



PAGRINDINIAI RIZIKOS VEIKSNIAI, SUSIJĘ SU FONDO VIENETŲ ĮSIGIJIMU:

Palūkanų normos rizika, rinkos svyravimų rizika, kredito rizika, infliacijos rizika, rinkos likvidumo rizika, valiutų kursų svyravimo rizika, sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika, politinė ir teisinė rizika, fondo investavimo tikslų ir investavimo politikos rizika, bendrosios investicijų grąžos standartinis nuokrypis (daugiau apie su investavimu susijusias rizikas skaitykite Prospekto 2 punkte).

Prospektas paskelbtas Valdymo įmonės interneto svetainėje www.invl.com 2023 m. birželio 16 d.

Papildoma informacija investuotojams Vokietijos Federacinėje Respublikoje pateikiama Prospekto priede Nr. 1, 39 psl.

I. BENDROJI INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTĄ

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 Fondui priklausančių subfondų vienetus. Prospektas yra Fondo dokumentas, nusakantis ir apibrėžiantis Fondui priklausančių subfondų tikslus, investavimo objektus bei taisykles, investicinių pozicijų svorių portfeliuose ribas ir rizikas, Fondo valdytojo ir dalyvių atsakomybes ir teises.

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

Fondui priklausančių subfondų vienėtų platinimui naudojamas tik šis prospektas, fondo taisyklės ir pagrindinės informacijos investuotojams dokumentai. Prospekte pateikta informacija turi būti suprantama kaip atitinkanti faktines aplinkybes prospekto paskelbimo dieną, jeigu nenurodyta kitaip. Nei šio prospekto pateikimas, nei subfondų vienėtų pirkimo – pardavimo sutarties pasirašymas ar subfondų vienėtų pardavimas jokiais aplinkybėmis negali būti pagrindu daryti prielaidą, kad nuo prospekto paskelbimo dienos Fondo veikloje neįvyko jokių (finansinių ar kitokių) pokyčių. Informaciją apie siūlomus Fondui priklausančių subfondų 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 Fondui priklausančių subfondų vienėtų siūlymo ar dėl šiame prospekte pateikiamos informacijos, sprendžiami kompetentingame Lietuvos Respublikos teisme, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktais.

SAVOKOS

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 KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTĄ

1.1.	Pavadinimas	Suderintasis investicinis fondas „INVL sudėtinis fondas“ (<i>angl. Harmonized investment fund „INVL Umbrella Fund“</i>), (toliau – Fondas)
1.2.	Įstatyminė veiklos forma, tipas, subfondai	<p>Suderintasis atviro tipo sudėtinis investicinis fondas. Fondą sudaro šie subfondai:</p> <ul style="list-style-type: none"> - INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas (<i>angl. INVL Emerging Europe Bond Subfund</i>) - INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas (<i>angl. INVL Russia ex-Government Equity Subfund</i>) (2022-05-26 priimtas sprendimas šį subfondą panaikinti) - INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas (<i>angl. INVL Global Emerging Markets Bond Subfund</i>) <p>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 (<i>angl. UCITS - Undertakings for the Collective Investment of Transferable Securities</i>) nustatytus reikalavimus.</p> <p>Fondas neturi juridinio asmens statuso.</p>
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	2010 m. spalio 29 d.



1.5.	Veiklos trukmė	Neterminuota
1.6.	Valdymo įmonės veiklos licencijos išdavimo data ir numeris	2004 m. sausio 15 d. Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos išduota licencija Nr. VJK-005 (su vėlesniais pakeitimais)
1.7.	Valdymo įmonės pavadinimas Buveinės adresas Telefonas Faksas	UAB „INVL Asset Management“, (toliau – Valdymo įmonė) Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius 8 700 55 959 +370 5 279 0602
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) Konstitucijos pr. 24, LT-08105 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	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 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). 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 pasirinktą subfondą	-

2. PAGRINDINIAI DUOMENYS APIE FONDO SIŪLOMUS INVESTICINIUS VIENETUS

Fondas siūlo keturių subfondų investicinius vienetus (toliau – subfondų vienetai), kurių išleidžiamas skaičius nėra ribojamas. INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondo vieno vieneto vertė subfondo veiklos pradžioje buvo lygi 100 EUR, kitų Fondui priklausančių subfondų vieno vieneto vertė subfondų veiklos pradžios dieną buvo lygi 28,9620 EUR.

Žemiau nurodyta pagrindinė informacija apie kiekvieną Fondo subfondą:

INVL BESIVYSTANČIOS EUROPOS OBLIGACIJŲ SUBFONDAS (ISIN KODAS: LTIF00000468)

Sąskaitos numeris: LT67 7044 0600 0811 9441, Gavėjo bankas: AB SEB bankas, SWIFT: CBVILT2X

SUBFONDO TIKSLAS

Užtikrinti subalansuotą subfondo turto augimą ne mažiau kaip 85 procentus subfondo lėšų investuojant į Liuksemburgo Didžiojoje Hercogystėje įsteigto sudėtinio investicinio fondo „INVL Fund“ subfondą „INVL Emerging Europe Bond Fund“ (Finansuojamasis subfondas). Prospekto V skyriuje „INFORMACIJA APIE FINANSUOJANTĮJĮ IR FINANSUOJAMĄJĮ KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTUS“ pateikiama daugiau su šių subfondų veikla susijusios informacijos.

TAIKOMI ATSKAITYMAI

Turto valdymo mokestis	0,45 procento nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės
Sėkmės mokestis	Netaikomas
Platinimo mokestis	Netaikomas
Subfondo keitimo mokestis	0,25 procento nuo keičiamų subfondo vienetų vertės

INVESTAVIMO STRATEGIJA

Ne mažiau kaip 85 procentai INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo lėšų yra investuojama į Finansuojamojo subfondo „INVL Emerging Europe Bond Fund“ investicinius vienetus. Finansuojamasis subfondas savo ruožtu iki 100 proc. savo turto investuoja į besivystančios Europos vyriausybės ir įmonių skolos vertybinius popierius. Ne mažiau kaip 51 proc. Finansuojamojo subfondo obligacijų dalies yra investuojama į besivystančios 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) vyriausybės ir įmonių skolos vertybinius popierius. Likusi subfondo grynųjų aktyvų dalis laikoma pinigineis lėšomis banko sąskaitoje arba investuojama tik į investavimo strategiją atitinkantį likvidų Prospekto 27 punkte nurodytą turtą, laikantis teisės aktuose nustatytų reikalavimų. Subfondas investuoja į instituciniams investuotojams skirtą INVL Emerging Europe Bond Fund subfondo investicinių vienetų klasę I. Daugiau informacijos pateikiama Prospekto 32-38 punktuose.



LYGINAMASIS INDEKSAS

Sudėtinis lyginamasis indeksas: 0,5 * J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe (J.P. Morgan Euro EMBI Diversified Europe) + 0,4 * Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02501EU Index) + 0,1 * European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index).

INVESTAVIMO RIZIKA

Palūkanų normos rizika, kredito rizika, infliacijos rizika, rinkos likvidumo rizika, valiutų kursų svyravimo rizika, sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika, politinė ir teisinė rizika, fondo investavimo tikslų ir investavimo politikos rizika, bendrosios investicijų grąžos standartinis nuokrypis (daugiau apie su investavimu į šį subfondą susijusias rizikas skaitykite 30 punkte ir 34.3. papunktyje).

Subfondas orientuotas į nedidelę investavimo patirtį turinčius investuotojus. Subfondo investavimo rizika yra žemesnė nei vidutinė, o rekomenduojamas investavimo laikotarpis 1 – 2 metai.

INVL RUSIJOS NEVALSTYBINIŲ ĮMONIŲ SUBFONDAS (ISIN KODAS: LTIF00000435)

Sąskaitos numeris: LT94 7044 0600 0811 9440, Gavėjo bankas: AB SEB bankas, SWIFT: CBVILT2X

2022-05-26 VALDYMO ĮMONĖ PRIĖMĖ SPRENDIMĄ ŠĮ SUBFONDĄ PANAIKINTI (LIKVIDUOTI). INVESTICINIŲ VIENETŲ PLATINIMAS (PARDAVIMAS, IŠPIRKIMAS IR KEITIMAS YRA NUTRAUKTI (NEGALIMI))

SUBFONDO TIKSLAS

Subfondas siekia maksimalios investicijų į Rusijos nevalstybinių įmonių akcijas grąžos.

TAIKOMI ATSKAITYMAI

Turto valdymo mokestis	0 procento nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės (nuo 2022-03-01)
Sėkmės mokestis*	20 procentų nuo subfondo GA vertės augimo, viršijančio 8 proc. metinę grąžą per praėjusius 3 metus
Platinimo mokestis	- (Fondo vienetų platinimas nutrauktas)
Subfondo keitimo mokestis	- (Fondo vienetų platinimas nutrauktas)

* Sėkmės mokestis yra taikomas, jeigu tenkinamos abi šios sąlygos: 1) subfondo vieneto vertė yra didesnė už visas kada nors anksčiau buvusias subfondo vieneto vertes (aukščiausios pasiektos ribos principas, angl. *High Watermark*), ir 2) subfondo vieneto vertės investicinė grąža per pastaruosius 3 metus buvo didesnė nei 8 proc. per metus. Jeigu nuo taisyklių, nustatančių šį 3 metų terminą, įsigaliojimo dienos (data nurodoma Prospekte) yra nepraėję 3 metai, tai taikomas toks sėkmės mokestis: ne didesnis kaip 20 proc. nuo Subfondo GA vertės augimo, viršijančio 8 proc. metinę grąžą nuo šių taisyklių įsigaliojimo dienos.

INVESTAVIMO STRATEGIJA

Subfondo lėšos investuojamos į Rusijos Federacijoje bei kaimyninėse šalyse (VP biržose ir rinkose) veikiančių¹ bendrovių, išskyrus valstybės kontroliuojamas bendroves, finansines priemones. Valstybės kontrole bendrovės atžvilgiu laikoma didesnė kaip 20 proc. akcijų dalis. Didžiąją dalį Subfondo investicijų portfelio sudaro investicijos į privačių bendrovių akcijas. Ne daugiau kaip 33 proc. subfondo lėšų gali būti investuojamos už Rusijos Federacijos ribų, į kitose NVS šalyse (įskaitant ir buvusias NVS nares) veikiančių bendrovių finansines priemones. Subfondo portfelį sudaro 15 – 25 skirtingų bendrovių akcijos. Mažai

¹ Nustatomas toks Rusijos Federacijoje bei kaimyninėse šalyse veikiančių VP biržų ir rinkų sąrašas:

- a) **Armėnija:** Armėnijos VP birža; **Azerbaidžanas:** Baku VP birža; **Baltarusija:** Baltarusijos Valiutų ir VP birža; **Sakartvelas:** Gruzijos VP birža; **Kazachstanas:** Kazachstano VP birža; **Moldavija:** Moldavijos VP birža; **Rusija:** Maskvos fondų birža, Rusijos VP birža, Sankt Peterburgo VP birža, SPBEX; Maskvos VP birža; **Ukraina:** Ukrainos VP birža. Kitos rinkos, į kurias gali būti investuojamas Subfondo turtas, jei jų finansinėmis priemonėmis yra prekiaujama vienoje ar keliuose aukščiau nurodytose VP biržose: **Kirgizija, Kosovas, Tadžikistanas, Turkmėnija, Uzbekistanas.**
- b) Taip pat Subfondo turtas gali būti investuojamas į aukščiausiai išvardintose šalyse veikiančių bendrovių finansines priemones, jei šiomis priemonėmis yra prekiaujama Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos arba Europos Sąjungos narių reguliuojamose rinkose.



diversifikuotas subfondo investicijų portfelis leidžia užtikrinti maksimalią pasirinktų pozicijų priežiūrą ir efektyvią subfondo struktūrą. Iki 100 procentų subfondo investicijų portfelio sudaro investicijos į akcijas.

Subfondo investavimas pagrįstas tiek strateginiu, tiek taktiniu turto paskirstymo metodais ir dažnu portfelio koregavimu, siekiant didesnio portfelio vertės prieaugio. Situacijai rinkoje negalint pasiūlyti geresnių investavimo galimybių iki 10 procentų subfondo lėšų gali būti investuojamos į įmonių obligacijas ir kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius. Subfondas gali investuoti į įvairaus laikotarpio ir kredito reitingo obligacijas.

INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas investuoja į besivystančių rinkų akcijas, kurioms yra būdingi dideli kainų svyravimai. Todėl besikeičianti situacija akcijų biržose gali sukelti didelius subfondo GA vertės svyravimus.

LYGINAMASIS INDEKSAS

MSCI Russia 10-40 Net Total Return EUR Index (MN40RUE INDEX).

INVESTAVIMO RIZIKA

Rinkos svyravimo rizika, valiutų kursų svyravimo rizika, rinkos likvidumo rizika, infliacijos rizika, politinė ir teisinė rizika, sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika, fondo investavimo tikslų ir investavimo politikos rizika, atsakingo investavimo rizika (daugiau apie su investavimu susijusias rizikas skaitykite 30 punkte).

Subfondas orientuotas į bazinės žinias apie finansines priemones turinčius investuotojus. Subfondo investavimo rizika yra aukšta, o rekomenduojamas investavimo laikotarpis – daugiau kaip 5 metai.

INVL BESIVYSTANČIŲ PASAULIO RINKŲ OBLIGACIJŲ SUBFONDAS (ISIN KODAS: LTIF00000666)

Sąskaitos numeris: LT24 7044 0600 0810 4113, Gavėjo bankas: AB SEB bankas, SWIFT: CBVILT2X

SUBFONDO TIKSLAS

Subfondas siekia užtikrinti subalansuotą turto augimą.

TAIKOMI ATSKAITYMAI

Turto valdymo mokestis	1,25 procento nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės
Sėkmės mokestis	Netaikomas
Platinimo mokestis	Netaikomas
Subfondo keitimo mokestis	0,25 procento nuo keičiamų subfondo vienetų vertės

INVESTAVIMO STRATEGIJA

Mažiausiai 80 proc. INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondo lėšų investuojama į pagal kredito analizę perspektyviausius besivystančių šalių (VP biržų ir rinkų) vyriausybių, savivaldybių ir įmonių skolos vertybinius popierius².

² Nustatomas toks besivystančio pasaulio šalių VP biržų ir rinkų sąrašas:

a) **Meksika:** Meksikos VP birža; **Rusija:** Maskvos fondų birža, Rusijos VP birža, Sankt Peterburgo VP birža, SPBEX, Maskvos VP birža; **Indonezija:** Indonezijos VP birža; **Turkija:** Stambulo VP birža; **Kinija:** Šanchajaus VP birža, Šenzeno VP birža; **Brazilija:** BOVESPA VP birža; **Filipinai:** Filipinų VP birža; **Venesuela:** Karakaso VP birža; **Kolumbija:** Kolumbijos VP birža; **Vengrija:** Budapešto VP birža; **Čilė:** Santjago VP birža; **Libanas:** Beiruto VP birža; **Kazachstanas:** Kazachstano VP birža; **Pietų Afrikos Respublika:** Johanesburgo VP birža; **Peru:** Limos VP birža; **Lenkija:** Varšuvos VP birža; **Ukraina:** Ukrainos VP birža; **Malaizija:** Malaizijos VP birža; **Argentina:** Buenos Airių VP birža; **Panama:** Panamos VP birža; **Kroatija:** Zagrebo VP birža; **Urugvajus:** Montevidėjaus VP birža, Urugvajaus VP birža; **Šri Lanka:** Kolombo VP birža; **Dominikos Respublika:** Dominikos VP birža; **Lietuva:** Vilniaus VP birža; **Rumunija:** Bukarešto VP birža; **Kosta Rika:** Kosta Rikos VP birža; **Serbija:** Belgrado VP birža; **Salvadoras:** Salvadoro VP birža; **Jamaika:** Jamaikos VP birža; **Dramblio Kaulo Krantas:** Vakarų Afrikos regioninė VP birža; **Pakistanas:** Pakistano VP birža; **Ekvadoras:** Kito VP birža, Gvajakilio VP birža; **Indija:** Bombėjaus VP birža, Kalkutos VP birža, Kočio VP birža, Nacionalinė Indijos VP birža; **Egiptas:** Egipto VP birža; **Azerbaidžanas:** Baku VP birža; **Kenija:** Nairobio VP birža; **Marokas:** Kasablankos VP birža; **Zambija:** Lusakos VP birža; **Angola:** Angolos VP birža; **Mongolija:** Mongolijos VP birža; **Gana:** Ganos VP birža; **Vietnamas:** Hošimino VP birža, Hanojaus VP birža; **Paragvajus:** BVPASA VP birža; **Slovakija:** Bratislavos VP birža; **Irakas:** Irako VP birža; **Gabonas:** Vakarų Afrikos regioninė VP birža; **Trinidadas ir Tobagas:** Trinidado ir Tobago VP birža; **Gvatemala:** Nacionalinė VP birža (Gvatemala); **Nigerija:** Nigerijos VP birža; **Namibija:** Namibijos VP birža; **Hondūras:**



Subfonde derinamos rizikingesnės (įmonių obligacijos) ir saugesnės (vyriausybių, savivaldybių obligacijos) investicijos, siekiant apsaugoti turto vertę ir užtikrinti tolygią subfondo investicijų grąžą. Subfondo investicijos nėra apribotos tam tikroje pramonės šakoje. Subfondas gali investuoti į įvairios rūšies ir kredito reitingo obligacijas. Taip pat, bus siekiama išlaikyti ne didesnę nei lyginamojo indekso vidutinę obligacijų trukmę. Situacijai rinkoje negalint pasiūlyti geresnių investavimo galimybių, iki 100 procentų subfondo lėšų gali būti investuojamos į indėlius, pinigų rinkos priemonės ir į suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – pinigų rinkos priemonės arba obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai. Subfondo lėšos gali būti investuojamos į išvestines finansines priemones, jei jos naudojamos rizikai valdyti. Subfondas mažiausiai 80 proc. lėšų investuoja į eurus ar JAV doleriais denominuotus vertybinius popierius. Užsienio valiutų rizika yra draudžiama naudojant išvestines finansines priemones, o atvira užsienio valiutų pozicija negali sudaryti daugiau nei 20 proc. Tikimybė, kad portfelio sudėtis ar portfelio valdymo metodai gali sukelti didelius subfondo GA vertės svyravimus, yra nedidelė.

