

## „INVL Rusijos TOP20 subfondas“ investavimo strategijos ir sėkmės mokesčio pokyčiai

- Subfondo lėšos nebebus investuojamos į Rusijos valstybės kontroliuojamas įmones.
- Keičiamas Subfondo pavadinimas.
- Keičiamas sėkmės mokesčio dydis ir apskaičiavimo formulė.
- 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 Rusijos TOP20 subfondą“ (toliau – **Subfondas**). Subfondo valdymo įmonė „INVL Asset Management“ (toliau – **Valdymo įmonė**), atsižvelgdama į didėjančią sankcijų Rusijos atžvilgiu riziką ir klientų poreikius, priėmė sprendimą koreguoti Subfondo investavimo strategiją ir atlikti kitus „INVL sudėtinis fondas“ (toliau – **Fondas**) taisyklių pakeitimus. Žemiau išvardinti pakeitimai kartu su nauja Fondo taisyklių redakcija įsigalios nuo 2021 m. birželio 30 d.

### I. SU SUBFONDO VEIKLA SUSIJĘ TAISYKLIŲ PAKEITIMAI

#### Investavimo strategija

Naujas investavimo strategijos aprašymas apibrėžia, kad Subfondo lėšos gali būti investuojamos tik į Rusijos Federacijoje ir kitose NVS šalyse (įskaitant ir buvusias NVS nares) veikiančių bendrovių, išskyrus valstybės kontroliuojamas bendroves, finansines priemones. Valstybės kontrole bendrovės atžvilgiu bus laikoma didesnė kaip 20 proc. akcijų dalis. Tai reikš, kad nuo 2021 m. birželio 30 d. Subfondas nebegalės investuoti į vyriausybines įmones.

Šiuo pakeitimu bus siekiama investuoti į efektyviau, skaidriau valdomas, todėl ilguoju laikotarpiu patrauklesnes nevalstybines įmones. Nauja strategija taip pat leis padidinti investicijas į naujosios ekonomikos (informacinių ir finansinių technologijų, el. prekybos ir pan.) verslus, kurių svoris ir reikšmė ekonomikoje sparčiai kyla. Valdymo įmonės vertinimu, ilguoju laikotarpiu privačių bendrovių augimo potencialas turėtų būti didesnis, o Subfondo portfelis - stabilėsnis.

#### Keičiamas Subfondo pavadinimas

Dėl aukščiau minėtų pokyčių Subfondo pavadinimas keičiamas ir nuo 2021 m. birželio 30 d. bus „**INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas**“ (angl. INVL Russia ex-government Equity Subfund).

#### Sėkmės mokesčio pakeitimai

Įsigaliojus naujai taisyklių redakcijai sėkmės mokestis bus 20 proc. nuo Subfondo grynujų aktyvų vertės augimo, viršijančio 8 proc. metinę grąžą (angl. hurdle rate) per praėjusius 3 metus. Šiuo metu taikomas 15 proc. sėkmės mokestis apskaičiuojamas nuo paprasto vertės prieaugio. Nuo taisyklių naujos redakcijos įsigaliojimo nepraėjus 3 metams, 8 proc. metinės grąžos kriterijus bus taikomas tik nuo taisyklių naujos redakcijos įsigaliojimo, t.y. hurdle rate nebus taikomas retrospektyviai. Valdymo įmonės vertinimu, pakoreguota sėkmės mokesčio skaičiavimo formulė, įvedanti papildomus kriterijus, užtikrins, kad sėkmės mokestis klientams būtų taikomas tik Subfondui vidutiniu laikotarpiu stabiliai generuojant aukštą grąžą.

Grynujų aktyvų vertės augimas, kaip ir iki šiol, bus skaičiuojamas aukščiausios pasiektos ribos principu (angl. high watermark). Nuo naujos taisyklių redakcijos įsigaliojimo aukščiausios pasiektos ribos lygis nebus skaičiuojamas iš naujo, t.y. ir toliau bus naudojama istorinė aukščiausia pasiekta riba.

#### Kiti pakeitimai

##### Kitos išlaidos

Išlaidos, leidžiamos dengti iš Subfondo lėšų, papildytos mokesčiais priežiūros institucijai už finansų rinkų dalyvių priežiūrą ir finansinių indeksų, naudojamų Subfondo lyginamajame indekse, tiekėjams už indekso sudėties informaciją ir istorinius duomenis. Šiais naujais mokesčiais papildomos kitos išlaidos, leidžiamos dengti iš 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 Subfondo lėšų būtų dengiamos teisinės išlaidos, sąrašas.

##### Platinimo mokesčio maksimalus dydis

Nuo 5 procentų iki 2 procentų sumažinamas maksimalus galimas platinimo mokesčio dydis. Faktinis taikomas platinimo mokesčio dydis dėl to nesikeičia.

### 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, kuri galima rasti interneto puslapyje [www.invl.com](http://www.invl.com)

## **II. KITI FONDO TAISYKLIŲ PAKEITIMAI**

### „INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas“

„INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas“ nuo 2021 m. birželio 30 d. taps finansuojančiuoju subfondu, kuris ne mažiau kaip 85% savo grynujų aktyvų investuos į Liuksemburgo Didžiojoje Hercogystėje įsteigto sudėtinio investicinio fondo „INVL Fund“ subfondo „INVL Emerging Europe Bond Fund“ investicinius vienetus. Liuksemburge įkurto subfondo investavimo strategija savo pagrindine kryptimi atitiks dabartinę „INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo“ investavimo strategiją, pagal kurią iki 100 proc. turto investuojama į besivystančios Europos vyriausybių ir įmonių skolos vertybinius popierius. Liuksemburge įsteigto subfondo „INVL Emerging Europe Bond Fund“ investicinius sprendimus priims UAB „INVL Asset Management“ fondų valdytojai.

Atsižvelgiant į naujos struktūros atsiradimą, „INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo“ valdymo mokestis nuo 2021 m. birželio 30 d. mažinamas iki 0,45% nuo vidutinės metinės grynujų aktyvų vertės (šiuo metu – 1%).

Taip pat nuo 2021 m. birželio 30 d. keisis „INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo“ darbo dienos apibrėžimas – šio 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, norintiems keisti jų turimus investicinius vienetus į arba iš kito „INVL sudėtinį fondą“ sudarančio subfondo vienetu, kadangi investicinių vienetų keitimas bus vykdomas tik abiejų subfondų darbo dienomis. Visas „INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo“ nedarbo dienas 2021 metais nuo 2021 m. birželio 30 d. bus galima rasti interneto puslapyje [www.invl.com](http://www.invl.com).

### „INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas“

„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 sąraše 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) klasifikacija išsivysčiusių šalių reguliuojamose rinkose. Pabraukta dalimi yra papildoma anksčiau buvusi redakcija.

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. (imtinai) pareikalauti išpirkti jų turimus Subfondo investicinius vienetus. Kaip ir iki šiol, išpirkimo mokestis nebus taikomas.

## **IV. KITA AKTUALI INFORMACIJA**

Su keičiamais Fondo dokumentais (taisyklėmis ir prospektu) bei subfondų pagrindinės informacijos investuotojams dokumentais galima susipažinti interneto puslapyje [www.invl.com](http://www.invl.com), Valdymo įmonės buveinėje adresu Gynėjų g. 14, 01109 Vilniuje arba el. paštu [info@invl.com](mailto:info@invl.com).