

UŽDAROJO TIPO
INFORMUOTIESIEMS
INVESTUOTOJAMS SKIRTO
SUDĖTINIO INVESTICINIO FONDO
„INVL ALTERNATIVE ASSETS
UMBRELLA FUND“
TAISYKLĖS

Patvirtinta Valdymo įmonės valdybos 2017 m. sausio 30 d. sprendimu (protokolo Nr. 9).

Pakeista 2018 m. liepos 16 d. sprendimu Nr. 48, 2018 m. spalio 16 d. sprendimu Nr. 68,
2019 m. sausio 17 d. sprendimu Nr. 6.

Taisyklės parengtos vadovaujantis IISKISĮ nuostatomis. Taisyklėms gautas Priežiūros institucijos pritarimas. Taisyklėse vartojamos sąvokos nurodytos 1 – amė jų skyriuje.

Investicijos į Vienetus yra susijusios su didesne nei vidutine, ilgalaikė 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 Vienetus.

Pasirašydamas Sutartį Investuotojas sutinka ir jam aišku, kad:

- Vienetai nėra išperkami Investuotojui pareikalavus ir jų išpirkimas bus vykdomas Dokumentuose numatyta tvarka;
- jo Vienetai bus privalomai išperkami Dokumentuose numatyta tvarka;
- pavėlavus pervesti įsipareigojimą sudarančias lėšas, Valdymo įmonė Investuotojui turės teisę taikyti Dokumentuose nustatytas sankcijas;
- atsisakius pateikti informaciją apie savo finansinę būklę, investavimo patirtį ir tikslus, kurių jis siekia naudodamasis Valdymo įmonės paslaugomis, įskaitant, bet neapsiribojant informacija ir dokumentais, kurie leistų Valdymo įmonei nustatyti, ar Investuotojas atitinka kriterijus, nurodytus Dokumentuose, jų nepateikus per Valdymo įmonės nustatytą terminą ar pateikus neišsamią informaciją ir dokumentus, Valdymo įmonė atsisako sudaryti Sutartį, o jeigu ji sudaryta, turi teisę vienašališkai nutraukti Sutartį ir grąžinti Investuotojui į atitinkamo Subfondo sąskaitą pervestas lėšas neišmokant jokių kitų mokėjimų, kurie jam galėtų priklausyti pagal Dokumentus.

Bendrojoje dalyje pateikiama informacija ir sąlygos, kurios yra bendros visų Fondą sudarančių Subfondų atžvilgiu. Atskirų Subfondų atžvilgiu specialios sąlygos (t. y. sąlygos, besiskiriančios nuo kitų Subfondų sąlygų) nurodomos Prieduose.

Taisyklės nustato Valdymo įmonės ir Investuotojų santykius.

Turinys

| | | |
|-----|---|----|
| 1. | Taisyklėse vartojamos sąvokos..... | 4 |
| 2. | Fondo investavimo strategija | 5 |
| 3. | Investuotojai..... | 6 |
| 4. | Indeksas | 7 |
| 5. | Investuotojų teisės ir pareigos | 7 |
| 6. | Valdymo įmonės teisės ir pareigos | 8 |
| 7. | Fondo valdymas | 9 |
| 8. | Fondo išlaidų aprašas | 10 |
| 9. | Valdymo įmonės, Depozitoriumo pakeitimo sąlygos ir tvarka | 11 |
| 10. | Vienetų pardavimo ir išpirkimo sąlygos bei tvarka | 12 |
| 11. | Vienetų keitimas..... | 14 |
| 12. | Informacijos apie Fondą skelbimo tvarka | 14 |
| 13. | Fondo panaikinimo pagrindai ir procedūra | 14 |
| 14. | Subfondų panaikinimo pagrindai ir procedūra | 14 |
| 15. | Dokumentų keitimo tvarka | 15 |

1. Taisyklėse vartojamos sąvokos

Šiame Taisyklių skyriuje nurodytos sąvokos turi toliau apibrėžtą specialiąją reikšmę:

