

PATVIRTINTA:
UAB „I ASSET MANAGEMENT“ 2019-08-05
VALDYBOS SPRENDIMU NR. 05/08/2019
PAKEISTA:
UAB „I ASSET MANAGEMENT“ 2021-04-20
VALDYBOS SPRENDIMU NR. 20/04/2021
PAKEISTA:
UAB „I ASSET MANAGEMENT“ 2021-10-04
VALDYBOS SPRENDIMU NR. 04/10/2021
PAKEISTA:
UAB „I ASSET MANAGEMENT“ 2022-06-21
VALDYBOS SPRENDIMU NR. 21/06/2022
PAKEISTA:
UAB „I ASSET MANAGEMENT“ 2022-08-10
VALDYBOS SPRENDIMU NR. 10/08/2022
PAKEISTA:
UAB „I ASSET MANAGEMENT“ 2023-04-27
VALDYBOS SPRENDIMU NR. 27/04/2023
PAKEISTA:
UAB „I ASSET MANAGEMENT“ 2024-02-15
VALDYBOS SPRENDIMU NR. 15/02/2024
PAKEISTA:
UAB „I ASSET MANAGEMENT“ 2024-08-30
VALDYBOS SPRENDIMU NR. 30/08/2024
PAKEISTA:
UAB „I ASSET MANAGEMENT“ 2025-07-11
VALDYBOS SPRENDIMU NR.11/07/2025
PAKEISTA:
UAB „I ASSET MANAGEMENT“ 2025-08-28
VALDYBOS SPRENDIMU NR. 28/08/2025
PAKEISTA:
UAB „I ASSET MANAGEMENT“ 2026-01-12
VALDYBOS SPRENDIMU NR. 12/01/2025

**UŽDAROJO TIPO INFORMUOTIESIEMS INVESTUOTOJAMS
SKIRTO, Į PASKOLAS INVESTUOJANČIO INVESTICINIO FONDO
„NUCAPITAL“TAISYKLĖS**

TURINYS

1. BENDROJI INFORMACIJA APIE FONDĄ

- 1.1. Šios uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtos, į paskolas investuojančio investicinio fondo „NuCapital“ („Fondas“), taisyklės („Taisyklės“) yra parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu („IISKIS“) ir nustato santykius tarp Valdymo įmonės ir Fondo investuotojų (kaip šios sąvokos apibrėžtos žemiau).
- 1.2. Fondas yra skirtas tik informuotiesiems investuotojams, kaip jie apibrėžti IISKISĮ 3 str. 1 d. Investicijos į Fondo investicinius vienetus yra susijusios su labai aukšta ir ilgalaikė rizika. Fondas negali garantuoti, kad Investuotojai atgaus investuotas lėšas.
- 1.3. Fondo investicinių vienetų platinimas bus vykdomas siūlant juos mažiau kaip 150 fizinių ar juridinių asmenų neįskaitant profesionalių investuotojų.
- 1.4. Pagrindiniai duomenys apie Fondą:

Pavadinimas	uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas, į paskolas investuojantis investicinis fondas „NuCapital“;
Įstatyminė forma	uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas, neturintis juridinio asmens statuso;
Maksimalus Fondo dydis	100 000 000 eurų
Siekimas Fondo dydis	50 000 000 eurų
Minimalus Fondo dydis	3 000 000 eurų
Fondo Investavimo objektų vertinimas	Kartą per metus arba dažniau, kaip tai numatyta šiose Taisyklėse. Siekiant aiškumo, pažymima, kad šis reikalavimas yra taikomas tik Fondo investavimo objektų vertinimui, o ne pateikiamų užtikrinimo priemonių vertinimui. Užtikrinimo priemonių vertinimas yra detalizuotas Fondo Paskolų valdymo politikoje.
Investicinių vienetų klasės	<p>Fondas išleidžia dviejų klasių Fondo investicinius vienetus:</p> <p>(i) A klasės investiciniai vienetai. A klasės investicinių vienetų turėtojai gauna periodines išmokas, nurodytas Taisyklių 13.1 punkte, išperkant dalį A klasės investicinių vienetų;</p> <p>(ii) B klasės investiciniai vienetai. B klasės investicinių vienetų turėtojams nėra mokamos periodinės išmokos, nurodytos Taisyklių 13.1 punkte.</p> <p>Atsižvelgiant į tai, kad atlikus Taisyklių esminį pakeitimą, Fondas išleidžia dviejų klasių Fondo vienetus, vadovaujantis Taisyklėmis, visi esami investuotojai yra informuojami apie šį esminį pakeitimą prieš 30 dienų ir turi teisę išreikšti prieštaravimą. Investuotojai, kurie neišreiškia prieštaravimo, turi pasirinkti, prie kurios Fondo Investicinių vienetų klasės atitinkama Investuotojo investuota ar investuojama suma yra priskiriama. Investavus pasirinktos Investicinių vienetų klasės keisti negalima. Tais atvejais, kai investuotojas per valdymo įmonės nurodytą terminą neišreiškė prieštaravimo ir nepasirinko investicinių vienetų klasės, prie kurios yra priskiriama jo investuota suma, valdymo įmonė turi teisę savo valios neišreiškusį investuotoją priskirti prie B klasės investuotojų.</p>
Fondo valiuta	valiuta, kuria skaičiuojama Fondo GAV, yra euras. Fondo GAV ir Fondo investicinio vieneto vertė skelbiami išreiškiant juos eurai;
Fondo veiklos pradžia	kita diena po to, kai Lietuvos bankas pirmą kartą pritarė šioms Taisyklėms;

Fondo veiklos trukmė	Fondas įsteigtas 2019 m. balandžio 1 d., veiklos terminas buvo nustatytas 5 metams, kuris buvo pratęstas 2 metams Fondo taisyklių nustatyta tvarka. Atlikus Fondo taisyklių esminį pakeitimą, Fondo veiklos terminas yra pratęsiamas dar 4 metams nuo Taisyklių pakeitimo įsigaliojimo dienos, numatant galimybę pratęsti 2 metams šių Taisyklių 15 dalyje nustatyta tvarka. Iš viso Fondo veiklos laikotarpis nuo jo įsteigimo yra numatomas 12 metų ir 5 mėnesiai, bet ne ilgiau nei 12 metų ir 8 mėnesiai, priklausomai nuo Taisyklių įsigaliojimo dienos
Fondo investicinių vienetų apmokėjimo būdai	Fondo investiciniai vienetai gali būti apmokami piniginiu arba nepiniginiu įnašu. Nepiniginiu įnašu gali būti Fondo investavimo strategiją atitinkantis turtas. Nepiniginiu įnašu negali būti iš civilinės apyvartos išimtas turtas, taip pat darbai ir paslaugos. Nepiniginis įnašas turi būti įvertintas nepriklausomo turto vertintojo teisės aktų, reglamentuojančių turto vertinimą, nustatyta tvarka;
Fondo banko sąskaita	Fondo sąskaita, kurios rekvizitai nurodomi Investavimo sutartyse;
Priežiūros institucija	Lietuvos bankas, Gedimino pr. 6, Vilnius;
Depozitoriumas	UAB FMĮ „Orion securities“, juridinio asmens kodas 122033915, Antano Tumėno g. 4, Vilnius, Lietuva;
Valdymo įmonė	UAB „I asset management“, juridinio asmens kodas 304405305, registruotos buveinės adresas Upės g. 21-1, Vilnius, veiklos vykdymo adresas Upės g. 21-1, 8 aukštas, Vilnius. Valdymo įmonė turi veiklos licenciją, išduotą pagal Alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų įstatymą.

1.5. Fondui taikomi reguliaciniai kriterijai:

- Fondas yra skirtas daugiau negu vienam su Valdymo įmone nesusijusiam investuotojui;
- daugiau negu 50 % Fondo GAV turi sudaryti su Valdymo įmone nesusijusių Investuotojų turtas.
- investicinio fondo panaikinimo metu kolektyvinio investavimo subjekto turtas realizuojamas jį parduodant su valdytoju nesusijusiems investuotojams.

2. SAŲOKOS

- 2.1. Taisyklėse didžiąja raide rašomos sąvokos turi žemiau pateikiamoje lentelėje nurodytas reikšmes. Šioje lentelėje pateikiamos tik svarbiausios Taisyklėse vartojamos sąvokos. Taisyklių tekste gali būti nurodyti ir kitų sąvokų paaiškinimai ar apibrėžimai:

Diskontas	Fondo naudai įkeičiamo turto vertė, kuri apskaičiuojama tokiu būdu: <i>įkeičiamo turto rinkos vertė dauginama iš diskonto normos, kuri nustatyta atskirai turto rūšiai ir nurodyta Paskolų valdymo politikos aprašo Priede Nr. 1;</i>
Euras arba EUR	oficiali Europos Sąjungos valstybių narių, esančių Europos ekonominės ir pinigų sąjungos narėmis, valiuta;
Fondas	uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas, į paskolas investuojantis investicinis fondas „NuCapital“, kurį Valdymo įmonė valdo turto patikėjimo teisės pagrindais, ir į kurį reikalavimo teises turi investicinių vienetų savininkai (investuotojai) proporcingai kiekvienam investicinių vienetų savininkui (investuotojui) priklausančių investicinių vienetų skaičiui;
Fondo investicinis komitetas	Valdymo įmonės valdybos sprendimu gali būti sudaromas Fondo investicinis komitetas, kurio išvados yra laikomos

	rekomendacinėmis ir neįpareigojančiomis Valdymo įmonės investavimo komiteto ir (ar) Fondo valdytojo.
GAV	skirtumas tarp Fondo sudarančio turto vertės ir Fondo ilgalaikių ir trumpalaikių finansinių įsipareigojimų;
IISKISĮ	Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas;
Investavimo sutartis	Tarp Valdymo įmonės ir Investuotojo sudaroma sutartis dėl Fondo investicinių vienetų įgijimo arba Valdymo įmonės ir Investuotojo sudaroma sutartis pagal kurią Investuotojas įsipareigoja neatšaukiamai ir pakartotinai perduoti Fondui Investavimo sutartyje nurodytą nepiniginį įnašą ir/arba pervesti visą ar dalį sutartyje nurodytos sumos į Fondo banko sąskaitą per sutartyje nurodytą laikotarpį arba Valdymo įmonei to pareikalavus (Įsipareigojimas);
Investuotojas	Fizinis arba juridinis asmuo, atitinkantis Taisyklių 5 dalyje „Investuotojai“ nustatytus reikalavimus, turintis Įsipareigojimų Fondui pagal sudarytą Investavimo sutartį (gali būti Fondo dalyvis, t.y. asmuo, kurio lėšos/turtas pateikti Fondo veiklai, arba potencialus dalyvis, t.y. asmuo, įsipareigojęs, tačiau dar nepateikęs lėšų/turto Fondo veiklai);
Įsipareigojimas	Visos sumos ar nepiniginiai įnašai, kuriuos Investuotojas įsipareigoja investuoti pagal Investavimo sutartį Investavimo sutartyje nustatyta tvarka;
Klasė	Reiškia Fondo A klasės investicinius vienetus ir B klasės investicinius vienetus; Sąvokomis A klasė ir B klasė referuojama į atitinkamą konkrečią Fondo investicinių vienetų klasę individualiai. Sąvoka „Klasė“ referuoja į visas Fondo investicinių vienetų klases kartu;
Prospektas	dokumentas, kuriame Investuotojams pateikiama pagrindinė informacija apie siūlomus Fondo investicinius vienetus ir patį Fondą;
Reguliuojama rinka	rinkos operatoriaus valdoma ir (arba) administruojama nuolat veikianti daugiašalė licencijuota sistema, kurioje pagal neleidžiančias veikti savo nuožiūra taisykles palengvinama suderinti arba yra suderinami trečiųjų asmenų ketinimai pirkti ir parduoti finansines priemones, lemiantys sandorių dėl finansinių priemonių, kurios įtrauktos į prekybą šioje sistemoje ir (arba) kuriomis prekiaujama pagal šios sistemos taisykles, sudarymą;
Sėkmės mokestis	Valdymo įmonei mokamas sėkmės mokestis, apskaičiuojamas pagal Taisyklių 7.6-7.7 punktus;
SPB	specialios paskirties bendrovė, kurios veikla atitinka Fondo investavimo strategiją, skirta investicijoms į investavimo objektus struktūrizuoti, ir/ar įsteigta siekiant perimti Fondui įkeistą turtą Fondo nuosavybėn, kaip nurodyta Taisyklių 3.11 punkte, ir kurioje Fondas yra įgijęs akcijų paketą, leidžiantį kontroliuoti specialios paskirties bendrovės veiklą;
Taisyklės	šios uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtos investicinio fondo „NuCapital“, investuojančio į paskolas, taisyklės;

Valdymo įmonės investavimo komitetas	Valdymo įmonės valdybos sprendimu sudarytas Valdymo įmonės organas, kuris priima privalomojo pobūdžio investicinius sprendimus, klausimais, viršijančiais 1/10 Fondo GAV ribą.
Valdymo mokestis	Valdymo įmonei mokamas valdymo mokestis, apskaičiuojamas pagal Taisyklių 7.2 punktą.

