienetų pardavimo kaina gali būti padidinama investicinių vienetų platinimo mokesčiu.

Išpirkimo kaina

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

Pardavimo ir išpirkimo kainos skelbimas

- 12.4. Fondo investicinių vienetų kaina apskaičiuojama kartą per mėnesį kiekvieno kalendorinio mėnesio paskutinei dienai po Fondo GAV vertinimo. Apskaičiuota Fondo GAV ir investicinio vieneto vertė paskelbiama / pateikiama Dalyviams ne vėliau kaip iki kito kalendorinio mėnesio 10 (dešimtos) darbo dienos (imtinai). Fondo GAV ir investicinio vieneto vertė gali būti paskelbiama vėliau nei nurodyta šiame punkte tais atvejais, kai dėl aplinkybių, nepriklausančių nuo Valdymo įmonės, nėra galimybės GAV ir investicinio vieneto vertės paskelbti iki nurodyto termino, tačiau bet kuriuo atveju mėnesio X GAV ir investicinio vieneto vertė bus paskelbiama ne vėliau kaip iki 20 (dvidešimtos) kito mėnesio darbo dienos.

XIII. FONDO PANAIKINIMO PAGRINDAI BEI PROCEDŪRA

- 13.1. Fondas gali būti naikinamas:
 - 13.1.1. Valdymo įmonės sprendimu; arba
 - 13.1.2. Priežiūros institucijos sprendimu; arba
 - 13.1.3. kitais teisės aktais neprieštaraujančiais pagrindais.
- 13.2. 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.
- 13.3. Dalyviai apie sprendimą panaikinti Fondą informuojami elektroniniu paštu arba kitu Investavimo sutartyje nurodytu būdu ne vėliau kaip per 3 darbo dienas po sprendimo priėmimo. Dalyviams ir naikinamo Fondo kreditoriams pateikiama pakankama ir tiksli informacija apie Fondo naikinimo priežastis, atsiskaitymo su kreditoriais tvarką bei likusio Fondo turto proporcingo padalinimo Dalyviams tvarką.
- 13.4. 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.
- 13.5. Fondo naikinimo diena yra ta, kurią Priežiūros institucija pripažįsta netekusiomis galios Fondo taisyklės.
- 13.6. Apie tikslią Fondo naikinimo dieną ir dieną, kurios verte 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.
- 13.7. Jei teisme nagrinėjami ieškiniai dėl prievolių, kurios turi būti įvykdytos Fondo sąskaita, Fondas gali būti panaikintas tik įsiteisėjus teismo sprendimams tokiose bylose.
- 13.8. Fondo panaikinimo atveju Fondo turtas bus realizuojamas jį parduodant su Fondo Valdymo įmone nesusijusiems investuotojams.
- 13.9. Fondas bus panaikinamas, kai bus atsiskaityta su Fondo kreditoriais ir Dalyviams proporcingai padalintas likęs Fondo turtas, išskyrus 13.7 punkte nurodytą atvejį.

XIV. DOKUMENTŲ KEITIMO TVARKA

- 14.1. Taisyklės keičiamos Valdymo įmonės sprendimu. Valdymo įmonė atlikdama esminius Taisyklių pakeitimus gali įgyvendinti visas ir bet kokias tiesioginį Dalyvių įsitraukimą į Fondo valdymą numatančias ar įgyvendinančias priemones, kaip tai yra numatyta Taisyklių 5.6 punkte.
- 14.2. Esminiais pakeitimais yra laikomi Taisyklių pakeitimai, kurie iš esmės reikšmingai padidintų Fondo investicinę riziką, numatytų esmingai naujus ir reikšmingus papildomus įsipareigojimus Dalyviams, reikšmingai sumažintų Valdymo įmonės pareigas ir (arba) toks pakeitimas kitaip iš esmės neigiamai paveiktų Dalyvių interesus ir jų sprendimą toliau likti Dalyviais.

- 14.3. Teisės aktų numatytais atvejais, Taisyklių pakeitimai atliekami, prieš tai pateikus atitinkamą informaciją Priežiūros institucijai ir Priežiūros institucijai nenustačius aplinkybių, dėl kurių tokie pakeitimai negali būti atliekami.
- 14.4. Dokumentų pakeitimai įsigalioja nuo Valdymo įmonės valdybos sprendimo patvirtinti pakeistus Dokumentus dienos (nebent tokia sprendime būtų nurodyta vėlesnė data). Pakeisti Dokumentai yra išsiunčiami individualiai visiems Dalyviams Sutartyse nurodytu el. pašto adresu.

XV. VALDYMO ĮMONĖS, DEPOZITORIUMO 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. Priežiūros institucijai 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 įmonė priima sprendimą dėl Fondo valdymo perdavimo kitai Valdymo įmonei.
- 15.2. Valdymo įmonės sprendimu Depozitoriumas gali būti keičiamas:
 - 15.2.1. jei Depozitoriumas nevykdo arba netinkamai vykdo su juo sudarytoje sutartyje numatytų įsipareigojimų;
 - 15.2.2. jei Depozitoriumas nesilaiko teisės aktų reikalavimų;
 - 15.2.3. Depozitoriumo ir Valdymo įmonės bendru sutarimu;
 - 15.2.4. Priežiūros institucijos nurodymu;
 - 15.2.5. kai Valdymo įmonė siekia sumažinti Depozitoriumo teikiamų paslaugų kaštus;
 - 15.2.6. Depozitoriumas netenka teisės teikti Depozitoriumo paslaugas;
 - 15.2.7. esant kitoms svarbioms priežastims.
- 15.3. Keisdama Depozitoriumą Valdymo įmonė nutraukia sutartį su Depozitoriumu ir sudaro sutartį su kitu asmeniu, turinčiu teisę teikti Depozitoriumo paslaugas. Laikoma, kad Depozitoriumas yra pakeistas nuo to momento, kai kitas asmuo, turintis teisę teikti depozitoriumo paslaugas perima Depozitoriumo teises ir pareigas ir šiam asmeniui perleidžiamas saugoti visas Fondo turtas.
- 15.4. Apie Valdymo įmonės pakeitimą pranešama interneto tinklalapyje www.invl.com. Apie Depozitoriumo pakeitimą Dalyviai informuojami el. paštu.