

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“
VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES KAUPIMO
KONSERVATYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO
INVL STABILO II 58+
TAISYKLĖS

Patvirtinta

UAB „Finasta investicijų valdymas“
 2003 m. rugpjūčio 7 d. Valdybos sprendimu (Protokolas Nr. 2)
 Patvirtinta Vertybinių popierių komisijoje 2003 m. rugpjūčio 28 d. Sprendimu Nr. 19
 Taisyklių Nr. PF-V01-P001-003 (001)

PAKEITIMAI

UAB „Finasta investicijų valdymas“
 2004 m. birželio 30 d. Valdybos sprendimu (Protokolas Nr. 14)
 Patvirtinta Vertybinių popierių komisijoje 2004 m. rugpjūčio 19 d. Sprendimu Nr. 67
 Taisyklių Nr. PF-V01-K005-003 (002)

UAB „Finasta investicijų valdymas“

2007 m. gegužės 30 d. Valdybos sprendimu (Protokolas Nr. 7)
 Patvirtinta Vertybinių popierių komisijoje 2007 m. birželio 14 d. Sprendimu Nr. 2K-180
 Taisyklių Nr. PF-V01-K005-003 (003)

UAB „Invalda turto valdymas“

2008 m. rugsėjo mėn. 3 d. Valdybos sprendimu (Protokolas Nr. 02-28/24)
 Patvirtinta Vertybinių popierių komisijoje 2008 m. spalio 2 d. Sprendimu Nr. 2K-455
 Taisyklių Nr. PF-V01-K005-003 (004)

UAB „Invalda turto valdymas“

2009 m. kovo 19 d. Valdybos sprendimu (Protokolas Nr. 02-28/05)
 Patvirtinta Vertybinių popierių komisijoje 2009 m. balandžio 2 d. Sprendimu Nr. 2K-132
 Taisyklių Nr. PF-V01-K005-003 (005)

UAB „Finasta Asset Management“

2009 m. spalio 21 d. Valdybos sprendimu (Protokolas Nr. 02-28/26)
 Patvirtinta Vertybinių popierių komisijoje 2009 m. spalio mėn. 29 d.
 Sprendimu Nr. 2K-328 Taisyklių Nr. PF-V01-K005-003 (006)

UAB „Finasta Asset Management“

2011 m. birželio 22 d. Valdybos sprendimu (Protokolas Nr. 02-28/16)
 Patvirtinta Vertybinių popierių komisijoje 2011 m. liepos 22 d.
 Sprendimu Nr. 2K-141. Taisyklių Nr. PF-V01-K005-003 (007)

UAB „Finasta Asset Management“

2013 m. vasario 22 d. Valdybos sprendimu (Protokolas Nr. 5)
 Patvirtinta Lietuvos banke 2013 m. kovo 26 d.
 Sprendimu Nr. 241-62. Taisyklių Nr. PF-V01-K005-003 (008)

UAB „INVL Asset Management“

2015 m. balandžio 2 d. Valdybos sprendimu (Protokolas Nr. 15)
 Patvirtinta Lietuvos banke 2015 m. balandžio 27 d.
 Sprendimu Nr. 241-64. Taisyklių Nr. PF-V01-K005-003 (009)

UAB „INVL Asset Management“

2015 m. rugpjūčio 25 d. Valdybos sprendimu (Protokolas Nr. 53)
 Patvirtinta Lietuvos banke 2015 m. rugpjūčio 31 d.
 Sprendimu Nr. 241-159. Taisyklių Nr. PF-V01-K005-003 (010)

Atnaujinta:

UAB „INVL Asset Managemen
 2015 m. lapkričio 11 d. Valdybos sprendimu (Protokolas Nr. 84)

Taisyklių pakeitimai įsigalioja praėjus 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo jų patvirtinimo
 Priežiūros institucijoje

I. TAISYKLĖSE VARTOJAMOS SĄVOKOS IR TRUMPINIAI

1. Taisyklėse vartojamos sąvokos:
 - 1.1. Finansinės priemonės (arba toliau – FP) – kaip nurodyta Pensijų kaupimo įstatyme;
 - 1.2. Fondas (arba toliau – Pensijų fondas) – Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo Konservatyvaus investavimo pensijų fondas INVL STABILO II 58+, kurio turtas priklauso Dalyviams bendrosios dalinės nuosavybės teise, o šio turto valdymas perduotas Valdymo įmonei ir investuojamas pagal šias Taisykles;
 - 1.3. Pensijų turtas (arba toliau – Fondo turtas) – Fondo už Pensijų įmokas įsigyto turto (įskaitant laikinai neinvestuotą šių lėšų dalį) bei investicijų pajamų (sąnaudų), gautų iš šio turto (lėšų), suma;
 - 1.4. Fondo vienetas – Dalyviui priklausančios Pensijų turto vertės sąlyginis matas;
 - 1.5. Išvestinės finansinės priemonės – kaip nurodyta Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatyme;

- 1.6. Kaupiamoji pensijų įmoka (toliau – Pensijų įmoka) – Pensijų sistemos reformos įstatymo nustatyta valstybinio socialinio pensijų draudimo įmokos dalis, papildoma Dalyvio lėšomis mokama pensijų įmoka ir papildoma iš valstybės biudžeto lėšų už Dalyvį mokama pensijų įmoka, kurios yra Lietuvos teisės aktų nustatyta tvarka pervedamos ir kaupiamos Dalyvio Pensijų sąskaitoje;
 - 1.7. Kolektyvinio investavimo subjektas (arba toliau - KIS) – investicinis fondas ar investicinė bendrovė, kaip jie suprantami Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme;
 - 1.8. Dalyvis – asmuo, pagal Pensijų sistemos reformos įstatymą pasirinkęs kaupti Pensijų įmoką Valdymo įmoneje ir su Valdymo įmone sudaręs Sutartį dėl Pensijų įmokų kaupimo Taisyklių nustatyta tvarka, kuri yra įregistruota Sutarčių registre;
 - 1.9. Pensijų sąskaita – pagal Sutartį atidaryta asmeninė Dalyvio sąskaita, į kurią Dalyvio vardu įrašomi jam tenkantys Fondo vienetai;
 - 1.10. Pinigų rinkos priemonės – kaip nurodyta Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatyme;
 - 1.11. Priežiūros institucija (arba toliau – Lietuvos bankas) – Lietuvos bankas, teisės aktų nustatyta tvarka atliekantis licencijavimo ir veiklos priežiūros funkcijas;
 - 1.12. Senatvės pensijos amžius – Valstybinių socialinio draudimo pensijų įstatyme įtvirtintas senatvės pensijos amžius;
 - 1.13. Sutartis – tarp Valdymo įmonės ir Dalyvio Taisyklėse nustatyta tvarka sudaryta pensijų kaupimo sutartis dėl Pensijų įmokų kaupimo Fonde;
 - 1.14. Sutarčių registras – VSDF valdybos administruojamas Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo sutarčių registras;
 - 1.15. Taisyklės – šios taisyklės, kurios yra pagrindinis Fondo dokumentas ir yra neatskiriama Sutarties dalis;
 - 1.16. Valdymo įmonė – UAB „INVL Asset Management“ (juridinio asmens kodas: 126263073, buveinės adresas: Gynėjų g. 14, 01109 Vilnius, PVM mokėtojo kodas: LT100001948717, Vertybinių popierių komisijos išduota licencija Nr. VJK-005 verstitis Pensijų kaupimo veikla);
 - 1.17. VP – vertybiniai popieriai (nuosavybės VP, ne nuosavybės VP, perleidžiamieji VP);
 - 1.18. VSDF valdyba – Valstybinio socialinio draudimo fondo valdyba prie Socialinės apsaugos ir darbo ministerijos.
2. Visos kitos Taisyklėse vartojamos sąvokos yra suprantamos taip, kaip tai įtvirtinta pensijų kaupimo veiklą reglamentuojančiuose teisės aktuose.
 3. Santykiai, kurie nėra reglamentuoti Taisyklėse, yra reguliuojami Lietuvos teisės aktų nustatyta tvarka.

Pensijų fondo investavimo strategija ir diversifikavimo reikalavimai aprašyti Taisyklių priede Nr. 1 ir yra neatskiriama Taisyklių dalis.

II. ĮSTOJIMO Į FONDĄ, DALYVAVIMO FONDE BAIGTIES, SUSTABDYMO IR ATNAUJINIMO SĄLYGOS IR TVARKA

4. Įstoti į Fondą ir tapti Fondo Dalyviu turi teisę asmenys, kurie turi draudžiamųjų pajamų, nuo kurių privalomai skaičiuojamos valstybinio socialinio draudimo įmokos pagrindinei ir papildomai pensijos daliai gauti, taip pat asmenys, pagal Europos Sąjungos institucijų darbuotojų ir Europos Parlamento narių pensijų teisių išsaugojimo ir perkėlimo įstatymą turintys teisę pervesti lėšas iš Europos Sąjungos institucijų pensijų sistemos, išskyrus asmenis, kurie jau yra sukakę Senatvės pensijos amžių.
5. Asmuo įstoja į Fondą (tampa Fondo Dalyviu), kai jo pasirašyta Sutartis įregistruojama Sutarčių registre.
6. Dalyvavimas Fonde baigiasi šiais atvejais:

- 6.1. Dalyviui perėjus į kitą Valdymo įmonės valdomą pensijų fondą Taisyklių VIII skyriuje nustatyta tvarka;
- 6.2. Dalyviui perėjus į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą pensijų fondą Taisyklių VIII skyriuje nustatyta tvarka;
- 6.3. Dalyviui sukakus Senatvės pensijos amžių ar paskyrus išankstinę valstybinę socialinio draudimo senatvės pensiją ir jam išmokėjus visą pensijų išmoką Taisyklių VII skyriuje nustatyta tvarka;
- 6.4. Dalyviui mirus;
- 6.5. Dalyviui vienašališkai nutraukus Sutartį Taisyklių 9.1-9.2 ir 56 punktuose nurodytais atvejais;
- 6.6. teismo sprendimu pripažinus Sutartį negaliojančia;
- 6.7. Europos Sąjungos institucijų darbuotojų ir Europos Parlamento narių pensinių teisių išsaugojimo ir perkėlimo įstatymo nustatyta tvarka Dalyvio vardu sukauptas pinigines lėšas pervedus į Europos Sąjungos institucijų pensijų sistemą;
- 6.8. Įstatymų nustatyta tvarka panaikinus pensijų fondą.
7. Dalyvis negali nutraukti Sutarties ar sustabdyti savo dalyvavimo Fonde jokiais kitais pagrindais nei nurodyta Taisyklių 6 punkte.
8. Dalyvis, Lietuvos teisės aktų nustatyta tvarka ir pagrindais sustabdęs Pensijų įmokų pervedimą į Fondą, ir toliau lieka Fonde Dalyviu tol, kol dalyvavimas Fonde pasibaigia Taisyklių 6 punkte nustatytais pagrindais.