3. FONDO INVESTAVIMO STRATEGIJA IR INVESTICIJŲ APRIBOJIMAI

Fondo investavimo tikslai ir strategija

- 3.1. Fondo tikslas – siekti didesnio nei vidutinis ilgalaikio Fondo investicinio vieneto vertės augimo aktyviai investuojant Fondo lėšas į paskolų portfelį ir kitus šiose Taisyklėse nurodytus objektus, kartu prisiimant labai aukštą rizikos lygį.
- 3.2. Fondas siekia savo investicinės veiklos tikslo bei didžiausios naudos Fondo investuotojams (dalyviams) laikydamasis apribojimų ir kitų reikalavimų, kuriuos nustato galiojantys teisės aktai ir šios Taisyklės.
- 3.3. Pagrindiniai Fondų numatomų investicijų aspektai:
 - 3.3.1. Fondas sukauptas pinigines lėšas investuoja į paskolas, teikiamas juridiniams asmenims, kurių gražinimas bus užtikrintas Fondo naudai įkeičiant Taisyklių 3.8 punkte nurodytą turtą siekiant sumažinti investicijų riziką. Fondas suteiks paskolas išimtinai juridiniams asmenims nepriklausomai nuo tokių juridinių asmenų dydžio.
 - 3.3.2. Fondo sukauptos piniginės lėšos gali būti investuojamos ne tik į paskolų teikimą, tačiau ir į reikalavimo teisių įsigijimą (perėmimą) iš trečiųjų asmenų, laikantis taikytinų teisės aktų ir šių Taisyklių reikalavimų.
 - 3.3.3. Fondas gali teikti faktoringo paslaugą;
 - 3.3.4. Fondas į Investavimo objektus gali investuoti tiesiogiai arba per SPB, kurių veikla atitinka Fondo Investavimo strategiją.
- 3.4. Fondo investicijos nėra apribotos paskolų teikimu juridiniams asmenims, veikiantiems kokioje nors pramonės šakoje arba kokiam nors regione. Fondo investavimo geografija nurodyta Taisyklių 3.16 punkte.
- 3.5. Fondo investicinės veiklos pajamos yra reinvestuojamos tikslu didinti Fondo GAV, išskyrus Taisyklių 13 skyriuje nustatytus atvejus.
- 3.6. Dėl aplinkybių, nepriklausančių nuo Valdymo įmonės (pvz., potencialiems paskolų gavėjams neplanuotai atsisakius imti finansavimą iš Fondo, sutarties dėl paskolos išdavimo nutraukimas ar pasibaigimas dėl bet kokių priežasčių anksčiau, nei buvo numatyta), Fondo investicijos kurį laiką gali neatitikti Taisyklėse nurodytą diversifikavimo reikalavimų, bet Valdymo įmonė dės pastangas padėčiai kuo greičiau ištaisyti.

Investavimo objektai ir paskolų užtikrinimas

- 3.7. Pagrindinis Fondo investavimo objektas bus paskolos, suteikiamos juridiniams asmenims, nepriklausomai nuo jų dydžio, taip pat ir tokių paskolų įsigijimas (t.y. reikalavimo teisių, kylančių iš paskolų, perėmimas) iš trečiųjų asmenų (toliau – paskola arba paskolos), nustatant šiems investavimo objektams tokius reikalavimus:
 - 3.7.1. minimalus paskolos dydis – 30 000 EUR;
 - 3.7.2. Fondas gali suteikti įvairių rūšių paskolas;
 - 3.7.3. Fondas gali teikti faktoringo paslaugą;
 - 3.7.4. paskolos gražinimo terminas visais atvejais turi būti ne ilgesnis nei Fondo veiklos trukmė. Paskolos gavėjams, laikantis paskolos suteikimo sutarties nuostatų, bus suteikiama teisė, gavus Valdymo įmonės sutikimą, gautą paskolą gražinti anksčiau, nei nurodytas paskolos gražinimo terminas;
 - 3.7.5. bus siekiama, kad metinių palūkanų norma, taikoma paskoloms, būtų ne mažesnė nei 12% nuo paskolos sumos, tačiau Valdymo įmonės investavimo komitetas atskirais atvejais gali priimti argumentuotą sprendimą dėl mažesnių palūkanų taikymo. Jeigu paskolos

suteikiamos naudojant finansinį svertą, tokiu atveju gali būti skolinama už mažesnes palūkanas.

- 3.8. Fondo lėšos investuojamos į paskolas, taip pat į kitą turta, kuris priskiriamas vienai iš žemiau nurodytų kategorijų:
- 3.8.1. paskolos su visišku turto užtikrinimu (angl. *fully asset-backed loans*). Tai paskolos, kurioms užtikrinti yra įkeičiamas turtas, kurio vertė, pritaikius diskonto normą, pilnai padengia paskolos sumą. Tokios paskolos turi sudaryti ne mažiau kaip 50% viso Fondo paskolų portfelio GAV.
- 3.8.2. paskolos su daliniu turto užtikrinimu (angl. *asset-backed loans with exceptions*). Šios kategorijos paskolos gali sudaryti ne daugiau kaip 25% viso Fondo GAV. Tai paskolos, kurioms gali būti taikomas didesnis paskolos ir įkeičiamo turto santykis, negu numatyta Taisyklėse ir Fondo Paskolų valdymo politikoje, taikant vieną ar kelis iš toliau nurodytų kredito kokybės kriterijų, kurie neprivalo būti taikomi visi kartu (šis sąrašas nėra baigtinis ir esant poreikiui gali būti vertinami papildomi kriterijai):
- (i) patikimų juridinių asmenų laidavimas;
 - (ii) skolininko finansiniai rezultatai (EBITDA, pelnas, pinigų srautai ir kt.);
 - (iii) kokybiniai arba kiekybiniai rodikliai;
 - (iv) aplinkybės, kai padidintas LTV (angl. *loan-to-value*) yra laikinas (pvz.: paskolos lėšos skiriamos turto vystymui ar pagerinimui).
- 3.8.3. kitos paskolos ir investicijos (pvz. skolos vertybiniai popieriai pagal Fondui priimtina rizikos lygį) neužtikrintos turto įkeitimu. Tai paskolos, kurios yra grindžiamos kredito kokybe, finansiniais rezultatais, laidavimo mechanizmais (garantijomis) ar kitomis priimtinomis priemonėmis. Investicijos į šiuos investavimo objektus gali sudaryti ne daugiau kaip 15% visos Fondo GAV.
- 3.9. Paskolos, nurodytos Taisyklių 3.8.1 punkte visais atvejais turi būti užtikrintos Fondo naudai įkeičiant vieną (ar kelias) iš žemiau nurodytų turto rūšių, kurios gali būti komplektuojamos:
- 3.9.1. nekilnojamąjį turta, kuris:
- (i) Fondo naudai yra įkeičiamas pirminiu įkeitimu, ir kuris įvertintas nepriklausomo turto vertintojo, priimtino Valdymo įmonei. Įkeičiamo nekilnojamojo turto nustatyta rinkos vertė (pritaikius Diskontą) privalo būti ne mažesnė nei 100% Fondo suteikiamos paskolos dydžio be palūkanų;
 - (ii) Fondo naudai yra įkeičiamas paskesniu (antriniu) įkeitimu, ir kuris įvertintas nepriklausomo turto vertintojo, priimtino Valdymo įmonei. Įkeičiamo nekilnojamojo turto nustatyta rinkos vertė, pritaikius Diskontą ir atėmus pirminio įkaito turėtojo maksimalią galimą išieškojimo sumą, privalo būti ne mažesnė nei 100% Fondo suteikiamos paskolos dydžio be palūkanų. Visais atvejais privalo būti gaunamas pirminio įkaito turėtojo sutikimas dėl paskesnio (antrinio) įkeitimo Fondo naudai. Tarp Fondo ir pirminio įkaito turėtojo privalo būti sudarytas rašytinis susitarimas dėl galimybės arba (A) bet kuriam iš pastarųjų; arba (B) abiem kartu vykdyti išieškojimą iš įkeisto nekilnojamojo turto,
- 3.9.2. Fondo naudai pirminiu įkeitimu įkeičiant obligacijas, neapsiribojant pramonės šaka arba regionu, kuriuose veikia tokių obligacijų emitentas, ir (A) kuriomis yra prekiaujama Reguluojamoje rinkoje, (B) kurių kaina kasdien skelbiama licencijuotų finansų rinkų dalyvių; (C) kurios yra priimtinos Fondui ir kurių atžvilgiu teisiškai bei techniškai įmanomas Taisyklių 3.12 – 3.13 punktuose nurodytų apribojimų ir disponavimo taisyklių taikymas; (D) obligacijų išpirkimo terminas arba terminas pareikalauti jas išpirkti turi būti ne vėlesnis nei Fondo veiklos termino pabaiga. Obligacijų, kuriomis užtikrinamos Fondo išduotos paskolos, vertės (pritaikius Diskontą) ir išduotos paskolos santykis (paskolos vertė be palūkanų padalinta iš įkeistų obligacijų vertės) turi būti ne mažesnis, nei 1;
- 3.9.3. Fondo naudai pirminiu įkeitimu įkeičiant akcijas, neapsiribojant pramonės šaka arba regionu, kuriuose veikia tokių akcijų emitentas ir (ar) su tokiomis akcijomis susietas išvestines finansines priemones, kai akcijomis ir (ar) išvestinėmis finansinėmis priemonėmis (A) yra prekiaujama Reguluojamoje rinkoje; (B) kurių kaina kasdien skelbiama licencijuotų finansų rinkų dalyvių; (C) kurios yra priimtinos Fondui ir kurių atžvilgiu teisiškai bei techniškai įmanomas Taisyklių 3.12 – 3.13 punktuose nurodytų apribojimų ir disponavimo taisyklių taikymas. Fondo išduodamos paskolos vertės ir įkeičiamų akcijų (ar su jomis susietų išvestinių finansinių priemonių) rinkos vertės santykis ir paskolos vertė be palūkanų padalinta

iš įkeistų akcijų ar išvestinių finansinių priemonių vertės (pritaikius Diskontą) turi būti ne mažesnis, nei 1.

- 3.9.4. Fondo naudai pirminiu įkeitimu įkeičiant kitus Fondui priimtinus nuosavybės vertybinius popierius, įskaitant bet neapsiribojant kolektyvinių investavimo subjektų investicinius vienetus. Fondo išduodamos paskolos vertės ir įkeičiamų nuosavybės vertybinių popierių rinkos vertės santykis ir paskolos vertė be palūkanų padalinta iš įkeistų nuosavybės vertybinių popierių vertės pritaikius Diskontą turi būti ne mažesnis nei 1;
- 3.9.5. Fondo naudai pirminiu įkeitimu įkeičiant ilgalaikį kilnojamąjį turtą (pvz., įrenginius), kuris yra įvertintas nepriklausomo turto vertintojo, priimtino Valdymo įmonei, ne anksčiau kaip 3 mėnesiai iki paskolos išmokėjimo dienos;
- 3.9.6. Fondo naudai pirminiu įkeitimu įkeičiant reikalavimo teises, kylančias iš vykdytinų neginčijamų piniginių prievolių. Fondo naudai įkeičiamo turto vertė visais atvejais diskontuojama pagal Paskolų valdymo politikos apraše nustatytas diskontavimo taisykles.
- 3.10. Taisyklių 3.8.2. punkte nurodytoms paskoloms, Taisyklių 3.9 punktą yra taikomas tik ta apimtimi, kiek suteikiamos paskolos yra užtikrinamos Taisyklių 3.9 punkte nurodytomis užtikrinimo priemonėmis (pvz. jeigu 50% paskolos yra užtikrinama Taisyklių 3.9 punkte nurodytomis užtikrinimo priemonėmis, Fondo išduodamos paskolos vertės ir įkeičiamo turto santykis / vertė yra skaičiuojama tik įkeitimu užtikrinamai paskolos daliai).
- 3.11. Siekiant aiškumo patikslinama, kad vadovaujantis Paskolų valdymo politika, skolininko prievolių vykdymo užtikrinimui Fondo naudai įkeistas turtas gali būti išieškomas ir perimamas Fondo ir/ar SPB nuosavybėn, jeigu toks perėmimas, Valdymo įmonės nuomone, atitiktų geriausius Fondo investuotojų interesus. Fondo ir/ar SPB nuosavybėn perimtas turtas tokiu atveju taptų Fondo ir/ar SPB turtu.
- 3.12. Fondas gali suteikti paskolą SPB, netaikydamas šiame skyriuje nustatytų paskolos užtikrinimo priemonių ir kitų sąlygų. Siekiant aiškumo pažymėtina, kad tokios paskolos nėra laikomos investavimo objektu ir šioms paskoloms netaikomi paskolų, kurios yra investavimo subjektai, reikalavimai.

