



PAGRINDINIAI RIZIKOS VEIKSNIAI, SUSIJĘ SU FONDO VIENETŲ ĮSIGIJIMU:

Specifinė rizika
Rinkos svyravimų rizika
Rinkos likvidumo rizika
Palūkanų normos rizika
Valiutų kursų svyravimas

Prospektas paskelbtas Valdymo įmonės interneto svetainėje www.invl.com 2020 m. gegužės 7 d.

Papildoma informacija investuotojams Vokietijos Federacinėje Respublikoje pateikiama Prospekto priede Nr. 1, 27 psl.

I. BENDROJI INFORMACIJA APIE INVESTICINĮ FONDĄ

PAGRINDINĖ INFORMACIJA IR PERSPĖJIMAI

Šis prospektas yra parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu bei Lietuvos banko 2012 m. liepos 12 d. nutarimu Nr. 03-150 patvirtintomis Kolektyvinio investavimo subjektų prospektų ir pagrindinės informacijos investuotojams dokumento turinio ir pateikimo taisyklėmis.

Už prospekto turinio teisingumą atsako UAB „INVL Asset Management“, kuri yra šio fondo valdytojas. Prospekto turinys reikalui esant gali būti keičiamas ar papildomas, apie tai bus pranešama teisės aktuose numatyta tvarka ir sąlygomis.

Šis prospektas nėra raginimas pirkti ar parduoti Fondo vienetus. Prospektas yra Fondo dokumentas, nusakantis ir apibrėžiantis Fondo tikslą, investavimo objektus bei taisykles, investicinių pozicijų svorių portfelyje ribas ir rizikas, Fondo valdytojo ir dalyvių atsakomybes ir teises.

Pagrindinė Fondo investicijų kryptis – Baltijos šalyse (Lietuvoje, Latvijoje ir Estijoje) savo verslą vystančių bendrovių nuosavybės vertybiniai popieriai (akcijos). Fondas savo veiklą ribos Baltijos ir Šiaurės Europos šalių geografinė zona, investuodamas tik Lietuvos Respublikoje ir šio prospekto 27 punkte nurodytose valstybėse. Fondo specializacijos pramonės šakoje ar investavimo stiliuje nėra.

Kiekvienu atveju investuotojas turėtų pasikonsultuoti su savo teisininku, patarėju ar mokesčių konsultantu dėl teisinių, mokesčių ir kitų pasekmių įsigyjant Fondo vienetus.

Fondo vienetų platinimui naudojamas tik šis prospektas, fondo taisyklės ir pagrindinės informacijos investuotojams dokumentas. Prospekte pateikta informacija turi būti suprantama kaip atitinkanti faktines aplinkybes prospekto paskelbimo dieną, jeigu nenurodyta kitaip. Nei šio prospekto pateikimas, nei Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutarties pasirašymas ar Fondo vienetų pardavimas jokiais aplinkybėmis negali būti pagrindu daryti prielaidą, kad nuo prospekto paskelbimo dienos Fondo veikloje neįvyko jokių (finansinių ar kitokių) pokyčių. Informaciją apie siūlomus Fondo vienetus gali teikti tik platintojai, nurodyti šiame prospekte. Jeigu kokia nors informacija ar pareiškimai yra teikiami ne nurodytų platintojų, jie neturi būti laikomi patvirtintais Valdymo įmonės.

Visi ginčai, nesutarimai ar reikalavimai, kylantys dėl Fondo vienetų siūlymo ar dėl šiame prospekte pateikiamos informacijos, sprendžiami kompetentingame Lietuvos Respublikos teisme, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktais.

SĄVOKOS

Visos sąvokos, kurios yra naudojamos šiame prospekte suprantamos taip, kaip jos apibrėžtos Fondo taisyklėse arba kaip tai įtvirtina kolektyvinį investavimą reglamentuojantys teisės aktai.

1. PAGRINDINIAI DUOMENYS APIE FONDĄ

1.1.	Pavadinimas	Atvirasis suderintasis investicinis fondas „INVL Baltijos fondas“ (angl. <i>Open-ended Harmonized investment fund “INVL Baltic Fund”</i>) (toliau – Fondas)
1.2.	Įstatyminė veiklos forma, tipas	Suderintasis atviro tipo investicinis fondas, neturintis juridinio asmens teisių. Fondas atitinka 2009 m. liepos 13 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2009/65/EB dėl įstatymų ir kitų teisės aktų, susijusių su kolektyvinio investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius subjektais (KIPVPS), derinimo, su visais vėlesniais pakeitimais, kolektyvinio investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius subjektams (angl. UCITS - Undertakings for the Collective Investment of Transferable Securities) nustatytus reikalavimus.
1.3.	Buveinės adresas Telefonas, faksas Elektroninis paštas Interneto svetainės adresas	Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius 8 700 55 959, +370 5 279 0602 info@invl.com www.invl.com
1.4.	Veiklos pradžios data	2005 m. gruodžio mėn. 8 d. Pirmoji Fondo GAV skaičiavimo data – 2005 m. gruodžio mėn. 15 d.
1.5.	Veiklos trukmė	Neterminuota
1.6.	Leidimo verstis valdymo veikla numeris	2004 m. sausio 15 d. Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos išduota licencija Nr. VĮK-005 (su vėlesniais pakeitimais)



ATVIROJO SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO
„INVL BALTIJOS FONDAS“
PROSPEKTAS

1.7.	Valdymo įmonės pavadinimas Buveinės adresas Telefonas Faksas Elektroninis paštas Interneto svetainės adresas	UAB „INVL Asset Management“, (toliau – Valdymo įmonė) Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius 8 700 55 959 +370 5 279 0602 info@invl.com www.invl.com
1.8	Informacija apie depozitoriumą:	
1.8.1	Depozitoriumo pavadinimas, buveinės adresas, telefonas, faksas, elektroninio pašto adresas, interneto svetainės adresas	AB SEB bankas (toliau – Depozitoriumas) Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius +370 5 268 2800; +370 5 268 2333 info@seb.lt, www.seb.lt
1.8.2.	Depozitoriumo vykdomų funkcijų ir galinčių kilti interesų konfliktų aprašymas	<p>Depozitoriumas veikia Dalyvių naudai ir vykdo šias funkcijas: 1) saugo Fondo turta ir jį apskaito; 2) užtikrina, kad Fondo investicinių vienetų pardavimas, išleidimas, išpirkimas ir panaikinimas vyktų pagal kolektyvinio investavimo subjektų veiklą reglamentuojančių teisės aktų ir Fondo taisyklių reikalavimus; 3) užtikrina, kad Fondo investicinių vienetų vertė būtų skaičiuojama pagal kolektyvinio investavimo subjektų veiklą reglamentuojančių teisės aktų ir Fondo taisyklių reikalavimus; 4) vykdo Valdymo įmonės nurodymus, jeigu jie neprieštarauja kolektyvinio investavimo subjektų veiklą reglamentuojančių teisės aktų ir Fondo taisyklių reikalavimams; 5) užtikrina, kad atlyginimas ir pajamos už sandorius dėl Fondo turto per nustatytą laiką būtų pervesti į Fondo sąskaitą; 6) užtikrina, kad Fondo pajamos būtų naudojamos pagal kolektyvinio investavimo subjektų veiklą reglamentuojančių teisės aktų ir Fondo taisyklių reikalavimus; 7) užtikrina tinkamą Fondo pinigų srautų priežiūrą, kad būtų gauti visi investuotojų arba jų vardu atliekami mokėjimai įsigijus Fondo investicinius vienetus; 8) užtikrina, kad visos Fondo lėšos būtų įskaitytos į sąskaitas, atidarytas Fondo vardu arba Fondo vardu veikiančios Valdymo įmonės vardu, arba Fondo vardu veikiančio Depozitoriumo vardu subjekte, nustatytame ir prižiūrimame pagal Lietuvos banko priimtus teisės aktus, kuriais įgyvendinamos 2006 m. rugpjūčio 10 d. Komisijos direktyva 2006/73/EB, kuria įgyvendinama Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2004/39/EB dėl investicinių įmonių organizacinių reikalavimų ir veiklos sąlygų bei toje direktyvoje apibrėžti terminai.</p> <p>Vadovaujantis Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu Depozitoriumas neturi teisės vykdyti su Fondu arba Valdymo įmone susijusios veiklos, kuri gali sukelti Fondo, jo dalyvių, Valdymo įmonės ir jo paties interesų konfliktą, nebent Depozitoriumas būtų atskyręs Depozitoriumo funkcijų atlikimą nuo kitų savo funkcijų, galinčių sukelti interesų konfliktą, o galimi interesų konfliktai būtų kolektyvinio investavimo subjektų veiklą reglamentuojančių teisės aktų nustatyta tvarka nustatyti, valdomi, stebimi ir atskleisti Fondo dalyviams. Depozitoriumas yra įsipareigojęs nevykdyti veiklos, dėl kurios gali kilti interesų konfliktai tarp Fondo, Fondo vienetų turėtojų ir Depozitoriumo, laikytis Taikytinų teisės aktų reikalavimų, tame tarpe Depozitoriumo vidaus teisės aktų, reglamentuojančių interesų konfliktų politiką. Daugiau informacijos apie Depozitoriumo interesų konfliktų valdymą, vertinimą, prevencinių priemonių jų išvengti taikymą yra pateikiama SEB grupės interesų konfliktų vengimo politikoje: https://www.seb.lt/sites/default/files/web/pdf/Interesu_konfliktu_vengimo_politika.pdf</p>
1.8.3.	Depozitoriumo funkcijų, perduotų kitiems subjektams, aprašymas; visų subjektų, kuriems buvo perduotos depozitoriumo funkcijos, įskaitant ir visus paskesnius perdavimus, sąrašas; dėl depozitoriumo funkcijų perdavimo ir paskesnio perdavimo galinčių kilti interesų konfliktų aprašymas	<p>Remdamasis Depozitoriumo paslaugų sutartimi, pasirašyta su Valdymo įmone, ir galiojančių teisės aktų reikalavimais, Depozitoriumas gali deleguoti finansinių priemonių saugojimo funkciją trečiosioms šalims (tarpininkams). Daugiau informacijos apie tarpininkus, kuriems Depozitoriumas gali deleguoti finansinių priemonių saugojimo funkciją, pateikiama Depozitoriumo tarpininkų sąrašas: https://www.seb.lt/sites/default/files/web/pdf/seb_banko_vp_saugotoju_sarasas.pdf</p> <p>Finansinių priemonių, saugomų Depozitoriume ar deleguotų saugoti trečiajai šaliai, praradimo atveju Depozitoriumas privalo nedelsdamas grąžinti Fondui tokios pat rūšies finansines priemones arba atitinkamą sumą, nustatytą pagal finansinės priemonės rinkos kainą praradimo momentu. Depozitoriumas neatsako, jeigu jis gali įrodyti, kad nuostoliai kilo dėl išorės įvykio, kurio jis negalėjo pagrįstai kontroliuoti ir kurio padarinių nebūtų buvę galima išvengti, nors tam ir buvo pagrįstai dėtos visos pastangos (force majeure).</p>

		Jeigu Depozitoriumas aplaidžiai ar sąmoningai netinkamai vykdė savo pareigas pagal galiojančius teisės aktus ir/ar Depozitoriumo paslaugų sutartį, Depozitoriumas privalo Fondui ir jo investuotojams atlyginti ir visus kitus su netinkamu Depozitoriumo pareigų vykdymu susijusius nuostolius.
1.8.4.	Pareiškimas, kad investuotojų prašymu bus suteikta išsami ir naujausia Prospekto 1.8.2–1.8.3 punktuose nurodyta informacija	Dalyviui kreipiantis į Valdymo įmonę rašytiniu prašymu, jam bus suteikta išsami ir naujausia Prospekto 1.8.2–1.8.3 punktuose nurodyta informacija.
1.9	Fondo valiuta	Eurai (EUR)
1.10	Minimali suma, kuri gali būti investuojama į Fondą	-
1.11	ISIN kodas	LTIF00000096
1.12	Fondo sąskaita	LT11 7044 0600 0796 8256 Bankas: AB SEB bankas, Banko kodas: 70440, SWIFT: CBVILT2X

2. PAGRINDINIAI DUOMENYS APIE FONDO SIŪLOMUS VERTYBINIUS POPIERIUS

Išperkantieji Fondo vienetai, kurių vieno vieneto vertė Fondo veiklos pradžios dieną lygi 28,9620 EUR.

3. INVESTAVIMO STRATEGIJA

Fondo siekiamas tikslas – maksimalus turto prieaugis Fondo dalyvių naudai, prisiimant vidutinį ir aukštesnį rizikos lygį.

Nuo 50 iki 100 procentų Fondo grynųjų aktyvų gali būti investuojama į Lietuvos, Latvijos ir Estijos biržose kotiruojamus bendrovių vertybinius popierius. Likusi Fondo grynųjų aktyvų dalis gali būti investuojama į bendrovių, vystančių dalį savo veiklos Baltijos šalyse, akcijas, kurios kotiruojamos kitose rinkose, nurodytose šio prospekto 27 punkte, taip pat į kitas žemiau nurodytas investavimo priemones.

Fondo turtą gali sudaryti tik:

- 1) perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtraukti į rinkos, pagal Finansinių priemonių rinkų įstatymą laikomos reguliuojama ir veikiančia Lietuvos Respublikoje ar kitoje valstybėje narėje, prekybos sąrašą;
- 2) perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtraukti į prekybą kitoje valstybėje narėje pagal nustatytas taisykles veikiančioje, pripažintoje, prižiūrimoje ir visuomenei prieinamoje rinkoje;
- 3) perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kurie yra įtraukti į Norvegijos vertybinių popierių biržų prekybos sąrašus arba kuriais prekiaujama nurodytoje šalyje esančiose reguliuojamose rinkose, veikiančiose pagal nustatytas taisykles, pripažintose ir visuomenei prieinamose;
- 4) išleidžiami nauji perleidžiamieji vertybiniai popieriai, jeigu emisijos sąlygose numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos vertybinius popierius į prekybą reguliuojamoje rinkoje ir jeigu bus įtraukta į sąrašą ne vėliau kaip per vienus metus nuo išleidimo, o tokia birža ar rinka yra Fondo Taisyklėse nurodytoje valstybėje;
- 5) kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai (fondo) vienetai ir akcijos, kaip tai nurodyta Fondo Taisyklėse;
- 6) indėliai ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui, kuriuos pareikalavus galima atsiimti kredito įstaigose, kurių registruota buveinė yra Europos Sąjungos valstybėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažesnė nei Europos Sąjungoje;
- 7) pinigų rinkos priemonės, kaip tai nurodyta Fondo Taisyklėse;
- 8) šios dalies 1) – 4) punktuose nenumatyti perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės su sąlyga, kad investavimo metu jie atitiko 1) – 4) punktuose numatytas sąlygas, tačiau vėliau tokio statuso neteko dėl nuo Valdymo įmonės nepriklausančių priežasčių.