LYGINAMASIS INDEKSAS

Sudėtinis lyginamasis indeksas: $0,5 * J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged EUR (JPM EMBIG Hedged EUR, Bloomberg trumpinys JPEIGHEU) + 0,5 * J.P. Morgan Corporate EMBI Broad Hedged Level in EUR (JBBSHEUR index)$.

INVESTAVIMO RIZIKA

Rinkos svyravimo rizika, palūkanų normos rizika, kredito rizika, valiutų kursų svyravimo rizika, išvestinių finansinių priemonių rizika, infliacijos rizika, politinė rizika, rinkos likvidumo rizika, sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika, fondo investavimo tikslų ir investavimo politikos rizika, bendrosios investicijų grąžos standartinis nuokrypis (daugiau apie su investavimu susijusias rizikas skaitykite 30 punkte).

Subfondas orientuotas į nedidelę investavimo patirtį turinčius investuotojus. Subfondo investavimo rizika yra vidutinė, o rekomenduojamas investavimo laikotarpis yra 2 – 3 metai.

3. TRUMPAS INVESTAVIMO STRATEGIJOS APIBŪDINIMAS

Kiekvieno subfondo trumpa investavimo strategija apibūdinta Prospekto 2 punkte.

4. RIZIKOS VEIKSNIAI SUSIJĘ SU INVESTICINIŲ VIENETŲ ĮSIGIJIMU IR INVESTAVIMU

Rizikos veiksniai, susiję su investavimu į atskiro subfondo investicinius vienetus, yra apibūdinti Prospekto 2 punkte.

5. PROSPEKTO PASKELBIMO DATA IR VIETA

Taip, kaip nurodyta Prospekto tituliniam lape.

6. INFORMACIJA APIE TAI, KUR IR KADA GALIMA SUSPAŽINTI SU PROSPEKTU, FONDO STEIGIMO DOKUMENTAIS, METŲ IR PUSMEČIO ATASKAITOMIS BEI GAUTI INFORMACIJĄ APIE FONDĄ

Fondo prospektas, taisyklės, kiekvieno subfondo 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, klientų aptarnavimo padaliniuose, kreipiantis telefonu +370 700 55959 ar el. paštu info@invl.com, interneto svetainėje www.invl.com ir pas visus subfondų platintojus.

- Centrinės Amerikos VP birža; **Bolivija**: Bolivijos VP birža; **Sakartvelas**: Gruzijos VP birža; **Senegalas**: Vakarų Afrikos regioninė VP birža; **Armėnija**: Armėnijos VP birža; **Tunisas**: Tuniso VP birža; **Baltarusija**: Baltarusijos valiutų VP birža; **Latvija**: Rygos VP birža; **Kamerūnas**: Dualos VP birža; **Mozambikas**: Mozambiko VP birža; **Tanzanija**: Dar es Salamo VP birža; **Jordanija**: Amano VP birža; **Belizas**: Belizo VP birža; **Estija**: Talino VP birža; **Makedonija**: Makedonijos VP birža; **Bosnija ir Hercegovina**: Sarajevo VP birža; **Juodkalnija**: Juodkalnijos VP birža; **Čekija**: Prahos VP birža; **Kirgizija**: Kirgizijos VP birža; **Tadžikistanas**: Centrinės Azijos VP birža; **Turkmėnija**: Turkmėnijos VP birža, Valstybinė žaliavų birža; **Uzbekistanas**: Taškento VP birža; **Bangladešas**: Dakos VP birža, Čitagongo VP birža; **Bulgarija**: Sofijos VP birža; **Moldova**: Moldovos VP birža; **Kuveitas**: Kuveito birža; **Kataras**: Kataro birža; **Saudo Arabija**: Tadamul (Saudo Arabijos) birža; **Jungtiniai Arabų Emyratai**: Dubajaus birža; **Pietų Korėja**: Korėjos birža; **Tailandas**: Tailando birža; **Taivanas**: Taivano birža.
- b) Taip pat Subfondo turtas gali būti investuojamas į aukščiau išvardintų šalių vyriausybių, vyriausybinių agentūrų arba savivaldybių išleistus skolos vertybinius popierius, taip pat šiose 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.
- c) Taip pat Subfondo turtas gali būti investuojamas į šalių, kurių ekonomikos yra besivystančios (angl. Emerging Markets) arba periferinės (angl. Frontier Markets) pagal Pasaulio Banko arba MSCI (Morgan Stanley Capital International) klasifikaciją, VP rinkas bei tų šalių vyriausybių, savivaldybių, valstybės organizacijų arba įmonių išleistus skolos vertybinius popierius, jei šiomis finansinėmis priemonėmis yra prekiaujama šiose taisyklėse nurodytose biržose.

7. INFORMACIJA APIE FONDO PLATINTOJUS

FONDO PLATINTOJAI LIETUVOJE:

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

FONDO PLATINTOJAI UŽSIENIO ŠALYSE:

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo ir INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondo platintojai užsienio šalyse:

Nordnet Bank AB	įmonės kodas buveinės adresas telefonas interneto svetainė	516406-0021 PO Box 14077, Bromma SE - 1671, Sweden +46850637730 www.nordnet.se
MFEX Mutual Funds Exchange AB	įmonės kodas buveinės adresas telefonas interneto svetainė	556559-0634 Grev Turegatan 19, 11438, Stockholm, Sweden +46 (0)8-559 03 640 www.mfex.se
Avanza Bank	įmonės kodas buveinės adresas telefonas interneto svetainė	556573-5668 Klarabergsgatan 60, Box 1399, 111 93, Sweden +46856225045 www.avanza.se
Allfunds Sweden AB	įmonės kodas buveinės adresas telefonas interneto svetainė	556405-0127 Engelbrektsgratan 9-11, 114 32 Stockholm, Sweden +4684057070 www.allfunds.com
Allfunds Bank S.A.U.	įmonės kodas buveinės adresas telefonas interneto svetainė	A-4100137 Padres Dominicos, 7, 28050, Madrid, Spain +34912746400 www.allfunds.com
Allfunds Bank International, S.A.	įmonės kodas buveinės adresas telefonas interneto svetainė	B133459 Boulevard Royal, 30, L-2449, Luxembourg, Luxembourg +352 27 48 01 04 www.allfunds.com

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo platintojai užsienio šalyse:

IPAS "INVL Asset Management"	įmonės kodas buveinės adresas telefonas interneto svetainė	40003605043 Smilšu iela 7-1, LV-1050, Ryga, Latvija +37167092988 www.invl.com/lat/lv
-------------------------------------	---	---



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

KITI ASMENYS, SIŪLANTYS FONDO VIENETUS INVESTUOTOJAMS IR TEIKIANTYS INFORMACIJĄ APIE FONDĄ:

CAPATICO GmbH	įmonės kodas buveinės adresas telefonas interneto svetainė	HRB 128584 Hans-Henry-Jahnn-Weg 17, 22085 Hamburg +49 40 609 421 - 490 www.capatico.com
----------------------	---	--

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo 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 Lvovo g. 101, LT-08104, Vilnius +370 5 210 600 Nr. 001281, 1997 m. balandžio 11 d.
-------------------------	--	---

Finansinių ataskaitų auditą nuo 2012 m. ir 2019 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.
-------------------------------------	--	---

Finansinių ataskaitų auditą 2010 – 2011 m. atliko:

UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“	įmonės kodas buveinės adresas telefonas Leidimo verstis audito veikla numeris, išdavimo data	110878442 Subačiaus g. 7, LT-01302 Vilnius +370 5 274 2200 Nr. 000514, 2004 m. gruodžio 24 d.
---------------------------------------	--	--

10. VALSTYBINĖ MOKESČIŲ POLITIKA FONDO ATŽVILGIU, SUBFONDŲ DALYVIŲ ATŽVILGIU

Investiciniai fondai, įsteigti pagal Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, nėra apmokestinamieji vienetai, t. y. Fondas nėra mokesčių mokėtojas.

Dalyvių apmokestinimas. Toliau pateikiama Lietuvos Respublikoje galiojanti Dalyvio iš subfondų vienetų perleidimo gautų pajamų apmokestinimo tvarkos santrauka neturi būti traktuojama kaip mokesčių konsultacija. Valdymo įmonė neatsako už šios informacijos tikslumą ir teisingumą. Subfondų Dalyviai yra patys atsakingi už jiems priklausančių mokesčių tinkamą ir savalaikį sumokėjimą, todėl, esant neaiškumų dėl apmokestinimo, subfondų Dalyviai turėtų kreiptis į mokesčių konsultantus.

Nuolatinių Lietuvos gyventojų apmokestinimas. Gyventojų pajamos, gautos pardavus ar kitokiu būdu perleidus nuosavybės subfondų vienetus, apmokestinamos taikant 15 procentų gyventojų pajamų mokesčio tarifą (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), išskyrus žemiau nurodytą atvejį.

Pardavus ar kitokiu būdu perleidus nuosavybės subfondų vienetus, gyventojų pajamos, gautos iš tokio perleidimo, gyventojų pajamų mokesčiu neapmokestinamos, jei pajamų iš subfondų vienetų ir kitų finansinių priemonių pardavimo ar kitokio perleidimo nuosavybės ir šių subfondų vienetų ir kitų finansinių priemonių įsigijimo kainos ir kitų su jų pardavimu ar kitokiu perleidimu nuosavybės susijusių išlaidų skirtumas neviršija 500 eurų per mokestinį laikotarpį.

Lietuvos juridinių asmenų apmokestinimas. Lietuvos juridinio asmens pajamos, įskaitant turto vertės padidėjimo pajamas, dividendus ir kitą paskirstytąjį pelną, gautos iš Fondo investicinių vienetų turėjimo yra laikomos neapmokestinamomis pajamomis.

Nenuolatinio Lietuvos gyventojų ir užsienio juridinio asmens gautas pelnas iš kapitalo prieaugio nėra Lietuvos Respublikos gyventojų pajamų mokesčio bei Lietuvos Respublikos pelno mokesčio objektas.

Jeigu Lietuvos Respublikos tarptautinėse sutartyse nustatytos kitokios negu atitinkamų Lietuvos Respublikos mokesčių įstatymuose įtvirtintos apmokestinimo taisyklės ir šios sutartys yra ratifikuotos, įsigaliojusios ir taikomos Lietuvos Respublikoje, tai viršenybę turi šiose tarptautinėse sutartyse nustatytos taisyklės.

Subfondų vienetų keitimas į kito subfondų vienetus nėra Lietuvos Respublikos gyventojų pajamų mokesčio objektas.

11. FONDO SUBFONDŲ FINANSINIŲ ATASKAITŲ SUDARYMO IR PELNO PASKIRSTYMO DATOS, FINANSINIAI METAI

Subfondų finansinių metų pradžia – sausio 1 d., pabaiga – gruodžio 31 d. Fondo metinė finansinė ataskaita sudaroma ir paskelbiama per 4 mėnesius nuo finansinių metų pabaigos.

Subfondų pelnas nėra paskirstomas Dalyviams, juo yra didinama subfondų grynujų aktyvų (toliau – GA) vertė. Subfondų pelnas reinvestuojamas bendra Taisyklėse nustatyta tvarka.

12. DALYVIO TEISĖS IR PAREIGOS

12.1. Subfondų Dalyviai turi šias teises:

- 12.1.1. bet kada pareikalauti, kad Valdymo įmonė išpirktų jų turimus subfondų vienetus Prospekte nustatyta tvarka;
- 12.1.2. gauti likusią teisės aktų nustatyta tvarka naikinamo subfondų dalį;
- 12.1.3. gauti teisės aktų nustatyta informaciją apie Fondą ir subfondus;
- 12.1.4. turimus subfondų vienetus parduoti, padovanoti ar kitaip perleisti nuosavybės teisę į juos tretiesiems asmenims;
- 12.1.5. bet kada pareikalauti, kad Valdymo įmonė pakeistų jų turimus subfondų vienetus į kitų subfondų vienetus;
- 12.1.6. kitas Fondo taisyklėse, subfondų vienetų pirkimo – pardavimo sutartyje ir teisės aktų nustatytas teises.

12.2. Subfondų Dalyviai turi šias pareigas:

- 12.2.1. ne vėliau kaip per 10 (dešimt) dienų pranešti raštu Platintojui apie nurodytų Dalyvio duomenų (vardo, pavardės arba pavadinimo, gyvenamosios vietos arba buveinės adreso, atsiskaitomosios sąskaitos, telefono, elektroninio pašto, o taip pat kitų duomenų) pasikeitimą;
- 12.2.2. parduodant, dovanojant ar kitaip perleidžiant nuosavybės ar valdymo teisę į turimus subfondų vienetus, su subfondų vienetų įgijėju sudaryti rašytinę sutartį, kurios vienas egzempliorius per 3 (tris) darbo dienas turi būti pateiktas Platintojui;
- 12.2.3. kitas Fondo taisyklėse, subfondų 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 Prospekte pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką investuotojų sprendimams

(parašas)

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

(parašas)

II. DUOMENYS APIE KAPITALĄ, PAJAMŲ IR IŠLAIDŲ PASKIRSTYMĄ

14. NUOSAVAS KAPITALAS

Fondas ir subfondai neturi įstatinio kapitalo. Kiekvieno subfondo nuosavas kapitalas visada yra lygus atitinkamo subfondo GA ir kinta priklausomai nuo subfondo vienetų išleidimo (pardavimo) ir išpirkimo bei nuo subfondo GA vertės pokyčio.

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondo pradinio kapitalo dydis yra 10 000 EUR, kitų Fondui priklausančių subfondų pradinio kapitalo dydis – 2 896,20 EUR.

Leistina didžiausia subfondų vienetų išplatavimo suma, didžiausias leistinas išplatinti subfondų vienetų skaičius nėra nustatyti. Subfondų vienetai nominalios vertės neturi.

15. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ĮVERTINIMO METODIKA

15.1. Subfondų 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. Subfondų grynųjų aktyvų vertė (GAV) apskaičiuojama iš Subfondų turto vertės atėmus įsipareigojimus.

15.3. Turtas ir įsipareigojimai turi būti įvertinami tikrąja verte, išskyrus atvejus, kada jos patikimai nustatyti neįmanoma.

15.4. Turto ir įsipareigojimų tikroji vertė yra nustatoma remiantis rinkoje stebimais sandoriais arba rinkos informacija. Jei su turto ir įsipareigojimais susijusių stebimų rinkos sandorių bei rinkos informacijos nėra, tikroji vertė nustatoma taikant vertinimo metodikas. Nustatant tikrąją vertę visais atvejais siekiama to paties tikslo – apskaičiuoti sumą, už kurią vertės nustatymo dieną sandorio šalys viena kitai įprastomis rinkos sąlygomis gali parduoti turtą ar paslaugas arba perleisti įsipareigojimą.

15.5. Subfondų vieneto vertė nustatoma Subfondų GAV padalijus iš visų apyvartoje esančių Subfondų vienetų skaičiaus.

15.6. INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondo vieno vieneto vertė subfondo veiklos pradžioje buvo lygi 100 EUR, kitų Fondui priklausančių Subfondų vieno vieneto vertė Subfondų veiklos pradžios dieną buvo lygi 28,9620 EUR.