Įkeičiamų finansinių priemonių apskaita ir garantinė įmoka (*margin call*)

- 3.13. Įkeičiamos obligacijos, akcijos ir (ar) išvestinės finansinės priemonės (toliau – „**įkeičiamos finansinės priemonės**“) iki skolininko įsipareigojimų pagal Fondo suteiktą paskolą visiškai įvykdymo: (a) turi būti perduodamos Fondo nuosavybėn ir turi būti saugomos pas Depozitoriumą padarant atitinkamus įrašus Fondo finansinių priemonių sąskaitose; arba (b) jei neįmanoma perduoti įkeičiamų finansinių priemonių Fondo nuosavybėn, turi būti pritaikomos priemonės, kurios užtikrintų 3.13 punkte nurodytų veiksmų įgyvendinimą.
- 3.14. Paskolos sutartyse ir (arba) sutartyse dėl įkeičiamų finansinių priemonių įkeitimo turi būti nustatyta, kad tais atvejais, kai įkeičiamų finansinių priemonių rinkos vertė be Diskonto priartėja prie 130% suteiktos paskolos vertės (toliau – „**Minimali vertės riba**“) be palūkanų, įkaito gavėjas (Fondas) turi teisę raštu informuoti paskolos gavėją apie įkeičiamų finansinių priemonių rinkos vertės kritimą iki Minimalios vertės ribos ir atlikti šiuos veiksmus:
- 3.14.1. reikalauti, kad paskolos gavėjas per Fondo nurodytą terminą, kuris negali būti trumpesnis nei 3 darbo dienos, (i) pervestų į depozitinę Fondo sąskaitą piniginių lėšų sumą, kuri padengtų suteiktos paskolos sumos ir įkeičiamų finansinių priemonių (be Diskonto) Minimalios vertės ribos skirtumą (toliau – „**Garantinė įmoka**“) (*margin call*); arba (ii) papildomai Fondo naudai įkeistų Fondui priimtina ir Taisyklių 3.8 punkto kriterijus atitinkantį turtą (toliau – „**Papildomas įkeitimas**“); ir
- 3.14.2. jeigu paskolos gavėjas tinkamai ir laiku nevykdo pagal 3.13.1 punktą pateikto prašymo sumokėti Garantinę įmoką ar padaryti Papildomą įkeitimą, Fondas turi teisę inicijuoti įkeičiamų finansinių priemonių automatinį pardavimą parduodant ar kitokiu būdu realizuojant tiek visas (jei dėl kokių nors priežasčių neįmanoma parduoti dalies įkeičiamų finansinių priemonių), tiek dalį įkeičiamų finansinių priemonių.
- 3.15. Investavimo objektai (kiti nei nurodyti 3.7- 3.8 punktuose), skirti likvidumui palaikyti ir (ar) laisvoms lėšoms valdyti:
- 3.15.1. vyriausybinių ir tarptautinių organizacijų skolos vertybiniai popieriai bei pinigų rinkos priemonės, kurios nuosavybės teise nepriklauso kitam juridiniam ar fiziniam asmeniui;

- 3.15.2. indėliai, indėlių sertifikatai ir lėšos banko sąskaitose. Siekiant aiškumo, pažymima, kad laisvos lėšos bus laikomos sąskaitoje, atidarytoje pas Depozitoriumą ir/ar sąskaitoje, prie kurios Depozitoriumas turi prieigas;
- 3.15.3. kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į aukščiau papunkčiuose nurodytus objektus, investiciniai vienetai.
- 3.16. Fondas gali investuoti ir į išvestines finansines priemones, tačiau išimtinai rizikos draudimo tikslais.

Investicijų geografija

- 3.17. Fondo lėšos į bet kuriuos Taisyklėse nurodytus investavimo objektus gali būti investuojamos tiesiogiai ar netiesiogiai per vieną ar kelias SPB bet kurioje Europos Sąjungos valstybėje narėje, kitose Europos ekonominės erdvės valstybėse, Šveicarijoje, Jungtinėje Karalystėje ir Jungtinėse Amerikos Valstijose, skolinant lėšas eurais ar tų valstybių oficialia valiuta.
- 3.18. Fondo lėšos nebus investuojamos kitose valstybėse, nei nurodyta Taisyklių 3.17 punkte.

Skolinimasis ir finansinio sverto naudojimas. Užstato suteikimas

- 3.19. Fondo sąskaita (įskaitant Fondui priklausančias SPB) gali būti skolinamasi, tačiau prisiimtų paskolų dydis, t.y. finansinis svertas negali viršyti 100% Fondo GAV dydžio,
- 3.20. Fondas turi teisę pateikti savo turtą kaip užtikrinimą pagal savo vardu ir sąskaita prisiimamas paskolas ir kitus finansinius įsipareigojimus, taip pat pagal Fondo SPB prisiimamus finansinius įsipareigojimus, susijusius tik su lėšų, reikalingų Fondo investavimo strategijos įgyvendinimui (paskolų teikimui ar perėmimui), įgijimu ir kita veikla, auginančia Fondo turto vertę.

Diversifikavimo reikalavimai

- 3.21. Bendra Fondo suteiktų paskolų ir įgytų reikalavimo teisių suma sudarys ne mažiau kaip 50% Fondo GAV.
- 3.22. Fondo turtą sudarančios paskolos bus suteiktos mažiausiai trims skirtingiems ir nesusijusiems juridiniams asmenims.
- 3.23. Bendra paskolų vienam asmeniui ar susijusių asmenų grupei, į kurias investuotas Fondo turtas, vertė neviršys 50% Fondo GAV;
- 3.24. Valdymo įmonė siekia, kad aukščiau numatytų portfelio diversifikavimo reikalavimų būtų laikomasi visu Fondo veiklos laikotarpiu nuo jo veiklos pradžios, tačiau toliau nurodytais išskirtiniais atvejais jų laikinai gali būti nesilaikoma:
- 3.24.1. vienerius metus nuo Priežiūros institucijos pritarimo Fondo Taisyklėms dienos;
- 3.24.2. paskutinius 12 (dvylika) mėnesių iki Fondo veiklos pabaigos.
- 3.25. Jeigu portfelio diversifikavimo reikalavimai pažeidžiami dėl nenugalimos jėgos aplinkybių (*force majeure*), tokių kaip karas, stichinės nelaimės – diversifikavimo reikalavimų pažeidimų pašalinimo klausimas sprendžiamas individualiai kiekvienu tokiu atveju, siekiant koreguoti Fondo investicinį portfelį taip, kad per 6 mėnesius (jeigu tai objektyviai įmanoma) nuo nenugalimos jėgos aplinkybių išnykimo diversifikavimo limitai būtų atstatyti. Kitais atvejais, kai diversifikavimo reikalavimai pažeidžiami dėl ne nuo Valdymo įmonės priklausančių priežasčių, Valdymo įmonė privalo nedelsdama imtis priemonių, kad būtų atliktos reikiamos Fondo investicijų portfelio korekcijos ir Fondo portfelio sudėtis vėl atitiktų šiose Taisyklėse nustatytus reikalavimus.

Reinvestavimas

- 3.26. Savo veiklos laikotarpiu Fondas gali visas ar dalį gautų pajamų reinvestuoti.

Investavimo strategijos keitimo tvarka

- 3.27. Keičiant investavimo strategiją yra laikomasi bendros šių Taisyklių 17 dalyje nustatytos Taisyklių keitimo tvarkos. Investavimo strategijos pakeitimas yra laikomas esminiu Taisyklių pakeitimu.

4. INVESTUOTOJAI

- 4.1. Fondas yra skirtas tik informuotiesiems investuotojams, linkusiems prisiimti labai aukštą ir ilgalaikę riziką.

Reikalavimai investuotojams

- 4.2. Informuotaisiais investuotojais yra laikomi:

- 4.2.1. profesionaliųjų investuotojų statusą pagal Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymą turintys investuotojai;
- 4.2.2. profesionaliųjų investuotojų statuso neturintys fiziniai ir juridiniai asmenys, kurie Valdymo įmonei yra patvirtinę savo kaip informuotųjų investuotojų statusą, ir kurie (i) investuoja į Fondą ne mažiau kaip 125 000 EUR ar ekvivalentišką sumą kita valiuta; arba (ii) juridinis asmuo (arba analogiškas kitos valstybės narės subjektas), turintis teisę teikti investicines paslaugas Lietuvos Respublikoje, surinkęs ir įvertinęs Finansinių priemonių rinkų įstatymo 30 straipsnio 1 dalyje nurodytą informaciją, raštu patvirtino, kad atitinkamo Fondo investiciniai vienetai yra tinkami atitinkamam investuotojui atsižvelgiant į jo toleranciją rizikai ir galimybes prisiimti nuostolius;
- 4.2.3. profesionaliųjų investuotojų statuso neturintys fiziniai asmenys, kurie yra Valdymo įmonės vadovai arba Valdymo įmonės ar atitinkamo Fondo investicinius sprendimus priimančios darbuotojai (fiziniai asmenys).

Minimali investavimo suma

- 4.3. Minimali investicijų į Fondą suma yra 50 000 EUR arba jai ekvivalenti suma kita valiuta, jeigu Investuotojai patenka į šias kategorijas:
 - 4.3.1. profesionaliųjų investuotojų statusą pagal Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymą turintys investuotojai;
 - 4.3.2. profesionaliųjų investuotojų statuso neturintys fiziniai asmenys ir juridiniai asmenys, kurie Valdymo įmonei yra raštu patvirtinę savo kaip informuotųjų investuotojų statusą, ir juridinis asmuo (arba analogiškas kitos valstybės narės subjektas), turintis teisę teikti investicines paslaugas Lietuvos Respublikoje, surinkęs ir įvertinęs Finansinių priemonių rinkų įstatymo 30 straipsnio 1 dalyje nurodytą informaciją, raštu patvirtino, kad atitinkamo Fondo investiciniai vienetai yra tinkami atitinkamam investuotojui atsižvelgiant į jo toleranciją rizikai ir galimybes prisiimti nuostolius.
- 4.4. Jeigu Investuotojai nepatenka į Taisyklių 4.3 punkte nurodytas kategorijas, jiems pagal taikytinus teisės aktus yra taikoma minimali investavimo suma, lygi 125 000 EUR, arba jai ekvivalenti suma kita valiuta.

Investuotojų teisės ir pareigos

- 4.5. Visi Fondo investiciniai vienetai jų savininkams (Investuotojams) suteikia vienodas teises ir pareigas, išskyrus Taisyklių 13 skyriuje numatytas išimtis.
- 4.6. Investuotojai įgyja teises ir pareigas, kurias jiems suteikia jų turimi ir visiškai apmokėti Fondo investiciniai vienetai, nuo įrašo apie nuosavybės teisę į investicinius vienetus padarymo Investuotojų asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje dienos.
- 4.7. Kiekvienas Investuotojas turi šias teises:
 - 4.7.1. Taisyklėse nustatyta tvarka gauti dalį Fondo laisvų lėšų (pajamų), kai jos yra skirstomos;
 - 4.7.2. Taisyklėse nustatyta tvarka gauti dalį Fondo turto, išmokamo dalijant Fondą (t.y. likviduojant Fondą);
 - 4.7.3. gauti Taisyklių ir Prospekto (bei jų atnaujintų versijų), pagrindinės informacijos dokumento kopijas, metų ir pusmečio ataskaitas;
 - 4.7.4. gavęs Fondo valdytojo sutikimą, perleisti turimus Fondo investicinius vienetus tretiesiems asmenims sudarant sutartį dėl Investuotojui priklausančių investicinių vienetų perleidimo. Siekiant aiškumo, pažymima, kad pritarimas bus duodamas visais atvejais, jeigu toks trečiasis asmuo atitinka informuotiesiems investuotojams taikomus kriterijus;
 - 4.7.5. gavęs Fondo valdytojo sutikimą įkeisti ar kitaip suvaržyti turimus Fondo investicinius vienetus ar jų suteikiamas turtines teises ir per 5 kalendorines dienas pateikti sutarties ar sandorio, sukuriančio tokį įkeitimą ar turtinių teisių apribojimą, vieną egzempliorių Valdymo įmonei. Investicinių vienetų perleidimas, įkeitimas ar bet koks kitas suvaržymas, atliktas iki Fondo valdytojo gavimo, įsigalioja tik gavus rašytinį Fondo valdytojo sutikimą;
 - 4.7.6. balsavimo teises su Fondo naikinimu, Fondo naikinimo būdu, Fondo valdymo perdavimo kitai valdymo įmonei ir Fondo veiklos trukmės pratęsimu susijusiais klausimais, įgyvendinamas šiose Taisyklėse nustatyta tvarka;
 - 4.7.7. kitas šiose Taisyklėse, Prospekte ir IISKISĮ nustatytas teises.

4.8. Investuotojas turi šias pareigas:

- 4.8.1. sumokėti visą pasirašytų Fondo investicinių vienetų kainą Investavimo sutartyje ir Taisyklių 10 skyriuje nustatyta tvarka;
- 4.8.2. pranešti Valdymo įmonei apie vardo, pavardės, asmens kodo, gyvenamosios vietos adreso, elektroninio pašto adreso, telefono ir kitų rekvizitų (jeigu Investuotojas – fizinis asmuo) arba pavadinimo, juridinio asmens kodo, buveinės adreso, vadovo ar įgalioto atstovo, galutinio naudos gavėjo, elektroninio pašto adreso, telefono ir kitų rekvizitų (jei Investuotojas – juridinis asmuo) pasikeitimą ne vėliau kaip per 15 kalendorinių dienų nuo šių duomenų ar informacijos pasikeitimo dienos;
- 4.8.3. pateikti visą reikalingą informaciją, kad būtų nustatyta Investuotojo atitiktis informuotiesiems investuotojams taikomiems reikalavimams, taip pat kad būtų įvykdyti Pinigų plovimo ir teroristų finansavimo prevencijos įstatymo reikalavimai, užpildyti ir pasirašyti atitinkamas anketas ir (ar) kitus dokumentus, pateikti Valdymo įmonės pareikalautus dokumentus ar kitus įrodymus, patvirtinančius Investuotojo atitiktį minėtiems reikalavimams;
- 4.8.4. jei Investuotojas – fizinis asmuo, Fondo investicinių vienetų išpirkimo atveju, Valdymo įmonei pareikalavus arba perleidžiant Fondo investicinius vienetus kitam asmeniui, pateikti patvirtinimą, kad jie yra asmeninė Investuotojo nuosavybė, arba sutuoktinio rašytinės formos įgaliojimą, jei Fondo investiciniai vienetai yra sutuoktinių bendroji jungtinė nuosavybė;
- 4.8.5. vykdyti kitus įsipareigojimus, numatytus šiose Taisyklėse, Prospekte, Investavimo sutartyje bei taikytinuose teisės aktuose;
- 4.8.6. gauti rašytinį Fondo valdytojo sutikimą prieš perleidžiant investicinius vienetus, juos įkeičiant ar kitoku būdu suvaržant.

