

Atvirojo suderintojo investicinio fondo „INVL Baltijos fondas“

TAISYKLĖS

Pagrindinė informacija apie kolektyvinio investavimo subjektą:

| | |
|-----------------------------|--|
| Pavadinimas | Atvirasis suderintasis investicinis fondas „INVL Baltijos fondas“ (angl. <i>Open-ended Harmonized investment fund “INVL Baltic Fund”</i>) (toliau – Fondas) |
| Įstatyminė veiklos forma | Suderintasis investicinis fondas, neturintis juridinio asmens teisių |
| Tipas | Atvirojo tipo sudėtinis investicinis fondas |
| Fondo valiuta | Eurai (EUR) |
| Veiklos pradžios data | 2005 m. gruodžio mėn. 8 d. Pirmoji Fondo GAV skaičiavimo data – 2005 m. gruodžio mėn. 15 d. |
| Veiklos trukmė | Neterminuota |
| Valdymo įmonės pavadinimas | UAB „INVL Asset Management“, (toliau – Valdymo įmonė) |
| Buveinės adresas | Gynėjų g. 14, 01109 Vilnius |
| Telefonas | 8 700 55 959 |
| Faksas | +370 5 279 0602 |
| Elektroninis paštas | info@invl.com |
| Interneto svetainės adresas | www.invl.com |
| Depozitoriumo pavadinimas | AB SEB bankas |
| Buveinės adresas | Gedimino pr. 12, 01103 Vilnius, Lietuva |
| Telefonas | +370 5 268 2800 |
| Faksas | +370 5 268 2333 |

Patvirtinta Valdymo įmonės valdybos:

UAB „BVP Investicijų valdymas“ 2005 m. rugsėjo 30 d. valdybos sprendimu (protokolas Nr. P-2005/09/30-1K)

Pakeista: 2006 m. liepos 31 d. valdybos sprendimu (protokolas Nr. P-2006/07/31-2)

Pakeista: 2006 m. rugsėjo 20 d. valdybos sprendimu (protokolas Nr. P-2006/09/20-1)

Pakeista: 2007 m. sausio 3 d. valdybos sprendimu (protokolas Nr. VPP-2007/01/03-1)

Pakeista: 2007 m. sausio 17 d. UAB Prudentis valdybos sprendimu (protokolas Nr. VPP-2007/01/17-1)

Pakeista: 2009 m. kovo 4 d. UAB Prudentis valdybos sprendimu (protokolas Nr. VPP-2009/03/04-1)

Pakeista: 2009 m. lapkričio 11 d. UAB Prudentis valdybos sprendimu (protokolas Nr. 2009/11/11)

Pakeista: 2010 m. sausio 4 d. UAB Prudentis valdybos sprendimu (protokolas Nr. 2010/01/04)

Pakeista: 2010 m. birželio 29 d. UAB Prudentis valdybos sprendimu (protokolas Nr. 2010/06/29)

Pakeista: 2010 m. rugpjūčio mėn. 3 d. UAB Prudentis valdybos sprendimu (protokolas Nr. 2010/08/03)

Pakeista: 2010 m. rugpjūčio mėn. 20 d. UAB Prudentis valdybos sprendimu (protokolas Nr. 2010/08/20)

Pakeista: 2013 m. sausio mėn. 24 d. UAB „Finasta Asset Management“ valdybos sprendimu Nr. 02-28/2)

Pakeista: 2014 m. liepos 1 d. UAB „Finasta Asset Management“ (posėdžio protokolo Nr. 27)

Atnaujinta: 2015 m. balandžio 2 d. UAB „INVL Asset Management“ (posėdžio protokolo nr. 14)

Atnaujinta: 2015 m. lapkričio 11 d. UAB „INVL Asset Management“ (posėdžio protokolo nr. 84)

Pakeista: 2016 m. sausio 18 d. UAB „INVL Asset Management“ (posėdžio protokolo Nr. 2). Įsigaliojimo data 2016 m. vasario 15 d.

Pakeista: 2017 m. rugpjūčio 25 d. UAB „INVL Asset Management“ (posėdžio protokolo Nr. 72). Įsigaliojimo data 2017 m. rugsėjo 29 d.

Pakeista: 2019 m. lapkričio 12 d. UAB „INVL Asset Management“ (posėdžio protokolo Nr. 91). Įsigaliojimo data 2019 m. lapkričio 20 d.

I DALIS SĄVOKOS IR TRUMPINIAI

1. Taisyklėse vartojamos sąvokos, numatytos šiame Taisyklių punkte ir rašomos didžiąja raide, turi toliau nurodytą specialiąją reikšmę:
 - 1.1. Dalyvis – Fondo vienetų savininkas.
 - 1.2. Depozitoriumas – AB SEB bankas, įmonės kodas 112021238, buveinės adresas Gedimino pr. 12, 01103 Vilnius, Lietuva.
 - 1.3. Darbo diena – kalendorinė diena, išskyrus oficialių švenčių ir poilsio dienas.
 - 1.4. Grynieji aktyvai (toliau – GA) – skirtumas tarp Fondą sudarančio turto vertės ir Fondo įsipareigojimų.
 - 1.5. Investicinis vienetas (toliau – Fondo vienetas) – perleidžiamasis vertybinis popierius, patvirtinantis Fondo įsipareigojimus šio vertybinio popieriaus savininkui (Dalyviui).
 - 1.6. Išvestinės finansinės priemonės – kaip tai apibrėžta Lietuvos Respublikos Finansinių priemonių rinkų įstatyme.
 - 1.7. Finansinės priemonės – kaip tai apibrėžta Lietuvos Respublikos Finansinių priemonių rinkų įstatyme.
 - 1.8. Pagrindinės informacijos investuotojams dokumentas – dokumentas, kuriame investuotojams pateikiama svarbiausia informacija apie Fondą ir Valdymo įmonę.
 - 1.9. Pinigų rinkos priemonės – kaip tai apibrėžta Lietuvos Respublikos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme.
 - 1.10. Platintojas – Valdymo įmonė arba asmuo, sutarties su Valdymo įmone pagrindu vykdamas Fondo vienetų pardavimą ir priimančias paraiškas išpirkti vienetus, taip pat atliekantis kitus sutartyje su Valdymo įmone nustatytus veiksmus.
 - 1.11. Prospektas – investuotojams ir visuomenei skirtas dokumentas, pateikiantis informaciją apie Fondo vienetus.
 - 1.12. Priežiūros institucija – Lietuvos bankas, Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka atliekantis valdymo įmonių ir kolektyvinio investavimo subjektų licencijavimo ir veiklos priežiūros funkcijas.
 - 1.13. Taisyklės – šios taisyklės, kurios yra Fondo steigimo dokumentas.
 - 1.14. Valdymo įmonė – Fondo valdymo įmonė – UAB „INVL Asset Management“, įmonės kodas 126263073, buveinės adresas Vilniaus m. sav. Vilniaus m. Gynėjų g. 14, PVM mokėtojo kodas LT100001948717, duomenys apie įmonę kaupiami ir saugomi Lietuvos Respublikos Juridinių asmenų registre, Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos išduotos valdymo įmonės, veikiančios pagal Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, veiklos licencijos Nr. VĮK-005 (su vėlesniais papildymais) ir Lietuvos banko Priežiūros tarnybos direktoriaus išduotos valdymo įmonės, veikiančios pagal Alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų įstatymą, veiklos licencijos Nr. 3.