4. RIZIKOS VEIKSNIAI, SUSIJĘ SU VERTYBINIŲ POPIERIŲ ĮSIGIJIMU IR INVESTAVIMU

Rizikos veiksniai: specifinė rizika, rinkos likvidumo rizika, rinkos svyravimų rizika, Fondo veiklos rizika, valiutų kursų svyravimas, infliacijos rizika, palūkanų normos rizika, sandorio šalies ir atsiskaitymų rizika.

Visi šie rizikos veiksniai detaliau aprašyti šio prospekto 30 punkte.

5. PROSPEKTO PASKELBIMO DATA IR VIETA.

Taip, kaip nurodyta Prospekto tituliname lape.

6. INFORMACIJA APIE TAI, KUR IR KADA GALIMA SUSIPAŽINTI SU PROSPEKTU, PAGRINDINĖS INFORMACIJOS INVESTUOTOJAMS DOKUMENTU, STEIGIMO DOKUMENTAIS, METŲ IR PUSMEČIO ATASKAITOMIS BEI GAUTI INFORMACIJĄ APIE FONDA.

Fondo prospektas, taisyklės, pagrindinės informacijos investuotojams dokumentas bei metų ir pusmečio ataskaitos jų pageidaujantiems investuotojams, taip pat dalyviams pateikiamos nemokamai Valdymo įmonės buveinėje Gynėjų g. 14, 01109 Vilniuje, aptarnavimo padaliniuose, kreipiantis telefonu +370 700 55959 ar el. paštu info@invl.com, interneto svetainėje www.invl.com ir pas visus Fondo platintojus.

7. INFORMACIJA APIE FONDO VIENETŲ PLATINTOJUS

FONDO PLATINTOJAI LIETUVOJE:

UAB „INVL Asset Management“	įmonės kodas buveinės adresas telefonas internetu svetainė	126263073 Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius 8 700 55 959 www.invl.com
UAB FMĮ „INVL Finasta“	įmonės kodas buveinės adresas telefonas internetu svetainė	304049332 Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius 8 700 55 959 www.invlfinasta.com
Akcinė bendrovė Šiaulių bankas	įmonės kodas buveinės adresas telefonas internetu svetainė	112025254 Tilžės g.149, LT-76348 Šiauliai 8 41 595 607 www.sb.lt

FONDO PLATINTOJAI UŽSIENIO ŠALYSE:

IPAS "INVL Asset Management"	įmonės kodas buveinės adresas telefonas internetu svetainė	40003605043 Smilšu iela 7-1, LV-1050, Ryga, Latvija +37167092988 www.invl.com/lat/lv
Skandiabanken Aktiebolag (PUBL)	įmonės kodas buveinės adresas telefonas internetu svetainė	516401-9738 Lindhagensgatan 86, 106 55 Stockholm, Sweden +4687881000 www.skandia.se
NASDAQ OMX Nordic Fund Market	įmonės kodas buveinės adresas telefonas internetu svetainė	556405-0127 SE-105 78, Stockholm, Sweden +4684057070 www.nasdaqomx.com
Nordnet Bank AB	įmonės kodas buveinės adresas telefonas internetu svetainė	516406-0021 PO Box 14077, Bromma SE - 1671, Sweden +46850637730 www.nordnet.se
Avanza Bank	įmonės kodas buveinės adresas telefonas internetu svetainė	556573-5668 Klarabergsgatan 60, Box 1399, 111 93, Sweden +46856225045 www.avanza.se
MFEX Mutual Funds Exchange AB	įmonės kodas buveinės adresas telefonas internetu svetainė	556559-0634 Grev Turegatan 19, 11438, Stockholm, Sweden +46 (0)8-559 03 640 www.mfex.se
Attrax S.A.	company code registered office phone No website	B 77.836 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg +352-26026-7010 www.attrax.lu



Raiffeisen Bank International AG	įmonės kodas buveinės adresas telefonas interneto svetainė	FN 122119 Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria +431717070 www.rbinternational.com/
---	---	---

FONDO VIENETŲ GALIMA ĮSIGYTI ŠIOSE VERTYBINIŲ POPIERIŲ BIRŽOSE:

NASDAQ Vilnius vertybinių popierių birža (toliau – birža)	buveinės adresas telefonas interneto svetainė	Konstitucijos pr. 29, 08105 Vilnius +370 5 253 1400 www.nasdaqbaltic.com
--	---	--

8. ASMENYS, ATSAKINGI UŽ PROSPEKTE PATEIKTĄ INFORMACIJĄ

8.1. Už prospekte pateiktą informaciją atsakingi Valdymo įmonės administracijos vadovas ir vyriausiasis finansininkas:

Generalinė direktorė Laura Križinauskienė, tel. (8~7) 005 5959, faks. (8~5) 279 0602.
Finansų padalinio vadovas Vytenis Lazauskas, tel. (8~7) 005 5959, faks. (8~5) 279 0602.

8.2. Konsultantų paslaugomis rengiant prospektą nesinaudota.

9. INFORMACIJA APIE AUDITĄ

Finansinės atskaitomybės auditą nuo 2019 m. iki dabar atlieka:

UAB KPMG Baltics	įmonės kodas buveinės adresas telefonas Leidimo verstis audito veikla numeris, išdavimo data	111494971 Konstitucijos pr. 29, LT-08105, Vilnius +370 5 210 600 Nr. 001281, 1997 m. balandžio 11 d.
-------------------------	--	---

Finansinės atskaitomybės auditą nuo 2013 m. iki 2019 m. atliko:

UAB „PricewaterhouseCoopers“	įmonės kodas buveinės adresas telefonas Leidimo verstis audito veikla numeris, išdavimo data	111473315 J. Jasinskio g. 16B, LT-03163 Vilnius +370 5 239 2300 Nr. 001273, 2005 m. gruodžio 20 d.
-------------------------------------	--	---

Finansinės atskaitomybės auditą iki 2013 m. atliko:

UAB KPMG Baltics	įmonės kodas buveinės adresas telefonas Leidimo verstis audito veikla numeris, išdavimo data	111494971 Upės g. 21, LT-08128, Vilnius +370 5 210 600 Nr. 001281, 1997 m. balandžio 11 d.
-------------------------	--	---

10. VALSTYBINĖ MOKESČIŲ POLITIKA FONDO ATŽVILGIU, FONDO DALYVIŲ ATŽVILGIU

Žemiau yra pateikiami tik pagrindiniai duomenys apie mokesčius Lietuvoje. Investuotojas yra pats atsakingas už visapusišką galimų mokestinių pasekmių, susijusių su investicijomis į Fondą, analizę. Pagal Dvigubo apmokestinimo išvengimo sutartis užsienio rezidentams (fiziniams ir juridiniams asmenims) Lietuvoje gali būti taikomas kitoks mokesčio tarifas.

Fondo mokami pelno ar kiti mokesčiai	Fondas nėra juridinis asmuo, todėl nemoka juridiniams asmenims taikomų mokesčių.
Nuolatinių Lietuvos gyventojų apmokestinimas	Gyventojų pajamos, gautos pardavus ar kitokiu būdu perleidus nuosavybėn Fondų vienetų, gyventojų pajamų mokesčiu neapmokestinamos, jei pajamų iš Fondo vienetų ir kitų finansinių priemonių pardavimo ar kitokio perleidimo nuosavybėn ir šių Fondo vienetų ir kitų finansinių priemonių įsigijimo kainos ir kitų su jų pardavimu ar kitokiu perleidimu nuosavybėn susijusių išlaidų skirtumas neviršija 500 eurų per mokestinį laikotarpį. Gyventojų pajamos iš Fondo vienetų realizavimo, viršijančios 500 eurų per mokestinį laikotarpį, yra apmokestinamos 15 procentų gyventojų pajamų mokesčio tarifu (nuo 2019 m. sausio 1 d. – 15 procentų apmokestinamajai pajamų daliai, neviršijančiai 120 vidutinio darbo užmokesčio dydžių, ir 20 procentų viršijančiai 120 vidutinio darbo užmokesčio dydžių).



Lietuvos juridinių asmenų apmokestinimas	Pardavus arba kitaip perleidus Fondo vienetus, Lietuvos juridinio asmens gautos turto vertės padidėjimo pajamos (Fondo vienetų pardavimo ir faktiškai įsigijimo kainų skirtumai) apmokestinamos galiojančiu pelno mokesčio tarifu (2017 m. sausio 1 d. šis mokestis yra 15 proc.).
Nenuolatinio Lietuvos gyventojų ir užsienio juridinio asmens apmokestinimas	Nenuolatinio Lietuvos gyventojų ir užsienio juridinio asmens gautas pelnas iš kapitalo prieaugio nėra Lietuvos Respublikos gyventojų pajamų mokesčio bei Lietuvos Respublikos pelno mokesčio objektas.

Fondo dalyviai yra patys atsakingi už jiems taikomų mokesčių tinkamą apskaičiavimą, deklaravimą ir sumokėjimą.

Pajamų ar kapitalo prieaugio, tenkančio individualiam investuotojui, apmokestinimas gali priklausyti nuo investuotojo asmeninės situacijos ir (ar) vietos, kurioje kapitalas yra investuojamas, todėl kilus neaiškumų dėl jo mokestinės situacijos, profesionalios konsultacijos ar informacijos jis turi kreiptis į vietos organizacijas. Visą naujausią informaciją su investiciniais Fondais susijusių mokesčių valstybei klausimais Jums suteiks Lietuvos Respublikos Valstybinė mokesčių inspekcija.

11. FONDO FINANSINĖS ATASKAITOS SUDARYMO IR PELNO PASKIRSTYMO DATOS, FINANSINIAI METAI

Fondo finansinės ataskaitos sudaromos pasibaigus finansiniams metams.

Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai nuo sausio 1 d. iki gruodžio 31 d. Fondo metinė finansinė ataskaita sudaroma ir paskelbiama per 4 mėnesius nuo finansinių metų pabaigos.

Fondo pelnas Fondo veikimo laikotarpiu nebus skirstomas Dalyviams, juo yra didinama Fondo grynujų aktyvų vertė. Fondo pelnas reinvestuojamas bendra Taisyklėse nustatyta tvarka.

12. FONDO DALYVIO TEISĖS IR PAREIGOS:

Fondo vienetai išleidžiami gavus pinigus į Fondo sąskaitą ir padarius įrašą asmeninėje dalyvio Fondo vienetų sąskaitoje. Šis įrašas suteikia teisę į atitinkamą dalį Fondo turto. Visiems dalyviams Fondo turtas priklauso bendrąja daline nuosavybės teise.

Fondo dalyvis turi šias teises:

- 1) bet kada pareikalauti, kad Valdymo įmonė išpirktų jo turimus Fondo vienetus;
- 2) gauti likusią naikinamo Fondo dalį;
- 3) gauti teisės aktų nustatytą informaciją apie Fondą;
- 4) turimus Fondo vienetus parduoti, padovanoti ar kitaip perleisti nuosavybės ar valdymo teisę į juos tretiesiems asmenims;
- 5) kitas Fondo Taisyklėse, Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartyje ir bei teisės aktuose numatytas teises.

Fondo dalyvis turi šias pareigas:

- 1) ne vėliau kaip per 10 (dešimt) dienų pranešti raštu Platintojui apie Dalyvio duomenų (vardo, pavardės arba pavadinimo, gyvenamosios vietos arba buveinės adreso, atsiskaitomosios sąskaitos, telefono, elektroninio pašto, o taip pat kitų duomenų) pasikeitimą;
- 2) parduodant, dovanojant ar kitaip perleidžiant nuosavybės teisę į turimus Fondo vienetus, su Fondo vienetų įgijėju sudaryti rašytinę sutartį, kurios vienas egzempliorius per 3 (tris) darbo dienas turi būti pateiktas Platintojui;
- 3) kitas Fondo taisyklėse, Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartyje ir teisės aktų nustatytas pareigas.

13. ADMINISTRACIJOS VADOVO, VYRIAUSIOJO FINANSININKO, KONSULTANTŲ, RENGUSIŲ ARBA PADĖJUSIŲ RENGTI PROSPEKTĄ IR ATSAKINGŲ UŽ JAME PATEIKTOS INFORMACIJOS TEISINGUMĄ, PATVIRTINIMAS, KAD PROSPEKTE PATEIKTA INFORMACIJA TEISINGA, ATITINKA TEISĖS AKTŲ REIKALAVIMUS IR NĖRA NUTYLĖTŲ FAKTŲ, GALINČIŲ DARYTI ESMINĘ ĮTAKĄ INVESTUOTOJŲ SPRENDIMAMS

Aš, UAB „INVL Asset Management“ generalinė direktorė Laura Križinauskienė, patvirtinu, kad šiame prospekte pateikta informacija yra teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką investuotojų sprendimams

(parašas)

Aš, UAB „INVL Asset Management“ Finansų padalinio vadovas Vytenis Lazauskas, patvirtinu, kad šiame prospekte pateikta informacija yra teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką investuotojų sprendimams

(parašas)

II. DUOMENYS APIE KAPITALĄ, PAJAMŲ IR IŠLAIDŲ PASKIRSTYMĄ

14. NUOSAVAS KAPITALAS

Fondas neturi įstatinio kapitalo, o jo nuosavas kapitalas visada yra lygus gryniesiems aktyvams ir kinta priklausomai nuo Fondo vienetų išleidimo (pardavimo) ir išpirkimo.

Pradinio kapitalo dydis	2 896,20 EUR
-------------------------	--------------

Leistina didžiausia Fondo vienetų išplatavimo suma ir didžiausias leistinas išplatinti Fondo vienetų skaičius nenustatomi. Vieno Fondo vieneto vertė Fondo veiklos pradžios dieną buvo lygi 28,9620 EUR.

15. GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS APSKAIČIAVIMO, FONDO VIENETŲ VERTĖS APSKAIČIAVIMO TAISYKLĖS IR SKELBIMO TVARKA

15.1. Fondo grynųjų aktyvų vertė skaičiuojama kiekvieną darbo dieną pagal Priežiūros institucijos patvirtintą grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką ir Valdymo įmonės valdybos patvirtintą Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką ir procedūras.

15.2. Fondo grynųjų aktyvų vertė (GAV) apskaičiuojama iš Fondo turto vertės atėmus įsipareigojimus.

15.3. Fondo vieneto vertė nustatoma Fondo GAV padalijus iš visų apyvartoje esančių Fondo vienetų skaičiaus.

15.4. Pradinė Fondo vieneto vertė – 28,9620 EUR.

15.5. Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisyklės.

15.6. Praėjusios dienos Fondo vieneto vertė yra apskaičiuojama kiekvieną darbo dieną ir paskelbiama ne vėliau kaip iki einamosios darbo dienos 14 val. interneto svetainėje www.invl.com.

NASDAQ Vilnius vertybinių popierių birža savo taisyklių ir kitų teisės aktų nustatyta tvarka kiekvieną biržos prekybos dieną skelbia Fondo vieneto tenkančią Fondo GAV, biržoje prekiaujamų Fondo vienetų skaičiaus pasikeitimą ir kitą biržos taisyklėse nurodytą informaciją.

15.7. Fondo gryniesiems aktyvai vertinami eurais. Fondo grynųjų aktyvų, kurie nėra denominuoti eurais, vertė eurais yra nustatoma pagal Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymą ir Valdymo įmonės patvirtintą Fondų apskaitos politiką.

15.8. Fondo gryniesiems aktyvai įvertinami jų tikrąją verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka, Verslo apskaitos standartais, Lietuvos banko patvirtinta Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika ir Valdymo įmonės patvirtintomis grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika ir procedūromis. Vertinant grynuosius aktyvus vadovujamasi tokiais principais:

15.8.1. Nuosavybės vertybinių popierių ir Kolektyvinio investavimo subjektų, kuriais prekiaujama prekybos vietose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą tos priemonės pagrindinės rinkos uždarymo kainą, kitų Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama prekybos vietose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą tos priemonės pagrindinės rinkos uždarymo kainą arba vidutinę rinkos kainą, išskyrus atvejus, nustatytus Lietuvos banko patvirtintoje Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodikoje ir Valdymo įmonės patvirtintose grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodikoje ir procedūrose ;

15.8.2. Finansinių priemonių, kuriomis neprekiuojama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal Valdymo įmonės patvirtintas grynųjų aktyvų skaičiavimo metodiką ir procedūras;

15.8.3. Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal kolektyvinio investavimo subjekto nustatytą GAV arba paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;

15.8.4. Terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuotos savikainos verte;

15.8.5. Gryniesiems pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliąja verte;

15.8.6. Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

15.9. Reguluojama rinka, kurioje nustatoma kaina, pagal kurią vykdomi sandoriai už reguliuojamos rinkos ribų

Reguluojamų rinkų, kuriose nustatoma kaina, pagal kurią vykdomi sandoriai už biržos ribų, sąrašas pateikiamas prospekto 27 punkte.

15.10. Kolektyvinio investavimo subjekto valiuta

Fondo valiuta, kuria apskaičiuojami Fondo GAV – eurai.

16. PAJAMŲ PASKIRSTYMO IR PANAUDOJIMO TAISYKLĖS

Fondo pajamos nėra skirstomos. Fondo pajamomis dengiamos Fondo išlaidos ir didinama Fondo grynujų aktyvų vertė, o tuo pačiu ir Fondo vieneto vertė. Fondo pajamos reinvestuojamos bendra Taisyklėse nustatyta tvarka.

17. IŠLAIDOS

17.1. Bendrasis praėjusių metų išlaidų koeficientas	2007 m.: 2,25 %; 2008 m.: 2,56 %; 2009 m.: 2,46%, 2010 m.: 2,36 %, 2011 m.: 2,36 %; 2012 m.: 2,45 %; 2013 m.: 2,55 %, 2014 m.: 2,46 %, 2015 m.: 2,29 %, 2016 m.: 2,27 %, 2017 m.: 2,17 %, 2018 m.: 2,17 %, 2019 m.: 2,27%.
17.2. Fondo praėjusių metų išlaidų rūšys, į kurias neatsižvelgta skaičiuojant bendrąjį išlaidų koeficientą, jų dydžiai	- sandorių sudarymo išlaidas (0,10 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės); - platinimo mokesčių, kurį investuotojas sumoka tiesiogiai įsigydamas Fondo vienetus (0,00 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės).
17.3. Portfelio apyvartumo rodiklis (šis rodiklis apibūdina prekybos portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą, todėl kuo šis rodiklis aukštesnis, tuo daugiau sandorių sudarymo išlaidų Fondas patiria)	2007 m.: 210,68 %; 2008 m.: 242,23 %; 2009 m.: 168,12%, 2010 m.: 146,62 %, 2011 m.: 215,82 %; 2012 m.: -66,71%; 2013 m.: -53,81 %, 2014 m.: 25,92%, 2015 m.: 37,37%, 2016 m.: -118,8 %, 2017 m.: -243,88 %, 2018 m.: -109,22 %, 2019 m.: -15,92%.
17.4. Numatoma išlaidų struktūra	Maksimalus iš Fondo lėšų dengiamų išlaidų dydis yra 3,5 procento vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės.
17.4.1. Atlyginimas valdymo įmonei	ATLYGINIMAS VALDYMO ĮMONEI UŽ FONDO VALDYMĄ. Metinis atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą gali sudaryti iki 2 procentų vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės (į šį dydį nėra įskaičiuotas Valdymo įmonės imamas atlyginimas už Fondo vienetų platinimą). Valdymo įmonei priklausantis atlyginimas už Fondo valdymą skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo Fondo grynujų aktyvų vertės tą dieną. Tai dienai tenkantis atlyginimas apskaičiuojamas tos dienos Fondo grynujų aktyvų vertę dauginant iš metinio atlyginimo procentinio dydžio ir dalinant iš metinio darbo dienų skaičiaus. Apskaičiuojant atlyginimą taikomas darbo dienų atitinkamuose metuose skaičius. Atlyginimo Valdymo įmonei už Fondo valdymą dydis yra nustatomas ir keičiamas Valdymo įmonės valdybos sprendimu (neviršijant Fondo taisyklėse numatyto maksimalaus dydžio).
17.4.2. Atlyginimas depozitoriumui	ATLYGINIMAS DEPOZITORIUMUI UŽ SUTEIKTAS PASLAUGAS. Metinis atlyginimas Depozitoriumui yra ne didesnis kaip 0,25 procento vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės. Atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo Fondo grynujų aktyvų vertės. Tai dienai tenkanti atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo grynujų aktyvų vertę. Apskaičiuojant atlyginimą taikomas darbo dienų atitinkamuose metuose skaičius.
17.4.3. Numatomas maksimalus atlyginimų valdymo įmonės darbuotojams dydis	--
17.4.4. Atlyginimas auditoriams	ATLYGINIMAS AUDITUI. Metinis atlyginimas Fondo auditoriui yra ne didesnis kaip 0,5 procento vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės. Atlyginimas auditoriui skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo Fondo grynujų aktyvų vertės. Tai dienai tenkanti atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo grynujų aktyvų vertę. Apskaičiuojant atlyginimą taikomas darbo dienų atitinkamuose metuose skaičius.
17.4.5. Atlyginimas platintojams	IŠLAIDOS PLATINTOJAMS. Atlyginimas Valdymo įmonei kaip Fondo vienetų platintojai yra ne daugiau kaip 3 procentai nuo investuotojo investuojamos sumos. Atlyginimas kitiems platintojams už Fondo vienetų platinimą yra ne daugiau kaip 5 procentai nuo investuotojo investuojamos sumos.

	<p>Atlyginimas platintojui gali būti diferencijuojamas pagal konkretų platintoją. Valdymo įmonės sprendimu nuo 2016 m. vasario 17 d. atlyginimas Fondo platintojams Lietuvoje yra 2 procentai nuo investuotojo investuojamos sumos, Fondo platintojams užsienyje yra 0 – 5 procentai nuo investuotojo investuojamos sumos*. Tikslī informacija apie platinimo mokesčio dydį skelbiama interneto svetainėje www.invl.com, platinimo vietose ir suteikiama prieš įsigyjant Fondo vienetų.</p> <p>* Valdymo įmonė netaiko platinimo mokesčio:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Dalyviams sudariusiems darbo sutartis su bet kuria iš toliau nurodytų bendrovių (tik darbo sutarties galiojimo metu): <ol style="list-style-type: none"> a. UAB „INVL Asset Management“; b. UAB FMĮ „INVL Finasta“ c. AS „INVL atklatais pensiju fonds“; d. IPAS „INVL Asset Management“. 2. Dalyviams atitinkantiems visus žemiau nurodytus kriterijus: <ol style="list-style-type: none"> a. Dalyvis su Valdymo įmone yra sudaręs finansinių priemonių portfelio valdymo sutartį (toliau – Valdymo sutartis); b. Dalyvis per vienerius Valdymo sutarties galiojimo metus Valdymo įmonei už suteiktas paslaugas įsipareigojo sumokėti ne mažesnę kaip 1 448,10 eurų dydžio finansinių priemonių valdymo sutartyje numatytą valdymo mokestį. 3. Europos Sąjungos valstybių narių licencijuotiems ir (ar) kitu būdu prižiūrimiems subjektams, veikiantiems finansų rinkose – kredito įstaigoms, finansų maklerio įmonėms, kitoms licencijuotoms ir (arba) prižiūrimoms finansų įstaigoms, draudimo įmonėms, kolektyvinio investavimo subjektams ir jų valdymo įmonėms, pensijų fondams ir jų valdymo įmonėms, ir kitiems instituciniams investuotojams, kurių pagrindinė veiklos sritis yra investavimas į finansines priemones, įskaitant subjektus, kurie verčiasi turto investavimu ar dalyvauja kituose finansavimo sandoriuose.
<p>17.4.6. Išlaidos tarpininkams</p>	<p>IŠLAIDOS TARPININKAMS (BIRŽOS BROKERIAMS, MAKLERIAMS) UŽ TARPININKAVIMĄ PERKANT IR PARDUODANT VERTYBINIUS POPIERIUS.</p> <p>Išlaidos tarpininkams bus ne didesnės kaip 0,75 procento nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės.</p>
<p>17.4.7. Teisinės išlaidos</p>	<p>Fondo patirtos teisinės išlaidos, kurios bendrai sudaro ne daugiau kaip 1 (vieną) procentą nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės. Teisinės išlaidos yra dengiamos iš Fondo lėšų Fondo taisyklėse nustatytais atvejais ir tvarka pagal šias išlaidas patvirtinančius dokumentus.</p>
<p>17.4.8. Kitos išlaidos</p>	<p>KITOS FONDO PATIRIAMOS IŠLAIDOS.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Išlaidos bankinėms paslaugoms (įskaitant, bet neapsiribojant, mokesčiai bankams bei kitoms kredito įstaigoms už vietinius bei tarptautinius mokėjimo pavedimus). Šios išlaidos skaičiuojamos pagal kredito įstaigų, kurių paslaugomis naudojamos, įkainius. - Mokesčiai NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržai: a) finansinių priemonių įtraukimo į NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržos prekybos sąrašus įmoka; b) metinė finansinių priemonių kotiravimo įmoka bei kt. - Mokesčiai Nasdaq CSD – Baltijos šalių centriniam vertybinių popierių depozitoriumui (toliau – NASDAQ CSD): a) vienkartinė Fondo registracijos įmoka; b) ketvirtinė sąskaitų tvarkymo įmoka; c) vertybinių popierių esminių įvykių aptarnavimo įmoka; d) vertybinių popierių savininkų sąrašo formavimo mokestis; e) metinė įmoka; f) vertybinių popierių saugojimo mokestis bei kt. - Mokesčiai rinkos formuotojui, Valdymo įmonės įgaliotiniui NASDAQ CSD ir dalyvių bei jiems priklausančių Fondo vienetų sąskaitų tvarkytojui. - Kitos su Fondo veikla susijusios išlaidos, kurios nėra mokamos periodiškai arba nustatyta tvarka. - Išlaidos, nurodytos šioje prospekto dalyje, gali sudaryti ne daugiau kaip 0,5 (penkis dešimtąsias) procento vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės.

Visos kitos šiame prospekte ir Fondo Taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos bus dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

17.5 Fondo naudai turėtos depozitoriumo ir Valdymo įmonės patirtos išlaidos nekompensuojamos, išskyrus Prospekto 17.4. papunktyje nurodytas išlaidas, kurios yra dengiamos iš Fondo turto.

17.6 Didžiausias valdymo mokestis, kurį gali mokėti valdymo įmonei kiti kolektyvinio investavimo subjektai, į kuriuos investuoja Fondas, negali viršyti 3 (trijų) procentų nuo vidutinės investicijų vertės per metus.

17.7 Susitarimų dėl paslėptųjų komisinių nėra. Egzistuoja toliau nurodyti susitarimai dėl Valdymo įmonės gaunamo atlyginimo (platinimo, valdymo ir (ar) sėkmės mokesčių) pasidalinimo. Valdymo įmonė dalį gaunamo atlyginimo sumoka pagal Fondo vienetų platinimo sutartį veikiantiems Prospekto 7 skyriuje nurodytiems Fondo vienetų platintojams. Valdymo įmonė taip pat turi teisę, atsižvelgdama į užsienio rinkos, kurioje yra platinami Fondo vienetai, specifiką, sumokėti dalį gaunamo atlyginimo ir kitiems tretiesiems asmenims, veikiantiems bendradarbiavimo susitarimų pagrindu, kurie padeda užmegzti, plėtoti bei palaikyti santykius tarp Valdymo įmonės ir Dalyvių, jeigu tai nepažeidžia Valdymo įmonės pareigos veikti geriausiais kolektyvinio investavimo subjekto ir jo Dalyvių interesais. Valdymo įmonė įsipareigoja, Dalyviui paprašius, pateikti papildomą informaciją apie šiame punkte aprašytus mokėjimus tretiesiems asmenims. Valdymo įmonė yra parengusi ir taiko skatinimo priemonių reikalavimus, su kuriais susipažinti galima www.invl.com.