III. SUTARTIES ŠALIŲ TEISĖS IR PAREIGOS

Dalyvio teisės ir pareigos

9. Dalyvis, nepriklausomai ar jo vardu yra mokamos įmokos į Fondą, turi teisę:
 - 9.1. vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą Sutartį raštu apie tai pranešęs Valdymo įmonei per 30 dienų nuo Sutarties sudarymo;
 - 9.2. nutraukti Sutartį su Valdymo įmone ir sudaryti pensijų kaupimo sutartį su kita pensijų kaupimo bendrove, išskyrus Taisyklėse ir teisė aktuose nustatytus atvejus, Taisyklėse nustatyta tvarka;
 - 9.3. gauti iš Valdymo įmonės informaciją apie Dalyvio Pensijų sąskaitoje įrašytus Fonde vienetų ir jų vertę, lėšų investavimo strategiją ir pagal ją gautą investicijų grąžą, Valdymo įmonės ir Fonde audito išvadą bei kitą Lietuvos teisės aktų nustatytą informaciją;
 - 9.4. gauti Pensijų išmoką atsižvelgiant į Dalyvio vardu sukaupto Pensijų turto dydį Taisyklių VII skyriuje nustatyta tvarka;
 - 9.5. nukelti Pensijų išmokos mokėjimo pradžią Taisyklių XIII skyriuje nustatyta tvarka;
 - 9.6. testamentu palikti Dalyviui priklausančią Pensijų turto dalį;
 - 9.7. Lietuvos teisės aktuose nustatyta tvarka apskųsti Valdymo įmonės veiksmus;
 - 9.8. atnaujinti įmokų pervedimą į Fondą, jei Lietuvos teisės aktų nustatyta tvarka ir pagrindais, Dalyvis buvo pasinaudojęs teise per laikotarpį nuo 2013 m. balandžio 1 d. iki 2013 m. lapkričio 30 d. vienašališkai sustabdyti Pensijų įmokų pervedimą į Fondą.
 - 9.9. atlikti Taisyklėse nurodytus veiksmus, naudojantis Valdymo įmonės nustatytais elektroniniais ryšio priemonėmis. Tokiu atveju bet kokie Dalyvio atlikti Taisyklėse numatyti veiksmai, naudojantis šiame punkte numatytais elektroniniais ryšio priemonėmis, yra prilyginami rašytinės formos dokumentams ir turi tokią pačią teisinę galią kaip ir rašytiniai (popieriniai) dokumentai;
 - 9.10. naudotis kitomis Taisyklėse, Sutartyje ar Lietuvos teisės aktuose numatytais teisėmis.
 10. Dalyvis privalo:
 - 10.1. kaupti Pensijų įmokas tik viename Valstybinio socialinio pensijų draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fonde;
 - 10.2. per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo Valdymo įmonei pateiktų ir Sutartyje nurodytų asmeninio pobūdžio duomenų (vardo, pavardės, gyvenamosios vietos, telefono numerio, elektroninio pašto ar kt.) pasikeitimo pranešti apie tai Valdymo įmonei;
 - 10.3. rūpestingai saugoti ir tretiesiems asmenims neatskleisti duomenų bei priemonių, kurias Dalyvis naudoja prisijungti prie Valdymo įmonės elektroninių paslaugų sistemų, bei nedelsiant informuoti Valdymo įmonę apie šių priemonių praradimą, slaptumo pažeidimą ar paviešinimą. Dalyvis,
- pažeidęs minėtą įsipareigojimą, visiškai atsako už visas dėl to kylančias pasekmes;
- 10.4. vykdyti kitas Taisyklėse ir Lietuvos teisės aktuose nustatytas pareigas.

Valdymo įmonės teisės ir pareigos

11. Valdymo įmonė turi teisę:
 - 11.1. reikalauti, kad Dalyvis laiku vykdytų Taisyklėse nurodytas pareigas bei Sutartimi priisiimtus įsipareigojimus;
 - 11.2. daryti Taisyklių IX skyriuje numatytus atskaitymus;
 - 11.3. Valdymo įmonė turi teisę investuoti Fonde lėšas į savo valdomus kolektyvinio investavimo subjektus (tokiu atveju nuo investuoto Fonde turto negali būti nuskaitomas valdymo mokestis) ir su Valdymo įmone ar jos patronuojančia įmone susijusių įmonių vertybinius popierius, laikydami si interesų konfliktų valdymui nustatytą LR teisės aktų reikalavimų;
 - 11.4. Lietuvos teisės aktų nustatyta tvarka dalį savo funkcijų, susijusių su Fonde valdymu, perduoti kitam turinčiam teisę teikti analogiškas paslaugas asmeniui;
 - 11.5. gauti iš VSDF valdybos Lietuvos teisės aktuose numatytą informaciją apie būsimus ir esamus Dalyvius, Sutartis ir kitą teisės aktuose nurodytą informaciją;
 - 11.6. nesudaryti pensijų kaupimo sutarties su asmeniu, kuris Lietuvos teisės aktų nustatyta tvarka neturi teisės tapti pensijų kaupimo dalyviu;
 - 11.7. naudotis kitomis Lietuvos teisės aktuose numatytais teisėmis.
12. Valdymo įmonė privalo:
 - 12.1. veikti sąžiningai, teisingai ir profesionaliai geriausiomis Fondei ir jo Dalyviams sąlygomis bei jų interesais ir užtikrinti rinkos vientisumą; veikti rūpestingai, profesionaliai ir atsargiai;
 - 12.2. turėti ir taikyti veiklai reikalingas priemones ir procedūras;
 - 12.3. Pensijų turtą naudoti, valdyti bei juo disponuoti turto patikėjimo teisės pagrindais bei atskirti jį nuo kitų valdomų pensijų fondų ir savo turto;
 - 12.4. vengti interesų konfliktų, o kai jų išvengti neįmanoma, užtikrinti, kad su Dalyviais būtų elgiamasi sąžiningai;
 - 12.5. užtikrinti, kad Fonde Dalyviai dalyvautų Fonde tapačiomis sąlygomis;
 - 12.6. užtikrinti, kad sprendimus dėl Pensijų turto valdymo priimančias asmenys turėtų Priėžiūros institucijos nustatytą kvalifikaciją ir darbo patirtį, būtų nepriekaištingos reputacijos;
 - 12.7. Pensijų turtą investuoti griežtai laikantis Taisyklių priedo Nr. 1 nustatytos investavimo strategijos bei diversifikavimo reikalavimų ar imasi aktyvių priemonių padėčiai ištaisyti esant rinkos svyravimams ar kitoms nuo Valdymo įmonės valios nepriklausančioms aplinkybėms;
 - 12.8. atidaryti kiekvienam Dalyviui, kuris su Valdymo įmone sudaro Sutartį, asmeninę Pensijų sąskaitą Taisyklių V skyriuje nustatyta tvarka;
 - 12.9. teikti Dalyviui visą su Pensijų įmoku kaupimu susijusią ir jam reikalingą Lietuvos teisės aktuose nurodytą privalomą informaciją;
 - 12.10. Lietuvos teisės aktų nustatyta tvarka VSDF valdybai pateikti duomenis, būtinus įregistruoti ar išregistruoti Sutartį, bei teisės aktų nustatytais terminais kitai pensijų kaupimo bendrovei pervedti Dalyviui priklausančias pinigines lėšas;
 - 12.11. pasirašyti su Dalyviais pensijų išmokų sutartis Taisyklėse nustatyta tvarka ir sąlygomis, taip pat užtikrinti laiku įgyvendinamą ir teisingą Pensijų išmokų mokėjimą pagal Pensijų išmokos sutartyje nustatytas sąlygas;
 - 12.12. vykdyti kitas Sutartyje, Taisyklėse ar Lietuvos teisės aktuose nustatytas pareigas.

