Kvalifikuotas elektroninis parašas
ARNAS VEDECKIS
2026-11-23 11:18:38 GMT+2
Paskirtis: Parašas

Kvalifikuotas elektroninis parašas
VISMANTĖ ŠEPETIENĖ
2026-11-23 14:33:45 GMT+2
Paskirtis: Parašas

Kvalifikuotas elektroninis parašas
JOLANTA JURGA
2026-11-24 09:43:33 GMT+2
Paskirtis: Parašas

EVERNORD

PATVIRTINTA:
Evernord Asset Management UAB
2026-10-20 VALDYBOS SPRENDIMU

ATVIROJO TIPO SPECIALIOJO INVESTICINIO FONDO, INVESTUOJANČIO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS,

EVERNORD PASTOVIŲ PAJAMŲ FONDAS

TAISYKLĖS

I. BENDROJI INFORMACIJA APIE FONDĄ 3
II. TAISYKLĖSE NAUDOJAMOS SĄVOKOS 3
III. FONDO INVESTAVIMO STRATEGIJA 4
IV. RIZIKŲ VALDYMAS 9
V. FONDO VALDYMAS IR SPRENDIMŲ PRIĖMIMAS 10
VI. FONDO VIENETŲ KLASĖS 10
VII. INVESTUOTOJŲ TEISĖS IR PAREIGOS 10
VIII. VALDYMO ĮMONĖS TEISĖS IR PAREIGOS 11
IX. FONDO VIENETŲ ĮSIGIJIMO IR IŠPIRKIMO TVARKA 12
X. FONDO VIENETŲ IŠPIRKIMO SUSTABDYMO PAGRINDAI IR TVARKA 14
XI. IŠLAIDOS 15
XII. VALDYMO ĮMONĖS BEI DEPOZITORIUMO PAKEITIMO SĄLYGOS IR TVARKA 17
XIII. INFORMACIJOS APIE FONDĄ SKELBIMO TVARKA 17
XIV. FONDO VIENETŲ PARDAVIMO IR IŠPIRKIMO KAINOS NUSTATYMO TVARKA 18
XV. FONDO TURTO ĮVERTINIMO, FONDO VIENETO VERTĖS APSKAIČIAVIMO TVARKA 18
XVI. FONDO INVESTAVIMO STRATEGIJOS IR TAISYKLIŲ PAKEITIMO TVARKA 19
XVII. FONDO PANAIKINIMO PAGRINDAI IR PROCEDŪRA 19

PATVIRTINTA:
Evernord Asset Management UAB
2026-10-20 VALDYBOS SPRENDIMU

I. BENDROJI INFORMACIJA APIE FONDĄ

1.1. Šios atvirojo tipo specialiojo investicinio fondo, investuojančio į perleidžiamuosius vertybinius popierius, Evernord Pastovių Pajamų Fondas (toliau – **Fondas**) taisyklės (toliau – **Taisyklės**) yra parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu (toliau – **KISĮ**) ir nustato santykius tarp Valdymo įmonės ir Fondo Investuotojų.

1.2. Pagrindiniai duomenys apie Fondą:

Pavadinimas	Atvirojo tipo specialusis investicinis fondas, investuojantis į perleidžiamuosius vertybinius popierius, Evernord Pastovių Pajamų Fondas
Teisinė forma ir tipas	Atvirojo tipo investicinis fondas, neturintis juridinio asmens statuso
Valdymo įmonė	Evernord Asset Management, UAB, juridinio asmens kodas 304541337, adresas Konstitucijos pr. 15-98, Vilnius, Lietuva
Fondo valiuta	EUR
Fondo veiklos pradžia	Kita darbo diena po to, kai Lietuvos bankas pritarė Taisyklėms
Fondo veiklos trukmė	Neterminuota
Depozitoriumas	„Swedbank", AB, juridinio asmens kodas 112029651, adresas Konstitucijos pr. 20 A, Vilnius, Lietuva
Priežiūros institucija	Fondo ir Valdymo įmonės priežiūros institucija yra Lietuvos bankas, juridinio asmens kodas 188607684, adresas Gedimino pr. 6, Vilnius, Lietuva.

II. TAISYKLĖSE NAUDOJAMOS SĄVOKOS

2.1. Taisyklėse didžiąja raide rašomos sąvokos turi žemiau pateikiamoje lentelėje nurodytą reikšmę:

Finansinė priemonė	Bet kuri Taisyklių 3.4 p. nurodyta finansinė priemonė ar visos finansinės priemonės kartu
Fondas	Atvirojo tipo specialusis investicinis fondas, investuojantis į perleidžiamuosius vertybinius popierius, Evernord Pastovių Pajamų Fondas
GAV	Grynųjų aktyvų vertė – Fondą sudarančio turto vertės ir Fondo įsipareigojimų skirtumas
Fondo vienetas	Perleidžiamasis vertybinis popierius, kuriuo patvirtinami Fondo įsipareigojimai šio vertybinio popieriaus savininkui (Investuotojui). Fondas turi A Klasės ir B Klasės Fondo vienetus (Taisyklių VI dalis); kiekvienos Klasės Fondo vienetai gali turėti skirtingą vertę. Taisyklėse vartojama sąvoka „Fondo vienetas" apima bet kurios Klasės Fondo vienetą, nebent kontekstas aiškiai nurodo konkrečią Klasę.
Investavimo sutartis	Su Investuotoju sudaroma sutartis, kurios pagrindu įgyjami Fondo vienetai
Investuotojas	Fondo vienetų savininkas. Fondo Investuotojams netaikomi papildomi patirties, kompetencijos ar panašaus pobūdžio reikalavimai
KISĮ	Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas
Prospektas	Informacinio pobūdžio dokumentas, kuriame Investuotojams pateikiama pagrindinė informacija apie Fondą ir Fondo vienetus bei pagrindinius rizikos veiksnius, susijusius su investavimu į Fondą

Platintojas	Valdymo įmonės paskirtas asmuo, turintis teisę platinti Fondo vienetus ir teikti su tuo susijusias paslaugas, įskaitant Investavimo sutarčių priėmimą ir Investuotojų informavimą. Platintojas nurodomas Prospekto 7 p.
Taisyklės	Šios Fondo Taisyklės
Valdymo įmonė	Evernord Asset Management, UAB, pagal Lietuvos Respublikos įstatymus įsteigta bei veikianti uždaroji akcinė bendrovė, juridinio asmens kodas 304541337, adresas Konstitucijos pr. 15-98, Vilnius, Lietuva
Valdytojas	Valdymo įmonės skiriamas asmuo, atitinkantis teisės aktų reikalavimus investicinius sprendimus priimantiems asmenims

Kitos sąvokos Taisyklėse vartojamos tokia pačia prasme, kaip jos vartojamos KISĮ, Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymuose, taip pat kituose Lietuvos Respublikos teisės aktuose, reglamentuojančiuose kolektyvinio investavimo subjektų veiklą.

III. FONDO INVESTAVIMO STRATEGIJA

3.1. Fondo tikslas – platinant Fondo vienetus kaupti asmenų lėšas ir padalijant riziką jas kolektyviai investuoti į investavimo objektus, laikantis Taisyklių ir KISĮ reikalavimų, ir uždirbti pelno Investuotojams iš emitento mokamų palūkanų/kuponų bei mokamų dividendų ir vertės augimo, viršijant infliaciją.

3.2. Fondas siekia, jog Fondo pajamingumas viršytų Taisyklių 3.21 p. nurodyto lyginamojo indekso pajamingumus. Fondas neseka lyginamojo indekso ir nėra indekso investavimo strategijos fondas – lyginamasis indeksas naudojamas tik Fondo veiklos rezultatų palyginimui. Fondas savo tikslų sieks aktyviai investuodamas į racionaliai diversifikuotą Finansinių priemonių portfelį ir toleruojant didesnį nei vidutinį rizikos lygį. Fondas siekia, tačiau negarantuoja, jog ilgalaikė jo valdomo turto metinė grąža svyruos apie 9 %.

Investavimo objektai

3.3. Fondo turtą gali sudaryti perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtraukti arba kurie per vienerius metus nuo jų išleidimo bus įtraukti į: (i) reguliuojamos rinkos, veikiančios Lietuvos Respublikoje ar kitoje valstybėje narėje, prekybos sąrašą; (ii) prekybą kitoje valstybėje narėje pagal nustatytas taisykles veikiančioje, pripažintoje, prižiūrimoje ir visuomenei prieinamoje rinkoje; arba (iii) prekybą trečiosiose valstybėse (išskyrus valstybes nares) pagal nustatytas taisykles veikiančioje, pripažintoje, prižiūrimoje ir visuomenei prieinamoje rinkoje, nurodytoje šių Taisyklių priede Nr. 1. Papildomai Fondo turtą taip pat gali sudaryti Taisyklių 3.4 p. numatytos priemonės, atitinkančios KISĮ reikalavimus, be kita ko: (i) perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtraukti į prekybą daugiašalėje prekybos sistemoje (KISĮ 137 str. 4 d.); (ii) skolos vertybiniai popieriai ir kitos priemonės, neįtraukti į prekybą pirmiau nurodytose rinkose (KISĮ 79 str. 4 d.); (iii) indėliai kredito įstaigose (KISĮ 79 str. 1 d. 6 p.); (iv) kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai ar akcijos (KISĮ 79 str.1 d. 5 p., 83 str. 1 d.); ir (v) išvestinės finansinės priemonės (KISĮ 79 str. 1 d. 7 p, 84 str. 1 d.). Visų šių investavimo objektų apimtį ir apribojimus nustato Taisyklių 3.4–3.16 p.

3.4. Fondo investavimo objektai yra:

(i) investicinio reitingo (ne žemesnio nei BBB- pagal S&P arba Fitch, arba Baa3 pagal Moody's, arba lygiavertį kitų pripažintų kredito reitingo agentūrų reitingo) perleidžiamieji vyriausybių ir įmonių skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Taisyklių 3.3 p. nurodytas rinkas;

(ii) neinvesticinio reitingo (žemesnio nei BBB- pagal S&P arba Fitch, arba Baa3 pagal Moody's, arba lygiavertį kitų pripažintų kredito reitingo agentūrų reitingo) arba nereitinguoti perleidžiamieji vyriausybių ir įmonių skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Taisyklių 3.3 p. nurodytas rinkas;

(iii) kiti perleidžiamieji vertybiniai popieriai (įmonių akcijos, depozitoriumo išleisti akcijų pakvitavimai) ir pinigų rinkos priemonės, kurie (kurios) yra įtraukti į:

a) reguliuojamos rinkos, veikiančios Lietuvos Respublikoje ar kitoje Valstybėje narėje, prekybos sąrašą; ir (arba)

b) prekybą kitoje Valstybėje narėje pagal nustatytas taisykles veikiančioje, pripažintoje, prižiūrimoje ir visuomenei prieinamoje rinkoje; ir (arba)

c) prekybą kitoje valstybėje (išskyrus ES valstybes nares) pagal nustatytas taisykles

veikiančioje, pripažintoje, prižiūrimoje ir visuomenei prieinamoje rinkoje, jeigu ši rinka yra nurodyta šių Taisyklių priede Nr. 1.