17.8 --

III. DUOMENYS APIE FONDO VIENETUS

18. PAGRINDINIAI DUOMENYS APIE FONDO SIŪLOMUS FONDO VIENETUS:

18.1. Fondo vienetas – perleidžiamasis vertybinis popierius, patvirtinantis Fondo įsipareigojimus šio vertybinio popieriaus savininkui (Dalyviui).

18.2. --

18.3. --

18.4. Nuosavybės teisės į Fondo vienetus įrodymas yra įrašas Dalyvio asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje. Įrašas asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje padaromas ne vėliau kaip per vieną darbo dieną nuo pinigų gavimo Fondo sąskaitoje dienos. Įsigijus Fondo vienetus antrinėje rinkoje, įrašas asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje padaromas Dalyvio sudarytoje sutartyje su viešosios apyvartos tarpininku nustatyta tvarka.

18.5. Išleistų Fondo vienetų asmeninių sąskaitų tvarkytojas, Dalyvių registro tvarkytojas – akcinė bendrovė Šiaulių bankas. Išleistų Fondo vienetų asmeninių sąskaitų tvarkytojas, Dalyvių registro tvarkytojas gali būti ir Prospekto 7 skyriuje nurodyti platintojai: UAB FMĮ „INVL Finasta“ ir užsienio platintojas, per kurį Fondo investiciniai vienetai buvo įsigyti.

18.6. Fondo vienetai suteikia jų turėtojams teises ir pareigas, numatytas Prospekto 12 punkte. Fondo vienetai nesuteikia balso teisių. Fondų vienetų perleidimui apribojimai nenustatyti, išskyrus atvejus, kai Fondo vienetai yra areštuoti ar kitaip suvaržyti teisės aktų nustatyta tvarka.

18.7. Fondų vienetų emisijos yra neribotos ir neterminuotos.

18.8. Valdymo įmonė, Dalyvių registro bei jiems priklausančių Fondo vienetų sąskaitų tvarkytojas ir platintojai užtikrina, kad Fondo vienetai, dėl kurių yra pateikta paraiška juos išpirkti, nebūtų pervedami viešosios apyvartos tarpininkui su tikslu Fondo vienetus parduoti vertybinių popierių biržoje, o biržoje nupirkti Fondo vienetai, dėl kurių yra pateiktas pavedimas juos parduoti biržoje, nebūtų pervesti su tikslu Fondo vienetus išpirkti.

18.9. Fondo išleistų investicinių vienetų apskaita yra vykdoma dviejuose apskaitos lygiuose – aukščiausiojo finansinių priemonių apskaitos lygio sąskaitose, atidarytose ir tvarkomose centrinio depozitoriumo (NASDAQ CSD), ir žemesniojo finansinių priemonių apskaitos lygio sąskaitose, atidarytose ir tvarkomose kitų sąskaitų tvarkytojų.

18.10. Valdymo įmonės įgaliotinis ryšiams su NASDAQ CSD – akcinė bendrovė Šiaulių bankas.

19. DIVIDENDAI

Fondas dividendų nemoka.

20. FONDO LIKVIDAVIMAS AR PANAIKINIMAS

Fondas gali būti panaikinamas Valdymo įmonės valdybos, Priežiūros institucijos ar Depozitoriumo valdybos sprendimu.

Jeigu per 6 mėnesius nuo dienos, kai gryniesi aktyvai tapo mažesni negu reikalaujama, padėtis nėra ištaisoma, Valdymo įmonė privalo nedelsdama imtis priemonių, kad Fondas būtų panaikintas. Jeigu Valdymo įmonė nepanaikina Fondo per protingą terminą, Priežiūros institucija turi teisę priimti sprendimą panaikinti Fondą.

Priėmus sprendimą dėl Fondo panaikinimo, Fondo vienetų išpirkimas ir platinimas nutraukiamas, taip pat nebetaikomi Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme nustatyti investicijų diversifikavimo reikalavimai.

Fondo naikinimo metu paaiškėjus, kad Fondą sudarančio turto padengti jo sąskaita prisiimtoms prievolėms nepakanka, Valdymo įmonė neprivalo vykdyti likusių prievolių tais atvejais, kai Valdymo įmonės prašymu Priežiūros institucija patvirtina, kad nėra duomenų apie tai, kad Valdymo įmonė netinkamai vykdė Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme ir Fondo taisyklėse jai nustatytas pareigas.

Patenkinus kreditorių reikalavimus, pinigai, gauti už parduotą Fondą sudariusį turta, padalijami Fondo Dalyviams proporcingai jų dalims.

Jeigu teisme nagrinėjami ieškiniai dėl prievolių, kurios turi būti įvykdytos Fondo sąskaita, Fondas gali būti naikinamas tik įsiteisėjus sprendimams tokiose bylose.

21. FONDO VIENETŲ IŠLEIDIMO SĄLYGOS IR SPRENDIMŲ IŠLEISTI FONDO VIENETUS PRIĖMIMO PROCEDŪROS

Fondo vienetai yra išleidžiami kiekvieną kartą sudarius Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį tarp investuotojo ir Valdymo įmonės bei apmokėjus šioje sutartyje nurodytą pinigų sumą į Fondo sąskaitą, nurodytą prospekto tituliniam punkte.

Sudarant Fondą Valdymo įmonės valdyba priėmė sprendimą išleisti neribotą ir neterminuotą Fondo vienetų emisiją.

22. FONDO VIENETŲ ĮSIGIJIMO SĄLYGOS IR TVARKA

22.1. Bendrosios fondo vienetų platinimo sąlygos ir tvarka

Fondo vienetai platinami platinimo vietose, nurodytose prospekto 7 punkte. Dalyvis, įsigijęs Fondo vienetų pas konkretų Platintoją, norėdamas išpirkti Fondo vienetus ar atlikti kitus veiksmus privalo kreiptis pas tą patį Platintoją.

22.2. Sutarčių su Platintojais pagrindinės nuostatos

Platintojai Fondo vienetus platina platinimo ar kitos analogiškos sutarties (toliau – Platinimo sutartis), pasirašytos su Valdymo įmone, pagrindu.

Platinimo sutartis reglamentuoja Platintojo ir Valdymo įmonės santykius, atsirandančius platinant, keičiant ir išperkant Fondo vienetus.

Platintojų atsakomybės ribos

Platinimo sutartimi Platintojas įsipareigoja teikti konsultacines paslaugas potencialiems Valdymo įmonės Fondo Dalyviams apie Valdymo įmonės valdomą Fondą, teikti investuotojams informaciją apie Fondą ir pateikti Fondo dokumentus, platinti Fondo vienetus, priimti paraišką išpirkti Fondo Dalyvių turimus Fondo vienetus ir laikantis Platinimo sutartyje numatytų terminų, pateikti Valdymo įmonei Platinimo sutartyje nurodytus ir kitus iš Dalyvio gautus dokumentus bei atlikti kitus platinimo sutartyje numatytus veiksmus.

Platintojas neprisiima jokių įsipareigojimų Fondo Dalyvių atžvilgiu, išskyrus aiškiai nurodytus Platinimo sutartyje.

Platintojas turi laikytis šio Prospekto reikalavimų bei Fondo taisyklių.

Platintojas įsipareigoja neperleisti Platinimo sutartimi suteiktų įgaliojimų dėl Platinimo sutarties vykdymo tretiesiems asmenims be išankstinio rašytinio Valdymo įmonės sutikimo. Tačiau bet kokių atveju Platintojas atsako Valdymo įmonei už bet kokią Valdymo įmonei padarytą žalą dėl to, kad trečiasis asmuo, kuriam Platintojas suteikė teisę atlikti kokius nors Platinimo sutartyje numatytus pažeidė teisės aktų reikalavimus. Už teisės aktuose ir platinimo sutartyje numatytų įsipareigojimų pažeidimą Platintojas atsako teisės aktų nustatyta tvarka.

22.3. Akcijų pasirašymo tvarka

22.4. Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutarčių sudarymo ir vykdymo tvarka

Dalyvis Fondo vienetų gali įsigyti:

- per Platintojus, nurodytus Prospekto 7 punkte jų darbo dienomis ir valandomis, paprasta rašytine forma sudarydamas Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį su Fondo Platintoju;
- naudojantis Platintojo, nurodyto Prospekto 7 punkte internetinės bankininkystės ar jai prilyginama elektronine sistema, jei Dalyvis yra sudaręs elektroninių paslaugų teikimo sutartį su šiuo Platintoju;
- pateikiant nurodymą (paraišką) Platintojui, nurodytam Prospekto 7 punkte telefonu, faksimilinio ryšio ir (ar) kitomis telekomunikacijų priemonėmis, jei Dalyvis yra sudaręs tokių paslaugų teikimo sutartį su šiuo Platintoju.

Nurodymas (paraiška) pirkti Fondo vienetus, pateiktas internetinės bankininkystės sistema ir (arba) telefonu ir (arba) faksimilinio ryšio ir (ar) kitomis telekomunikacijų priemonėmis, yra prilyginamas paprastos rašytinės formos Fondo vieneto pirkimo – pardavimo sutarčiai ir sukelia tas pačias teises pasekmes.

Fondo vieneto pirkimo – pardavimo sutarčių sudarymo ir vykdymo tvarka vertybinių popierių biržoje

Dalyvis Fondo vieneto gali įsigyti NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržoje pateikdamas pavedimą bet kuriam viešosios apyvartos tarpininkui NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržos darbo dienomis ir darbo valandomis, NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržos nustatytą taisyklių tvarka.

Viešosios apyvartos tarpininkai veikia vertybinių popierių viešąją apyvartą reglamentuojančių teisės aktų ir vertybinių popierių biržos taisyklių nustatyta tvarka. Investuotojas su viešosios apyvartos tarpininku pasirašo sutartį ir pagal ją pateikia pavedimus pirkti Fondo vienetus biržoje. Už savo įsipareigojimų pagal tarpininkavimo sutartį nevykdymą arba netinkamą vykdymą sutarties šalys atsako vertybinių popierių viešąją apyvartą reglamentuojančių teisės aktų nustatyta tvarka. Fondo vieneto pirkimo sandoris sudaromas NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržos taisyklių nustatyta tvarka patenkinus per viešosios apyvartos tarpininką pateiktą pavedimą pirkti Fondo vienetus. Už viešosios apyvartos tarpininko paslaugas mokamas sutartyje su viešosios apyvartos tarpininku nustatytas komisinis mokestis.

Minimalus NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržoje įsigyjamų Fondo vieneto skaičius yra 1 (vienas) vienetas.

22.5. Fondo vieneto apmokėjimo terminas ir tvarka ir fondo vieneto pirkimo – pardavimo sutarties įsigaliojimas

Apmokėti už Fondo vienetus galima tik pinigineis lėšomis – eurais.

Dalyvis, norėdamas investuoti pinigines lėšas į Fondą, turi sumokėti pinigines lėšas už įsigyjamus Fondo vienetus į Fondo sąskaitą, nurodytą Pagrindinėje informacijoje apie kolektyvinio investavimo subjektą, arba į sąskaitą, atidarytą pas Platintoją, jei taip sutarta su Platintoju.

Minimali suma, kuri gali būti investuojama į Fondą – nenustatoma.

Fondo vieneto pirkimo – pardavimo sutartis įsigalioja tik tuo atveju, jei Dalyvis perveda pinigines lėšas į Fondo sąskaitą ne vėliau kaip per 3 darbo dienas nuo Fondo vieneto pirkimo – pardavimo sutarties sudarymo momento. Dalyviui nepervedus piniginių lėšų šioje pastraipoje nustatyta tvarka, Fondo vieneto pirkimo – pardavimo sutartis neįsigalioja ir yra anuliuojama.

Fondo vieneto apmokėjimo terminas ir tvarka Vertybinių popierių biržoje

Prieš pateikiant pavedimą pirkti Fondo vienetus į viešosios apyvartos tarpininko sąskaitą privalo būti pervestos vienetams įsigyti reikalingos lėšos arba kitaip užtikrintas mokėjimas už įsigyjamus Fondo vienetus, jeigu kitaip nenumatyta viešosios apyvartos tarpininko ir Dalyvio sutartyje.

Atsiskaitymas už įsigyjamus Fondo vienetus įvykdomas NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržos bei Dalyvio sudarytos sutarties su viešosios apyvartos tarpininku nustatyta tvarka.

Piniginių lėšų konvertavimo į fondo vienetus tvarka

Dalyviui sudarius Fondo vieneto pirkimo – pardavimo sutartį, pinigines lėšas į Fondo vienetus konvertuojamos piniginių lėšų gavimo į Fondo sąskaitą dienos kaina, jeigu pinigines lėšas į Fondo sąskaitą įskaitytos iki darbo dienos 24.00 val. Jeigu pinigines lėšas į Fondo sąskaitą gautos nedarbo dieną, jos konvertuojamos į Fondo vienetus artimiausios po piniginių lėšų įskaitymo darbo dienos kaina.

22.6. Nuosavybės teisės atsiradimo momentas

Nuosavybės teisę į Fondo vienetus Dalyvis įgyja nuo įrašo padarymo asmeninėje Fondo vieneto sąskaitoje. Įrašas Dalyvio asmeninėje Fondo vieneto sąskaitoje padaromas ne vėliau kaip per 1 darbo dieną nuo piniginių lėšų gavimo į Fondo sąskaitą.

Nuosavybės teisė į NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržoje įsigytus Fondo vienetus įgyjama nuo įrašo padarymo asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje. Įrašas asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje padaromas Dalyvio sudarytoje sutartyje su viešosios apyvartos tarpininku nustatyta tvarka.

22.7. Fondo vieneto pardavimo sustabdymo pagrindai ir tvarka

Valdymo įmonė turi teisę savo nuožiūra laikinai, iki 3 mėn., sustabdyti Fondo vieneto pardavimą.

Fondo vieneto pardavimas gali būti sustabdomas, jei:

- Fondo grynųjų aktyvų vertė padidėja daugiau kaip 20 proc. per paskutines 30 dienų;
- tai būtina siekiant apsaugoti Dalyvių interesus.

Apie Valdymo įmonės sprendimą stabdyti Fondo vieneto pardavimą nedelsiant turi būti pranešama Priežiūros institucijai, o tuo atveju, kai Fondo vienetai platinami užsienio valstybėse – ir užsienio priežiūros institucijoms, Platintojams, taip pat apie tai turi būti paskelbiama valdymo įmonės internetinėje svetainėje www.invl.com.