IV. PENSIJŲ KAUPIMO SUTARTIS

Sutarties sudarymo ir įsigaliojimo sąlygos bei tvarka

13. Sutartis sudaroma tarp Dalyvio ir Valdymo įmonės po to, kai Dalyvis pasirašytinai susipažįsta su Valdymo įmonės valdomų pensijų fondų investavimo rizikos palyginimu bei Taisyklėmis, kurios yra neatskiriama Sutarties dalis.
14. Valdymo įmonei sudarant Pensijų kaupimo sutartį su asmeniu, kuriam iki Senatvės pensijos amžiaus yra likę mažiau kaip 7 (septyneri) metai, Valdymo įmonė privalo informuoti tokį asmenį apie galimybę kaupti pensiją konservatyvaus investavimo pensijų

fonde ir pateikti išsamią informaciją apie investavimo riziką, kuri gali kilti dalyvaujant kitame pensijų fonde nei konservatyvaus investavimo. Toks asmuo, Sutartį dėl Pensijų įmokų kaupimo kitame negu konservatyvaus investavimo pensijų fonde gali sudaryti tik tuo atveju, jeigu jis raštu patvirtina, kad yra supažindintas su visų Valdymo įmonės valdomų pensijų fondų investavimo rizikos palyginimu ir atsisako sudaryti pensijų kaupimo sutartį konservatyvaus investavimo pensijų fonde.

15. Sutartį registruoja VSDF valdyba Sutarčių registre teisės aktų nustatyta tvarka.
16. Pirmą kartą sudaryta Sutartis įsigalioja Pensijų sistemos reformos įstatymo nustatyta tvarka taip, kaip nurodyta Sutartyje.
17. Pereinant iš kitos Valdymo įmonės valdomo pensijų fondo, sudaryta Sutartis įsigalioja Pensijų kaupimo įstatymo nustatyta tvarka taip, kaip nurodyta Sutartyje.
18. Valdymo įmonė per 1 (vieną) mėnesį nuo Sutarties sudarymo privalo:
 - informuoti Dalyvį apie Sutarties įregistravimo faktą; arba
 - informuoti Dalyvį, su kuriuo sudaryta pensijų kaupimo sutartis nebuvo įregistruota, apie Sutarties neįregistravimo faktą, nurodant neįregistravimo priežastis.
19. Sutartis negali būti sudaryta Dalyvio naudai su jo darbdaviu ar kitais asmenimis.
20. Valdymo įmonė neturi teisės atsisakyti sudaryti pensijų kaupimo sutarties su asmeniu, kuris teisės aktų nustatyta tvarka turi teisę dalyvauti Pensijų kaupime.
21. Jei Dalyvio vardu yra sudarytos kelios Sutartys, galioja ta Sutartis, kurią pirmą gauna ir įregistruoja VSDF valdyba.
22. Bet kokie šiame skyriuje numatyti veiksmai, Dalyvio atlikti naudojantis Valdymo įmonės Dalyviui Sutartyje nustatyta tvarka suteikta prieiga prie jo asmeninės elektroninės paskyros Valdymo įmonės administruojamoje informacinėje sistemoje laikantis Valdymo įmonės nustatytų taisyklių bei tvarkos, yra prilyginami rašytinei (popierinei) formai ir turi tokią pačią teisinę galią kaip ir rašytinis (popierinis) dokumentas. Sutarties ar kito šiame skyriuje nurodyto dokumento patvirtinimas Dalyvio asmeninėje elektroninėje erdvėje arba jo pasirašymas elektroniniais kanalais Dalyviui suteiktais slaptažodžiais, kodais ir (arba) kitomis tapatybę patvirtinančiomis priemonėmis yra suprantamas kaip fizinis dokumento pasirašymas.
23. Jeigu Valdymo įmonė sudaro tokią galimybę, Sutartis gali būti sudaroma internetu ir Dalyviui priklausantis sutarties egzempliorius bei Taisyklės pateikiamos elektroniniu būdu. Tokiu atveju Sutartis šalių pasirašoma elektroniniu parašu, atitinkančiu teisės aktų elektroniniam parašui keliamus reikalavimus, ir turi tokią pačią juridinę galią, kaip ir fiziškai pasirašyta sutartis.

Sutarties keitimas

24. Sutarties tipinė forma keičiama Valdymo įmonei pakeitus Taisykles teisės aktų nustatyta tvarka.
25. Taisyklių pakeitimai taikomi visiems Dalyviams.

Sutarties pabaiga

26. Sutartis pasibaigia Taisyklių 6 punkte nurodytais atvejais.
27. Valdymo įmonė neturi teisės nutraukti Sutarties be Dalyvio sutikimo, išskyrus Lietuvos teisės aktuose nustatytus atvejus.
28. Dalyvis, norėdamas nutraukti Sutartį Taisyklėse nustatytais pagrindais, turi kreiptis į Valdymo įmonę ir pateikti rašytinį prašymą nutraukti Sutartį. Valdymo įmonė apie Sutarties nutraukimą informuoja VSDF valdybą.
29. Sutartis laikoma nutraukta, kai VSDF valdyba išregistruoja ją iš Sutarčių registro.
30. Dalyviui priklausantys Fondo vienetai konvertuojami į pinigus, pervedant Dalyviui priklausančias pinigines lėšas į kitą Valdymo įmonės ar kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą pensijų fondą Taisyklių 42-43 punktuose nustatyta tvarka.
31. Po Dalyvio mirties jam priklausanti Pensijų turto dalis paveldima pinigais Lietuvos teisės aktų nustatyta tvarka. Paveldėtas turtas pervedamas paveldėtojams Taisyklių 42-43 punktuose numatyta tvarka, tačiau ne anksčiau negu pervedtos Pensijų įmokos už kalendorinį mėnesį, kurį Dalyvis mirė.

V. PENSIJŲ ŠĄSKAITA

Pensijų sąskaitos atidarymas, tvarkymas ir uždarymas

32. Valdymo įmonė Dalyvių Pensijų sąskaitas atidaro, tvarko, uždaro, veda Fondo vienetų apskaitą, vadovaujantis teisės aktų reikalavimais.

33. Valdymo įmonė Pensijų sąskaitą Dalyviui atidaro asmeniškai Fondo Dalyvio vardu per 1 (vieną) dieną po VSDF valdybos patvirtinimo apie Sutarties įsigaliojimą gavimo dienos.
34. Dalyvis gali turėti tik vieną galiojančią asmeninę Pensijų sąskaitą.
35. Fondo vienetai fiksuojami darant įrašą Dalyvio asmeninėje Pensijų sąskaitoje.
36. Įrašai Dalyvio asmeninėje Pensijų sąskaitoje be Dalyvio sutikimo gali būti daromi tik Lietuvos teisės aktų nustatytais atvejais, taip pat taisant klaidas.
37. Informacija apie Pensijų sąskaitas yra konfidenciali. Ši informacija gali būti atskleista tik pačiam Dalyviui ar jo tinkamam atstovui, valstybės institucijoms, kurioms tokia informacija reikalinga jų funkcijoms atlikti, ir kurių veiklą reglamentuojantys Lietuvos teisės aktai numato teisę tokią informaciją gauti bei kitais Lietuvos teisės aktų numatytais atvejais.
38. Dalyvis pagrindinę informaciją apie savo Pensijų sąskaitą gali sužinoti naudodamasis jam suteikta prieiga prie Valdymo įmonės administruojamos elektroninės sistemos.
39. Dalyvio Pensijų sąskaita uždaroma esant Taisyklių 6 punkte nurodytiems pagrindams ir Valdymo įmonei Dalyviui ar jo įpėdiniam įvykdžius visus įsipareigojimus pagal Sutartį.

VI. PENSIJŲ ĮMOKOS

Dalyviui priklausančių piniginių lėšų konvertavimo į Fondo vienetus tvarka

40. Pensijų įmokos bei Dalyviui priklausančios lėšos, pervedtos iš kito Valdymo įmonės valdomo pensijų fondo ar kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomo pensijų fondo, konvertuojamos į Fondo vienetus ir jų dalis tokia tvarka:
 - 40.1. pinigines lėšas konvertuojamos į Fondo vienetus kitą darbo dieną po piniginių lėšų gavimo į Fondo sąskaitą dienos, pinigų gavimo į Pensijų fondo sąskaitą dienos verte;
 - 40.2. apskaičiuotas Fondo vienetų skaičius apvalinamas iki keturių skaičių po kablelio tikslumu pagal matematinės apvalinimo taisyklės ir įrašomas į Dalyvio asmeninę Pensijų sąskaitą.
41. Valdymo įmonė, prieš konvertuojant Pensijų įmokas į Fondo vienetus, taiko atskaitymus nuo kiekvienos Pensijų įmokos, gaunamos už Dalyvį iš VSDF valdybos, Taisyklių IX skyriuje numatyta tvarka.

Fondo vienetų konvertavimo į pinigines lėšas tvarka

42. Jeigu Taisyklėse ar Lietuvos teisės aktuose numatytais atvejais turi būti išmokamos ar pervedamos Dalyvio sukauptos lėšos ar jų dalis, Valdymo įmonė, gavusi atitinkamą dokumentą (ar įvykus numatytam juridiniam faktui), ne vėliau kaip kitą darbo dieną Dalyvio Pensijų sąskaitoje įrašytus Fondo vienetus konvertuoja į pinigus dokumento gavimo dienos Fondo vienetų verte ir ne vėliau kaip per 7 (septynias) darbo dienas juos išmoka arba pveda gautame dokumente nurodyta tvarka, išskyrus atvejus, kai teisės aktais yra įtvirtinti kiti terminai.
43. Pinigų suma, gauta konvertavus Fondo vienetus, apvalinama iki dviejų skaičių po kablelio tikslumu pagal matematinės apvalinimo taisyklės.