Kitos sąvokos Taisyklėse vartojamos tokia pačia prasme, kaip tai įtvirtinta kolektyvinio investavimo subjektų veiklą reglamentuojančiuose Lietuvos Respublikos teisės aktuose.

II DALIS FONDO INVESTAVIMO STRATEGIJA IR APRIBOJIMAI. INVESTAVIMO SPECIALIZACIJA GEOGRAFINĖJE ZONOJE AR PRAMONĖS ŠAKOJE

2. Fondo siekiamas tikslas – maksimalus turto prieaugis Fondo dalyvių naudai, prisiimant vidutinį ir aukštesnį rizikos lygį, investuojant į įmonių, vykdančių veiklą Baltijos šalyse, akcijas.
3. Fondo investavimo strategija: nuo 50 iki 100 procentų Fondo grynujų aktyvų gali būti investuojama į Lietuvos, Latvijos ir Estijos biržose kotiruojamus bendrovių vertybinius popierius. Likusi Fondo grynujų aktyvų dalis gali būti investuojama į bendrovių, vistančių dalį savo veiklos Baltijos šalyse, akcijas, kurios kotiruojamos kitose rinkose, nurodytose Fondo prospekto 27 punkte, taip pat į kitas investavimo priemones, nurodytas šių Taisyklių 5 punkte.

4. Fondo veiklos rezultatų įvertinimui yra numatytas lyginamasis indeksas. Daugiau informacijos apie lyginamąjį indeksą ir jo sudarymo tvarką pateikta Fondo prospekte, pagrindinės informacijos investuotojams dokumente, interneto svetainėje www.invl.com.
5. Fondo turtą gali sudaryti tik:
 - 5.1. 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.
 - 5.2. Perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtraukti į prekybą kitoje valstybėje narėje pagal nustatytas taisykles veikiančioje, pripažintoje, prižiūrimoje ir visuomenei prieinamoje rinkoje.
 - 5.3. Perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kurie yra įtraukti į Oslo vertybinių popierių biržos (Norvegija) prekybos sąrašus arba kuriais prekiaujama nurodytoje šalyje esančiose reguliuojamose rinkose, veikiančiose pagal nustatytas taisykles, pripažintose ir visuomenei prieinamose.
 - 5.4. Išleidžiami nauji perleidžiamieji vertybiniai popieriai, jeigu emisijos sąlygose numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos vertybinius popierius į prekybą reguliuojamoje rinkoje ir jeigu jie bus įtraukti į sąrašą ne vėliau kaip per vienus metus nuo išleidimo, o tokia birža ar rinka yra 5.1 - 5.3 punktuose nurodytose valstybėse.
 - 5.5. Suderintųjų ir tokių kolektyvinio investavimo subjektų vienetai ir akcijos, kurie atitinka šias sąlygas:
 - 5.5.1. Subjektų vienintelis tikslas – viešai siūlant investicinius vienetus ar akcijas kaupti asmenų lėšas ir padalijant jas kolektyviai investuoti į perleidžiamuosius vertybinius popierius ir (ar) kitą likvidų turtą ir kurių investiciniai vienetai ar akcijos turi būti išperkami bet kada jų turėtojui pareikalavus, šie subjektai yra licencijuoti Lietuvos Respublikoje ir jų priežiūra yra ne mažiau griežta negu nustatyta Europos Sąjungoje ar licencijuoti tokioje valstybėje, kurioje priežiūra yra ne mažiau griežta negu nustatyta Europos Sąjungoje, o priežiūros institucija bendradarbiauja su atitinkama kitos valstybės narės ar trečiosios šalies priežiūros institucija;
 - 5.5.2. Subjektų dalyvių teisių apsauga, įskaitant turto atskyrimo, skolinimosi, skolinimo ir turto neatlygintino perdavimo reglamentavimą, yra ne mažiau griežta negu nustatyta pagal Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą suderintiesiems kolektyvinio investavimo subjektams.
 - 5.5.3. Subjektai apie savo veiklą teikia pusmečio ir metų ataskaitas, leidžiančias įvertinti jų turtą ir įsipareigojimus, pelną ir veiklą per ataskaitinį laikotarpį.
 - 5.5.4. Ne daugiau kaip 10 procentų jų aktyvų gali būti investuota į kitų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius (fondo) vienetus ar akcijas.
 - 5.6. 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.
 - 5.7. Pinigų rinkos priemonės, kurios:
 - 5.7.1. Išleistos arba garantuotos Europos Sąjungos valstybės vyriausybės, regioninės valdžios, savivaldybės ar centrinio banko, Europos centrinio banko, Europos Sąjungos ar Europos investicijų banko, ne Europos Sąjungos valstybės ar vieno iš federacinę valstybę sudarančių subjektų ar tarptautinės organizacijos, kuriai priklauso bent viena Europos Sąjungos valstybė;
 - 5.7.2. Išleistos subjekto, kurio vertybiniais popieriais prekiaujama šių Taisyklių 5.1 – 5.3 punktuose nurodytose reguliuojamose rinkose.
 - 5.7.3. Išleistos ar garantuotos subjekto, kurio veiklos rizika yra prižiūrima pagal Europos Sąjungos teisės reikalavimus ar tokius reikalavimus, kurie yra ne mažiau griežti už nustatytus Europos Sąjungoje.
 - 5.7.4. Išleistos Priežiūros institucijos patvirtintus kriterijus atitinkančios įmonės, kurios kapitalas ir rezervai sudaro mažiausiai 10 milijonų EUR, kuri rengia konsoliduotąsias finansines atskaitas ir atlieka įmonių grupės finansavimo funkciją, kai bent vienos iš jos grupei priklausančių įmonių perleidžiamieji vertybiniai popieriai yra įtraukti į prekybą reguliuojamoje rinkoje, ar kuri naudojama banko paskolomis finansuojamų vertybinių popierių išleidimui, o investicijos į tokias priemones apsaugotos ne mažiau, negu nurodyta Taisyklių 5.7.1 – 5.7.3 papunkčiuose.

