

PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTĄ:

Pavadinimas	Uždaro tipo specialusis investicinis fondas, investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, „INVL alternatyvių investicijų fondas II“ (toliau – Fondas)
Įstatyminė veiklos forma	Investicinis fondas (neturintis juridinio asmens statuso)
Tipas	Uždarojo tipo kolektyvinio investavimo subjektas
Rūšis	Kolektyvinio investavimo subjektas, investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus
Fondo valiuta	Eurai (EUR)
Fondo veiklos pradžia	2023 m. gegužės mėn. 2 d.
Veiklos trukmė	10 metų nuo Fondo veiklos pradžios dienos. Veiklos trukmė gali būti pratęsta Valdymo įmonės sprendimu papildomai 2 metams.
Valdymo įmonės pavadinimas Buveinės adresas Telefonas Elektroninis paštas Interneto svetainės adresas	UAB „SB Asset Management“ (toliau – Valdymo įmonė) Gynėjų g. 14, 01109 Vilnius 1813 info@sb.lt www.sb.lt
Depozitoriumo pavadinimas Buveinės adresas Telefonas Faksas	AB SEB bankas (toliau – Depozitoriumas) Konstitucijos pr. 24, LT- 08105 Vilnius, Lietuva +370 5 268 2800 +370 5 268 2333

Patvirtinta Valdymo įmonės valdybos:

2023 m. balandžio 25 d. valdybos sprendimu Nr. SP23-(6.4)-61.

Pakeista UAB „SB Asset Management“ 2023 m. gruodžio 14 d. valdybos sprendimu Nr. 11.

I DALIS

SĄVOKOS IR TRUMPINIAI

1. Taisyklėse vartojamos sąvokos, numatytos šiame Taisyklių punkte ir rašomos didžiąja raide, turi toliau nurodytą specialiąją reikšmę:
 - 1.1. **Antrasis platinimo etapas** – pasibaigus Pirmajam platinimui etapui Valdymo įmonės valdybos sprendimu Taisyklėse nustatyta tvarka vykdomas vėlesnis Fondo vienetų platinimo etapas.
 - 1.2. **Dalyvis** – Fondo investicinio vieneto savininkas.
 - 1.3. **Depozitoriumas** – AB SEB bankas, įmonės kodas 112021238, buveinės adresas Konstitucijos pr. 24, Vilnius, LT-08105, duomenys apie įmonę kaupiami ir saugomi Lietuvos Respublikos Juridinių asmenų registre, Lietuvos banko išduotos banko licencijos Nr. 2.
 - 1.4. **Darbo diena** – kalendorinė diena, išskyrus oficialių švenčių ir poilsio dienas.
 - 1.5. **Grynieji aktyvai** (toliau – GA) – skirtumas tarp Fondą sudarančio turto vertės ir Fondo ilgalaikių ir trumpalaikių įsipareigojimų.
 - 1.6. Investicinis vienetas (toliau – Fondo vienetas) – perleidžiamasis vertybinis popierius, patvirtinantis Fondo įsipareigojimus šio vertybinio popieriaus savininkui (Dalyviui).
 - 1.7. **KISĮ** – Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas.
 - 1.8. **Pagrindinės informacijos investuotojams dokumentas** – dokumentas, kuriame investuotojams pateikiama svarbiausia informacija apie Fondą ir jo valdymo įmonę.
 - 1.9. **Platinimo laikotarpis** – Pirmasis platinimo etapas ir (ar) Antrasis platinimo etapas.
 - 1.10. **Platintojas** – Valdymo įmonė arba asmuo sutarties su Valdymo įmone pagrindu vykdomas Fondo vienetų pardavimą ir priimančias paraiškias išpirkti Fondo vienetus, taip pat atliekantis kitus sutartyje su Valdymo įmone nustatytus veiksmus.
 - 1.11. **Pirmasis platinimo etapas** – Fondo vienetų platinimo etapas, kuris prasideda Fondo veiklos pradžios dieną ir baigiasi 2023 m. lapkričio 30 d. arba išplatinus Fondo vienetų už 8 000 000 EUR, priklausomai nuo to, kuri aplinkybė įvyksta anksčiau. Valdymo įmonės sprendimu, Pirmasis platinimo etapas gali būti sustabdomas dėl kitų aplinkybių, Valdymo įmonės sprendimu, Pirmasis platinimo etapas gali būti sustabdomas dėl kitų aplinkybių, paskelbus apie tai Fondo Prospekte.
 - 1.12. **Pradinė Fondo vieneto kaina** – 100 EUR, pirma Fondo vieneto kaina, už kurią yra išleidžiami Fondo vienetai.
 - 1.13. **Prospektas** – investuotojams ir visuomenei skirtas dokumentas, pateikiantis informaciją apie Fondo vienetus.
 - 1.14. **Prospekto reglamentas** – 2017 m. birželio 14 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2017/1129 dėl prospekto, kuris turi būti skelbiamas, kai vertybiniai popieriai siūdomi viešai arba įtraukiami į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, ir kuriuo panaikinama Direktyva 2003/71/EB.
 - 1.15. **Priežiūros institucija** – Lietuvos bankas, Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka atliekantis valdymo įmonių ir kolektyvinio investavimo subjektų licencijavimo ir veiklos priežiūros funkcijas.
 - 1.16. **Susiję asmenys** – taip, kaip jie apibrėžti LR miškų įstatyme ir LR žemės ūkio paskirties žemės įsigijimo įstatyme: Dalyvio sutuoktinis, jo tėvai (įtėviai) ir nepilnamečiai jų vaikai (įvaikiai), juridiniai asmenys, kurie tiesiogiai ar netiesiogiai (per juridinį asmenį, kuriame valdo ne mažiau kaip 25 procentus akcijų (teisių, pajų), suteikiančių teisę balsuoti juridinio asmens dalyvių susirinkime) valdo daugiau kaip 25 procentus kito juridinio asmens akcijų (teisių, pajų), suteikiančių teisę balsuoti šio juridinio asmens dalyvių susirinkime, taip pat juridiniai asmenys, kuriuose, kaip ir pageidaujanciam įsigyti miškų ar žemės ūkio paskirties žemės juridiniame asmenyje, tas pats asmuo arba tie patys asmenys valdo daugiau kaip 25 procentus juridinio asmens akcijų (teisių, pajų), suteikiančių teisę balsuoti juridinio asmens dalyvių susirinkime.
 - 1.17. **Taisyklės** – šios Fondo taisyklės.
 - 1.18. **Valdymo įmonė** – Fondo valdymo įmonė – UAB „SB Asset Management“, įmonės kodas 306241274, buveinės adresas Vilniaus m. sav. Vilniaus m. Gynėjų g. 14, duomenys apie įmonę kaupiami ir saugomi Lietuvos Respublikos Juridinių asmenų registre, Lietuvos Banko išduotos valdymo įmonės, veikiančios pagal Lietuvos Respublikos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, veiklos licencijos Nr. 22.