VII. PENSIJŲ IŠMOKOS

Dalyvio teisė gauti Pensijų išmoką

44. Teisę gauti pensijų išmoką iš Fondo Dalyvis įgyja tik sulaukęs Senatvės pensijos amžiaus arba jei Dalyviui yra paskirta išankstinė valstybinė socialinio draudimo senatvės pensija Lietuvos teisės aktų nustatyta tvarka.
45. Asmuo, įgijęs teisę į pensijų išmoką, turi teisę nukelti išmokos mokėjimo pradžią.
46. Dalyviui raštu nesikreipus į Valdymo įmonę dėl pensijų išmokos sutarties sudarymo, laikoma, kad Dalyvis pasinaudojo teise nukelti pensijų išmokos mokėjimo pradžią. Šio termino nukėlimo laikotarpiu toks asmuo lieka pensijų kaupimo dalyviu.

Pensijų išmokos mokėjimo būdai, jų pasirinkimas ir tvarka

47. Dalyvis, norėdamas pasinaudoti įgyta teise gauti pensijų išmoką, kreipiasi į Valdymo įmonę ir pateikia rašytinį prašymą dėl pensijų išmokos sutarties sudarymo. Dalyvio pensijų sąskaitoje įrašyti Fondo vienetai konvertuojami į pinigus kitą dieną po Dalyvio prašymo gavimo dienos, pastarojo prašymo gavimo Valdymo įmoneje dienos Fondo vienetų verte Taisyklių 43 nurodyta tvarka.

48. Pensijų išmokos sutartis sudaroma ne vėliau kaip per 5 (penkias) darbo dienas nuo Taisyklių 47 punkte numatyto prašymo gavimo dienos.
49. Pensijų išmokos gali būti mokamos šiais būdais:
 - 49.1. Lietuvos teisės aktų nustatyta tvarka nuperkant Pensijų anuitetą draudimo įmonėje, vykdančioje gyvybės draudimo veiklą;
 - 49.2. Išmokant vienu kartu (vienkartinė pensijų išmoka) arba dalimis (periodinė pensijų išmoka).
 - 49.3. Lietuvos teisės aktų nustatyta tvarka nuperkant pensijų anuitetą draudimo įmonėje, vykdančioje gyvybės draudimo veiklą, ir išmokant vienkartinę ar periodinę pensijų išmoką.
50. Pensijų išmokų pasirinkimas:
 - 50.1. Pensijų anuitetas yra privalomas, kai Dalyviui apskaičiuoto bazinio pensijų anuiteto dydis yra ne mažesnis kaip pusė valstybinės socialinio draudimo bazinės pensijos dydžio. Tokiu atveju Pensijų anuitetas privalo būti nupirktas už visą Dalyvio vardu Pensijų fonde sukaupto turto dalį, išskyrus Taisyklių 50.2 ir 50.3 punktuose nurodytas išimtis.
 - 50.2. Pensijų anuitetas nėra privalomas, jei Valdymo įmonės Dalyviui apskaičiuoto bazinio pensijų anuiteto dydis yra mažesnis negu pusė valstybinės socialinio draudimo bazinės pensijos dydžio. Tokiu atveju Dalyvis turi teisę gauti iš Valdymo įmonės periodinę ar vienkartinę pensijų išmoką, bet tai jam neužkerta kelio vietoj išmokos įsigyti pensijų anuitetą;
 - 50.3. Dalyvis, kuriam apskaičiuotas bazinio pensijų anuiteto dydis viršija trigubą valstybinės socialinio draudimo bazinės pensijos dydį, turi teisę Dalyvio vardu Fonde sukaupto Pensijų turto dalį, viršijančią vienkartinę įmoką trigubos valstybinės socialinio draudimo bazinės pensijos dydžio baziniam pensijų anuitetui įsigyti, gauti iš Valdymo įmonės periodinės ar vienkartinės pensijų išmokos būdu.
51. Sudaryta pensijų išmokos sutartis gali būti nutraukta Dalyvio ir Valdymo įmonės susitarimu, jeigu Dalyviui nėra išmokėta pensijų išmoka (ar jos dalis) ir (ar) nupirkta pensijų anuitetas.
52. Pensijų išmokos pradedamos mokėti nuo Pensijų išmokos sutartyje nurodytos dienos, bet ne vėliau kaip per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo Pensijų išmokos sutarties sudarymo, išskyrus atvejus, kai Pensijų išmokos sutartyje nustatyta pensijų išmoką ar jos dalį išmokėti nuperkant pensijų anuitetą. Tokiu atveju pensijų išmokos išmokamos ne anksčiau kaip po 35 dienų, bet ne vėliau kaip per 40 dienų po to, kai Valdymo įmonė iš draudimo įmonės gauna informaciją apie dalyvio sudarytą pensijų anuiteto sutartį.
53. Pensijų anuitetas yra mokamas pensijų anuiteto sutarties, apmokėtos vienkartinė įmoka iš Dalyvio vardu Fonde sukaupto Pensijų turto, pagrindu. Ši vienkartinė įmoka Valdymo įmonės mokama pensijų išmokos sutarties pagrindu gyvybės draudimo įmonei, su kuria dalyvis sudarė pensijų anuiteto sutartį. Gyvybės draudimo įmonė, su kuria Dalyvis sudarė pensijų anuiteto sutartį, apie šios sutarties sudarymą ne vėliau kaip per 1 (vieną) darbo dieną turi pranešti Valdymo įmonei. Valdymo įmonė, gavusi pranešimą apie pensijų anuiteto sutarties sudarymą, pensijų išmokos sutartyje nustatyta tvarka perveda Dalyviui priklausancias lėšas (ar jų dalį) į draudimo įmonės nurodytą sąskaitą.
54. Pensijų išmokos sutartį sudariusio Dalyvio vardu negali būti mokamos Pensijų išmokos į pensijų fondą.
55. Vienkartinė ar periodinės Pensijų išmokos, kurias turėjo sumokėti Valdymo įmonė, su kuria Dalyvis sudarė pensijų išmokos sutartį, nesumokėtos dėl Dalyvio mirties, paveldimos Lietuvos teisės aktų nustatyta tvarka.

VIII. DALYVIO PERĖJIMAS Į KITĄ FONDĄ

Dalyvio perėjimas į kitą Valdymo įmonės valdomą pensijų fondą

56. Dalyvis turi teisę pereiti į kitą Valdymo įmonės pensijų fondą, Valdymo įmonei pateikus nustatytos formos prašymą nutraukti Sutartį ir pereiti į kitą Valdymo įmonės valdomą pensijų fondą. Dalyviui pereinant į kitą Valdymo įmonės valdomą pensijų fondą, sudaroma nauja Sutartis. Sutarties ar kito šiame skyriuje nurodyto dokumento pasirašymas yra suprantamas kaip fizinis dokumento pasirašymas arba jų pasirašymas elektroniniais kanalais Dalyviui suteiktais slaptažodžiais, kodais ir (arba) kitomis tapatybę patvirtinančiomis priemonėmis.
57. Nauja Sutartis įsigalioja nuo jos ir ankstesnės pensijų kaupimo sutarties nutraukimo fakto įregistravimo Sutarčių registre.
58. Dalyvio perėjimas į kitą Valdymo įmonės valdomą pensijų fondą atliekamas nedarant jokių atskaitymų, nepriklausomai nuo perėjimo dažnumo.
59. Dalyvio sąskaitoje įrašyti Fondo vienetai konvertuojami į pinigus Taisyklių 42-43 punkte nustatyta tvarka ir gauta suma pervedama į Dalyvio pasirinktą kitą Valdymo įmonės pensijų fondą per 3 (tris) darbo dienas nuo VSDF valdybos pranešimo apie naujos pensijų kaupimo sutarties įregistravimo gavimo dienos.
60. Dalyvio perėjimas į kitą Valdymo įmonės pensijų fondą vykdomas taip, kaip numatyta šiose Taisyklėse ir pensijų fondo, į kurį Dalyvis pereina, taisyklėse.

Dalyvio perėjimas į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą pensijų fondą

61. Dalyvis turi teisę pereiti į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą pensijų fondą, kai jo vardu į Fondą yra pvesta bent viena Pensijų įmoka arba į Fondą buvo pvestos lėšos iš Europos Sąjungos institucijų pensijų sistemos.
62. Dalyvis, norintis pereiti į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą pensijų fondą, turi sudaryti naują pensijų kaupimo sutartį su kita pensijų kaupimo bendrove ir per 14 (keturiolika) kalendorinių dienų nuo naujos pensijų kaupimo sutarties sudarymo dienos pateikti ją Valdymo įmonei kartu su rašytiniu prašymu nutraukti Sutartį.
63. Dalyvio perėjimas į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą pensijų fondą atliekamas nedarant jokių atskaitymų, nepriklausomai nuo perėjimo dažnumo.
64. Dalyvio sąskaitoje įrašyti Fondo vienetai konvertuojami į pinigus Taisyklių 42-43 punktuose nustatyta tvarka. Valdymo įmonė, gavusi iš VSDF valdybos pranešimą apie Sutarties su Valdymo įmone nutraukimą ir naujos pensijų kaupimo sutarties įsigaliojimą, gautą sumą perveda į Dalyvio pasirinktą priimančios pensijų kaupimo bendrovės valdomą pensijų fondą per 3 (tris) darbo dienas nuo šio pranešimo gavimo.
65. Nauja pensijų kaupimo sutartis įsigalioja nuo jos ir Sutarties nutraukimo fakto įregistravimo Sutarčių registre.
66. Dalyvio perėjimas į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą pensijų fondą vykdomas taip, kaip numatyta šiose Taisyklėse ir kitos pensijų kaupimo bendrovės pensijų fondo, į kurį Dalyvis pereina, taisyklėse.