15.7. Subfondų vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisyklės.

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

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

15.10. Subfondų gryniesi aktyvai vertinami eurais. Subfondų grynųjų aktyvų, kurie nėra denominuoti eurais, vertė eurais yra nustatoma pagal Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymą ir Valdymo įmonės patvirtintą Subfondų apskaitos politiką.

15.11. Subfondų gryniesi aktyvai įvertinami 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 vadovaujama šiais principais:

15.11.1. 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 patvirtinose grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodikoje ir procedūrose;

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

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

15.11.4. Terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuotos savikainos verte;

15.11.5. Gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliaja verte;

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

15.12. 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 2 punkte.

15.13. Kolektyvinio investavimo subjekto valiuta

Subfondų valiuta, kuria apskaičiuojami Fondo GAV – eurai.

16. PAJAMŲ PASKIRSTYMO IR PANAUDOJIMO TAISYKLĖS

Subfondų pajamos nėra skirstomos Dalyviams, jomis yra didinama subfondų GA vertė. Subfondo pajamos reinvestuojamos bendra Taisyklėse nustatyta tvarka.

17. IŠLAIDOS

17.1. Bendrasis praėjusių metų išlaidų koeficientas (BIK).

17.2. Išlaidų rūšys, į kurias neatsižvelgta skaičiuojant bendrąjį išlaidų koeficientą.

17.3. Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR).

Prospekto 17.1. - 17.3. papunkčiuose turima nurodyti informacija pateikiama žemiau kiekvienam subfondui atskirai:

INVL BESIVYSTANČIOS EUROPOS OBLIGACIJŲ SUBFONDO 2022 M. DUOMENYS:

Sąlyginis bendras išlaidų koeficientas (sąlyginis BIK)	Procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subfondo GA dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investicijų grąžą investuotojui. Skaičiuojant BIK neatsižvelgta į: sandorių sudarymo išlaidas (0,00 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės); platinimo mokestį, kurį investuotojas sumoka tiesiogiai įsigydamas subfondo vienetų (0,00 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės); keitimo mokesčius (0,00 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės).	2,25 proc.
Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR)	Rodiklis, apibūdinantis prekybos subfondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Kuo šis rodiklis aukštesnis, tuo daugiau sandorių sudarymo išlaidų subfondas patiria.	-0,8 proc.



INVL RUSIJOS NEVALSTYBINIŲ ĮMONIŲ SUBFONDO 2022 M. DUOMENYS:

Bendras išlaidų koeficientas (BIK)	Procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subfondo GA dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investicijų grąžą investuotojui. Skaičiuojant BIK neatsižvelgta į: sandorių sudarymo išlaidas (0,31 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės); platinimo mokesčių, kurį investuotojas sumoka tiesiogiai įsigydamas subfondo vienetų (0,00 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės); keitimo mokesčius (0,00 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės).	1,4 proc.
Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR)	Rodiklis, apibūdinantis prekybos subfondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Kuo šis rodiklis aukštesnis, tuo daugiau sandorių sudarymo išlaidų subfondas patiria.	77,5 proc.

INVL BESIVYSTANČIŲ PASAULIO RINKŲ OBLIGACIJŲ SUBFONDO 2022 M. DUOMENYS:

Bendras išlaidų koeficientas (BIK)	Procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subfondo GA dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investicijų grąžą investuotojui. Skaičiuojant BIK neatsižvelgta į: sandorių sudarymo išlaidas (0,00 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės); platinimo mokesčių, kurį investuotojas sumoka tiesiogiai įsigydamas subfondo vienetų (0,00 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės); keitimo mokesčius (0,00 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės).	1,55 proc.
Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR)	Rodiklis, apibūdinantis prekybos subfondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Kuo šis rodiklis aukštesnis, tuo daugiau sandorių sudarymo išlaidų subfondas patiria.	85,55 proc.

17.4. numatoma išlaidų struktūra:

Išlaidos, dengiamos iš subfondų lėšų:

17.4.1. **Atlyginimas Valdymo įmonei**, skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną Darbo dieną, laikantis vienalaikiškumo principo ir mokamas kas mėnesį iki kito mėnesio 10 (dešimtos) dienos. Atlyginimo, mokamo Valdymo įmonei, dydžiai kiekvieno subfondo atžvilgiu yra nurodyti Prospekto 2 punkte. Atlyginimas Valdymo įmonei susideda iš:

- **SĖKMĖS MOKESČIO**, jeigu toks numatytas ir taikomas konkrečiam subfondui. INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondui sėkmės mokesčio dydis yra ne didesnis kaip 20 proc. nuo Subfondo GA vertės augimo, viršijančio 8 proc. metinę grąžą per praėjusius 3 metus. Sėkmės mokestis taikomas, jeigu tenkinamos abi šios sąlygos: 1) Subfondo vieneto vertė yra didesnė už visas kada nors anksčiau buvusias subfondo vieneto vertes (aukščiausios pasiektos ribos principas, angl. High Watermark), ir 2) subfondo vieneto vertės investicinė grąža per praėjusius 3 metus buvo didesnė nei 8 proc. per metus. Jeigu nuo taisyklių, nustatančių šį 3 metų terminą, įsigaliojimo dienos (data nurodoma Prospekte) yra nepraėję 3 metai, tai taikomas toks sėkmės mokestis: ne didesnis kaip 20 proc. nuo Subfondo GA vertės augimo, viršijančio 8 proc. metinę grąžą nuo šių taisyklių įsigaliojimo dienos. Mokestis yra taikomas subfondo lygiu, o ne kiekvienam Dalyviui atskirai. Tai reiškia, kad vertinant sėkmės mokesčio dydį yra atsižvelgiama į subfondo vieneto vertės prieaugį, o ne kiekvieno Dalyvio investicijų vertės pokytį;
- **TURTO VALDYMO MOKESČIO**, kuris skaičiuojamas nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės.

17.4.2. **Atlyginimas Depozitoriumui** už Depozitoriumo pagal sutartį suteiktas paslaugas bendrai sudaro ne daugiau kaip 0,5 (penkios dešimtosios) procento nuo kiekvieno subfondo vidutinės metinės GA vertės. Atlyginimas Depozitoriumui mokamas paslaugų teikimo sutartyje numatyta tvarka ir terminais. Atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną darbo dieną, laikantis vienalaikiškumo principo.

17.4.3. --

17.4.4. **Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms** už suteiktas paslaugas sudaro ne daugiau kaip 1 (vieną) procentą nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės. Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms mokamas paslaugų teikimo sutartyse nustatyta tvarka ir terminais.

17.4.5. Išlaidos, kurias moka tiesiogiai Dalyvis:

17.4.5.1. **Platinimo mokestis** – 0 (nulis) procentų nuo subfondo vieneto vertės, kai Dalyvis įsigyja INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo arba INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondo vienetus ir ne didesnis kaip 2 (du) procentai nuo subfondo vieneto vertės, kai Dalyvis įsigyja kitų Fondui priklausančių subfondų vienetus. Platinimo mokestį, kuris yra įtrauktas į subfondo vieneto pardavimo kainą, už įsigyjamus subfondo vienetus Dalyvis moka Valdymo įmonei pagal subfondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį. Platinimo mokestį, kuris nėra įtrauktas į subfondo vienetų pardavimo kainą, Dalyvis moka tiesiogiai Platintojui. Atlyginimas platintojui gali būti diferencijuojamas pagal konkretų platintoją. Valdymo įmonė taiko

išimtis tam tikrų dalyvių atžvilgiu taikant platinimo mokestį¹. Tikslī informacija apie platinimo mokesčio dydį skelbiama interneto svetainėje www.invl.com, platinimo vietose ir suteikiama prieš įsigyjant Fondo vienetų.

- 17.4.5.2. **Subfondo keitimo mokestis** – ne didesnis kaip 0,25 (dvidešimt penkios šimtosios) procento nuo keičiamo subfondo vienetų vertės, skirtas tiesioginėms subfondo vienetų keitimo išlaidoms padengti.
- 17.4.6. **Atlyginimas finansiniams tarpininkams** (sandorių sudarymo išlaidos, nemokestinių nurodymų pervesti finansines priemones išlaidos, finansinių priemonių saugojimo išlaidos ir kt.) sudaro ne daugiau kaip 1 (vieną) procentą nuo sudarytų sandorių vertės. Atlyginimas finansiniams tarpininkams yra skaičiuojamas kiekvieną Darbo dieną, jei tą dieną buvo sudarytas bent vienas sandoris. Atlyginimas finansiniams tarpininkams yra mokamas paslaugų teikimo sutartyse numatyta tvarka ir terminais.
- 17.4.7. **Subfondo patirtos teisinės išlaidos**, kurios bendrai sudaro ne daugiau kaip 1 (vieną) procentą nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės. Teisinės išlaidos yra dengiamos iš subfondo lėšų Fondo taisyklėse nustatytais atvejais ir tvarka pagal šias išlaidas patvirtinančius dokumentus.
- 17.4.8. **Išlaidos bankinėms paslaugoms** (įskaitant, bet neapsiribojant, mokesčiai bankams bei kitoms kredito įstaigoms už vietinius bei tarptautinius mokėjimo pavedimus). Šios išlaidos skaičiuojamos pagal bankų ir kitų kredito įstaigų, kurių paslaugomis naudojasi subfondas, įkainius.
- 17.4.9. **Mokesčiai NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržai:**
- 1) finansinių priemonių įtraukimo į NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržos prekybos sąrašus įmoka;
 - 2) metinė finansinių priemonių kotiravimo įmoka;
 - 3) kita.
- 17.4.10. **Mokesčiai Nasdaq CSD – Baltijos šalių centriniam vertybinių popierių depozitoriumui** (toliau – NASDAQ CSD):
- 1) vienkartinė subfondo registracijos įmoka;
 - 2) ketvirtinė sąskaitų tvarkymo įmoka;
 - 3) vertybinių popierių esminių įvykių aptarnavimo įmoka;
 - 4) vertybinių popierių savininkų sąrašo formavimo mokestis;
 - 5) metinė įmoka;
 - 6) vertybinių popierių saugojimo mokestis;
 - 7) kita.
- 17.4.11. **Mokesčiai** Valdymo įmonės įgaliotiniui NASDAQ CSD ir Dalyvių bei jiems priklausančių investicinių vienetų sąskaitų tvarkytojui.
- 17.4.12. Subfondui tenkanti mokesčio **Priežiūros institucijai už prižiūrimų finansų rinkų dalyvių priežiūrą** dalis, apskaičiuota pagal Prižiūrimų finansų rinkos dalyvių įmokų apskaičiavimo metodikos ir mokėjimo tvarkos aprašo nuostatas.
- 17.4.13. Mokestis **finansinių indeksų**, naudojamų Subfondo lyginamajame indekse, tiekėjams už indeksų sudėčių informaciją ir istorinius duomenis.
- 17.4.14. **Kitos su subfondo veikla susijusios išlaidos**, kurios nėra mokamos periodiškai arba nustatyta tvarka.
- 17.4.15. Išlaidos, nurodytos Prospekto 17.4.8. – 17.4.14. papunkčiuose gali sudaryti ne daugiau kaip 1 (vieną) procentą nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės.
- INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondo audito ir mokesčių skaičiavimo, depozitoriumo bei konsultavimo išlaidos pirmus tris veiklos metus gali būti pilnai ar dalinai dengiamos ir iš Valdymo įmonės lėšų.

¹ Valdymo įmonė netaikys platinimo mokesčio:

- a) Dalyviams sudariusiems darbo sutartis su bet kuria iš toliau nurodytų bendrovių (tik darbo sutarties galiojimo metu):
 - UAB „INVL Asset Management“;
 - UAB FMJ „INVL Financial Advisors“;
 - AS „INVL atklatais pensiju fondas“;
 - IPAS „INVL Asset Management“.
- b) Dalyviams atitinkantiems visus žemiau nurodytus kriterijus:
 - Dalyvis su Valdymo įmone yra sudaręs finansinių priemonių portfelio valdymo sutartį (toliau – Valdymo sutartis);
 - 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;
- c) 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.



Visos kitos nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos Valdymo įmonės sąskaita. Maksimalus bendras iš subfondo lėšų dengiamų išlaidų dydis (neįskaitant galimo sėkmės mokesčio, kuris skaičiuojamas remiantis Aukščiausios pasiektos ribos principu (angl. High Water Mark)), yra:

- 2 procentai vidutinės metinės INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo grynujų aktyvų vertės;
- 2 procentai vidutinės metinės INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondo grynujų aktyvų vertės;
- 4 procentai vidutinės metinės INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo grynujų aktyvų vertės.

17.5. Informacija apie kompensuojamas depozitoriumo ir Valdymo įmonės Fondo naudai turėtas išlaidas

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 savo valdymo įmonei kiti kolektyvinio investavimo subjektai, į kuriuos investuoja subfondai, negali viršyti 3 (trijų) procentų nuo vidutinės investicijų vertės per metus.

17.7. 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 investicinių 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. Bendros Fondo išlaidos, kurių negalima priskirti konkrečiam subfondui atskirai, tarp subfondų paskirstomos proporcingai buvusiai vidutinei GA vertei išlaidų pripažinimo arba išlaidų kaupimo pradžios momentu.

III. DUOMENYS APIE SUBFONDŲ VIENETUS

18. DUOMENYS APIE FONDO SIŪLOMUS INVESTINIUS VIENETUS

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

18.2. --

18.3. --

18.4. Nuosavybės teisės į subfondo vienetus įrodymas yra įrašas Dalyvio asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje, kuris padaromas ne vėliau kaip per vieną Darbo dieną nuo pinigų gavimo subfondo sąskaitoje dienos arba viešosios apyvartos tarpininko nustatyta tvarka, jei subfondo vienetai buvo įgyti antrinėje rinkoje.

18.5. Išleistų subfondo vienetų asmeninių sąskaitų tvarkytojas, Dalyvių registro tvarkytojas yra akcinė bendrovė Šiaulių bankas. INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo, INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo ir (arba) INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondo investicinių vienetų savininkų Dalyvių registro tvarkymas yra pavedamas Prospekto 7 punkte nurodytiems platintojams: UAB FMJ „INVL Financial Advisors“ ir atitinkamo subfondo vienetų užsienio platintojams, per kuriuos šie investiciniai vienetai buvo įsigyti.

18.6. Subfondų vienetai suteikia jų turėtojams teises ir pareigas, numatytas Prospekto 12 punkte. Subfondų vienetai nesuteikia balso teisių. Dalyvis turi teisę perleisti, išpirkti ar keisti subfondo investicinius vienetus, bendrosios jungtinės nuosavybės teise priklausančius sutuoktiniams, tik turėdamas kito sutuoktinio išduotą įgaliojimą, kuris gali būti ir paprastos rašytinės formos. Kiti apribojimai subfondų vienetų perleidimui nenumatyti, išskyrus atvejus, kai subfondų vienetai yra areštuoti ar kitaip suvaržyti teisės aktų nustatyta tvarka.

18.7. Subfondų vienetų emisijos yra neribotos ir neterminuotos.

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



18.9. Subfondo 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

Subfondai dividendų nemoka.

20. SUBFONDO LIKVIDAVIMAS AR PANAIKINIMAS

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

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

20.3. Subfondo naikinimo metu paaiškėjus, kad subfondą sudarančio turto padengti jo sąskaita priimtoms 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.

20.4. Patenkinus kreditorių reikalavimus, pinigai, gauti už parduotą subfondą sudariusį turtą, padalijami subfondo Dalyviams proporcingai jų dalims.

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

21. SUBFONDŲ VIENETŲ IŠLEIDIMO SĄLYGOS IR SPRENDIMŲ IŠLEISTI INVESTICINIUS VIENETUS PRIĖMIMO PROCEDŪROS

Subfondų vienetai išleidžiami investuotojui pasirašius subfondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį bei įmokėjus šioje sutartyje nurodytą pinigų sumą į pasirinkto subfondo sąskaitą.

22. SUBFONDŲ VIENETŲ PLATINIMO SĄLYGOS IR TVARKA

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

22.2. Platintojai turi laikytis šio Prospekto reikalavimų bei Fondo taisyklių.

Platintojai subfondų 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 subfondų vienetus.

Platintojų atsakomybės ribos:

22.2.1. Platinimo sutartimi Platintojas įsipareigoja teikti konsultacines paslaugas potencialiems Valdymo įmonės subfondų Dalyviams apie Valdymo įmonės valdomą Fondą ir subfondus, teikti investuotojams informaciją apie Subfondus ir pateikti Subfondų dokumentus, platinti subfondų vienetus, priimti paraiškas keisti, išpirkti subfondų Dalyvių turimus subfondų 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 subfondų Dalyvių atžvilgiu, išskyrus tuos aiškiai nurodytus Platinimo sutartyje.