- 1.1 **Bendroji dalis** – Taisyklės be Priedų.
- 1.2 **Darbo diena** – bet kuri kalendorinė diena, išskyrus oficialių Lietuvos Respublikos švenčių ir poilsio dienas.
- 1.3 **Depozitoriumas** – licencijuota kredito įstaiga, turinti teisę Lietuvos Respublikoje teikti investicines paslaugas ir turintis registruotą buveinę arba įsteigta Lietuvos Respublikoje.
- 1.4 **Dokumentai** – Taisyklės ir Prospektas kartu ar kiekvienas jų atskirai.
- 1.5 **Euras arba EUR** – oficiali Europos Sąjungos valstybių narių, esančių Europos ekonominės ir pinigų sąjungos narėmis, valiuta.
- 1.6 **Fondas** – uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas sudėtinis investicinis fondas „INVL Alternative Assets Umbrella Fund“.
- 1.7 **GAV** – skirtumas tarp Subfondą sudarančio turto vertės ir Subfondo ilgalaikių ir trumpalaikių įsipareigojimų.
- 1.8 **IISKISĮ** – Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas.
- 1.9 **Investicijų pareikalavimo raštas** – atsižvelgiant į įsipareigojimo investuoti sutarties nuostatas, Valdymo įmonės Investuotojams elektroniniu paštu ir (arba) paštu siunčiamas prašymas pervesti visą ar dalį įsipareigojimo sumos į Subfondo banko sąskaitą.
- 1.10 **Investuotojas** – Fondo (vieno ar kelių jį sudarančių Subfondų) dalyvis arba potencialus dalyvis, atitinkantis IISKISĮ ir jo įgyvendinamuosiuose teisės aktuose nustatytus reikalavimus.
- 1.11 **Įsipareigojimas** – Sutartyje nurodytas neatšaukiamas Investuotojo įsipareigojimas investuoti į Subfondą visą pinigų sumą iš karto arba pagal Valdymo įmonės pareikalavimą Dokumentuose nustatytais sąlygomis ir tvarka.
- 1.12 **Įsipareigojimo investuoti sutartis** – tai sutartis pagal kurią Investuotojas įsipareigoja neatšaukiamai ir pakartotinai pervesti visą ar dalį Sutartyje nurodytos sumos į Subfondo banko sąskaitą per Sutartyje nurodytą laikotarpį nuo Investicijų pareikalavimo rašto išsiuntimo dienos.
- 1.13 **Platintojas** – asmuo, sutarties su Valdymo įmone pagrindu vykdamas Vienetų pardavimą ir atliekantis kitus atitinkamoje sutartyje su Valdymo įmone nustatytus veiksmus.
- 1.14 **Priedai** – Taisyklių dalis, kurioje nurodoma informacija apie Subfondus ir pateikiama tik informacija besiskiriant nuo informacijos apie kitus Subfondus.
- 1.15 **Priežiūros institucija** – Lietuvos bankas, Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka atliekantis informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų ir jų valdymo įmonių veiklos priežiūros funkcijas.
- 1.16 **Prospektas** – dokumentas, kuriame Investuotojams pateikiama informacija apie siūlomus Vienetus.

- 1.17 **Prospektų direktyva** – 2003 m. lapkričio 4 d. Europos Parlamento ir tarybos Direktyva 2003/71/EB dėl prospekto, kuris turi būti skelbiamas, kai vertybiniai popieriai siūlomi visuomenei ar įtraukiami į prekybos sąrašą, ir iš dalies keičianti Direktyvą 2001/34/EB (su visais vėlesniais pakeitimais).
- 1.18 **Sėkmės mokestis** – Valdymo įmonei priklausanti atitinkamo Subfondo pelno dalis, apskaičiuojama Taisyklėse nurodyta tvarka.
- 1.19 **Subfondas** – Fondo turto dalis, tvarkoma atskirai nuo kito jo turto (Subfondų), kurio veiklos taisyklės, besiskiriančios nuo kitiems Subfondams taikomų taisyklių, pateiktos Prieduose.
- 1.20 **Sutartis** – Visos sumos investavimo sutartis ir (arba) įsipareigojimo investuoti sutartis.
- 1.21 **Taisyklės** – šios Fondo taisyklės, kurias sudaro Bendroji dalis ir Priedai.
- 1.22 **TAS** – tarptautiniai apskaitos standartai kaip jie apibrėžti 2002 m. liepos 19 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamente (EB) Nr. 1606/2002 dėl tarptautinių apskaitos standartų taikymo.
- 1.23 **Valdymo įmonė** – UAB „INVL Asset Management“, kurios juridinio asmens kodas – 126263073, registruotos buveinės adresas Vilniaus m. sav. Vilniaus m., Gynėjų g. 14, tel.: +370 8 700 55959, faks.: +370 5 279 0602, el. paštas: info@invl.com, www.invl.com.
- 1.24 **Valdymo mokestis** – Valdymo įmonei mokamas mokestis, apskaičiuojamas pagal Subfondo taisyklėse nurodytą tvarką.
- 1.25 **Vienetas** – perleidžiamasis vertybinis popierius, įrodantis Investuotojo teisę į Subfondą sudarančio turto dalį.
- 1.26 **Visos sumos investavimo sutartis** – tai sutartis, kurią sudaręs Investuotojas už įsigyjamus Vienetus įsipareigoja sutartyje nustatytą dieną pervesti visą sutartyje nurodytą sumą į Subfondo banko sąskaitą.

Kitos sąvokos Taisyklėse vartojamos tokia pačia prasme kaip jos vartojamos Fondui ir (arba) atskiriems Subfondams taikomuose teisės aktuose.

Jei nenurodoma arba kontekstas nereikalauja kitaip, bet kokia Taisyklėse esanti nuoroda į: (a) žodžius, vartojamus vienaskaitos linksniu, apima ir daugiskaitą, bei atvirkščiai; (b) bet kokį įstatymą, norminį ar kitokį teisės aktą bus laikoma taip pat apimančia ir bet kokius jų pakeitimus, pataisymus, papildymus ar naujas redakcijas; (c) konkretų skyrių, punktą, papunktį ar Priedą bus suprantama kaip nuoroda į tą konkretų Taisyklių skyrių, punktą, papunktį ar Priedą.

Jei nėra nurodyta kitaip, laikoma, kad po žodžių „įskaitant“ visuomet seka frazė „tačiau neapsiribojant“.