IX. ATLYGINIMO VALDYMO ĮMONEI APSKAIČIAVIMO METODIKA, DYDIS IR MOKĖJIMO TVARKA

Atskaitymai Valdymo įmonei

67. Iš Pensijų turto galima daryti tik tokius atskaitymus, kurie yra susiję su Pensijų turto valdymu ir yra numatyti šiame Taisyklių skyriuje. Visos kitos Taisyklėse nenumatytos arba Taisyklėse nustatytas dydžius viršijančios išlaidos dengiamos Valdymo įmonės lėšomis.
68. Fondo Taisyklėse yra nurodyti maksimalūs atskaitymų dydžiai, kurie yra nustatyti Lietuvos teisės aktuose ir negali būti viršijami, tačiau Valdymo įmonės realiai taikomi atskaitymų dydžiai gali būti ir mažesni arba visai netaikomi. Konkretūs atskaitymų dydžiai nustatomi Valdymo įmonės valdybos, kuri turi teisę vienašališkai maksimalių atskaitymų dydžių ribose didinti ar mažinti atskaitymų dydžius, sprendimu ir skelbiami Valdymo įmonės svetainėje WWW.INVL.COM ne vėliau nei likus 5 (penkioms) darbo dienoms iki pasikeitimų įsigaliojimo. Paskelbti atskaitymų dydžiai taikomi visiems Dalyviams.
69. Iš Pensijų turto gali būti daromi šie atskaitymai:
 - Atskaitymai už Fondo valdymą. Maksimalūs Valdymo įmonės atskaitymų iš Pensijų turto dydžiai už Fondo valdymą gali sudaryti ne daugiau kaip 0,65 proc. Dalyvio Pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vidutinės metinės vertės.
 - Atskaitymai nuo Dalyvio vardu įmokėtų įmokų. Maksimalūs Valdymo įmonės atskaitymai nuo Dalyvio vardu įmokėtų įmokų 2015 m. sudaro ne daugiau kaip 1 proc. ir kiekvienais metais bus mažinami po 0,5 proc. punkto, iki pasieks 0 proc. Nuo 2017 m. Valdymo įmonės atskaitymai nuo Dalyvio vardu įmokėtų įmokų bus lygūs 0 proc.
 - Valiutos keitimo sąnaudos, atsiradusios dėl pareigos valiutų sąnaudas buhalterinėje apskaitoje pripažinti pagal taikomą euro ir užsienio valiutos santykį, nustatytą vadovaujantis Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, dengiamos iš Pensijų turto.
70. atskaitymai nuo Dalyvio vardu įmokėtų įmokų išskaičiuojami tą pačią darbo dieną, kai Pensijų įmoka įmokama į Pensijų fondo sąskaitą.

71. Atskaitymai už Fondo valdymą skaičiuojami kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Pensijų turto vertę, atsižvelgiant į darbo dienų skaičių metuose. Atskaitymai už Fondo valdymą Valdymo įmonei mokami už kiekvieną kalendorinį metų mėnesį iki kito mėnesio 7 (septintos) kalendorinės dienos.
72. Pasibaigus kalendoriniams metams, atskaitymai už Fondo valdymą yra tikslinami. Per kalendorinius metus susidarę atskaitymų Valdymo įmonei už Fondo valdymą permokėjimai per 7 (septynias) kalendorines dienas gražinami Fondui, o susidaręs Fondo įsiskolinimas per 7 (septynias) kalendorines dienas sumokamas Valdymo įmonei.
73. VSDF valdyba Fondui moka delspinigius už pavėluotai pervestas lėšas dėl VSDF valdybos kaltės. Jų dydis yra nustatytas Lietuvos teisės aktuose. Šiomis lėšomis yra dininama Fondo grynųjų aktyvų vertė.
74. Valdymo įmonė turi teisę visą ar dalį gauto atlyginimo sumokėti Fondo platintojams, tarpininkams ir (ar) agentams. Egzistuoja susitarimai dėl Valdymo įmonės gaunamo atlyginimo už Fondo valdymą pasidalijimo.
75. Valdymo įmonė saugo dokumentus, pagrindžiančius atskaitymų Valdymo įmonei apskaičiavimą.

Kitos išlaidos

76. Visos kitos išlaidos ir galimi mokesčiai susiję su Pensijų turto valdymu, įskaitant bet nepasiribojant: mokesčiai prekybos finansinėms priemonėms tarpininkams, mokesčiai depozitoriumui, mokesčiai auditoriams, pinginių lėšų pervedimo mokesčiai bankui, Sutarčių sudarymo išlaidos, reklamos išlaidos ir kt., yra apmokami Valdymo įmonės lėšomis.

X. ATASKAITŲ TEIKIMO TVARKA. KITOS INFORMACIJOS DALYVIAMS PATEIKIMO TVARKA IR SĄLYGOS

77. Valdymo įmonė ne vėliau kaip per 4 (keturis) mėnesius po kalendorinių metų pabaigos Dalyviui pateikia metinį pranešimą apie jo Pensijų sąskaitą. Pranešimas pateikiamas Dalyvio asmeninės pensijų sąskaitos paskyroje pensijų sąskaitų internete sistema ir Sutartyje sutartu ar vėliau Dalyvio Sutartyje nustatyta tvarka pasirinktu informacijos pateikimo būdu.
78. Dalyviai kiekvieną dieną gali susipažinti su investavimo rizikų aprašymu, Fondo taisyklėmis, periodinėmis ir finansinėmis ataskaitomis, audito išvadomis, atskaitymais iš Pensijų turto ir jų dydžiais, bei kita informacija svetainėje www.invl.com.
79. Dalyvis Fondo periodinių finansinių ataskaitų, Taisyklių, kitų Taisyklėse minimų dokumentų kopijas turi teisę gauti nemokamai, pateikęs prašymą Valdymo įmonei.
80. Visi kiti pranešimai, kuriuos Valdymo įmonė privalo pateikti asmeniškai Dalyviui pagal Lietuvos teisės aktuose numatytus reikalavimus (įskaitant, bet neapsiribojant: įsipareigojimas Dalyviui prieš 3 (tris) mėnesius iki jo senatvės pensijos amžiaus sukakties pranešti apie galimybę gauti pensiją išmoką arba nukelti išmokos mokėjimo pradžią; įsipareigojimas informuoti Dalyvį, kuriam iki senatvės pensijos amžiaus yra likę mažiau kaip 7 (septyneri) metai, apie galimybę kaupti pensiją konservatyvaus investavimo pensijų fonde; kita), pateikiami Sutartyje sutartu informacijos gavimo būdu.
81. Valdymo įmonei nepavykus Dalyviui skirto pranešimo įteikti Sutartyje sutartu ar vėliau Dalyvio Sutartyje nustatyta tvarka pasirinktu informacijos gavimo būdu, pranešimas Dalyviui yra pateikiamas Dalyvio asmeninės pensijų sąskaitos paskyroje pensijų sąskaitų internete sistemoje ir tas pats pranešimas pakartotinai nėra siunčiamas, nebent yra gautas rašytinis Dalyvio prašymas.
82. Dalyvis, laiku neinformavęs Valdymo įmonės apie savo kontaktinių duomenų ir kitų rekvizitų pasikeitimą Taisyklių 10.2 punkte nustatyta tvarka, neturi teisės reikšti jokių pretenzijų, kad jis negavo pranešimų.
83. Visa kita informacija ir (ar) pranešimai, nenurodyti šioje Taisyklių dalyje, skelbiami tinklalapyje www.invl.com.