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

II DALIS

FONDO INVESTAVIMO STRATEGIJA IR APRIBOJIMAI. INVESTAVIMO SPECIALIZACIJA GEOGRAFINĖJE ZONOJE AR PRAMONĖS ŠAKOJE

2. Fondo siekiamas tikslas – ilgalaikis Dalyvių investuoto kapitalo vertės didėjimas kartu prisiimant aukštesnį rizikos lygį.
3. Didesnioji Fondo turto dalis bus investuojamas į kitus kolektyvinio investavimo subjektus. Į kitus nei suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektus, įskaitant nustatytus reikalavimus atitinkančius specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus, informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus ir kitus nei suderintieji kolektyvinio investavimo subjektus, kurie savo ruožtu didžiąją dalį turto investuoja į alternatyvaus turto kategoriją, apimančią privatų kapitalą, energetiką ir infrastruktūrą, materialų turtą (nekilnojamas turtas, miškai, žemė), privačią skolą ir kitas alternatyvaus turto klases (toliau – Alternatyvieji KIS), gali būti investuota iki 100 proc. Fondo turto.
4. Fondo veiklos pradžioje ir (ar) nesant galimybės Fondo turto investuoti į Alternatyviuosius KIS, ir (ar) siekiant valdyti Fondo likvidumo riziką Fondo turtas, laikantis diversifikavimo reikalavimų, gali būti investuojamas į Liuksemburgo Didžiojoje Hercogystėje įsteigto sudėtinio investicinio fondo „INVL Fund“ subfondo „INVL Emerging Europe Bond Fund“ (ISIN kodas LU2228214792) investicinius vienetus (iki 100 proc.) ir (ar) sudėtinio investicinio fondo „INVL sudėtinis fondas“ subfondo „INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas“ (ISIN kodas LTIFF00000666) investicinius vienetus (iki 100 proc.), ir (ar) kitas pinigų rinkos (įskaitant indėlius) ar skolos finansines priemones (tiesiogiai ar per kitus kolektyvinio investavimo subjektus).
5. Investuojant Fondo turtą pirmenybė bus teikiama kitiems Valdymo įmonės valdomiems kolektyvinio investavimo subjektams. Nesant galimybės investuoti į Valdymo įmonės ir/ ar Valdymo įmonės teisių ir pareigų perėmėjos valdomą kolektyvinio investavimo subjektą atitinkamoje turto klasėje, Fondo turtas gali būti investuotas į trečiųjų šalių siūlomus kolektyvinio investavimo subjektus ir (ar) kitus investavimo objektus.