(iv) 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 vienerius metus nuo išleidimo;

(v) skolos vertybiniai popieriai, neįtraukti į prekybą reguliuojamose rinkose ar kitose prekybos vietose;

(vi) kolektyvinio investavimo subjektų vertybiniai popieriai, nurodyti KISĮ 83 str. 1 d.;

(vii) išvestinės finansinės priemonės, nurodytos KISĮ 84 str. 1 d. Į išvestines finansines priemones Fondas gali investuoti siekiant apsisaugoti nuo valiutų, palūkanų normų bei akcijų rinkų svyravimo rizikos (Fondo valiuta yra eurai, tačiau Fondas gali investuoti ir kitomis valiutomis).

3.5. Investuojant bus vadovaujamasi vertės ir palyginamosios vertės (angl. *related value*) strategija, kai investuojama į Finansines priemones, tikint, kad jos yra žymiai nuvertintos lyginant su jų tikrosiomis vertėmis ir panašiomis Finansinėmis priemonėmis. Parenkant Finansines priemones taip pat bus atsižvelgiama į emitentų veiklos stabilumą ir ilgaamžiškumą, gebėjimą uždirbti investuoto kapitalo grąžą, teigiamus laisvus pinigų srautus, finansinį pajėgumą išmokėti kuponus ir dividendus.

3.6. Fondo tikslas turėti diversifikuotą portfelį tiek geografiniu, tiek pramonės šakų aspektais, todėl Fondas sieks investicijų visuose pasaulio regionuose, įskaitant augančias (angl. *emerging*) rinkas. Investicijos bus parenkamos remiantis palyginamosios vertės principu (angl. *related value*), todėl atskirais laiko momentais galima investicijų koncentracija atskiruose sektoriuose ar regionuose. Investavimo geografijos ribojimai numatyti Taisyklių 3.9 p. Be nurodytų limitų, investavimo strategija nėra ribojama investicijų geografija, išskyrus šalis įtrauktas į tikslinių teritorijų sąrašą, arba kurioms yra taikomos tarptautinės sankcijos[1]. Tikėtina, jog didžioji Fondo turto dalis bus investuota į Europos bei JAV emitentų vertybinius popierius.

Diversifikavimo reikalavimai

3.7. **Investavimo limitai pagal turto klasę**. Fondas gali investuoti:

(i) iki 100% Fondo GAV į skolos vertybinius popierius;

(ii) iki 35% Fondo GAV į nuosavybės vertybinius popierius;

(iii) iki 20% Fondo GAV į kolektyvinius investavimo subjektus;

(iv) iki 20% Fondo GAV į išvestines finansines priemones.

3.8. **Limitai susiję su emitentais**. Fondas gali investuoti:

(i) ne daugiau kaip 15 % GAV į vieno emitento tos pačios rūšies priemones (šis ribojimas netaikomas EBPO[2] valstybių narių, jų regioninių / vietos valdžios institucijų, ES[3] bei tarpvalstybinių institucijų išleistiems ar garantuotiems vertybiniams popieriams). Investicijos, viršijančios 5 % GAV į vieno emitento priemones, yra leidžiamos tik tuo atveju, jeigu tokių investicijų bendra suma nėra didesnė kaip 40% GAV (šis apribojimas netaikomas indėliams ir išvestinėms finansinėms priemonėms, kuriomis prekiaujama už KISĮ 79 str. 1 d. 1, 2 ir 3 p. nurodytų rinkų ribų, jeigu jų emitentui taikoma riziką ribojanti priežiūra);

(ii) ne daugiau kaip 20 % GAV bendra suma į vieno emitento išleistus vertybinius popierius, obligacijas, pinigų rinkos priemones, indėlius ir įsipareigojimus, atsirandančius iš išvestinių finansinių priemonių sandorių su tuo asmeniu;

(iii) ne daugiau kaip 15 % GAV į įmonių, priklausančių grupei, kuri turi sudaryti konsoliduotą finansinę atskaitomybę, išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones;

(iv) ne daugiau kaip 15 % GAV į vieną kolektyvinio investavimo subjektą;

(v) ne daugiau kaip 20 % GAV į išvestines finansines priemones. Rizikos mastas sandoriuose dėl išvestinių finansinių priemonių, sudarytų už KISĮ 79 str. 1 d. 1, 2 ir 3 p. nurodytų rinkų ribų, negali

[1] Tokios valstybės, kurioms yra (i) taikomos Europos Sąjungos, Jungtinių Tautų arba Lietuvos Respublikos tarptautinių sankcijų įstatymo pagrindu nustatytos tarptautinės sankcijos, ir (ii) kurios yra įtrauktos į Europos Komisijos sudaromą didelės rizikos trečiųjų šalių, turinčių strateginių pinigų plovimo ir terorizmo finansavimo prevencijos trūkumų, sąrašą arba į Finansinių veiksmų darbo grupės (FATF) sąrašus dėl jų PPTF režimų strateginių trūkumų.

[2] Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybės.

[3] Europos Sąjunga.

būti didesnis kaip 5 % Fondo GAV, o tuo atveju, jeigu kita sandorio šalis yra KISĮ 79 str. 1 d. 6 p. nurodyta kredito įstaiga – ne didesnis kaip 10 % Fondo GAV.

3.9. **Geografijos ir sektorių limitai**. Fondas gali investuoti:

(i) ne daugiau kaip 25 % GAV į vienos pramonės šakos emitentų priemones;

(ii) ne daugiau kaip 25 % Fondo GAV į ne ES šalių įmonių ir ne ES vyriausybių išleistus skolos vertybinius popierius;

(iii) ne daugiau kaip 25 % Fondo GAV į tos pačios ES vyriausybės išleistus investicinio reitingo neturinčius skolos vertybinius popierius.

3.10. **Valiutos rizikos apribojimai**:

(i) vienos valiutos (išskyrus EUR) maksimalus siektinas nedraustas svoris 25 %;

(ii) visų valiutų sumos (išskyrus EUR) maksimalus siektinas nedraustas svoris 50 %.

3.11. **Portfelio diversifikacija**: Fondas didžiąją laiko dalį sieks turėti ne mažiau kaip 20 skirtingų investicijų.

3.12. **Daugiašalėje prekybos sistemoje prekiaujamos priemonės**. Į perleidžiamuosius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, įtrauktus į prekybą daugiašalėje prekybos sistemoje, Fondas gali investuoti iki 30 % Fondo GAV (KISĮ 137 str. 4 d.).

3.13. **Kitos Finansinės priemonės:** bendra investicijų į perleidžiamuosius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, kurie (kurios) nenumatyti (nenumatytos) Taisyklių 3.3 p., suma negali viršyti 10 % Fondo GAV (KISĮ 79 str. 4 d.).

3.14. **Maksimalios įsigyjamų priemonių dalys (emitento lygmeniu)**. Fondas negali įsigyti daugiau kaip 10 % iš:

(i) visų emitento akcijų;

(ii) visų emitento obligacijų ir kitų ne nuosavybės vertybinių popierių;

(iii) kito kolektyvinio investavimo subjekto vienetų ar akcijų;

(iv) vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių.

Šie limitai gali būti netaikomi įsigijimo momentu, jei bendra atitinkamų perleidžiamųjų vertybinių popierių ar pinigų rinkos priemonių vertė negali būti apskaičiuojama. Šie limitai netaikomi perleidžiamiesiems vertybiniams popieriams ar pinigų rinkos priemonėms, išleistoms ar garantuotoms valstybės ar savivaldybės.

3.15. **Laikinos investicijos.** Fondas, rizikos valdymo arba likvidumo valdymo tikslais (kai Valdymo įmonė laikinai neranda patrauklių investavimo objektų už tinkamą kainą), laikantis Taisyklių 3.7 – 3.14 p. nurodytų diversifikavimo reikalavimų, gali laikinai (ne ilgiau nei 12 mėn. laikotarpiui) investuoti į:

(i) pinigų rinkos priemones (priemones, kuriomis paprastai prekiaujama pinigų rinkoje – iždo vekseliai, indėlio sertifikatai, bendrovių išleisti trumpalaikiai skoliniai įsipareigojimai ir kita, išskyrus mokėjimo priemones);

(ii) indėlius ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui, kuriuos pareikalavus galima atsiimti ir kurie laikomi kredito įstaigoje, kurios buveinė yra Europos Sąjungoje, Europos ekonominės erdvės valstybėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažiau griežta nei Europos Sąjungoje.

3.16. **Diversifikavimo reikalavimų nesilaikymas**. Fondas gali nesilaikyti Taisyklių 3.7 – 3.15 p. nustatytų diversifikavimo reikalavimų:

(i) jeigu Fondas pasinaudoja turimų perleidžiamųjų vertybinių popierių ar pinigų rinkos priemonių suteikiama pirmumo teise juos įsigyti. Tokiu atveju, taip pat tada, kai diversifikavimo reikalavimai pažeidžiami dėl priežasčių, nepriklausančių nuo Valdymo įmonės, neatitikimas turi būti pašalintas kiek įmanoma greičiau, bet ne vėliau kaip per 6 mėnesius;

(ii) pradiniu investavimo laikotarpiu – pirmuosius 6 mėnesius nuo Lietuvos banko leidimo patvirtinti Fondo steigimo dokumentus dienos.

Atpirkimo ir atvirkštinio atpirkimo sandoriai

3.17. Fondas gali sudaryti atpirkimo sandorius (angl. *repurchase agreements*) ir atvirkštinio atpirkimo

sandorius (angl. *reverse repurchase agreements*) (toliau kartu – **SFT sandoriai**) išimtinai portfelio efektyvaus valdymo tikslais. SFT sandoriai nėra Fondo investavimo objektas ir nesudaromi spekuliacijos tikslais. Pagal atpirkimo sandorius Fondas laikinai perleidžia Fondo turimus investavimo objektus sandorio šaliai, įsipareigodamas juos atpirkti sutartu terminu ir kaina, taip gaunant trumpalaikes lėšas likvidumo valdymui ar papildomų pajamų generavimui. Pagal atvirkštinio atpirkimo sandorius Fondas laikinai investuoja laisvas lėšas, įsigydamas vertybinius popierius iš sandorio šalies su įsipareigojimu juos grąžinti sutartu terminu ir kaina.

3.18. Leidžiamos SFT sandorių šalys**.** SFT sandoriai gali būti sudaromi tik su šiomis sandorio šalimis:

(i) kredito įstaigomis, turinčiomis buveinę ES arba EBPO valstybėje narėje ir turinčiomis ne žemesnį nei investicinį kredito reitingą (ne žemesnį nei BBB- pagal S&P arba Fitch, arba Baa3 pagal Moody's, arba lygiavertį kitų pripažintų kredito reitingo agentūrų reitingą);

(ii) centriniais bankais ir (arba) tarpvalstybinėmis finansų institucijomis;

(iii) kitomis finansų institucijomis, kurioms taikoma riziką ribojanti priežiūra, prilygintina ES reikalavimams, ir kurios turi ne žemesnį nei investicinį kredito reitingą.

