

**Taisyklių priedas Nr. 3 –
Informacija apie „INVL Baltic Sea Growth Capital Fund“ subfondą**

1. Pagrindinė informacija apie Subfondą

1.1	Pavadinimas	„INVL Baltic Sea Growth Capital Fund“ subfondas.
1.2	Subfondo valiuta	Eurai (EUR).
1.3	Vieneto pradinė pardavimo kaina	A klasės: 100 EUR + Priede nurodytas platinimo mokestis. B klasės: 100 EUR.
1.4	Maksimalus Subfondo dydis	80.000.000 EUR – didžiausias įsipareigojimų dydis, kurį surinkus stabdomas Vienetų platinimas.
1.5	Minimali investuojama suma	Priedo III skyriuje nurodyta lėšų suma.
1.6	Platinimo mokestis	Įsipareigojimui esant lygiam arba viršijant 500.000 EUR – netaikomas. Įsipareigojimui esant mažesniai nei 500.000 EUR – 1 proc. nuo įsipareigojimo dydžio.
1.7	Veiklos pradžios data	Pirma Darbo diena, einanti po Priežiūros institucijos pritarimo Taisyklėms, po kurio įsigalioja šis Priedas.
1.8	Subfondo veiklos terminas	Subfondo veiklos trukmė susieta su Pagrindinio KIS (kaip apibrėžta žemiau Priede) veiklos trukme. Subfondas veiks 10 metų, skaičiuojant nuo Pagrindinio KIS pirmojo platinimo etapo pabaigos. Šis terminas, atsižvelgiant į Pagrindinio KIS termino pokyčius, vienašaliu Valdymo įmonės sprendimu galės būti pratęstas dvejais vienerių metų trukmės laikotarpiais, t. y. bendra Subfondo veiklos trukmė neturėtų užtrukti ilgiau nei iki 2032 m. gruodžio 31 d. Visus sprendimus, susijusius su Subfondo veiklos trukme, Valdymo įmonė priims atkartodama ir atsižvelgdama į Pagrindinio KIS veiklos terminą. Subfondas atitiks šiuos IISKIS] nustatytus kriterijus:
1.9	Atitiktis IISKIS] reikalavimams	<ul style="list-style-type: none"> - Subfondas bus skirtas daugiau negu vienam su Valdymo įmone nesusijusiam asmeniui; - daugiau negu 50 proc. Subfondo turto sudarys su Valdymo įmone nesusijusių asmenų turtas, įskaitant Investuotojų pasirašytus įsipareigojimus; - Subfondo panaikinimo metu Subfondo turtas bus realizuojamas jį parduodant su Valdymo įmone nesusijusiems asmenims.

I. SĄVOKOS IR TRUMPINIAI

2. Priede vartojamos sąvokos atitinka Bendrojoje dalyje vartojamas sąvokas. Priede vartojamos šios Bendrojoje dalyje nevartojamos arba kita (specialia) negu Bendrojoje dalyje reikšme vartojamos sąvokos:
- 2.1 **Ankstesnis Platinimo etapas** – Pirmasis platinimo etapas ir bet kuris kitas Platinimo etapas, kurio metu Įsipareigojimus prisiėmusių Investuotojų dalyvavimo Subfonde ekonominės sąlygos buvo sulygintos Priedo 50 ir 60.1 punktuose nurodyta tvarka.
 - 2.2 **Dalyvis** – asmuo, prisiėmęs Įsipareigojimą (t. y. sudaręs Sutartį).
 - 2.3 **Investavimo periodas** – laikotarpis, prasidedantis Pagrindinio KIS pirmojo platinimo etapo pabaigoje ir trunkantis iki anksčiausio iš šių įvykių:
 - (a) sueis 5 metų laikotarpis nuo Pagrindinio KIS pirmojo platinimo etapo pabaigos (jeigu jis nebus pratęstas papildomam vienerių metų terminui),
 - (b) Pagrindinio KIS dalyviai priims sprendimą nutraukti šį periodą anksčiau laiko Pagrindinio KIS steigimo dokumentuos numatyta tvarka,
 - (c) Pagrindinis KIS investuos visas jo investuotojų įsipareigotas į Pagrindinį KIS investuoti lėšas.
 - 2.4 **Išlyginimo kaina** – :
 - (a) tuo atveju, jeigu jos nustatymo dieną žinoma (t. y. paskutinė paskelbta) Vieneto kaina yra 20 arba daugiau procentų didesnė nei Vieneto pradinė pardavimo kaina (neįtraukiant taikomo Platinimo mokesčio) – Vieneto kaina, arba
 - (b) tuo atveju, jeigu jos nustatymo dieną žinoma (t. y. paskutinė paskelbta) Vieneto kaina yra mažiau nei 20 procentų didesnė nei Vieneto pradinė pardavimo kaina (neįtraukiant taikomo Platinimo mokesčio) – Vieneto kaina, gauta prie Vieneto pradinės pardavimo kainos pridėjus 8 proc. sudėtinės metines palūkanas nuo Vieneto pradinės pardavimo kainos (skaičiuojant jas nuo pirmojo bet kurio Investuotojo Įsipareigojimus sudarančių lėšų įskaitymo Subfondo banko sąskaitoje dienos iki dienos, kurią atitinkami Vėlesniame Platinimo etape Įsipareigojimus prisiėmę Investuotojai turėjo pervesti lėšų sumas, lygias atitinkamos Išlyginimo kainos ir jų įsigyjamų Vienetų skaičiaus sandaugai).

Nustačius skirtingą Išlyginimo kainą skirtingoms Subfondo investicinių vienetų klasėms, Išlyginimo kaina bus laikoma lygia (b) papunktyje numatyta Išlyginimo kainai.
 - 2.5 **Pagrindinio KIS pirmojo platinimo etapo pabaiga** – kalendorinė diena, kurią Valdymo įmonė, atsižvelgdama į Pagrindinio KIS steigimo dokumentus, priims sprendimą asmenis, pareiškusius norą tapti Pagrindinio KIS dalyviais, priimti į Pagrindinį KIS. Šis terminas neturėtų būti ilgesnis negu 2019 m. gruodžio 26 d.
 - 2.6 **Pagrindinis KIS** – uždarojo tipo profesionaliesiems investuotojams skirtas investicinis fondas INVL Baltic Sea Growth Fund, valdomas Valdymo įmonės.
 - 2.7 **Pagrindinio KIS veiklos pradžios data** – pirma Darbo diena einanti po Priežiūros institucijos sprendimo leisti platinti Pagrindinio KIS investicinius vienetus Lietuvos Respublikoje gavimo Valdymo įmonėje dienos, t. y. 2018 m. birželio 26 d.
 - 2.8 **Pirmasis platinimo etapas** – pradinis Įsipareigojimų rinkimo etapas, kuris užtruks iki Pagrindinio KIS pirmojo platinimo etapo pabaigos.