6. Laisvos lėšos, gautos iš Fondo investicijų Alternatyviuosiuose KIS realizavimo, gali būti panaudotos Fondo vienetų išpirkimui proporcingai (pro rata) iš visų Dalyvių anksčiau Fondo veiklos termino pabaigos.
7. Išvestinės finansinės priemonės gali būti naudojamos rizikos valdymo tikslais.
8. Fondas gali skolintis likvidumo užtikrinimo, išlaidų dengimo ir investavimo tikslais.
9. Fondas lyginamojo indekso nenaudoja.
10. Fondo turta gali sudaryti tik:
 - 10.1. Lietuvos Respublikoje ir kitose valstybėse narėse įsteigtų suderintųjų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ar akcijos;
 - 10.2. kolektyvinio investavimo subjektų, įsteigtų Lietuvoje (įskaitant specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus, informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus ir profesionaliems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus) ir (arba) kitoje valstybėje narėje ir (arba) trečiojoje valstybėje, neatitinkančių Europos Sąjungos teisės reikalavimų, investiciniai vienetai ar akcijos, jeigu tokie subjektai ir (arba) jų valdymo įmonės investuotojų interesų apsaugos tikslais yra licencijuojami ir (arba) prižiūrimi, o priežiūros institucija ir kitos valstybės narės ar trečiosios valstybės priežiūros institucija yra sudariusios susitarimą, užtikrinanti tinkamą veiklos priežiūrą ir informacijos teikimą;
 - 10.3. kitos KISĮ 79 ir 84 straipsniuose išvardytos investavimo priemonės;
 - 10.4. kitos finansinės priemonės, kurios įtrauktos į prekybą daugiašalėje prekybos sistemoje, tačiau nėra įtrauktos į prekybą KISĮ 79 straipsnio 1 dalies 1, 2 ir 3 punktuose nustatytus reikalavimus atitinkančiose rinkose.
11. Investicijų diversifikavimo ir kiti apribojimai:
 - 11.1. išskyrus Taisyklių 11.5. – 11.10 punktuose numatytus atvejus, į vieno kolektyvinio investavimo subjekto, kurio ne daugiau kaip 10 procentų grynujų aktyvų yra investuota į kitų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas, investicinius vienetus ar akcijas gali būti investuota iki 50 procentų Fondo GA vertės;
 - 11.2. išskyrus Taisyklių 11.11. – 11.14 punktuose numatytus atvejus, į vieno kolektyvinio investavimo subjekto, kurio daugiau kaip 10 procentų grynujų aktyvų yra investuota į kitų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas, investicinius vienetus ar akcijas gali būti investuota iki 20 procentų Fondo GA vertės;
 - 11.3. bendra investicijų į kolektyvinio investavimo subjektus, kurių daugiau kaip 10 procentų grynujų aktyvų yra investuota į kitų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas, suma negali viršyti 60 procentų Fondo GA;
 - 11.4. į KISĮ 79 straipsnyje ir 150 straipsnio 1 dalies 4 punkte nurodytas priemones, laikantis KISĮ 80, 81, 83 ir 84 straipsniuose nustatytų reikalavimų, gali būti investuota ne daugiau kaip 20 procentų Fondo GA;
 - 11.5. iki 100 proc. Fondo GA vertės gali būti investuojama į Liuksemburgo Didžiojoje Hercogystėje įsteigto sudėtinio investicinio fondo „INVL Fund“ subfondo „INVL Emerging Europe Bond Fund“ (ISIN kodas LU2228214792) I klasės investicinius vienetus. Pastarasis subfondas iki 100 proc. savo turto investuoja į besivystančios Europos vyriausybių ir įmonių skolos vertybinius popierius. Ne mažiau kaip 51 proc. šio subfondo obligacijų dalis yra investuojama į besivystančios Europos (Čekijos Respublikos, Estijos, Kroatijos, Latvijos, Lenkijos, Lietuvos, Slovakijos, Slovėnijos, Vengrijos, Baltarusijos, Rusijos Federacijos, Ukrainos, Armėnijos, Azerbaidžano, Sakartvelo, Turkijos, Maltos, Albanijos, Bulgarijos, Bosnijos ir Hercegovinos, Graikijos, Juodkalnijos, Kipro, Makedonijos, Moldovos, Rumunijos, Serbijos ir Kosovo) vyriausybių ir įmonių skolos vertybinius popierius. Likusi šio subfondo turto dalis laikoma pinigais arba investuojama į subfondo strategiją atitinkant likvidų turta arba išvestines finansines priemones, jei jos naudojamos rizikai valdyti. Išlaidos, susijusios su investavimu į subfondo „INVL Emerging Europe Bond Fund“ I klasės investicinius vienetus, pateikiamos Taisyklių priede Nr. 1;