- 5.8. Išvestinės finansinės priemonės, į kurias leidžiama investuoti suderintajam kolektyvinio investavimo subjektui, remiantis Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu.
6. Investicijų apribojimai:
- 6.1. Fondas į vieno asmens išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones gali investuoti ne daugiau kaip 5 procentus grynųjų aktyvų, išskyrus šių Taisyklių 6.2, 6.5 ir 6.6 punktuose nustatytus atvejus.
- 6.2. Į vieno asmens išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 10 procentų grynųjų aktyvų, su sąlyga, jei tokių investicijų bendra suma nėra didesnė kaip 40 procentų grynųjų aktyvų (šis apribojimas netaikomas indėliams ir išvestinėms finansinėms priemonėms, kuriomis prekiaujama už Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme numatytų rinkų ribų, jeigu asmeniui taikoma riziką ribojanti priežiūra).
- 6.3. Investicijos į indėlius vienoje kredito įstaigoje negali sudaryti daugiau kaip 20 procentų Fondo turto sudarančių grynųjų aktyvų.
- 6.4. Bendra investicijų į vieno asmens išleistus vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones, indėlius bei įsipareigojimų, atsirandančių iš išvestinių finansinių priemonių sandorių, sudarytų už Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme numatytų rinkų ribų, su tuo asmeniu, suma negali būti didesnė kaip 20 procentų Fondo turto sudarančių grynųjų aktyvų vertės.
- 6.5. Investicijos į Europos Sąjungos valstybės ar jų savivaldybių, kitos valstybės ar tarptautinės organizacijos, kuriai priklauso bent viena Europos Sąjungos valstybė, išleistus arba garantuotus vieno emitento vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones negali būti didesnės kaip 35 procentai Fondo turto sudarančių grynųjų aktyvų vertės. Priežiūros institucija gali leisti investuoti į šioje dalyje nurodytus perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones ir didesnę dalį grynųjų aktyvų, jeigu tokiu atveju investuotojų interesai būtų pakankamai apsaugoti, investuota į ne mažiau kaip 6 emisijų perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, o į vienos emisijos perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones investuota ne daugiau kaip 30 procentų grynųjų aktyvų.
- 6.6. Investicijos į obligacijas, išleistas tokios Europos Sąjungos valstybėje registruotą buveinę turinčios kredito įstaigos, kuri, siekiant apsaugoti obligacijų savininkų interesus, yra tos valstybės specialiai prižiūrima pagal teisės aktus, o kurio pakaktų obligacijų savininkų reikalavimams patenkinti ir iš kurio – emitento nemokumo iš obligacijų leidimo gauta suma visam obligacijų galiojimo laikui investuojama į tokį turtą, atveju – obligacijų savininkų reikalavimai išmokėti pagrindinę sumą ir palūkanas būtų patenkinti pirmumo teise, negali būti didesnės kaip 25 procentai grynųjų aktyvų. Kai į tokias vieno emitento obligacijas investuojama daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 25 procentai grynųjų aktyvų, bendra tokių investicijų suma negali būti didesnė kaip 80 procentų grynųjų aktyvų.
- 6.7. Šių Taisyklių 6.1 – 6.6 papunkčiuose nustatytos ribos negali būti sudedamos, todėl investicijų į vieno asmens išleistus vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones, indėlius bei įsipareigojimus, atsirandančius iš išvestinių finansinių priemonių sandorių su tuo asmeniu, suma negali būti didesnė kaip 35 procentai Fondo turto sudarančių grynųjų aktyvų.
- 6.8. Į įmonių, priklausančių grupei, kuri turi sudaryti konsoliduotąsias finansines atskaitas, išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 20 procentų grynųjų aktyvų.
- 6.9. Į kiekvieną iš Taisyklių 5.5 papunktyje numatytų subjektų gali būti investuojama ne daugiau kaip 10 procentų Fondo grynųjų aktyvų. Bendra investicijų į kitus negu suderintieji kolektyvinio investavimo subjektus suma negali būti didesnė kaip 20 procentų grynųjų aktyvų.
- 6.10. Fondo turtas negali būti investuojamas į tauriuosius metalus arba į vertybinius popierius, suteikiančius į juos teises, bet gali būti investuojamas į pinigus.
- 6.11. Valdymo įmonės turimos kurio nors akcijas išleidžiančio asmens akcijos kartu su Valdymo įmonės valdomų suderintųjų kolektyvinio investavimo subjektų turimomis to asmens akcijomis negali suteikti daugiau kaip 1/10 visų balsavimo teisių akcijas išleidžiančio asmens visuotiniame akcininkų susirinkime.