- 2.9 **Platinimo etapai** – Įsipareigojimų rinkimo etapai, kurių kiekvienas baigsis Valdymo įmonei priėmus sprendimą, kad surinkta pakankamai Įsipareigojimų Subfondo investicijoms. Visi Vienetų platinimo etapai neturėtų užtrukti ilgiau kaip iki 2020 m. birželio 26 d.
- 2.10 **Priedas** – ši Taisyklių dalis.
- 2.11 **Reglamentas** – tai 2012 m. gruodžio 19 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) Nr. 231/2013 kuriuo papildomos Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2011/61/ES nuostatos dėl išimčių, bendrųjų veiklos sąlygų, depozitoriumų, finansinio sveto, skaidrumo ir priežiūros.
- 2.12 **Subfondas** – „INVL Baltic Sea Growth Capital Fund“ subfondas, esantis Fondo dalimi.
- 2.13 **Subfondo GAV** – tai skirtumas tarp Subfondą sudarančio turto vertės ir Subfondo įsipareigojimų.
- 2.14 **Vidutinė metinė Subfondo GAV** – tai dydis apskaičiuojamas pagal formulę

$$GAV_{Svid} = \frac{\sum_{i=0}^n GAV_i * D_i}{D_{met}}$$

kur:

GAV_{Svid} – Vidutinė metinė Subfondo GAV

GAV_i – konkrečiai datai einamaisiais metais paskaičiuota Subfondo GAV

D_i – Darbo dienų skaičius kiekvienu iš vertinamų laikotarpių, kai Subfondo GAV vertė keitėsi

D_{met} – Darbo dienų skaičius per metus

n – skaičius, nurodantis, kiek kartų per metus buvo skaičiuotas Subfondo GAV.

- 2.15 **Vieneto klasės GAV** – tai vienai Vienetų klasei priskiriama Subfondo GAV dalis.
- 2.16 **Vieneto kaina** – tai bet kuriam Vienetui tenkanti Vieneto klasės GAV dalis, nustatoma atitinkamą Vieneto klasės GAV padalinus iš visų išleistų ir neišpirktų atitinkamos klasės Vienetų skaičiaus Vieneto kainos nustatymo momentu.
- 2.17 **Metinis vidutinis svertinis Įsipareigojimų dydis** – tai dydis, naudojamas Valdymo mokesčio dydžio nustatymui, apskaičiuojamas pagal formulę:

$$COMM_{Svid} = \frac{\sum_{i=0}^n COMM_i * D_i}{D_{darb}}$$

kur:

$COMM_{Svid}$ – Metinis vidutinis svertinis Įsipareigojimų dydis

$COMM_i$ – konkrečiai datai nustatytas Įsipareigojimų investuoti į A klasės investicinius vienetus dydis

D_i – Darbo dienų skaičius kiekvienu iš vertinamų laikotarpių, kai Įsipareigojimų investuoti į A klasės investicinius vienetus suma keitėsi

D_{darb} – Darbo dienų skaičius laikotarpyje, kuriam skaičiuojamas Metinis vidutinis svertinis Įsipareigojimų dydis

n – skaičius, nurodantis, kiek kartų per metus keitėsi Įsipareigojimų investuoti į A klasės investicinius vienetus suma.

2.18 **Vienetas** – bet kuris A klasės ir B klasės perleidžiamasis vertybinis popierius, įrodantis Investuotojo teisę į Subfondą sudarančio turto dalį.

2.19 **Vienetų išlyginimo dalis** – Vienetų skaičius, kurį išpirkus iš Ankstesniojo Platinimo etapo metu įsipareigojimus prisiėmusių Investuotojų ir kurį įsigijus Vėlesniojo Platinimo etapo metu įsipareigojimus prisiėmusiems Investuotojams už, atitinkamai, Vienetų išpirkimo kainą ir Vienetų pardavimo kainą, kurios yra lygios Išlyginimo kainai, šių Platinimo etapų metu įsipareigojimus prisiėmusių Investuotojų dalyvavimo Subfonde sąlygos tampa ekonomiškai lygios. Kiekvieno iš Ankstesniųjų Platinimo etapų metu įsipareigojimus prisiėmusių investuotojų išperkamų Vienetų dalis (t. y. Vienetų išlyginimo dalis) yra lygi atitinkamo Ankstesniuoju Platinimo etapu įsipareigojimus prisiėmusio investuotojo turimų Vienetų skaičiaus ir bendros Vėlesniojo Platinimo etapo metu įsipareigojimus prisiėmusių Investuotojų investuotinos sumos (jeigu Vėlesniame Platinimo etape investuota suma, skaičiuojant proporcingai nuo pritrauktų įsipareigojimų, atitiktų Ankstesniame platinimo etape investuotą sumą) santykio su bendra visų Investuotojų investuota ir investuotina suma sandaugai, apskaičiuojamai pagal formulę:

$$ID_a = N_a * \frac{\sum I_v}{\sum I_a + \sum I_v}$$

kur:

ID_a – Ankstesniame Platinimo etape įsipareigojimus prisiėmusio Investuotojo Vienetų išlyginimo dalis

N_a – Ankstesniame Platinimo etape įsipareigojimus prisiėmusio Investuotojo turimų Vienetų skaičius

$\sum I_a$ – visų Ankstesniame Platinimo etape įsipareigojimus prisiėmusių Investuotojų bendra investuota lėšų suma

$\sum I_v$ – lėšų suma, kurią į Subfondo banko sąskaitą turėtų pervesti visi Vėlesniame Platinimo etape įsipareigojimus prisiėmę investuotojai, jeigu Vėlesniame Platinimo etape investuota lėšų suma, skaičiuojant proporcingai nuo pritrauktų įsipareigojimų, atitiktų Ankstesniame platinimo etape investuotą sumą.

2.20 **Vėlesnis Platinimo etapas** – tai bet kuris Platinimo etapas, kurio metu įsipareigojimus prisiėmusių Investuotojų dalyvavimo Subfonde ekonominės sąlygos nebuvo sulyginotos Priedo 50 ir 60.1 punkte nurodyta tvarka.

II. SUBFONDO INVESTAVIMO STRATEGIJA IR APRIBOJIMAI

BENDROSIOS NUOSTATOS

3. Subfondas siekia uždirbti grąžą investuodamas į Baltijos jūros regione esančiose valstybėse veikiančias įmones, kurių nuosavybės vertybiniais popieriais nėra prekiaujama reguliuojamose rinkose ir kurios gali tapti regioniniais tam tikros verslo šakos lyderiais. Šios investicijos turėtų atnešti adekvačią, pagal riziką pakoreguotą (*angl.* risk adjusted), grąžą dalyviams. Siekiamą grąžą ketinama pasiekti Subfondui investuojant ne tiesiogiai į nurodytą turtą, tačiau investuojant į Pagrindinio KIS išleistus vertybinius popierius – investicinius vienetus. Į juos bus investuojama iki 95 proc. visos GAV sudarančio turto. Atkreiptinas dėmesys, kad Subfondo turtas nebus tiesiogiai diversifikuotas. Pakankamas Subfondą sudarančio turto diversifikavimas bus pasiektas Pagrindiniam KIS laikantis jo steigimo dokumentuose numatytos investavimo politikos ir strategijos. Pagrindinio KIS steigimo dokumentai bus Investuotojams bus pateikiami kartu su Taisyklėmis ir Prospektu.
4. Valdymo įmonė Subfondo veiklos metu realizuos Subfondo turimų Pagrindinio KIS investicinių vienetų suteikiamas teises (įskaitant teisę balsuoti Pagrindinio KIS veiklos klausimais) atsižvelgdama į dalyvių balsais priimtus sprendimus. Subfondą ir Pagrindinį KIS valdo Valdymo įmonė, todėl Valdymo įmonė imsis visų pagal teisės aktus numatytų veiksmų, kad būtų tinkamai

valdomi tarp skirtingų Valdymo įmonės valdomų kolektyvinių investavimo subjektų, jų dalyvių ir (arba) Valdymo įmonės galintys kilti interesų konfliktai.