 - 11.6. iki 100 proc. Fondo GA vertės gali būti investuojama į sudėtinio investicinio fondo „INVL sudėtinis fondas“ subfondo „INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas“ (ISIN kodas LTIF00000666) investicinius vienetus. Subfondo lėšos investuojamos į valdytojo atrinktus perspektyviausius besivystančių pasaulio šalių vyriausybių, savivaldybių ir įmonių skolos vertybinius popierius. Subfonde derinamos rizikingesnės (įmonių obligacijos) ir saugesnės (vyriausybių, savivaldybių obligacijos) investicijos siekiant užtikrinti tolygią investicijų grąžą. Išlaidos, susijusios su investavimu į „INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas“ investicinius vienetus, pateikiamos Taisyklių priede Nr. 1;
 - 11.7. iki 100 procentų Fondo GA vertės gali būti investuota į Uždarąjo tipo informuotiesiems investuotojams skirtą sudėtinio investicinio fondo „INVL Alternative Assets Umbrella Fund“ subfondo „INVL Renewable Energy Fund I“ (Lietuvos banko registracijos kodas I134) investicinius vienetus. Pastarasis subfondas investuoja į atsinaujinančios energetikos ir susijusios infrastruktūros projektus Europos Sąjungos, Europos ekonominės erdvės ir Jungtinės Didžiosios Britanijos ir Šiaurės Airijos karalystės ribose. Išlaidos, susijusios su investavimu į subfondo „INVL Renewable Energy Fund I“ A klasės investicinius vienetus, pateikiamos Taisyklių priede Nr. 1;
 - 11.8. iki 100 procentų Fondo GA vertės gali būti investuota į Uždarąjo tipo profesionaliems investuotojams skirtą privataus kapitalo investicinio fondo „INVL Baltic Sea Growth Fund“ (Lietuvos banko registracijos kodas P003) investicinius vienetus. Pastarasis fondas investuoja į vidutinio dydžio, patrauklaus rizikos ir grąžos santykio bendroves, suteikdamas joms kapitalą tolimesniam augimui. Šis fondas siekia suformuoti diversifikuotą Baltijos jūros regiono bendrovių portfelį ir orientuojasi į plėtros kapitalo, įmonių išpirkimo ir „investuok ir vystyk“ investicijas. Išlaidos, susijusios su investavimu į fondo „INVL Baltic Sea Growth Fund“ investicinius vienetus, pateikiamos Taisyklių priede Nr. 1;
 - 11.9. iki 100 procentų Fondo GA vertės gali būti investuota į Liuksemburgo Didžiojoje Hercogystėje įsteigtos investicinės kintamojo kapitalo bendrovės INVL Alternative Assets Umbrella Fund, SCSp SICAV-RAIF, subfondo „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II“ investicinius vienetus. Pastarasis subfondas investuoja į tvariai plėtojama mišką bei žemės ūkio paskirties žemę Baltijos jūros regione bei Vidurio ir Rytų Europoje ir yra skirtas instituciniams ir privatiems investuotojams iš ES šalių. Išlaidos, susijusios su investavimu į subfondo „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II“ investicinius vienetus, pateikiamos Taisyklių priede Nr. 1;
 - 11.10. iki 100 procentų Fondo GA vertės gali būti investuota į Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtą investicinio fondo „Mundus Bridge Finance“ (ISIN kodas LTIF00000633) investicinius vienetus. Pastarojo fondo tikslas yra uždirbti grąžą fondo dalyviams, teikiant finansinį ir, pagal poreikį, intelektinį kapitalą pažangioms ir perspektyvioms įmonėms, kurios turi skolinto kapitalo poreikį. Ne mažiau kaip 50 proc. šio fondo turto investuojama į alternatyvaus finansavimo sektoriuje veikiančias įmones. Šio fondo turta apgina tikslinių įmonių mokamos atkarpos, kurių normos yra ne mažesnės nei analogiško finansinio rizikingumo įmonių skolos kaina kapitalo rinkose. Šio fondo investavimo objektai yra tikslinių įmonių išleistos obligacijos, jeigu jos nėra įtrauktos į prekybą reguliuojamose rinkose. Išlaidos, susijusios su investavimu į fondo „Mundus Bridge Finance“ investicinius vienetus, pateikiamos Taisyklių priede Nr. 1;
 - 11.11. iki 50 procentų Fondo GA vertės gali būti investuota į Specialiosios uždarąjo tipo nekilnojamojo turto investicinės bendrovės „INVL Baltic Real Estate“ (ISIN kodas LT0000127151) akcijas. Investicinė bendrovė investuoja į