22.2.2. Platintojas įsipareigoja neperleisti Platinimo sutartimi suteiktų įgaliojimų dėl Platinimo sutarties vykdymo tretiesiems asmenims be išankstinio rašytinio Valdymo įmonės sutikimo.

22.2.3. 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 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. Subfondų vienetų įsigijimo sąlygos ir tvarka

Dalyvis subfondų vienetų gali įsigyti:

- 1) per Platintojus, nurodytus Prospekto 7 punkte jų darbo dienomis ir valandomis, paprasta rašytine forma sudarydamas Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį su subfondų Platintoju.
- 2) naudojantis Platintojo, nurodyto Prospekto 7 punkte internetinės bankininkystės ar jai prilyginama elektronine sistema, jei Dalyvis yra sudaręs elektroninių paslaugų teikimo sutartį su šiuo Platintoju.
- 3) 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 subfondų vienetus, pateiktas internetinės bankininkystės sistema ir (arba) telefonu, ir (arba) faksimilinio ryšio ir (ar) kitomis telekomunikacijų priemonėmis, yra prilyginamas paprastos rašytinės formos subfondo vienetų pirkimo – pardavimo sutarčiai ir sukelia tas pačias teises pasekmes.

Subfondų vienetų įsigijimo Vertybinių popierių biržoje sąlygos ir tvarka

Dalyvis subfondo vienetų 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 apyvertą reglamentuojančių teisės aktų ir vertybinių popierių biržos taisyklių nustatyta tvarka. Investuotojas su viešosios apyvartos tarpininku pasirašo sutartį ir pagal ją pateikia pavedimus pirkti subfondų vienetus biržoje. Už savo įsipareigojimų pagal tarpininkavimo sutartį nevykdymą arba netinkamą vykdymą sutarties šalys atsako vertybinių popierių viešąją apyvertą reglamentuojančių teisės aktų nustatyta tvarka. Subfondo vienetų pirkimo sandoris sudaromas NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržos taisyklių nustatyta tvarka įvykdžius per viešosios apyvartos tarpininką pateiktą pavedimą pirkti subfondo vienetus. Už viešosios apyvartos tarpininko paslaugas mokamas sutartyje su viešosios apyvartos tarpininku nustatytas komisinis mokestis.

Minimalus NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržoje įsigyjamų subfondo vienetų skaičius yra 1 (vienas) vienetas.

22.5. Subfondų vienetų apmokėjimo terminai ir tvarka ir subfondų vienetų pirkimo – pardavimo sutarties įsigaliojimas

Apmokėti už įsigyjamus subfondo vienetus galima tik Fondo valiuta – eurais.

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

Dalyvis, norėdamas investuoti pinigines lėšas į jo pasirinktą subfondą, turi sumokėti pinigines lėšas už įsigyjamus subfondo vienetus į subfondo sąskaitą, nurodytą Prospekto 2 punkte prie atitinkamos informacijos apie konkretų subfondą, arba į sąskaitą, atidarytą pas Platintoją, jei taip sutarta su Platintoju.

Apmokėjimas už įsigyjamus subfondų vienetus turi būti atliktas ne vėliau kaip trečią Darbo dieną (kaip apibrėžta Fondo taisyklėse) po subfondo vienetų pirkimo – pardavimo sutarties sudarymo dienos. Dalyviui nepervedus piniginių lėšų šiame papunktyje nustatyta tvarka, subfondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartis neįsigalioja ir yra anuliuojama.

Dalyviui sudarius subfondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį, pinigines lėšas į subfondo vienetus konvertuojamos:

- 1) vienetų pirkimo-pardavimo sutarties (paraiškos) gavimo Valdymo įmonėje dienos (T+0 diena) kaina, jeigu vienetų pirkimo-pardavimo sutartis (paraiška) Valdymo įmonėje gauta iki 11 val. ir pinigines lėšas gautos iki tos pačios dienos (T+0) 23:59 val.;
- 2) sekančios po vienetų pirkimo-pardavimo sutarties (paraiškos) gavimo Valdymo įmonėje dienos (T+1) kaina, jeigu vienetų pirkimo-pardavimo sutartis (paraiška) Valdymo įmonėje gauta po 11 val. ir pinigines lėšas gautos iki tos pačios dienos (T+0) 23:59 val.;
- 3) piniginių lėšų gavimo dienos kaina, jeigu pinigines lėšas gautos po vienetų pirkimo-pardavimo sutarties (paraiškos) gavimo dienos.

Laikoma, kad pinigines lėšas gautos į subfondo sąskaitą jų įskaitymo dieną, jei šios lėšos yra įskaitytos iki Darbo dienos (kaip tai apibrėžta Fondo taisyklėse) 23:59 val. Jeigu pinigines lėšas į subfondo sąskaitą yra įskaitytos nedarbo dieną, tai pinigines lėšas laikomos gautomis artimiausią Darbo dieną po piniginių lėšų įskaitymo dienos.

Subfondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartis (paraiška), pateikta nedarbo dieną, laikoma gauta artimiausią Darbo dieną (kaip tai apibrėžta Fondo taisyklėse) po jos pateikimo.

Subfondų vienetų apmokėjimo terminai ir tvarka Vertybinių popierių biržoje

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

Atsiskaitymas už įsigyjamus subfondų vienetus įvykdomas sutartyje su viešosios apyvartos tarpininku nustatyta tvarka.

22.6. Teisės į nuosavybę atsiradimo momentas

Teisę į subfondo vienetus Dalyvis įgyja atlikus įrašus jo asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje. Įrašas Dalyvio asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje atliekamas ne vėliau kaip per 1 (vieną) Darbo dieną (kaip tai apibrėžta Fondo taisyklėse) nuo piniginių lėšų gavimo į subfondo sąskaitą.

Nuosavybės teisę į NASDAQ Vilnius Vertybinių popierių biržoje įsigytus subfondo vienetus Dalyvis įgyja atlikus įrašus jo asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje sutartyje su viešosios apyvartos tarpininku nustatyta tvarka.

22.7. Vėlyvos prekybos (angl. late trading) ir sandorio laiko parinkimo (angl. market timing) praktikos ribojimas

Valdymo įmonė išlaiko diskrecijos teisę vienašališkai atmesti ir (ar) nevykdyti subfondų vienetų pirkimo-pardavimo sutarčių (paraiškų), jeigu nustatomi vėlyvos prekybos (angl. late trading) ar sandorio laiko parinkimo (angl. market timing) praktikos požymiai. Vėlyvos prekybos praktika bendraja prasme suprantama kaip subfondo vienetų pirkimo, keitimo ar išpirkimo paraiškų priėmimas pasibaigus Fondo prospekte numatytam paraiškų pateikimo laikui (angl. cut-off time) ir tokių paraiškų vykdymas pagal iki paraiškų pateikimo laiko galiojusią subfondo vienetų pardavimo ar išpirkimo kainą. Sandorio laiko parinkimo praktika bendraja prasme suprantama kaip pirkimo, keitimo ar išpirkimo paraiškų teikimas siekiant nuspėti ir (ar) turint informaciją apie subfondo grynųjų aktyvų vertės pokyčius (pvz. dėl laiko skirtumų, susijusių su grynųjų aktyvų vertės skaičiavimu, ar rinkų, kuriose prekybą vykdo subfondas, uždarymu, grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo klaidų, netikslumų ir pan.). Sandorio laiko parinkimo praktika apima ir bet kokias jos apraiškos formas, įskaitant didelio dažnio prekybą (angl. short-term trading).

Valdymo įmonė, nustačiusi investuotojo veiksmuose neteisėtos vėlyvos prekybos ar sandorio laiko parinkimo praktikos požymius, turi teisę taikyti tokiam investuotojui 1 proc. dydžio baudą (netesybas), skaičiuojant nuo investuotojo įsigytų, pakeistų ar išpirktų subfondo vienetų vertės, kuri laikoma minimaliais kitų subfondo dalyvių nuostoliais. Valdymo įmonė pasilieka teisę imtis bet kokių kitų teisinių veiksmų, kurie reikalingi su tuo susijusių subfondo dalyvių interesų apsaugai, įskaitant reikalavimus dėl sandorių negaliojimo, neteisėtų veiksmų uždraudimą ar visų nuostolių, kurių nepadengia šiame punkte numatyta bauda, atlyginimą.

Aukščiau aprašyti vėlyvos prekybos ir sandorio laiko parinkimo praktikos ribojimai taikomi tiek tais atvejais, kai investuotojas investicinius vienetus įsigyja tiesiogiai iš Valdymo įmonės, tiek tais atvejais, kai jie įsigijami per Platintojus ar kitus finansų tarpininkus, atsižvelgiant į paraiškos pateikimo ir (ar) investicinių vienetų saugojimo (apskaitos) specifiką, įskaitant vienetų saugojimą bendrosiose tarpininkų sąskaitose (angl. omnibus account).

23. SUBFONDŲ VIENETŲ KEITIMO, IŠPIRKIMO SĄLYGOS IR TVARKA, KEITIMO IR IŠPIRKIMO SUSTABDYMO SĄLYGOS IR TVARKA

23.1. Subfondo vienetų keitimo, išpirkimo sąlygos

Dalyvis turi teisę keisti turimus Fondo subfondo vienetus į to paties Fondo kito subfondo vienetus arba bet kada pareikalauti išpirkti jo turimus subfondo vienetus:

- 1) 7 punkte nurodytam Platintojui jo darbo dienomis ir darbo valandomis pateikęs nustatytos formos paraišką keisti ar išpirkti subfondo vienetus (toliau šiame papunktyje – Paraiška);
- 2) naudojantis Platintojo, nurodyto 7 punkte, internetinės bankininkystės ar jai prilyginama elektronine sistema, jei Dalyvis yra sudaręs elektroninių paslaugų teikimo sutartį su šiuo Platintoju;
- 3) 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.

Subfondo vienetų keitimas į kito subfondo vienetus antrinėje rinkoje negalimas.

Nurodymas (paraiška) keisti, išpirkti subfondo 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 keisti ar išpirkti subfondo investicinius 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.

Subfondų vienetų keitimo atveju Dalyvio turimi subfondo vienetai yra keičiami į kito Dalyvio pasirinkto subfondo vienetus Paraiškos gavimo dienos kaina. Paraiška keisti subfondo vienetus, pateikta dieną, kuri yra vieno iš keitime dalyvaujantį subfondo nedarbo diena, laikoma gauta artimiausią dieną po paraiškos pateikimo, kuri yra Darbo diena abiem keitimo operacijoje dalyvaujantiems subfondams. Laikoma, kad Paraiška yra pateikta jos pateikimo dieną, jei Valdymo įmonė ją gauna šiame papunktyje numatytais būdais Darbo dienomis iki 11 val. Darbo dienomis po 11 val. gautos Paraiškos laikomos gautomis kitą Darbo dieną iki 11 val. Jeigu Paraiška yra gaunama nedarbo diena, tai Paraiškos gavimo diena yra laikoma artimiausia Darbo diena po Paraiškos gavimo dienos. Prospekto 23.3.-23.4. papunkčiuose nurodytos atsiskaitymo su Dalyviu sąlygos yra taikomos tik subfondų vienetų išpirkimo atveju (t. y. yra netaikomos Dalyviui keičiant subfondo vienetus).

Subfondų vienetai išperkami Paraiškos gavimo dienos kaina. Laikoma, kad Paraiška yra gauta jos pateikimo dieną, jei Valdymo įmonė ją gauna šiame papunktyje numatytais būdais Darbo dienomis iki 11 val. Darbo dienomis po 11 val. pateiktos Paraiškos laikomos gautomis kitą Darbo dieną iki 11 val. Jeigu Paraiška yra gaunama nedarbo dieną, tai paraiškos gavimo diena yra laikoma artimiausia Darbo diena po paraiškos gavimo dienos.

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

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

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

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

23.3. Atsiskaitymo su Dalyviais už išpirktus subfondo vienetus sąlygos ir tvarka

Už išpirktus subfondo vienetus su Dalyviu atsiskaitoma Fondo pinigineis lėšomis arba pinigineis lėšomis, gautomis pardavus Fondo turtą Prospekto 23.1. papunktyje nustatytais terminais ir tvarka. Už išpirktus Fono vienetus Dalyviui yra sumokama eurais.

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

Už NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržoje parduotus subfondo 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 subfondo vienetus pasekmės Dalyviui

Dalyvis netenka visų subfondo vienetų suteikiamų teisių (tame tarpe ir nuosavybės teisės), išskyrus teisę gauti pinigus už išperkamus subfondo vienetus, nuo Paraiškos išpirkti subfondo 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 subfondo Dalyviu nuo to momento, kai Valdymo įmonei pateikia paraišką išpirkti jo turimus subfondo vienetus ir Valdymo įmonė atlieka įrašus apie parduotus subfondo vienetus jo asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje.

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

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

23.6. Subfondų vienetų keitimo ir išpirkimo sustabdymo pagrindai bei tvarka

Teisę sustabdyti subfondo vienetų išpirkimą, keitimą ne ilgiau kaip 3 mėnesiams per metus turi Valdymo įmonė ir (arba) Priežiūros institucija. INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo atveju šis terminas gali būti pratęstas atsižvelgiant į finansuojamojo subfondo valdymo įmonės priimto sprendimo terminą. Tokiu atveju INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo vienetų išpirkimas sustabdomas tokiam pačiam laikotarpiui kaip ir finansuojamojo subfondo.

Subfondo vienetų išpirkimas, keitimas gali būti sustabdomas, jei:

- tai būtina siekiant apsaugoti Dalyvių interesus nuo galimo subfondo nemokumo ar išpirkimo kainos kritimo esant nepalankiai finansinių priemonių rinkos padėčiai ir sumažėjus subfondo investicijų portfelio vertei;

- nepakanka pinigų išmokėti už išperkamus ir/ar keičiamus subfondo vienetus, o turimų finansinių priemonių pardavimas (realizavimas) būtų nuostolingas;
- INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo atveju – jei INVL Emerging Europe Bond Fund subfondo valdymo įmonė nusprendžia sustabdyti to subfondo vienetų įsigijimą ar išpirkimą arba sustabdyti grynujų aktyvų vertės skaičiavimą;
- tokią poveikio priemonę pritaiko Priežiūros institucija.

Nuo sprendimo sustabdyti subfondo vienetų išpirkimą, keitimą priėmimo momento nebepriimamos paraiškos išpirkti, keisti šio subfondo vienetus, stabdomas atsiskaitymas už subfondo vienetus, kuriuos išpirkti ir (arba) keisti buvo pareikalauta iki sprendimo sustabdyti išpirkimą ir (arba) keitimą priėmimo.

Apie subfondo vienetų išpirkimo ir (arba) keitimo sustabdymą ir atnaujinimą nedelsiant raštu yra pranešama Priežiūros institucijai, Platintojams, per kuriuos vykdomos išpirkimo ir (arba) keitimo operacijos bei paskelbiama valdymo įmonės interneto svetainėje www.invl.com.

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. Subfondo vienetų keitimas

Dalyvis turi teisę keisti turimus vieno subfondo investicinius vienetus į kito Fondui priklausančio subfondo investicinius vienetus. Už keitimą mokamas Prospekto 17.4.5.2. papunktyje nurodytas keitimo mokestis.

23.9. Vėlyvos prekybos (angl. late trading) ir sandorio laiko parinkimo (angl. market timing) praktikos ribojimai, numatyti Prospekto 22.7 punkte, taikomi subfondo vienetų keitimo ir išpirkimo atveju.

24. SUBFONDO VIENETŲ PARDAVIMO, KEITIMO IR IŠPIRKIMO KAINOS NUSTATYMO TAISYKLĖS

24.1. Kiekvieno subfondo GA vertė ir subfondo vieneto vertė yra skaičiuojama kiekvieną Darbo dieną (kaip tai apibrėžta Fondo taisyklėse) pagal Priežiūros institucijos patvirtintą grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką ir Valdymo įmonės valdybos patvirtintus Valdymo įmonės valdomų fondų Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką ir procedūras. Subfondų vienetų keitimo, išpirkimo kaina yra nustatoma pagal Paraiškos padavimo laiką Prospekto 23.1. papunktyje nustatyta tvarka.

24.2. Interneto svetainėje skelbiama Subfondo vieneto pardavimo kaina yra lygi subfondo vieneto vertės ir tam subfondui taikomo platinimo mokesčio sumai. Platinimo mokestis yra skirtas subfondo vienetų platinimo išlaidoms padengti. Jis į GA vertės skaičiavimus nėra įtraukiamas.