5. Valdymo įmonė turi teisę Subfondo vardu ir sąskaita skolintis lėšas, kurios gali būti naudojamos Investuotojų nemokumo rizikos valdymui ir (arba) Subfondo įsipareigojimų vykdymui. Didžiausias paskolos ir (arba) kredito dydis – ne daugiau nei bendra neįvykdytų įsipareigojimų suma atitinkamos finansavimo sutarties sudarymo dieną arba (skolinantis Subfondo įsipareigojimų vykdymui) – GAV. Atitinkamai didžiausias galimas finansinio svėro rodiklis pagal bendrąjį metodą (kaip apibrėžta Reglamente) – 1,5 ir 1, skaičiuojant didžiausią galimą finansinio svėro rodiklį įsipareigojimų metodu (kaip apibrėžta Reglamente). Atitinkamos finansavimo sutarties ilgiausias įvykdymo terminas negali viršyti Subfondo veiklos termino.

PAGRINDINIO KIS INVESTAVIMO STRATEGIJA IR APRIBOJIMAI

6. Pagrindinio KIS investicinis portfelis bus sudaromas etapais. Jo veiklos pradžioje daugiausiai bus investuojama į įmones pagrindinę veiklą vykdančias Baltijos valstybėse. Vėliau šios įmonės plės savo veiklą į Lenkiją, Vokietiją, Vidurio ir Šiaurės Europos šalis įsigydamos kitas ten veikiančias įmones arba augdamos organiškai. Šios strategijos tikslas – sudaryti prielaidas suderinti Baltijos valstybių įmonių žmogiškąjį kapitalą ir lyderystės savybes su Lenkijos rinkos dydžiu, technine ekspertize ir konkurenciniais pranašumais juos praturtinant Vokietijos ir Šiaurės Europos šalių įmonių pasiekimais rinkodaros, dizaino, inovacijų ir ženklo daros srityse.
7. Pagrindinio KIS valdymo komanda aktyviai dalyvaus valdant Pagrindinio KIS investicinį portfelį sudarančias įmones ir į jį įtrauks tik tas bendroves prie kurių augimo ir kurių vertės didėjimo pati galės prisidėti.
8. Pagrindinį KIS sudarantį turtą bus siekiama daugiausiai investuoti į įmones, kurios jau pradinės investicijos atlikimo metu bus atitinkamų rinkų lyderiai arba bus pakankamai priežasčių manyti, kad jos turi potencialo tokiais tapti. Taip pat bus siekiama užtikrinti, kad Pagrindinio KIS investicinį portfelį sudarytų įmonės, kurios dėl savo veiklos modelio turi iš prigimties ribotą vertės netekimo riziką tuo pačiu turėdamos aukštą potencialą vertės augimui.
9. Visos Pagrindinio KIS investicijos bus atliekamos užtikrinant, kad iki įsigijimų būtų atliekamos išsamios finansinės, veiklos ir rinkos analizės ir įvertinimai, kurių duomenys būtų naudojami drausmingam vertės nustatymui ir būsimo sandorio struktūros parinkimui. Kiekvienu atveju bus vertinama ar Pagrindinio KIS valdymo komanda turės galimybę Pagrindinio KIS portfelį sudarančiose bendrovėse daryti lemiamą įtaką priimant esminius sprendimus dėl šių įmonių strategijos, veiklos (įskaitant galimybę skirti pagrindinius vadovus) ir jos finansavimo.
10. Aktyvus įmonių, kurių kontrolę įgis Pagrindinis KIS, valdymas apims: (i) strateginį planavimą ir plėtrą, (ii) įmonių vadovų ir Pagrindinio KIS interesų suderinimą, (iii) gerosios bendrovių valdymo praktikos diegimą, (iv) šių įmonių vadovų komandų sudarymą ir keitimą, (v) pagalbą vykdant tarptautinę plėtrą, (vi) finansavimo sprendimų parinkimą ir įgyvendinimą, (vii) dėmesio socialiniams, valdymo ir aplinkosaugos klausimams didinimą.
11. Pagrindinio KIS investicijų portfelis bus diversifikuojamas siekiant užtikrinti, kad į vieną investicinį objektą nebūtų investuota daugiau nei 15 proc. visų jo investuotojų įsipareigojimų investuoti į Pagrindinį KIS bendros sumos (nustatytos platinimo periodo pabaigoje) arba ne daugiau nei 20 proc. visų jo investuotojų įsipareigojimų investuoti į Pagrindinį KIS bendros sumos (nustatytos platinimo periodo pabaigoje), jeigu tam pritaria Pagrindinio KIS patariamasis komitetas.
12. Valdymo įmonė sieks bent 40.000.000 EUR Pagrindinio KIS turto investuoti į smulkias ir vidutinio dydžio įmones.
13. Pagrindinio KIS lėšos, gautos pardavus investicijas, gali būti paliekamos Pagrindiniame KIS ir investuojamos pakartotinai iki Investavimo periodo pabaigos.

14. Pagrindinis KIS gali sukauptas lėšas laikinai investuoti į ES ir ESBO valstybių narių vyriausybių išleistas skolos finansines priemones, pinigų rinkos (ir kitus analogiškus) instrumentus, denominuotus laisvai konvertuojamomis valiutomis bei indėlius bankuose.

LAIKINAS LĖŠŲ INVESTAVIMAS

15. Subfondas, kaip ir Pagrindinis KIS, gali sukauptas lėšas laikinai (iki investicijos į Pagrindinį KIS atlikimo arba lėšų išmokėjimo Dalyviams) investuoti į ES ir ESBO valstybių narių vyriausybių išleistas skolos finansines priemones, pinigų rinkos (ir kitus analogiškus) instrumentus, denominuotus laisvai konvertuojamomis valiutomis bei indėlius bankuose.
16. Subfondą sudarančios lėšos, kurios į Subfondo banko sąskaitą bus pervestos Pagrindinio KIS, nebus reinvestuojamos, išskyrus atvejus, kai pagal Pagrindinio KIS steigimo dokumentus toks lėšų pervedimas bus atliekamas dėl techninių priežasčių (laikiniai).

III. MINIMALI INVESTUOJAMA SUMA

17. Minimali į A klasės investicinius vienetus investuojama suma – 125.000 EUR.
18. Minimali į B klasės investicinius vienetus investuojama suma – 5.000.000 EUR.
19. Valdymo įmonė turi teisę priimti sprendimą į B klasės investicinius vienetus leisti investuoti ir mažesnę nei Priedo 18 punkte numatytą lėšų sumą. Bet kuriuo atveju tokia suma negali būti mažesnė nei 2.000.000 EUR. Valdymo įmonė, priimdama sprendimą dėl šiamo Priedo punkte numatyto leidimo suteikimo atsižvelgs į tokį pageidavimą išreiškusio Investuotojo gebėjimą laiku ir tinkamai įvykdyti prisiimtus įsipareigojimus, jo bendradarbiavimo su Valdymo įmone (ar su ja susijusiomis įmonėmis) istoriją, Sutarties su tokiu Investuotoju sudarymo greitį ir užtikrins, kad Investuotojai nebūtų diskriminuojami.
20. Nustatant minimalią į B klasės 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 analogiškame apibrėžime) į B klasės investicinius vienetus įsipareigotos investuoti lėšų sumos. Bet kuriuo atveju vieno atskiro asmens įsipareigojimas negali būti mažesnis nei numatyta 17 punkte minimali investuojama suma.
21. Minimali į Vienetus investuojama suma Dalyviams bet kurio pasibaigusio Platinimo etapo metu prisiėmusiems įsipareigojimus – 50.000 EUR.
22. Minimali į Vienetus investuojama suma AB „Invalda INVL“ grupės įmonių darbuotojams (bet kuriame Platinimo etape) – 30.000 EUR.