nekilnojamojo turto objektus (kaip jie apibrėžti KISĮ) Baltijos šalyse. Išlaidos, susijusios su investavimu į „INVL Baltic Real Estate“ akcijas, pateikiamos Taisyklių priede Nr. 1;

- 11.12. iki 50 procentų Fondo GA vertės gali būti investuota į Specialiosios uždarojo tipo nekilnojamojo turto investicinės bendrovės „INVL Technology“ (ISIN kodas LT0000128860) akcijas. Investicinė bendrovė investuoja į brandžias IT įmones, dirbančias sprendimų stambiam verslui ir valstybiniam sektoriui srityse, turinčias gamybinių pajėgumų Baltijos šalyse bei Rytų ir Vidurio Europoje ir sinergijos potencialą bendradarbiaujant su kitomis „INVL Technology“ įmonėmis. Išlaidos, susijusios su investavimu į „INVL Technology“ akcijas, pateikiamos Taisyklių priede Nr. 1;
- 11.13. iki 50 procentų Fondo GA vertės gali būti investuota į Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirto sudėtinio investicinio fondo „INVL Alternative Assets Umbrella Fund“ subfondo „INVL Baltic Sea Growth Capital Fund“ (Lietuvos banko registracijos kodas I067) investicinius vienetus. Pastarasis subfondas, veikdamas kaip finansuojantysis subjektas, investuoja į Taisyklių 11.8 papunktyje nurodyto kolektyvinio investavimo subjekto (toliau šiame punkte – Finansuojamas fondas) investicinius vienetus. Išlaidos, susijusios su investavimu į subfondo „INVL Baltic Sea Growth Capital Fund“ B klasės investicinius vienetus, pateikiamos Taisyklių priede Nr. 1;
- 11.14. iki 50 procentų Fondo GA vertės gali būti investuota į Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirto sudėtinio investicinio „INVL Alternative Assets Umbrella Fund“ subfondo „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II – Capital Fund“ (Lietuvos banko registracijos kodas I117) investicinius vienetus. Pastarasis subfondas, veikdamas kaip finansuojantysis subjektas, investuoja į Taisyklių 11.9 papunktyje nurodyto kolektyvinio investavimo subjekto (toliau šiame punkte – Finansuojamas fondas) investicinius vienetus. Išlaidos, susijusios su investavimu į subfondo „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II – Capital Fund“ investicinius vienetus, pateikiamos Taisyklių priede Nr. 1;
- 11.15. Fondo GA gali būti investuoti į kitus Fondo veiklos laikotarpiu Valdymo įmonės įsteigtų ir valdomų privataus kapitalo ir / arba privačios skolos investicinių fondų investicinius vienetus;
- 11.16. visais atvejais Valdymo įmonė privalo laikytis KISĮ 81 straipsnyje nustatytų apribojimų;
- 11.17. investicijų į kito kolektyvinio investavimo subjekto atskirų subfondų investicinius vienetus ar akcijas dalyis turi būti sudedamos ir visais atvejais jų suma negali viršyti KISĮ 2, 3 ir 6 dalyse nustatytų leidžiamų ribų.
12. Laikinas investavimo taisyklių nesilaikymas:
 - 12.1. Fondo investicinių priemonių portfelis 6 mėnesius nuo dienos, kai Prižiūros institucija išdavė leidimą patvirtinti Fondo steigimo dokumentus ir pasirinkti depozitoriumą, gali neatitikti Taisyklėse nustatytų diversifikavimo reikalavimų. Fondo portfeliui taip pat taikomi KISĮ 86 straipsnio 1 ir 3 dalyse nustatyti reikalavimai.
13. Fondo specializacija geografinėje zonoje arba pramonės šakoje:
 - 13.1. Fondas geografiškai savo veiklos neriboja.
 - 13.2. Fondo specializacijos pramonės šakoje ar investavimo stiliuje nėra.
14. Valdymo įmonė Fondo sąskaita gali skolintis iki 15 procentų paskolos sudarymo dieną buvusio GA vertės neilgesniam kaip 6 mėnesių terminui.

