

„INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas“ tampa finansuojančiuoju subjektu

- Ne mažiau kaip 85 proc. Subfondo grynųjų aktyvų bus investuojama į Finansuojamojo subfondo investicinius vienetus.
- Rizikos ir gražos pobūdis nesikeičia.
- Mokesčių dydis reikšmingai nesikeis.
- Keičiasi subfondo darbo dienos, paraiškų pirkti, keisti ir parduoti investicinius vienetus priėmimo ir sustabdymo laikas.
- Kartu atliekami ir kiti „INVL sudėtinis fondas“ taisyklių pakeitimai.
- Investuotojai neprivalo imtis jokių veiksmų, tačiau turi teisę pareikalauti išpirkti jiems priklausančius investicinius vienetus.

Gerb. Kliente,

Džiaugiamės, kad investuojate į „INVL besivystančios Europos obligacijų subfondą“ (toliau – **Subfondas**). Šio Subfondo valdymo įmonė „INVL Asset Management“, siekdama padidinti jo veiklos efektyvumą ir užtikrinti aukščiausią paslaugų kokybę, kartu su partneriais Liuksemburgo Didžiojoje Hercogystėje įsteigė finansuojamąjį investicinį subfondą „INVL Emerging Europe Bond Fund“ (toliau – **Finansuojamasis subfondas**), kurio finansuojančiuoju subfonda nuo 2021 m. birželio 30 d. taps Subfondas. Tai reiškia, kad ne mažiau kaip 85 proc. Subfondo grynųjų aktyvų bus investuojama į naujai įsteigto Finansuojamojo subfondo investicinius vienetus.

Liuksemburge įkurto Finansuojamojo subfondo valdymo įmonė tapo investicijų bendrove „Hauck & Aufhäuser Fund Services S. A.“ (HAFS), priklausanti daugiau nei 200 metų patirtį bankininkystės ir investicijų srityje turinčiai ir daugiau kaip 120 mlrd. eurų turto administruojančiai „Hauck & Aufhäuser“ grupei. Tuo tarpu „INVL Asset Management“ yra deleguotas Finansuojamojo fondo investicijų valdymas, todėl mes būsime atsakingi už šio subfondo investicinius sprendimus.

Valdymo įmonės vertinimu, šios investicinės struktūros sukūrimas turės teigiamos įtakos ir dabartiniams, ir naujiems Subfondo investuotojams:

- Dėl ypatingai plataus didžiausių pasaulio bankų tinklo Liuksemburge bus praplėstas partnerių, su kuriais sudaromi vertybinių popierių sandoriai, sąrašas. Didesnis partnerių tinklas leis rinktis konkurencingesnes vertybinių popierių įsigijimo, pardavimo ir valiutos draudimo sandorių sąlygas.
- Subfondas veiks efektyviau dėl masto ekonomijos. Numatoma, kad dėl investuotojams patrauklios jurisdikcijos ir gerų veiklos rezultatų bendras Subfondo ir Finansuojamojo subfondo turtas turėtų išaugti – tai leis santykinai sumažinti patiriamus veiklos kaštus ir stiprinti Subfondo galią derybose su paslaugų teikėjais.
- Liuksemburgas yra fondų steigimo ir administravimo lyderis Europoje bei kokybės ženklas tarptautiniams investuotojams. Dėl didesnio skaičiaus investuotojų iš skirtingų šalių ir klientų segmentų, bus sumažinta priklausomybė nuo vieno regiono ar vieno segmento investuotojų, taip užtikrinant mažesnius fondo turto svyravimus pasikeitus ekonomikos situacijai viename regione.

Tokios investicinės struktūros įgyvendinimui 2021 m. balandžio 26 d. pritarė Lietuvos bankas, išduodamas leidimą Subfondui viršyti teisės aktuose nustatytą 10 proc. investavimo į kitus kolektyvinio investavimo subjektus ribą ir leisdamas pakeisti „INVL sudėtinis fondas“ (toliau – Fondas) taisyklės.

Pakeistos Fondo taisyklės įsigalios 2021 m. birželio 30 d. Planuojama, kad Subfondas pradės investuoti į Finansuojamąjį subfondą 2021 m. birželio 30 d.

Žemiau pateikiama detalesnė informacija apie Subfondo veiklos ir suderintojo investicinio fondo „INVL sudėtinis fondas“ taisyklių, kurios kartu yra Subfondo steigimo dokumentas, pokyčius. Analogiški pakeitimai bus atlikti ir Fondo prospekte.