IV. VIENETŲ KLASĖS

23. Subfondas išleis šių rūšių investicinius vienetus:
 - 23.1 A klasė. Tai investiciniai vienetai, kurie moka visus Priedo VII skyriuje nurodytus mokesčius. Šios klasės investicinius vienetus galima pasirašyti nuo Priedo pakeitimų, kuriais sukuriama ši Subfondo investicinių vienetų klasė, įsigaliojimo dienos iki Platinimo etapų pabaigos.
 - 23.2 B klasė. Tai investiciniai vienetai, kurie moka visus Priedo VII skyriuje nurodytus mokesčius, išskyrus Priedo 36 – 40 punktuose apibrėžtą atlyginimą Valdymo įmonei. Šios klasės investicinius vienetus galima pasirašyti nuo Priedo pakeitimų, kuriais sukuriama ši Subfondo investicinių vienetų klasė, įsigaliojimo dienos iki Platinimo etapų pabaigos.
24. Visi Dalyviai iki Priedo pakeitimo, kuriuo Subfonde įsteigiamos investicinių vienetų klasės, įsigaliojimo dienos į Subfondą pervedę visas ar dalį savo įsipareigojimus sudarančių lėšų bus laikomi įgijusiais A klasės investicinius vienetus (įskaitant Priedo 22 punkte numatytus

Subfondo dalyvius), t. y. jų turimi Subfondo investiciniai vienetai bus Valdymo įmonės santykiu 1:1 konvertuoti į naujai įsteigiamus A klasės investicinius vienetus.

25. Jeigu bet kuriuo metu iki Platinimo etapų pabaigos A klasės investicinių vienetų turintis Investuotojas prisiims papildomų įsipareigojimų ir bendra tokio Investuotojo prisiimtų įsipareigojimų suma taps lygia ar viršys Priedo 18 - 20 punktuose nurodytas sumas, visi jo turimi A klasės investiciniai vienetai Valdymo įmonės bus konvertuoti į B klasės investicinius vienetus.
26. Priedo 25 punkte numatytas konvertavimas bus atliktas atsižvelgiant į šią formulę:

$$\text{Vienetų skaičius}_{B \text{ klasė}} = \frac{\text{Vienetų skaičius}_{A \text{ klasė}} * \text{Vieneto kaina}_{A \text{ klasė}}}{\text{Vieneto kaina}_{B \text{ klasė}}}$$

kur:

$\text{Vienetų skaičius}_{B \text{ klasė}}$ – A klasės vienetų turinčiam Investuotojui priskirtinas B klasės vienetų skaičius;

$\text{Vienetų skaičius}_{A \text{ klasė}}$ – A klasės vienetų turinčio Investuotojo turimų A klasės vienetų skaičius;

$\text{Vieneto kaina}_{A \text{ klasė}}$ – A klasės investicinio vieneto kaina paskutinio prieš konvertavimą pasibaigusio kalendorinio ketvirčio paskutinę dieną, gauta šios dienos A klasės GAV padalinus iš visų išleistų ir neišpirktų A klasės investicinių vienetų skaičiaus;

$\text{Vieneto kaina}_{B \text{ klasė}}$ – 100 EUR pirmo konvertavimo metu, o jį atlikus – B klasės investicinio vieneto kaina paskutinio prieš konvertavimą pasibaigusio kalendorinio ketvirčio paskutinę dieną, gauta šios dienos B klasės GAV padalinus iš visų išleistų ir neišpirktų B klasės investicinių vienetų skaičiaus.

V. SUBFONDO VALDYMAS

27. Valdymo įmonė, siekdama tinkamai valdyti Subfondą, paskirs Subfondo valdytoją.
28. Valdytojas turės teisę priimti toliau nurodytus sprendimus ir Subfondo vardu ir sąskaita dėl jų balsuoti Pagrindinio KIS dalyvių susirinkimuose ar kitaip dėl jų pasinaudoti Subfondo turimų Pagrindinio KIS investicinių vienetų suteikiamomis teisėmis tik Dalyviams pritarus:
- 28.1 papildomų Pagrindinio KIS investicinių vienetų klasių (nustatant ir jų nominalią vertę) išleidimui Valdymo įmonę, veikiančią kaip Pagrindinio KIS valdymo įmonė, pakeitusiam asmeniui;
- 28.2 Pagrindinio KIS veiklos termino pratęsimui ne daugiau nei dviem papildomiems vienerių metų trukmės laikotarpiams;
- 28.3 Pagrindinio KIS investicinio laikotarpio (kurio planuojama trukmė lygi 5 metų laikotarpiui, prasidedančiam pasibaigus Pagrindinio KIS pirmojo platinimo etapui) pratęsimui vieneriems papildomiems metams;
- 28.4 Pagrindinio KIS investicinio laikotarpio nutraukimui;
- 28.5 Pagrindinio KIS dalyvių susirinkimo sušaukimo inicijavimui ir (arba) klausimų jam pateikimui (jeigu Subfondo įsipareigojimai investuoti į Pagrindinį KIS sudarys bent 10 proc. visų Pagrindinio KIS dalyvių įsipareigojimų į jį investuoti);
- 28.6 leidimo išdavimui Valdymo įmonei ir (arba) su ja susijusiems asmenims steigti naujus kolektyvinio investavimo subjektus su analogiška Pagrindiniam KIS investavimo strategija iki dienos, kurią įvyksta vienas iš šių įvykių:

- 19.6.1. pasibaigia Investavimo periodas;
- 19.6.2. 75 proc. visų Pagrindinio KIS investuotojų įsipareigojimų investuoti į Pagrindinį KIS (nustatytos platinimo periodo pabaigoje) yra investuojami;
- 19.6.3. padalinamas ir panaikinamas Pagrindinis KIS;
- 19.6.4. Valdymo įmonė netenka teisės valdyti Pagrindinį KIS jo steigimo dokumentuose numatytais atvejais.
- 28.7. Valdymo įmonės, veikiančios kaip Pagrindinio KIS valdymo įmonė, pakeitimui kitu asmeniu;
- 28.8. Pagrindinio KIS veiklos priešlaikinei pabaigai atsižvelgiant į atitinkamą Valdymo įmonės pasiūlymą;
- 28.9. leidimo suteikimui Pagrindinio KIS B ir C klasių investicinių vienetų turėtojams perleisti jų turimus Pagrindinio KIS B ir C klasių vienetus, kai tokio leidimo gavimas yra numatytas Pagrindinio KIS steigimo dokumentuose;
- 28.10. Pagrindinio KIS steigimo dokumentų pakeitimams;
- 28.11. kitiems sprendimams, kurie pagal Pagrindinio KIS steigimo dokumentus yra priimami Pagrindinio KIS dalyvių balsavimu.
29. Priedo 28 punkte numatytas Dalyvių pritarimas bus laikomas suteiktu, jeigu Valdymo įmonės pateiktam pasiūlymui pritarą Dalyviai, prisiėmę daugiau nei pusę visų Įsipareigojimų, iš Įsipareigojimų, kuriuos turintys Dalyviai pateikė savo balsus Valdymo įmonei. Įsipareigojimais šio Taisyklių punkto tikslais bus laikomi Įsipareigojimai, numatyti Sutartyse.
30. Dalyvių balsavimo tvarką, procedūrą ir terminus nustatys Valdymo įmonė prieš balsavimą dėl kiekvieno konkretaus Priedo 28 punkte nurodyto klausimo. Balsavimo tvarka, procedūra ir terminai bus nustatomi atsižvelgiant į Pagrindinio KIS nustatytus terminus jo investuotojų balsų pateikimui, nagrinėjamo klausimo pobūdį ir tikimybę surinkti daugiausiai Dalyvių balsų, atsižvelgiant į protingas ir pagrįstas su tuo susijusias Valdymo įmonės ir (arba) Platintojo pastangas. Valdymo įmonės nustatyta balsavimo procedūra iki atitinkamo balsavimo pradžios bus pateikta Dalyviams.