- 6.12. Fondas gali įsigyti ne daugiau kaip:
- 6.12.1. 10 procentų visų balso teisių nesuteikiančių akcijas išleidžiančio asmens akcijų.
 - 6.12.2. 10 procentų visų vertybinius popierius išleidžiančio asmens obligacijų ir kitų formų ne nuosavybės vertybinių popierių.
 - 6.12.3. 25 procentus kito kolektyvinio investavimo subjekto investicinių (fondo) vienetų arba akcijų.
 - 6.12.4. 10 procentų vieno pinigų rinkos priemonės išleidžiančio asmens išleistų pinigų rinkos priemonių.
- 6.13. Šių Taisyklių 6.12.2 – 6.12.4 papunkčiuose nustatyto draudimo galima nesilaikyti įsigijimo momentu, jeigu bendra tų vertybinių popierių ar pinigų rinkos priemonių vertė negali būti apskaičiuojama.
- 6.14. Šių Taisyklių 6.12.2 ir 6.12.4 papunkčiuose nustatytos ribos netaikomos vertybiniam popieriui ar pinigų rinkos priemonei, kurias išleido ar garantavo valstybė ar savivaldybė.
7. Laikinas investavimo taisyklių nesilaikymas:
- 7.1. Fondas gali nesilaikyti aukščiau nustatytų investavimo apribojimų, jeigu jis pasinaudoja turimų perleidžiamųjų vertybinių popierių ar pinigų rinkos priemonių suteikiama pirmumo teise. Tokiu atveju, taip pat tada, kai investavimo taisyklių reikalavimai pažeidžiami dėl priežasčių, nepriklausančių nuo Valdymo įmonės, neatitikimas turi būti pašalintas kiek įmanoma greičiau, bet ne vėliau kaip per 6 mėnesius.
 - 7.2. Fondo investicijų portfelis 6 mėnesius nuo dienos, kai Priežiūros institucija išdavė leidimą patvirtinti jo steigimo dokumentus, pasirinkti depozitoriumą ir, jeigu taikoma, leidimą kitoje valstybėje narėje licencijuotai valdymo įmonei valdyti kolektyvinio investavimo subjektą gali neatitikti šių Taisyklių 6.1 – 6.9 papunkčiuose išdėstytų reikalavimų.
8. Fondo specializacija geografinėje zonoje arba pramonės šakoje:
- 8.1. Fondas savo veiklą ribos geografinė zona, investuodamas tik Baltijos jūros, Šiaurės Europos regiono valstybėse, Didžiojoje Britanijoje ir Vokietijoje.
 - 8.2. Fondo specializacijos pramonės šakoje ar investavimo stiliuje nėra.

III. DALYVIŲ TEISĖS IR PAREIGOS

9. Fondo dalyvis turi šias teises:
- 9.1. bet kada pareikalauti, kad Valdymo įmonė išpirktų jo turimus Fondo vienetų;
 - 9.2. gauti likusią naikinamo Fondo dalį.
 - 9.3. gauti Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytą informaciją apie Fondą.
 - 9.4. turimus Fondo vienetų parduoti, padovanoti ar kitaip perleisti nuosavybės teisę į juos tretiesiems asmenims.
 - 9.5. kitas Taisyklėse, Fondo vienetų pirkimo - pardavimo sutartyje bei teisės aktuose nustatytas teises.
10. Fondo Dalyvis turi šias pareigas:
- 10.1. 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, taip pat kitų duomenų) pasikeitimą;
 - 10.2. parduodant, dovanojant ar kitaip perleidžiant nuosavybės ar valdymo teisę į turimus Fondo vienetų, su Fondo vienetų įgijėju sudaryti rašytinę sutartį, kurios vienas egzempliorius per 3 (tris) darbo dienas turi būti pateiktas Platintojui.
 - 10.3. kitas Fondo prospekte, Fondo vienetų pirkimo - pardavimo sutartyje ir teisės aktuose nustatytas pareigas.

IV. VALDYMO ĮMONĖS TEISĖS IR PAREIGOS, SANDORIAI, KURIUOS VALDYMO ĮMONĖ GALI SUDARYTI IR VYKDYTI FONDO SĄSKAITA IR INTERESAIS

11. Valdymo įmonės pareigos valdant Fondą:
- 11.1. sąžiningai, teisingai ir profesionaliai veikti geriausiomis Fondui ir jo dalyviams sąlygomis bei jų interesais ir užtikrinti rinkos vientisumą;
 - 11.2. veikti rūpestingai, su reikiamu profesionalumu ir atsargumu;
 - 11.3. turėti ir naudoti veiklai reikalingas priemones ir procedūras;

- 11.4. Dalyviui pakankamai atskleisti su juo susijusią ir jam reikalingą informaciją;
 - 11.5. turėti tokią organizacinę struktūrą, kad būtų išvengta interesų konfliktų tarp Valdymo įmonės ir Dalyvių, tarp kelių Valdymo įmonės valdomų fondų dalyvių, tarp Valdymo įmonės valdomo Fondo ir jos dalyvių ar kelių Valdymo įmonės valdomų kolektyvinio investavimo subjektų;
 - 11.6. turėti patikimas administravimo ir apskaitos procedūras, elektroninių duomenų apdorojimo kontrolės ir apsaugos priemones bei tinkamą vidaus kontrolės mechanizmą, įskaitant Valdymo įmonės darbuotojų sudaromų asmeninių finansinių priemonių sandorių ir Valdymo įmonės sąskaita sudaromų finansinių priemonių sandorių taisykles, ir užtikrinti, kad būtų galima sužinoti visų su Valdymo įmonės valdomu Fondu susijusių sandorių kilmę, jų šalis, turinį, sudarymo laiką ir vietą bei nustatyti, ar turtas investuojamas laikantis Fondo dokumentuose ir teisės aktuose nustatytų reikalavimų;
 - 11.7. užtikrinti, kad sprendimus dėl investicijų valdymo priimančias asmenis atitiktų teisės aktuose nustatytus reputacijos, kvalifikacijos ir darbo patirties reikalavimus;
 - 11.8. turėti investicinių sprendimų priėmimo procedūrų aprašą ir jo laikytis;
 - 11.9. užtikrinti, kad priimtų investicinių sprendimų, sudarytų sandorių, pateiktų investuotojų paraiškų įsigyti arba išpirkti Fondo vienetus ar kitų atliktų operacijų duomenys, dokumentai ir informacija būtų saugomi ne trumpiau kaip 10 metų nuo investicinio sprendimo priėmimo, sandorio įvykdymo, atitinkamos paraiškos pateikimo ar operacijos įvykdymo dienos, jeigu teisės aktai nenustato ilgesnio dokumentų saugojimo termino;
 - 11.10. laikytis teisės aktuose nustatytų kapitalo, riziką ribojančių ir kitų veiklai keliamų reikalavimų;
 - 11.11. nustatyti ir įgyvendinti atlyginimų nustatymo politiką;
 - 11.12. tvarkydama kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų savininkų registrą, vadovautis reikalavimais, taikomais finansinių priemonių sąskaitų tvarkymui;
 - 11.13. vykdyti Priežiūros institucijos nurodymus;
 - 11.14. kitas Taisyklėse, Prospekte ir teisės aktuose nustatytas pareigas.
12. Valdymo įmonės teisės valdant Fondą:
- 12.1. Fondo turtą valdyti, naudoti bei juo disponuoti turto patikėjimo teise, laikantis Taisyklėse ir teisės aktuose nustatytų apribojimų;
 - 12.2. Fondo sąskaita ir interesais sudaryti ir vykdyti sandorius, susijusius su Fondo turto valdymu, ir sandorius, susijusius su Fondo vienetų pardavimu ir išpirkimu;
 - 12.3. daryti Taisyklėse nurodytus atskaitymus iš Fondo turto;
 - 12.4. Valdymo įmonė, siekdama veiksmingesnio valdymo, turi teisę dalį savo valdymo funkcijų teisės aktu nustatyta tvarka pavesti atlikti kitai įmonei, turinčiai teisę teikti atitinkamas paslaugas, tačiau tai neatleidžia Valdymo įmonės nuo atsakomybės;
 - 12.5. Fondo dokumentuose ir (arba) teisės aktuose numatytais atvejais ir sąlygomis sustabdyti Fondo vienetų pardavimą ir išpirkimą.
 - 12.6. Fondo vienetais gali būti prekiaujama NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržoje (antrinėje rinkoje) teikiant pavedimus viešosios apyvartos tarpininkams įsigyti ar parduoti Fondo vienetus.
 - 12.7. Fondo vienetų emisiją įregistruvus Baltijos šalių centriniam vertybinių popierių depozitoriume (toliau – NASDAQ CSD), Fondo vienetai gali būti apskaitomi pas bet kurį sąskaitų tvarkytoją.