15. Investavimo į Fondo vienetus rizikos

Investavimas į INVL alternatyvių investicijų fondo investicinius vienetus yra susijęs didesne negu vidutinė rizika.

Fondui būdingos šios rizikos:

- 15.1. BENDRA RIZIKA. Investicijos į alternatyvias turto klases (nekilnojamas turtas, privatus kapitalas, investicijos į infrastruktūrą, privati škola, energetika ir kita) yra susijusios su aukštesne nei vidutinė rizika. Alternatyvaus turto grąža priklauso nuo individualių, tik tam turtui aktualių, sąlygų ir aplinkybių, kurios gali tiek teigiamai, tiek neigiamai veikti investicijų grąžą. Nėra garantijos, kad Dalyvis, investuodamas į Fondo vienetus, uždirbs planuojamą grąžą. Šios investicijos yra tinkamos investuotojams, kurie siekia diversifikuoti turimą investicijų portfelį arba (ir) siekia aukštesnės investicinės grąžos, tačiau yra pasirengę prisiimti aukštesnę nei vidutinę riziką, įskaitant investuotos sumos praradimą. Bendra investavimo rizika yra neišvengiama, tačiau iš dalies valdoma investuojant į tarpusavyje mažai koreliuojančios turto klases.
- 15.2. MAKROEKONOMINĖ APLINKA. Alternatyvaus turto rinką veikia bendra ekonomikos būklė, kurią apibūdina nedarbo lygis, infliacija, privataus vartojimo apimtys, palūkanų normos ir kiti makroekonominiai rodikliai. Ši rizika iš dalies valdoma, paskirstant investicijas į skirtingas turto rūšis ir diversifikuojant geografinę prasmę.
- 15.3. EURO ZONOS RIZIKA. Atskirų euro zonos valstybinių ekonominių sunkumai gali turėti tiesioginės arba netiesioginės (per bendrą valiutą, monetarinės politikos pokyčius ir kt.) įtakos ekonominei aplinkai ir mažinti regiono investicinių patrauklumą. Atskirų valstybių išstojimas iš euro zonos gali turėti reikšmingos neigiamos įtakos Fondo verslo aplinkai. Ši rizika iš dalies valdoma, paskirstant investicijas į skirtingas turto rūšis ir diversifikuojant geografinę prasmę.
- 15.4. INVESTAVIMO Į KONKRETŲ REALŲ TURTĄ RIZIKA. Fondas per kitus kolektyvinio investavimo subjektus investuodamas į realų turtą, neišvengiamai susidurs su turto fizinį sąvybių pablogėjimo rizikomis, pvz.: gaisrais, nepalankiomis klimatinėmis sąlygomis ir pan. Rizika bus mažinama investicijas paskirstant į skirtingo turto rūšis.
- 15.5. TURTO VERTĖS RIZIKA. Fondo turto vertė tiesiogiai priklauso nuo nuolat kintančios turto paklausos rinkoje, kurią lemia įvairūs veiksniai, pvz.: pasaulinės ekonomikos padėtis, regioniniai augimo tempai, statybų aktyvumas, valiutos pokyčiai ir prieinamo kapitalo kiekiai. Nepalankios pasaulinės ir vietinės ekonomikos sąlygos gali sumažinti investicijas rinkoje ir turto klasės (-ių) kainas. Įtaką paklausai taip pat galėtų turėti ir pasikeitusios preferencijos, susijusios su turto paklausa pramonės šakose. Rizika bus mažinama investicijas paskirstant į skirtingo turto rūšis.
- 15.6. NEAPDRAUSTŲ NUOSTOLIŲ RIZIKA. Atsižvelgiant į tai, kad Fondo turtas gali būti nedraudžiamas ar neapdraustas, egzistuoja rizika, kad įvykus tam tikriems įvykiams (žemės drebėjimas, potvynis, aplinkos užteršimas, terorizmas ar pan.), Fondo įsigyto turto vertė gali sumažėti. Ši rizika valdoma, paskirstant investicijas į skirtingas turto rūšis ir diversifikuojant geografinę prasmę.
- 15.7. VADOVYBĖS IR ŽMOGIŠKŲJŲ IŠTEKLIŲ RIZIKA. Fondo investavimo sėkmė didele dalimi priklausys nuo Valdymo įmonės valdymo komandos, jos priimtų sprendimų bei ją sudarančių asmenų patirties ir sugebėjimų. Nėra garantijų, kad tie patys darbuotojai valdys Fondą bei kolektyvinio investavimo subjektus, į kuriuos investuoja Fondas, visą jo veiklos laikotarpį. Taigi, egzistuoja rizika, kad atsakingų darbuotojų pasikeitimas turės neigiamos įtakos Fondo veiklos rezultatams. Riziką bus siekiama mažinti pasirenkant patyrusius ir kvalifikuotus Fondo ir kolektyvinio investavimo subjektų valdytojus, analitikus, partnerius, taip pat ir Depozitoriumą.
- 15.8. INVESTICIJŲ NEBUVIMO RIZIKA. Sutarties sudarymo metu Fondas gali būti neatlikęs nei vienos investicijos į numatytus investavimo objektus, todėl Dalyviai gali būti nepajėgūs įvertinti sąlygų, susijusių su Fondo būsimomis investicijomis. Dalyviams reikia pasitikėti Valdymo įmonės sprendimais - Valdymo įmonė vadovausis Fondo dokumentuose aprašyta