Nuo kitos darbo (arba vėlesnės, jeigu taip numatyta Valdymo įmonės sprendime) dienos po pranešimo apie Fondo vienetų pardavimo stabdymą pateikimo Priežiūros institucijai, o tuo atveju, kai Fondo vienetai platinami užsienio valstybėse – ir užsienio priežiūros institucijoms, Platintojams, draudžiama sudaryti Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartis.

Apie sprendimą atnaujinti Fondo vienetų pardavimą turi būti pranešama tokia pačia tvarka kaip ir apie pardavimo sustabdymą.

Fondo vienetų pardavimo Vertybinių popierių biržoje sustabdymo pagrindai ir tvarka

Prekyba NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržoje gali būti sustabdoma vertybinių popierių viešąją apyvartą reglamentuojančių teisės aktų ir biržos taisyklių nustatyta tvarka. Apie stabdomą prekybą NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržoje informuojama vertybinių popierių viešąją apyvartą reglamentuojančių teisės aktų ir biržos taisyklių nustatyta tvarka.

23. FONDO VIENETŲ IŠPIRKIMO SĄLYGOS IR TVARKA, IŠPIRKIMO SUSTABDYMO SĄLYGOS IR TVARKA

23.1. Fondo vienetų išpirkimo sąlygos

Dalyvis turi teisę bet kada pareikalauti išpirkti jo turimus Fondo vienetus:

- 7 punkte nurodytam Platintojui jo darbo dienomis ir darbo valandomis pateikęs nustatytos formos paraišką išpirkti Fondo vienetus (toliau šiame punkte Paraiška);
- naudojantis Platintojo, nurodyto Prospekto 7 punkte, internetine bankininkyste ar jai prilyginama elektronine sistema, jei Dalyvis yra sudaręs elektroninių paslaugų teikimo sutartį su šiuo Platintoju.
- pateikiant nurodymą (paraišką) Platintojui, nurodytam Prospekto 7 punkte telefonu, faksimilinio ryšio ir (ar) kitomis telekomunikacijų priemonėmis jei Dalyvis yra sudaręs tokių paslaugų teikimo sutartį su šiuo Platintoju.

Nurodymas (paraiška) išpirkti Fondo vienetus, pateiktas internetinės bankininkystės sistema ir (arba) telefonu, ir (arba) faksimilinio ryšio ir (ar) kitomis telekomunikacijų priemonėmis, yra prilyginamas paprastos rašytinės formos Paraiškai ir sukelia tas pačias teises pasekmes.

Paraišką išpirkti Fondo vienetus, bendrosios jungtinės nuosavybės teise priklausančius sutuoktiniams, turi teisę pateikti vienas iš sutuoktinių, tik turėdamas kito sutuoktinio išduotą įgaliojimą, kuris gali būti ir paprastos rašytinės formos.

Fondo vienetai išperkami Paraiškos gavimo dienos kaina, jeigu Platintojas Paraišką gauna šiame punkte numatytais būdais darbo dienomis iki 24.00 val. Jeigu Paraiška gauta ne darbo dieną, Fondo vienetai išperkami artimiausios po paraiškos gavimo darbo dienos kaina.

Dalyvis, prieš pateikdamas Valdymo įmonei paraišką išpirkti NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržoje arba pas kitus 7 p. nurodytus Platintojus (išskyrus pačią Valdymo įmonę) įsigytus Fondo vienetus, privalo pervesti Fondo vienetus nemokestiniu pavedimu Fondo dalyvių sąskaitų tvarkytojui. Nurodymą pervesti Fondo vienetus Dalyvis turi pateikti viešosios apyvartos tarpininkui, kuris apskaito NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržoje Dalyvio įsigytus Fondo vienetus, arba tam Platintojui, per kurį įsigijo Fondo vienetus.

Fondo vienetų pardavimo Vertybinių popierių biržoje sąlygos ir tvarka

Fondo vienetai gali būti parduodami NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržoje šios biržos veiklą reglamentuojančių teisės aktų nustatyta tvarka šios biržos darbo dienomis ir darbo valandomis. Pavedimus parduoti Fondo vienetus antrinėje rinkoje Dalyvis gali pateikti bet kuriam viešosios apyvartos tarpininkui.

Minimalus NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržoje parduodamų Fondo vienetų skaičius yra 1 (vienas) vienetas.

23.2. Paraiškos išpirkti Fondo vienetus pateikimo tvarka yra pateikiama Prospekto 23.1. papunktyje.

23.3. Atsiskaitymo su Dalyviu už išpirktus fondo vienetus sąlygos ir tvarka

Valdymo įmonė už išpirktus Fondo vienetus su Dalyviu atsiskaito ne vėliau kaip per 7 kalendorines dienas nuo Paraiškos gavimo dienos, jei nėra sustabdomas Fondo vienetų išpirkimas. Pinigai už išpirktus Fondo vienetus pervedami į Paraiškoje nurodytą Dalyvio sąskaitą.

Už NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržoje parduotus Fondo vienetus atsiskaitoma NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržos bei Dalyvio sudarytos sutarties su viešosios apyvartos tarpininku nustatyta tvarka. Viešosios apyvartos tarpininkas vertybinių popierių viešąją apyvartą reglamentuojančių teisės aktų ir biržos taisyklių nustatyta tvarka atsako už tai, kad atsiskaitymai būtų atlikti laiku ir tinkamai. Už viešosios apyvartos tarpininko paslaugas mokamas sutartyje, sudarytoje su viešosios apyvartos tarpininku, nustatytas komisinis mokestis.

23.4. Atsiskaitymo su Fondo Dalyviais už išpirktus Fondo vienetus terminai

Už išpirktus Fondo vienetus Valdymo įmonė su Dalyviu atsiskaito ne vėliau kaip per 7 (septynias) kalendorines dienas nuo Paraiškos gavimo dienos, jei nėra sustabdomas Fondo vienetų išpirkimas. Pinigai už išpirktus Fondo vienetus pervedami į Paraiškoje nurodytą Dalyvio sąskaitą.

Už NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržoje parduotus Fondo vienetus atsiskaitoma NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržos bei Dalyvio sudarytos sutarties su viešosios apyvartos tarpininku nustatyta tvarka. Viešosios apyvartos tarpininkas vertybinių popierių viešąją apyvartą reglamentuojančių teisės aktų ir biržos taisyklių nustatyta tvarka atsako už tai, kad atsiskaitymai būtų atlikti laiku ir tinkamai. Už viešosios apyvartos tarpininko paslaugas mokamas sutartyje, sudarytoje su viešosios apyvartos tarpininku, nustatytas komisinis mokestis.

23.5. Pareikalavimo išpirkti Fondo vienetus pasekmės Dalyviui

Dalyvis netenka visų Fondo vienetų suteikiamų teisių (tame tarpe ir nuosavybės teisės), išskyrus teisę gauti pinigus už išperkamus Fondo vienetus, nuo Paraiškos išpirkti Fondo vienetus pateikimo Platintojui momento. Nuo Paraiškos išpirkti Fondo vienetus gavimo dienos, Valdymo įmonė įgyja pareigą atsiskaityti su Dalyviu už Paraiškoje nurodytus išpirkti Fondo vienetus.

Dalyvis nebelaikomas Fondo dalyviu nuo to momento, kai Valdymo įmonei pateikia paraišką išpirkti jo turimus Fondo vienetus ir Valdymo įmonė atlieka įrašus apie parduotus Fondo vienetus jo asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje.

Dalyvis, pateikęs pavedimą parduoti NASDAQ Vilnius Vertybinių popierių biržoje įsigytus Fondo vienetus, įgyja teisę reikalauti visos už parduotus vienetus gautinos sumos, atskaičiavus viešosios apyvartos tarpininkui mokėtiną komisinį mokestį, ir pareigą perleisti nuosavybės teisę į parduodamus Fondo vienetus.

Dalyvis nebelaikomas Fondo Dalyviu nuo to momento, kai jo asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje atliekamas įrašas apie parduotus Fondo vienetus, sutartyje su viešosios apyvartos tarpininku nustatyta tvarka.

23.6. Fondo vienetų išpirkimo sustabdymo pagrindai ir tvarka

Teisę sustabdyti Fondo vienetų išpirkimą ne ilgiau kaip 3 mėnesiams per metus turi Valdymo įmonė ir Priežiūros institucija.

Fondo vienetų išpirkimas gali būti sustabdomas, jei:

- tai būtina siekiant apsaugoti Dalyvių interesus nuo galimo Fondo nemokumo ar išpirkimo kainos kritimo esant nepalankiai finansinių priemonių rinkos padėčiai ir sumažėjus Fondo investicijų portfelio vertei;
- nepakanka pinigų išmokėti už išperkamus ir/ar keičiamus Fondo vienetus, o turimų finansinių priemonių pardavimas (realizavimas) būtų nuostolingas;
- tokią poveikio priemonę pritaiko Priežiūros institucija.

Nuo sprendimo sustabdyti Fondo vienetų išpirkimą priėmimo momento draudžiama priimti paraiškas išpirkti, keisti šio Fondo vienetus, atsiskaityti už Fondo vienetus, kuriuos išpirkti, keisti buvo pareikalauta iki sprendimo sustabdyti išpirkimą priėmimo.

Apie Fondo vienetų išpirkimo sustabdymą nedelsiant raštu turi būti pranešama Priežiūros institucijai, o tuo atveju, kai Fondo vienetai platinami užsienio valstybėse – ir užsienio priežiūros institucijoms, Platintojams, per kuriuos vykdomos išpirkimo operacijos, taip pat apie tai turi būti paskelbiama valdymo įmonės internetinėje svetainėje www.invl.com bei dienraštyje "Verslo žinios", o investuotojams, ketinantiems pateikti paraišką įsigyti tokio Fondo vienetų ar akcijų, Valdymo įmonė privalo apie išpirkimo sustabdymą pranešti raštu.

Jei sprendimą sustabdyti Fondo vienetų išpirkimą priėmė Priežiūros institucija, teisę jį atnaujinti turi tik Priežiūros institucija arba teismas ar administracinių ginčų komisija, panaikinę tokį sprendimą. Kitais atvejais tokią teisę turi ir Valdymo įmonė.

Apie sprendimą atnaujinti Fondo vienetų išpirkimą turi būti pranešama tokia pačia tvarka kaip ir apie išpirkimo sustabdymą.

Fondo vienetų pardavimo Vertybinių popierių biržoje sustabdymo pagrindai ir tvarka

Prekyba NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržoje gali būti sustabdoma vertybinių popierių viešąją apyvartą reglamentuojančių teisės aktų ir biržos taisyklių nustatyta tvarka. Apie stabdomą prekybą NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržoje informuojama vertybinių popierių viešąją apyvartą reglamentuojančių teisės aktų ir biržos taisyklių nustatyta tvarka.

23.7. Investuotojų informavimo apie sprendimą sustabdyti fondo vienetų išpirkimą būdai ir tvarka yra pateikiama Prospekto 23.6. papunktyje.

23.8. Fondo vienetų keitimas

Fondo vienetų keitimas į kito fondo vienetus negalimas.

24. FONDO VIENETŲ PARDAVIMO IR IŠPIRKIMO KAINOS NUSTATYMO TAISYKLĖS

24.1. Fondo GA vertė ir Fondo vieneto vertė yra skaičiuojama kiekvieną darbo dieną pagal Priežiūros institucijos patvirtintą grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką ir Valdymo įmonės valdybos patvirtintus Valdymo įmonės valdomų fondų Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką ir procedūras.

24.2. Fondo vieneto pardavimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertės ir taikomo platinimo mokesčio, nurodyto prospekto 17 punkte, sumai. Platinimo mokestis yra skirtas Fondo vienetų platinimo išlaidoms padengti. Jis į GA vertės skaičiavimus nėra įtraukiamas.

Fondo vieneto išpirkimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertei. Išpirkimo kaina išpirkimo sąnaudomis nėra mažinama.

24.3. Einamosios dienos fondo GA ir Fondo vieneto vertė yra apskaičiuojama ir paskelbiama iki kitos darbo dienos 14.00 val. internetinėje svetainėje www.invl.com.

NASDAQ Vilnius birža savo taisyklių ir kitų teisės aktų nustatyta tvarka skelbia Fondo vienetai tenkančią Fondo GA vertę, biržoje prekiaujamų Fondo vienetai skaičiaus pasikeitimą ir kitą biržos taisyklėse nurodytą informaciją.

24.4. ---

25. VEIKSNIAI, GALINTYS TURĖTI ĮTAKOS PLATINIMUI

Fondo vienetai platinimui įtakos gali turėti teisės aktų pasikeitimai bei nenugalimos jėgos (*force majeure*) aplinkybės, numatytos Lietuvos Respublikos teisės aktuose.

IV. INFORMACIJA APIE INVESTICIJAS IR RIZIKOS RŪŠIS

26. FONDO VEIKLOS ISTORIJA

Fondas sudarytas 2005 m. gruodžio mėn. 8 d., kai Priežiūros institucija pritarė Fondo sudarymo dokumentams. Pirmoji Fondo grynujų aktyvų vertės skaičiavimo data – 2005 m. gruodžio mėn. 15 d.

26.1. Metinė grynoji investicijų grąža* (procentais ir absoliučiu dydžiu (investicijos vertė eurais, investavus metų pradžioje 1 EUR)), grynujų aktyvų vertės ir grynujų aktyvų vertės, tenkančios vienam Fondo vienetai bei lyginamojo indekso grąžos (procentais) palyginimas:

Metai	Metinė grynoji investicijų grąža, %	Metinė grynoji investicijų grąža	GA vertė metų pabaigai, mln. EUR	GA vertė, tenkanti vienam Fondo vienetai, metų pabaigai, EUR	Fondo inv. Vieneto vertės pokytis, %	Lyginamojo indekso grąža, %
2005	3,10	1,031	0,28	29,5149	1,90	4,01
2006	21,00	1,210	2,51	35,7160	21,04	17,58
2007	2,6	1,026	1,85	36,6404	2,58	-7,15
2008	-63,31	0,367	0,63	13,7455	-62,47	-67,04
2009	38,91	1,381	0,53	19,5036	41,82	45,68
2010	43,34	1,433	1,27	28,7541	47,44	71,92
2011	-21,59	0,784	0,89	23,0809	-19,72	-18,42
2012	-1,35	0,987	0,61	23,3098	1,00	21,85
2013	10,03	1,100	2,07	25,5004	9,40	13,17
2014	-5,11	0,949	2,06	24,0199	-5,81	-4,41
2015	7,69	1,077	1,75	25,8503	7,69	11,25
2016	26,78	1,268	3,21	32,7029	26,51	22,75
2017	19,13	1,191	10,58	38,8865	18,91	20,04
2018	-10,05	0,900	6,60	34,9258	-10,19	-6,45
2019	7,48	1,075	4,13	37,4405	7,20	12,45

*Skaičiuojant investicijų grąžą, nėra įtraukiamas Fondo platinimo ir / arba keitimo mokestis, todėl realiai tenkanti grąža dėl šių mokesčių įtakos yra mažesnė.