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

1 SKYRIUS. BENDRA INFORMACIJA APIE ATLYGINIMĄ VALDYMO ĮMONEI IR DEPOZITORIUMUI BEI KITAS IŠLAIDAS

13. Bendroji informacija apie atlyginimų ir išlaidų apskaičiavimą:
- 13.1. Taisyklėse nurodomi maksimalūs atlyginimo ir išlaidų dydžiai. Konkrečius Taisyklių 18 ir 27 punktuose numatytų atlyginimų dydžius nustato Valdymo įmonės valdyba ir šie taikomi konkretūs dydžiai yra nurodomi, Prospekte ir Valdymo įmonės interneto svetainėje www.invl.com. Konkretūs kitų Taisyklėse numatytų išlaidų dydžiai yra nustatomi ir užfiksuojami atitinkamose sutartyse su paslaugų teikėjais.

- 13.2. Pasibaigus kalendoriniams metams Taisyklėse numatyta tvarka apskaičiuotų atlyginimų ir išlaidų dydžiai yra tikslinami. Per metus susidariusios Fondo permokos turi būti gražintos Fondui, o Fondo įsiskolinimai – turi būti sumokėti Valdymo įmonei ir / arba Depozitoriumui per 30 (trisdešimt) dienų nuo finansinių metų pabaigos. Fondo permokų suma yra didinama Fondo GA vertė.
14. Bendras maksimalus iš Fondo lėšų dengiamų išlaidų dydis – 3,5 procento vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės.
15. Valdymo įmonė renka ir saugo dokumentus, pagrindžiančius atlyginimų ir kitų išlaidų apskaičiavimą.
16. Visos kitos Taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

2 SKYRIUS. ATLYGINIMAS VALDYMO ĮMONEI

17. Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą mokamas iš Fondo lėšų.
18. 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).
19. 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 dienų skaičiaus. Apskaičiuojant atlyginimą taikomas darbo dienų atitinkamuose metuose skaičius.
20. Atlyginimas Valdymo įmonei kaip Fondo vienetų platintojai yra ne daugiau kaip 3 procentai nuo investuotojo investuojamos sumos.
21. Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą ir už Fondo vienetų platinimą mokamas už kiekvieną mėnesį iki kito mėnesio 10 (dešimtos) dienos.

3 SKYRIUS. ATLYGINIMAS DEPOZITORIUMUI

22. Atlyginimas Depozitoriumui už depozitoriumo paslaugas mokamas iš Fondo lėšų.
23. Metinis atlyginimas Depozitoriumui pagal sutartį suteiktas paslaugas bendrai sudaro ne daugiau kaip 0,25 procento nuo Fondo vidutinės metinės grynujų aktyvų vertės.
24. Atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną darbo dieną, laikantis vienalaikiškumo principo. Atlyginimas Depozitoriumui mokamas paslaugų teikimo sutartyje numatyta tvarka ir terminais.
25. Depozitoriumas privalo Valdymo įmonei pateikti ataskaitas ir dokumentus, patvirtinančius, kad depozitoriumo mokestis yra apskaičiuotas teisingai.

4 SKYRIUS. ATLYGINIMAS PLATINTOJUI

26. Atlyginimas Platintojui už Fondo vienetų platinimą yra mokamas iš investuotojo lėšų.
27. Atlyginimas Platintojui Fondo vienetų platinimo išlaidoms padengti yra ne didesnis kaip 5 procentai nuo investuotojo investuojamos sumos.
28. Platintojui priklausantis atlyginimas apskaičiuojamas parduodant Fondo vienetus.

5 SKYRIUS. ATLYGINIMAS AUDITUI

29. Metinis atlyginimas Fondo auditoriui yra ne didesnis kaip 0,5 procento vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės.
30. Atlyginimas auditoriui kaupiamas kiekvieną darbo dieną mokėtiną už audito paslaugas sumą padalinant iš metinio darbo dienų skaičiaus. Atlyginimas audito įmonei mokamas paslaugų teikimo sutartyje nustatyta tvarka ir terminais.

6 SKYRIUS. KITOS IŠLAIDOS

31. Iš Fondo lėšų dengiamos šios su Fondo valdymu susijusios išlaidos:
- 31.1. Išlaidos finansiniams tarpininkams už suteiktas paslaugas (sandorių sudarymo išlaidos, nemokestinių nurodymų perversi finansines priemones išlaidos, finansinių priemonių saugojimo išlaidos ir kt.). Šios

išlaidos bus ne didesnės kaip 0,75 procento nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės. Atlyginimas tarpininkams bus skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, jei tą dieną bus atsiskaitoma bent už vieną sandorį. Atlyginimas bus mokamas pagal tarpininkų nustatytą tvarką.