3.19. Užstato (įkaito) reikalavimai**.** Pagal SFT sandorius gaunamas arba perduodamas užstatas (įkaitas) turi atitikti šiuos reikalavimus:

(i) užstatu gali būti tik aukštos likvidumo ir kredito kokybės turtas, prekiaujamas reguliuojamoje rinkoje arba daugiašalėje prekybos sistemoje su skaidriu kainodaros mechanizmu, kad jį būtų galima greitai parduoti kaina, artima vertinimo vertei. Užstatas visais atvejais turi atitikti Fondo investavimo strategijos reikalavimus. Užstatas turi būti išleistas subjekto, nepriklausomo nuo sandorio šalies, ir neturėtų pasižymėti aukšta koreliacija su sandorio šalies veiklos rezultatais;

(ii) užstato vertė bet kuriuo metu turi būti ne mažesnė kaip 100 % SFT sandorio vertės (su saugos marža);

(iii) užstatas turi būti vertinamas ne rečiau kaip kasdien rinkos kainomis (angl. mark-to-market), o turtas, pasižymintis dideliu kainų kintamumu, neturėtų būti priimamas kaip užstatas, nebent būtų taikomi pakankamai konservatyvūs diskontai (angl. *haircuts*). Neatitikus užstato lygio reikalavimų, Valdymo įmonė privalo nedelsiant pareikalauti papildomo užstato arba nutraukti sandorį;

(iv) nepiniginis užstatas negali būti parduodamas, reinvestuojamas ar įkeičiamas. Užstatas, gautas grynaisiais pinigais, gali būti reinvestuojamas tik į Taisyklių 3.15 p. nustatytas laikinas investicijas;

(v) užstatas turi būti pakankamai diversifikuotas pagal šalį, rinkas ir emitentus. Vieno emitento užstato pozicija negali viršyti 20 % Fondo GAV. Išimtis taikoma ES ar EBPO valstybių narių vyriausybių išleistiems ar garantuotiems vertybiniams popieriams, jei užstatas sudarytas iš ne mažiau kaip 6 skirtingų emisijų, o vienos emisijos užstatas neviršija 30 % Fondo GAV;

(vi) su užstato valdymu susijusios rizikos, įskaitant operacinę ir teisinę riziką, turi būti identifikuotos, valdomos ir mažinamos rizikos valdymo procese;

(vii) užstatas, gautas nuosavybės teisės perleidimo būdu, turi būti saugomas Fondo depozitoriume. Kitų užstato susitarimų atveju užstatatą gali saugoti trečiosios šalies saugotojas, kuriam taikoma riziką ribojanti priežiūra ir kuris nėra susijęs su užstato teikėju;

(viii) užstatas turi būti bet kuriuo metu visiškai įvykdytinas (realizuojamas) Fondo naudai be sandorio šalies sutikimo ar įsikišimo.

3.20. SFT sandorių rizikos limitai**.** SFT sandoriams taikomi šie rizikos limitai:

(i) bendra visų neužbaigtų SFT sandorių vertė negali viršyti 20 % Fondo GAV;

(ii) su viena sandorio šalimi sudarytų SFT sandorių bendra vertė negali viršyti 10 % Fondo GAV;

(iii) maksimalus vieno SFT sandorio terminas – 12 mėnesių.

Lyginamasis indeksas

3.21. Fondo veiklos rezultatų įvertinimui yra numatytas lyginamasis indeksas – 70 % Bloomberg Pan-European High Yield Index ir 30 % S&P Europe 350 Low Volatility High Dividend Index. Šį indeksą sudaro dvi dalys: obligacijų komponentas (70 %) – Bloomberg Pan-European High Yield Index, apimantis didelio pajamingumo Europos įmonių obligacijas, ir nuosavybės komponentas (30 %) – S&P Europe 350 Low Volatility High Dividend Index, kurį sudaro Europos bendrovių, pasižyminčių mažu kainų svyravimu ir

aukštu dividendų pajamingumu, akcijos. Lyginamojo indekso valiuta – euras. Fondas neseka lyginamojo indekso ir nėra indekso investavimo strategijos fondas – lyginamasis indeksas naudojamas tik Fondo veiklos rezultatų palyginimui, kiek tai įmanoma atsižvelgiant į Fondo investavimo strategijos ir lyginamojo indekso sudėties skirtumus. Faktinė Fondo turto alokacija pagal turto klases gali reikšmingai skirtis nuo lyginamojo indekso svorinių dalių, nes Fondo investavimo sprendimai priimami vadovaujantis Taisyklių III dalyje nustatyta investavimo strategija, o ne siekiant atkartoti lyginamojo indekso sudėtį ar grąžą.

3.22. Valdymo įmonė privalo nedelsdama pakeisti lyginamojo indekso sudėtį, jeigu iš esmės pasikeičia Fondo investavimo strategija, nutraukiamas lyginamąjį indeksą sudarančių indeksų skaičiavimas ir viešas skelbimas, arba kitais Valdymo įmonės vidinėse taisyklėse nustatytais atvejais.

3.23. Valdymo įmonės interneto svetainėje skelbiama: (i) lyginamojo indekso sudėtis, nurodant jį sudarančius indeksus ir jų svorius; (ii) indeksų ir jų svorių pasirinkimo pagrindimas; ir (iii) linijinė diagrama, vaizduojanti perskaičiuotų Fondo vieneto verčių ir lyginamojo indekso reikšmių dinamiką nuo lyginamojo indekso skaičiavimo pradžios, atnaujinama ne rečiau kaip kiekvieną kartą skaičiuojant GAV ir Fondo vieneto vertę.

Skolinimasis

3.24. Fondas gali skolintis likvidumo užtikrinimo, išlaidų dengimo ir investavimo tikslais.

3.25. Fondas gali skolintis iki 15 % paskolos sudarymo dieną buvusios Fondo GAV, neilgesniam kaip 12 mėnesių terminui.

3.26. Maksimalus Fondo sverto lygis, apskaičiuotas pagal įsipareigojimų metodą (angl. *commitment method*), negali viršyti 1,3 karto Fondo GAV, o apskaičiuotas pagal bendrąjį metodą (angl. *gross method*) – 1,5 karto Fondo GAV.

Likvidumo valdymas

3.27. Siekiant valdyti Fondo likvidumo riziką ir apsaugoti visų Investuotojų interesus, Valdymo įmonė taiko šias likvidumo valdymo priemones (toliau – **LVP**):

(i) **išpirkimo vartus** (angl. *redemption gate*) – Valdymo įmonės sprendimu naudojami siekiant apriboti išpirkimų apimtį, kai ji viršija 25 % Fondo GAV per vieną mėnesinį ciklą. Išpirkimo vartų taikymo tvarka nustatyta Taisyklių 9.11 p.;

(ii) **išpirkimo mokestį** (angl. *redemption fee*) – mokestis taikomas Investuotojams, kurie pateikia prašymą išpirkti Fondo vienetus. Išpirkimo mokesčio dydis ir taikymo tvarka nustatyti Taisyklių 9.15 – 9.17 p.;

(iii) **atskirąjį portfelį** (angl. *side pocket*) – Valdymo įmonės sprendimu naudojamas išskirtinėmis aplinkybėmis, atskiriant nelikvidų ar laikinai nerealizuojamą Fondo turtą nuo likusio Fondo turto, siekiant apsaugoti Investuotojų interesus.

3.28. Be šių LVP, Fondui taikomas išpirkimo sustabdymas išimtinėmis aplinkybėmis, aprašytomis Taisyklių X skyriuje.

3.29. Valdymo įmonė kiekvieno išpirkimo ciklo metu, pasibaigus Taisyklių 9.8 p. nustatytam išpirkimo paraiškų priėmimo terminui, ne vėliau kaip per 3 darbo dienas įvertina pateiktų išpirkimo paraiškų sumą bei Fondo turto likvidumą ir priima sprendimą dėl konkrečios LVP aktyvavimo ar deaktyvavimo. Išimtinėmis aplinkybėmis (įskaitant reikšmingą Fondo turto likvidumo sumažėjimą) toks sprendimas priimamas nedelsiant nuo atitinkamos aplinkybės atsiradimo. LVP aktyvuojamos šiomis sąlygomis: (i) kai išpirkimo paraiškų suma viršija Taisyklių 9.11 p. nustatytą ribą, aktyvuojami išpirkimo vartai Taisyklių 9.11 p. nustatyta tvarka; (ii) kai Fondo turto likvidumas reikšmingai sumažėja, Valdymo įmonė, atsižvelgdama į konkrečią situaciją, gali aktyvuoti išpirkimo mokestį ir (ar) kitas Taisyklių 3.27 p. nurodytas LVP, išskyrus atskirąjį portfelį; arba (iii) kai Fondo turtas ar jo dalis tampa nelikvidūs ar laikinai nerealizuojami, Valdymo įmonė gali aktyvuoti atskirąjį portfelį, atskirdama tokį turtą nuo likusio Fondo turto Taisyklių 3.27 p (iii) nustatyta tvarka. Reikšmingu Fondo turto likvidumo sumažėjimu laikoma situacija, kai Fondo turimų grynųjų pinigų ir lengvai parduodamo turto nepakanka per artimiausią išpirkimo ciklą pateiktoms išpirkimo paraiškoms įvykdyti be žalos likusių Investuotojų interesams, tačiau šios aplinkybės mastas ir pobūdis dar neatitinka Taisyklių X skyriuje nustatytų Fondo vienetų išpirkimo sustabdymo pagrindų. LVP deaktyvuojamos, kai išnyksta atitinkama jų aktyvavimo sąlyga, nurodyta šio punkto (i), (ii) ar (iii) papunktyje. Apie LVP aktyvavimą ir deaktyvavimą Valdymo įmonė informuoja Investuotojus ne vėliau kaip per 3 darbo dienas nuo atitinkamo sprendimo priėmimo, paskelbdama šią informaciją Taisyklių XIII dalyje nustatyta tvarka. Detalesnę LVP taikymo, aktyvavimo ir deaktyvavimo tvarką Valdymo įmonė nustato vidiniuose dokumentuose, vadovaudamasi taikytinais teisės aktais ir priežiūros institucijų gairėmis dėl likvidumo valdymo priemonių.