Subfondo vieneto keitimo kaina yra lygi subfondo vieneto vertės ir tam subfondui taikomo keitimo mokesčio sumai. Keitimo mokestis yra skirtas subfondo vienetų keitimo išlaidoms padengti. Jis į GA vertės skaičiavimus nėra įtraukiamas.

Subfondo vieneto išpirkimo kaina yra lygi subfondo vieneto vertei. Išpirkimo kaina išpirkimo sąnaudomis nėra mažinama.

24.3. Einamosios dienos subfondo GA ir subfondo vieneto vertė yra skaičiuojama kiekvieną Darbo dieną (kaip tai apibrėžta Fondo taisyklėse) ir paskelbiama iki kitos Darbo dienos 14 val. interneto svetainėje www.invl.com.

NASDAQ Vilnius birža savo taisyklių ir kitų teisės aktų nustatyta tvarka skelbia subfondo vienetai tenkančią fondo GA vertę, biržoje prekiaujamų subfondų vienetų skaičiaus pasikeitimą ir kitą biržos taisyklėse nurodytą informaciją. Visi galimi Fondo ir Dalyviui taikomi mokesčiai yra nurodyti Prospekto 17 punkte.

Prekyba Fondo vienetais, kurie įtraukti į prekybą NASDAQ Vilniaus biržoje, vyksta biržos taisyklėse ir teisės aktuose nustatyta tvarka.

24.4. ---

25. VEIKSNIAI, GALINTYS TURĖTI ĮTAKOS PLATINIMUI

Subfondų vienetų platinimui įtakos gali turėti kolektyvinio investavimo subjektų veiklą reglamentuojančių teisės aktų pasikeitimai, o taip pat nenugalima jėga (angl. *force majeure*), kaip tai apibrėžta teisės aktuose.

IV. INFORMACIJA APIE INVESTICIJAS IR RIZIKOS RŪŠIS

26. FONDO VEIKLOS ISTORIJA

Žemiau pateikiama informacija apie kiekvieno subfondo veiklos istoriją.

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 subfondo vienetui bei lyginamojo indekso grąžos (procentais) palyginimas;

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

26.3. Vidutinė grynoji investicijų grąža (%) per paskutinius 3, 5, 10 metų;

26.4. **Atkreipiame jūsų dėmesį, kad ankstesnė Subfondo veikla negarantuoja ateities rezultatų;**

26.5. Subfondo lyginamasis indeksas nurodomas 2 punkte. Subfondų veiklos rezultatų palyginimas su lyginamojo indekso reikšmės kitimu per atitinkamą laikotarpį;

26.6. Informacija dėl platinimo mokesčių, į kuriuos nėra atsižvelgiama skaičiuojant investicijų grąžą, todėl realiai investuotojui tenkanti grąža dėl šių mokesčių įtakos yra mažesnė. Pateikiamas konkretus pavyzdys, iliustruojantis visų mokesčių įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai.

Prospekto 26.1. - 26.6. papunkčiuose turima nurodyti informacija pateikiama žemiau kiekvienam subfondui atskirai:

INVL BESIVYSTANČIOS EUROPOS OBLIGACIJŲ SUBFONDO REZULTATAI:

	Metinė grynoji investicijų grąža, %	Metinė grynoji investicijų grąža	GA vertė metų pabaigai, EUR	GA vertė, tenkanti vienam subfondo vienetui, metų pabaigai, EUR	Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis*, %
2012 m.	15,82	1,158	9 748 206	33,4617	1,69
2013 m.	3,74	1,037	12 175 561	34,6906	1,13
2014 m.	0,39	1,004	12 877 697	34,8135	2,07
2015 m.	6,67	1,067	16 693 207	37,1224	2,12
2016 m.	5,63	1,056	27 150 409	39,1444	1,72
2017 m.	5,07	1,051	43 685 816	41,0641	0,82
2018 m.	-4,24	0,958	36 520 546	39,2705	1,93
2019 m.	7,29	1,073	30 557 270	42,0770	0,65
2020 m.	3,45	1,035	30 371 294	43,4841	2,69
2021 m.	-0,55	0,994	9 648 823	43,1685	1,17
2022 m.	-13,63	0,864	7 272 050	37,1972	5,33

*Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – tai statistinis rizikos rodiklis, apibūdinantis investicijų portfelio grąžos kintamumą. Jei investicijų grąžos standartinis nuokrypis yra lygus nuliui, vadinasi, investicijų portfelis turi pastovią nekintamą investicijų grąžą.

ISTORINĖ SUBFONDO VIDUTINĖ GRYNOJI INVESTICIJŲ GRĄŽA, %:

Per paskutinius 3 metus 2019.12.31-2022.12.31	Per paskutinius 5 metus 2017.12.31-2022.12.31	Per paskutinius 10 metų 2012.12.31-2022.12.31	Nuo veiklos pradžios 2010.10.29-2022.12.31
-3,86	-1,81	1,19	1,46

Atkreipiame dėmesį, kad subfondo praeities rezultatai negarantuoja ateities rezultatų.

SUBFONDO VEIKLOS REZULTATŲ PALYGIIMAS SU LYGINAMOJO INDEKSO REIKŠMĖS KITIMU:

	Fondo inv. Vieneto vertės pokytis (GAV, tenkančių vienam Fondo inv. Vienetui, pokytis), %	Lyginamojo Indekso pokytis, %
2012.12.31	15,72	17,87
2013.12.31	3,67	1,78
2014.12.31	0,35	-0,91
2015.12.31	6,63	9,68
2016.12.31	5,45	6,95
2017.12.31	4,9	5,3
2018.12.31	-4,37	-1,53
2019.12.31	7,15	11,01
2020.12.31	3,34	3,90
2021.12.31	-0,73	-1,58
2022.12.31	-13,83	-34,42

Įsigydamas subfondų vienetų Dalyvis moka platinimo mokesť, į kurį nėra atsižvelgiama skaičiuojant investicijų grąžą, todėl reali Dalyviui tenkanti grąža dėl šio mokesčio yra mažesnė.

Pavyzdys iliustruojantis mokesčių įtaką galutinei subfondo Dalyviui tenkančiai investicijų grąžai

Pavyzdyje pateikti skaičiavimai, kiek būtų atskaityta (eurais) nuo fondo dalyvio įmokų esant dabartiniams atskaitymų dydžiams ir kokią sumą jis gautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 3 000 eurų ir metinė investicijų grąža – 5%.

Tokiu atveju investuotojui tektų tokia mokesčių dalis:

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų	26	84	153	382
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 829	4 887
Sukaupta suma, esant dabartiniams atskaitymų dydžiams	3 124	3 389	3 676	4 505

*Mokesčiai kinta priklausomai nuo subfondo valdymo aktyvumo, tačiau negali būti didesni nei nurodyti Fondo taisyklėse.

INVL RUSIJOS NEVALSTYBINIŲ ĮMONIŲ SUBFONDO REZULTATAI:

Žemiau pateikiami tik kai kurie 2022 m. INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo duomenys, nes nuo 2022 m. kovo 1 d. subfondo veikla sustabdyta.

	Metinė grynoji investicijų grąža, %	Metinė grynoji investicijų grąža	GA vertė metų pabaigai, EUR	GA vertė, tenkanti vienam subfondo vienetui, metų pabaigai, EUR	Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis*, %
2012 m.	13,99	1,140	4 791 602	25,3176	20,80
2013 m.	2,84	1,028	3 865 268	25,8487	14,62
2014 m.	-40,51	0,595	1 770 423	15,2155	27,07
2015 m.	17,63	1,176	2 737 627	17,8296	26,98
2016 m.	75,27	1,753	25 004 075	31,1792	22,58
2017 m.	-2,03	0,980	10 312 941	30,4747	14,86
2018 m.	-7,14	0,929	7 176 245	28,2369	18,04
2019 m.	43,26	1,433	8 179 280	40,3999	11,84
2020 m.	-12,10	0,879	5 903 402	35,9272	30,53
2021 m.	21,00	1,21	5 845 516	42,2203	15,20
2022 m.	(nėra duomenų)	(nėra duomenų)	356 600**	16,4615**	55,28

*Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – tai statistinis rizikos rodiklis, apibūdinantis investicijų portfelio grąžos kintamumą. Jei investicijų grąžos standartinis nuokrypis yra lygus nuliui, vadinasi, investicijų portfelis turi pastovią nekintamą investicijų grąžą.

** Kadangi Subfondo veikla yra sustabdyta ir Subfondo GA vertė bei investicinio vieneto vertė nėra skaičiuojama, čia pateiktos reišmės, paskaičiuotos Fondo metinei ataskaitai pagal 2022 m. gruodžio 30 d. duomenis.

Istorinė Subfondo vidutinė grynoji investicijų grąža per paskutinius 3, 5, 10 metų nebuvo skaičiuota 2022 m., nes nuo 2022 m. kovo 1 d. INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo veikla sustabdyta.

SUBFONDO VEIKLOS REZULTATŲ PALYGINIMAS SU LYGINAMOJO INDEKSO REIKŠMĖS KITIMU:

	Fondo inv. Vieneto vertės pokytis (GAV, tenkančių vienam Fondo inv. Vienetui, pokytis), %	Lyginamojo Indekso pokytis, %
2012.12.31	13,16	8,76
2013.12.31	2,10	-9,85
2014.12.31	-41,14	-37,79
2015.12.31	17,18	6,68
2016.12.31	74,87	57,47
2017.12.31	-2,26	-12,11
2018.12.31	-7,34	-2,96
2019.12.31	43,07	48,27
2020.12.31	-12,81	-10,82
2021.12.31	19,87	21,74
2022.12.31	-61,01	(nėra duomenų)

Įsigydamas subfondų vienetų Dalyvis moka platinimo mokesťį, į kurį nėra atsižvelgiama skaičiuojant investicijų grąžą, todėl reali Dalyviui tenkanti grąža dėl šio mokesčio yra mažesnė.

Pavyzdys iliustruojantis mokesčių įtaką galutinei subfondo Dalyviui tenkančiai investicijų grąžai

Pavyzdyje pateikti skaičiavimai, kiek būtų atskaityta (eurais) nuo fondo dalyvio įmokų esant dabartiniam atskaitymų dydžiui ir kokią sumą jis gautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 3 000 EUR ir metinė investicijų grąža – 5%.

Tokiu atveju investuotojui tektų tokia mokesčių dalis:

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų	116	241	387	856
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 829	4 886
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	3 034	3 232	3 442	4 030

*Mokesčiai kinta priklausomai nuo subfondo valdymo aktyvumo, tačiau negali būti didesni nei nurodyti Fondo taisyklėse.

INVL BESIVYSTANČIŲ PASAULIO RINKŲ OBLIGACIJŲ SUBFONDO REZULTATAI:

	Metinė grynoji investicijų grąža, %	Metinė grynoji investicijų grąža	GA vertė metų pabaigai, EUR	GA vertė, tenkanti vienam subfondo vienetui, metų pabaigai, EUR	Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis*, %
2016 m. **	4,56	1,046	5 962 046	104,4604	3,76
2017 m.	9,08	1,091	11 238 902	113,786	1,44
2018 m.	-4,25	0,958	6 959 562	108,8025	2,10
2019 m.	9,88	1,099	7 189 548	119,3584	1,14
2020 m.	2,9	1,029	8 750 510	122,6744	5,08
2021 m.	-0,73	0,993	8 077 819	121,6110	1,86
2022 m.	-13,51	0,865	6 800 453	104,7314	5,58

* Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – tai statistinis rizikos rodiklis, apibūdinantis investicijų portfelio grąžos kintamumą. Jei investicijų grąžos standartinis nuokrypis yra lygus nuliui, vadinasi, investicijų portfelis turi pastovią nekintamą investicijų grąžą.

** Subfondo veiklos pradžia – 2016 m. liepos 1 d.

ISTORINĖ SUBFONDO VIDUTINĖ GRYNOJI INVESTICIJŲ GRĄŽA, %:

Per paskutinius 3 metus 2019.12.31-2022.12.31	Per paskutinius 5 metus 2017.12.31-2022.12.31	Per paskutinius 10 metų 2012.12.31-2022.12.31	Nuo veiklos Pradžios 2016.07.01-2022.12.31
-4,05	-1,45	-	0,84

Atkreipiame dėmesį, kad subfondo praeities rezultatai negarantuoja ateities rezultatų.

SUBFONDO VEIKLOS REZULTATŲ PALYGINIMAS SU LYGINAMOJO INDEKSO REIKŠMĖS KITIMU:

	Fondo inv. Vieneto vertės pokytis (GAV, tenkančių vienam Fondo inv. Vienetui, pokytis), %	Lyginamojo Indekso pokytis, %
2016.12.31	4,46	-1,64
2017.12.31	8,93	7,3
2018.12.31	-4,38	-7,38
2019.12.31	9,70	11,07
2020.12.31	2,78	4,81
2021.12.31	-0,87	-2,13
2022.12.31	-13,88	-17,36

Įsigydamas subfondų vienetų Dalyvis moka patinimo mokesťį, į kurį nėra atsižvelgiama skaičiuojant investicijų grąžą, todėl reali Dalyviui tenkanti grąža dėl šio mokesčio yra mažesnė.

Pavyzdys iliustruojantis mokesčių įtaką galutinei subfondo Dalyviui tenkančiai investicijų grąžai

Pavyzdyje pateikti skaičiavimai, kiek būtų atskaityta (eurais) nuo fondo dalyvio įmokų esant dabartiniam atskaitymų dydžiui ir kokią sumą jis gautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 3 000 EUR ir metinė investicijų grąža – 5%.

Tokiu atveju investuotojui tektų tokia mokesčių dalis:

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų	49	159	288	707
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 829	4 887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	3 101	3 314	3 541	4 180

*Mokesčiai kinta priklausomai nuo subfondo valdymo aktyvumo, tačiau negali būti didesni nei nurodyti Fondo taisyklėse.

27. INVESTICIJŲ PORTFELIO SUDĖTIS

27.1. Kiekvieno subfondo investavimo strategijos pateikiamos Prospekto 2 punkte. Kiekvieno subfondo turta, laikantis kiekvieno subfondo tikslų ir investavimo politikos, gali sudaryti:

27.1.1. perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kurie yra įtraukti į:

27.1.1.1. reguliuojamos ir veikiančios Lietuvos Respublikoje ar kitoje valstybėje narėje rinkos prekybos sąrašą;

27.1.1.2. prekybą kitoje valstybėje narėje pagal nustatytas taisykles veikiančioje, pripažintoje, prižiūrimoje ir visuomenei prieinamoje rinkoje;

27.1.1.3. prekybą kitoje valstybėje (išskyrus valstybes nares) pagal nustatytas taisykles veikiančioje, pripažintoje, prižiūrimoje ir visuomenei prieinamoje rinkoje, jeigu ši rinka yra nurodyta Prospekto 2 punkte;

27.1.2. išleidžiami nauji perleidžiamieji vertybiniai popieriai, jeigu emisijos sąlygose numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos vertybinius popierius į prekybą reguliuojamoje rinkoje ir jeigu jie bus įtraukti į prekybą ne vėliau kaip per vienus metus nuo jų išleidimo (jeigu tokia rinka yra Prospekto 2 punkte nurodytoje valstybėje);

27.1.3. suderintųjų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos bei tokių kolektyvinio investavimo subjektų vienetai ir akcijos, kurie atitinka šias sąlygas:

27.1.3.1. 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;