VI. VALDYMO ĮMONĖS TEISĖS

31. Valdymo įmonė turi teisę priimti sprendimą realizuoti Subfondo investicijas (įskaitant ir įsigytus Pagrindinio KIS investicinius vienetus) juos perleisdama, o ne išlaikydama jas iki jų išpirkimo datos, atsižvelgdama į geriausią būdą užtikrinti Investuotojų interesus, ir gautas lėšas išmokėdama Investuotojams Dokumentuose numatyta tvarka.

VII. ATLYGINIMO IR KITŲ IŠLAIDŲ APSKAIČIAVIMO METODIKA, DYDIS IR MOKĖJIMO TVARKA

BENDRA INFORMACIJA APIE ATLYGINIMĄ VALDYMO ĮMONEI IR DEPOZITORIUMUI BEI

KITAS IŠLAIDAS

32. Maksimalus bendras iš Subfondo turto dengiamų išlaidų dydis – 4 proc. Vidutinės metinės Subfondo GAV.
33. Valdymo įmonė sieks nuolat užtikrinti, kad bet kuriuo Subfondo veiklos momentu jame būtų išlaikomas likvidumo rezervas artimas 5 proc. nuo visų Įsipareigojimų. Valdymo įmonė turi teisę

pasirinkti šio rezervo formas, tačiau turi siekti, jog jas sudarytų lėšos, pinigų rinkos priemonės arba Priedo 15 punkte nurodytos priemonės.

34. Valdymo įmonė renka ir saugo dokumentus, pagrindžiančius atlyginimų ir kitų išlaidų apskaičiavimą.
35. Visos kitos Dokumentuose nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

ATLYGINIMAS VALDYMO ĮMONEI

36. Atlyginimas Valdymo įmonei už Subfondo valdymą mokamas iš Subfondo lėšų. Atlyginimas Valdymo įmonei per metus lygus:
 - 36.1 iki Platinimo etapų pabaigos – 0,25 proc. nuo Metinio vidutinio svertinio Įsipareigojimų dydžio,
 - 36.2 po Platinimo etapų pabaigos – 0,25 proc. nuo visų A klasės Įsipareigojimų sumos paskutinę Vienetų platinimo dieną.
37. Priedo 36 punkte nurodytas Valdymo mokestis per vienerius kalendorinius Subfondo veiklos metus negalės viršyti 50.000 EUR.
38. Į atlyginimą Valdymo įmonei nėra įskaičiuotas Vienetų platinimo mokestis, mokamas Valdymo įmonei ir (arba) Platintojui.
39. Valdymo mokestis pradedamas skaičiuoti nuo Darbo dienos, kurią įsigalioja sutartis, pagal kurią Subfondo lėšos privalo būti investuojamos į Pagrindinio KIS investicinius vienetus.
40. Atlyginimas Valdymo įmonei išmokamas pasibaigus kalendoriniam metų ketvirčiui. Metų pabaigoje sumokėtas atlyginimas Valdymo įmonei tikslinamas. Nustačius, kad per atitinkamą laikotarpį Valdymo įmonei buvo sumokėta daugiau Valdymo mokesčio negu turėtų būti sumokėta pagal Dokumentus, - atitinkamai Valdymo įmonei bus sumokėta mažiau Valdymo mokesčio artimiausiu Subfondo veiklos laikotarpiu. Nustačius, kad per atitinkamą laikotarpį Valdymo įmonei buvo sumokėta nepakankama Valdymo mokesčio suma – trūkstama Valdymo mokesčio dalis bus sumokėta kartu su artimiausiu einamuoju Valdymo mokesčio mokėjimu.

DEPOZITORIUMO PASLAUGŲ MOKESČIAI

41. Už Depozitoriumo paslaugas bus mokama pagal Depozitoriumo Valdymo įmonei arba tiesiogiai Subfondui pateiktą sąskaitą-faktūrą arba Depozitoriumui nusirašant šį mokestį tiesiai iš Subfondo banko sąskaitos, atidarytos Depozitoriume. Išlaidoms Depozitoriumui yra taikomas bendras visų Subfondo išlaidų maksimalus limitas, nurodytas šių Taisyklių 32 punkte.

ATLYGINIMAS AUDITORIAMS

42. Audito paslaugų išlaidos bus padengiamos pagal audito įmonės pateiktas sąskaitas. Išlaidoms už audito paslaugas yra taikomas bendras visų Subfondo išlaidų maksimalus limitas, nurodytas Priedo 32 punkte.

VIII . VIENETŲ PARDAVIMO BEI IŠPIRKIMO SĄLYGOS IR TVARKA

43. Vienetai siūlomi viešai Lietuvoje. Subfondą planuojama pristatyti Investuotojų skaičiui, neviršijančiam 500 Investuotojų, o į Subfondą tikimasi pritraukti iki 100 Investuotojų. Tipinis Investuotojas yra fizinis arba juridinis asmuo, siekiantis diversifikuoti savo investicijų portfelį rizikingesnėmis investicijomis, norintis gauti žymiai didesnę pelningumą lyginant su indėliais, valstybės obligacijomis ar panašiais investavimo instrumentais, tačiau prisiimantis atitinkamai žymiai didesnę riziką.