XI. FONDO GRYNŲJŲ AKYVŲ APSKAIČIAVIMO, FONDO VIENETO VERTĖS APSKAIČIAVIMO TAISYKLĖS IR SKELBIMO TVARKA

84. Skaičiuojant grynųjų aktyvų vertę (GAV), atskirai apskaičiuojama Fondo:
 - 84.1. turto vertė;

- 84.2. įsipareigojimų vertė;
- 84.3. Taisyklių 84.1 punkte nurodyto turto ir Taisyklių 84.2 punkte apskaičiuotų įsipareigojimų verčių skirtumas, kuris ir parodo GAV.
85. Fondo vieneto vertė nustatoma GAV padalijus iš visų apyvartojamų esančių Fondo vienetų skaičiaus.
86. Bendra visų Fondo vienetų vertė visada yra lygi Fondo GAV.
87. Pradinė Fondo vieneto vertė – 0,2896 EUR.
88. Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisyklės.
89. Praėjusios dienos Fondo vieneto vertė yra apskaičiuojama kiekvieną darbo dieną ir paskelbiama ne vėliau kaip iki einamosios darbo dienos 12 val. interneto svetainėje www.invl.com.
90. Kartą per mėnesį yra apskaičiuojama vidutinė praėjusio mėnesio Fondo vieneto vertė ir kaip ši vidutinė vertė pakito nuo finansinių metų pradžios.
91. Fondo vieneto (jo dalių) vertė išreiškiama eurais.
92. Skaičiuojant GAV užsienio valiuta, įvertinto turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal vertinimo dieną apskaitoje taikomą euro ir užsienio valiutos santykį, nustatytą vadovaujantis Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu.
93. Turto ir įsipareigojimų skaičiavimas yra grindžiamas jų tikrąja verte, kuri atspindi GAV, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.
94. Fondo turtas ir įsipareigojimai skaičiuojami pagal galiojančius verslo apskaitos standartų reikalavimus ir Lietuvos banko patvirtintą GAV skaičiavimo metodiką.
95. Finansinių priemonių, sudarančių Fondo portfelį, vertinimo metodus parenka Valdymo įmonė priklausomai nuo to, ar Finansinėms priemonėms yra prekiaujama Reguluojamoje ir (arba) daugiašalėse prekybos sistemose, ar ne, bei atsižvelgdama į Lietuvos banko patvirtintą GAV skaičiavimo metodiką.
96. **Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamoje rinkoje ir (arba) daugiašalėse prekybos sistemose, vertinimo tvarka:**
 - 96.1. FP, kuriomis prekiaujama Baltijos šalių reguliuojamoje rinkose (NASDAQ OMX Riga, NASDAQ OMX Tallin ir NASDAQ OMX Vilnius) bei tų FP, kuriomis prekiaujama kitose nei Baltijos šalių reguliuojamoje rinkose tikroji vertė nustatoma pagal uždarymo kainą, išskyrus jei:
 - 96.1.1. FP yra kotiruojamos keliose reguliuojamoje rinkose ir (arba) daugiašalėse prekybos sistemose. Jų tikrajai vertei nustatyti naudojama uždarymo kaina tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu (geriausiai šias charakteristikas parodo tų priemonių paskutinių 12 mėnesių apyvarta ir vidutinis dienos sandorių skaičius);
 - 96.1.2. pagal Taisyklių 96.1.1 punkte pateiktą kriterijų neįmanoma pagrįstai parinkti reguliuojamos rinkos ir (arba) daugiašalės prekybos sistemos, kurios duomenimis remiantis, turi būti nustatoma FP tikroji vertė, tuo atveju, jai nustatyti naudojama uždarymo kaina tos reguliuojamos rinkos ir (arba) daugiašalės prekybos sistemos, kurioje yra FP emitento buveinė;
 - 96.1.3. per paskutinįjį prekybos sesiją FP nebuvo prekiaujama. Tokiu atveju FP tikroji vertė nustatoma pagal paskutinę žinomą, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų buvusią uždarymo kainą, kaip numatyta 96.1.1 punkte, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko esminių įvykių, dėl kurių dabartinė FP rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;
 - 96.1.4. FP nebuvo prekiaujama daugiau kaip 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo prekiaujama rečiau. Tokiu atveju FP vertė nustatoma taip, kaip FP, kuriomis reguliuojamoje rinkose ir (arba) daugiašalėse prekybos sistemose neprekiuojama;
 - 96.1.5. FP prekyba užsienio reguliuojamoje rinkose ir (arba) daugiašalėse prekybos sistemose, kurių duomenimis vertinama FP vertė, nėra pasibaigusi. Tokiu atveju FP vertei nustatyti taikoma paskutinė žinoma prekybos kaina arba tikėtina pardavimo kaina, jei po paskutinės prekybos dienos paaiškėjo aplinkybių, dėl kurių paskutinė uždarymo kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė.
 - 96.2. Nustatant FP vertę, turi būti atsižvelgiama tik į šiuos oficialius šaltinius (prioriteto tvarka):
 - 96.2.1. Tarptautinę naujienų agentūrą *Bloomberg*;
 - 96.2.2. Atitinkamos Finansinės priemonės biržos tinklapį;
 - 96.2.3. Oficialų Finansinės priemonės emitento tinklapį;

- 96.2.4. Tarptautinę naujienų agentūrą *Reuters*;
- 96.2.5. Lietuvos ne nuosavybės VP atveju, jų tikroji vertė nustatoma pagal ne mažiau kaip trijų pirminių dilerių (pvz., AB SEB bankas, AB DNB bankas, „Swedbank“, AB) siūlomų konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausia *BID*) ir pardavimo (didžiausia *ASK*) pelningumą vidurkį.
- 96.3. Konkrečios FP vertinimo oficialų šaltinį Valdymo įmonė iš anksto suderina su Depozitoriumu, sutartyje su Depozitoriumu numatytu būdu.
- 97. Finansinių priemonių, kuriomis daugiašalėse sistemose neprekiuojama, vertinimo tvarka:**
- 97.1. Nuosavybės VP vertinami pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla, įvertinimą, jei nuo vertinimo praėjus ne daugiau, kaip vieneri metai ir jei jo įvertinimo neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei vertintojo nustatytoji.
- 97.2. jei Taisyklių 97.1 punkte numatytas vertinimas neatliktas arba netenkinamas Taisyklių 97.1 punkte minėtos sąlygos, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.
- 97.3. Ne nuosavybės VP tikroji vertė yra nustatoma apskaičiuojant kainą be sukauptų palūkanų (angl. *clean price*) ir pridodant sukauptas palūkanas tokia tvarka:
- 97.3.1. Ne nuosavybės VP tikroji kaina be sukauptų palūkanų (angl. *clean price*) yra apskaičiuojama pagal jo pelningumą ir kitus statinius ne nuosavybės vertybinio popieriaus duomenis (vertinimo datą, išpirkimo datą, atkarpos dydžio procentinę išraišką, atkarpos mokėjimo dažnumą, dienų skaičiavimo metodą);
- 97.3.2. Sukauptos palūkanos skaičiuojamos atsižvelgiant į ne nuosavybės VP išleidimo dokumentuose nurodytą dienų skaičiavimo metodą.
- 97.4. Konkrečios Finansinės priemonės vertinimo oficialų šaltinį Valdymo įmonė iš anksto suderina su Depozitoriumu, sutartyje su Depozitoriumu numatytu būdu.
- 97.4.1. Išvestinės finansinės priemonės vertinamos pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei ekonominės aplinkybės pasikeitė, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.
- 98. Kitų Finansinių priemonių vertinimo tvarka:**
- 98.1. kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos), kuriais nėra prekiaujama reguliuojamose rinkose ir (arba) daugiašalėse prekybos sistemose, vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;
- 98.2. terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina;
- 98.3. gryniesiems pinigams ir lėšoms kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliąja verte;
- 98.4. pinigų rinkos priemonės, kurių išpirkimo terminas arba iki jo likęs laikas yra ne ilgesnis kaip 397 dienos arba kurių pajamingumas reguliariai tikslinamas pagal pinigų rinkos sąlygas ne rečiau kaip kartą per 397 dienas, arba kurių rizika, įskaitant kredito ir palūkanų normos rizikas, yra labai panaši į riziką tų FP, kurių išpirkimo terminas ir pajamingumas atitinka anksčiau nurodytus požymius, gali būti vertinamos amortizuota savikaina;
- 98.5. kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.
- 98.6. FP, kuriomis rinkoje neprekiuojama, vertei patikrinti gali būti naudojamas alternatyvus vertės nustatymo šaltinis (angl. *cross check*).

XII. DEPOZITORIUMAS

99. Pensijų fondo turtą saugančio Depozitoriumo duomenys:
AB SEB bankas,
Gedimino pr. 12, LT-01103, Vilnius.
100. Depozitoriumas privalo:
101. veikti Fondo Dalyvių naudai:
- 101.1. užtikrinti, kad Fondo vienetų vertė būtų skaičiuojama pagal Lietuvos teisės aktų ir Taisyklių reikalavimus;

- 101.2. vykdyti Valdymo įmonės nurodymus, jei jie neprieštarauja Lietuvos teisės aktų ir Taisyklių reikalavimams;
- 101.3. užtikrinti, kad Fondo turtas būtų naudojamas pagal Lietuvos teisės aktų ir Taisyklių reikalavimus;
- 101.4. užtikrinti, kad lėšų ir Fondo vienetų konvertavimas vyktų pagal Lietuvos teisės aktų ir Taisyklių reikalavimus;
- 101.5. apie visus pastebėtus Lietuvos teisės aktų ir (ar) Taisyklių pažeidimus raštu pranešti Priežiūros institucijai ir Valdymo įmonės valdybai;
- 101.6. pateikti Valdymo įmonei visus dokumentus, reikalingus finansinėms atskaitoms sudaryti.
- 101.7. Vykdyti kitas Lietuvos teisės aktuose ir sutartyje su Valdymo įmone nustatytas pareigas.
102. Depozitoriumas atsako už žalą, padarytą Dalyviams ir (ar) Valdymo įmonei dėl to, kad jis neatliko savo pareigų ar netinkamai jas atliko.
103. Lietuvos teisės aktų nustatytais atvejais ir tvarka, esant Valdymo įmonės licencijos galiojimo panaikinimo ar stabdymo atvejui, depozitoriumas laikinai perima teises ir pareigas, atsirandančias iš Sutarčių. Depozitoriumas privalo perduoti Fondo turto valdymą kitai valdymo įmonei per 3 (tris) mėnesius nuo teisių ir pareigų, atsirandančių iš Sutarčių, perėmimo dienos. Jei per 3 (tris) mėnesius teisės ir pareigos, atsirandančios iš Sutarčių, neperduodamas kitai valdymo įmonei, Fondas turi būti panaikinamas ir Fondo turtas padalijamas Dalyviams Depozitoriumo valdybos sprendimu Lietuvos teisės aktų nustatyta tvarka.
104. Depozitoriumas negali kartu verstis ir Valdymo įmonės veikla, išskyrus Taisyklių 103 punkte nustatytą atvejį. Depozitoriumas turi teisę perduoti savo funkcijas ar jų dalį kitiems depozitoriumams, tačiau tai jo neatleidžia nuo atsakomybės.
105. Valdymo įmonė Depozitoriumą gali pakeisti tik tuo atveju, jeigu Priežiūros institucija išdavė leidimą arba Priežiūros institucijos nurodymu.