Investavimo strategijos keitimas

3.30. Investavimo strategija gali būti keičiama laikantis Taisyklių XVI dalyje nustatytos Taisyklių keitimo tvarkos.

IV. RIZIKŲ VALDYMAS

4.1. Investavimas į Fondo vienetus yra susijęs su rizika, įskaitant riziką prarasti dalį ar visą investuotą sumą. Fondas toleruoja didesnį nei vidutinį rizikos lygį. Visa Fondo rizika valdoma pagal Valdymo įmonės patvirtintą rizikos valdymo politiką. Detalesnė informacija apie rizikas ir jų valdymo priemones pateikiama Prospekto 4 p. rizikos lentelėje. Fondui būdingos šios pagrindinės rizikos:

Rinkų svyravimo rizika	Finansinių priemonių rinkoje galimi tiek neigiami, tiek teigiami vertės pokyčiai, turintys tiesioginės įtakos Fondo investicinio portfelio vertei. Nepalankūs makroekonominiai pokyčiai (nedarbo lygio augimas, recesija, palūkanų normų šuoliai ir kt.) gali turėti įtakos visai rinkai. Siekiant sumažinti šią riziką, Fondo lėšos bus investuojamos į racionaliai diversifikuotą Finansinių priemonių portfelį, o investicijos parenkamos vadovaujantis vertės strategija, orientuojantis į geras ateities perspektyvas turinčias Finansines priemones.
Infliacijos rizika	Pagreitėjus infliacijai, mažėja į Fondą investuotos sumos perkamoji galia. Infliacija užsienio šalyse, kuriose investuoja Fondas, turi įtakos palūkanų normų pokyčiams ir valiutų kursams, kas atitinkamai veikia Fondo investicijų vertę. Infliacijos rizika iš dalies valdoma investuojant į emitentus, turinčius finansinį pajėgumą perkelti infliacijos poveikį savo klientams bei diversifikuojant portfelį.
Valiutų kursų svyravimų rizika	Fondo valiuta yra eurai, tačiau Fondas investuoja ir kitomis valiutomis, todėl gali patirti vertės padidėjimą ar sumažėjimą dėl užsienio valiutų kursų svyravimo. Siekiant valdyti šią riziką, Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones (valiutos draudimui). Be to, Taisyklėse nustatyti valiutos rizikos apribojimai.
Atsiskaitymų ir sandorio šalies rizika	Atsiskaitymų ir sandorio šalies rizika yra rizika, kad kita sutarties šalis dėl nemokumo, bankroto ar kitos priežasties neįvykdys savo sutartinių įsipareigojimų. Ši rizika ypač aktuali sudarant sandorius nereguliuojamoje rinkoje (angl. *over - the - counter*), įskaitant išvestinius sandorius, perpirkimo susitarimus, vertybinių popierių skolinimą ir kt. Kredito rizika valdoma diversifikuojant sandorio šalių pasirinkimą ir bendradarbiaujant tik su patikimomis finansų institucijomis.
Politinė ir teisinė rizika	Fondas investuoja įvairiuose pasaulio regionuose, todėl gali susidurti su politine ir (arba) teisine rizika. Politinis šalies nestabilumas gali lemti teisinius, mokestinius ir reguliacinius pasikeitimus (pvz., nacionalizaciją, konfiskaciją, kapitalo judėjimo laisvės apribojimus), kurie galėtų neigiamai paveikti Fondo investicijų vertę. Egzistuoja ir geopolitinė rizika – valstybių konfliktai, karai, tarptautinės sankcijos gali neigiamai paveikti Fondo investicijų vertę. Fondas neinvestuoja į šalis, kurioms taikomos tarptautinės sankcijos ar kurios yra įtrauktos į tikslinių teritorijų sąrašą. Siekiant sumažinti politinę, teisinę ir geopolitinę riziką, Fondas diversifikuoja investicijas tarp skirtingų geografinių regionų, laikydamasis Taisyklėse nustatytų geografijos limitų.
Veiklos rizika	Egzistuoja galimybė patirti nuostolių dėl žmonių ar sistemų klaidų, sutrikusių vidaus procesų ar išorinių įvykių, įskaitant teisenos riziką. Jei ši rizika pasitvirtintų, gali pasikeisti Fondo GAV ir atitinkamai Fondo vienetų vertė arba sutrikti Fondo vienetų išpirkimo procesas. Veiklos riziką Valdymo įmonė valdo taikydama vidaus kontrolės procedūras.
Mokesčių rizika	Egzistuoja rizika, kad pasikeitus šalies ekonominėms sąlygoms bei politinei situacijai, padidės įvairūs taikytini mokesčiai, todėl Fondo investicijų vertė sumažės. Siekdamas sumažinti šią riziką, Fondas seks planuojamus mokesčių politikos pasikeitimus ir iš anksto rinksis efektyvias, teisės aktų nepažeidžiančias investicijų struktūras.

Likvidumo rizika	Fondas gali investuoti į Finansines priemones, kurių prekybos apimtys yra mažos. Tokiu atveju Fondas gali susidurti su sunkumais norint parduoti tokias Finansines priemones norimu laiku ir už norimą kainą. Siekiant valdyti likvidumo riziką, Taisyklėse numatytos likvidumo valdymo priemonės (išpirkimo vartai, išpirkimo mokestis ir atskirasis portfelis), taip pat išpirkimo sustabdymo galimybė išimtinėmis aplinkybėmis.
Palūkanų normų rizika	Palūkanų normų pasikeitimas tiesiogiai veikia Fondo investicijų portfelyje esančių skolos vertybinių popierių vertę – jų vertė mažėja, kai palūkanų normos didėja, ir atvirkščiai. Ši rizika ypač aktuali Fondui, kurio didžioji turto dalis gali būti investuota į skolos vertybinius popierius. Valdant palūkanų normos riziką, Fondas gali keisti portfelio finansinę trukmę arba naudoti išvestines finansines priemones.
Besivystančių rinkų rizika	Fondas gali investuoti į besivystančias rinkas (angl. *emerging markets*), kurioms būdingas didesnis ekonominis ir politinis nestabilumas, didesni valiutų kursų svyravimai bei mažesnis likvidumas lyginant su išsivysčiusių šalių rinkomis. Ši rizika valdoma kruopščiai analizuojant planuojamas investicijas ir laikantis Taisyklėse nustatytų limitų.
Tvarumo rizika	Tvarumo rizika – tai aplinkos, socialinė ar valdysenos aplinkybė ar sąlyga, kuri, jei atsiranda, gali padaryti realiai ar potencialiai reikšmingą neigiamą poveikį investicijos vertei. Tokios aplinkybės gali apimti, pavyzdžiui, klimato kaitos poveikį emitentų veiklai, žmogaus teisių pažeidimus tiekimo grandinėse ar valdysenos trūkumus. Siekiant valdyti šią riziką, Valdymo įmonė vertina emitentų aplinkosauginę, socialinę ir valdysenos (ESG) riziką, neinvestuoja į sankcionuotų subjektų vertybinius popierius bei periodiškai peržiūri portfelį tvarumo rizikos požiūriu. Fondo portfelio tvarumo rizikos poveikis Fondo investicijų grąžai laikomas ne didesniu nei vidutinis, atsižvelgiant į portfelio diversifikaciją ir investicijų ribojimus aukštos rizikos sektoriuose bei jurisdikcijose.

V. FONDO VALDYMAS IR SPRENDIMŲ PRIĖMIMAS

5.1. Fondo vardu veikia, jo reikalus tvarko, atitinkamus Fondo veiklos sprendimus priima bei sandorius Fondo vardu sudaro Valdymo įmonė ar Valdymo įmonės įgaliotas asmuo (toliau – **Valdytojas**). Investicinius sprendimus dėl Fondo turto priima Valdytojas arba Investavimo komitetas (toliau – **Komitetas**). Valdytojo ir Komiteto kompetencijos pasiskirstymas dėl investicinių sprendimų priėmimo nustatomas Valdymo įmonės vidaus dokumentuose ir procedūrose. Visus kitus Fondo veiklos sprendimus priima Valdymo įmonė.

5.2. Valdytojo ir Komiteto kompetencija apima tik investicinius sprendimus. Tais atvejais, kai Taisyklėse nurodoma, kad atitinkamą sprendimą, nesusijusį su investiciniais sprendimais, turi priimti Valdymo įmonė, tokį sprendimą priima Valdymo įmonė, atsižvelgdama į vidinę valdymo organų kompetenciją, nustatytą teisės aktuose ir Valdymo įmonės įstatuose bei vidaus procedūrose.

VI. FONDO VIENETŲ KLASĖS

6.1. Fondas turi dvi Fondo vienetų klases:

(i) **A Klasės Fondo vienetai.**

(ii) **B Klasės Fondo vienetai**.

6.2. A Klasės Fondo vienetų minimali investavimo suma yra ne mažesnė kaip 1 000 000 EUR. B klasės Fondo vienetų minimali investavimo suma yra ne mažesnė kaip 1 000 EUR.

6.3. Abiejų Klasių Fondo vienetai Fondo Investuotojams suteikia vienodas teises ir pareigas, kurios nurodytos Taisyklių 7.1 – 7.2 p., išskyrus tai, kad skirtingoms Klasėms:

(i) taikomas skirtingas Valdymo mokestis (Taisyklių 11.2 p.);

(ii) nustatyta skirtinga minimali investuojama pinigų suma (Taisyklių 9.1 p.).

(iii) gali būti taikomas skirtingas Platinimo mokestis (Taisyklių 11.14 p.).

Skirtingi mokesčiai gali nulemti ir skirtingą Fondo vieneto vertę kiekvienai Klasei.

VII. INVESTUOTOJŲ TEISĖS IR PAREIGOS

7.1. Kiekvienas Fondo Investuotojas turi šias teises:

(i) Taisyklėse nustatyta tvarka pareikalauti, kad Fondas išpirktų jo turimus Fondo vienetus;

(ii) KISĮ ir Taisyklėse numatyta tvarka, sąlygomis ir apimtimi gauti dalijamo Fondo dalį;

(iii) gauti KISĮ nustatytą informaciją apie Fondą ir Valdymo įmonę. Informacijos apie Fondą skelbimo tvarka nustatyta Taisyklių XIII dalyje;

(iv) parduoti, dovanoti ar kitaip perleisti turimus Fondo vienetus tretiesiems asmenims;

(v) įkeisti ar kitaip suvaržyti turimus Fondo vienetus;

(vi) Fondo panaikinimo atveju gauti dalį Fondo turto;

(vii) KISĮ nustatyta tvarka prieštarauti esminiams šių Taisyklių pakeitimams;

(viii) kitas KISĮ, Taisyklėse, Investavimo sutartyje bei kituose teisės aktuose nustatytas teises.

7.2. Kiekvienas Fondo Investuotojas turi šias pareigas:

(i) vykdyti visus įsipareigojimus, numatytus Investavimo sutartyje;

(ii) pranešti Valdymo įmonei apie vardo, pavardės, asmens kodo, gyvenamosios vietos adreso, elektroninio pašto adreso, telefono, banko sąskaitos ir kitų rekvizitų (Investuotojo – fizinio asmens atveju) arba pavadinimo, juridinio asmens kodo, buveinės adreso, vadovo ar įgalioto atstovo, elektroninio pašto adreso, telefono, banko sąskaitos ir kitų rekvizitų (Investuotojo – juridinio asmens atveju) pasikeitimą ne vėliau kaip per 10 (dešimt) kalendorinių dienų nuo šių duomenų ar informacijos pasikeitimo dienos;

(iii) Fondo vienetų išpirkimo, keitimo ar perleidimo atveju, Valdymo įmonės pareikalavimu, pateikti informaciją apie Fondo vienetų nuosavybės statusą ir kitą teisės aktuose numatytą informaciją ar sutikimus;

(iv) prieš parduodant, dovanojant ar kitaip perleidžiant ar suvaržant Fondo vienetus sudaryti rašytinę (o kai galiojantys teisės aktai to reikalauja – notarinę) sutartį, kurios egzempliorius per 5 kalendorines dienas turi būti pateiktas Valdymo įmonei. Fondo vienetų perleidimui ir suvaržymui taikomas Taisyklių 9.3 p. reikalavimas dėl išankstinio Valdymo įmonės sutikimo;

(v) kitas KISĮ, Taisyklėse, Investavimo sutartyje bei kituose teisės aktuose nustatytas pareigas.