44. Platinimo mokestis, Įsipareigojimo dydžiui sudarytose Sutartyse esant lygiam arba viršijant 500.000 EUR, arba Įsipareigojimus prisiimant Priedo 22 nurodytiems asmenims, nėra taikomas.
45. Platinimo mokestis, Įsipareigojimo dydžiui sudarytose Sutartyse esant mažesniai nei 500.000 EUR, – 1 proc. nuo Įsipareigojimo dydžio. Bendrai per kelis Platinimo etapus Investuotojo prisiimtų Įsipareigojimų sumai tapus lygiai Priedo 44 punkte numatytam Įsipareigojimų dydžiui, visai bendrai tokio Investuotojo neįvykdytai Įsipareigojimų sumai taikomas Priedo 44 punkte numatyto dydžio platinimo mokestis.
46. Platinimo mokestis mokamas Sutartyje numatyta tvarka.
47. Platinimo mokesčiai į GAV skaičiavimus neįtraukiami.
48. Vienetai gali būti apmokami tik piniginiu įnašu.
49. Atskiro Platinimo etapo metu Investuotojo prisiimti Įsipareigojimai privalo būti vykdomi (juos sudarančios lėšos pervedamos į Sutartyje ir (arba) Investicijų pareikalavimo rašte nurodytą banko sąskaitą) tokia tvarka:
 - 49.1 125.000 EUR (arba šią sumą sudaranti Įsipareigojimo dalis, jeigu Investuotojas prisiima didesnę Įsipareigojimą nei 125.000 EUR arba visa suma, jeigu Investuotojas prisiima mažesnę Įsipareigojimą nei 125.000 EUR) per 5 Darbo dienas nuo Sutarties sudarymo dienos (be Investicijų pareikalavimo rašto ar kito Investuotojui skirto dokumento pateikimo Investuotojui) turi būti pervesta į Sutartyje nurodytą Subfondo banko sąskaitą joje nurodytu būdu,
 - 49.2 likusi Įsipareigojimo dalis sumokama bet kuriuo Subfondo veiklos metu per 5 Darbo dienas nuo atitinkamo Investicijų pareikalavimo rašto išsiuntimo dienos.
50. Vėlesniojo Platinimo etapo metu Įsipareigojimus prisiėmę Investuotojai, nepaisant jų turimų ar įsigyjamų Vienetų klasės, siekiant suvienodinti Ankstesniojo ir Vėlesniojo Platinimo etapų metu Įsipareigojimus prisiėmusių Investuotojų ekonominio dalyvavimo Subfonde sąlygas, privalės per Priedo 49.2 nurodytą terminą sumokėti į Investicijų pareikalavimo rašte nurodytą banko sąskaitą lėšų sumą, lygią jiems taikomos Išlyginimo kainos ir atitinkamos Vienetų išlyginimo dalies sandaugai.
51. Ankstesniojo Platinimo etapo metu Vienetų, nepaisant jų turimų Vienetų klasės, įgijusių Investuotojų pagal 60.1 punktą gauta Išlyginimo kainos dalis, į ją neįtraukiant ją sudarančių 8 proc. sudėtinių palūkanų arba skirtumas tarp Vieneto pradinės pardavimo kainos ir vienetai tenkančios GAV vertės, jeigu išlyginimo kaina yra nustatyta pagal žinomą GAV, laikoma neįvykdyta Dalyvio Įsipareigojimo dalimi, kurią Dalyvis privalo bet kada pakartotinai įmokėti į Subfondo banko sąskaitą pagal Priedo 49.2 punktą.
52. Vėlesniojo Platinimo etapo metu Įsipareigojimus prisiėmusių Investuotojų pagal Priedo 50 punktą sumokėta Išlyginimo kainos dalis, kurią sudaro 8 proc. sudėtinės palūkanos arba skirtumas tarp Vieneto pradinės pardavimo kainos ir vienetai tenkančios GAV vertės, jeigu išlyginimo kaina yra nustatyta pagal žinomą GAV, nėra laikoma Įsipareigojimo dalimi ir jos sumokėjimas nemažina atitinkamo Investuotojo Įsipareigojimo.
53. Jei Investuotojas neperveda lėšų Investicijų pareikalavimo rašte nurodytą dieną, Investuotojas privalo pervesti visas jo Įsipareigojimus sudarančias lėšas (neatsižvelgiant į tai, kuriuo Platinimo etapu jos buvo prisiimtose ir (arba) į tai kokia dalis Įsipareigojimų reikalaujama iš kitų Investuotojų) lėšas per papildomas 5 Darbo dienas, einančias po dienos, kurią toks Investuotojas turėjo įvykdyti atitinkamą Įsipareigojimą konkrečią Investicijų pareikalavimo rašte nurodytą dieną.

54. Kartu su Priedo 53 punkte numatytais Taisyklių ir Sutarties pažeidimo pasekmėmis, Valdymo įmonė vienašališkai turi teisę taip pat reikalauti, kad Įsipareigojimo įvykdymo terminą pažeidęs Investuotojas sumokėtų Subfondui kompensaciją už Subfondo veiklos trikdymą, kuri lygi 8 proc. sudėtinių metinių palūkanų nuo pavėluotos sumokėti sumos, jei Investuotojas informavo Valdymo įmonę apie numatomą pavėlavimą (vėlavimas negali būti ilgesnis nei 5 Darbo dienos) iš anksto; arba 16 proc. sudėtinių metinių palūkanų nuo pavėluotos sumokėti sumos, jei Investuotojas neinformavo Valdymo įmonės apie numatomą vėlavimą arba vėluoja daugiau kaip 5 Darbo dienas. Šiame Priedo punkte nurodytos palūkanos skaičiuojamos nuo dienos, kurią Investuotojas turėjo sumokėti lėšas iki dienos, kurią Investuotojo pervestos lėšos yra įskaitomos į Subfondo banko sąskaitą ir Valdymo įmonė jomis gali disponuoti. Palūkanos nuo Įsipareigojimų, kurių mokėjimas apibrėžtas Priedo 49 punkte, skaičiuojamos iki dienos, kurią Investuotojui kyla pareiga sumokėti lėšas pagal Priedo 53 punktą. Suėjus Priedo 53 punkte numatytam terminui palūkanos pradedamos skaičiuoti nuo visų Investuotojo tinkamai neįvykdytų Įsipareigojimų.
55. Valdymo įmonė turi teisę Priedo 54 punkte nustatytas mokėjimus (ir bet kuriuos kitus Investuotojo mokėjimus, susijusius su Investuotojo prisiimtų prievolių įvykdymo užtikrinimu ir (arba) nuostolių atlyginimu Subfondui ir (arba) Valdymo įmonei (įskaitant, bet neapsiribojant atvejais, numatytais Priedo 56 punkte)) išskaičiuoti iš Investuotojui išmokamų pinigų, kurie tenka Investuotojui skirstant Subfondo lėšas.
56. Jei Investuotojas neperveda visų Įsipareigojimus sudarančių lėšų kaip numatyta Priedo 52 punkte per 1 kalendorinį mėnesį nuo papildomo 5 Darbo dienų termino pabaigos dienos, Valdymo įmonė turi teisę (kartu su bet kuriomis kitomis Taisyklių jai suteiktomis teisėmis numatytais teisėmis) savo nuožiūra:
- 56.1 vienašališkai nutraukti su Investuotoju sudarytas Sutartis ir (arba)
- 56.2 jeigu Investuotojas jau turi įgijęs Vienetų iki Sutarties arba Sutarčių pažeidimo:
- (a) Investuotojas netenka teisės į visą ir bet kokią investicinę gražą iš Vienetų, t. y. skirstant Subfondo lėšas Taisyklėse numatyta tvarka, Investuotojo Vienetai bus išperkami už jų įsigijimo kainą, kuri sumažinta iki realios Vieneto išpirkimo kainos, jeigu Subfondo investicinė graža iki išpirkimo dienos bus neigiamą, ir
- (b) Investuotojui taikoma 25 proc. visų jo Įsipareigojimų (tiek įvykdytų, tiek ir neįvykdytų) dydžio bauda, kuri laikoma minimaliais Subfondo ir Įsipareigojimus tinkamai vykdančių Investuotojų nuostoliais, atsiradusiais dėl Įsipareigojimų tinkamai neįvykdžiusio Investuotojo veiksmų (neveikimo);
- 56.3 jeigu Investuotojas neturi įgijęs Vienetų iki Sutarties arba Sutarčių pažeidimo:
- (a) Investuotojui taikoma 25 proc. visų jo Įsipareigojimų (tiek įvykdytų, tiek ir neįvykdytų) dydžio bauda, kuri laikoma minimaliais Subfondo ir Įsipareigojimus tinkamai vykdančių Investuotojų nuostoliais, atsiradusiais dėl Įsipareigojimų tinkamai neįvykdžiusio Investuotojo veiksmų (neveikimo).
57. Investuotojas, pažeidęs Taisykles ir (arba) Sutartį ir neįvykdęs ar netinkamai įvykdęs savo prisimtus Įsipareigojimus, Priedo 56 punkte nurodytas baudas sudarančias lėšas turi pervesti į Subfondo banko sąskaitą. Baudas sudarančios lėšos nėra įskaitomos į Investuotojo pagal Priedo 49 - 53 punktus neįvykdytų Įsipareigojimų ir pagal Priedo 54 punktą sukauptų palūkanų sumas.
58. Vienetų platinimas gali būti sustabdomas (papildomai, palyginus su Taisyklėse numatytais atvejais) Pagrindinio KIS valdymo įmonei arba Priežiūros institucijai laikinai sustabdžius Pagrindinio KIS investicinių vienetų išpirkimą.