XIII. TAISYKLIŲ KEITIMO IR (AR) PAPILDYMO TVARKA

106. Taisyklių pakeitimus ir (ar) papildymus tvirtina Valdymo įmonės valdyba. Taisyklių pakeitimai ir (ar) papildymai laikomi priimtais, kai juos patvirtina Priežiūros institucija.
- 106.1. Valdymo įmonė vienašališkai keisti Taisykles gali šiais atvejais:
- 106.2. pasikeitus įstatymams ir kitiems teisės aktams, reglamentuojantiems pensijų kaupimo veiklą ir dėl to reikia pakeisti Taisykles;
- 106.3. pasikeitus Fondo investavimo strategijai;
- 106.4. kai keičiami Fondų valdymo principai;
- 106.5. kai keičiamas depozitoriumas ir (arba) jo pareigos;
- 106.6. kitais šioje dalyje nepamintais atvejais, jeigu Taisyklių pakeitimai nepablogina Dalyvių padėties palyginus su ta, kuri buvo prieš Taisyklių pakeitimą;
- 106.7. kitais Lietuvos teisės aktų numatytais atvejais.
107. Valdymo įmonė privalo Dalyvio pasirinktu būdu informuoti kiekvieną Dalyvį apie Taisyklių pakeitimus ne vėliau kaip prieš 20 (dvidešimt) dienų iki pakeitimų įsigaliojimo. Taisyklių pakeitimai įsigalioja praėjus 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo jų patvirtinimo Priežiūros institucijoje.
108. Taisyklių pakeitimai taikomi visiems Dalyviams.
109. Teisės aktų ir Taisyklių nustatyta tvarka pakeitus Taisykles laikoma, kad be atskiro šalių susitarimo pakeistos ir atitinkamos pensijų kaupimo sutarties nuostatos.

XIV. FONDO PANAIKINIMO SĄLYGOS IR TVARKA. PANAIKINTO FONDO TURTO PERDAVIMO TVARKA

110. Fondas gali būti panaikinamas:
- 110.1. Valdymo įmonės valdybos sprendimu;
- 110.2. teismo sprendimu.
111. Fondą Valdymo įmonės valdybos sprendimu galima panaikinti gavus išankstinį Priežiūros institucijos leidimą ir esant bent vienai iš šių sąlygų:
- 111.1. Valdymo įmonė yra įvykdžiusi visus įsipareigojimus Dalyviams;
- 111.2. visi Dalyviai pereina į kitą pensijų fondą (Fondo turto perdavimui taikoma Taisyklių XVI dalis);
- 111.3. Valdymo įmonė likviduojama arba reorganizuojama.
112. Apie sprendimą panaikinti Fondą Valdymo įmonė ne vėliau kaip per 5 (penkis) darbo dienas nuo šio sprendimo priėmimo dienos

- turi pranešti Dalyviams, VSDF valdybai ir Priežiūros institucijai bei paskelbti savo internetinėje svetainėje www.invl.com.
113. Fondas laikomas panaikintu, kai Priežiūros institucija pripažįsta Fondo taisykles netekusiomis galios, o 111.3 atveju – teismo nutarties įsiteisėjimo dieną.

XV. FONDO JUNGIMO TVARKA

114. Fondo jungimas vykdomas Lietuvos teisės aktuose numatyta tvarka, gavus išankstinį Priežiūros institucijos leidimą.
115. Informaciją apie planuojamą vykdyti pensijų fondų jungimą, Valdymo įmonė, pateikia jungiamų pensijų fondų dalyviams gavus Priežiūros institucijos leidimą, bet ne vėliau kaip prieš 3 (tris) mėnesius iki paskutinės termino, per kurį Dalyviai turi teisę pereiti į kitą Valdymo įmonės ar kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą pensijų fondą be jokių atskaitymų, pabaigos dienos.

XVI. FONDO VALDYMO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ PAGAL SUTARTIS PERDAVIMO KITAI PENSIJŲ KAUPIMO BENDROVEI ATVEJAI IR TVARKA

116. Valdymo įmonė turi teisę perduoti kitai pensijų kaupimo bendrovei teises ir pareigas, atsirandančias iš Sutarčių, tik gavusi Priežiūros institucijos leidimą.
117. Valdymo įmonė privalo perduoti teises ir pareigas, atsirandančias iš Sutarčių, kitai pensijų kaupimo bendrovei šiais atvejais:
- 117.1. teismui priėmus sprendimą likviduoti Valdymo įmonę;
 - 117.2. prieš pradėdant savanorišką likvidavimo procedūrą;
 - 117.3. kai Valdymo įmonei iškelta bankroto byla;

- 117.4. Priežiūros institucijai įpareigojus;
 - 117.5. kai panaikinamas ar sustabdomas Valdymo įmonės veiklos licencijos galiojimas;
118. Priežiūros institucija nustato teisių ir pareigų pagal Sutartis perdavimo kitai pensijų kaupimo bendrovei tvarką.
119. Dalyvis turi teisę iki šių teisių ir pareigų perdavimo per 3 (tris) mėnesius nuo informacijos apie Valdymo įmonės ketinimą perduoti teises ir pareigas, atsirandančias iš Sutarčių, išsiuntimo jam dienos pereiti į kitą savo pasirinktą Valdymo įmonės ar kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą pensijų fondą, nedarant jokių atskaitymų. Jeigu per šiame punkte nurodytą laikotarpį Dalyvis nesudarė kitos pensijų kaupimo sutarties, teisės aktų nustatyta tvarka toks Dalyvis ir jam priklausančios lėšos perkeliama į kitą pensijų fondą nedarant jokių atskaitymų.
120. Perduodant teises ir pareigas, atsirandančias iš Sutarčių, kartu perduodamas ir pensijų turtas.

XVII. FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS

121. Pensijų fondas turi lyginamąjį indeksą.
122. Pensijų fondo lyginamasis indeksas parenkamas taip, kad kuo tiksliau atspindėtų Taisyklėse nustatytą investavimo strategiją bei strateginį Fondo investicijų paskirstymą.
123. Skelbdama Pensijų fondo finansinius rezultatus, Valdymo įmonė juos lygina su Pensijų fondo lyginamuoju indeksu Priežiūros institucijos nustatyta tvarka.
124. Informacija apie Pensijų fondo lyginamąjį indeksą ir jo sudėtį skelbiama Valdymo įmonės interneto svetainėje www.invl.com bei Pensijų fondo finansinėje metų ataskaitoje.

FONDO INVESTAVIMO STRATEGIJA

Pensijų fondo investavimo tikslas yra užtikrinti subalansuotą ilgalaikį Fondo augimą, taip išsaugant Dalyvių pensijų sąskaitose sukaupto turto perkamąją galią ilgoju laikotarpiu.

1. **Fondo lėšos investuojamos tik į:**

- 1.1. valstybės narės ar Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybių vyriausybių, centrinių bankų ir Europos centrinio banko išleistas ar jų garantuotas obligacijas ir kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius;
 - 1.2. akcijas ar investicinius vienetus tokių KIS, kurių lėšos investuojamos tik į 1.1. punkte nurodytus investavimo objektus;
 - 1.3. ne ilgesniam kaip 12 (dvylikos) mėnesių terminui padėti indėliai, kuriuos galima atsiimti pareikalavus ir esantys kredito įstaigose, kurių buveinė yra valstybėje narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažiau griežta nei Europos Sąjungoje;
 - 1.4. Išvestines finansines priemones – su vertybiniais popieriais, valiutomis, palūkanų normomis ar pajamingumu susieti pasirinkimo, ateities, apsigėitimo, išankstiniai palūkanų normos sandoriai, naudojami siekiant valdyti sisteminę bei valiutų riziką.
 - 1.5. Kredito įsipareigojimų nevykdymo apsigėitimo sandorius, kurie naudojami siekiant sumažinti emitento riziką.
 - 1.6. Pensijų turtas investuojamas į Fondo investavimo strategijoje nurodytus objektus, kurie: (1) yra įtraukti į prekybą rinkose, kurios pagal Lietuvos teisės aktų reikalavimus yra laikomos reguliuojamomis ir veikiančiomis valstybėje narėje; (2) yra įtraukti į prekybą Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančioje reguliuojamoje rinkoje, veikiančioje pagal nustatytas taisykles, pripažintoje ir visuomenei prieinamoje, jeigu ši rinka yra nurodyta Taisyklėse¹ (prisijungus naujoms narėms ar išstojus esančioms, taip pat pasikeitus vertybinių popierių rinkų pavadinimams, atitinkamai gali keistis ir Fondo investavimo regionai ir biržos).
2. Pensijų fondo lėšos gali būti investuojamos visomis pasaulio valiutomis.