- 27.1.3.2. subjektų dalyvių teisių apsauga, įskaitant turto atskyrimo, skolinimosi, skolinimo ir turto neatlygintino perdavimo reglamentavimą, yra ne mažiau griežta negu pagal Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą nustatyta suderintiems kolektyvinio investavimo subjektams;
- 27.1.3.3. subjektai apie savo veiklą teikia pusmečio ir metų ataskaitas, leidžiančias įvertinti jų turtą ir įsipareigojimus, pelną ir veiklą per ataskaitinį laikotarpį;
- 27.1.3.4. ne daugiau kaip 10 procentų jų grynųjų aktyvų, vadovaujantis jų steigimo dokumentais, gali būti investuota į kitų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas.
- 27.1.4. indėliai ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui, kuriuos pareikalavus galima atsiimti kredito įstaigoje, kurios buveinė yra valstybėje narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažiau griežta negu nustatyta Europos Sąjungoje;
- 27.1.5. pinigų rinkos priemonės, kurios nėra įtrauktos į prekybą reguliuojamoje rinkoje, jeigu šių priemonių emisija ar emitentas yra reguliuojami siekiant saugoti investuotojus ir jų santaupas, o šios priemonės:
 - 27.1.5.1. išleistos arba garantuotos valstybės narės vyriausybės, regioninės valdžios, savivaldybės ar centrinio banko, Europos centrinio banko, Europos Sąjungos ar Europos investicijų banko, trečiosios šalies vyriausybės ar vieno iš federacinę valstybę sudarančių subjektų, ar tarptautinės organizacijos, kuriai priklauso bent viena valstybė narė, ar
 - 27.1.5.2. išleistos subjekto, kurio vertybiniai popieriai įtraukti į prekybą Prospekto 27.1.1.1 – 27.1.1.3 papunkčiuose nurodytose reguliuojamose rinkose, ar
 - 27.1.5.3. išleistos ar garantuotos subjekto, kurio veiklos rizika yra prižiūrima pagal Europos Sąjungos teisės reikalavimus ar tokius reikalavimus, kurie yra ne mažiau griežti negu nustatyti Europos Sąjungoje, ar
 - 27.1.5.4. išleistos priežiūros institucijos patvirtintus kriterijus atitinkančios įmonės, kurios kapitalas ir rezervai sudaro bent 10 milijonų eurų ir kuri rengia konsoliduotąsias finansines ataskaitas bei atlieka įmonių grupės finansavimo funkciją, kai bent vienos iš jos grupei priklausančių įmonių perleidžiamieji vertybiniai popieriai yra įtraukti į prekybą reguliuojamoje rinkoje, arba kuri naudojama banko paskolomis finansuojamiems vertybiniais popieriais išleisti, o investicijos į tokias pinigų rinkos priemones apsaugotos ne mažiau, negu nurodyta Prospekto 27.1.5.1 – 27.1.5.3 papunkčiuose.
- 27.1.6. išvestinės finansinės priemonės (įskaitant ir tas, kurios suteikia teisę tik gauti pinigus), kurios:
 - 27.1.6.1. yra įtrauktos į prekybą Prospekto 27.1.1.1 – 27.1.1.3 papunkčiuose nurodytose rinkose arba kuriomis prekiaujama už pirmiau nurodytų rinkų ribų;
 - 27.1.6.2. jos yra susietos su Prospekto 27.1.1 – 27.1.5 papunkčiuose nurodytomis investicinėmis priemonėmis, finansiniais indeksais, palūkanų normomis, valiutomis ar valiutos kursais;
 - 27.1.6.3. kita šalis sandoriuose, sudarytuose už Prospekto 27.1.1.1 – 27.1.1.3 papunkčiuose nurodytų rinkų ribų, atitinka priežiūros institucijos nustatytus kriterijus ir jai yra taikoma riziką ribojanti priežiūra;
 - 27.1.6.4. priemonės, kuriomis prekiaujama už Prospekto 27.1.1.1 – 27.1.1.3 papunkčiuose nurodytų rinkų ribų, kiekvieną dieną galima patikrinti, patikimai ir tiksliai įvertinti ir bet kuriuo metu parduoti ar kitaip atlyginamai realizuoti jų tikrąją vertę.

Subfondai į perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, išleistas ar garantuotas Lietuvos Respublikos arba Europos Sąjungos valstybių, jų savivaldybių, kitų valstybių ar tarptautinių organizacijų, kurioms priklauso bent viena Europos Sąjungos valstybė, investuoja ne daugiau kaip 35 procentus GA.

Informacija apie vertybinių popierių biržas, reguliuojamas rinkas ir (arba) daugiašales prekybos sistemas yra pateikiama apie kiekvieną Fondo subfondą atskirai Prospekto 2 punkte.

28. FONDO TIKSLAI IR INVESTAVIMO POLITIKA

Fondo tikslai ir politika yra apibūdinta apie kiekvieną Fondo subfondą atskirai Prospekto 2 punkte.

Nepaisant to, kad subfondų investicijų portfelių sudėtis atitinka bendras teisės aktų nustatytas taisykles ir apribojimus, subfondų rizika vis tiek gali padidėti turto klasių, pramonės šakų ar geografinių sektorių, į kuriuos investuoja subfondai, atžvilgiu.

Valdymo įmonė subfondo sąskaita negali skolintis subfondo naudai, išskyrus paskolas iki 10 procentų GA vertės iki trijų mėnesių terminui, kurios būtinos likvidumui palaikyti. Tai nereiškia draudimo skolintis užsienio valiutą, už kurią perkamos finansinės priemonės, jei paskolos grąžinimui užtikrinti paskolos davėjui perduodama ne mažesnė suma kita valiuta.

29. FONDO TIPINIO INVESTUOTOJO APIBŪDINIMAS

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo tipinis klientas yra nedidelę investavimo patirtį arba bazines žinias ir bendrą supratimą apie investicinius fondus, obligacijas ir joms būdingas rizikas turintis neprofesionalus investuotojas, kuris gali prisiimti dalies (iki 10 proc.) investuoto kapitalo praradimo riziką, investuojantis su tikslu auginti investicijas ir planuojantis investuoti iki 3 metų.

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondo tipinis klientas yra nedidelę investavimo patirtį arba bazines žinias ir bendrą supratimą apie investicinius fondus, obligacijas ir joms būdingas rizikas turintis neprofesionalus investuotojas, kuris gali prisiimti dalies (iki 25 proc.) investuoto kapitalo praradimo riziką, investuojantis su tikslu auginti investicijas ir planuojantis investuoti iki 3 metų.

INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo tipinis 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 80 proc.) investuoto kapitalo praradimo riziką, investuojantis su tikslu auginti investicijas ir planuojantis investuoti ne trumpiau kaip 5 metus.

Subfondai gali būti netinkamas klientui, kuris negali ar nenori prarasti investuoto kapitalo, pageidauja iš anksto žinomos grąžos arba planuoja investuoti trumpiau nei nurodyta prie atitinkamo subfondo.

Subfondai gali būti platinami visais būdais, t.y. pavedimo vykdymo paslaugos (ang. "execution only") būdu, taip siūlant ar rekomenduojant bei valdant investicijas pagal portfelio valdymo sutartį.

30. INVESTICINĖ RIZIKA IR JOS VALDYMAS

30.1. Investicijų rizika

RINKOS SVYRAVIMŲ RIZIKA. Rinkos svyravimo rizika yra pagrindinė rizika, tiesiogiai veikianti subfondų investicijų portfelio verčių pokyčius. Finansinių priemonių rinkoje galimi kritimai ir kilimai. Apsisaugant nuo staigių rinkos svyravimų siekiama subfondų lėšas investuoti ilgesniam laikotarpiui bei investuoti į geras ateities perspektyvas turinčias finansines priemones. Taip pat egzistuoja galimybė neigiamų makroekonominių pokyčių, kurie gali turėti įtakos visai finansinių priemonių rinkai.

BESIVYSTANČIŲ RINKŲ RIZIKA. Subfondas investuoja į besivystančias rinkas, kurioms būdingas didesnis ekonominis ir politinis nestabilumas, dideli valiutų kursų svyravimai bei mažesnis likvidumas vietinėse rinkose lyginant su išsivysčiusiomis pasaulio valstybėmis.

FONDO INVESTAVIMO TIKSLŲ IR INVESTAVIMO POLITIKOS RIZIKA. Subfondams, investuojantiems į vieną geografinį regioną, ekonominį sektorių ar biržos prekes, gali būti būdingas didesnis investicinio vieneto verčių kintamumas (standartinis nuokrypis).

PALŪKANŲ NORMOS RIZIKA. Palūkanų normų pasikeitimas tiesiogiai įtakoja subfondų investicijų portfelyje esančių finansinių priemonių vertę, t. y. šių investicijų vertė mažėja, kai palūkanų normos didėja, ir atvirkščiai – didėja, kai palūkanų normos mažėja. Valdant palūkanų normos riziką, fondų valdytojai gali naudoti išvestines finansines priemones arba keisti ilgesnės finansinės trukmės obligacijas į trumpesnės finansinės trukmės obligacijas.

KREDITO RIZIKA. Tai rizika patirti nuostolius (gali kristi investicijų vertė) dėl finansinių priemonių emitento nesugebėjimo įvykdyti savo finansinius įsipareigojimus. Ši rizika dažniau būdinga į obligacijas investuojantiems subfondams. Fondų valdytojai kredito riziką mažina atliekant išsamią kredito analizę, t.y. emitento finansinio stabilumo įvertinimą. Kredito rizika yra valdoma diversifikuojant investicijų portfelį įstatymų numatyta tvarka. Tai reiškia, kad investicijos portfelyje paskirstomos taip, kad į vieno emitento perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 5 procentai subfondo turto sudarančių grynųjų aktyvų.

VALIUTŲ KURSŲ SVYRAVIMO RIZIKA. Tai rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutų kurso pokyčio euro atžvilgiu. Valiutų kursų rizika valdoma dalį subfondų lėšų nukreipiant į išvestines finansines priemones.

INFLIACIJOS RIZIKA. Pagreitėjus infliacijai subfondų investicinio vieneto perkamoji galia atitinkamai mažėja. Infliacijos svyravimų rizika gali būti valdoma dalį subfondo lėšų nukreipiant į išvestines finansines priemones, kurių vertė kinta kartu su infliacijos augimo pokyčiu. Papildomai apsirdraudžiant nuo infliacijos rizikos, fondų valdytojai gali pasirinkti investuoti į obligacijas, kurių vertė yra susijusi su infliacijos tempais arba keisti ilgesnės finansinės trukmės obligacijas į trumpesnės finansinės trukmės obligacijas.

RINKOS LIKVIDUMO RIZIKA. Rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti finansines priemones norimu laiku už norimą kainą. Rinkos likvidumo rizika yra valdoma prieš įsigyjant finansinę priemonę – atidžiai įvertinant jos likvidumą.

SANDORIO ŠALIES IR ATSISKAITYMŲ RIZIKA. Sudarant sandorius už reguliuojamosios biržos ribų egzistuoja rizika, kad kita sandorio šalis neįvykdys savo įsipareigojimų. Ši rizika taip pat egzistuoja sudarant biržos sandorius, kurių atsiskaitymo negarantuoja atitinkamos biržos procedūros. Ši rizika yra minimizuojama didžiąją dalį investavimo sandorių sudarant reguliuojamose rinkose ir su patikimomis, gerą reputaciją turinčiomis finansų institucijomis.

POLITINĒ IR TEISINĒ RIZIKA. Politinē ir teisinē rizika yra būdinga visoms investicijoms, todėl ir subfondai, investuojantys į vieną geografinį regioną ar ekonominį sektorių, susiduria su didesne politine ir (arba) teisine rizika. Padidinta politinė rizika pasižymi besivystančios šalys, nepriklausančios Europos Sąjungai. Politinis šalies nestabilumas gali sąlygoti teisinius, mokestinius, fiskalinius ir reguliacinius pasikeitimus, pvz.: nacionalizacijos, konfiskacijos, kapitalo judėjimo laisvės apribojimus bei kitus politinius sprendimus, kurie neigiamai įtakotų subfondo vieneto vertę. Politinē ir teisinē rizika yra mažinama diversifikuojant subfondo investicijų portfelį įstatymų numatyta tvarka, t.y. investicijas paskirstant tarp skirtingų geografinių regionų.

IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ RIZIKA. Tam tikros išvestinės finansinės priemonės gali padidinti subfondo svyravimus. Esant nepalankioms rinkos sąlygoms investuotojai gali gauti minimalią grąžą, neuždirbti pelno arba net patirti nuostolį dėl šių investicijų. Investavimas į šias priemones gali sumažinti galimybę uždirbti ir esant finansų rinkų augimui.

ATSAKINGO INVESTAVIMO RIZIKA. ESG reitingavimo procesas mažina potencialių investicijų sąrašą. Vadovavimasis ESG kriterijais gali reikšti, kad subfondo investicijų grąža esant tam tikroms makroekonominės aplinkos ir finansų rinkų sąlygoms bus kitokia (mažesnė arba didesnė) nei grąža, kuri būtų uždirbta, jei subfondas nesilaikytų ESG principais pagrįsto investavimo. Taip pat ESG principai ir kriterijai, kuriais vadovaujasi Valdymo įmonė, gali skirtis nuo investuotojų ir (ar) kitų rinkos dalyvių naudojamų metodų, todėl Valdymo įmonės investiciniai sprendimai gali nesutapti su investuotojų ir (ar) kitų rinkos dalyvių vertinimais. Dėl įvairių aplinkybių teisingai įvertinti, ar tam tikra bendrovė atitinka Valdymo įmonės nustatytus ESG kriterijus, gali būti sudėtinga, todėl gali būti priimtas sprendimas neinvestuoti į ESG kriterijus atitinkančią bendrovę arba atvirkščiai.

TVARUMO RIZIKA. Tvarumo rizika suprantama kaip aplinkos, socialinis ar valdymo (ESG) įvykis ar situacija, kuriai įvykus galėtų būti padarytas realus ar galimas reikšmingas neigiamas poveikis investicijų vertei. Pavyzdžiui, Fondas gali investuoti į emitento, kurio pajamos gali sumažėti arba padidėti išlaidos dėl klimato kaitos rizikos (pvz., sumažėję gamybos pajėgumai dėl tiekimo grandinės trikdžių, mažesni pardavimai dėl paklausos sukrėtimų), arba pereinamojo laikotarpio rizika (pvz., sumažėjusi daug anglies dioksido išskiriančių produktų ir paslaugų paklausa arba padidėjusios gamybos sąnaudos dėl besikeičiančių žaliavų kainų). Tvarumo rizikos materializavimasis gali turėti neigiamos įtakos Fondo grynujų aktyvų, o kartu ir Fondo investuotojų turto, vertei. Siekiant sumažinti šią riziką Valdymo įmonė vertina ir konkrečiai analizuojamai investicijai aktualius tvarumo veiksnius bei su jais susijusias tvarumo rizikas ir taiko Atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politiką.

30.2. Pasirinkti rizikos valdymo metodai

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.

Pasirinkti investicijų rizikos valdymo metodai nurodyti 30.1 papunktyje prie konkrečios rizikos aprašymo.

30.3. Galimi išvestinių finansinių priemonių valdant riziką panaudojimo rezultatai

Fondo lėšos gali būti investuojamos į išvestines finansines priemones, jei jos naudojamos apsidrausti nuo rizikos patirti nuostolius dėl nepalankaus dalies Fondo turtą sudarančių finansinių priemonių rinkos kainų pokyčio. Investuodamas į šias išvestines finansines priemones, Fondas patiria jų sudarymo kaštus, tačiau turėtų ženkliai sumažinti dalies Fondo turto vertės svyravimus.

Pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių Fondo prisiimta rizikos apimtis negali būti didesnė kaip 100 proc. Fondo grynujų aktyvų vertės.

Fondo prisiimama bendra rizikos apimtis (angl. *overall risk exposure*) neturi būti didesnė kaip 200 proc. Fondo grynujų aktyvų vertės. Fondas, imdamas trumpalaikę paskolą, bendros rizikos apimties negali padidinti daugiau kaip 10 proc., todėl bendra rizikos apimtis negali būti didesnė kaip 210 proc. Fondo grynujų aktyvų vertės.

Tinkamas išvestinių finansinių priemonių naudojimas ir su juo susijusios prisiimamos rizikos apimties apribojimai yra numatyti, valdomi ir kontroliuojami remiantis Valdymo įmonės Kolektyvinio investavimo subjektų rizikos vertinimo metodų bei išvestinių finansinių priemonių naudojimo ir sandorio šalies rizikos vertinimo taisyklėmis.

30.4. 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.

31. INVESTICIJŲ KONSULTANTAI

Investicijų konsultantų paslaugomis Valdymo įmonė nesinaudoja.



V. INFORMACIJA APIE FINANSUOJANTĮJĮ IR FINANSUOJAMĄJĮ KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTUS

32. FINANSUOJANTYSIS IR FINANSUOJAMASIS SUBJEKTAI

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas yra Liuksemburgo Didžiojoje Hercogystėje įsteigto sudėtinio suderintojo kolektyvinio investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius subjekto (KIPVPS) „INVL Fund“ subfondo INVL Emerging Europe Bond Fund finansuojantysis subjektas (toliau – finansuojantysis subfondas), nuolat į jo investicinius vienetus investuojantis ne mažiau kaip 85 procentus savo grynųjų aktyvų. Liuksemburgo subfondas INVL Emerging Europe Bond Fund tokioje struktūroje laikomas finansuojamuoju subjektu (toliau – finansuojamasis subfondas) pagal 2009 m. liepos 13 d. Europos Parlamento ir Tarybos Direktyvą 2009/65/EB dėl įstatymų ir kitų teisės aktų, susijusių su kolektyvinio investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius subjektais, derinimo. Tai reiškia, kad finansuojamasis subfondas:

- turi bent vieną finansuojantįjį subfondą iš savo investicinių vienetų savininkų;
- pats nėra finansuojantysis subfondas;
- neturi finansuojančiojo subfondo investicinių vienetų.