IX. VIENETŲ IŠPIRKIMAS

59. Vienetų išpirkimas yra apribotas. Subfondo veiklos laikotarpiu Vienetai Investuotojų pareikalavimu nebus išperkami.
60. Vienetai bus privalomai, automatiškai (t. y. Investuotojui nereikės pateikti išpirkimo paraiškų ar atlikti kitų formalių veiksmų) ir proporcingai iš visų Investuotojų, nepaisant jų turimų Vienetų klasės, išperkami šiais atvejais:
- 60.1 siekiant suvienodinti Ankstesniojo ir Vėlesniojo Platinimo etapų metu Įsipareigojimus prisiėmusių Investuotojų ekonominio dalyvavimo Subfonde sąlygas. Tokiu atveju iš visų Ankstesniojo Platinimo etapo metu Įsipareigojimus prisiėmusių Investuotojų *pro rata* jų iki atitinkamo Vėlesnio Platinimo etapo pabaigos įgytiems Vienetams, nepaisant jų klasės, bus išperkama Vienetų išlyginimo dalis už išlyginimo kainą;
- 60.2 Valdymo įmonės sprendimu tais atvejais, kai bus realizuojami Subfondo investavimo objektai ar Subfonde sukaupiama lėšų suma, kurios neketinama investuoti. Tokiu atveju, iš visų Investuotojų išperkama proporcinga jų turimų Vienetų skaičiui dalis Vienetų (*pro rata*), kuri gaunamas paskirstytiną Subfondo lėšų dalį padalijus iš lėšų dalijimo metu (išpirkimo dieną) nustatytos Vieneto vertės pagal paskutinę Priedo 77 - 78 punktuose numatytą tvarka nustatytą GAV;
- 60.3 likus 2 Darbo dienoms iki Subfondo veiklos termino pabaigos dienos išperkama visa likusi dalis išleistų Vienetų už Vieneto kainą po to, kai Subfondas sumoka visus jam priklausančius mokesčius ir visiškai atsiskaito su Subfondo kreditoriais.
61. Priedo 60.1 punkte numatytu atveju Vienetų išpirkimas bus vykdomas tokia tvarka:
- 61.1 Valdymo įmonė, prieš pirmą kartą pateikdama Vėlesniojo Platinimo etapo metu Įsipareigojimus prisiėmusiems Investuotojams Investicijų pareikalavimo raštus, Investuotojams prisiėmusiems Įsipareigojimus Ankstesniojo Platinimo etapo metu pateiks pranešimus apie iš jų ketinamą išpirkti Vienetų išlyginimo dalį ir išlyginimo kainą;
- 61.2 Priedo 61.1 punkte numatytas Valdymo įmonės įsipareigojimas bus susietas su privaloma išpirkimo vykdymo sąlyga – visi atitinkamo Vėlesniojo Platinimo etapo metu Įsipareigojimus prisiėmę Investuotojai į Subfondo banko sąskaitą laiku pervadė visas pirmajame jiems pateiktame Investicijų pareikalavimo rašte nurodytas Įsipareigojimą sudarančias lėšas;
- 61.3 Subfondo banko sąskaitoje gavus visas lėšas, kurias už įgyjamus Vienetus sumokės Vėlesniojo Platinimo etapo metu Įsipareigojimus prisiėmę Investuotojai, Valdymo įmonė arba konstatuos Priedo 61.2 punkte nurodytos sąlygos tinkamą įvykdymą ir atliks veiksmus numatytus Priedo 62 punkte pirmą Darbo dieną einančią po tinkamo sąlygos įvykdymo, arba konstatuos, jog Priedo 61.2 punkte nurodytas sąlyga nėra tinkamai įvykdyta ir Vienetų išpirkimas, numatytas Priedo 60.1 punkte nebus vykdomas. Valdymo įmonė turi teisę vienašališkai įvykdyti išpirkimą (ar dalinį *pro rata* išpirkimą), atsižvelgdama į konkrečias Subfondo ir (arba) Pagrindinio KIS veiklos aplinkybes ir neįvykus Priedo 61.2 punkte numatytoms sąlygoms.
62. Per 3 Darbo dienas po išpirkimo dienos Valdymo įmonė patvirtina pavedimus banke pervesti lėšas už išperkamus Vienetus į Sutartyje nurodytą Investuotojo banko sąskaitą. Faktiškai pinigai į Investuotojų banko sąskaitas gali patekti ir vėliau, priklausomai nuo to, kuriame banke yra atidaryta Investuotojo sąskaita ir tai nėra laikoma Valdymo įmonės pavėlavimu sumokėti lėšas už išpirkimą.
63. Jeigu dėl Valdymo įmonės kaltės Subfondas neatsiskaito su Investuotoju per aukščiau nurodytus terminus, Valdymo įmonė, raštišku Investuotojo pareikalavimu, privalo sumokėti Investuotojui Sutartyje arba įstatymuose nustatytas palūkanas už pradelstą laikotarpį.

64. Nuo sprendimo išpirkti Vienetus priėmimo Valdymo įmonėje momento Investuotojas netenka visų išperkamų Vienetų suteikiamų teisių, išskyrus teisę gauti pinigus už išperkamus Vienetus, o Valdymo įmonė įgyja pareigą atsiskaityti su Investuotoju už išpirktus Vienetus.

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

65. Kiekvienos Vienetų klasės GAV nustatoma iš atitinkamai Vienetų klasei priskiriamos Subfondo turto vertės atėmus atitinkamai Vienetų klasei priskiriamų įsipareigojimų vertę.
66. Vieneto vertė nustatoma atitinkamos Vienetų klasės GAV padalijus iš visų apyvartoje esančių tos Vienetų klasės investicinių vienetų skaičiaus skaičiaus.
67. Bendra visų Vienetų vertė visada yra lygi viso Subfondo bendrai GAV.
68. Pradinė Vieneto vertė – 100 EUR.
69. Vieneto (jo dalių) vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematines apvalinimo taisykles.
70. Subfondo turtas ir įsipareigojimai įvertinami pagal TAS reikalavimus ir Valdymo įmonės patvirtintas GAV skaičiavimo procedūras.
71. Pagrindinio KIS investiciniai vienetai vertinami pagal paskutinį Pagrindinio KIS grynujų aktyvų vertės dydį.
72. Terminuotieji indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina.
73. Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliaja verte.
74. Ne nuosavybės finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama prekybos vietose, tikroji vertė nustatoma pagal:
- 74.1 vertinimo dieną viešai paskelbtą vidutinę rinkos kainą (*angl.* mid market price) arba vertinimo dieną viešai paskelbtą uždarymo kainą (*angl.* closing price);
 - 74.2 jei priemonės yra kotiruojamos keliose prekybos vietose, jų tikrajai vertei nustatyti naudojami tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, duomenys;
 - 74.3 jei finansine priemone nebuvo prekiaujama daugiau kaip 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo prekiaujama rečiau, finansinės priemonės tikroji vertė nustatoma kaip finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama neprekiaujama;
 - 74.4 jei prekyba finansine priemone užsienio prekybos vietose, kurių duomenimis vertinama finansinė priemonė, nėra pasibaigusi, finansinės priemonės tikrajai vertei nustatyti naudojama paskutinė žinoma prekybos kaina arba tikėtina pardavimo kaina, jei po paskutinės prekybos dienos paaiškėjo aplinkybių, dėl kurių paskutinė uždarymo kaina yra reikšmingai didesnė arba mažesnė.
75. Ne nuosavybės finansinėmis priemonėmis, kuriomis prekiaujama prekybos vietose neprekiaujama tikroji vertė yra nustatoma pagal TAS reikalavimus.
76. Kitais atvejais, jei taip, Valdymo įmonės nuomone, gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas nei pagal Priedo 71 ir 74 punktus, - pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo metodą (nurodytą GAV skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