VIII. VALDYMO ĮMONĖS TEISĖS IR PAREIGOS

8.1. Valdymo įmonė turi šias teises:

(i) Fondo turtą naudoti, valdyti ir juo disponuoti turto patikėjimo teisės pagrindais;

(ii) gauti Taisyklėse numatytą atlygį bei Fondo naudai patirtų išlaidų atlyginimą;

(iii) reikalauti, kad Investuotojas laiku vykdytų Taisyklėse ir Investavimo sutartyje numatytas pareigas, taip pat reikalauti, kad Investuotojas atlygintų visus nuostolius, kuriuos patyrė Fondas ir (ar) Valdymo įmonė dėl to, kad Investuotojas nevykdė ar netinkamai vykdė įsipareigojimus;

(iv) Fondo sąskaita ir jo naudai sudaryti ir vykdyti visus sandorius, susijusius su Fondo turto įsigijimu, perleidimu, valdymu, valdymo apribojimu, naudoti Fondo turtą ir juo disponuoti bei sudaryti kitus sandorius reikalingus Fondo investavimo strategijai įgyvendinti ir Fondo tikslams siekti;

(v) sudaryti ir vykdyti Fondo vardu, sąskaita ir interesais visus ir bet kokius sandorius, susijusius su Fondo vienetų pardavimu ir išpirkimu;

(vi) veikti Fondo vardu ir interesais atstovaujant Fondą bet kokiuose kituose santykiuose su trečiaisiais asmenimis;

(vii) daryti šiose Taisyklėse numatytus atskaitymus iš Fondo turto;

(viii) įmonei, turinčiai teisę teikti atitinkamas paslaugas, pavesti atlikti bet kurią Fondo valdymo funkciją,

(ix) keisti Taisyklių ir kitų Fondo dokumentų nuostatas;

(x) Fondo dokumentuose ir (arba) teisės aktuose numatytais atvejais ir sąlygomis sustabdyti Fondo vienetų pardavimą ir išpirkimą;

(xi) priimti sprendimą riboti Investuotojų paraiškas išpirkti Fondo vienetus, jei jų bendra suma viršija Taisyklėse nustatytą ribą;

(xii) kitas KISĮ, Taisyklėse bei kituose teisės aktuose nustatytas teises.

8.2. Valdymo įmonė turi šias pareigas:

(i) veikti sąžiningai ir profesionaliai, laikydamasi prisiimtų įsipareigojimų Fondui ir Investuotojams;

(ii) veikti rūpestingai, su reikiamu profesionalumu ir atsargumu;

(iii) turėti ir naudoti veiklai reikalingas priemones ir procedūras;

(iv) Investuotojui atskleisti su juo susijusią ir jam reikalingą informaciją;

(v) taip valdyti riziką, kad galėtų stebėti ir skaičiuoti investicinių priemonių riziką ir nustatyti jos įtaką bendrai investicinių priemonių portfelio rizikai;

(vi) užtikrinti, jog Fondo turtas būtų investuojamas griežtai laikantis šių Taisyklių III dalyje nustatytos investavimo strategijos bei šiose Taisyklėse ir teisės aktuose nustatytų reikalavimų;

(vii) užtikrinti, kad investicijų portfelis būtų diversifikuotas tiek, kad užtikrintų tinkamą investavimo rizikos išskaidymą bei galiojančių teisės aktų reikalavimus;

(viii) vykdyti kitas šiose Taisyklėse ir teisės aktuose nustatytas pareigas.

IX. FONDO VIENETŲ ĮSIGIJIMO IR IŠPIRKIMO TVARKA

Fondo vienetų įsigijimas

9.1. Fondo vienetų pardavimo sąlygos ir tvarka:

(i) Investuotojas Fondo vienetų gali įsigyti darbo dienomis, kreipdamasis į Valdymo įmonę arba Platintoją ir pasirašydamas jų pateiktą Investavimo sutartį. Investavimo sutartyje nurodoma investuojama pinigų suma, sumokėjimo terminai ir kitos su Fondo vienetų įsigijimu susijusios sąlygos.

(ii) minimali investuojama pinigų suma nustatoma Investavimo sutartyje ir yra ne mažesnė kaip 1 000 000 EUR A Klasės Fondo vienetams ir ne mažesnė kaip 1 000 EUR B Klasės Fondo vienetams.

(iii) Fondo vienetai apmokami tik eurais, pervedant pinigines lėšas į Investavimo sutartyje nurodytą Fondo sąskaitą Investavimo sutartyje nustatyta tvarka ir terminais.

(iv) pirmą kartą Fondo vienetai išleidžiami už 100 EUR už vieną Fondo vienetą. Vėliau Fondo vienetai išleidžiami už einamojo mėnesio paskutinės kalendorinės dienos Fondo vieneto vertę, apskaičiuotą Taisyklių XV dalyje nustatyta tvarka.

(v) pagal Investavimo sutartį gautos piniginės lėšos į Fondo vienetus konvertuojamos ir Fondo vienetai išleidžiami kartą per mėnesį už paskutinės kalendorinės mėnesio dienos Fondo vieneto vertę, jeigu apmokėjimas gautas iki to mėnesio paskutinės darbo dienos 14:00 val. Fondo vienetų išleidimo diena yra paskutinė kalendorinė mėnesio diena, kuriai apskaičiuojama Fondo vieneto vertė ir pagal kurią Investuotojo gautos lėšos konvertuojamos į Fondo vienetus. Jeigu apmokėjimas gaunamas po nurodyto termino, lėšos į Fondo vienetus konvertuojamos kitą mėnesį už to kito mėnesio paskutinės kalendorinės dienos Fondo vieneto vertę. Įsigyjant Fondo vienetų, gali būti taikomas Platinimo mokestis, nurodytas Taisyklių XI dalyje ir Prospekte.

(vi) nuosavybės teisę į Fondo vienetus Investuotojas įgyja nuo įrašo padarymo jo asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje. Įrašas padaromas nedelsiant, tačiau ne vėliau kaip per 3 darbo dienas nuo GAV apskaičiavimo.

9.2. Įvykdžius Investavimo sutartį, Valdymo įmonė (arba Platintojas) per 5 darbo dienas nuo Fondo vienetų išleidimo dienos informuoja Investuotoją apie Investavimo sutarties įvykdymą, Fondo GAV, Fondo vieneto vertę ir įsigytų Fondo vienetų skaičių.

9.3. Fondo vienetus Investuotojas kitam asmeniui gali perleisti, taip pat įkeisti ar kitaip suvaržyti, tik gavęs išankstinį rašytinį Valdymo įmonės sutikimą. Valdymo įmonė turi teisę atsisakyti duoti sutikimą perleisti ar suvaržyti Fondo vienetus, jeigu Fondo vienetų įgijėjas ar įkaito gavėjas nepateikia Valdymo įmonės reikalaujamų dokumentų ir (ar) informacijos, reikalingos pinigų plovimo ir teroristų finansavimo prevencijos, tarptautinių sankcijų įgyvendinimo ar kitų taikytinuose teisės aktuose nustatytų reikalavimų vykdymo tikslais, arba dėl kitų svarbių priežasčių, kai perleidimas ar suvaržymas prieštarautų galiojantiems teisės aktams ir (ar) Valdymo įmonės vidaus procedūroms. Be Valdymo įmonės sutikimo atliktas perleidimas ar suvaržymas laikomas negaliojantis nuo jo sudarymo momento ir atitinkamų įrašų

Investuotojų asmeninėse sąskaitose neatliekama. Perleidimo ar suvaržymo atveju įrašai Investuotojų asmeninėse sąskaitose padaromi per 5 darbo dienas nuo tos dienos, kuomet Valdymo įmonei pateikiami dokumentai, įrodantys perleidimo ar suvaržymo operaciją.

Fondo vienetų Klasių keitimas

9.4. Fondo vienetų klasių keitimo paraiškos vykdomos kartą per mėnesį, Taisyklėse nustatyta Fondo vienetų išleidimo tvarka.

9.5. Kai Investuotojo į Fondą investuota lėšų suma pagal paskutinę apskaičiuotą Fondo vieneto vertę pasiekia Taisyklių 9.1 p. A Klasės Fondo vienetams nustatytą minimalią sumą, Investuotojas gali pateikti paraišką keisti B Klasės Fondo vienetus į A Klasės Fondo vienetus.

9.6. Jei teikiant paraišką išpirkti A Klasės Fondo vienetus liekanti Investuotojo į Fondą investuota lėšų suma pagal paskutinę apskaičiuotą Fondo vieneto vertę nebeatitinka Taisyklių 9.1 p. A Klasės Fondo vienetams nustatytos minimalios sumos, likę A Klasės Fondo vienetai automatiškai konvertuojami į B Klasės Fondo vienetus tą dieną, kuriai apskaičiuojama išpirkimo Fondo vieneto vertė pagal Taisyklių 9.9 p. (t. y. kito mėnesio, einančio po paraiškos pateikimo, paskutinę kalendorinę dieną) ir pagal tai pačiai dienai apskaičiuotą atitinkamos Klasės Fondo vieneto vertę. Fondo vienetų išpirkimas ir likusių A Klasės Fondo vienetų konvertavimas į B Klasės Fondo vienetus vykdomi tą pačią dieną (pateikti atskiros paraiškos nereikia). Toks automatinis konvertavimas taikomas tik jei liekanti Investuotojo suma atitinka Taisyklių 9.1 p. B Klasės Fondo vienetams nustatytą minimalią sumą; priešingu atveju Valdymo įmonė informuoja Investuotoją apie tolimesnius veiksmus.

Fondo vienetų išpirkimas

9.7. Fondo vienetų išpirkimas vykdomas kartą per mėnesį. Investuotojas, norintis išpirkti Fondo vienetus, Valdymo įmonei arba Platintojui pateikia nustatytos formos prašymą (paraišką), nurodydamas išperkamų Fondo vienetų skaičių. Investuotojas taip pat gali pateikti periodinę Fondo vienetų išpirkimo paraišką, kurioje nurodo išpirkimo dažnumą (kas mėnesį arba kitu sutartu periodiškumu), kiekvienu išpirkimo ciklu išperkamų Fondo vienetų skaičių arba sumą ir periodinės paraiškos galiojimo laikotarpį. Pagal tokią paraišką Valdymo įmonė kiekvienu nustatytu ciklu automatiškai vykdo Fondo vienetų išpirkimą Investuotojo naudai, taikydama Taisyklių 9.8–9.9 p. nustatytą išpirkimo tvarką ir terminus bei Taisyklių 9.15–9.17 p. nustatytus išpirkimo mokesčius. Investuotojas turi teisę bet kuriuo metu atšaukti arba pakeisti periodinę paraišką, informavęs Valdymo įmonę iki einamojo mėnesio paskutinės darbo dienos 14:00 val.

9.8. Paraiškos išpirkti Fondo vienetus priimamos iki kiekvieno mėnesio paskutinės darbo dienos 14:00 val. Jeigu paraiška gaunama po nurodyto termino, ji laikoma gauta kitą mėnesį ir vykdoma to kito mėnesio išpirkimo ciklu. Paraiškos pateikimo data fiksuojama.