- 31.2. Atlyginimas konsultantams už teisinės paslaugas ir atstovavimą, bylinėjimosi ir teisminių procesų išlaidos ir kitos teisinės išlaidos, Valdymo įmonės patirtos ginant Dalyvių ir (arba) Fondo interesus, gali sudaryti ne daugiau kaip 1 procentą vidutinės metinės Fondo gryųjų aktyvų vertės.
- 31.3. Išlaidos bankinėms paslaugoms (įskaitant, bet neapsiribojant, mokesčiais bankams bei kitoms kredito įstaigoms už vietinius bei tarptautinius mokėjimo pavedimus). Šios išlaidos skaičiuojamos pagal kredito įstaigų, kurių paslaugomis naudojamosi, įkainius.
- 31.4. 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.
- 31.5. Mokesčiai 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, bei kt.
- 31.6. Mokesčiai rinkos formuotojui, Valdymo įmonės įgaliotiniui NASDAQ CSD ir Dalyvių registro bei asmeninių Fondo vienetų sąskaitų tvarkytojui.
- 31.7. Kitos su Fondo veikla susijusios išlaidos, kurios nėra mokamos periodiškai arba nustatyta tvarka (šioms išlaidoms padengti skirtos lėšos yra kaupiamos Fondo sąskaitoje ir pervedamos tokioms išlaidoms atsiradus).
- 31.8. Išlaidos, nurodytos Taisyklių 31.3. – 31.7. papunkčiuose, gali sudaryti ne daugiau kaip 0,5 (penkios dešimtosios) procento vidutinės metinės Fondo gryųjų aktyvų vertės.

VI. VALDYMO ĮMONĖS BEI DEPOZITORIUMO PAKEITIMO SĄLYGOS IR TVARKA

- 32. Valdymo įmonės teisė valdyti Fondą pasibaigia:
 - 32.1. Perdavus valdymą kitai valdymo įmonei.
 - 32.2. Priežiūros institucijai panaikinus Valdymo įmonės licenciją.
 - 32.3. Pradėjus priverstinę Valdymo įmonės likvidavimo procedūrą.
 - 32.4. Iškelus Valdymo įmonei bankroto bylą.
 - 32.5. Kitais Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatytais atvejais.
- 33. Jei Valdymo įmonės teisė valdyti Fondą pasibaigia, o kitai valdymo įmonei valdymas neperduodamas, jį laikinai perima Fondo Depozitoriumas. Valdymo įmonė privalo pranešti Depozitoriumui apie teisės valdyti turtą pasibaigimą. Tokiu atveju Depozitoriumas turi visas Valdymo įmonės teises ir pareigas. Depozitoriumas privalo perduoti valdymą kitai valdymo įmonei per 3 mėnesius nuo valdymo perėmimo. Per 3 mėnesius kitai valdymo įmonei neperduotas Fondas turi būti panaikinamas.
- 34. Depozitoriumas gali būti keičiamas:
 - 34.1. jei Depozitoriumas nevykdo arba netinkamai vykdo sutartyje prisiimtus įsipareigojimus;
 - 34.2. Depozitoriumo ir Valdymo įmonės sutarimu;
 - 34.3. Priežiūros institucijos nurodymu;
 - 34.4. esant kitoms svarbioms priežastims.
- 35. Depozitoriumas ir/ar Valdymo įmonė keičiami Valdymo įmonės valdybai priėmus sprendimus keisti Depozitoriumą ar Valdymo įmonę, išskyrus Taisyklių 32.2. – 32.4. papunkčiuose numatytus atvejus, kai Fondo turtas yra perduodamas kitam depozitoriumui saugoti ar kitai valdymo įmonei valdyti, nepriklausomai nuo Valdymo įmonės valios.
- 36. Valdymo įmonės ar Depozitoriumo pakeitimui yra būtinas išankstinis Priežiūros institucijos leidimas.