26.2. Grynujų aktyvų vertės ir grynujų aktyvų vertės, tenkančios vienam investiciniam vienetai, 10 metų laikotarpio palyginimas pateiktas 26.1 punkte.

26.3. Vidutinė grynoji investicijų grąža, %:



Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
4,82	9,48	6,17	1,15

26.4. Atkreipiame jūsų dėmesį, kad ankstesnė Fondo veikla negarantuoja ateities rezultatų.

26.5. Fondo lyginamasis indeksas:

Nuo 2007 m. sausio 1 d. iki dabar – *OMX Baltic Benchmark Capped Gross Index*

Nuo 2005 m. gruodžio 15 d. – *OMX BALTIX*

Fondo veiklos rezultatų palyginimas su lyginamojo indekso reikšmės kitimu per atitinkamą laikotarpį yra pateiktas 26.1 punkte.

26.6. Skačiuojant investicijų grąžą, nėra įtraukiamas Fondo platinimo mokestis, todėl realiai tenkanti grąža dėl šio mokesčio įtakos yra mažesnė.

Pavyzdys, iliustruojantis mokesčių įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai. Sakykime, kad į Fondą buvo investuota 3.000 EUR, ir kad metinė investicijų grąža – 5%. Tuomet, esant dabartiniams atskaitymų lygiui, investuotojas atgautų:

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų*	136	306	501	1.119
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3.150	3.473	3.829	4.887
Sukaupta suma, esant dabartiniams atskaitymų lygiui	3.014	3.167	3.328	3.768

27. INVESTICIJŲ PORTFELIO SUDĖTIS

Turto rūšys, į kurias investuojama	Turto rūšys, į kurias gali būti investuojamas Fondo turtas, nurodytos šio prospekto 3 skyriuje.
Vertybinių popierių biržų oficialieji prekybos sąrašai, reguliuojamos rinkos	Lietuva, Latvija, Estija: Nasdaq Baltic (www.nasdaqbaltic.com); Danija, Švedija, Suomija: Nasdaq Nordic (www.nasdaqnordic.com); Norvegija: Oslo vertybinių popierių birža (www.oslobors.no); Lenkija: Varšuvos vertybinių popierių birža (www.gpw.pl); D. Britanija: Londono vertybinių popierių birža: (www.londonstockexchange.com); Vokietija: Deutsche Börse Xetra (www.xetra.com).

28. FONDO TIKSLAI IR INVESTAVIMO POLITIKA

Finansiniai tikslai, tikslų apibūdinimas	Fondas investuos į Baltijos šalių ir Šiaurės Europos šalių bei Lenkijos, Didžiosios Britanijos ir Vokietijos rinkose kotiruojamas akcijas, siekdamas maksimalaus turto prieaugio Fondo dalyvių naudai, prisiimdamas vidutinį ir aukštesnį rizikos lygį.
Investavimo politika	Investicijų kryptys: pagrindinė Fondo investicijų kryptis – Baltijos šalyse (Lietuvoje, Latvijoje ir Estijoje) savo verslą vystančių bendrovių nuosavybės vertybiniai popieriai (akcijos). Investicijų specializacija: Fondas savo veiklą ribos Baltijos ir Šiaurės Europos šalių geografine zona, investuodamas tik Lietuvos Respublikoje ir šio prospekto 27 punkte nurodytose valstybėse. Fondo specializacijos pramonės šakoje ar investavimo stiliuje nėra. Investavimo objektai: į Lietuvos, Latvijos ir Estijos biržose kotiruojamų bendrovių akcijas investuojama ne mažiau kaip 50 procentų Fondo grynųjų aktyvų. Likusi Fondo grynųjų aktyvų dalis gali būti investuojama į bendrovių, vystančių dalį savo veiklos

Baltijos šalyse, akcijas, kurios kotiruojamos kitose rinkose, nurodytose šio prospekto 27 punkte, taip pat į kitas investavimo priemones, nurodytas Fondo taisyklių 2.2 punkte.

Fondo turtas gali būti investuojamas ir į kitų kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių Baltijos šalyse, Fondo vienetus. Fondo dalis, investuota į kitų KIS investicinius vienetus, negali viršyti 20 procentų Fondo grynujų aktyvų.

Investicijų likvidumui palaikyti Fondo turtas gali būti investuojamas tiek į vyriausybių, tiek ir į įmonių skolos vertybinius popierius. Fondo dalis, investuota į įmonių skolos vertybinius popierius, negali viršyti 25 procentų Fondo grynujų aktyvų. Dalis Fondo turto gali būti laikoma ir pinigais ar investuota į pinigų rinkos priemones tam, kad sumažinti Fondo riziką rinkos svyravimų metu ar laukiant palankios progos akcijoms įsigyti.

Lyginamasis indeksas: Fondo veiklos rezultatų įvertinimui yra numatytas lyginamasis indeksas – Nasdaq Baltijos šalių vertybinių popierių biržos skaičiuojamas indeksas „OMX Baltic Benchmark Capped Gross Index“. Šį nuosavybės vertybinių popierių gražos indeksą sudaro trijų Baltijos šalių – Lietuvos, Latvijos ir Estijos – visų pramonės ir paslaugų sektorių likvidžiausios ir didžiausią rinkos kapitalizaciją turinčios bendrovių akcijos. Indeksas nėra sudėtinis. Daugiau informacijos apie lyginamąjį indeksą rasite internetinėje svetainėje www.invl.com, www.nasdaqbaltic.com ir kituose šaltiniuose. Indekso Bloomberg trumpinys (angl. *ticker*): „OMXBBCPG Index“.

Fondo turtas investuojamas į pakankamai likvidžius vertybinius popierius. Tikimybė, kad įvyks reikšmingi Fondo grynujų aktyvų vertės pasikeitimai, egzistuoja tik esant dideliems visos rinkos svyravimams.

Fondas orientuosis į ilgalaikes investicijas. Fondo investicijų portfelio valdymo metodas pagrįstas patrauklių ekonomikos sektorių bei įmonių identifikavimu. Fondo valdytojai aktyviai vertins ir realizuos naujas investavimo idėjas.

Fondo turtą valdanti Valdymo įmonė gali imti trumpalaikes (iki 3 mėnesių trukmės) paskolas, kurios gali sudaryti iki 10 procentų Fondo grynujų aktyvų vertės. Paskolos gali būti imamos, jei tai būtina likvidumui palaikyti. Tai nereiškia draudimo skolintis užsienio valiutą, už kurią perkami perleidžiamieji vertybiniai popieriai ar pinigų rinkos priemonės, jeigu paskolos gražinimui užtikrinti paskolos davėjui perduodama ne mažesnė suma kita valiuta.

Fondo portfelio sudėtis atitinka bendras teisės aktų nustatytas taisykles ir apribojimus.

29. FONDO TIPINIO INVESTUOTOJO APIBŪDINIMAS

Tipinis Fondo klientas yra nedidelę investavimo patirtį arba bazines žinias ir bendrą supratimą apie investicinius fondus, akcijas ir joms būdingas rizikas turintis neprofesionalus investuotojas, kuris gali prisiimti reikšmingos dalies (iki 60 proc.) investuoto kapitalo praradimo riziką, investuojantis su tikslu auginti investicijas ir planuojantis investuoti iki 5 metų.

Fondas gali būti netinkamas klientui, kuris negali prarasti investuoto kapitalo, pageidauja iš anksto žinomos gražos arba planuojamas investicijų laikotarpis trumpesnis nei 3 metai.

Fondas gali būti platinamas visais būdais, t.y. pavedimo vykdymo paslaugos (angl. *“execution only”*) būdu, taip siūlant ar rekomenduojant bei valdant investicijas pagal portfelio valdymo sutartį.

30. INVESTICINĖ RIZIKA IR JOS VALDYMAS

30.1 Investicijų rizika

SPECIFINĖ RIZIKA:

Specifinė rizika – tai vertybinių popierių, esančių Fondo investicijų portfelyje, kainos pasikeitimo rizika dėl veiksnių, susijusių su tų vertybinių popierių emitentu.

Siekiant sumažinti šią riziką, Fondo investicijų portfelis bus diversifikuotas, taip pat ir investuojant į įmonių, veikiančių įvairiose pramonės šakose, nuosavybės vertybinius popierius.

RINKOS SVYRAVIMŲ RIZIKA:

Rinkos svyravimų rizika – tai pagrindinė rizika, įtakojanti šios ekonominės veiklos rūšies įmones, tiesiogiai veikianti Fondo investicinio portfelio verčių pokyčius. Vertybinių popierių rinkoje galimi kritimai ir kilimai.

Norint apsaugoti nuo staigių rinkos svyravimų, bus siekiama Fondo lėšas investuoti ilgesniam laikotarpiui bei investuoti į geras ateities perspektyvas turinčius vertybinius popierius. Vis dėlto, egzistuoja neigiamų makroekonominių pokyčių galimybė, kas turėtų įtakos visai vertybinių popierių rinkai.

RINKOS LIKVIDUMO RIZIKA:

Dėl sąlyginio Lietuvos Respublikos bei kai kurių kitų šalių kapitalo rinkos mažumo, iškilus būtinybei skubiai parduoti įsigytus vertybinius popierius, Fondas gali patirti nuostolių.

Likvidumo rizika bus minimizuojama Fondo lėšas investuojant į kiek galima likvidesnius vertybinius popierius, tačiau stengiantis nepakenkti galimiems ilgalaikiams Fondo investiciniams rezultatams. Investicijos į labai likvidžius vertybinius popierius sudarys iki 50 procentų visų Fondo lėšų.

FONDO VEIKLOS RIZIKA:

Egzistuoja rizika, kad, esant staigiam paraiškų išpirkti Fondo vienetus padidėjimui, Fondas negalės laiku atsiskaityti su Fondo dalyviais už išperkamus Fondo vienetus.

Siekiant sumažinti šią riziką, Fondo lėšos bus investuojamos į kiek galima likvidesnius vertybinius popierius.

INFLIACIJOS RIZIKA:

Realus Fondo turto prieaugis gali būti mažesnis dėl infliacijos, be to, infliacija tiesiogiai veikia palūkanų normų pokyčius, kurie savo ruožtu turi įtakos Fondo investicijų portfelio vertei.

Istoriškai investicijos į nuosavybės vertybinius popierius suteikia pakankamą apsaugą nuo infliacijos.

SANDORIO ŠALIES IR ATSISKAITYMŲ RIZIKA:

Egzistuoja rizika patirti nuostolių dėl sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo finansinių įsipareigojimų.

Šią riziką bus stengiamasi minimizuoti sandorius sudarant tik su patikimomis, neprikaištingą reputaciją turinčiomis finansų institucijomis. Dauguma Fondo lėšomis sudaromų sandorių bus vykdoma laikantis atsiskaitymo vienalaikiškumo principo.

Fondo investicijų portfelis bus diversifikuotas, siekiant sumažinti vienos pozicijos ženklia įtaką visam investicijų portfeliui, tačiau garantijos, kad Fondo vertybinių popierių portfelio vertė didės, nėra.

PALŪKANŲ NORMOS RIZIKA:

Palūkanų normų pasikeitimas gali tiesiogiai įtakoti Fondo portfelyje esančių vertybinių popierių vertę.

Kadangi didžiąją Fondo investicijų portfelio dalį sudarys akcijos, tai šios rizikos tiesioginė įtaka Fondo investicijų grąžai bus minimali. Fondas neprognozuos ir nevaldys palūkanų normų rizikos.

	<p>VALIUTŲ KURSŲ SVYRAVIMAS:</p> <p>Egzistuoja rizika, jog investicijų vertę sumažins nepalankūs valiutų kursų pokyčiai. Valiutų kursų svyravimų įtaka Fondo grynųjų aktyvų vertei bus minimali, kadangi didžioji Fondo turto dalis bus investuojama šalyse, kuriose cirkuliuoja euras arba kuriose vietinės valiutos yra susietos su euru. Fondas neturi nustatęs jokių viršutinių ar apatinių limitų investicijoms į konkrečiomis valiutomis denominuotus vertybinius popierius.</p>
30.2 Pasirinkti investicijų rizikos valdymo metodai	<p>Siekiant veiksmingai valdyti aukščiau nurodytas rizikas, Valdymo įmonė naudoja visuotinai priimtus rizikos valdymo metodus, atitinkančius Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme numatytus investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimus ir investavimo apribojimus.</p> <p>Pasirinkti investicijų rizikos valdymo metodai nurodyti 30.1 papunktyje prie konkrečios rizikos aprašymo.</p>
30.3 Galimi išvestinių priemonių panaudojimo valdant riziką rezultatai	<p>Esant nestandartinėms rinkos situacijoms, Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones valiutos ir kredito rizikai valdyti.</p>
30.4 Kur ir kaip galima gauti informaciją apie rizikas	<p>Informacija apie rizikas jų pageidaujantiems investuotojams pateikiama nemokamai darbo dienomis Valdymo įmonės buveinėje Gynėjų g. 14, 01109 Vilniuje, kreipiantis telefonu +370 700 55959 ar el. paštu info@invl.com, interneto svetainėje www.invl.com ir pas visus Fondo platintojus.</p>

31. INVESTICIJŲ KONSULTANTAI

--

V. INFORMACIJA APIE FINANSUOJANTĮJĮ IR FINANSUOJAMĄJĮ KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTUS

32. – 38.