Finansuojamasis subfondas yra gavęs veiklos leidimą ir patvirtintas Liuksemburgo finansų sektoriaus priežiūros komisijos (Commission de Surveillance du Secteur Financier, toliau – CSSF).

33. INFORMACIJA APIE INVESTAVIMO TIKSLUS IR POLITIKĄ, RIZIKOS POBŪDĮ, FINANSUOJANČIOJO IR FINANSUOJAMOJO SUBJEKTŲ VEIKLOS REZULTATUS

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo tikslas yra užtikrinti subalansuotą subfondo turto augimą. Subfondas paprastai tiesiogiai į vertybinius popierius neinvestuoja, tačiau beveik visus (ne mažiau kaip 85 proc.) grynuosius aktyvus investuoja į finansuojamojo subfondo investicinius vienetus, taip netiesiogiai investuodamas į vyriausybių ir įmonių skolos vertybinius popierius. Likusi subfondo grynųjų aktyvų dalis laikoma pinigineis lėšomis banko sąskaitoje arba investuojama tik į likvidų investavimo strategiją atitinkantį Prospekto 27 punkte nurodytą turtą, laikantis teisės aktuose nustatytų reikalavimų. Subfondas investuoja į instituciniams investuotojams skirtą INVL Emerging Europe Bond Fund subfondo investicinių vienetų klasę I.

Informacija apie rizikas ir jų pobūdį pateikiama Prospekto 30.1. ir 34.3. papunkčiuose. Prieš investuojant rekomenduojama atidžiai susipažinti su abiejų subfondų prospektuose nurodytomis rizikomis.

Su INVL besivystančios Europos subfondo veiklos rezultatais galima susipažinti Valdymo įmonės interneto svetainėje www.invl.com.

Su INVL Emerging Europe Bond Fund subfondo veiklos rezultatais galima susipažinti Bendrovės interneto svetainėje www.hauck-aufhaeuser.com/fonds.

Šių subfondų investavimo veiklos rezultatai nedidele apimtimi gali skirtis dėl skirtingų iš kiekvieno subfondo turto išskaičiuojamų atskaitymų ir jų dydžių bei INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo investicijų dalies, kuri nėra investuojama į INVL Emerging Europe Bond Fund vienetus, rezultatų.

34. FINANSUOJAMOJO SUBFONDO INVL EMERGING EUROPE BOND FUND ORGANIZACINĖ STRUKTŪRA

VALDYMO ĮMONĖ (toliau – Bendrovė) – Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., 1c rue Gabriel Lippmann L-5365 Munsbach, Liuksemburgas (daugiau – www.hauck-aufhaeuser.com).

INVESTICIJŲ PORTFELIO VALDYTOJAS – UAB „INVL Asset Management“, Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius (daugiau – www.invl.com).

DEPOZITORIUMAS – Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxembourg, 1c rue Gabriel Lippmann L-5365 Munsbach, Liuksemburgas (daugiau – www.hauck-aufhaeuser.com).

DALYVIŲ REGISTRO TVARKYTOJAS – Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., 1c rue Gabriel Lippmann L-5365 Munsbach, Liuksemburgas (daugiau – www.hauck-aufhaeuser.com).



AUDITO ĮMONĖ – KPMG Luxembourg, Société coopérative, 39 avenue John F. Kennedy, L-1855 Liuksemburgas (daugiau – <https://home.kpmg.com/lu/en/home.html>).

PLATINTOJAS – UAB „INVL Asset Management“, Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius (daugiau – www.invl.com).

34.1. FINANSUOJAMOJO SUBFONDO INVL EMERGING EUROPE BOND FUND TIKSLAS

Užtikrinti subalansuotą subfondo turto augimą. Iki 100 procentų subfondo lėšų investuojama į valdytojų atrinktus perspektyviausių besivystančios Europos vyriausybių ir įmonių skolos vertybinius popierius.

34.2. FINANSUOJAMOJO SUBFONDO INVL EMERGING EUROPE BOND FUND INVESTAVIMO STRATEGIJA

Subfondo lėšos investuojamos į pagal kredito analizę perspektyviausių besivystančios Vidurio ir Rytų Europos regiono (VP biržų ir rinkų) vyriausybių ir įmonių skolos vertybinius popierius. Subfonde derinamos rizikingesnės (įmonių obligacijos) ir saugesnės (vyriausybių obligacijos) investicijos, siekiant apsaugoti turto vertę ir užtikrinti tolygią subfondo investicijų grąžą. Subfondo investicijos nėra apribotos tam tikroje pramonės šakoje. Subfondas gali investuoti į įvairaus laikotarpio ir kredito reitingo obligacijas. Subfondo lėšos gali būti investuojamos į išvestines finansines priemones, jei jos naudojamos rizikai valdyti.

34.3. RIZIKOS, KYLANČIOS DĖL FINANSUOJANČIOJO IR FINANSUOJAMOJO SUBJEKTŲ STRUKTŪROS

Bendrosios rizikos, susijusios su INVL Emerging Europe Bond Fund subfondo investicijomis, yra aprašytos Prospekto 30 punkte. Papildomos INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo rizikos, atsirandančios dėl grynųjų aktyvų investavimo į INVL Emerging Europe Bond Fund subfondo investicinius vienetus, yra susijusios su šiais veiksniais:

LIKVIDUMO RIZIKA. Kadangi beveik visus grynuosius aktyvus INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas investuoja į kito subfondo investicinius vienetus, likusi grynųjų aktyvų dalis yra laikoma pinigineis lėšomis, kurios yra skirtos padengti subfondo operacines išlaidas ir iš investuotojų išpirkti investicinius vienetus. Bendrovei sustabdžius INVL Emerging Europe Bond Fund subfondo vienetų išleidimą ir/arba išpirkimą, INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo vienetų išleidimas ir/arba išpirkimas taip pat bus sustabdytas.

TURTO VERTINIMO RIZIKA. INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo grynųjų aktyvų vertė priklauso nuo INVL Emerging Europe Bond Fund subfondo grynųjų aktyvų vertės (įskaitant, bet neapsiribojant, skaičiavimo savalaikiškumas, klaidos).

OPERACINĖ RIZIKA. Tokioje struktūroje veikiančiam finansuojančiajam subfondui pagrindinės operacinės rizikos kyla dėl informacijos gavimo iš finansuojamojo INVL Emerging Europe Bond Fund subfondo Bendrovės. Ši informacija yra susijusi su sklandžiu paraiškų įsigyti ir išpirkti finansuojamojo subfondo vienetus keitimusi tarp Valdymo įmonės ir finansuojamojo subfondo Bendrovės, šiame procese dalyvaujančių trečių šalių koordinavimo, dokumentų keitimosi tarp abiejų valdymo įmonių, subfondų depozitoriumų ir auditorių.

VALDYMO RIZIKA. INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo rezultatai reikšmingai priklauso nuo INVL Emerging Europe Bond Fund subfondo rezultatų ir pastarojo subfondo Bendrovei teikiamų trečiųjų šalių paslaugų.

Plačiau su INVL Emerging Europe Bond Fund subfondo rizikos veiksniais, prospektu ir kitais dokumentais investuotojai gali susipažinti interneto svetainėje www.hauck-aufhaeuser.com.

Tam tikros priemonės, skirtos aukščiau aprašytų rizikos veiksnių valdymui, yra numatytos susitarimuose tarp abiejų subfondų valdymo įmonių, depozitoriumų ir audito įmonių. Šie susitarimai siekia užtikrinti, kad INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo Valdymo įmonė gautų visą subfondo veiklai vykdyti reikalingą informaciją bei apibrėžia, kokia informacija, kada ir kokiais būdais turėtų būti dalinamasi tarp minėtų šalių. Papildomos informacijos apie INVL Emerging Europe Bond Fund subfondą ir tarp subfondų valdymo įmonių sudarytą susitarimą dėl informacijos pateikimo investuotojai taip pat gali gauti Valdymo įmonės buveinėje Gynėjų g. 14, 01109 Vilniuje, klientų aptarnavimo padaliniuose ar kreipiantis el. paštu info@invl.com.

35. FINANSUOJANČIOJO IR FINANSUOJAMOJO SUBJEKTŲ SUSITARIMO DĖL INFORMACIJOS PATEIKIMO SANTRAUKA

Tarp abiejų subfondų valdymo įmonių yra sudarytas susitarimas dėl dokumentų ir informacijos pateikimo. Šis susitarimas apibrėžia, kada ir kokius dokumentus ir informaciją INVL Emerging Europe Bond Fund subfondo Bendrovė įsipareigoja pateikti



INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo Valdymo įmonei, kad ji galėtų atlikti įstatymuose ir kituose teisės aktuose numatytas funkcijas. Susitarimas apima dokumentų ir informacijos apie rizikos valdymą, investicinių vienetų pirkimo bei pardavimo paraiškų vykdymą, informavimą apie grynujų aktyvų skaičiavimo klaidas ir jų taisymą, audito ataskaitų ruošimą, esmines funkcijas atliekančių šalių pakeitimą ir kitas sritis keitimosi nuostatas.

36. INFORMACIJA APIE TAI, KUR GALIMA GAUTI PAPILDOMOS INFORMACIJOS APIE FINANSUOJAMĄJĮ SUBJEKTĄ BEI APIE FINANSUOJANČIOJO IR FINANSUOJAMOJO SUBJEKTŲ SUDARYTĄ SUSITARIMĄ

Investuotojai papildomos informacijos apie INVL Emerging Europe Bond Fund subfondą bei tarp valdymo įmonių sudarytą dokumentų ir informacijos pateikimo susitarimą gali gauti Valdymo įmonės buveinėje Gynėjų g. 14, 01109 Vilniuje, klientų aptarnavimo padaliniuose, kreipiantis telefonu +370 700 55959 ar el. paštu info@invl.com.

37. IŠLAIDŲ, KURIAS PATIRIA FINANSUOJANTYSIS SUBJEKTAS INVESTUODAMAS Į FINANSUOJAMĄJĮ SUBJEKTĄ, APRAŠAS, TAIP PAT FINANSUOJANČIOJO IR FINANSUOJAMOJO SUBJEKTŲ TAIKOMŲ ATSKAITYMŲ APRAŠYMAS

Finansuojantysis INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas investuodamas į finansuojamojo INVL Emerging Europe Bond Fund subfondo instituciniams investuotojams skirtą investicinių vienetų klasę I platinimo mokesčių nemoka, tačiau gali patirti trečiųjų šalių išlaidas (įskaitant, bet neapsiribojant, mokesčiai bankams ir kitoms kredito įstaigoms už tarptautinius mokėjimo pavedimus). Šios išlaidos skaičiuojamos pagal trečiųjų šalių, dalyvaujančių vykdant bei administruojant INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo investicijas į INVL Emerging Europe Bond Fund subfondą, įkainius. INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo išlaidų struktūros aprašymas pateiktas Prospekto 17 punkte. Trumpas finansuojamojo subfondo išlaidų struktūros aprašymas pateikiamas žemiau:

Mokestis Bendrovei	ne didesnis kaip 0,12 proc. nuo subfondo vidutinės metinės grynujų aktyvų vertės, ne mažiau kaip 24 000 EUR per metus
Investicijų portfelio valdytojo mokestis	ne didesnis kaip 0,75 proc. nuo subfondo vidutinės metinės grynujų aktyvų vertės
Mokestis depozitoriumui, dalyvių registro tvarkytojui	Depozitoriumui: ne didesnis kaip 0,06 proc. nuo subfondo vidutinės metinės grynujų aktyvų vertės, ne mažiau 15 000 EUR per metus; Dalyvių registro tvarkytojui: 1 500 EUR per metus.
Mokestis priežiūros institucijai (CSSF)	0,01 proc. nuo subfondo vidutinės metinės grynujų aktyvų vertės.

Finansuojamasis subfondas gali patirti ir kitų papildomų išlaidų. Visos galimos išlaidos nurodytos finansuojamojo subfondo prospekte ir taisyklių 14 punkte. Plačiau su finansuojamojo subfondo išlaidų struktūra investuotojai gali susipažinti Bendrovės interneto svetainėje www.hauck-aufhaeuser.com arba apsilankę Valdymo įmonės buveinėje Gynėjų g. 14, 01109 Vilniuje, klientų aptarnavimo padaliniuose ar el. paštu info@invl.com.

38. SU FINANSUOJANČIOJO SUBJEKTO INVESTAVIMU Į FINANSUOJAMĄJĮ SUBJEKTĄ SUSIJUSIŲ ATSKAITYMŲ ĮTAKOS FINANSUOJANČIAJAM SUBJEKTUI APRAŠYMAS

Atskaitymai, susiję su finansuojančiojo subfondo investavimu į finansuojamąjį subfondą, mažina investicijų grąžą investuotojui. Prieš investuojant rekomenduojama susipažinti su finansuojamojo subfondo INVL Emerging Europe Bond Fund prospektu, kurį galima rasti Bendrovės interneto svetainėje www.hauck-aufhaeuser.com.

VI. TVARUMAS

39. Informacija apie tvarumo integravimą į veiklą.

39.1. Tvarumo rizikos integravimas. Tvarumo rizika suprantama kaip aplinkos, socialinis ar valdymo įvykis ar situacija, kuriai įvykus galėtų būti padarytas realus ar galimas reikšmingas neigiamas poveikis investicijų vertei. Ši rizika gali būti aktuali tiek kaip atskira rizikos kategorija, tiek kaip sudėtinė kitų rizikų, įskaitant rinkos, kredito, likvidumo ir kitas rizikas, dalis. Kadangi



subfondas gali investuoti į tokias finansines priemones, kurios gali būti susijusios su tvarumo rizikomis, todėl šių rizikų materializavimasis gali turėti neigiamos įtakos subfondo grynujų aktyvų, o kartu ir subfondo investuotojų turto, vertei.

Valdymo įmonė, priimdama investicinius sprendimus, siekia vertinti visas rizikas ir veiksnius, galinčius turėti įtakos investicijų vertei ir rezultatams. Atitinkamai Valdymo įmonė vertina ir konkrečiai analizuojamai investicijai aktualius tvarumo veiksmus (toliau – ESG veiksniai) bei su jais susijusias tvarumo rizikas, greta visų kitų rizikų ir veiksnių, kurie gali turėti realų ar galimą neigiamą poveikį investicijų vertei, vertinimo.

Be to, Valdymo įmonė yra patvirtinusi ir taiko Atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politiką, detalizuojančią ESG rizikų ir veiksnių vertinimo įtraukimą į Valdymo įmonės investicinių sprendimų priėmimo procesą. Tai be kita ko apimančių tokius elementus kaip neigiama atranka, pirminė ir periodinė ESG rizikų ir galimybių analizė, įsitraukimas ir dalyvavimas, teigiama atranka. Jeigu kas kita nenumatyta konkrečios subfondo investavimo strategijoje, subfondo tikslas nėra tvarios investicijos, kaip tai apibrėžta 2019-11-27 Europos Parlamento ir Tarybos reglamente (ES) 2019/2088 dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje, taip pat subfondas nėra skirtas skatinti aplinkos ar socialinius ypatumus arba kokį nors šių ypatumų derinį. Su šiuo finansiniu produktu susijusiomis investicijomis neatsižvelgiama į ES aplinkos atžvilgiu tvarios ekonominės veiklos kriterijus pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) 2020/852.

39.2. Tikėtino tvarumo rizikos poveikio Fondas investicijų gražai vertinimas. Atsižvelgiant į kiekvieno subfondo investavimo strategiją tvarumo veiksnių atžvilgiu, Valdymo įmonė mano, kad tvarumo rizikos poveikis galimai subfondo investicijų gražai atitinka bendrųjų investavimo rizikų, įskaitant rinkos, kredito ir likvidumo rizikas, poveikį ir neturi specifinės įtakos konkrečios Subfondo investavimo rezultatams ir (ar) jų prisiimamos rizikos apimčiai.

39.3. Neigiamo poveikio tvarumui vertinimas. Nors Valdymo įmonė yra integravusi tvarumo rizikų vertinimą į savo investicinių sprendimų priėmimo procedūras ir taiko kai kurias kitas ESG praktikas, tačiau priimant investavimo sprendimus į investavimo sprendimų neigiamą poveikį (angl. Principal adverse impacts) tvarumo veiksniams, kaip tai apibrėžta 2019-11-27 Europos Parlamento ir Tarybos reglamente (ES) 2019/2088 dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje, šiuo metu neatsižvelgiama. Valdymo įmonės vertinimu, informacijos surinkimo finansinių priemonių, į kurias investuoja Fondo subfondai, emitentų šiuo metu yra ribotos.

39.4. Kita su tvarumu susijusi informacija.

Detalesnė informacija apie tvarumo rizikos integravimą į investicinių sprendimų priėmimo procesą bei kitus ESG veiksnių vertinimo aspektus pateikiama valdymo įmonės interneto svetainėje www.invl.com.