9.9. Fondo vienetai išperkami už Fondo vieneto vertę, apskaičiuotą Taisyklių XV dalyje nustatyta tvarka kito mėnesio, einančio po paraiškos pateikimo, paskutinei kalendorinei dienai (toliau – **Išpirkimo vykdymo diena**). Už išpirktus Fondo vienetus su Investuotoju atsiskaitoma per 10 kalendorinių dienų nuo atitinkamos GAV paskelbimo dienos, pervedant lėšas į Investavimo sutartyje nurodytą Investuotojo banko sąskaitą ar kitą Investavimo sutartyje nurodytą sąskaitą (įskaitant investicinę sąskaitą platintojo įmonėje). Bet kuriuo atveju atsiskaitymas įvykdomas ne vėliau kaip per 30 kalendorinių dienų nuo Išpirkimo vykdymo dienos. Vėlavimas dėl nuo Valdymo įmonės nepriklausančių priežasčių (įskaitant banko lėšų pervedimo trukmę) nelaikomas vėlavimu atsiskaityti.

9.10. Fondui turint pakankamą likvidumą, Valdymo įmonė turi teisę priimti sprendimą siūlyti skubų išpirkimą visiems Investuotojams vienodomis sąlygomis. Toks pasiūlymas skelbiamas visiems Fondo Investuotojams, ir kiekvienas Investuotojas gali savo nuožiūra nuspręsti, ar juo pasinaudoti. Jeigu Investuotojų, pageidaujančių pasinaudoti skubiu išpirkimu, paraiškų bendra suma viršija Valdymo įmonės nustatytą (ar Fondo likvidumo leidžiamą) skubaus išpirkimo ribą, iš visų tokį pageidavimą išreiškusių Investuotojų išperkama proporcinga Fondo vienetų dalis (*pro rata*). Pasinaudojus skubiu išpirkimu, Fondo vienetai išperkami už Fondo vieneto vertę, apskaičiuotą pagal prašymo dėl skubaus išpirkimo pateikimo dieną einančio prieš tai buvusio mėnesio paskutinės kalendorinės dienos Fondo GAV, taikant Taisyklių 9.15 p. nurodytą Skubaus išpirkimo mokestį. Skubus išpirkimas gali būti siūlomas tik esant visoms šioms sąlygoms: (i) toks išpirkimas nepakenks likusių Investuotojų interesams ir nesumažins Fondo likvidumo iki lygio, kuris trukdytų laiku vykdyti kitų Investuotojų išpirkimo paraiškų ar reikšmingai pablogintų Fondo portfelio kokybę; (ii) Fondui nėra taikomas išpirkimo sustabdymas pagal Taisyklių X skyrių; ir (iii) Fondui nėra taikomi Taisyklių 9.11 p. nustatyti išpirkimo vartai. Detalesnės skubaus išpirkimo sąlygos, įskaitant minimalų likvidumo lygį, kurio Fondas turi laikytis po skubaus išpirkimo, nustatomos Valdymo įmonės vidaus procedūrose.

9.11. Jeigu per mėnesį Investuotojų pateiktų paraiškų išpirkti Fondo vienetus (nepriklausomai nuo Fondo vienetų Klasės) bendra suma viršija 25 % Fondo GAV, Valdymo įmonė turi teisę riboti išpirkimus iki šios ribos. Tokiu atveju iš visų paraiškas pateikusių Investuotojų, nepriklausomai nuo jų turimų Fondo vienetų Klasės, išperkama proporcinga Fondo vienetų dalis (*pro rata*). Neišpirkta paraiškų dalis automatiškai perkeliama į kitą išpirkimo ciklą ir vykdoma pirmumo teise prieš to ciklo metu naujai pateiktas paraiškas, t. y. pirmumo teisė reiškia, kad ankstesniame cikle neišpirkti Fondo vienetai išperkami pirmiau nei pagal naujai pateiktas paraiškas. Jeigu kitame išpirkimo cikle bendra išpirkimo paraiškų suma (įskaitant perkeltą neišpirktą dalį ir naujas paraiškas) vėl viršija 25 % Fondo GAV, 25 % riba tokiam ciklui perkeltoms paraiškoms netaikoma – jos įvykdomos visa apimtimi pirmumo teise, o 25 % riba taikoma tik to ciklo naujoms paraiškoms: pirmiausia visa apimtimi įvykdomos iš ankstesnių ciklų perkeltos paraiškos, o likusi (jei yra) 25 % ribos dalis proporcingai (*pro rata*) paskirstoma naujoms paraiškoms. Naujų paraiškų neišpirkta dalis vėl perkeliama į kitą ciklą. Periodinės išpirkimo paraiškos, pateiktos pagal Taisyklių 9.7 p., šiuo atveju traktuojamos kaip naujos paraiškos kiekviename išpirkimo cikle ir nėra vykdomos pirmumo teise prieš kitas to paties ciklo naujas paraiškas.

9.12. Jeigu dėl Valdymo įmonės kaltės Fondas neatsiskaito su Investuotoju per aukščiau nurodytus terminus, Valdymo įmonė, raštišku Investuotojo pareikalavimu, privalo sumokėti Investuotojui Lietuvos Respublikos civiliniame kodekso 6.210 str. nustatytas palūkanas už pradelstą laikotarpį.

9.13. Nuo išpirkimo paraiškos pateikimo momento Investuotojas netenka visų teisių, susijusių su tais Fondo vienetais, kuriuos išpirkti prašoma (išskyrus teisę gauti pinigus už išperkamus Fondo vienetus). Nuo paraiškų priėmimo termino dienos Fondas įgyja pareigą atsiskaityti su Investuotoju už paraiškoje nurodytus išpirkti Fondo vienetus.

9.14. Valdymo įmonė turi teisę Taisyklėse nustatyta tvarka sustabdyti Fondo vienetų išpirkimą.

Išpirkimo mokestis

9.15. Išpirkimo mokestis taikomas Investuotojams, kurie pateikia prašymą išpirkti Fondo vienetus. Išpirkimo mokesčio taikymas priklauso nuo išperkamos sumos ir termino:

(i) jei Investuotojo per vieną išpirkimo ciklą (kalendorinį mėnesį) prašoma išpirkti suma neviršija 50 000 EUR, išpirkimo mokestis netaikomas;

(ii) jei Investuotojo per vieną išpirkimo ciklą (kalendorinį mėnesį) prašoma išpirkti suma siekia 50 000 EUR ar daugiau, taikomas 0,5 % išpirkimo mokestis nuo išperkamos sumos;

(iii) jei išperkama vadovaujantis Taisyklių 9.10 p. – taikomas 2% Skubaus išpirkimo mokestis nuo išperkamos sumos.

9.16. Išpirkimo mokestis taikomas pagal Investuotojo atitinkamame išpirkimo cikle pateiktų išpirkimo paraiškų sumą. Jeigu dėl Taisyklių 3.27 p. nurodytų likvidumo valdymo priemonių (įskaitant išpirkimo vartus) ar kitų likvidumo valdymo priemonių atitinkama paraiška įvykdoma per kelis išpirkimo ciklus, tai neturi įtakos išpirkimo mokesčio apskaičiavimui.

9.17. Taikomas išpirkimo mokestis nuskaičiuojamas nuo išperkamos sumos šioje Taisyklių dalyje nustatyta tvarka: Investuotojo turimus Fondo vienetus konvertavus į eurus, Investuotojui pervedama išpirkimo mokesčiu sumažinta išpirkimo suma, o išpirkimo mokesčio suma paliekama Fonde.

X. FONDO VIENETŲ IŠPIRKIMO SUSTABDYMO PAGRINDAI IR TVARKA

10.1. Teisę sustabdyti Fondo vienetų išpirkimą turi Valdymo įmonė ir Lietuvos bankas. Fondo vienetų išpirkimas gali būti sustabdytas ne ilgiau kaip 3 mėnesiams per metus. Fondo vienetų išpirkimo sustabdymas gali būti taikomas savarankiškai arba kartu su kitomis Valdymo įmonės taikomomis likvidumo valdymo priemonėmis, numatytomis šių Taisyklių 3.27 punkte.

10.2. Fondo vienetų išpirkimas sustabdomas, jei:

(i) tai daryti būtina siekiant apsaugoti Investuotojų interesus nuo potencialaus Fondo nelikvidumo ar išpirkimo kainos kritimo esant nepalankiai rinkos situacijai, sumažėjus Fondą sudarančio turto vertėms;

(ii) nepakanka likvidžių aktyvų ir grynųjų pinigų atsiskaityti už išperkamus Fondo vienetus, o turimo Fondo turto pardavimas būtų nuostolingas ir žalingas kitiems Fondo Investuotojams;

(iii) tokią poveikio priemonę pritaiko Lietuvos bankas.

10.3. Nuo sprendimo sustabdyti Fondo vienetų išpirkimą priėmimo momento draudžiama:

(i) priimti Investuotojų prašymus išpirkti jų turimus Fondo vienetus;

(ii) atsiskaityti už Fondo vienetus, dėl kurių išpirkimo prašymai buvo gauti iki Fondo vienetų išpirkimo sustabdymo momento.

10.4. Apie priimtą sprendimą stabdyti Fondo vienetų išpirkimą privaloma nedelsiant informuoti visus Fondo Investuotojus ir Lietuvos banką, taip pat kitus KISĮ 52 str. 6 d. nurodytus asmenis.

10.5. Tais atvejais, kai sprendimą stabdyti Fondo vienetų išpirkimą priima Lietuvos bankas, Valdymo įmonė sprendimo vėl vykdyti išpirkimą priimti pati negali ir privalo laukti iki tokį leidimą suteiks Lietuvos bankas.

10.6. Apie sprendimą atnaujinti Fondo vienetų išpirkimą Valdymo įmonė privalo informuoti šių Taisyklių 10.4 p. nurodytus asmenis ta pačia tvarka, kuria buvo informuota apie išpirkimo sustabdymą.

10.7. Priėmus sprendimą atnaujinti Fondo vienetų išpirkimą, Investuotojų, kurių prašymai išpirkti Fondo vienetus nebuvo įvykdyti dėl išpirkimo sustabdymo, Fondo vienetų išpirkimas vykdomas tokia tvarka:

(i) Fondo vieneto vertė nustatoma pagal to mėnesio, kurį priimamas sprendimas atnaujinti išpirkimą, paskutinės kalendorinės dienos Fondo GAV;

(ii) Valdymo įmonė per 10 kalendorinių dienų nuo atitinkamos GAV paskelbimo dienos perveda lėšas į Investavimo sutartyje nurodytą Investuotojo banko sąskaitą ar kitą Investavimo sutartyje nurodytą sąskaitą (įskaitant investicinę sąskaitą platintojo įmonėje), tačiau bet kuriuo atveju ne vėliau kaip per 30 kalendorinių dienų nuo sprendimo atnaujinti Fondo vienetų išpirkimą priėmimo dienos;

(iii) jeigu atnaujinimo sprendimo mėnesį yra pateikta ir naujų išpirkimo paraiškų, dėl išpirkimo sustabdymo neišpirktos paraiškos vykdomos pirmumo teise prieš naujas paraiškas, taikant Taisyklių 9.11 p. nustatytą tvarką.

XI. IŠLAIDOS

Valdymo mokestis

11.1. Iš Fondo turto Valdymo įmonei mokamas valdymo mokestis (toliau – **Valdymo mokestis**).

11.2. Maksimalus Valdymo mokestis yra ne didesnis kaip:

(i) A Klasė – 0,65 % per metus nuo A Klasės GAV;

(ii) B Klasė – 0,95 % per metus nuo B Klasės GAV;

11.3. Valdymo mokestis mokamas už praėjusį mėnesį ir sumokamas iki einamojo mėnesio 17 dienos. Už atitinkamą mėnesį mokėtina Valdymo mokesčio suma apskaičiuojama kiekvienai Fondo vienetų Klasei atskirai, remiantis tos Klasės Fondo GAV, nustatyta to mėnesio paskutinei darbo dienai. Valdymo mokestis apskaičiuojamas be PVM, jeigu PVM taikomas, jis pridedamas atskirai.