--

VI. VALDYMAS

39. VALDYMO SCHEMA

--

40. VALDYMO ORGANAI

--

41. VISUOTINIS AKCININKŲ SUSIRINKIMAS

--

42. VALDYMO ORGANŲ, STEBĖTOJŲ TARYBOS NARIAI

--

43. INFORMACIJA APIE VALDYMO ĮMONĘ

43.1 Valdymo įmonės visas pavadinimas, buveinė, įmonės kodas, įmonės rūšis, leidimo verstis valdymo veikla numeris, atlyginimo valdymo įmonei apskaičiavimo būdai	<p>UAB „INVL Asset Management“ Gynėjų g. 14, 01109 Vilnius 126263073 Uždaroji akcinė bendrovė 2004 m. sausio 15 d. Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos išduota licencija Nr. VĮK-005</p>
---	---

	<p>Atlyginimo Valdymo įmonei dydis ir apskaičiavimo būdas aprašyti šio prospekto 17 punkte.</p>
<p>43.2 Įmonės vadovų pavardės, informacija apie įmonės vadovų veiklą kitose įmonėse, įstaigose, organizacijose</p>	<p>Laura Križinauskienė – Valdymo įmonės generalinė direktorė. Dalyvavimas kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje:</p> <ul style="list-style-type: none"> - UAB FMĮ „INVL Finasta“ – valdybos narė; - IPAS „INVL Asset Management“ (Latvia) – Stebėtojų tarybos narė; - AS „INVL atklatais pensiju fonds“ (Latvia) – Stebėtojų tarybos narė. <p>Darius Šulnis – Valdymo įmonės valdybos pirmininkas. Dalyvavimas kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje:</p> <ul style="list-style-type: none"> - AB „INVL Baltic Farmland“ – valdybos narys; - AB „Invalda INVL“ – valdybos narys ir prezidentas; - UAB „Litagra“ – valdybos narys; - AB Šiaulių bankas – stebėtojų tarybos narys. <p>Nerijus Drobavičius – Valdymo įmonės valdybos narys, Privataus kapitalo partneris. Dalyvavimas kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje:</p> <ul style="list-style-type: none"> - UTIB „INVL Technology“ – investicinio komiteto narys; - UAB „Inservis“ – valdybos pirmininkas; - UAB Įmonių grupė „Inservis“ – valdybos pirmininkas; - UAB „Jurita“ – valdybos pirmininkas; - UAB „BSGF Sanus“ – direktorius; - UAB „InMedica“ – valdybos pirmininkas; - UAB „Montuotojas“ – Stebėtojų tarybos narys. <p>Vytautas Plunksnis – Valdymo įmonės valdybos narys, Privataus kapitalo padalinio vadovas. Dalyvavimas kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje:</p> <ul style="list-style-type: none"> - UTIB „INVL Technology“ – investicinio komiteto narys; - UAB „Algoritimų sistemos“ – valdybos pirmininkas; - UAB „NRD Systems“ – valdybos narys; - UAB NRD CS – valdybos narys; - „NRD Companies“ AS – valdybos narys; - „Norway Registers Development“ AS (Norway) – valdybos narys; - Investuotojų asociacija – valdybos pirmininkas; - UAB „Montuotojas“ – Stebėtojų tarybos pirmininkas; - „Moldova-Agroindbank“ – stebėtojų tarybos narys.
<p>43.3 Sutarties su Valdymo įmone esminės nuostatos, galinčios būti svarbios vertybinių popierių savininkams</p>	<p>–</p>
<p>43.4 Nurodyti, ar valdymo įmonė įsteigta kitoje valstybėje narėje nei suderintojo kolektyvinio investavimo subjekto buveinės valstybė narė</p>	<p>–</p>
<p>43.5 Kiti Valdymo įmonės valdomi subjektai, jų investavimo strategija</p>	<p>UAB „INVL Asset Management“ šiuo metu taip pat valdo 1 (vieną) suderintąjį sudėtinį investicinį fondą, kurį sudaro 3 (trys) subfondai, 1 (vieną) specialųjį sudėtinį investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinį fondą ir 1 (vieną) subfondą jame, 2</p>

(dvi) specialiąsias uždaro tipo privataus kapitalo investicines bendroves, 2 (du) uždarojo tipo sudėtinius informuotiesiems investuotojams skirtus investicinius fondus ir juose 3 (tris) bei 1 (viena) subfondus, 1 (viena) uždaro tipo profesionaliesiems investuotojams skirtą investicinį fondą, 8 (aštuonis) II pakopos pensijų fondus bei 5 (penkis) III pakopos pensijų fondus. Žemiau pateikiamas detalesnis valdomų produktų aprašymas.

INVESTICINIAI FONDAI

- „INVL sudėtinis fondas“ – suderintasis sudėtinis investicinis fondas, kurį sudaro 3 subfondai:
- **INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas** („INVL sudėtinis fondas“) – lėšos investuojamos į pagal kredito analizę perspektyviausių besivystančios Europos vyriausybių ir įmonių skolos vertybinius popierius. Subfonde valdytojai derina rizikingesnes (įmonių obligacijos) ir saugesnes (vyriausybių obligacijos) investicijas siekiant užtikrinti tolygią investicijų grąžą. Subfondo tikslas – užtikrinti subalansuotą subfondo turto augimą.
- **INVL Rusijos TOP20 subfondas** („INVL sudėtinis fondas“) – investicijos koncentruotai pasiskirsčiusios tarp 15 – 25 Rusijos patraukliausiai subfondo valdytojų įvertintų bendrovių akcijų. Siekiant užtikrinti didžiausią dėmesį kiekvienai turimai investicijai, Subfondo turtas yra paskirstomas tarp kuo mažesnio akcijų skaičiaus, leidžiamo suderintiesiems investiciniams fondams. Fondo tikslas – siekti maksimalios investicijų į akcijas grąžos Rusijoje.
- **INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas** („INVL sudėtinis fondas“) – lėšos investuojamos į valdytojo atrinktus perspektyviausius besivystančių pasaulio šalių vyriausybių, savivaldybių ir įmonių skolos vertybinius popierius. Subfonde derinamos rizikingesnes (įmonių obligacijos) ir saugesnes (vyriausybių, savivaldybių obligacijos) investicijos siekiant užtikrinti tolygią investicijų grąžą. Subfondo tikslas – užtikrinti subalansuotą turto augimą.

SPECIALIOSIOS UŽDARO TIPO PRIVATAUS KAPITALO INVESTICINĖS BENDROVĖS

- „**INVL Technology**“ specialioji uždaro tipo privataus kapitalo investicinė bendrovė investuoja į brandžias IT įmones, dirbančias sprendimų stambiam verslui ir valstybiniam sektoriui srityse, turinčias gamybinių pajėgumų Baltijos šalyse bei Rytų ir Vidurio Europoje ir sinergijos potencialą bendradarbiaujant su kitomis „INVL Technology“ įmonėmis.
- „**INVL Baltic Real Estate**“ specialioji uždaro tipo privataus kapitalo investicinė bendrovė investuoja į komercinės paskirties nekilnojamąjį turtą – verslo centrus bei gamybos, sandėliavimo paskirties nekilnojamojo turto objektus Lietuvoje bei Latvijoje. Visi objektai duoda nuomos pajamas, dauguma turi tolimesnio vystymo perspektyvas.

INFORMUOTIESIEMS INVESTUOTOJAMS SKIRTI INVESTICINIAI FONDAI

- „**INVL Alternative Assets Umbrella Fund**“ – uždarojo tipo sudėtinis informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas, kurį sudaro 3 subfondai:

„**INVL Baltijos miškų fondas I**“ investuoja į produktyvius įvairaus amžiaus ir būklės miškus. Planuojama, kad fondo investicinę grąžą sudarys trys šaltiniai: miško kirtimas, medienos kainų pokytis, pridėtinės vertės kūrimas konsoliduojant pavienius mažus sklypus į kokybišką miškų masę bei investuojant į būtinąją miško priežiūrą.

„**INVL Special Opportunities Fund**“ netiesiogiai investuoja į didžiausio Moldovos banko „Moldova-Agroindbank“ (MAIB) akcijas.

„**INVL Baltic Sea Growth Capital Fund**“ investuos į 2018 m. birželį įsteigtą „INVL Baltic Sea Growth Fund“ ir suteiks galimybę į pastarąjį fondą netiesiogiai investuoti

ir fiziniams asmenims, atitinkantiems informuotiesiems investuotojams keliamus reikalavimus.

- **„INVL Alternative Assets Umbrella Fund II“** - uždarojo tipo sudėtinis informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas, kurį sudaro 1 subfondas:

„INVL Partner Energy and Infrastructure Fund“ visą turtą investuoja į investicijų valdymo bendrovės „Lords LB Asset Management“ valdomą uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtą investicinį fondą „Energy and Infrastructure SME Fund“.

PROFESIONALIESIEMS INVESTUOTOJAMS SKIRTI INVESTICINIAI FONDAI

„INVL Baltic Sea Growth Fund“ investuoja į vidutinio dydžio, patrauklaus rizikos ir gražos santykio bendroves, suteikdamas joms kapitalą tolimesniam augimui. Fondas siekia suformuoti diversifikuotą Baltijos jūros regiono bendrovių portfelį ir orientuosis į plėtros kapitalo, įmonių išpirkimo ir „investuok ir vystyk“ investicijas.

II PAKOPOS PENSIJŲ FONDAI

- **INVL pensija 1954-1960** yra gyvenimo ciklo fondas, kuris investuoja į akcijas, kol jo dalyviams sukanka 48 metai. Likus 17 metų iki pensijos, fondas pradeda mažinti akcijų ir didinti obligacijų dalį. Sulaukus 64 metų siekiama akcijų dalis fonde pasiekia 10 proc., tačiau gali svyruoti nuo 0 iki 20 proc.
- **INVL pensija 1961-1967** yra gyvenimo ciklo fondas, kuris investuoja į akcijas, kol jo dalyviams sukanka 48 metai. Likus 17 metų iki pensijos, fondas pradeda mažinti akcijų ir didinti obligacijų dalį. Sulaukus 64 metų siekiama akcijų dalis fonde pasiekia 10 proc., tačiau gali svyruoti nuo 0 iki 20 proc.
- **INVL pensija 1968-1974** yra gyvenimo ciklo fondas, kuris investuoja į akcijas, kol jo dalyviams sukanka 48 metai. Likus 17 metų iki pensijos, fondas pradeda mažinti akcijų ir didinti obligacijų dalį. Sulaukus 64 metų siekiama akcijų dalis fonde pasiekia 10 proc., tačiau gali svyruoti nuo 0 iki 20 proc.
- **INVL pensija 1975-1981** yra gyvenimo ciklo fondas, kuris investuoja į akcijas, kol jo dalyviams sukanka 48 metai. Likus 17 metų iki pensijos, fondas pradeda mažinti akcijų ir didinti obligacijų dalį. Sulaukus 64 metų siekiama akcijų dalis fonde pasiekia 10 proc., tačiau gali svyruoti nuo 0 iki 20 proc.
- **INVL pensija 1982-1988** yra gyvenimo ciklo fondas, kuris investuoja į akcijas, kol jo dalyviams sukanka 48 metai. Likus 17 metų iki pensijos, fondas pradeda mažinti akcijų ir didinti obligacijų dalį. Sulaukus 64 metų siekiama akcijų dalis fonde pasiekia 10 proc., tačiau gali svyruoti nuo 0 iki 20 proc.
- **INVL pensija 1989-1995** yra gyvenimo ciklo fondas, kuris investuoja į akcijas, kol jo dalyviams sukanka 48 metai. Likus 17 metų iki pensijos, fondas pradeda mažinti akcijų ir didinti obligacijų dalį. Sulaukus 64 metų siekiama akcijų dalis fonde pasiekia 10 proc., tačiau gali svyruoti nuo 0 iki 20 proc.
- **INVL pensija 1996-2002** yra gyvenimo ciklo fondas, kuris investuoja į akcijas, kol jo dalyviams sukanka 48 metai. Likus 17 metų iki pensijos, fondas pradeda mažinti akcijų ir didinti obligacijų dalį. Sulaukus 64 metų siekiama akcijų dalis fonde pasiekia 10 proc., tačiau gali svyruoti nuo 0 iki 20 proc.
- **INVL pensijų turto išsaugojimo fondas.** Fondas yra skirtas pensinio amžiaus sulaukusių asmenų lėšoms. Fondo tikslas – išsaugoti sukaupto turto perkamąją galią ilguoju laikotarpiu, todėl ne mažiau kaip 80 proc. turto investuojama į saugesnę turto klasę – obligacijas.