2. Fondo investavimo strategija

- 2.1 Fondas steigiamas siekiant kolektyvinio Investuotojų turto investavimo į alternatyvius investavimo objektus (*angl.* alternative assets) ir siekiant išskaidyti iš to kylančią riziką bei iš šios veiklos uždirbti pelno Investuotojams.
- 2.2 Fondą veiklos metu ketinama steigti Subfondus, kuriuos sudarantis Investuotojų turtas bus investuojamas į:

- (a) privataus kapitalo investicijas (*angl.* private equity);
- (b) rizikos kapitalo investicijos (*angl.* venture capital);
- (c) rizikos draudimo investicijas (*angl.* hedge funds);
- (d) nekilnojamojo turto investicijas (*angl.* real estate);
- (e) infrastruktūros investicijos (*angl.* infrastructure);
- (f) neinstitucinio skolinimo investicijos (*angl.* private debt);
- (g) gamtos išteklių investicijos (*angl.* natural resources.).

2.3 Taisyklių patvirtinimo metu įsteigti šie Subfondai:

- (a) „INVL Baltijos miškų fondas I“ (Priedas Nr. 1).
- (b) „INVL Special Opportunities Fund“ (Priedas Nr. 2).
- (c) „INVL Baltic Sea Growth Capital Fund“ (Priedas Nr. 3).

3. Investuotojai

3.1 Fondas yra skirtas tik informuotiesiems investuotojams, toleruojantiems didesnę nei vidutinė arba itin didelę investicijų riziką, būdingą atitinkamiems Subfondams. Investuotojams taip pat turi būti priimtinas ilgalaikis investavimas.

3.2 Informuotaisiais investuotojais laikomi:

- (a) profesionaliųjų investuotojų statusą pagal Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymą turintys investuotojai;
- (b) profesionaliųjų investuotojų statuso neturintys juridiniai asmenys, kurie Valdymo įmonei yra patvirtinę savo kaip informuotųjų investuotojų statusą, ir investuoja/įsipareigoja investuoti į Fondą ne mažiau kaip 125.000 EUR ar ekvivalentišką sumą kita valiuta;
- (c) profesionaliųjų investuotojų statuso neturintys fiziniai asmenys, 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 IISKIS] numatyta finansų rinkose veikianti licencijuota įmonė yra įvertinusi Investuotojo žinias ir patirtį investavimo srityje ir raštu patvirtina, kad toks asmuo gali tinkamai suvokti riziką, susijusią su investicijomis į atitinkamą Subfondą.

3.3 Profesionaliųjų investuotojų statuso neturintys fiziniai asmenys taip pat privalo atitikti bent vieną iš žemiau nurodytų alternatyvių turto kriterijų:

- (a) Investuotojo grynasis turtas arba jungtinės nuosavybės teise Investuotojui ir jo sutuoktiniui (partneriui, sugyventiniui) priklausantis grynasis turtas sandorio dėl investicijų į Fondą sudarymo momentu yra ne mažesnis kaip 250.000 Eurų arba ekvivalentiška suma kita valiuta. Į grynąjį turtą neįskaičiuota Investuotojui asmeniškai arba bendrai su sutuoktiniu (partneriu, sugyventiniu) bendrosios jungtinės nuosavybės teise priklausančio turto, kuris yra Investuotojo nuolatinė (pagrindinė) gyvenamoji vieta, vertė;

- (b) Investuotojo asmeninės grynosios pajamos kiekvienus paskutiniuosius dvejus metus iki sandorio dėl investicijų į Fondą sudarymo dienos buvo ne mažesnės kaip 50.000 Eurų ar ekvivalentiška suma kita valiuta arba analogiško laikotarpio pajamos kartu su sutuoktiniu (partneriu, sugyventiniu) buvo ne mažesnės kaip 75.000 Eurų ar ekvivalentiška suma kita valiuta, be to, galima pagrįstai tikėtis, kad šios pajamos bus gautos ir einamaisiais metais;
- (c) Investuotojui nuosavybės teise arba jungtinės nuosavybės teise Investuotojui ir jo sutuoktiniui (partneriui, sugyventiniui) priklausantis finansinis turtas, atskaičius visus su juo susijusius įsipareigojimus, sudaro ne mažiau kaip 150.000 Eurų arba ekvivalentišką sumą kita valiuta.

4. Indeksas

- 4.1 Fondas nenaudoja lyginamojo indekso.

5. Investuotojų teisės ir pareigos

- 5.1 Vienetai jų savininkams (Investuotojams) suteikia vienodas teises ir pareigas, išskyrus išimtis, numatytas atitinkamame Priede. Investuotojai įgyja teises ir pareigas, kurias jiems suteikia jų turimi Vienetai, nuo įrašo apie nuosavybės teisę į Vienetus padarymo Investuotojų asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje.