- investavimo strategija, dės visas pastangas ir yra suinteresuota geriausiu įmanomu rezultatu, tačiau Valdymo įmonė negarantuoja ir nepatvirtina, kad Fondo investicijos bus sėkmingos ir kad bus pasiekti Fondo investiciniai tikslai.
- 15.9. RIBOTO DIVERSIFIKAVIMO RIZIKA. Gali būti, kad tam tikru veiklos laikotarpiu Fondas bus investavęs į vieno turto klasę, dėl ko atsirastų rizika, kad dėl riboto investicijų rūšių skaičiaus net ir nedidelė investicijų vertės korekcija gali reikšmingai neigiamai paveikti bendrą Fondo rezultatą. Šią riziką ribotai mažins Valdymo įmonės įsipareigojimas atsakingai rinktis investavimo objektus, atlikti išsamią investicijų analizę bei dėti visas nuo jos priklausančias pastangas, siekiant užtikrinti, kad būtų laikomasi Fondo dokumentuose numatytų investicijų apribojimų.
 - 15.10. RINKOS SVYRAVIMŲ RIZIKA. Finansinių priemonių rinkoje galimi kritimai ir kilimai. Apsisaugant nuo staigių rinkos svyravimų siekiama Fondo lėšas gali investuoti ilgesniam laikotarpiui bei investuoti į geras ateities perspektyvas turinčias finansines priemones. Taip pat egzistuoja galimybė neigiamų makroekonominių pokyčių, kurie gali turėti įtakos visai finansinių priemonių rinkai;
 - 15.11. BESIVYSTANČIŲ RINKŲ RIZIKA. Fondas gali investuoti į besivystančias rinkas, kurioms būdingas didesnis ekonominis ir politinis nestabilumas, dideli valiutų kursų svyravimai bei mažesnis likvidumas vietinėse rinkose lyginant su išsivysčiusiomis pasaulio valstybėmis. Ši rizika gali būti valdoma tik iš dalies, kruopščiai nagrinėjant ir analizuojant planuojamas investicijas;
 - 15.12. PALŪKANŲ NORMOS RIZIKA. Palūkanų normų pasikeitimas tiesiogiai įtakoja Fondo investicijų portfelyje esančių finansinių priemonių vertę, t. y. šių investicijų vertė mažėja, kai palūkanų normos didėja, ir atvirkščiai – didėja, kai palūkanų normos mažėja. Valdant palūkanų normos riziką, Fondo valdytojai gali naudoti išvestines finansines priemones arba keisti ilgesnės finansinės trukmės obligacijas į trumpesnės finansinės trukmės obligacijas;
 - 15.13. KREDITŲ RIZIKA. Tai rizika patirti nuostolius (gali kristi investicijų vertė) dėl finansinių priemonių emitento nesugebėjimo įvykdyti savo finansinius įsipareigojimus. Ši rizika dažniau būdinga į obligacijas investuojantiems subjektams. Fondo valdytojai kredito riziką mažina atliekant išsamią kredito analizę, t. y. emitento finansinio stabilumo įvertinimą. Kredito rizika yra valdoma diversifikuojant investicijų portfelį įstatymų numatyta tvarka;
 - 15.14. VALIUTŲ KURSŲ SVYRAVIMO RIZIKA. Tai rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutų kurso pokyčio euro atžvilgiu. Valiutų kursų rizika valdoma dalį Fondo lėšų nukreipiant į išvestines finansines priemones;