	<p>III PAKOPOS PENSIJŲ FONDAI</p> <ul style="list-style-type: none"> - INVL drąsus pensijų fondas investuoja į bendrovių akcijas, neapsiribojant investavimo regionais ar sektoriais. - INVL apdairus pensijų fondas investuoja lygiomis dalimis į akcijas, obligacijas bei nekilnojamąjį turtą, neapsiribojant investavimo regionais ar sektoriais. - INVL stabilus pensijų fondas investuoja į valstybių ar savivaldybių išleistas ar garantuotas obligacijas bei įmonių obligacijas. - INVL EXTREMO III 16+ pensijų fondas investuoja į įmonių akcijas, bei su jomis susijusias investicijas, neapsiribojant investavimo regionais ar sektoriais. - INVL MEDIO III 47+ pensijų fondas iki 50 proc. fondo lėšų investuoja į įmonių akcijas, ir su jomis susijusias investicijas ir ne mažiau kaip pusė turto investuoja į vyriausybių ir centrinių bankų išleistas ar jų garantuotas obligacijas, bankų indėlius ir įmonių obligacijas.
<p>43.6 Valdymo įmonės įstatinis kapitalas, pasirašyto ir apmokėto kapitalo dydis</p>	<p>Valdymo įmonės pasirašytas ir pilnai apmokėtas įstatinis kapitalas yra 5 452 000 eurų, jis padalintas į 18 800 000 paprastųjų vardinių 0,29 euro nominalios vertės akcijų.</p>
<p>43.7 Valdymo įmonės atlyginimų politikos aprašymas</p>	
<p>43.7.1 išsami informacija apie naujausią atlyginimų politiką, įskaitant, bet neapsiribojant, aprašymą, kaip apskaičiuojamas atlyginimas ir kitos išmokos; asmenų, atsakingų už atlyginimo ir kitų išmokų skyrimą, tapatybės, įskaitant atlyginimų komiteto sudėtį, kai toks komitetas yra sudarytas:</p>	<p>Valdymo įmonės yra patvirtinusi Sprendimus dėl rizikos prisiėmimo priimančių darbuotojų atlygio politiką, kuri atitinka Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo reikalavimus.</p> <p>Į darbuotojo pastovų atlygį įeina darbuotojo pareiginis mėnesinis atlyginimas ir papildomos naudos, skiriamos darbuotojui nepriklausomai nuo darbo rezultatų bei išmokamos visiems darbuotojams, atitinkantiems nustatytus kriterijus pagal Valdymo įmonėje galiojančią tvarką (pvz. pensijų įmokos į savanoriškus pensijų fondus). Pareiginis mėnesinis atlyginimas ir jo dydis nustatomas darbuotojų darbo sutartyse ir mokamas įstatymų nustatyta tvarka. Pareiginis mėnesinis atlyginimas nustatomas vadovaujantis pareigybei keliamais reikalavimais ir darbo pobūdžiu, darbuotojo kvalifikacija ir gebėjimais. Atskiriems tos pačios pareigybės darbuotojams pareiginiai mėnesiniai atlyginimai gali būti skirtingi; nustatant jo dydį, atsižvelgiama į darbuotojo kvalifikaciją, turimą patirtį ir asmeninę darbinę veiklą, ankstesnį darbuotojo dirbą bendrovėje ar su ja susijusiose bendrovėse (dukterinėje, motininėje, seserinėje bendrovėje), kitus įgūdžius ir gebėjimus; pareiginio mėnesinio atlyginimo dydį taip pat gali turėti įtakos darbo paklausa ir pasiūla darbo rinkoje.</p> <p>Greta pareiginio mėnesinio atlyginimo ar gaunamo atlygio kita forma gali būti mokama ir papildoma dalis – metinis priedas, skiriama priklausomai nuo metinio Valdymo įmonės verslo plano ir (ar) biudžeto įvykdymo, darbuotojo padalinio užsibrėžtų metinių tikslų vykdymo ir individualių darbuotojo planų ir užduočių, nurodytų darbuotojo individualiame vertinimo plane, įvykdymo. Pareiginis mėnesinis atlyginimas nustatomas taip, kad būtų užtikrinamos tinkamos pareiginio mėnesinio atlyginimo ir priedo dalių proporcijos. Pareiginis mėnesinis atlyginimas sudaro pakankamai didelę viso darbuotojui mokamo atlyginimo dalį, kad Valdymo įmonė galėtų vykdyti lanksčią skatinimo politiką</p> <p>Priedas išmokamas laikantis šių išmokėjimo terminų:</p> <ul style="list-style-type: none"> • dalis, lygi 60 proc. priedo sumos, išmokama vienu mokėjimu Generalinio direktoriaus įsakyme ar Bendrovės valdybos sprendime nustatyta tvarka ir terminais; • likusi priedo dalis (t.y. likę 40 proc. priedo dalies) išmokama darbuotojui vadovaujantis pro rata principu per tris metus, t.y. atidėta priedo dalis proporcingai paskirstoma per visą atidėjimo laikotarpį, pradedama mokėti ne anksčiau kaip po 1 metų nuo darbuotojo veiklos rezultatų vertinimo pabaigos

	<p>ir mokama kas metus, išmokant proporcingai apskaičiuotą priedo dalį. Atskirais atvejais sprendimą dėl priedo skyrimo priimančias kompetentingas Valdymo įmonės organas turi teisę nuspręsti dėl ilgesnio atidėjimo laikotarpio (paprastai ne ilgesnio kaip 5 metai), atsižvelgdamas į Valdymo įmonės ir (ar) atitinkamo kolektyvinio investavimo subjekto ar pensijų fondo verslo ciklą, veiklos pobūdį, darbuotojo prisiimamą riziką ir veiklos rezultatus bei kitus teisės aktuose numatytus kriterijus</p> <p>Darbuotojams, nepriskiriamiems prie riziką prisiimančių darbuotojų kategorijos, visa priedo suma išmokama vienu mokėjimu Generalinio direktoriaus įsakyme ar Bendrovės valdybos sprendime nustatyta tvarka ir terminais. Analogiška tvarka (t.y. netaikant aukščiau aprašyto išmokėjimo atidėjimo) riziką prisiimančioms darbuotojams gali būti išmokama ir santykinai nedidelis priedas ar jo dalis (pareiginio mėnesio atlyginimo atžvilgiu), jeigu išmokėjimo metu tai atitinka Atlyginimų politikos nuostatas ir teisės aktų reikalavimus.</p> <p>Paprastai priedas išmokama pinigais. Valdymo įmonė, vadovaudamasi proporcingumo principu, netaiko reikalavimo tam tikrą priedo dalį privalomai išmokėti finansinėmis priemonėmis. Tačiau, jeigu Valdymo įmonė sudaro tokią galimybę, priedas paties darbuotojo pasirinkimu gali būti pakeičiamas kitomis skatinimo priemonėmis – suteikiant finansines priemones ar joms lygiavertes priemones (akcijų opcionus, įmokas į privatų pensijų fondą).</p> <p>Priedas, įskaitant ir atidėtąją jo dalį, darbuotojui gali būti skiriama ir (arba) išmokama tik esant tvariai Valdymo įmonės finansinei padėčiai, atsižvelgiant į Valdymo įmonės ir (ar) jos padalinio veiklos rezultatus, ir tik tuo atveju, jeigu darbuotojo metinio individualaus vertinimo rezultatai yra teigiami.</p> <p>Atsižvelgiant į Valdymo įmonės dydį ir organizacinę struktūrą atlyginimų komitetas nėra sudaromas. Valdymo įmonės generalinio direktoriaus, vidaus auditoriaus ir kitų darbuotojų, kurių pavaldumas (atskaitomybė) pagal Valdymo įmonės valdybos patvirtintą valdymo struktūrą yra priskirtas valdybai, atlyginimą (tiek pareiginį mėnesinį atlyginimą, tiek metinius priedus) nustato (skiria) Valdymo įmonės valdyba. Visų kitų darbuotojų atlyginimą nustato Valdymo įmonės generalinis direktorius. Valdybos narių ir generalinio direktoriaus duomenys nurodyti Prospekto 43.2 punkte.</p>
43.7.2	<p>Išsami informacija apie naujausią atlyginimų nustatymo politiką, įskaitant, bet neapsiribojant, Valdymo įmonės patvirtintą Sprendimus dėl rizikos prisiėmimo priimančių darbuotojų atlygio politiką, taip pat asmenų, atsakingų už atlyginimo ir kitų išmokų skyrimą, tapatybės, yra prieinama Valdymo įmonės interneto svetainėje www.invl.com. Investuotojo prašymu jam bus nemokamai pateikta išspausdinta dokumento kopija.</p>

44. DEPOZITORIUMAS

Visas Depozitoriumo pavadinimas Įmonės kodas Buveinė Įmonės rūšis Pagrindinė veikla Vadovas	AB SEB bankas 112021238 Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius, Lietuva Akcinė bendrovė finansinių paslaugų teikimas prezidentas Raimondas Kvedaras
--	---

45. FINANSŲ TARPININKAI

Atlyginimo apskaičiavimo būdai: atlyginimas už tarpininkavimą yra ne didesnis kaip 0,75 procento nuo Fondo sudarytų sandorių vertės.



Akcinė bendrovė Šiaulių bankas	įmonės kodas buveinės adresas pagrindinė veikla sutar ties su Valdymo įmone pobūdis	112025254 Tilžės g.149, LT-76348 Šiauliai Finansinių paslaugų teikimas Akcinė bendrovė Šiaulių bankas pasirenkamas kaip pagrindinis tarpininkas sandoriams su VP
AB SEB bankas	įmonės kodas buveinės adresas pagrindinė veikla sutar ties su Valdymo įmone pobūdis	112021238 Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius, Lietuva finansinių paslaugų teikimas AB SEB bankas pasirenkamas kaip alternatyvus tarpininkas sandoriams su VP
UAB FMĮ „Orion Securities“	įmonės kodas buveinės adresas pagrindinė veikla sutar ties su Valdymo įmone pobūdis	122033915 A. Tumėno g. 4, LT-01109 Vilnius, Lietuva finansinių paslaugų teikimas UAB FMĮ „Orion Securities“ pasirenkamas kaip alternatyvus tarpininkas sandoriams su VP
InterCapital Securities Ltd	įmonės kodas buveinės adresas pagrindinė veikla sutar ties su Valdymo įmone pobūdis	122033915 Masarykova 1, 10000 Zagrebas, Kroatija finansinių paslaugų teikimas InterCapital Securities Ltd pasirenkamas kaip alternatyvus tarpininkas sandoriams su VP
WOOD & Company	įmonės kodas buveinės adresas pagrindinė veikla sutar ties su Valdymo įmone pobūdis	122033915 Namesti Republiky 1079/1a, 110 00, Praha 1 - Nove Mesto, Čekija finansinių paslaugų teikimas WOOD & Company pasirenkamas kaip alternatyvus tarpininkas sandoriams su VP

46. ADMINISTRAVIMO FUNKCIJŲ DELEGAVIMAS

Nuo 2012 m. sausio 9 d. Valdymo įmonė pavedė Dalyvių registro bei jiems priklausančių Fondo vienetų sąskaitų tvarkymą akcinei bendrovei Šiaulių bankas.

Fondo vienetų savininkų registro tvarkymas yra pavedamas Prospekto 7 skyriuje nurodytiems Fondo vienetų platintojams: UAB FMĮ „INVL Finasta“ ir užsienio platintojams, per kuriuos šie investiciniai vienetai buvo įsigyti.

Valdymo įmonė tretiesiems asmenims, turintiems teisę teikti atitinkamas paslaugas, taip pat gali deleguoti ir kitas funkcijas.

Valdymo įmonė neturi teisės pavesti kitai įmonei atlikti tiek savo valdymo funkcijų, kad iš esmės jų nebeturėtų.

Tai, kad dalis funkcijų pavesta atlikti kitai įmonei, neatleidžia Valdymo įmonės nuo atsakomybės.

47. KITA, VADOVŲ NUOMONE, SVARBI INFORMACIJA, GALINTI TURĖTI ĮTAKOS INVESTUOTOJAMS PRIMANT SPRENDIMĄ.

Fondo prospekte pateikta informacija nėra skirta JAV rezidentams kaip apibrėžta JAV vertybinių popierių įstatymo S reglamente. Investiciniai fondai aprašyti prospekte nėra registruoti pagal jokus JAV vertybinių popierių įstatymus, todėl nėra skirti parduoti JAV rezidentams ar JAV jurisdikcijoje.

--



PROSPEKTO PRIEDAS NR. 1

PAPILDOMA INFORMACIJA INVESTUOTOJAMS VOKIETIJOS FEDERACINĖJE RESPUBLIKOJE

Šiame priede pateikiama papildoma informacija, skirta potencialiems investuotojams Vokietijos Federacinėje Respublikoje. Šis priedas yra neatskiriama Prospekto dalis ir turi būti skaitomas kartu su Prospektu. Priede vartojamos sąvokos turi tokią pačią reikšmę, kaip ir Prospekte, nebent iš konteksto yra aiški kitokia reikšmė.

Informacija pateikiama šiame priede yra peržiūrima ir atnaujinama kartu su Prospekte esančia informacija. Prospekto aktualios redakcijos paskelbimo Valdymo įmonės interneto svetainėje www.invl.com data yra nurodyta Prospekto tituliname lape.

Suderintasis investicinis fondas „INVL Baltijos fondas“ yra įsteigtas Lietuvoje ir prižiūrimas Lietuvos banko. UAB „INVL Asset Management“ yra valdymo įmonė, licencijuota Lietuvoje ir prižiūrima Lietuvos banko. Valdymo įmonė yra gavusi Lietuvos banko patvirtinimą apie Prospekto ir (ar) jo pakeitimų gavimą, kas suteikia teisę Fondo vienetus platinti Prospekte nustatyta tvarka ir sąlygomis.

INFORMACIJOS TEIKĖJAS (ANGL. *INFORMATION AGENT*) VOKIETIJOJE:

FWW Fundservices GmbH

Münchener Straße 14
85540 Haar bei München
Germany

Fondo prospekto (anglų k.), taisyklių (anglų k.), pagrindinės informacijos investuotojams dokumento (anglų ar vokiečių k.), naujausių metinių ir / arba pusmetinių finansinių ataskaitų (anglų k.) popierines arba elektronines kopijas investuotojai gali nemokamai gauti pas informacijos teikėją Vokietijoje aukščiau nurodytu adresu. Taip pat, šie dokumentai yra skelbiami Valdymo įmonės interneto svetainėje www.invl.com.

Su kita pagal teisės aktus privaloma informacija ir dokumentais investuotojai gali susipažinti pas informacijos teikėją.

ATSISKAITYMŲ TARPININKAS (ANGL. *PAYING AGENT*) VOKIETIJOJE nėra skiriamas, kadangi materialūs vardiniai investicinių fondų nuosavybės sertifikatai (angl. *printed individual certificates*) nėra išduodami.

Paraiškos išpirkti Fondo vienetus Valdymo įmonei pateikiamos per Prospekte nurodytus platintojus Prospekte numatyta tvarka. Už išpirktus Fondo vienetus Valdymo įmonė atsiskaito ne vėliau kaip per 7 (septynias) kalendorines dienas nuo Paraiškos gavimo dienos, jei nėra sustabdomas Fondo vienetų išpirkimas.

Kainų skelbimas: Pirkimo, išpirkimo, keitimo kainos bei Fondo grynujų aktyvų vertės pateikiamos nemokamai pas Vokietijoje nurodytą tarpininką, pažymėtą aukščiau ir yra skelbiamos Valdymo įmonės svetainėje www.invl.com.

Platinimo mokesčio dydis: atlyginimas platintojams už Fondo vienetų platinimą yra ne daugiau kaip 5 procentai nuo investuotojo investuojamos sumos. Tikslī informacija apie platinimo mokesčio dydį suteikiama įsigyjant Fondo vienetų.

Pranešimai ir informacija Vokietijos investuotojams Vokietijos investavimo kodekso (*Kapitalanlagegesetzbuch – KAGB*) 298 (2) straipsnyje numatytais atvejais bus pateikiama patvarioje laikmenoje, kaip tai numatyta KAGB 167 straipsnyje, ir skelbiama Valdymo įmonės svetainėje www.invl.com. Visa kita informacija ir pranešimai, skirti investuotojams skelbiami Valdymo įmonės svetainėje www.invl.com.