DIVERSIFIKUOTAS PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ PORTFELIS

3. Valdymo įmonė, investuodama Pensijų turtą, laikosi šių reikalavimų:
 - 3.1. į vieno emitento perleidžiamuosius VP ar Pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 5 procentai Fondo turtą sudarančių grynųjų aktyvų, išskyrus Taisyklių 3.2., 3.5. ir 3.6. punktuose numatytus atvejus;
 - 3.2. į vieno emitento perleidžiamuosius VP ar Pinigų rinkos priemones gali būti investuota daugiau kaip 5 proc., bet ne daugiau kaip 10 proc. Fondo turtą sudarančių grynųjų aktyvų, su sąlyga, kad tokių investicijų bendra suma nebus didesnė kaip 40 proc. grynųjų aktyvų (šis apribojimas indėliams netaikomas);
 - 3.3. investicijos į indėlius vienoje kredito įstaigoje negali sudaryti daugiau kaip 20 proc. Fondo turtą sudarančių grynųjų aktyvų;
 - 3.4. bendra investicijų suma į vieno asmens išleistus perleidžiamuosius VP, Pinigų rinkos priemones ar indėlius negali būti didesnė kaip 20 proc. Fondo turtą sudarančių grynųjų aktyvų;
 - 3.5. investicijos į valstybės, kurios kredito reitingas ne mažesnis negu Lietuvos, išleistus arba garantuotus perleidžiamuosius VP ar Pinigų rinkos priemones negali būti didesnės kaip 35 proc. Fondo turtą sudarančių grynųjų aktyvų vertės. Priežiūros institucija į šioje dalyje numatytus

perleidžiamuosius VP ar Pinigų rinkos priemones gali leisti investuoti ir didesnę dalį grynųjų aktyvų, jeigu tokiu atveju Dalyvių interesai būtų pakankamai apsaugoti, investuota į ne mažiau kaip 6 emisijų perleidžiamuosius VP ar Pinigų rinkos priemones, o į vienos emisijos perleidžiamuosius VP ar Pinigų rinkos priemones investuota ne daugiau kaip 30 proc. grynųjų aktyvų;

- 3.6. investicijos į obligacijas, išleistas tokios valstybėje narėje registruotą buveinę turinčios kredito įstaigos, kuri, siekiant apsaugoti obligacijų savininkų interesus, yra tos valstybės specialiai prižiūrima pagal teisės aktus, o iš obligacijų leidimo gauta suma visam obligacijų galiojimo laikui investuojama į tokį turtą, kurio pakaktų patenkinti obligacijų savininkų reikalavimus ir iš kurio – emitento nemokumo atveju – obligacijų savininkų reikalavimai išmokėti pagrindinę sumą ir palūkanas būtų patenkinti pirmumo teise, negali būti didesnės kaip 25 proc. grynųjų aktyvų. Kai į tokias vieno emitento obligacijas investuojama daugiau kaip 5 proc. grynųjų aktyvų, bet ne daugiau kaip 25 proc. grynųjų aktyvų, bendra tokių investicijų suma negali būti didesnė kaip 80 proc. grynųjų aktyvų;
 - 3.7. bendra investicijų į bendrovių, kurioms nėra suteiktas kredito reitingas, arba į bendrovių su žemesniu negu investiciniu reitingu obligacijas ar kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius vertė negali viršyti 20 proc. Fondo grynųjų aktyvų.
 - 3.8. Taisyklių 3.5. ir 3.6. punktuose numatyti perleidžiamieji VP ir Pinigų rinkos priemonės nėra įskaitomi skaičiuojant investicijas, kurioms pagal Taisyklių 3.2. punktą taikoma maksimali leistina 40 proc. riba. Taisyklių 3.1.-3.7. punktuose numatytos ribos negali būti sudedamos, todėl investicijų į vieno asmens išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius, Pinigų rinkos priemones, indėlius suma negali būti didesnė kaip 35 proc. Fondo turtą sudarančių grynųjų aktyvų.
 - 3.9. į įmonių, priklausančių grupei, kuri turi sudaryti konsoliduotas finansines ataskaitas, finansines priemones ir indėlius gali būti investuota ne daugiau kaip 20 proc. Fondo turtą sudarančių grynųjų aktyvų;
4. Leidžiama investuoti į investicinius vienetus ar akcijas tik tokių KIS, kurie atitinka šias sąlygas:
- 4.1. yra licencijuoti valstybėje narėje arba Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos narėje ar tokioje valstybėje, kurioje priežiūra yra ne mažiau griežta, negu numatyta pagal 2009 m. liepos 13 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyvoje 2009/65/EB nustatytas taisykles, o priežiūros institucija bendradarbiauja su atitinkama užsienio priežiūros institucija. Tuo atveju, kai valstybė, kurioje KIS yra licencijuotas, nėra valstybė narė arba Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos narė, būtinas Priežiūros institucijos ir tokios valstybės atitinkamos priežiūros institucijos bendradarbiavimas dvišalių susitarimų pagrindais;
 - 4.2. subjektų dalyvių teisių apsauga, įskaitant turto atskyrimo, skolinimosi, skolinimo ir turto, kurio subjektas neturi, pardavimo reglamentavimą, yra ne mažiau griežta, negu numatyta pagal 2009 m. liepos 13 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyvoje 2009/65/EB nustatytas taisykles;
 - 4.3. subjektai teikia savo veiklos pusmečio ir metų ataskaitas, leidžiančias įvertinti jų turtą ir įsipareigojimus, pilną ir veiklą per ataskaitinį laikotarpį;
 - 4.4. ne daugiau kaip 10 proc. jų grynųjų aktyvų gali būti investuota į kitų KIS investicinius vienetus ar akcijas;
5. Į kiekvieną iš Taisyklių 4 punkte numatytų subjektų gali būti investuota ne daugiau kaip 20 proc. Fondo grynųjų aktyvų.
6. Iki 2009 m. grynųjų aktyvų gali būti investuojama į KIS, neatitinkančius 4.1-4.4 punktuose nurodytų sąlygų, bet ne daugiau nei 5 proc. Fondo grynųjų aktyvų į kiekvieną iš tokių KIS, jeigu toks KIS atitinka šias sąlygas:

¹ Nustatomas toks Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybės narėse esančių VP biržų ir rinkų sąrašas:

1. Australija (Australijos VP birža);
2. Čilė (Santjago VP birža);
3. Islandija (Reikjaviko VP birža);
4. Izraelis (Tel Avivo VP birža);
5. JAV (Arizonos VP birža, Čikagos VP birža, Filadelfijos VP birža, Niujorko VP birža, Amerikos akcijų birža, Čikagos pasirinkimo sandorių birža (angl. Chicago Board of Options Exchange), NASDAQ, Ramiojo vandenyno regionų VP birža);

6. Japonija (Tokijo VP birža, Osakos VP birža, Vankuverio VP birža);
7. Kanada (Albertos VP birža, Toronto VP birža, Monrealio VP birža);
8. Korėja (Korėjos VP birža);
9. Meksika (Meksikos VP birža);
10. Naujoji Zelandija (Naujosios Zelandijos VP birža);
11. Norvegija (Oslo VP birža);
12. Šveicarija (Bazelio VP birža, SIX Swiss Exchange birža, Berne eXchange birža);
13. Turkija (Stambulo VP birža).

- 6.1. kolektyvinio investavimo subjektas ir (ar) jo valdytojas yra autorizuotas (licencijuotas, jam suteiktas leidimas veikti ar dėl jo atliktas analogiško pobūdžio veiksmas), o jo priežiūrą, kuri turi būti ne mažiau griežta negu Priežiūros institucijos vykdoma specialiųjų kolektyvinio investavimo subjektų priežiūra, atlieka atitinkamos šalies priežiūros institucija;
- 6.2. priežiūros institucija dvišalio susitarimo pagrindu bendradarbiauja su atitinkama užsienio valstybės priežiūros institucija, jeigu ši valstybė nėra valstybė narė arba Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos narė.
7. Tokie KIS, kuriuos valdo ta pati Valdymo įmonė ar tokios valdymo įmonės, kurių daugiau nei pusė organų narių yra tie patys asmenys ar kurias kontroliuoja tas pats asmuo arba kurių viena turi daugiau kaip 10 proc. balsų kitos valdymo įmonės visuotiniame akcininkų susirinkime, laikomi susijusiais. Jeigu bent vienas iš išvardytų subjektų yra Valdymo įmonė, tai Fondo turtas į susijusių KIS investicinius vienetus arba akcijas gali būti investuojamas tik grynųjų aktyvų verte.
8. Sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties priima Valdymo įmonės investicinis komitetas, kurio sudėtį nustato Valdymo įmonės valdyba savo sprendimu ir Valdymo įmonės generalinio direktoriaus įgalioti veikti Fondo vardu asmenys (Fondo valdytojai).
9. Valdymo įmonės investicinio komiteto priimti sprendimai dėl Fondo investicijų portfelio sudėties vykdomi remiantis Valdymo įmonės patvirtinta Investicinių sprendimų vertinimo, priėmimo ir vykdymo politika. Ši politika taip pat reglamentuoja investicijų, į kurias investuojamas Fondo turtas, detalaus vertinimo ir investicinių sprendimų priėmimo tvarką.
10. Valdymo įmonė užtikrina, kad investicinių sprendimų vykdymo politika ir visi esminiai jos pakeitimai būtų prieinami Fondo Dalyviams.
11. Priimti investiciniai sprendimai yra vykdomi arba perduodami vykdyti kitam subjektui, veikiant geriausiais Fondo interesais ir siekiant geriausio rezultato, vadovaujantis Lietuvos teisės aktais ir Investicinių sprendimų vertinimo, priėmimo ir vykdymo politikos nuostatomis.
12. Valdymo įmonės investicinis komitetas, priimdamas sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties, privalo atsižvelgti į esamą portfelio rizikingumą, taip pat į priimamų investicinių sprendimų poveikį bendram portfelio rizikingumui.
13. Portfelio rizika išskaidoma diversifikuojant investicijų portfelį pagal Taisyklėse numatytus diversifikavimo reikalavimus.
14. Valdymo įmonė įsipareigoja ne rečiau kaip vieną kartą per 3 metus peržiūrėti investavimo strategiją, o, prireikus, ją pakeisti.
15. Fondas gali nesilaikyti šiame skyriuje nustatytų investavimo apribojimų, jeigu jis pasinaudoja turimų VP ar Pinigų rinkos priemonių suteikiama pirmumo teise. Tokiu atveju, taip pat tada, kai investavimo taisyklių reikalavimai pažeidžiami dėl priežasčių, nepriklausančių nuo Valdymo įmonės, neatitikimas turi būti pašalintas kuo greičiau, bet ne vėliau kaip per 6 mėnesius.