- 5.2 Investuotojas turi šias teises:

- (a) gauti dalį Subfondo laisvų lėšų (pajamų), jeigu priimamas sprendimas paskirstyti jas nesuėjus Subfondo veiklos terminui;
- (b) gauti dalį Subfondo turto, išmokamo panaikinant Subfondą;
- (c) gauti teisės aktų nustatytą informaciją apie Subfondą;
- (d) sudaręs Sutartį, tik gavus Valdymo įmonės išankstinį rašytinį sutikimą ir įvykdžius jame numatytas sąlygas, perleisti turimus Vienetus tretiesiems asmenims (a) sudarant paprastą rašytinę sutartį dėl Investuotojui priklausančių Vienetų perleidimo ir (b) kartu privalomai sudarant trišalę sutartį tarp Investuotojo, naujojo Investuotojo ir Valdymo įmonės dėl Vienetus ar jų dalį perleidžiančio Investuotojo Subfondui duotų įsipareigojimų perleidimo (Visos sumos investavimo sutarties atžvilgiu taikoma tik jeigu Investuotojas nėra įvykdęs visų iš jų kylančių įsipareigojimų). Jeigu nėra susitariama kitaip, perleidžiant Vienetus naujas Investuotojas privalo priimti ankstesniojo Investuotojo įsipareigojimus ar jų dalį, proporcingą jam ankstesniojo Investuotojo perleidžiamų Vienetų skaičiui (procentais), lyginant su visais ankstesniojo Investuotojo turimais Vienetais;
- (e) gavus išankstinį Valdymo įmonės pritarimą, įkeisti ar kitaip suvaržyti turimus Vienetus ar jų suteikiamas turtines teises per 5 kalendorines dienas pateikiant sandorio, sukuriantį tokį įkeitimą ar turtinių teisių apribojimą, vieną egzempliorių Valdymo įmonei;
- (f) kitas Dokumentuose, Sutartyje ir teisės aktų nustatytas teises.

- 5.3 Investuotojas turi šias pareigas:

- (a) ne vėliau kaip per 10 kalendorinių dienų Valdymo įmonei raštu pranešti apie Sutartyje nurodytų Investuotojo duomenų (vardo, pavardės arba pavadinimo, gyvenamosios vietos arba buveinės adreso, atsiskaitomosios sąskaitos, telefono numerio, elektroninio pašto, taip pat kitų duomenų) pasikeitimą;

- (b) Vienetų išpirkimo atveju, jei Valdymo įmonė pareikalauja, arba perleidžiant Vienetus kitam asmeniui, pateikti patvirtinimą, kad jie yra asmeninė Investuotojo nuosavybė, arba sutuoktinio įstatymo reikalaujamos formos įgaliojimą, jei Vienetai yra sutuoktinių bendroji jungtinė nuosavybė;
- (c) pateikti Valdymo įmonei visą informaciją apie savo finansinę būklę, investavimo patirtį ir tikslus, kurių jis siekia naudodamasis Valdymo įmonės paslaugomis, įskaitant, bet neapsiribojant informaciją ir dokumentus, kurie leistų Valdymo įmonei nustatyti, ar Investuotojas atitinka kriterijus, nurodytus Dokumentuose. Šią pareigą Investuotojas turi ne tik sudarant Sutartį, bet ir visu jos galiojimo metu;
- (d) perleisti Vienetus tik Taisyklėse nurodytus reikalavimus atitinkantiems Investuotojams, kurio atitikimą minėtiems reikalavimams iš anksto raštu patvirtino Valdymo įmonė arba jos įgaliotas asmuo;
- (e) kitas Dokumentuose, Sutartyje ir teisės aktų nustatytas pareigas.

5.4 Už Subfondų prievoles kiekvienas iš Investuotojų atsako įsipareigojimų dydžiu.

6. Valdymo įmonės teisės ir pareigos

6.1 Valdymo įmonė turi šias teises:

- (a) Subfondo turtą naudoti, jį valdyti ir juo disponuoti turto patikėjimo teisės pagrindais;
- (b) Subfondo sąskaita ir interesais sudaryti ir vykdyti sandorius, susijusius su Subfondo turto valdymu, ir sandorius, susijusius su Vienetų pardavimu ir išpirkimu;
- (c) gauti Valdymo mokestį ir Sėkmės mokestį ir iš Subfondo turto padengti dėl jo valdymo Valdymo įmonės patirtas išlaidas;
- (d) reikalauti, kad Investuotojas laiku vykdytų taikytinuose teisės aktuose, Dokumentuose numatytas pareigas bei Sutartimi prisiimtus įsipareigojimus;
- (e) keisti Taisyklių nuostatas;
- (f) daryti Taisyklėse nurodytus atskaitymus iš Subfondo turto;
- (g) dalį savo valdymo funkcijų pavesti atlikti kitai įmonei;
- (h) sudarant Sutartį ar bet kuriuo jos galiojimo metu reikalauti, kad Investuotojas pateiktų visą informaciją apie savo finansinę būklę, investavimo patirtį ir tikslus, kurių jis siekia naudodamasis Valdymo įmonės paslaugomis, įskaitant, bet neapsiribojant informaciją ir dokumentus, kurie leistų Valdymo įmonei nustatyti, ar Investuotojas atitinka kriterijus, nurodytus Dokumentuose. Investuotojui atsisakius pateikti nurodytą informaciją ir dokumentus, jų nepateikus per Valdymo įmonės nustatytą terminą ar pateikus neišsamią informaciją ir dokumentus, Valdymo įmonė atsisako sudaryti Sutartį, o jeigu ji sudaryta, turi teisę vienašališkai nutraukti Sutartį ir grąžinti Investuotojui į Subfondo sąskaitą pervestas lėšas neišmokant jokių kitų mokėjimų, kurie jam galėtų priklausyti pagal Dokumentus;
- (i) teisės aktuose numatytais atvejais ir sąlygomis sustabdyti Vienetų išpirkimą;
- (j) kitas Dokumentuose, Sutartyje ir taikytinuose teisės aktuose nustatytas teises.