VII. FONDO VIENETŲ PARDAVIMO BEI IŠPIRKIMO SĄLYGOS IR TVARKA

- 37. **Fondo vienetų pardavimo sąlygos ir tvarka:**

- 37.1. Dalyvis Fondo vienetų gali įsigyti darbo dienomis Prospekte nurodytose platinimo vietose Prospekte nustatyta tvarka sudaręs Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį dėl vienkartinio ar periodinio Fondo vienetų įsigijimo Dalyviui sudarius Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį, apmokėjimas pagal sutartį turi būti atliktas į Prospekte nurodytą Fondo sąskaitą ne vėliau kaip trečią darbo dieną po Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutarties sudarymo (vienkartinio įsigijimo atveju) arba joje numatytos apmokėjimo dienos (periodinio įsigijimo atveju). Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartyje, numatančioje vienkartinį Fondo vienetų įsigijimą, nurodoma pinigų suma, už kurią investuotojas perka Fondo vienetus, o sutartyje, numatančioje periodinį Fondo vienetų įsigijimą – periodinės įmokos dydis, periodiškumas, sumokėjimo terminai ir kitos su tuo susijusios sąlygos.
- 37.2. pagal Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį gautos piniginės lėšos į Fondo vienetus konvertuojamos piniginių lėšų gavimo į Fondo sąskaitą dienos kaina, jeigu piniginės lėšos į Fondo sąskaitą įskaitytos iki darbo dienos 24.00 val. Jeigu piniginės lėšos į Fondo sąskaitą įskaitytos nedarbo dieną, jos konvertuojamos į Fondo vienetus artimiausios po piniginių lėšų įskaitymo darbo dienos kaina.
- 37.3. Nuosavybės teisė į Fondo vienetus įgyjama nuo įrašo padarymo asmeninėje Fondo vienetų sąskaitoje. Įrašas Dalyvio asmeninėje Fondo vienetų sąskaitoje padaromas ne vėliau kaip per 1 darbo dieną nuo pinigų gavimo sąskaitoje dienos. Jei nuosavybės teisė į Fondo vienetus yra perleidžiama rašytine sutartimi, įrašas asmeninėje sąskaitoje yra padaromas tą dieną, kai Valdymo įmonei yra pateikiama rašytinė sutartis dėl nuosavybės teisės į Fondo vienetus perleidimo.
38. Minimali investuojama pinigų suma yra nustatoma Valdymo įmonės valdybos sprendimu ir nurodoma Fondo prospekte bei skelbiama interneto tinklalapyje www.invl.com.
- 39. Fondo vienetų pardavimo sąlygos ir tvarka vertybinių popierių biržoje:**
- 39.1. Dalyvis Fondo vienetų gali įsigyti NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržoje pateikdamas pavedimą bet kuriam viešosios apyvartos tarpininkui NASDAQ Vilnius biržos darbo dienomis ir darbo valandomis, NASDAQ Vilnius biržos nustatytą taisyklių tvarka. Investuotojas su viešosios apyvartos tarpininku pasirašo sutartį ir pagal ją pateikia pavedimus pirkti Fondų vienetus biržoje. Už viešosios apyvartos tarpininko paslaugas mokamas sutartyje su viešosios apyvartos tarpininku nustatytas komisinis mokestis.
- 39.2. Minimalus NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržoje įsigyjamų Fondo vienetų skaičius yra 1 (vienas) vienetas.
- 39.3. Nuosavybės teisė į 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.
- 40. Fondo vienetų išpirkimo sąlygos ir tvarka:**
- 40.1. Fondo vienetai išperkami kiekvieną darbo dieną, kreipiantis į tą Platintoją, su kuriuo Dalyvis sudarė Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartį, arba į Valdymo įmonę. Fondo vienetai išperkami Fondo Dalyviui pateikus užpildytą nustatytos formos paraišką išpirkti Fondo vienetus. Paraišką išpirkti Fondo vienetus, bendrosios jungtinės nuosavybės teise priklausančius sutuoktiniams, turi teisę pateikti vienas iš sutuoktinių, turėdamas kito sutuoktinio išduotą įgaliojimą, kuris gali būti ir paprastos rašytinės formos.
- 40.2. Fondo vienetų išpirkimo paraiškoje nurodomas parduodamų Fondo vienetų skaičius.
- 40.3. Dalyvis, prieš pateikdamas Valdymo įmonei paraišką išpirkti NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržoje (antrinėje rinkoje) 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.
- 40.4. Fondo vienetai išperkami paraiškos gavimo dienos kaina, jeigu paraišką išpirkti Fondo vienetus Platintojas Prospekte nustatytais būdais gauna darbo dienomis iki 24.00 valandos. Jeigu paraiška išpirkti Fondo vienetus gauta nedarbo dieną, Fondo vienetai išperkami artimiausios po paraiškos gavimo darbo dienos kaina.
- 40.5. Valdymo įmonė už išpirktus Fondo vienetus su Dalyviu atsiskaito ne vėliau kaip per 7 kalendorines dienas nuo paraiškos išpirkti Fondo vienetus gavimo dienos.

- 40.6. Jei Valdymo įmonė neatsiskaito su investuotoju per nurodytą terminą, tai Valdymo įmonė privalo sumokėti investuotojui Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartyje numatytus delspinigius. Jei su investuotoju laiku neatsiskaitoma dėl Depozitoriumo ar kitos trečiosios šalies kaltės, atitinkamai kaltoji šalis privalo atlyginti Valdymo įmonės nuostolius, patirtus dėl to, kad su investuotoju nebuvo laiku atsiskaityta.
- 40.7. Pinigai už išpirktus Fondo vienetus pervedami į Fondo dalyvio paraiškoje išpirkti Fondo vienetus nurodytą asmeninę piniginių lėšų sąskaitą.
- 40.8. Fondo dalyvis netenka visų Fondo investicinių vienetų jam suteikiamų teisių (tame tarpe ir nuosavybės teisės), išskyrus teisę gauti pinigus už išperkamus Fondo vienetus, nuo Fondo vienetų išpirkimo paraiškos pateikimo momento. Nuo Fondo vienetų išpirkimo paraiškos priėmimo momento Valdymo įmonė įgyja pareigą atsiskaityti su Fondo dalyviu už pareikalautus išpirkti Fondo vienetus.
- 41. Fondo vienetų išpirkimo sąlygos ir tvarka vertybinių popierių biržoje:**
- 41.1. Fondo vienetai gali būti parduodami NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržoje (antrinėje rinkoje) 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. Už viešosios apyvartos tarpininko paslaugas mokamas sutartyje, sudarytoje su viešosios apyvartos tarpininku, nustatytas komisinis mokestis.
- 41.2. Minimalus NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržoje parduodamų Fondo vienetų skaičius yra 1 (vienas) vienetas.
- 41.3. Už NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržoje (antrinėje rinkoje) parduotus Fondo vienetus atsiskaitoma NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržos bei sutarties su viešosios apyvartos tarpininku nustatyta tvarka. Su Dalyviu už parduotus Fondo vienetus atsiskaitoma sutartyje 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.
- 41.4. Įrašas asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje padaromas Dalyvio sudarytoje sutartyje su viešosios apyvartos tarpininku nustatyta tvarka.

VIII. FONDO VIENETŲ PARDAVIMO SUSTABDYMO IR ATNAUJINIMO PAGRINDAI IR TVARKA

42. Valdymo įmonė turi teisę savo nuožiūra laikinai, iki 3 mėn., sustabdyti Fondo vienetų pardavimą.
43. Fondo vienetų pardavimas gali būti sustabdomas, jei:
- Fondo grynujų aktyvų vertė padidėja daugiau kaip 20 proc. per paskutines 30 dienų;
 - tai būtina siekiant apsaugoti Dalyvių interesus.
44. 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;
45. Apie Valdybos sprendimą stabdyti Fondo vienetų 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.
46. Apie sprendimą atnaujinti Fondo vienetų pardavimą turi būti pranešama tokia pat tvarka kaip ir apie pardavimo sustabdymą.
47. Prekyba NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržoje gali būti sustabdoma bei atnaujinama 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.