VII. VALDYMAS

40. VALDYMO SCHEMA

41. VALDYMO ORGANŲ, STEBĖTOJŲ TARYBOS TEISĖS IR PAREIGOS

42. VISUOTINIS AKCININKŲ SUSIRINKIMAS

43. VALDYMO ORGANŲ, STEBĖTOJŲ TARYBOS NARIAI

44. INFORMACIJA APIE VALDYMO ĮMONĘ

44.1.

Valdymo įmonės pavadinimas	UAB „INVL Asset Management“
Buveinės adresas	Gynėjų g. 14, 01109 Vilnius
Įmonės kodas	126263073
Įmonės rūšis	Uždaroji akcinė bendrovė
Leidimo verstis valdymo veikla numeris	2004 m. sausio 15 d. Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos išduota licencija Nr. VJK-005
Atlyginimo valdymo įmonei apskaičiavimas	Atlyginimo Valdymo įmonei dydis ir apskaičiavimo būdas aprašyti šio prospekto 17 punkte.

44.2. VALDYMO ĮMONĖS VADOVAI, JŲ DALYVAVIMAS KITOSE ĮMONĖSE, ĮSTAIGOSE, ORGANIZACIJOSE:

Laura Križinauskienė – Valdymo įmonės generalinė direktorė.

Dalyvavimas kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje:

- UAB FMJ „INVL Financial Advisors“ – valdybos narė;
- IPAS „INVL Asset Management“ (Latvia) – Stebėtojų tarybos narė;
- AS „INVL atklatais pensijų fonds“ (Latvia) – Stebėtojų tarybos narė.

Darius Šulnis – Valdymo įmonės valdybos pirmininkas.

Dalyvavimas kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje:

- AB „Invalda INVL“ – prezidentas;
- AB „Šiaulių bankas“ – stebėtojų tarybos narys;
- UAB „Litagra“ – valdybos narys;
- UAB „FERN Group“ - stebėtojų tarybos pirmininkas.

Nerijus Drobavičius – Valdymo įmonės valdybos narys, Privataus kapitalo partneris.

Dalyvavimas kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje:

- UTIB „INVL Technology“ – investicinio komiteto narys;
- UAB „BSGF Sanus“ – direktorius;
- UAB „InMedica“ – valdybos pirmininkas;
- UAB „Eglės“ sanatorija – valdybos pirmininkas;
- MBL A/S – valdybos narys;
- MBL Poland Sp. z.o.o. – stebėtojų tarybos narys;
- UTIB Salt Invest - direktorius;
- UAB Salt Holding - direktorius;
- MB „Sugrasta“ – direktorius.

Vytautas Plunksnis – Valdymo įmonės valdybos narys, Privataus kapitalo padalinio vadovas.

Dalyvavimas kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje:

- AS „Eco Baltia“ (Latvija) – stebėtojų tarybos pirmininkas;
- SIA „Eco Baltia vide“ (Latvija) – stebėtojų tarybos narys;
- UAB „Ecoservice“ (Lietuva) – valdybos pirmininkas;
- SIA „B2Y“ (Latvija) – valdybos pirmininkas;
- UTIB „INVL Technology“ (Lietuva) – investicinio komiteto narys;
- UAB „Novian Systems“ (Lietuva) – valdybos pirmininkas;
- UAB „NRD Systems“ (Lietuva) – valdybos narys;
- UAB NRD CS (Lietuva) – valdybos narys;
- NRD Companies AS (Norvegija) – valdybos narys;
- Norway Registers Development AS (Norvegija) – valdybos narys;
- „Moldova-Agroindbank“ (Moldova) – stebėtojų tarybos pirmininkas;
- Investuotojų asociacija (Lietuva) – valdybos pirmininkas.

44.3. --

44.4. --

44.5. KITI VALDYMO ĮMONĖS VALDOMI SUBJEKTAI IR JŲ INVESTAVIMO STRATEGIJA

UAB „INVL Asset Management“ šiuo metu taip pat valdo 1 (viena) suderintąjį investicinį fondą, 1 (viena) uždaro tipo specialųjį investicinį fondą, 2 (dvi) specialiąsias uždaro tipo privataus kapitalo investicines bendroves, 2 (du) uždarojo tipo sudėtinius informuotiesiems investuotojams skirtus investicinius fondus ir juose 7 (septynis) 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:

SUDERINTASIS INVESTICINIS FONDAS

„INVL Baltijos fondas“ atviro tipo suderintasis investicinis fondas - orientuotas į nedidelę investavimo patirtį turinčius investuotojus. Fondo lėšos investuojamos į Baltijos šalių rinkose kotiruojamas arba Baltijos šalyse aktyviai veikiančių įmonių

akcijas, siekdamas maksimalaus turto prieaugio bei prisiimdamas aukštą rizikos lygį. Fondas orientuotas į ilgalaikes investicijas, identifikuojant patrauklius ekonomikos sektorius bei konkrečias įmones.

UŽDARO TIPO SPECIALIEJI INVESTICINIAI FONDAI

"INVL Alternatyvių investicijų fondas" - lėšos investuojamos į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, įskaitant nustatytus reikalavimus atitinkančius specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus ir kitus nei suderintieji kolektyvinio investavimo subjektus, kurie savo ruožtu didžiąją dalį turto investuoja į alternatyvaus turto kategoriją, apimančią privatų kapitalą, energetiką ir infrastruktūrą, materialų turtą (nekilnojamasis turtas, miškai, žemė), privačią skolą ir kitas alternatyvaus turto klases.

"INVL Alternatyvių investicijų fondas II" - lėšos investuojamos į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, įskaitant nustatytus reikalavimus atitinkančius specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus ir kitus nei suderintieji kolektyvinio investavimo subjektus, kurie savo ruožtu didžiąją dalį turto investuoja į alternatyvaus turto kategoriją, apimančią privatų kapitalą, privačią skolą, tikrąjį turtą (nekilnojamasis turtas, miškai, žemė) ir kitas alternatyvaus turto klases.

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 masyvą 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 Partner Global Distressed Debt Fund I**“ investuoja į pasaulinio lygio valdytojo įsteigtą nuvertėjusių skolų fondą.

„**INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II – Capital Fund**“ siekia ilgalaikio investuotojų investuoto kapitalo vertės padidėjimo tuo pačiu gaudamas nuolatinės pajamos iš Subfondo turto. Subfondas šį investicinį tikslą ketina pasiekti netiesiogiai įsigydamas, laikydamas ir perleisdamas žemės ir miškų ūkio paskirties žemės sklypus Europos Sąjungos valstybėse narėse.

„**INVL Renewable Energy Fund I**“ investuos į ankstyvos (angl. green field) ir vidutinės (angl. brown field) vystymo stadijos atsinaujinančios energetikos (saulės, vėjo) projektus, kurie apims naujų jėgainių statybą, jau veikiančių jėgainių įsigijimą, jėgainių eksploatavimui reikalingos infrastruktūros sukūrimą ir (arba) įsigijimą bei efektyvų turimų jėgainių valdymą Europos sąjungoje, Didžiojoje Britanijoje ir Europos Ekonominės Erdvės valstybėse-narėse.

„**INVL Partner Global Infrastructure Fund I**“ - investuoja į kolektyvinio investavimo subjektus, kurie savo investavimo strategija yra pasirinkę investicijas į kertinės (angl. core) infrastruktūros objektus.

„**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 grąžos santykio bendroves, suteikdamas joms kapitalą tolimesniam augimui. Fondas siekia suformuoti diversifikuotą Baltijos jūros regiono bendrovių portfelį ir orientosis į plėtros kapitalo, įmonių išpirkimo ir „investuok ir vystyk“ investicijas.

II PAKOPOS PENSIJŲ FONDAI:

INVL pensija 1954-1960 Index Plus yra gyvenimo ciklo fondas, skirtas 1954 – 1960 m. laikotarpiu gimusiems asmenims.

INVL pensija 1961-1967 Index Plus yra gyvenimo ciklo fondas, skirtas 1961 – 1967 m. laikotarpiu gimusiems asmenims.

INVL pensija 1968-1974 Index Plus yra gyvenimo ciklo fondas, skirtas 1968 – 1974 m. laikotarpiu gimusiems asmenims.

INVL pensija 1975-1981 Index Plus yra gyvenimo ciklo fondas, skirtas 1975 – 1981 m. laikotarpiu gimusiems asmenims.

INVL pensija 1982-1988 Index Plus yra gyvenimo ciklo fondas, skirtas 1982 – 1988 m. laikotarpiu gimusiems asmenims.

INVL pensija 1989-1995 Index Plus yra gyvenimo ciklo fondas, skirtas 1989 – 1995 m. laikotarpiu gimusiems asmenims.

INVL pensija 1996-2002 Index Plus yra gyvenimo ciklo fondas, skirtas 1996 – 2002 m. laikotarpiu gimusiems asmenims.

INVL Asset Management valdomi gyvenimo ciklo pensijų fondai pagrindinę valdomo turto dalį investuoja į akcijas, kol vidutinis tikslinės fondo dalyvių amžiaus grupės amžius pasiekia 48 metus. Likus 17 metų iki pensijos, fondas pradeda mažinti akcijų ir didinti obligacijų dalį. Kai vidutinis tikslinės fondo dalyvių amžiaus grupės amžius pasiekia 64 metus, tikėtina akcijų dalis fonde būna 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.

III PAKOPOS PENSIJŲ FONDAI:

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 vyriausybės ir centrinių bankų išleistas ar jų garantuotas obligacijas, bankų indėlius ir įmonių obligacijas.

44.6. VALDYMO ĮMONĖS ĮSTATINIS KAPITALAS

UAB „INVL Asset Management“ pasirašytas ir pilnai apmokėtas įstatinis kapitalas 5 452 000 eurų, jis padalintas į 18 800 000 paprastųjų vardinių 0,29 euro nominalios vertės akcijų.

44.7. VALDYMO ĮMONĖS ATLYGINIMŲ POLITIKOS APRAŠYMAS:

44.7.1. Valdymo įmonės yra patvirtinusi Sprendimus dėl rizikos prisiėmimo priimančių darbuotojų atlygio politiką, kuri atitinka Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo reikalavimus.

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 darbą 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.

Greta pareiginio mėnesinio atlyginimo darbuotojams gali būti taikomas ir paskatinimas – mokama premija, skiriama priklausomai nuo metinio Valdymo įmonės verslo plano ir (ar) biudžeto įvykdymo, darbuotojo padalinio užsibrėžtų metinių tikslų vykdymo ir nuo individualių darbuotojo planų ir užduočių įvykdymo. Pareiginis mėnesinis atlyginimas nustatomas taip, kad būtų užtikrinamos tinkamos pareiginio mėnesinio atlyginimo ir premijos dalių proporcijos. Pareiginis mėnesinis atlyginimas sudaro pakankamai didelę viso darbuotojui mokamo atlyginimo dalį, kad Valdymo įmonė galėtų vykdyti lanksčią skatinimo politiką.

Premijos išmokamos laikantis šių išmokėjimo terminų:

- dalis, lygi 60 proc. premijos sumos, išmokama vienu mokėjimu Generalinio direktoriaus įsakyme ar Valdymo įmonės valdybos sprendime nustatyta tvarka ir terminais;
- likusi premijos dalis (t.y. likę 40 proc. premijos dalies) išmokama darbuotojui vadovaujantis pro rata principu per tris metus, t.y. atidėta premijos dalis proporcingai paskirstoma per visą atidėjimo laikotarpį, pradedama mokėti ne anksčiau kaip po 1 metų nuo darbuotojo veiklos rezultatų vertinimo pabaigos ir mokama kas metus, išmokant proporcingai apskaičiuotą premijos dalį. Atskirais atvejais sprendimą dėl premijos 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

Aukščiau numatytas atidėjimo laikotarpis netaikomas, jeigu darbuotojui paskirta metinė premija sudaro iki 20 proc. metinio pareiginio mėnesinio atlyginimo ir yra mažesnė kaip 8 000 eurų. Tokiu atveju visa premijos suma išmokama vienu mokėjimu Generalinio direktoriaus įsakyme ar Bendrovės valdybos sprendime nustatyta tvarka ir terminais. Analogiška tvarka premija išmokama ir darbuotojams, nepriskiriamiems prie riziką prisiimančių darbuotojų kategorijos.

Premija paprastai išmokama pinigais. Valdymo įmonė, vadovaudamasi proporcingumo principu, netaiko reikalavimo tam tikrą premijos dalį privalomai išmokėti finansinėmis priemonėmis. Tačiau, jeigu Valdymo įmonė sudaro tokią galimybę, premija paties darbuotojo pasirinkimu gali būti pakeičiama kitomis skatinimo priemonėmis – suteikiant finansines priemones ar joms lygiavertes priemones (akcijų opcionus, įmokas į privatų pensijų fondą)

Premija, įskaitant ir atidėtąją jos 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.

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 ir premijas nustato (skiria) Valdymo įmonės valdyba. Visų kitų darbuotojų atlyginimą nustato ir premijas skiria Valdymo įmonės generalinis direktorius. Valdybos narių ir generalinio direktoriaus duomenys nurodyti Prospekto 43.2 punkte.

44.7.2. 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.

45. DEPOZITORIUMAS

Depozitoriumo pavadinimas	AB SEB bankas
Įmonės kodas	112021238
Buveinės adresas	Konstitucijos pr. 24, LT-08105 Vilnius
Įmonės rūšis	Akcinė bendrovė
Pagrindinė veikla	finansinių paslaugų teikimas
Vadovas	Sonata Gutauskaitė-Bubnelienė

46. FINANSŲ TARPININKAI

Atlyginimo apskaičiavimo būdai: atlyginimas už tarpininkavimą yra ne didesnis kaip 1 procentas nuo subfondo sudarytų sandorių vertės.

Akcinė bendrovė Šiaulių bankas	įmonės kodas buveinės adresas pagrindinė veikla sutarties su Valdymo įmone pobūdis	112025254 Tilžės g.149, LT-76348 Šiauliai Finansinių paslaugų teikimas AB Šiaulių bankas pasirenkamas kaip pagrindinis tarpininkas sandoriams su VP
AB SEB bankas	įmonės kodas buveinės adresas pagrindinė veikla sutarties su Valdymo įmone pobūdis	112021238 Konstitucijos pr. 24, LT-08105 Vilnius Finansinių paslaugų teikimas AB SEB bankas pasirenkamas kaip alternatyvus tarpininkas sandoriams su VP
UAB FMĮ „Orion Securities“	įmonės kodas buveinės adresas pagrindinė veikla sutarties 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 sutarties 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 sutarties 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



47. FUNKCIJŲ DELEGAVIMAS

- 47.1. Valdymo įmonė paveda Dalyvių registro bei jiems priklausančių investicinių vienetų sąskaitų tvarkymą akcinei bendrovei Šiaulių bankas.
- 47.2. INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo, INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo ir (arba) INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondo vienetų savininkų registro tvarkymas, toje dalyje, kiek tai susiję su investicinių vienetų savininkų, kurie investicinius vienetus įsigijo būtent per šį platintoją, yra pavedamas Prospekto 7 punkte nurodytiems platintojams: UAB FMĮ „INVL Financial Advisors“ ir atitinkamo subfondo vienetų užsienio platintojams, per kuriuos šie investiciniai vienetai buvo įsigyti.
- 47.3. Valdymo įmonė tretiesiems asmenims, turintiems teisę teikti atitinkamas paslaugas, taip pat gali deleguoti ir kitas funkcijas.
- 47.4. 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.

48. KITA, VADOVŲ NUOMONE, SVARBI INFORMACIJA, GALINTI TURĖTI ĮTAKOS INVESTUOTOJAMS PRIIMANT 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.

Suderintojo atviro tipo sudėtinis investicinis fondas „INVL sudėtinis 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.

Atkreipiame dėmesį, kad Valdymo įmonė Vokietijos Federacinėje Respublikoje neketina platinti šio Fondo subfondo ir nėra pateikusi pranešimo dėl jo platinimo Vokietijos Federacinėje Respublikoje:

- INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

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

FWW Fundservices GmbH

Münchener Straße 14
85540 Haar bei München
Germany

Fondo prospekto (anglų k.), taisyklių (anglų k.), subfondų pagrindinės informacijos investuotojams dokumentų (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 ir keisti Fondo vienetus Valdymo įmonei pateikiamos per Prospekte nurodytus platintojus Prospekte numatyta tvarka. Už išpirktus subfondo vienetus Valdymo įmonė atsiskaito ne vėliau kaip per 7 (septynias) kalendorines dienas nuo Paraiškos gavimo dienos, jei nėra sustabdomas subfondo 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 2 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.