I. FONDO TAISYKLIŲ PAKEITIMAI, SUSIJĘ SU SUBFONDO TAPIMU FINANSUOJANČIU SUBJEKTU

Investavimo strategija

Subfondas taps finansuojančiuoju subjektu, ne mažiau kaip 85 proc. grynųjų aktyvų investuodamas į Finansuojamojo subfondo instituciniams investuotojams skirtą vienetų klasę „I“. Likusi Subfondo grynųjų aktyvų dalis gali būti investuojama tik į investavimo strategiją atitinkantį likvidų turtą, laikantis Subfondo taisyklėse ir teisės aktuose nustatytų apribojimų. Valdymo įmonė numato, kad beveik visi Subfondo grynųjų aktyvai bus investuojami į Finansuojamąjį subfondą ir tik nedidelė dalis bus laikoma pinigineis lėšomis banko sąskaitoje, kad būtų galima padengti Subfondo einamąsias išlaidas bei vykdyti investuotojų paraiškas išpirkti Subfondo investicinius vienetus.

Savo ruožtu Finansuojamojo subfondo investavimo strategija savo pagrindine kryptimi atitiks dabartinę Subfondo investavimo strategiją. Finansuojamasis subfondas iki 100 proc. savo turto investuos į besivystančios Europos vyriausybės ir įmonių skolos vertybinius popierius. Ne mažiau kaip 51 proc. obligacijų dalies Finansuojamasis subfondas investuos į Vidurio ir Rytų Europos (Čekijos Respublikos, Estijos, Kroatijos, Latvijos, Lenkijos, Lietuvos, Slovakijos, Slovėnijos, Vengrijos, Baltarusijos, Rusijos Federacijos, Ukrainos, Armėnijos, Azerbaidžano,

Sakartvelo, Turkijos, Maltos, Albanijos, Bulgarijos, Bosnijos ir Hercegovinos, Graikijos, Juodkalnijos, Kipro, Makedonijos, Moldovos, Rumunijos, Serbijos ir Kosovo) vyriausybių ir įmonių skolos vertybinius popierius.

Finansuojamo subfondo investicinius sprendimus ir toliau priims valdymo įmonės „INVL Asset Management“ fondų valdytojų komanda. Tai reiškia, kad Subfondo turtas per Finansuojamąjį subfondą ir toliau bus investuojamas į perspektyviausių pagal kredito analizę Vidurio ir Rytų Europos regiono vyriausybių bei įmonių skolos vertybinius popierius.

Mokesčių dydis

Subfondo valdymo mokestis mažinamas nuo 1 proc. iki 0,45 proc. Kadangi Finansuojamojo subfondo valdymo mokestis yra 0,55%, todėl bendras už investicijų valdymą tenkantis mokesčių dydis Subfondo investuotojams išliks toks pats kaip ir iki šiol.

Subfondo investicijoms į Finansuojamąjį subfondą negali būti taikomi įmokų ir išpirkimų mokesčiai, tačiau numatoma, kad dėl Subfondo operacinių kaštų bendras Subfondo išlaidų dydis bus panašus į dabartinį.

Subfondo darbo diena

Dėl glaudaus Subfondo ir Finansuojamojo subfondo ryšio keičiasi Subfondo darbo dienos apibrėžimas - Subfondo darbo diena bus laikoma kiekviena kalendorinė diena, išskyrus oficialių švenčių ir poilsio dienas Lietuvoje, Liuksemburgo Didžiojoje Hercogystėje ir Vokietijos Heseno žemėje. Šis pokytis aktualus investuotojams, Subfondo investicinius vienetus keičiantiems į arba iš kito „INVL sudėtinį fondą“ sudarančio subfondo vienetų, kadangi keitimas bus vykdomas tik abiejų subfondų darbo dieną. Visas Subfondo nedarbo dienas 2021 metais galima rasti interneto puslapyje www.invl.com.

II. KITI FONDO TAISYKLIŲ PAKEITIMAI

Kitos išlaidos

Išlaidos, leidžiamos dengti iš atitinkamo subfondo lėšų, papildytos mokesčiais priežiūros institucijai už finansų rinkų dalyvių priežiūrą ir finansinių indeksų, naudojamų subfondų lyginamuosiuose indeksuose, tiekėjams už indeksų sudėčių informaciją ir istorinius duomenis. Šiais naujais mokesčiais papildomos kitos išlaidos, leidžiamos dengti iš atitinkamo subfondo lėšų, kurių maksimalus dydis nesikeičia ir išlieka 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės grynujų aktyvų vertės. Taip pat patikslintas sąlygų ir atvejų, kuriems esant iš atitinkamo subfondo lėšų būtų dengiamos teisinės išlaidos, sąrašas.