IX. FONDO VIENETŲ IŠPIRKIMO SUSTABDYMO IR ATNAUJINIMO PAGRINDAI IR TVARKA

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

49. Fondo vienetų išpirkimas gali būti sustabdomas, jei:
- 49.1. tai būtina siekiant apsaugoti visuomenės, o kartu ir Dalyvių interesus nuo galimo Fondo nemokumo ar išpirkimo kainos kritimo, kai nepalanki finansinių priemonių rinkos padėtis ir sumažėjusi finansinių priemonių vertė;
 - 49.2. nepakanka pinigų išmokėti už išperkamus Fondo vienetus, o turimų vertybinių popierių pardavimas būtų nuostolingas;
 - 49.3. tokią poveikio priemonę Priežiūros institucija.
50. Nuo sprendimo sustabdyti Fondo vienetų išpirkimą priėmimo momento draudžiama:
- 50.1. priimti paraiškas išpirkti Fondo vienetus.
 - 50.2. atsiskaityti už Fondo vienetus, kuriuos išpirkti buvo pareikalauta iki nutarimo sustabdyti išpirkimą priėmimo.
51. Apie išpirkimo sustabdymą nedelsiant turi būti pranešama asmenims, per kuriuos vykdomas išpirkimas, taip pat Priežiūros institucijai, o tuo atveju, kai Fondo vienetai platinami užsienio valstybėse – ir užsienio priežiūros institucijoms, taip pat apie tai turi būti paskelbiama Valdymo įmonės internetinėje svetainėje www.invl.com bei dienraštyje „Verslo žinios“, o investuotojus, ketinančius pateikti paraišką įsigyti tokio Fondo vienetų, Valdymo įmonė privalo apie išpirkimo sustabdymą pranešti raštu.
52. Jei sprendimą sustabdyti 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.
53. Apie sprendimą atnaujinti Fondo vienetų išpirkimą turi būti pranešama tokia pat tvarka kaip ir apie išpirkimo sustabdymą.
54. Prekyba NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržoje gali būti sustabdoma bei atnaujinama 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.

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

55. Skaičiuojant Fondo grynųjų aktyvų vertę, yra atskirai apskaičiuojama Fondo:
- 55.1. turto vertė;
 - 55.2. įsipareigojimų vertė;
 - 55.3. Taisyklių 55.1 p. turto ir 55.2 p. apskaičiuotų verčių skirtumas, kuris ir parodo GA vertę.
56. Fondo vieneto vertė nustatoma Fondo GA vertę padalijus iš visų apyvartoje esančių Fondo vienetų skaičiaus.
57. Pradinė Fondo vieneto vertė – 28,9620 EUR.
58. Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.
59. 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.
60. Turto vertė nustatoma Lietuvos banko valdybos patvirtinta Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika ir Valdymo įmonės patvirtintu Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrų aprašu „Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika ir procedūros“. Išsamesnė grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo, turto vertinimo ir vertės, tenkančios vienam investiciniam vienetui ar akcijai, apskaičiavimo ir skelbimo tvarka pateikiama Fondo prospekte.

XI. PARDAVIMO IR IŠPIRKIMO KAINOS NUSTATYMO TVARKA

61. Fondo vieneto pardavimo kaina yra apskaičiuojama tokia tvarka:
- 61.1. Fondo vienetų vertė nustatoma Fondo grynųjų aktyvų vertę pardavimo dieną padalijus iš visų apyvartoje esančių Fondo vienetų skaičiaus.
 - 61.2. Fondo vieneto pardavimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertei padidintai platinimo mokesčio dydžiu.
62. Fondo vieneto išpirkimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertei. Išperkant Fondo vienetus papildomi mokesčiai nėra taikomi.

XII. INFORMACIJOS APIE FONDĄ SKELBIMO TVARKA

63. Visas pagal teisės aktus privalomas ataskaitas ir (ar) kitus privalomus pranešimus Valdymo įmonė pateikia Priežiūros institucijai ir visuomenei teisės aktų nustatyta tvarka ir terminais:
- 63.1. Metų ataskaita – per 4 mėnesius nuo ataskaitinių finansinių metų pabaigos.
 - 63.2. Pusmečio ataskaita – per 2 mėnesius nuo ataskaitinio pusmečio pabaigos.
 - 63.3. Visos kitos ataskaitos ir pranešimai, nenurodyti šioje dalyje, skelbiami Valdymo įmonės internetinėje svetainėje www.invl.com.
64. Valdymo įmonė interneto tinklalapyje www.invl.com privalo paskelbti Fondo:
- 64.1. Prospektą.
 - 64.2. Pagrindinės informacijos investuotojui dokumentą.
 - 64.3. Kiekvienų finansinių metų ataskaitą.
 - 64.4. Kiekvienų finansinių metų pirmųjų šešių mėnesių (pusmečio) ataskaitą.
65. Fondo finansinės ataskaitos yra sudaromos EUR valiuta, o prireikus – ir užsienio valiuta.
66. Susipažinti su Fondo prospektu, sudarymo dokumentais, metų ir pusmečio ataskaitomis bei gauti informaciją apie Fondą galima Valdymo įmonės internetinėje svetainėje www.invl.com, taip pat darbo dienomis darbo valandomis Valdymo įmonės bei jos įgaliotų Platintojų buveinėse.

XIII. FONDO PAJAMŲ SKIRSTYMAS

67. Iš Fondo gaunamų pajamų bus dengiamos Fondo išlaidos, o likusios pajamos bus reinvestuojamos.

XIV. FONDO PANAIKINIMO PAGRINDAI IR PROCEDŪRA

68. Fondas gali būti naikinamas šiais atvejais:
- 68.1. Valdymo įmonei priėmus sprendimą dėl Fondo panaikinimo;
 - 68.2. 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 arba likviduotas.
 - 68.3. Kitais Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatytais atvejais.
69. Priėmus sprendimą dėl Fondo panaikinimo, Fondo vienetų išpirkimas ir platinimas nutraukiamas, taip pat nebetaikomi diversifikavimo reikalavimai.
70. Jei panaikinimo metu išaiškėja, kad Fondo lėšų 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.
71. Patenkinus kreditorių reikalavimus, pinigai, gauti už parduotą Fondą sudariusį turtą, turi būti padalyti Fondo bendraturčiams proporcingai jų dalims.
72. Jei teisme nagrinėjami ieškiniai dėl prievolių, kurios turi būti įvykdytos Fondo sąskaita, Fondas gali būti naikinamas tik įsiteisėjus sprendimams tokiose bylose.

XV. FONDO TAISYKLIŲ PAKEITIMO TVARKA

73. Fondo taisyklės keičiamos ir papildomos Valdymo įmonės Valdybos sprendimu.
74. Taisyklių pakeitimui būtinas išankstinis Priežiūros institucijos leidimas. Taisyklių pakeitimai įsigalioja kitą dieną po Valdymo įmonės valdybos sprendimo patvirtinti pakeistą Taisyklių redakciją dienos, jeigu Valdymo įmonės valdybos sprendime nenurodoma vėlesnė jų įsigaliojimo data.