5. VALDYMO ĮMONĖS TEISĖS IR PAREIGOS

5.1. Valdymo įmonė turi teisę:

- 5.1.1. Fondo turtą naudoti, valdyti ir juo disponuoti turto patikėjimo teisės pagrindais;
- 5.1.2. gauti Fondo dokumentuose nustatytus mokesčius bei Fondo naudai patirtų tiesioginių išlaidų atlyginimą;
- 5.1.3. reikalauti, kad Investuotojas laiku vykdytų Lietuvos Respublikos teisės aktuose, šiose Taisyklėse, Prospekte numatytas pareigas, Investavimo sutartimi prisiimtus įsipareigojimus, taip pat reikalauti, kad Investuotojas atlygintų visus nuostolius, kuriuos patyrė Fondas ir (ar) Valdymo įmonė dėl to, kad Investuotojas nevykdė ar netinkamai vykdė Taisyklėse ir (ar) Prospekte, ir (ar) Investavimo sutartyje ir (ar) teisės aktuose nustatytus įsipareigojimus;
- 5.1.4. sudaryti ir vykdyti Fondo sąskaita ir interesais sandorius, susijusius su Fondo turto valdymu, ir sandorius, susijusius su Fondo investicinių vienetų pardavimu ir išpirkimu;
- 5.1.5. daryti šiose Taisyklėse numatytus atskaitymus iš Fondo turto;
- 5.1.6. pavesti dalį savo valdymo funkcijų atlikti įmonei, turinčiai teisę teikti atitinkamas paslaugas;
- 5.1.7. keisti Taisyklių ir kitų Fondo dokumentų nuostatas;
- 5.1.8. kitas šiose Taisyklėse ir IISKISĮ nustatytas teises.

5.2. Valdymo įmonė privalo:

- 5.2.1. sąžiningai, teisingai ir profesionaliai veikti geriausiomis Fondui ir jo Investuotojams sąlygomis bei jų interesais, vadovaudamasi šiomis Taisyklėmis, Prospektu, Investavimo sutartyje, IISKISĮ bei kituose teisės aktuose numatytais reikalavimais;
- 5.2.2. užtikrinti, kad visi Investuotojai atitiktų IISKISĮ nustatytus reikalavimus, ir stebėti, ar Investuotojai tokius reikalavimus atitinka ir po Investavimo sutarties sudarymo;
- 5.2.3. laikytis Priežiūros institucijos nustatytų veiklai keliamų reikalavimų;
- 5.2.4. sudaryti ir prireikus nedelsdama atnaujinti Investuotojų sąrašą;
- 5.2.5. Investuotojui pakankamai atskleisti su juo susijusią ir jam reikalingą informaciją;
- 5.2.6. turėti ir naudoti veiklai reikalingas priemones ir procedūras;

- 5.2.7. turėti tokią organizacinę struktūrą, kad būtų išvengta interesų konfliktų tarp Valdymo įmonės ir Investuotojų, kelių Investuotojų, kelių Valdymo įmonės valdomų fondų ar jų investuotojų;
- 5.2.8. užtikrinti, kad sprendimus dėl Fondo turto valdymo priimančias asmenys turėtų reikiamą kvalifikaciją, pakankamai patirties ir būtų nepriekaištingos reputacijos;
- 5.2.9. vykdyti kitas šiose Taisyklėse ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas pareigas.

6. FONDO VALDYMAS

Valdymo įmonė

- 6.1. Fondą valdo Valdymo įmonė. Tais atvejais, kai šiose Taisyklėse yra nurodoma, kad atitinkamą sprendimą turi priimti Valdymo įmonė, tokį sprendimą priima Valdymo įmonės investavimo komitetas arba Fondo valdytojas.

Valdytojas

- 6.2. Visus su Fondo veikla susijusius klausimus sprendžia, Fondo vardu veikia bei investicinius sprendimus savo kompetencijos ribose priima Valdymo įmonės paskirtas asmuo – nuolatinis Fondo valdytojas.
- 6.3. Fondo valdytojas priima investicinius sprendimus šiais atvejais:
 - 6.3.1. Investicinis sprendimas nesiekia 1/10 Fondo GAV dalies ribos;
 - 6.3.2. Valdymo įmonės investavimo komiteto susirinkimas negali būti sušaukiamas per dvi (2) darbo dienas, tačiau klausimas yra skubus ir neatidėliotinas, Valdymo įmonės valdyba raštu paveda Fondo valdytojui priimti investicinį sprendimą, klausimu, kuris viršija 1/10 Fondo GAV dalies ribą.
- 6.4. Valdymo įmonė turi teisę neskirti konkretaus vieno asmens Fondo valdytoju, o Fondo valdymo funkcijas vykdyti pagal vidinę Valdymo įmonės organizacinę struktūrą. Tokiu atveju Fondo investiciniai sprendimai priimami Valdymo įmonės investavimo komiteto.

Valdymo įmonės investavimo komitetas

- 6.5. Valdymo įmonės investavimo komitetą sudarančius narius skiria Valdymo įmonės valdyba. Valdymo įmonės investavimo komitetas nėra Valdymo įmonės valdymo organas.
- 6.6. Valdymo įmonės investavimo komitetas priima privalomojo pobūdžio investicinius sprendimus, kurie viršija 1/10 Fondo GAV, dėl:
 - 6.6.1. Fondo turto investavimo, perleidimo, skolinimo, kitokio disponavimo ar suvaržymo tiek vienu, tiek keliais tarpusavyje susijusiais sandoriais;
 - 6.6.2. Kitų strateginių bei su investicijomis susijusių klausimų (Fondo bendros investavimo politikos įgyvendinimo, Fondo valdytojo priimamų investicinių sprendimų atitikimo investavimo strategijai, naujų investavimo galimybių peržiūros ir galimų kryptų, konkrečių investicijų vertinimo bei vykdymo ir kt.), jeigu dėl šių klausimų į Valdymo įmonės investavimo komitetą kreipiasi Valdymo įmonės valdyba ar Fondo valdytojas;
 - 6.6.3. Lėšų išmokėjimo Fondo dalyviams.

Fondo investicinis komitetas

- 6.7. Fondo valdymui Valdymo įmonės sprendimu gali būti sudaromas Fondo patariamasis investicinis komitetas (toliau – **Fondo investicinis komitetas**), kurio nariais bus renkami asmenys, atsižvelgiant į kandidato turimą kompetenciją, kvalifikaciją bei patirtį, padėsiančią tinkamai įgyvendinti Fondo investavimo strategiją. Fondo investavimo komiteto nariais gali būti skiriami Fondo Investuotojai bei jų atstovai.
- 6.8. Fondo investicinio komiteto sudėtį tvirtina ir komiteto pirmininką skiria Valdymo įmonė. Valdymo įmonė turi teisę savo nuožiūra atšaukti Fondo investicinio komiteto narius iš pareigų.
- 6.9. Fondo investicinis komitetas teikia Valdymo įmonės investavimo komitetui ir (ar) Fondo valdytojui rekomendacijas (išvadas) su investicijomis susijusiais klausimais, t. y. dėl Fondo investavimo į Taisyklėse ir Prospekte nurodytus investicinius objektus bei dėl kitų Valdymo įmonės įstatuose nurodytų klausimų (jeigu yra poreikis).

- 6.10. Valdymo įmonės investavimo komitetas ir (ar) Fondo valdytojas vertina ir analizuoja Investicinio komiteto (jei toks suformuotas) išvadą prieš priimdamas atitinkamus sprendimus. Fondo investicinio komiteto išvada laikoma rekomendacine ir neįpareigojančia Valdymo įmonei.

7. IŠLAIDOS

- 7.1. Šiame Taisyklių skyriuje yra nurodomos iš Fondo turto dengiamos išlaidos bei mokesčiai, tai yra:

- 7.1.1. mokesčiai Valdymo įmonei;
- 7.1.2. kitos Fondo išlaidos, nurodytos Taisyklių 7.10 punkte.

Valdymo mokestis

- 7.2. Fondui nustatytas valdymo mokestis yra 1,5%, skaičiuojamas nuo vidutinės metinės Fondo GAV. Valdymo mokestis už Fondo valdymą apskaičiuojamas kiekvieno kalendorinio mėnesio paskutinę dieną 1/12 valdymo mokesčio normos dauginant iš paskutinės apskaičiuotos Fondo GAV ir mokamas Valdymo įmonei iš Fondo lėšų kas mėnesį iki kito mėnesio, einančio po mėnesio, kurio paskutinę dieną buvo apskaičiuotas Valdymo mokestis, 15 dienos. Jeigu Fondas pradėjo veiklą arba yra likviduojamas ne kalendorinio mėnesio pradžioje, mokestis apskaičiuojamas atitinkamą mėnesinį Valdymo mokesį padalijus iš atitinkamą kalendorinį mėnesį sudarančių darbo dienų skaičiaus ir gautas sumas padauginus iš darbo dienų, kurias Fondas faktiškai veikė per atitinkamą kalendorinį mėnesį, skaičiaus.
- 7.3. Minimali Valdymo mokesčio suma, kuri pradedama taikyti nuo Fondo veiklos pradžios, yra 25 000 EUR per metus, skaičiuojama nepriklausomai nuo Fondo GAV. Minimali Valdymo mokesčio suma už Fondo valdymą apskaičiuojama kiekvieno kalendorinio mėnesio paskutinę dieną minimalaus Valdymo mokesčio normą dauginant iš 1/12. Apskaitoje Valdymo mokestis bus apskaitomas atskiroje sąnaudų eilutėje ir atsispindės einamuoju laikotarpiu kaip kaupiamasis dydis.
- 7.4. Minimalus nustatytas metinis Valdymo mokestis mokamas Valdymo įmonei tik tada, kai metinė valdymo mokesčių suma, apskaičiuota pagal šių Taisyklių 7.2 punktą, yra mažesnė už minimalų metinį Valdymo mokesčio dydį.
- 7.5. Pasibaigus metams valdymo mokesčio, mokėtino Valdymo įmonei, dydis yra tikslinamas. Per metus susidarę Valdymo mokesčio Valdymo įmonei neprimokėjimai per 15 dienų pervedami Valdymo įmonei.

Sėkmės mokestis

- 7.6. Valdymo įmonei mokamas Sėkmės mokestis, kuris yra apskaičiuojamas nuo Fondo investicinės grąžos. Sėkmės mokestis yra lygus 25% nuo Fondo investicinės grąžos, kuri viršija 8% metinį minimalų grąžos barjerą (gautos naudos, viršijančios investicijų dydį). Minimalios grąžos barjeras yra skaičiuojamas kiekvienai Klasei atskirai ir yra perskaičiuojamas kiekvieną kartą skaičiuojant Fondo GAV. Jis yra apskaičiuojamas kaip svertinis vidurkis iki išleidimo/išpirkimo nustatytos vieneto vertės pagal minimalų grąžos barjerą (arba kitaip tariant apskaičiuojama barjerinė vieneto vertė) ir naujai išleidžiamų/išperkamų vienetų vertės. Detalus apskaičiavimas nustatytas Sėkmės mokesčio metodikoje, su kuria investuotojai gali susipažinti kreipiantis į Valdymo įmonę.
- 7.7. Sėkmės mokestis yra taikomas už kiekvienų kalendorinių metų laikotarpį (nuo sausio 1 d. iki gruodžio 31 d.), pirmais Fondo veiklos metais Sėkmės mokestis taikomas ir skaičiuojamas už laikotarpį nuo Fondo pirmosios GAV iki tų metų gruodžio 31 d. Sėkmės mokestis yra apskaičiuojamas kiekvieną kartą apskaičiuojant Fondo GAV ir yra mokamas Fondo veiklos pabaigoje. Sėkmės mokestis yra skaičiuojamas ir atitinkamai sukauptu Sėkmės mokesčiu yra mažinamas kiekvienos investicinių vienetų Klasės GAV kiekvieną kartą skaičiuojant Fondo GAV (skaičiuojama nuo atitinkamo laikotarpio pradžios iki GAV skaičiavimo dienos). Galutinai Valdymo įmonei mokėtinas Sėkmės mokestis apskaičiuojamas Fondo veiklos pabaigoje atsižvelgiant į Fondo investicinės grąžos dydį, tačiau Sėkmės mokestis Valdymo įmonei yra išmokamas tik tuo atveju, jeigu yra fiksuojamas minimalus Taisyklių 7.6 punkte numatytas Fondo minimalios grąžos barjeras.
- 7.8. Apskaičiuotas Sėkmės mokestis už visą Fondo veiklos laikotarpį sumokamas Valdymo įmonei per 15 dienų nuo Fondo veiklos pabaigos.
- 7.9. Sėkmės mokesčio dydžiu sumažinama išmokamų lėšų dalis Investuotojams.