Investicinių vienetų pirkimas, keitimas ir pardavimas

Paraiškų pirkti, keisti ir parduoti visų „INVL sudėtinis fondas“ sudarančių subfondų investicinius vienetus priėmimo laikas (angl. cut-off time) keičiamas iš 24:00 val. į 11:00 val. Tai reiškia, kad paraiškos, gautos iki 11:00 val. ir apmokėtos iki tos pačios dienos 23:59 val., bus vykdomos paraiškos pateikimo dienos verte, o po 11:00 val. gautos ir iki tos pačios dienos 23:59 val. apmokėtos paraiškos bus vykdomos artimiausios darbo dienos verte. Jei paraiškos gavimo ir apmokėjimo dienos skirsis, paraiškos bus vykdomos apmokėjimo dienos verte. Daugiau informacijos apie paraiškų pateikimo ir vykdymo taisykles pateikiama subfondų prospekte, kurį galima rasti interneto puslapyje www.invl.com.

„INVL Rusijos TOP20 subfondas“ – investavimo strategijos, sėkmės mokesčio, pavadinimo pakeitimai

„INVL Rusijos TOP20 subfondas“ susiaurina galimų investicijų apimtį, savo investavimo strategijoje atsakydamas investicijų į Rusijos Federacijoje ir kaimyninėse šalyse veikiančių bendrovių, kurias kontroliuoja Rusijos Federacijos vyriausybė, akcijas. Valstybės kontrole atitinkamos bendrovės atžvilgiu bus laikoma didesnė nei 20 proc. akcijų dalis. Šis subfondas ir toliau investuos į akcijas.

Taip pat keičiamas „INVL Rusijos TOP20 subfondo“ sėkmės mokesčio skaičiavimas. Nuo 2021 m. birželio 30 d. sėkmės mokestis bus 20 proc. (šiuo metu – 15 proc.) nuo šio subfondo grynujų aktyvų vertės augimo, viršijančio 8 proc. metinę grąžą (angl. – hurdle rate) per praėjusius 3 metus. Kaip ir iki šiol, liks galioti ir bus tęsiamas aukščiausios pasiektos ribos principas (angl. high watermark), todėl, Valdymo įmonės vertinimu, pakoreguota sėkmės mokesčio skaičiavimo formulė, įvedanti papildomą kriterijų, užtikrins, kad sėkmės mokestis dalyviams būtų taikomas tik subfondui vidutiniu laikotarpiu stabiliai generuojant pakankamai aukštą grąžą.

Atsižvelgiant į investavimo strategijos pakeitimus, keičiamas „INVL Rusijos TOP20 subfondo“ pavadinimas – nuo 2021 m. birželio 30 d. subfondo pavadinimas bus „**INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas**“ (angl. „INVL Russia ex-government Equity Subfund“).

„INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas“ – plečiamas prekybos rinkų sąrašas

„INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondo“ prekybos rinkų sąrašas papildomas devyniomis šalimis ir biržomis. „INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondo“ turtas taip pat galės būti investuojamas į prekybos biržų sąrašė nurodytose šalyse veikiančių bendrovių išleistus skolos vertybinius popierius, jei šiomis

finansinėmis priemonėmis yra prekiaujama Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos arba Europos Sąjungos narių arba pagal MSCI (Morgan Stanley Capital International) klasifikaciją išsivysčiusių šalių reguliuojamose rinkose. Pabraukta dalimi yra papildoma anksčiau buvusi redakcija.

Kiti pakeitimai

Nuo 5 procentų iki 2 procentų sumažinamas maksimalus galimas platinimo mokesčio dydis. Faktiniai platinimo mokesčių dydžiai dėl to nesikeičia.

Fondo taisyklėse atlikti ir tam tikri kiti redakcinio ar tikslinamojo pobūdžio pakeitimai.

III. TEISĖ IŠPIRKTI INVESTICINIUS VIENETUS

Investuotojai turi teisę iki 2021 m. birželio 29 d. (imtina) pareikalauti išpirkti jų turimus Subfondo investicinius vienetus. Kaip ir iki šiol, išpirkimo mokestis nebus taikomas.

IV. KITA AKTUALI INFORMACIJA

Prie šio pranešimo pridedami Subfondo ir Finansuojamojo subfondo pagrindinės informacijos investuotojams dokumentai.

Su keičiamais Fondo dokumentais (taisyklėmis ir prospektu) galima susipažinti interneto puslapyje www.invl.com, Valdymo įmonės buveinėje adresu Gynėjų g. 14, 01109 Vilniuje arba el. paštu info@invl.com.