6.2 Valdymo įmonė turi šias pareigas:

- (a) sąžiningai, teisingai ir profesionaliai veikti geriausiomis Fondui ir Investuotojams sąlygomis bei jų interesais ir užtikrinti rinkos vientisumą;
- (b) veikti rūpestingai, su reikiamu profesionalumu ir atsargumu;
- (c) turėti ir naudoti veiklai reikalingas priemones ir procedūras;
- (d) Investuotojui pakankamai atskleisti su juo susijusią ir jam reikalingą informaciją;
- (e) siekti gauti iš Investuotojo ir (ar) iš kitų šaltinių informaciją apie jo finansinę būklę, investavimo patirtį ir tikslus, kurių jis siekia naudodamasis Valdymo įmonės paslaugomis;
- (f) turėti tokią organizacinę struktūrą, kad būtų išvengta interesų konfliktų tarp Valdymo įmonės ir Investuotojų, tarp kelių Investuotojų, tarp Subfondo ir jo Investuotojų ar kelių Valdymo įmonės valdomų kolektyvinio investavimo subjektų;
- (g) turėti patikimas administravimo ir apskaitos procedūras, elektroninių duomenų apdorojimo kontrolės ir apsaugos priemones bei tinkamą vidaus kontrolės mechanizmą, įskaitant Valdymo įmonės darbuotojų sudaromų asmeninių finansinių priemonių sandorių ir Valdymo įmonės sąskaita sudaromų finansinių priemonių sandorių taisykles, ir užtikrinti, kad būtų galima sužinoti visų su Fondu susijusių sandorių kilmę, jų šalis, turinį, sudarymo laiką ir vietą bei nustatyti, ar turtas investuojamas laikantis Dokumentuose ir teisės aktuose nustatytų reikalavimų;
- (h) užtikrinti, kad sprendimus dėl investicijų valdymo priimančias asmenys turėtų Priežiūros institucijos nustatytą kvalifikaciją ir patirtį, būtų neprikaištingos reputacijos;
- (i) turėti investicinių sprendimų priėmimo procedūrų aprašą, kuriame, be kita ko, būtų nustatyta investicinius sprendimus priimančio organo struktūra, ir jo laikytis;
- (j) užtikrinti, kad priimtų investicinių sprendimų, sudarytų sandorių, atliktų operacijų duomenys, dokumentai ir informacija 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;
- (k) laikytis Priežiūros institucijos nustatytų kapitalo, riziką ribojančių ir kitų veiklai keliamų reikalavimų;
- (l) vykdyti Priežiūros institucijos nurodymus;
- (m) kitas Dokumentuose, Sutartyje ir teisės aktuose nustatytas pareigas.

7. Fondo valdymas

- 7.1 Fondą sudarantį turtą valdo, naudoja ir juo disponuoja Valdymo įmonė turto patikėjimo teise.
- 7.2 Fondas nėra juridinis asmuo, todėl Fondas neturi visuotinio Investuotojų susirinkimo, stebėtojų tarybos ir valdymo organų.

- 7.3 Valdymo įmonės sprendimu atskiriems Subfondams valdyti ir valdymo prižiūrėti gali būti steigiami investiciniai, patariamieji ir kiti komitetai bei skiriami atskirų Subfondų valdytojai.

8. Fondo išlaidų aprašas

- 8.1 Iš atitinkamo Subfondo lėšų gali būti dengiamos šios išlaidos, susijusios su jo veikla:
- (a) Valdymo įmonei mokamas Valdymo mokestis;
 - (b) išlaidos, susijusios su Depozitoriumo teikiamomis paslaugomis;
 - (c) atlyginimas turto ir (arba) verslo vertintojams, įskaitant, turto taksavimo išlaidas;
 - (d) Subfondo steigimo (veiklos struktūrizavimo) išlaidos;
 - (e) Subfondo apskaitos, Subfondo finansinių priemonių vertės nustatymo paslaugų išlaidos;
 - (f) atlyginimas už audito paslaugas ir konsultacijas;
 - (g) atlyginimas konsultantams už teisinės paslaugas ir atstovavimą;
 - (h) bylinėjimosi ir teisminių procesų išlaidos;
 - (i) kitos teisinės išlaidos, Valdymo įmonės patirtos ginant Investuotojų ir (arba) Subfondo interesus;
 - (j) baudos ir delspinigiai (įskaitant palūkanas), kylantys ir (arba) susiję su atitinkamo Subfondo prievolėmis;
 - (k) atlyginimas finansų įstaigoms 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);
 - (l) patarimojo komiteto patirtos išlaidos;
 - (m) investicinio komiteto patirtos išlaidos;
 - (n) audito komiteto patirtos išlaidos;
 - (o) valstybiniai ir savivaldos mokesčiai bei rinkliavos;
 - (p) išlaidos, susijusios su investavimo objektų įsigijimu, valdymu ir realizavimu, įskaitant, bet neapsiribojant išlaidomis, susijusiomis su turto nuoma, turto administravimu ir kt.;
 - (q) informacijos apie Subfondą (įskaitant Dokumentų) parengimo ir išvertimo bei pateikimo Investuotojams išlaidos;
 - (r) konsultacinės išlaidos;
 - (s) išlaidos, susijusios su licencijų ir leidimų gavimu bei keitimu;
 - (t) išlaidos, susijusios su AB „Lietuvos centrinis vertybinių popierių depozitoriumas“ teikiamomis paslaugomis;