Bendrosios išlaidos, dengiamos iš Fondo turto

- 7.10. Iš Fondo turto dengiamų su šio Fondo valdymu susijusių veiklos išlaidų bendra suma neviršys 5 % Fondo vidutinės metinės GAV, į šį limitą neįskaitant Valdymo įmonei mokamo Sėkmės mokesčio. Tokių išlaidų sąrašas:
- 7.10.1. Valdymo mokestis, kaip nurodyta Taisyklių 7.2 - 7.5 punktuose.
 - 7.10.2. Depozitoriumo mokestis (detaliau žemiau);
 - 7.10.3. atlyginimas auditoriams (detaliau žemiau);
 - 7.10.4. Fondo steigimo ir veiklos struktūrizavimo išlaidos (detaliau žemiau);
 - 7.10.5. išlaidos, susijusios su licencijų ir leidimų gavimu bei keitimu;
 - 7.10.6. finansų įstaigų išlaidos (detaliau žemiau);
 - 7.10.7. Fondo apskaitos (turto ir investicinių vienetų) tvarkymo ir administravimo išlaidos;
 - 7.10.8. atlyginimas Fondo turto vertintojams;
 - 7.10.9. valiutos keitimo išlaidos;
 - 7.10.10. atlyginimas finansų tarpininkams;
 - 7.10.11. atlyginimas kitiems tarpininkams (detaliau žemiau);
 - 7.10.12. valiutos kurso draudimo išlaidos;
 - 7.10.13. bylinėjimosi išlaidos;
 - 7.10.14. nuolatinės Fondui priklausančio turto išlaikymo ir draudimo išlaidos;
 - 7.10.15. vertybinių popierių ir kitų sąskaitų tvarkymo mokesčiai;
 - 7.10.16. prievolių užtikrinimo priemonių įforminimo, registravimo ir išregistravimo išlaidos;
 - 7.10.17. priverstinio išieškojimo išlaidos;
 - 7.10.18. valstybiniai ir savivaldos mokesčiai bei rinkliavos;
 - 7.10.19. informacijos apie Fondą parengimo ir pateikimo išlaidos;
 - 7.10.20. Taisyklių ir kitų Fondo dokumentų keitimo išlaidos;
 - 7.10.21. išlaidos už konsultavimą ir atstovavimą;
 - 7.10.22. išlaidos notarams, registravimui bei teisinėms paslaugoms;
 - 7.10.23. už Fondo veiklą atsakingų asmenų profesinio draudimo išlaidos;
 - 7.10.24. Fondo reprezentacinės ir reklamos išlaidos.

Depozitoriumo mokestis

- 7.11. Už Depozitoriumo paslaugas bus mokama pagal Depozitoriumo Valdymo įmonei arba tiesiogiai Fondui pateiktą sąskaitą faktūrą arba Depozitoriumui nusirašant šį mokestį tiesiai iš Fondo sąskaitos. Depozitoriumui bus mokamas atlyginimas pagal vidinę Depozitoriumo kainodarą. Išlaidoms Depozitoriumui yra taikomas bendras visų Fondo išlaidų maksimalus limitas, nurodytas šių Taisyklių 7.10 punkte.

Atlyginimas auditoriams

- 7.12. Atlyginimo audito įmonei už atliktas Fondo audito paslaugas suma priklausys nuo Fondo dydžio ir Fondo investavimo objektų struktūros.
- 7.13. Atlyginimas audito įmonei bus nurodytas audito įmonės pateikiamoje sąskaitoje faktūroje. Audito išlaidoms yra taikomas maksimalus bendras visų Fondo išlaidų dydis, nurodytas Taisyklių 7.10 punkte.

Fondo steigimo išlaidos

- 7.14. Fondo steigimo išlaidos dengiamos iš Fondo sąskaitos.
- 7.15. Tokių išlaidų dydis yra dengiamas bendra tvarka ir jam taikomas Taisyklių 7.10 punkte numatytas bendras visų Fondo išlaidų ribojimas.

Finansų įstaigų išlaidos

- 7.16. Piniginių lėšų pervedimo ir kitos susijusios išlaidos, reikalingos tinkamai vykdyti veiklą, pavedimams atlikti ir pan.
- 7.17. Tokios išlaidos yra dengiamos bendra tvarka ir joms yra taikomas Taisyklių 7.10 punkte numatytas bendras visų Fondo išlaidų ribojimas.

Atlyginimas kitiems tarpininkams

- 7.18. Atlyginimas, mokamas tretiesiems asmenims, kurių dėka surandamos įmonės, kurioms reikalingas Fondo teikiamas finansavimas.
- 7.19. Tokios išlaidos yra dengiamos bendra tvarka ir joms yra taikomas Taisyklių 7.10 punkte numatytas bendras visų Fondo išlaidų ribojimas.

Kitos išlaidos

- 7.20. Visos kitos išlaidos, kurios nurodytos 7.10.1 – 7.10.24. punktuose, tačiau detaliau neaprašytos (pvz., priverstinio išieškojimo išlaidos, išlaidos notarams, teisinės išlaidos ir kt.), ir išskyrus Sėkmės mokesį, yra dengiamos bendra tvarka pagal su paslaugų teikėjais sudarytas sutartis, gautas sąskaitas faktūras, valstybės nustatytas rinkliavų dydžius ar pan. ir joms yra taikomas Taisyklių 7.10 punkte numatytas bendras visų Fondo išlaidų ribojimas.

Investuotojų mokamas platinimo mokestis

- 7.21. Investuotojams gali būti taikomas vienkartinis Fondo investicinių vienetų platinimo mokestis, sudarantis ne daugiau negu 3% nuo Investuotojo į Fondą investuojamos sumos, mokamas Valdymo įmonei arba Fondo investicinių vienetų siūlymo tarpininkui, jeigu toks būtų paskirtas, kiek tai leidžia taikytini teisės aktai. Konkretų platinimo mokesčio dydį galima sužinoti kreipiantis į Valdymo įmonę arba Fondo investicinių vienetų siūlymo tarpininką, jeigu toks būtų paskirtas. Visais atvejais tikslus platinimo mokesčio dydis nurodomas Investavimo sutartyse.
- 7.22. Platinimo mokestį Investuotojas turi sumokėti kartu su investuojama suma į Fondo arba tarpininko sąskaitą (tačiau platinimo mokestis nėra įskaičiuojamas į Fondo GAV).

8. DEPOZITORIUMAS

- 8.1. Fondo turtas yra saugomas ir (ar) apskaitomas Depozitoriume.

9. VALDYMO ĮMONĖS, DEPOZITORIUMO PAKEITIMAS

- 9.1. Fondo valdymas gali būti perduodamas kitai valdymo įmonei, kai:
- 9.1.1. Valdymo įmonė likviduojama;
 - 9.1.2. Valdymo įmonė reorganizuojama;
 - 9.1.3. Valdymo įmonei iškelta bankroto byla;
 - 9.1.4. Priežiūros institucijai priėmus sprendimą apriboti ar panaikinti Valdymo įmonės licencijoje numatytas teises, susijusias su kolektyvinio investavimo subjektų valdymu;
 - 9.1.5. kai Valdymo įmonė dėl kurių nors objektyvių priežasčių nebegali toliau tinkamai ir efektyviai valdyti Fondo ir Valdymo įmonės valdyba priima sprendimą dėl Fondo valdymo perdavimo;
 - 9.1.6. kitais atvejais Valdymo įmonės valdybos sprendimu.
- 9.2. Fondo valdymas ir įsipareigojimai perduodami kitai valdymo įmonei sudarius sutartį su kita Valdymo įmone, turinčia teisę valdyti informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus, pranešus Priežiūros institucijai ir Investuotojams ne vėliau negu likus 1 mėnesiui iki valdymo perdavimo.
- 9.3. Valdymo įmonės valdybos sprendimu Depozitoriumas gali būti keičiamas, kai:
- 9.3.1. Depozitoriumas nesilaiko teisės aktų reikalavimų, nevykdo savo įsipareigojimų ar netinkamai juos vykdo;
 - 9.3.2. Valdymo įmonė siekia sumažinti Depozitoriumo teikiamų paslaugų kaštus;
 - 9.3.3. Depozitoriumas netenka teisės teikti depozitoriumo paslaugas;
 - 9.3.4. Depozitoriumo ir Valdymo įmonės susitarimu;
 - 9.3.5. esant kitoms svarbioms priežastims.

- 9.4. Jei Depozitoriumas nesilaiko teisės aktų reikalavimų, nevykdo savo įsipareigojimų ar netinkamai juos vykdo, Priežiūros institucija, siekdama užtikrinti Fondo investuotojų teises, turi teisę nurodyti Valdymo įmonei nutraukti sutartį ir pakeisti Depozitoriumą.
- 9.5. Depozitoriumo pakeitimui yra būtinas išankstinis Priežiūros institucijos leidimas.
- 9.6. Keisdama Depozitoriumą, Valdymo įmonė nutraukia sutartį su Depozitoriumu ir sudaro sutartį su kitu asmeniu, turinčiu teisę teikti depozitoriumo paslaugas. Pakeitus Depozitoriumą, Valdymo įmonė atlieka atitinkamus Taisyklių ir kitų Fondo dokumentų pakeitimus nurodant naują depozitoriumą.

10. INVESTICINIŲ VIENETŲ ĮSIGIJIMAS IR IŠPIRKIMAS

Investicinių vienetų pardavimo sąlygos ir tvarka

GAV skaičiavimo diena

GAV ir kiekvienos Klasės investicinio vieneto vertė skaičiuojama kartą per ketvirtį paskutinei kalendorinio ketvirčio kalendorinei dienai. Valdymo įmonė turi teisę GAV apskaičiuoti ir dažniau.

GAV apskaičiavimo ir paskelbimo terminas

paskutinės kalendorinio ketvirčio kalendorinės dienos GAV ir kiekvienos Klasės investicinio vieneto vertė apskaičiuojama ir paskelbiama ne vėliau kaip iki mėnesio, einančio po mėnesio, kurį buvo apskaičiuota GAV, 10 darbo dienos 12:00 val.

Platinimo laikotarpis

Fondo investiciniai vienetai platinami pradedant Fondo veiklos pradžia, kuria laikoma kita diena po to, kai Priežiūros institucija pirmą kartą pritarė Fondo Taisyklėms, visu Fondo veiklos laikotarpiu, numatant galimybę platinimą vykdyti kiekvieną darbo dieną.

Valdymo įmonė sieks pritraukti ne mažiau kaip 3 000 000 EUR investicijų, kurią pritraukus Valdymo įmonė gali sustabdyti Fondo investicinių vienetų platinimą.

Fondo investicinių vienetų Platinimo laikotarpis gali būti pratęstas arba atnaujintas bet kuriuo metu Valdymo įmonės sprendimu. Tokiame sprendime nurodomas ir pratęsto arba atnaujinto Platinimo laikotarpio terminas, taip pat, esant reikalui, nurodomi konkretūs platinimo laikotarpiai (pvz. kas mėnesį).

Fondo pritraukiama suma neviršys 100 000 000 EUR.

Fondo investicinių vienetų kaina

pirmą kartą (t. y. iki pirmojo Fondo GAV skaičiavimo) Fondo investiciniai vienetai yra išleidžiami už 1 000 EUR kainą (vienetui).