11.4. Valdymo įmonė savo sprendimu gali konkrečiam mėnesiui taikyti mažesnį Valdymo mokestį, nei nustatyta Taisyklių 11.2 p., atsižvelgdama į Fondo valdomo turto apimtį, kitų rinkoje siūlomų panašią investavimo strategiją įgyvendinančių fondų ar kitų produktų taikomus mokesčius bei konkurencingumą jų atžvilgiu, Fondo investuotojų interesus bei kitas aplinkybes. Toks sprendimas gali būti priimtas tik vienai Fondo vienetų Klasei arba abiem Klasėms; kiekvienai Klasei mažesnis Valdymo mokestis nustatomas atskirai, atsižvelgiant į tos Klasės GAV ir Taisyklių 11.3 p. nustatytą apskaičiavimo tvarką. Tokiu atveju konkrečiam mėnesiui mokėtina Valdymo mokesčio suma apskaičiuojama taikant Valdymo įmonės nustatytą mažesnį metinį tarifą (vietoje Taisyklių 11.2 p. nustatyto maksimalaus tarifo) tai Klasei, Taisyklių 11.3 p. nustatyta tvarka, t. y. nuo tos Klasės Fondo GAV, nustatytos atitinkamo mėnesio paskutinei darbo dienai. Jeigu konkretų mėnesį Valdymo įmonei išmokama mažesnė Valdymo mokesčio suma, skirtumas tarp faktiškai išmokėtos sumos ir sumos, kuri būtų mokėtina pagal Taisyklių 11.2 p., vėliau negali būti kompensuojamas ar išieškomas.

11.5. Jeigu Valdymo mokestis turi būti skaičiuojamas ne už visą mėnesį (pvz., Fondo veiklos pradžioje arba pabaigoje), mokėtina suma apskaičiuojama Taisyklių 11.2 p. nustatytą mokestį padalijant iš to mėnesio kalendorinių dienų skaičiaus ir padauginant iš dienų, kurias Fondas tą mėnesį faktiškai veikė, skaičiaus.

Kitos Fondo išlaidos

11.6. Bendra Valdymo mokesčio, atlyginimo Depozitoriumui ir kitų išlaidų, dengiamų iš Fondo turto pagal Taisyklių 11.7 p., suma negali viršyti 2 % nuo Fondo vidutinės metinės GAV.

11.7. Iš Fondo turto taip pat dengiamos šios Fondo išlaidos:

(i) atlyginimas finansiniams tarpininkams už suteiktas paslaugas (sandorių sudarymo išlaidos, nemokestinių nurodymų pervesti Finansines priemones išlaidos, Finansinių priemonių saugojimo išlaidos ir kt.);

(ii) atlyginimas finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas (įskaitant, bet neapsiribojant, Finansinių priemonių saugojimo ir apskaitos išlaidos, mokesčiai bankams bei kitoms kredito įstaigoms už vietinius bei tarptautinius mokėjimo pavedimus);

(iii) atlyginimas audito įmonei už suteiktas paslaugas;

(iv) atlyginimas už apskaitos paslaugas;

(v) mokestis Depozitoriumui;

(vi) informacinių terminalų (pvz., Bloomberg, Refinitiv Workspace) naudojimo išlaidos;

(vii) Fondo lyginamojo indekso naudojimo išlaidos;

(viii) atlyginimas už teisines paslaugas;

(ix) kitos teisinės išlaidos: (a) žyminiai mokesčiai, (b) kitos rinkliavos (mokesčiai) mokami pateikiant procesinius dokumentus atitinkamos šalies teismui ar kitai ginčus nagrinėjančiai institucijai, (c) teismo sprendimo vykdymo išlaidos, (d) išieškojimo išlaidos;

(x) išlaidos bankinėms paslaugoms;

(xi) trečiųjų asmenų teikiamos Fondo administravimo paslaugų išlaidos, išskyrus paslaugas, priskiriamas prie KISĮ 2 str. 33 d. nurodytų Valdymo įmonės funkcijų;

(xii) mokestis Lietuvos bankui už finansų rinkos dalyvių priežiūrą;

(xiii) valiutos keitimo išlaidos;

(xiv) valiutos kurso draudimo išlaidos;

(xv) su skolinimusi Fondo vardu susijusios išlaidos, įskaitant ir palūkanų išlaidas;

(xvi) informacijos apie Fondą parengimo bei pateikimo išlaidos;

(xvii) Taisyklių, Prospekto ir kitų dokumentų rengimo bei keitimo išlaidos;

(xviii) konsultacinės išlaidos;

(xix) už Fondo veiklą atsakingų asmenų profesinio draudimo išlaidos;

(xx) Fondo reprezentacinės ir reklamos išlaidos, susijusios su Fondo vykdoma veikla;

(xxi) išlaidos, susijusios su Fondo vienetų siūlymu, įskaitant kelionių išlaidas ir kitas susijusias pagrįstas papildomas išlaidas;

(xxii) kliento tapatybės nustatymo (KYC) ir (ar) pinigų plovimo prevencijos (AML) išlaidos, mokamos tretiesiems asmenims;

(xxiii) mokesčių prie šaltinio (angl. *withholding tax*) ir kitų užsienio jurisdikcijose taikomų mokesčių administravimo, deklaravimo ir susigrąžinimo išlaidos, įskaitant mokesčių agentų ir konsultantų atlyginimus;

(xxiv) atskirojo portfelio (angl. *side pocket)* administravimo, apskaitos ir nelikvidaus turto vertinimo išlaidos, jeigu taikoma ši likvidumo valdymo priemonė.

11.8. Jei kurias nors išlaidas, kurios turi būti dengiamos iš Fondo turto, apmoka Valdymo įmonė iš savo turto, tuomet Valdymo įmonė turi teisę kompensuoti tokių išlaidų sumą iš Fondo turto, t.y., pervesti Fondo naudai patirtų išlaidų sumą į Valdymo įmonės sąskaitą.

11.9. Pasibaigus kalendoriniams metams Taisyklėse numatyta tvarka apskaičiuotų atlyginimų ir išlaidų dydžiai yra tikslinami. Per metus susidariusios Fondo permokos turi būti grąžintos Fondui, o Fondo įsiskolinimai – turi būti sumokėti Valdymo įmonei ir / arba Depozitoriumui bei kitiems paslaugų teikėjams per 30 dienų nuo finansinių metų pabaigos. Fondo permokų suma yra didinama Fondo GAV.

11.10. Visos kitos Taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

Atlygis Depozitoriumui

11.11. Atlyginimas Depozitoriumui už Fondo turto saugojimą ir kitas depozitoriumo sutartyje numatytas paslaugas mokamas iš Fondo lėšų depozitoriumo sutartyje numatyta tvarka ir terminais.

11.12. Maksimalus Depozitoriumo mokestis yra ne didesnis nei 0,1 % nuo vidutinės metinės Fondo GAV, apskaičiuotos šių Taisyklių 15.8 p. nustatyta tvarka.

Fondo steigimo išlaidos

11.13. Fondo steigimo išlaidos, įskaitant teisinės paslaugas, priežiūros institucijos įmokas ir kitas su Fondo steigimu tiesiogiai susijusias išlaidas, neviršijančios 8 000 EUR, dengiamos iš Fondo turto ir nėra įskaičiuojamos į Taisyklių 11.6 p. nustatytą bendrą išlaidų limitą. Steigimo išlaidų dalis, viršijanti 8 000 EUR, dengiama Valdymo įmonės sąskaita.

Platinimo mokestis

11.14. Platinimo mokesčio dydis – ne didesnis kaip 1,5 % nuo į Fondą investuojamos sumos. Platinimo mokestis mokamas Platintojui, per kurį Investuotojas įsigyja Fondo vienetus, arba Valdymo įmonei, kai Fondo vienetai platinami tiesiogiai Valdymo įmonės.

11.15. Platinimo mokesčio dydis gali skirtis, tačiau individualios sąlygos atskiram Investuotojui netaikomos. Platinimo mokesčio dydis nustatomas pagal Prospekte nurodytus objektyvius kriterijus, vienodai taikomus visiems tuos pačius kriterijus atitinkantiems Investuotojams. Valdymo įmonė gali netaikyti Platinimo mokesčio visai Investuotojų kategorijai, atitinkančiai Prospekte nustatytus kriterijus. Konkretus taikomas Platinimo mokesčio dydis nurodomas Investavimo sutartyje.

11.16. Platinimo mokestis į Fondo GAV neįtraukiamas ir už jį Fondo vienetai nėra išleidžiami.

XII. VALDYMO ĮMONĖS BEI DEPOZITORIUMO PAKEITIMO SĄLYGOS IR TVARKA

12.1. Valdymo įmonės teisė valdyti Fondą pasibaigia:

(i) perdavus Fondo valdymą kitai valdymo įmonei;

(ii) Lietuvos bankui panaikinus Valdymo įmonės licenciją;

(iii) pradėjus Valdymo įmonės likvidavimo procedūrą;

(iv) iškėlus Valdymo įmonei bankroto bylą;

(v) kitais Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytais atvejais.

12.2. Keičiant Valdymo įmonę, Fondo valdymas ir įsipareigojimai perduodami kitai valdymo įmonei, turinčiai teisę valdyti Fondą. Valdymo įmonės pakeitimui yra būtinas išankstinis Lietuvos banko leidimas. Apie Valdymo įmonės pakeitimą Investuotojai informuojami Valdymo įmonės interneto tinklalapyje ne vėliau kaip prieš 1 mėnesį iki valdymo perdavimo.

12.3. Depozitoriumas gali būti keičiamas:

(i) jeigu Depozitoriumas nevykdo arba netinkamai vykdo sutartyje prisiimtus įsipareigojimus;

(ii) Depozitoriumo ir Valdymo įmonės susitarimu;

(iii) Lietuvos banko nurodymu, siekiant užtikrinti Fondo Investuotojų teises;

(iv) esant kitoms svarbioms priežastims.

12.4. Depozitoriumo pakeitimui yra būtinas išankstinis Lietuvos banko leidimas. Nutraukus sutartį su Depozitoriumu, Valdymo įmonė sudaro sutartį su kitu juridiniu asmeniu, pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus turinčiu teisę teikti depozitoriumo paslaugas. Nauja sutartis turi būti pateikta Lietuvos bankui per 5 darbo dienas nuo pasirašymo dienos. Pakeitus Depozitoriumą, Valdymo įmonė atlieka atitinkamus Taisyklių ir kitų Fondo dokumentų pakeitimus, nurodant naują depozitoriumą.

XIII.INFORMACIJOS APIE FONDĄ SKELBIMO TVARKA

13.1. Visas pagal teisės aktus privalomas ataskaitas ir (ar) kitus privalomus pranešimus Valdymo įmonė pateikia Priežiūros institucijai ir visuomenei teisės aktų nustatyta tvarka ir terminais.