- (u) išlaidos notarams ir registrams;
 - (v) su Subfondo vardu gautomis paskolomis susijusios išlaidos;
 - (w) Subfondui priklausančio turto išlaikymo išlaidos;
 - (x) su Subfondo verslo ir (arba) turto vystymu susijusios išlaidos;
 - (y) prievolių užtikrinimo priemonių įforminimo, registravimo ir išregistravimo išlaidos;
 - (z) komisiniai mokesčiai tarpininkams;
 - (aa) priverstinio išieškojimo išlaidos;
 - (bb) už Subfondo veiklą atsakingų asmenų draudimo (t. y. draudimo dėl žalos padarymo ir (ar) atsakomybės atsiradimo) išlaidos;
 - (cc) Subfondo turto draudimo išlaidos;
 - (dd) Subfondo ir jų turto pristatymo (reprezentacinės, reklamos ir pan.) ir rinkodaros išlaidos (įskaitant, bet neapsiribojant paramos išlaidomis);
 - (ee) kitos Valdymo įmonei kompensuojamos jos Subfondo naudai turėtos išlaidos.
- 8.2 Fondo veiklos sąnaudos, nepadengtos iš atskirus Subfondus sudarančio turto, bus padengtos iš visus Subfondus sudarančio turto tokias išlaidas proporcingai paskirstant tarp Subfondų juos sudarančio turto dydžiui. Šio Taisyklių punkto taikymo tikslais bus naudojamas Subfondų turto dydis, lygus jų turto dydžiui paskutinio kalendorinio metų ketvirčio, pasibaigusio iki atitinkamos Fondo prievolės atsiradimo, dienos.
- 8.3 Papildomai Valdymo įmonei mokamas Sėkmės mokestis Taisyklėse nustatyta tvarka. Sėkmės mokestis į Prieduose nurodytą Subfondo išlaidų limitą neįskaičiuojamas.
- 8.4 Pasibaigus kalendoriniams metams, Taisyklėse numatyta tvarka apskaičiuotų atlyginimų ir išlaidų dydžiai yra tikslinami. Per metus susidariusios atitinkamo Subfondo permokos turi būti gražintos Subfondui, o Subfondo įsiskolinimai turi būti sumokėti atitinkamų lėšų gavėjui per 30 kalendorinių dienų nuo Subfondo finansinių metų pabaigos. Subfondo permokų suma yra didinama GAV.
- 8.5 Jei Subfondui priklausančias veiklos išlaidas patiria Valdymo įmonė šias išlaidas (patirtas Subfondo naudai) Subfondas privalo kompensuoti Valdymo įmonei pagal Valdymo įmonės pateiktas sąskaitas-faktūras.
- 8.6 Priede gali būti numatytos papildomos tik iš atitinkamo Subfondo lėšų dengiamos išlaidos.

9. Valdymo įmonės, Depozitoriumo pakeitimo sąlygos ir tvarka

- 9.1 Valdymo įmonė gali būti keičiama:
- (a) perdavus valdymą kitai valdymo įmonei;
 - (b) Priežiūros institucijai panaikinus Valdymo įmonės licenciją;
 - (c) pradėjus Valdymo įmonės likvidavimo procedūrą;

- (d) iškelus Valdymo įmonei bankroto bylą;
 - (e) kitais atvejais, jei tokią galimybę numato teisės aktai.
- 9.2 Jeigu Fondo valdymas yra perduodamas kitai valdymo įmonei, Valdymo įmonės valdybos sprendimu, Valdymo įmonė yra atsakinga už kitos, atitinkamą licenciją turinčios, valdymo įmonės pasirinkimą ir visų dokumentų ir informacijos, reikalingos perimti Fondo valdymą, perdavimą. Kita valdymo įmonė, kuriai perduodamas Fondo valdymas kartu su Fondo valdymu perima visus Fondo steigimo dokumentus ir su Fondu susijusią dokumentaciją bei Fondo taisyklėse ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas atsakomybes, įsipareigojimus, teises ir pareigas.
- 9.3 Depozitoriumas gali būti keičiamas:
- (a) jei Depozitoriumas nevykdo arba netinkamai vykdo su juo sudarytoje sutartyje numatytų įsipareigojimų;
 - (b) jei Depozitoriumas nesilaiko teisės aktų reikalavimų;
 - (c) Depozitoriumo ir Valdymo įmonės bendru sutarimu;
 - (d) Priežiūros institucijos nurodymu;
 - (e) kai Valdymo įmonė siekia sumažinti Depozitoriumo teikiamų paslaugų kaštus;
 - (f) Depozitoriumas netenka teisės teikti Depozitoriumo paslaugų;
 - (g) esant kitoms svarbioms priežastims.
- 9.4 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.
- 9.5 Apie Valdymo įmonės ir (arba) Depozitoriumo pakeitimą pranešama interneto tinklalapyje www.invl.com.