Vėliau (po pirmojo Fondo GAV skaičiavimo) Fondo investiciniai vienetai bus platinami už Fondo investicinio vieneto kainą, kuri bus apskaičiuojama atskirai kiekvienai Fondo investicinių vienetų Klasei, ir bus lygi vienam Fondo investiciniam vienetui tenkančiai GAV, kuri apskaičiuojama ir investiciniai vienetai išleidžiami valdymo įmonės sprendimu šia tvarka: (a) ne vėliau kaip per 10 darbo dienų nuo investuojamos sumos ar nepiniginio įnašo perdavimo Fondui pagal pinigų gavimo dienos GAV; arba (b) kai Valdymo įmonė, turėdama informacijos, jog per trumpą laiko tarpą planuojama daugiau investuotojų pervedimų ar nepiniginio įnašo perleidimų Fondui, investuotojams vienetai išleidžiami už GAV tos dienos, kuri nurodyta kaip paskutinė pervedimo ar nepiniginio įnašo perdavimo diena; ir tokiu atveju GAV apskaičiuojama ne vėliau kaip per 10 darbo dienų nuo paskutinės pervedimo ar nepiniginio įnašo perdavimo

	dienos.
	Apie Fondo investicinių vienetų kainos nustatymo tikslais apskaičiuotą GAV ir kiekvienos Klasės Fondo investicinio vieneto kainą Investavimo sutartį sudaręs ar Investavimo paraišką pateikęs Investuotojas yra informuojamas kitą darbo dieną po tokio GAV ir kiekvienos Klasės Fondo investicinio vieneto kainos apskaičiavimo.
Investavimo sutarčių (įsigijimo paraiškų) priėmimo laikas	Investuotojai Fondo investicinius vienetus įsigyja sudarydami paprastos rašytinės formos Investavimo sutartis. Fondo dalyviai įsigyti Fondo investicinių vienetų gali pasirašydami Fondo investicinių vienetų įsigijimo paraišką, kuri tampa jau sudarytos Investavimo sutarties dalimi (t. y. pakartotinai nesudarydami naujos Investavimo sutarties).
Investicinių vienetų apmokėjimo terminas	<p>Sudarius Investavimo sutartį ar pasirašius įsigijimo paraišką, lėšos už Fondo investicinius vienetus turi būti įskaitytos į Fondo sąskaitą ne vėliau kaip iki 10 (dešimtos) darbo dienos, einančios po Investavimo sutarties sudarymo ar įsigijimo paraiškos pateikimo dienos, 24:00 val., jeigu Investavimo sutartyje ar Valdymo įmonės akceptuotoje investavimo paraiškoje nėra nurodyta kitaip.</p> <p>Fondo investiciniai vienetai perkami už eurus, t.y. Investuotojas Investavimo sutartyje ar įsigijimo paraiškoje numatytą sumą į Fondo sąskaitą perveda eurais arba ekvivalentinę sumą kita valiuta, kuri bus konvertuojama į eurus Investavimo sutarčių ir įsigijimo paraiškų vykdymo dieną. Valiutų keitimo mokesčius padengia Investuotojas (išskaičiuodamas iš į Fondą pervedamos ar pervestos piniginių lėšų sumos, už kurią perkami Fondo investiciniai vienetai).</p>
Investicinių vienetų neapmokėjimo laiku pasekmės	<p>Jeigu Investuotojas lėšų už įsigyjamus Fondo investicinius vienetus neperveda į Fondo sąskaitą iki šiose Taisyklėse nurodyto termino pabaigos, Valdymo įmonė gali taikyti vieną ar kelias žemiau nurodytas priemones:</p> <ol style="list-style-type: none">10.1.1.1. anuluoti Investuotojo Investavimo sutartį ar paraišką;10.1.1.2. išreikalauti iš Investuotojo pagal įsipareigojimą privalomą įmokėti sumą teismo keliu, kartu reikalaujant 10 % metinių palūkanų nuo laiku nesumokėtos sumos;10.1.1.3. priverstinai išpirkti Investuotojo turimus Fondo investicinius vienetus pagal paskutinio kalendorinio ketvirčio paskutinės kalendorinės dienos GAV;10.1.1.4. reikalauti iš Investuotojo kompensacijos, kuri lygi 20 % investuotojo laiku nesumokėtos sumos (ši kompensacija gali būti išskaitoma iš bet kokių sumų, kurias Fondas privalo sumokėti investuotojui). <p>Apie pavėluotą apmokėjimą ir taikytas sankcijas Investuotojas informuojamas elektroniniu paštu ar kitu Investavimo sutartyje nurodytu būdu ne vėliau kaip per vieną darbo dieną po Investavimo sutarčių (įsigijimo paraiškų) vykdymo dienos.</p>

Tuo atveju, jeigu dėl bet kokių priežasčių Investuotojo pinigai į Fondo sąskaitą patektų jau po Investavimo sutarties ar įsigijimo paraiškos anuliavimo ir Investuotojo informavimo apie Investavimo sutarties ar įsigijimo paraiškos anuliavimą, Investuotojo pervestos lėšos bus gražinamos (t. y. Valdymo įmonė atliks pavedimus atitinkamoms lėšoms pervesti) Investuotojui ne vėliau kaip per 10 darbo dienų nuo lėšų gavimo į Fondo sąskaitą, išskyrus atvejį, jeigu Investuotojas raštu pareikštų, kad į Fondo sąskaitą pavėluotai pervestos lėšos turėtų būti užskaitomos kaip mokėjimas už Fondo investicinius vienetus pagal naujai ketinamą sudaryti Investavimo sutartį ar įsigijimo paraišką.

Lėšų gražinimo Investuotojui kaštai, o taip pat aukščiau minima kompensacija (pvz., komisinis mokestis bankui už pinigų pervedimą) yra nuskaitomi nuo gražinamos sumos, t. y. Investuotojas prisiima tokias išlaidas;

Investavimo sutarčių (įsigijimo paraiškų) vykdymo diena ir laikas, nuosavybės įrašų atlikimo terminas

Sudarytos Investavimo sutartys ar įsigijimo paraiškos vykdomos, t. y. Investuotojui yra išleidžiami Fondo investiciniai vienetai, padaromi atitinkami įrašai Investuotojo asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje ir Investuotojo sumokėta kaina įskaitoma į Fondo GAV ne vėliau kaip dešimtą darbo dieną po Taisyklėse ar Investavimo sutartyje su Investuotoju nustatyto Fondo investicinių vienetų apmokėjimo termino pabaigos.

Įvykdžius Investavimo sutartį (įsigijimo paraišką) Valdymo įmonė ne vėliau kaip kitą darbo dieną elektroniniu paštu ar kitu Investavimo sutartyje nurodytu būdu informuoja Investuotoją apie Investavimo sutarties įvykdymą ir apskaičiuotą Fondo GAV, investicinio vieneto vertę bei įsigytų investicinių vienetų skaičių.

Investicinių vienetų apmokėjimas nepiniginiu įnašu

- 10.2. Fondo investiciniai vienetai gali būti apmokami ir Investuotojui nuosavybės teise priklausančiu nepiniginiu įnašu, jeigu sprendimą dėl Fondo investicinių vienetų apmokėjimo konkrečiu nepiniginį įnašą sudarančiu turtu priėmė Valdymo įmonės investavimo komitetas ir tokia Fondo investicinių vienetų apmokėjimo tvarka yra numatyta atitinkamo Investuotojo sudarytoje Investavimo sutartyje.
- 10.3. Nepiniginis įnašas, kuriuo galima apmokėti Fondo investicinius vienetus, gali būti tiktai Fondo investavimo strategiją atitinkantis investavimo objektas (pvz. reikalavimo teisės kylančios iš paskolos sutarčių).
- 10.4. Nepiniginis įnašas turi būti įvertintas nepriklausomo turto vertintojo teisės aktu, reglamentuojančiu turto vertinimą, nustatyta tvarka. Turto vertinimo ataskaitoje, be kitos informacijos, turi būti nurodyti Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo 8 straipsnio 8 dalyje nustatyti duomenys ir informacija.
- 10.5. Nepiniginio įnašo turto vertinimo ataskaita turi būti pateikta Valdymo įmonei iki Fondo investicinių vienetų įsigijimo.
- 10.6. Kiekvienas Investuotojas turi teisę susipažinti su nepiniginio įnašo turto vertinimo ataskaita Valdymo įmonės buveinėje. Nepiniginio įnašo turto vertinimo ataskaita pateikiama Investuotojui susipažinimui jo prašymu.
- 10.7. Investicinių vienetų, kurie apmokami nepiniginiu įnašu, vertė negali būti didesnė už turto vertinimo ataskaitoje nurodytą nepiniginio įnašo vertę.
- 10.8. Investiciniai vienetai laikomi apmokėtais nepiniginiu įnašu, kai Investuotojas perduoda visą Investavimo sutartyje nurodytą turtą (paskutinę turto dalį) Fondo nuosavybėn.

Investicinių vienetų išpirkimo ir atsiskaitymo su Investuotojais sąlygos ir tvarka

- 10.9. Fondo investicinių vienetų išpirkimas yra apribotas, t. y. Fondo investiciniai vienetai gali būti išperkami Fondo veiklos pabaigoje (suėjus Fondo veiklos terminui arba Taisyklėse numatytais

atvejais panaikinant Fondą prieš terminą) arba Taisyklių 13.1 punkte numatytu atveju, taip pat skirstant laisvas Fondo lėšas Investuotojams Taisyklių 13.8 punkte numatytu atveju arba Taisyklių 13.9 dalyje nustatytu atveju.

- 10.10. Fondo veiklos pabaigoje Fondo investiciniai vienetai yra išperkami šių Taisyklių 16 dalyje nurodyta tvarka.
- 10.11. Paraiškų išpirkti Fondo vienetus Fondo dalyviai neturi pateikti, t. y. Fondo vienetai išperkami automatiškai.
- 10.12. Kai išperkami visi Investuotojo turimi Fondo investiciniai vienetai, nuo atsiskaitymo už išperkamus Fondo investicinius vienetus ir atitinkamų įrašų atlikimo Investuotojo asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje momento Investuotojas nebelaikomas Fondo dalyviu.

11. FONDO GAV SKAIČIAVIMO TVARKA

- 11.1. Fondo GAV apskaičiuojama iš Fondo turto vertės atėmus įsipareigojimus.
- 11.2. Turtas ir įsipareigojimai turi būti vertinami tikrąja verte, išskyrus atvejus, kada jos patikimai nustatyti neįmanoma.
- 11.3. Investicinio vieneto vertė skaičiuojama atskirai kiekvienai Klasei.
- 11.4. Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisyklės.
- 11.5. Fondo GAV skaičiuojama ir gryniesiems aktyvams įvertinami jų tikrąją verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka, Verslo apskaitos standartais, Lietuvos banko patvirtinta Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika ir Valdymo įmonės GAV skaičiavimo politika. Vertinant grynuosius aktyvus vadovujamasi tokiais principais:
 - 11.5.1. perleidžiamųjų vertybinių popierių, kuriais prekiaujama prekybos vietose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą tos priemonės pagrindinės rinkos uždarymo kainą (angl. *closing price*), išvestinių finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama prekybos vietose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą tos priemonės pagrindinės rinkos uždarymo kainą. Jeigu vertybiniai popieriai ir (ar) išvestinės finansinės priemonės nebuvo kotiruojamos ilgiau nei 30 dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau, nei nustatyta Valdymo įmonės GAV skaičiavimo politikoje, šių finansinių priemonių tikroji vertė nustatoma taip pat, kaip priemonių, kuriomis prekiaujama neprekiuojama;
 - 11.5.2. perleidžiamųjų vertybinių popierių, kuriais neprekiuojama prekybos vietose, tikroji vertė nustatoma pagal Valdymo įmonės patvirtintą GAV skaičiavimo politiką. Išvestinių finansinių priemonių, kuriais neprekiuojama prekybos vietose, tikroji vertė nustatoma pagal pinigų likutį ir per nerealizuotą pelną/nuostolį;
 - 11.5.3. terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuotos savikainos verte;
 - 11.5.4. gryniesiems pinigais ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliąja verte;
 - 11.5.5. kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.
- 11.6. Fondo nekilnojamas turtas vertinamas vieną kartą per metus pagal nepriklausomo turto vertintojo atliktą vertinimą, jei nebuvo esminių ekonominių ar nekilnojamojo turto rinkos kainų pasikeitimų, reikalaujančių naujo vertinimo.
- 11.7. Siekiant aiškumo, pažymima, kad tais atvejais, kai šiose Taisyklėse nurodoma, kad konkretus Valdymo įmonės pasirinktas turto vertinimo metodas bus nurodomas „vidiniuose dokumentuose“, reiškia, jog Valdymo įmonė gali patvirtinti bendras tvarkas, skirtas Fondo turtui vertinti, arba kiekvienu konkrečiu atveju, kai į Fondo portfelį patenka objektas, kurio negalima tinkamai įvertinti naudojant Taisyklėse nustatytus metodus, Valdymo įmonė priims konkrečiam atvejui skirtą dokumentą, kuriame bus nustatytas tokio turto vertinimo metodas (pvz., Valdymo įmonės vadovo įsakymą).

12. INFORMACIJOS APIE FONDĄ SKELBIMO TVARKA

- 12.1. Visas Fondo veiklos ir finansines ataskaitas Valdymo įmonė pateikia Priežiūros institucijai IISKISĮ ir kitų teisės aktų nustatyta tvarka ir terminais.

- 12.2. Investuotojams informacija apie Fondo investicinio vieneto vertę bei Fondo GAV ne vėliau kaip iki mėnesio, einančio po mėnesio, kurį buvo apskaičiuota GAV, 10 darbo dienos 12:00 val. skelbiama asmeninėse Investuotojų paskyrose Valdymo įmonės interneto svetainėje arba elektroniniu paštu išsiunčiama visiems Investuotojams jų nurodytais elektroninio pašto adresais.
- 12.3. Fondo metinė bei Valdymo įmonės metų veiklos ataskaita kartu su auditoriaus išvada bus skelbiama asmeninėse Investuotojų paskyrose Valdymo įmonės interneto puslapyje ir (arba) išsiunčiama Investuotojams Investavimo sutartyje nurodytu elektroniniu paštu ne vėliau kaip per 6 mėnesius nuo ataskaitinių metų pabaigos.
- 12.4. Prospektas, pagrindinės informacijos dokumentas ir Taisyklės Investuotojams bus įteikiami prieš pasirašant Investavimo sutartį. Fondo investicinių vienetų Platinimo laikotarpiu Prospektas ir Taisyklės papildomai gali būti skelbiami asmeninėse Investuotojų paskyrose Valdymo įmonės interneto svetainėje.
- 12.5. Su šiomis Taisyklėmis bei Prospektu Investuotojai gali susipažinti kreipdamiesi į Valdymo įmonę.
- 12.6. Atnaujinti Prospektas ir Taisyklės visiems Investuotojams yra išsiunčiami ne vėliau kaip per 10 darbo dienų. Fondo Taisyklių esminių pakeitimų atveju visiems Investuotojams išsiunčiama pakeistų Taisyklių versija dar iki jų įsigaliojimo Taisyklių 17 dalyje numatyta tvarka ir terminais.