13.2. Valdymo įmonės metų ataskaitos teisės aktuose numatytais terminais ir apimtimi skelbiamos Valdymo įmonės interneto tinklalapyje. Investuotojams individualizuota informacija pateikiama savitarnos klientų zonoje. Valdymo įmonės interneto svetainės adresas nurodytas Prospekto 36.1 p.

13.3. Valdymo įmonė interneto tinklalapyje ir Investuotojų savitarnos zonoje skelbia:

(i) Taisykles;

(ii) Prospektą;

(iii) Fondo atitinkamos Klasės Pagrindinės informacijos dokumentą;

(iv) Fondo kiekvienų finansinių metų ataskaitas;

(v) Fondo kiekvienų finansinių metų pirmųjų šešių mėnesių ataskaitas;

(vi) kitą pagal teisės aktus reikalaujamą paskelbti informaciją.

13.4. Fondo finansinės ataskaitos yra sudaromos eurais, o prireikus – ir užsienio valiuta.

13.5. Visos kitos ataskaitos ir (ar) pranešimai, nenurodyti šioje Taisyklių dalyje, skelbiami interneto tinklalapyje ir Investuotojų savitarnos zonoje.

XIV. FONDO VIENETŲ PARDAVIMO IR IŠPIRKIMO KAINOS NUSTATYMO TVARKA

14.1. Fondo vienetų pardavimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertės ir taikomo platinimo mokesčio sumai. Platinimo mokestis skaičiuojamas atskirai nuo Fondo vieneto išleidimo kainos, neįtraukiamas į Fondo GAV skaičiavimą ir mokamas Platintojui arba Valdymo įmonei pagal Taisyklių 11.14 p.

14.2. Fondo vieneto išpirkimo kaina nustatoma atskaičius išpirkimo mokestį, nurodytą šių Taisyklių 9.15 p., nuo Fondo vieneto vertės.

14.3. Išpirkimo mokestis apskaičiuojamas ir nuskaitomas Taisyklių IX dalyje nustatyta tvarka.

XV. FONDO TURTO ĮVERTINIMO, FONDO VIENETO VERTĖS APSKAIČIAVIMO TVARKA

Turto vertinimas

15.1. Fondo turtas ir įsipareigojimai turi būti įvertinami tikrąja verte, išskyrus atvejus, kada jos patikimai nustatyti neįmanoma. Turto ir įsipareigojimų tikroji vertė yra nustatoma remiantis rinkoje stebimais sandoriais arba rinkos informacija. Jei su turtu 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.

15.2. Detalesnė informacija apie turto vertinimo metodus pateikiama Prospekto 15 p.

15.3. Turto ir įsipareigojimų verčių skirtumas parodo GAV.

15.4. Turto vertė nustatoma vadovaujantis Lietuvos banko patvirtinta GAV skaičiavimo metodika ir Valdymo įmonės patvirtintomis GAV skaičiavimo procedūromis.

GAV skaičiavimas

15.5. Fondo GAV ir Fondo vieneto vertė yra skaičiuojama vieną kartą per mėnesį paskutinei kalendorinei mėnesio dienai ir paskelbiama ne vėliau kaip iki kito mėnesio 10 darbo dienos 14:00 val. interneto svetainėje ir Investuotojų savitarnos zonoje.

15.6. Fondo vieneto vertė kiekvienai klasei nustatoma atskirai. Konkrečios klasės Fondo GAV skaičiuojama iš atitinkamos klasės apyvartoje esančių Fondo vienetų dalies, atėmus tai klasei tenkančius mokesčius (įskaitant, tačiau neapsiribojant, skirtingu Valdymo mokesčiu). Klasės Fondo vieneto vertė gaunama tos klasės GAV dalį padalijus iš tos klasės apyvartoje esančių Fondo vienetų skaičiaus.

15.7. Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematines apvalinimo taisykles.

15.8. Šių Taisyklių tikslais vidutinė metinė Fondo GAV skaičiuojama pagal tokią formulę:

(GAV0 + GAV1 + GAV2 + GAV3 + ... GAVn) / (n+1),

kur

n – ataskaitiniu periodu skaičiuotų ir skelbtų GAV skaičius;

GAV1 + ... GAVn – atitinkamai ataskaitinio laikotarpio GAV reikšmės;

GAV0 – prieš ataskaitinį periodą buvusio paskutinio skaičiuoto ir skelbto GAV reikšmė.

XVI. FONDO INVESTAVIMO STRATEGIJOS IR TAISYKLIŲ PAKEITIMO TVARKA

16.1. Šios Taisyklės tvirtinamos, keičiamos ir pildomos Valdymo įmonės valdybos sprendimu. Valdymo įmonė teikia Lietuvos bankui Taisyklių pakeitimų ir (ar) papildymų projektus. Taisyklių pakeitimai ir (ar) papildymai įsigalioja tuomet, kai leidimą pakeisti ir (ar) papildyti Taisykles duoda Lietuvos bankas.

16.2. Šių Taisyklių nuostatos gali būti pakeistos:

(i) Valdymo įmonės iniciatyva;

(ii) pasikeitus kolektyvinio investavimo subjektų veiklą reglamentuojančių Lietuvos Respublikos teisės aktų nuostatoms, kurios reguliuoja šias Taisykles;

(iii) kitais Lietuvos Respublikos teisės aktuose numatytais atvejais.

16.3. Taisyklių pakeitimai laikomi esminiais KISĮ, Lietuvos Respublikos alternatyviųjų kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų įstatyme ir Lietuvos banko valdybos patvirtintame Informavimo apie esminius pakeitimus tvarkos apraše nustatytais atvejais.

16.4. Apie visus esminius Taisyklių pakeitimus, išskyrus šių Taisyklių 16.5 p. nurodytą atvejį, Valdymo įmonė raštu praneša kiekvienam Investuotojui ne vėliau kaip prieš 1 mėnesį iki Taisyklių pakeitimų įsigaliojimo dienos. Investuotojai per 1 mėnesį nuo tokio pranešimo gavimo dienos turi teisę KISĮ nustatyta tvarka pateikti paraišką išpirkti jų turimus Fondo vienetus be jokių atskaitymų (netaikant jokių su išpirkimu susijusių Taisyklėse nurodytų mokesčių). Taisyklių IX–X skyriuose ir 3.27 p. numatyti Fondo vienetų išpirkimo terminai, tvarka ir likvidumo valdymo priemonės (įskaitant, be kita ko, mėnesinį išpirkimo ciklą, 25 % išpirkimo vartus (*redemption gate*), atskirąjį portfelį (*side pocket*) ir išpirkimo sustabdymą) Investuotojams taikomi bendra tvarka. Jeigu Investuotojo pagal šį punktą pateikta paraiška negali būti visiškai įvykdyta per 1 mėnesio terminą dėl Taisyklių 9.11 p. (išpirkimo vartų), 9.14 p. ar X skyriaus (išpirkimo sustabdymo) taikymo, atitinkamas terminas pratęsiamas iki visiško paraiškos įvykdymo, o neįvykdyta paraiškos dalis pirmumo teise vykdoma vėlesniuose išpirkimo cikluose, netaikant Investuotojui jokių Išpirkimo, Skubaus išpirkimo ar kitų su išpirkimu susijusių mokesčių ar atskaitymų.

16.5. Apie esminius Taisyklių pakeitimus, susijusius su Fondo investavimo strategijos keitimu, Valdymo įmonė privalo raštu pranešti kiekvienam Investuotojui ne vėliau kaip prieš 2 mėnesius iki Taisyklių pakeitimų įsigaliojimo dienos. Investuotojai per 2 mėnesius nuo tokio pranešimo gavimo dienos turi teisę KISĮ nustatyta tvarka pateikti paraišką išpirkti jų turimus Fondo vienetus be jokių atskaitymų. Šio p. Investuotojų teisei taikomos Taisyklių 16.4 p. nuostatos dėl mokesčių netaikymo, likvidumo valdymo priemonių ir termino pratęsimo, kai paraiška negali būti visiškai įvykdyta per 2 mėnesių terminą.

16.6. Pranešime Investuotojams apie esminius Taisyklių pakeitimus nurodomi pakeitimų turinys, priežastys ir Investuotojų teisė pareikalauti išpirkti jų turimus Fondo vienetus be atskaitymų, taip pat šios teisės įgyvendinimo tvarka ir terminai.

16.7. Atnaujintos Taisyklės paskelbiamos Valdymo įmonės interneto svetainėje savitarnos klientų zonoje per 1 darbo dieną nuo Taisyklių pakeitimų įsigaliojimo dienos.

XVII. FONDO PANAIKINIMO PAGRINDAI IR PROCEDŪRA

17.1. Fondas gali būti panaikinamas šiais atvejais:

(i) Valdymo įmonei priėmus sprendimą dėl Fondo panaikinimo;

(ii) kitais taikytinuose teisės aktuose nustatytais atvejais.

17.2. Priėmus sprendimą dėl Fondo panaikinimo:

(i) Fondo vienetų pardavimas ir išpirkimas nedelsiant nutraukiami;

(ii) šiose Taisyklėse nustatyti diversifikavimo reikalavimai Fondui nebetaikomi.

17.3. Fondo naikinimo metu išaiškėjus, kad Fondo turto padengti jo sąskaita prisiimtoms prievolėms nepakanka, Valdymo įmonė neprivalo vykdyti likusių prievolių tais atvejais, kai Valdymo įmonės prašymu priežiūros institucija patvirtina, kad nėra duomenų apie tai, kad Valdymo įmonė netinkamai vykdė KISĮ ir Fondo taisyklėse jai nustatytas pareigas.

17.4. Patenkinus kreditorių reikalavimus, pinigai, gauti už parduotą Fondą sudariusį turtą, padalijami Fondo Investuotojams proporcingai jų turimiems Fondo vienetams.

17.5. Jei esama teisme nagrinėjamų ieškinių dėl prievolių, kurios turi būti įvykdytos Fondo sąskaita, Fondas naikinamas tik įsiteisėjus teismo sprendimui (-ams) tokiose bylose.

EVERNORD

TAISYKLIŲ PRIEDAS NR. 1

Šiame Taisyklių priede Nr. 1 pateikiama informacija apie Fondo investavimo objektais esančius perleidžiamuosius vertybinius popierius (įmonių akcijas, depozitoriumo išleistus akcijų pakvitavimus) ir pinigų rinkos priemones, įtrauktus į prekybą kitoje valstybėje (išskyrus ES valstybes nares) pagal nustatytas taisykles veikiančiose, pripažintose, prižiūrimose ir visuomenei prieinamose rinkose:

Šalis	**Birža**
Australija	Australijos akcijų birža (Melburnas ir Sidnėjus)
Honkongas	Honkongo akcijų birža (SEHK / HKSE)
Izraelis	Tel Aviv akcijų birža (TASE)
Japonija	Tokijo akcijų birža (TSE)
JAV	Niujorko akcijų birža (NYSE)
	NASDAQ
	Cboe BZX
Jungtinė Karalystė	Londono akcijų birža (LSE / LSEETF)
Kanada	Toronto akcijų birža (TSX)
Norvegija	Oslo akcijų birža (OSE)
Singapūras	Singapūro akcijų birža (SGX)
Šveicarija	Šveicarijos akcijų birža (EBS)