10. Vienetų pardavimo ir išpirkimo sąlygos bei tvarka

- 10.1 Valdymo įmonė įsipareigojimus renka pati arba pasitelkdama Platintojus.
- 10.2 Įsipareigojimų rinkimas ir Vienetų platinimas vyksta Investuotojams pasirašant vieną ar kelių rūšių Sutartis.
- 10.3 Investuotojo investuojama suma gali būti skaidoma sudarant abiejų rūšių Sutartis. Siūlydama Sutarties rūšį ar jų kombinacijas Valdymo įmonė atsižvelgia į investuojamos sumos dydį, investicinių lėšų poreikį ir į kitas aplinkybes, kurios, Valdymo įmonės nuomone, yra svarbios siekiant efektyvaus Subfondo piniginių lėšų srautų ir investicijų valdymo.
- 10.4 Sutartyje Investuotojas pareiškia savo neatšaukiamą įsipareigojimą investuoti į atitinkamą Subfondą Sutartyje nurodytą sumą.
- 10.5 Investuotojai, su kuriais sudaromos Visos sumos investavimo sutartys, Vienetus įsigyja Taisyklėse nurodyta tvarka Investuotojams pervedus pinigus į Subfondo sąskaitą šioje sutartyje nurodytą dieną.

- 10.6 Investuotojams, su kuriais sudaromos Įsipareigojimo investuoti sutartys, Vienetai parduodami pagal Valdymo įmonės Investuotojams siunčiamus Investicijų pareikalavimo raštus.
- 10.7 Investuotojai, su kuriais sudaromos Įsipareigojimo investuoti sutartys, gali būti įpareigoti (joje numatytais terminais ir tvarka) sumokėti dalį Įsipareigojimo iki Investicijų pareikalavimo rašto gavimo dienos.
- 10.8 Sutartis sudaroma rašytine forma trimis egzemplioriais.
- 10.9 Subfonde esant piniginių lėšų poreikiui, Valdymo įmonė Investuotojams išsiunčia Investicijų pareikalavimo raštus, kuriuose pateikia informaciją apie:
- (a) į Subfondo banko sąskaitą pervedamą pinigų sumos dydį;
 - (b) kitą Valdymo įmonės nuomone svarbią informaciją.
- 10.10 Taisyklių 10.9 punkte nurodyti Investicijų pareikalavimo raštai nebus siunčiami Investuotojams, sudariusiems Visos sumos investavimo sutartį, kurioje susitarta, kad Investuotojas į Subfondą investuojamą sumą perves sutartyje nurodytą dieną. Minėtas sutartis sudariusiems Investuotojams Valdymo įmonė gali atsiųsti priminimą apie piniginių lėšų pervedimą į Subfondo banko sąskaitą Visos sumos sutartyje nurodytą dieną.
- 10.11 Vieneto pardavimo kaina gali būti padidinama kompensacijos dydžiu, kurią Investuotojas turi sumokėti Subfondui Subfondo taisyklėse nustatytais sąlygomis ir tvarka.
- 10.12 Vieneto pardavimo kaina, kuri gali būti didesnė arba mažesnė už atitinkamo Subfondo GAV, nustatoma atitinkam Subfondui skirtame Priede.
- 10.13 Nuosavybės teisė į Vienetus atsiranda Investuotojo pervestas (investuotas) lėšas konvertavus į Vienetus ir asmeninių sąskaitų tvarkytojui padarius įrašą Investuotojo asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje.
- 10.14 Įrašas Investuotojo asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje yra nuosavybės teisės į Vienetus įrodymas.
- 10.15 Jei Investuotojas nuosavybės teisę į Vienetus perleidžia sutartimi, įrašas asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje yra padaromas per 1 Darbo dieną nuo dienos, kai Valdymo įmonei yra pateikiama sutartis dėl nuosavybės teisės į Vienetus perleidimo bei patvirtinimas, kad Vienetai yra asmeninė nuosavybė, arba sutuoktinio įstatymo reikalaujamos formos įgaliojimas, jei Vienetai yra sutuoktinių bendroji jungtinė nuosavybė. Vienetų nuosavybės teisei perėjus ne sutarties pagrindu, įrašas asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje yra padaromas per 1 Darbo dieną nuo dienos, kai Valdymo įmonei yra pateikiami visi atitinkamą faktą įrodantys dokumentai.
- 10.16 Vienetų platinimas gali būti sustabdomas:
- (a) Valdymo įmonės sprendimu tais atvejais, kai pasiekiamas Maksimalus Subfondo dydis;
 - (b) Valdymo įmonės sprendimu esant svarbioms priežastims.

11. Vienetų keitimas

- 11.1 Subfondo investiciniai vienetai gali būti keičiami į kitų Subfondų investicinius vienetus arba kitų Valdymo įmonės valdomų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ir (arba) akcijas Valdymo įmonės nustatyta tvarka. Informacija apie Vienetų keitimo tvarką Investuotojams bus teikiama Valdymo įmonėje ir Investuotojams kreipiantis į Platintojus.