13. FONDO LAISVŲ LĖŠŲ PASKIRSTYMAS

Fondo laisvų lėšų skirstymas A klasei išperkant investicinius vienetus

- 13.1. A klasės Investicinių vienetų turėtojams kas ketvirtį Valdymo įmonės sprendimu yra paskirstomas Fondo per ketvirtį sukauptas teigiamas GAV pokytis, išperkant dalį Investuotojo turimų A klasės investicinių vienetų. Fondo per ketvirtį sukauptas teigiamas GAV pokytis yra apskaičiuojamas kiekvienai investicinių vienetų klasei, t. y. kaip skirtumas tarp paskutiniojo kalendorinio ketvirčio kiekvienos klasės Fondo GAV, apskaičiuotos po sėkmės mokesčio, prieš investicinių vienetų išpirkimą ir/ar naujų investicinių vienetų išleidimą ir ankstesnio kalendorinio ketvirčio pabaigoje buvusios atitinkamos klasės Fondo GAV, apskaičiuotos po sėkmės mokesčio, po investicinių vienetų išpirkimo ir/ar naujų investicinių vienetų išleidimo. A klasės Investiciniams vienetams priskiriamas Fondo per ketvirtį sukauptas teigiamas GAV pokytis yra išmokamas A klasės Investicinių vienetų turėtojams, išperkant dalį A klasės investicinių vienetų, proporcingai pagal jų turimų A klasės Investicinių vienetų skaičių, o B klasės Investiciniams vienetams priskiriamas Fondo per ketvirtį sukauptas teigiamas GAV pokytis yra toliau investuojamas, pagal Taisyklėse apibrėžtą investavimo strategiją. Pirmasis Investuotojo turimų investicinių vienetų išpirkimas, apskaičiuotas pagal šio punkto nuostatas yra atliekamas ne anksčiau kaip 2026 m. sausio mėnesį
- 13.2. Fondo laisvų lėšų (Fondo per ketvirtį sukaupto teigiamo GAV pokyčio) skirstymo metu A klasės investicinių vienetų turėtojams, iš Investuotojų, turinčių A klasės investicinius vienetus, išperkamų investicinių vienetų dalis kiekvienu atveju apskaičiuojama taip:
 - (a) Nustatoma A klasės investicinio vieneto kaina pagal Išpirkimo dienai (paskutinei kalendorinio mėnesio, po kurio priimtas Valdymo įmonės sprendimas dėl išpirkimo, kalendorinei dienai) apskaičiuotą Fondo GAV (po sėkmės mokesčio);
 - (b) Fondo dalyviams paskirstoma Fondo dalis (pinigų suma), lygi A klasės investiciniams vienetams (proporcingai) tenkančio Fondo per ketvirtį sukaupto teigiamo GAV pokyčio, padalijama iš A klasės Fondo Investicinių vienetų vertės pagal Išpirkimo dienai apskaičiuotą Fondo GAV;
 - (c) gaunamas investicinių vienetų skaičius išperkamas proporcingai iš visų Investuotojų (*pro rata*), turinčių A klasės investicinius vienetus.
- 13.3. A klasės Investicinių vienetų turėtojams Valdymo įmonei nusprendus paskirstyti laisvas lėšas, išperkant dalį A klasės investicinių vienetų, šios lėšos pervedamos A klasės investicinių vienetų turėtojams ne vėliau kaip iki 15 kalendorinio mėnesio, einančio po mėnesio, kurį buvo apskaičiuotas GAV, darbo dienos. Valdymo įmonei išperkant Fondo A klasės investicinius vienetus šiame punkte numatytu atveju, jie bus privalomai išperkami proporcingai iš visų A klasės Fondo investicinių vienetų turinčių Investuotojų, laikant, kad yra išperkami seniausiai įsigyti kiekvieno Investuotojo investiciniai vienetai. Lėšos į Investuotojų sąskaitą gali patekti ir vėliau priklausomai nuo banko, kuriame yra Investuotojo sąskaita, specifinių Investuotojų ir bankų susitarimų dėl pavedimų vykdymo ir kitų nuo Valdymo įmonės nepriklausančių priežasčių ir tai nebus laikoma Valdymo įmonės pavėlavimu perversi laisvas lėšas.
- 13.4. Fondas Valdymo įmonės sprendimu turi teisę nuspręsti A klasės Investuotojams nepaskirstyti Taisyklių 13.1 punkte nurodytų sumų, jeigu paskirsčius Taisyklių 13.1 punkte nurodytas sumas

dėl tokio mokėjimo Fondas nebegalėtų laiku padengti savo įsipareigojimų ir/ar Valdymo įmonės nuomone, dėl tokio mokėjimo Fondas nebeturėtų pakankamai lėšų, kad galėtų vykdyti savo būsimus ar sąlyginius įsipareigojimus.

Fondo laisvų lėšų (pajamų) skirstymas, neišperkant Investicinių vienetų (taikoma visoms Klasėms)

13.5. Valdymo įmonė, jeigu, jos nuomone, Fonde susidaro perteklinis likvidumas arba perteklinis lėšų kiekis, ir neturint tikslo ar pagal Fondo veiklos dokumentus nebegalint jų toliau investuoti, arba, Valdymo įmonės nuomone, nesant tinkamų investavimo galimybių, bet kuriuo metu gali priimti sprendimą paskirstyti Fondo turimas laisvas lėšas (išskaičiavus lėšas, reikalingas padengti visas Fondo išlaidas, numatytas Taisyklėse, ir reikalingas išmokėti Valdymo ir Sėkmės mokesčius) tikslu išmokėti ypatingąsias išmokas Investuotojams, jas apskaičiavus ir nustačius kiekvienam Investuotojui tenkančią dalį, proporcingą jo turimam Fondo investicinių vienetų skaičiui. Skirstant Fondo laisvas lėšas šiame punkte nustatyta tvarka, Fondo investiciniai vienetai iš Investuotojų nėra išperkami.

Fondo laisvų lėšų (pajamų) skirstymas išperkant Investicinius vienetus (taikoma visoms Klasėms)

13.6. Valdymo įmonės sprendimu Fondo investiciniai vienetai gali būti išperkami iš Fondo investavimo objektų įgijus reikšmingos gražos, jeigu, jos nuomone, Fonde susidaro perteklinis likvidumas arba perteklinis lėšų kiekis, ir neturint tikslo ar pagal Fondo veiklos dokumentus nebegalint jų toliau investuoti, arba, Valdymo įmonės nuomone, nesant tinkamų investavimo galimybių. Kiekvieno Investuotojo atžvilgiu tokio išpirkimo metu bus išpirktas toks turimų Fondo investicinių vienetų skaičius, kad jo dalis išperkamoje Fondo investicinių vienetų dalyje būtų proporcinga visų jam nuosavybės teise priklausančių investicinių vienetų daliai visame Fonde. Valdymo įmonei išperkant Fondo investicinius vienetus šiame punkte numatytu atveju, jie bus privalomai išperkami proporcingai iš visų Fondo investicinių vienetų turinčių Investuotojų, laikant, kad yra išperkami seniausiai įsigyti kiekvieno Investuotojo investiciniai vienetai. Apie išpirkimą bus informuotas kiekvienas Fondo investicinių vienetų turintis Investuotojas ne vėliau kaip prieš 7 (septynias) kalendorines dienas iki nustatytos išpirkimo dienos.

13.7. Taisyklių 13.6 punkte nurodytu atveju Fondo investiciniai vienetai gali būti išperkami paskutinę kalendorinio mėnesio, kurį priimtas Valdymo įmonės sprendimas, kalendorinę dieną (Išpirkimo diena) pagal tai dienai apskaičiuotą Fondo GAV. Investuotojų apskaitos diena (t. y. diena, pagal kurios duomenis nustatoma, kuriems Fondo dalyviams yra išmokamos skirstomos laisvos Fondo lėšos) yra laikoma paskutinė kalendorinio mėnesio, pagal kurio GAV yra išperkami Fondo vienetai, kalendorinė diena.

13.8. Taisyklių 13.6 punkte nurodytais atvejais Fondo Valdymo įmonė pavedimus pervesti lėšas už išperkamus Fondo investicinius vienetus patvirtina ne vėliau kaip iki 15 kito kalendorinio mėnesio (einančio po mėnesio, kurį buvo priimtas sprendimas paskirstyti Investuotojams laisvas lėšas) darbo dienos. Lėšos į Investuotojų sąskaitą gali patekti ir vėliau priklausomai nuo banko, kuriame yra Investuotojo sąskaita, specifinių Investuotojų ir bankų susitarimų dėl pavedimų vykdymo ir kitų nuo Valdymo įmonės nepriklausančių priežasčių ir tai nebus laikoma Valdymo įmonės pavėlavimu atsiskaityti už išperkamus investicinius vienetus.

Išperkamų investicinių vienetų skaičiaus apskaičiavimo tvarka laisvų lėšų (pajamų) skirstymo metu

13.9. Fondo laisvų lėšų (pajamų) skirstymo metu, Taisyklių 13.6-13.8 punktuose nustatytu atveju, iš Investuotojų išperkamų investicinių vienetų dalis kiekvienu atveju apskaičiuojama taip:

- (a) Nustatoma atitinkamos Klasės Fondo investicinio vieneto kaina pagal Išpirkimo dienai (paskutinei kalendorinio mėnesio, kurį priimtas Valdymo įmonės sprendimas dėl išpirkimo, kalendorinei dienai) apskaičiuotą Fondo GAV;
- (b) Fondo dalyviams paskirstoma Fondo dalis (pinigų suma) padalijama iš atitinkamos Fondo Investicinių vienetų Klasės investicinio vieneto vertės pagal Išpirkimo dienai apskaičiuotą Fondo GAV;
- (c) gaunamas investicinių vienetų skaičius išperkamas proporcingai iš visų Investuotojų (*pro rata*).

Fondo vienetų išpirkimas kitais atvejais

13.10. Fondo investiciniams vienetais Taisyklių 13.11 punkte nurodytais atvejais perėjus kito asmens, kuris neatitinka Taisyklėse ir įstatymuose nustatytų investuotojo kriterijų, nuosavybėn, ir naujam savininkui per Fondo nustatytą terminą nepardavus investicinių vienetų antrinėje rinkoje trečiajam asmeniui, atitinkančiam investuotojo kriterijus, Fondas, vadovaudamasis šioje Taisyklių dalyje

nustatytomis taisyklėmis, vienašališkai be Investuotojo sutikimo išperka investicinius vienetus iš tokio asmens už kainą, kuri nustatyta pagal Išpirkimo dienai, kaip ji nurodyta Taisyklių 13.8 punkte, apskaičiuotą Fondo GAV.

13.11. Laikydamosis Taisyklių 13.9 punkto tvarkos, Fondas vienašališkai išperka investicinius vienetus iš asmens, tais atvejais, kai:

- (a) Investuotojas miršta ir investicinius vienetus paveldi kitas asmuo; ar
- (b) Investuotojas yra likviduojamas, reorganizuojamas, kitaip pertvarkomas ir dėl to Investuotojo turimus investicinius vienetus įgyja kitas asmuo; ar
- (c) Investuotojas netenka investicinių vienetų įsiteisėjusio teismo sprendimo pagrindu, pvz. skyrybų ar kitu turto dalybų atveju, kai vienetai perleidžiami kitam asmeniui;
- (d) paaiškėja, kad Investuotojas pateikė Valdymo įmonei ir/ar investicinių vienetų platintojui tikrovės neatitinkančius duomenis apie save, galutinį naudos gavėją ir/ar apie pinigų kilmę, kuriuos žinodama Valdymo įmonė nebūtų sudariusi investavimo sutarties ir/ar išleidusi investicinių vienetų.

13.12. Paaiškėjus Taisyklių 13.11. punkte nurodytam atvejui, Fondas pateikia naujam investicinių vienetų savininkui pranešimą apie neatitinkamą investuotojui taikomiems reikalavimams ir numatomą investavimo sutarties nutraukimą, kuriuo nurodomas terminas naujam investicinių vienetų savininkui parduoti investicinius vienetus antrinėje rinkoje ir informuojama apie numatomą investicinių vienetų išpirkimą pasibaigus nustatytam terminui. Per pranešime nurodytą terminą naujasis investicinių vienetų savininkas turi teisę perleisti investicinius vienetus trečiajam asmeniui, atitinkančiam Taisyklėse nustatytus investuotojo kriterijus, šiose Taisyklėse nustatyta tvarka arba pateikti Fondui įrodymus, kad jis atitinka investuotojui nustatytus kriterijus. Valdymo įmonė turi teisę per pranešime nurodytą terminą surasti investicinių vienetų pirkėją esamų ar naujų Investuotojų tarpe, tačiau tai negali būti laikoma Valdymo įmonės įsipareigojimu rasti pirkėją naujojo savininko parduodamiems Fondo investiciniams vienetais ar garantuoti naujam savininkui priimtina investicinių vienetų pardavimo kainą. Fondui suradus investicinių vienetų pirkėją esamų ar naujų Investuotojų tarpe, naujasis savininkas įsipareigoja ne vėliau kaip per 10 (dešimt) dienų parduoti Fondo surastam pirkėjui turimus investicinius vienetus. Pasibaigus pranešime nurodytam terminui ir naujam investicinių vienetų savininkui per šį laikotarpį investicinių vienetų neperleidus trečiajam asmeniui (atitinkančiam investuotojo reikalavimus) arba nepateikus įrodymų dėl atitikimo Fondo investuotojams nustatytiems kriterijams, Fondas išperka investicinius vienetus (be atskiro pranešimo investuotojui) paskutinę kalendorinio mėnesio, kurį baigėsi terminas parduoti investicinius vienetus antrinėje rinkoje, dieną. Tokiu atveju Investavimo sutartis pasibaigia ir Investuotojo investicinių vienetų sąskaita uždaroma nuo vienetų išpirkimo dienos. Atsiskaitymas už išpirtus investicinius vienetus vykdomas 13.9 punkte nustatyta tvarka ir terminais.