77. Pirma GAV skaičiavimo data – paskutinė kalendorinė diena to mėnesio, kurį Investuotojai pirmą kartą pervadė (investavo) į Subfondą lėšas pagal Sutartis (Priedo 49.1 punktas). Subfondo GAV nustatomas per 5 Darbo dienas nuo atitinkamo kalendorinio mėnesio pabaigos (tuo atveju, jeigu Pagrindinis KIS pirmą Subfondo GAV skaičiavimo dieną yra paskelbęs ar artimiausiu metu paskelbs savo grynųjų aktyvų vertę – Subfondo ir Pagrindinio KIS grynųjų aktyvų vertės paskelbimas atliekamas tik jas suderinus).
78. Vienetų klasėms priskiriama GAV, atsižvelgiant į Pagrindinio KIS grynųjų aktyvų vertės nustatymo dažnį ir periodiškumą, nustatoma ne rečiau kaip kartą per metus – atitinkamų metų gruodžio 31 dienai. Vienetų klasėms priskiriama GAV bus nustatoma ne vėliau kaip per 5 kalendorinius mėnesius nuo atitinkamo laikotarpio pabaigos, tačiau bet kuriuo atveju ne anksčiau nei per 5 Darbo dienas nuo dienos, kurią Valdymo įmonė Pagrindinio KIS steigimo dokumentuose numatyta tvarka pateiks informaciją apie jo grynųjų aktyvų vertę Pagrindinio KIS investuotojams.
79. Vienetų klasėms priskiriama GAV ir kiekvienos klasės Vieneto vertė bus pateikiama Investuotojams el. paštu ar kita su Dalyviais sutarta forma ir būdu ne vėliau kaip iki kitos Darbo dienos, einančios po Vienetų klasėms priskiriamos GAV nustatymo dienos, pabaigos.
80. Investuotojų į Subfondą pervestų (investuotų) sumų konvertavimas į Vienetus atliekamas pirmą Darbo dieną, einančią po lėšų įskaitymo Subfondo banko sąskaitoje.

XI. IŠPIRKIMO IR PARDAVIMO KAINOS NUSTATYMAS

VIENETŲ PARDAVIMO KAINA

81. Už įsipareigojimus, kylančius iš Sutarčių, sudarytų Pirmojo platinimo etapo metu, ir įsipareigojimus, kylančius iš Sutarčių, sudarytų pasibaigus Pirmajam platinimo etapui, kurių atžvilgiu buvo įvykdyta procedūra, nurodyta Priedo 50 punkte, Vienetai iki Platinimo etapų pabaigos bus parduodami už Vieneto pradinę pardavimo kainą.
82. Vienetai pasibaigus Platinimo etapams ir atlikus atitinkamus ekonominio dalyvavimo suvienodinimo veiksmus bus parduodami už paskutinę paskelbtą Vieneto kainą.
83. Priedo 50 punkte numatytu atveju Vienetų pardavimo kaina bus lygi Išlyginimo kainai.
84. Vieneto pardavimo kaina gali būti padidinama kompensacijos dydžiu, kurią Investuotojas turi sumokėti Subfondui Priedo 54 punktuose nustatytomis sąlygomis ir tvarka.
85. Platinimo mokesť Investuotojas turi sumokėti kartu su investuojama suma, tačiau Platinimo mokesťis nėra įskaičiuojamas į Subfondo GAV.

VIENETŲ IŠPIRKIMO KAINA

86. Vienetai išperkami Valdymo įmonės sprendimu iš visų Investuotojų Priedo 60 punkte numatytais atvejais arba pasibaigus Subfondo veiklos terminui, Vienetai išperkami vadovaujantis Taisyklių 59 – 64 punktuose nustatyta tvarka. Vienetai išperkami už kainą, gautą atitinkamos Vienetų klasės GAV padalinus iš išleistų ir neišpirktų tos Vienetų klasės Vienetų skaičiaus. Pasibaigus Subfondo veiklos terminui Vieneto kaina nustatoma paskutinę jo veiklos dieną nustatytą atitinkamai Vieneto klasei priskiriama GAV padalinus iš visų tai dienai išleistų ir neišpirktų tos Vienetų klasės investicinių vienetų skaičiaus.
87. Priedo 60.1 punkte numatytu atveju Vienetų išpirkimo kaina bus lygi Išlyginimo kainai.

XII. INFORMACIJA APIE LĖŠŲ (PAJAMŲ) IR IŠLAIDŲ PASISKIRSTYMA

LAISVŲ LĖŠŲ (PAJAMŲ) PASKIRSTYMO ATVEJAI

88. Subfondo sąskaitoje susikaupusios lėšos padalijamos visiems Dalyviams proporcingai jų turimų Vienetų skaičiui Valdymo įmonės sprendimu ir (arba) Subfondo padalijimo (likvidavimo) atveju.
89. Valdymo įmonė, atsižvelgdama į konkrečiu Subfondo veiklos laikotarpiu susidariusias aplinkybes (susikaupusių lėšų kiekį, prognozuojamą Subfondo likvidumą ir kt.) gali dalį Subfondo pelno išmokėti neišpirkdama Vienetų dividendų Dalyviams forma. Dividendai būtų išmokami tik Valdymo įmonės sprendimu. Jie išmokami visiems Dalyviams, atsižvelgiant į jų turimų Vienetų skaičių Valdymo įmonės nustatytą ir Dalyviams paskelbtą Vienetų apskaitos, dividendų išmokėjimo tikslais, dieną. Dividendų apskaičiavimo ir išmokėjimo tvarka Dalyviams bus paskelbiama kartu su pranešimu apie Valdymo įmonės priimtą sprendimą paskirti dividendus iš Subfondo.

IŠPERKAMŲ VIENETŲ SKAIČIAUS APSKAIČIAVIMO TVARKA PAJAMŲ SKIRSTYMO METU

90. Subfondo laisvų lėšų (ar pelno) skirstymo metu iš Investuotojų išperkamų Vienetų dalis kiekvienu atveju apskaičiuojama taip:
 - 90.1 nustatoma Vieneto kaina pagal šio Priedo 86 punktą;
 - 90.2 Investuotojams paskirstoma Subfondo dalis (pinigų suma) padalijama iš nustatytos Vieneto kainos;
 - 90.3 gaunamas Vienetų skaičius išperkamas proporcingai iš visų Investuotojų (*pro rata*).

XIII. PRIEDO KEITIMAS

91. Priedas gali būti keičiamas Bendrosios dalies 15 skyriuje ir Priede numatyta tvarka.
92. Priedas bus atnaujinamas ar koreguojamas atsižvelgiant į Pagrindinio KIS steigimo dokumentų pokyčius. Šie pakeitimai nebus laikomi esminiais ir Valdymo įmonė, atlikdama atitinkamus veiksmus, neprivalės gauti Dalyvių pritarimo tokiam Priedo pakeitimui ir dėl to nekils kitos teisinės pasekmės.