12. Informacijos apie Fondą skelbimo tvarka

- 12.1 Visas pagal teisės aktus privalomas periodines ataskaitas ir (ar) kitus privalomus pranešimus Valdymo įmonė pateikia Priežiūros institucijai, Investuotojams ir visuomenei teisės aktų nustatyta tvarka ir terminais.
- 12.2 Valdymo įmonės metų ataskaitos skelbiamos interneto tinklalapyje www.invl.com teisės aktuose numatytais terminais ir apimtimi.
- 12.3 Valdymo įmonė interneto tinklalapyje www.invl.com arba atitinkamo Subfondo interneto tinklalapyje skelbia:
- (a) Taisykles;
 - (b) Prospektą;
 - (c) Kiekvienų Fondo ir (tais atvejais kai tokia rengiama) atitinkamo Subfondo finansinių metų ataskaitas;
 - (d) visas kitas su atitinkamo Subfondo veikla susijusias ataskaitas ir (arba) pranešimus.

13. Fondo panaikinimo pagrindai ir procedūra

- 13.1 Fondas panaikinamas panaikinus paskutinį jį sudarantį Subfondą.

14. Subfondų panaikinimo pagrindai ir procedūra

- 14.1 Subfondas panaikinamas jį sudarantį turtą, likusį įvykdžius Subfondo prievoles, padalijus Investuotojams.
- 14.2 Subfondas gali būti panaikinamas šiais atvejais:
- (a) Valdymo įmonei priėmus sprendimą dėl jo panaikinimo;
 - (b) suėjus Subfondo veiklos terminui;
 - (c) Subfondo taisyklėse numatytais kitais pagrindais;
 - (d) kitais teisės aktams neprieštaraujančiais pagrindais.
- 14.3 Priėmus sprendimą dėl Subfondo panaikinimo, Vienetų pardavimas ir išpirkimas nutraukiamas.
- 14.4 Jeigu Subfondo naikinimo metu išaiškėja, kad Subfondo turto padengti jo sąskaita prišiimtoms prievolėms nepakanka, Valdymo įmonė neprivalo vykdyti likusių prievolių tais atvejais, kai Valdymo įmonės prašymu Priežiūros institucija patvirtina, kad nėra duomenų apie tai, kad Valdymo įmonė netinkamai vykdė IISKIS), Dokumentuose jai nustatytas pareigas.

- 14.5 Patenkinus atitinkamo Subfondo kreditorių reikalavimus, lėšos, gautos už parduotą Subfondo turta, padalijamos Investuotojams proporcingai jų dalims.
- 14.6 Jei esama teisme nagrinėjamų ieškinių dėl prievolių, kurios turi būti įvykdytos Subfondo sąskaita, Subfondas naikinamas tik įsiteisėjus teismo sprendimams tokiose bylose.

15. Dokumentų keitimo tvarka

- 15.1 Dokumentai priimami ir keičiami Valdymo įmonės sprendimu, teisės aktų numatytais atvejais, gavus atitinkamą Priežiūros institucijos leidimą ar pritarimą ir (arba) pateikus atitinkamą informaciją Priežiūros institucijai.
- 15.2 Tuo atveju, jeigu Dokumentų pakeitimai nėra esminiai, t. y. Dokumentai yra tik atnaujinamos arba keičiami techniniai – procedūriniai aspektai, tokie Dokumentų atnaujinimai įsigalioja nuo Valdymo įmonės valdybos sprendimo patvirtinti atnaujintus Dokumentus dienos (nebent tokia sprendime būtų nurodyta vėlesnė data). Šiuo atveju atnaujinti Dokumentai yra paskelbiami Valdymo įmonės arba atitinkamo Subfondo internetinėje svetainėje arba išsiunčiamos individualiai visiems Investuotojams Sutartyse nurodytu el. pašto adresu.
- 15.3 Tuo atveju, jeigu ketinami atlikti Dokumentų pakeitimai yra laikomi esminiais, apie ketinamus atlikti pakeitimus Investuotojai raštu, elektroniniu paštu arba kitu Sutartyje nurodytu būdu informuojami ne mažiau kaip likus 1 mėnesiui iki pakeitimų įsigaliojimo. Esminiais pakeitimais yra laikomi Dokumentų pakeitimai, kurie padidintų Subfondo investicinę riziką, numatytų papildomus įsipareigojimus Investuotojams, sumažintų Valdymo įmonės pareigas ir (arba) toks pakeitimas kitaip iš esmės neigiamai paveiktų Investuotojų interesus ir jų sprendimą toliau likti Dalyviu.
- 15.4 Valdymo įmonės pranešime Investuotojams apie esminius Dokumentų pakeitimus turi būti nurodyta numatomų pakeitimų esmė ir turinys, paaiškinama, kokią įtaką numatomi pakeitimai turės Investuotojų interesams bei investicijoms bei nurodoma, kad Investuotojai turi teisę pareikalauti išpirkti Vienetus be jokių atskaitymų iki esminių Dokumentų pakeitimų įsigaliojimo.