14. FONDO INVESTICINIŲ VIENETŲ IŠPIRKIMO SUSTABDYMO TVARKA

14.1. Teisę sustabdyti Fondo investicinių vienetų išpirkimą turi Valdymo įmonė ir Priežiūros institucija. Fondo investicinių vienetų išpirkimas gali būti sustabdomas žemiau nurodytais atvejais:

14.1.1. tai būtina siekiant apsaugoti Fondo Investuotojų interesus nuo galimo Fondo nemokumo ar išpirkimo kainos kritimo, esant nepalankiai rinkos, į kurią investuoja Fondas, padėčiai ir sumažėjus Fondo turto vertei;

14.1.2. nepakanka pinigų išmokėti už išperkamus Fondo investicinius vienetus, o turimo turto pardavimas (realizavimas), jei tokio būtų, būtų nuostolingas;

14.1.3. tokią poveikio priemonę pritaiko Priežiūros institucija.

14.2. Nuo Valdymo įmonės sprendimo sustabdyti Fondo investicinių vienetų išpirkimą priėmimo momento draudžiama atsiskaityti už išperkamus Fondo investicinius vienetus, kurių išpirkimas buvo pradėtas vykdyti (priimtas atitinkamas sprendimas) iki Valdymo įmonės sprendimo sustabdyti Fondo investicinių vienetų išpirkimą.

14.3. Apie Fondo investicinių vienetų išpirkimo sustabdymą bus pranešama šiose Taisyklėse nurodyta pranešimų teikimo tvarka.

14.4. Išnykus priežastims, dėl kurių buvo sustabdytas Fondo investicinių vienetų išpirkimas, Valdymo įmonė priima sprendimą atnaujinti Fondo investicinių vienetų išpirkimą. Apie sprendimą atnaujinti Fondo investicinių vienetų išpirkimą pranešama tokia pat tvarka, kaip ir apie išpirkimo sustabdymą.

15. FONDO VEIKLOS TERMINO PRATĖSIMO TVARKA

15.1. Fondo veiklos terminas gali būti pratęsiamas laikantis šios tvarkos:

- 15.1.1. likus ne mažiau negu 12 mėnesių iki Fondo veiklos termino pabaigos Valdymo įmonė parengia balsavimo raštu biuletenius dėl Fondo veiklos termino pratęsimo ir išsiunčia Investuotojams elektroniniu paštu balsuoti, nurodydama galutinę balsavimo dieną, kuri negali būti ankstesnė negu 1 mėnuo po Investuotojų informavimo;
- 15.1.2. balsavimo terminas – Investuotojai gali balsuoti nuo Taisyklių 15.1.1. punkte nurodyto Valdymo įmonės pranešimo gavimo dienos iki galutinės balsavimo dienos. Investuotojų apskaitos diena yra laikoma pranešimo Investuotojams išsiuntimo diena;
- 15.1.3. balsavimas vykdomas atsiunčiant Valdymo įmonei elektroniniu paštu skenuotą pasirašyto balsavimo biuletenio kopiją arba atsiunčiant nurodytą dokumentą paštu Valdymo įmonės buveinės adresu (elektroninio pašto adresu info@1am.lt arba paštu, adresu Upės g. 21-1, Vilnius);
- 15.1.4. jeigu pratęsti Fondo veiklos terminą pritaria daugiau negu 50% Fondo investicinių vienetų turinčių Investuotojų, Fondo veiklos terminas yra pratęsiamas. Jeigu mažiau negu 50% Fondo investicinių vienetų turinčių Investuotojų balsuoja už Fondo veiklos termino pratęsimą, veiklos terminas nėra pratęsiamas;
- 15.1.5. balsai skaičiuojami nuo visų Fondo išleistų investicinių vienetų skaičiaus, o ne tik nuo balsavusių investuotojų turimų vienetų skaičiaus;
- 15.1.6. apie Investuotojų balsavimo raštu rezultatus Valdymo įmonė praneša Investuotojams per 5 darbo dienas po balsavimo termino pabaigos elektroniniu paštu arba registruotu laišku, priklausomai nuo to, koku būdu Investuotojas pateikė balsavimo biuletenį.

16. FONDO PANAIKINIMO PAGRINDAI BEI PROCEDŪRA

16.1. Fondas yra naikinamas šiais atvejais:

- 16.1.1. Priežiūros institucijai panaikinus Valdymo įmonės licenciją;
- 16.1.2. pradėjus priverstinę Valdymo įmonės likvidavimo procedūrą;
- 16.1.3. iškelus Valdymo įmonei bankroto bylą;
- 16.1.4. Valdymo įmonės akcininkams priėmus sprendimą dėl Valdymo įmonės likvidavimo;
- 16.1.5. Valdymo įmonei priėmus sprendimą dėl Fondo panaikinimo;
- 16.1.6. kitais Lietuvos Respublikos teisės aktuose numatytais atvejais.

16.2. Valdymo įmonei priėmus sprendimą dėl Fondo panaikinimo, Fondo investicinių vienetų išpirkimas, ir platinimas, jeigu toks yra vykdomas, nutraukiamas. Valdymo įmonės sprendime panaikinti Fondą yra nustatoma Fondo turto realizavimo, atsiskaitymo su kreditoriais ir Investuotojais tvarka ir terminai (įskaitant Fondo investicinių vienetų numatomą išpirkimo dieną).

16.3. Investuotojai apie sprendimą padalinti Fondą informuojami elektroniniu paštu arba kitu Investavimo sutartyje nurodytu būdu ne vėliau kaip kitą darbo dieną po sprendimo priėmimo.

16.4. Siekiant aiškumo, pažymima, kad Valdymo įmonė sieks, kad iki Fondo veiklos pabaigos Fondo išduotos paskolos būtų gražintos Fondui, o Fondo vardu turimas kitas turtas būtų realizuotas jį parduodant. Tačiau tuo atveju, jeigu dėl Fondo veiklos pabaigoje dalis iš Fondo suteiktų paskolų nebūtų gražinta, o Fondo vardu turimas kitas turtas nebūtų realizuotas ir tokių paskolų susigrąžinimas ar pardavimas arba tokio turto realizavimas užvilkintų Fondo panaikinimo procedūrų vykdymą, tokie Fondo aktyvai Valdymo įmonės sprendimu gali būti perduodami Investuotojams bendra dalinės nuosavybės teise proporcingai kiekvieno Investuotojo turimų investicinių vienetų skaičiui.

16.5. Fondo dalijimo dieną iš Investuotojų yra išperkami (atsiskaitant arba pinigais, arba perduodant dalį Fondo turto) visi jų turimi Fondo investiciniai vienetai po to, kai Fondas visiškai atsiskaito su savo kreditoriais. Konkreti Fondo dalijimo diena yra nustatoma Valdymo įmonės sprendime dėl Fondo dalijimo arba atskirame sprendime tais atvejais, kai neįmanoma iš anksto nustatyti konkrečios Fondo dalijimo dienos. Bet kuriuo atveju apie tikslią Fondo dalinimo dieną, kurią bus apskaičiuojama išperkamų investicinių vienetų vertė, taip pat ir apie dieną, kai vykdomas Fondo investicinių vienetų išpirkimas, Investuotojai bus informuojami elektroniniu paštu arba kitu

Investavimo sutartyje nurodytu būdu ne vėliau kaip kitą darbo dieną po atitinkamo sprendimo priėmimo.

- 16.6. Jei Fondo dalijimo metu teisme nagrinėjami ieškiniai dėl prievolių, kurios turi būti įvykdytos Fondo sąskaita, Fondas dalijamas tik įsiteisėjus teismo sprendimams tokiose bylose.
- 16.7. Fondo panaikinimo atveju Fondo turtas bus realizuojamas jį parduodant su Fondo Valdymo įmone nesusijusiems Investuotojams.
- 16.8. Teisės aktuose nustatytais atvejais sprendimą dėl Fondo panaikinimo gali priimti ir Priežiūros institucija.
- 16.9. Fondo naikinimo metu paaiškėjus, kad Fondą sudarančio turto padengti jo sąskaita prisiimtoms prievolėms nepakanka, Valdymo įmonė neprivalo vykdyti likusių prievolių, jeigu Priežiūros institucija patvirtina, kad nėra duomenų apie tai, kad Valdymo įmonė netinkamai vykdė IISKISĮ ir Taisyklėse jai numatytas pareigas.

17. FONDO TAISYKLIŲ PAKEITIMO TVARKA

- 17.1. Taisyklės priimamos ir keičiamos Valdymo įmonės valdybos sprendimu. Taisyklių pakeitimai ir papildymai laikomi priimtais ir įsigalioja Valdymo įmonės valdybos sprendime nurodytą datą.
- 17.2. Tuo atveju, jeigu Taisyklių pakeitimai nėra esminiai, t. y. Taisyklės yra tik atnaujinamos arba keičiami techniniai, procedūriniai aspektai, taip pat kiti aspektai, kurie nepatenka po Taisyklių 17.3 punktu, tokie Taisyklių atnaujinimai įsigalioja nuo Valdymo įmonės valdybos sprendimo patvirtinti atnaujintas Fondo Taisykles priėmimo dienos (nebent tokia sprendime būtų nurodyta vėlesnė data). Šiuo atveju atnaujintos Taisyklės yra paskelbiamos asmeninėje Investuotojo paskyroje Valdymo įmonės internetinėje svetainėje arba išsiunčiamos individualiai visiems Investuotojams.
- 17.3. Tuo atveju, jeigu ketinami atlikti Taisyklių pakeitimai yra laikomi esminiais, apie ketinamus atlikti pakeitimus Investuotojai elektroniniu paštu arba kitu Investavimo sutartyje nurodytu būdu informuojami raštu ne mažiau kaip likus 1 mėnesiui iki pakeitimų įsigaliojimo. Esminiais pakeitimais yra laikomi Taisyklių pakeitimai, kurie padidintų Fondo investicinę riziką, numatytų papildomus įsipareigojimus Investuotojams, sumažintų Valdymo įmonės pareigas ir (ar) kitaip iš esmės paveiktų Investuotojų interesus.
- 17.4. Valdymo įmonės pranešime Investuotojams apie esminius Taisyklių pakeitimus turi būti nurodyta numatomų pakeitimų esmė ir turinys, paaiškinama, kokią įtaką numatomi pakeitimai turės Investuotojų interesams bei investicijoms bei nurodoma, kad Investuotojai gali per vieną Valdymo įmonės nustatytą terminą, kuris negali būti trumpesnis kaip 1 (vienas) mėnuo, pareikšti savo prieštaravimą esminiams Taisyklių pakeitimams. Prieštaravimus pareiškusių investuotojų turimi Fondo investiciniai vienetai yra išperkami už kainą, nustatytą vadovaujantis Taisyklių 13.9 punktu, be jokių kitų papildomų atskaitymų iki esminių Taisyklių pakeitimų įsigaliojimo.
- 17.5. Visais atvejais nepriklausomai nuo Fondo Taisyklių pakeitimo pobūdžio (esminiai ar techniniai) atnaujintų Fondo Taisyklių versija yra pateikiama ir Priežiūros institucijai.

18. KITA SVARBI INFORMACIJA

Funkcijų delegavimas

- 18.1. Valdymo įmonė deleguoja grynųjų aktyvų skaičiavimą, investicinių vienetų kainos nustatymą ir ataskaitų Priežiūros institucijai teikimą, buhalterinės apskaitos tvarkymą, Fondo dalyvių apskaitos tvarkymą, taip pat Fondo investicinių vienetų platinimą trečiajam asmeniui.

Investicinių vienetų platintojai

- 18.2. Fondo investicinius vienetus platins Valdymo įmonės paskirtas asmuo.

Informacija apie Depozitoriumą

- 18.3. Depozitoriumą parenka ir sutartį su juo sudaro Valdymo įmonė savo nuožiūra.

Informacija apie audito įmonę

- 18.4. Audito įmonę skiria Valdymo įmonė.
- 18.5. Valdymo įmonė audito įmonę, atitinkančią teisės aktuose nustatytą kvalifikaciją, kruopščiai pasirinks pagal įprastinę rinkoje taikomą praktiką.

Informacija apie finansų tarpininkus

18.6. Sprendimus sudaryti sutartis su finansų tarpininkais, priima Valdymo įmonė.

Informacija apie turto vertintojus

18.7. Valdymo įmonė parenka Fondą sudarančio turto vertintoją.

18.8. Valdymo įmonė turto vertintojus, atitinkančius teisės aktuose nustatytą kvalifikaciją, kruopščiai pasirinks pagal įprastinę rinkoje taikomą praktiką.