 - 15.15. INFLIACIJOS RIZIKA. Pagreitėjus infliacijai Fondo investicinio vieneto perkamoji galia atitinkamai mažėja. Infliacijos svyravimų rizika gali būti valdoma dalį Fondo lėšų nukreipiant į išvestines finansines priemones, kurių vertė kinta kartu su infliacijos augimo pokyčiu. Papildomai apsidraudžiant nuo infliacijos rizikos, Fondo valdytojai gali pasirinkti investuoti į obligacijas, kurių vertė yra susijusi su infliacijos tempais arba keisti ilgesnės finansinės trukmės obligacijas į trumpesnės finansinės trukmės obligacijas;
 - 15.16. RINKOS LIKVIDUMO RIZIKA. Tai rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuomet tampa sunku parduoti turimą turtą norimu laiku ir už norimą kainą. Investicijos į alternatyvias turto klases yra santykinai nelikvidžios, o pirkėjų suradimas gali užimti laiko. Valdydama šią riziką Valdymo įmonė į alternatyvaus turto klases investuos netiesiogiai, bet per kitus kolektyvinio investavimo subjektus, kurie įsipareigoja nustatytais sąlygomis užtikrinti reikalingą likvidumą;
 - 15.17. POLITINĖ IR TEISINĖ RIZIKA. Politinė ir teisinė rizika yra būdinga visoms investicijoms, todėl ir subjektai, investuojantys į vieną geografinį regioną ar ekonominį sektorių, susiduria su didesne politine ir (arba) teisine rizika. Padidinta politinė rizika pasižymi besivystančios šalys, nepriklausančios Europos Sąjungai. Politinis šalies nestabilumas gali sąlygoti teisinius, mokestinius, fiskalinius ir reguliacinius pasikeitimus, pvz.: nacionalizacijos, konfiskacijos, kapitalo judėjimo laisvės apribojimus bei kitus politinius sprendimus, kurie turėtų neigiamos įtakos investicijų vertei. Politinė ir teisinė rizika yra mažinama diversifikuojant Fondo investicijų portfelį įstatymų numatyta tvarka, t. y. investicijas paskirstant tarp skirtingų geografinių regionų;
 - 15.18. GEOPOLITINĖ RIZIKA. Egzistuoja rizika, kad Fondo veiklai įtaką gali daryti geopolitiniai pokyčiai (pvz., valstybių konfliktai, kaimyninių valstybių vidaus konfliktai, sukilimai, karai) ir dėl to Fondo investicijų vertė gali sumažėti, neigiamai paveikdama ir vienetų vertę. Ši rizika gali būti iš dalies mažinama investuojant stabiluose ir demokratiškai valdomuose regionuose ir šalyse.
 - 15.19. APRIBOTAS VIENETŲ IŠPIRKIMAS. Fondo veiklos laikotarpiu vienetai Dalyviu pareikalavimu nebus išperkami, tačiau Dalyvis gali perleisti vienetus kitam fiziniam ar juridiniam asmeniui, atitinkdamas Taisyklėse ir Prospekte numatytas sąlygas. Vienetų išpirkimas numatytas Fondo veiklos termino pabaigoje, taip pat kitais Taisyklėse ir teisės aktuose numatytais atvejais. Dėl likvidumo rizikos Investuotojai gali svarstyti investicijas į Fondo vienetus tuomet, jeigu jiems nereikės likvidumo staiga.
 - 15.20. ĮGYJAMŲ IR (ARBA) NUOSAVYBĖS AR KITOKIA TEISE VALDOMŲ ŽEMĖS SKLYPŲ KIEKIO APRIBOJIMŲ VIRŠIJIMO RIZIKA. Su investavimu į 11.9 ir 11.14 punktuose nurodytus subfondus yra susijusi neįprastinė ir labai aukšta rizika patirti nuostolių ar netekti visos ar dalies investicijos dėl Lietuvos Respublikoje (ir kitose veiklos valstybėse) taikomų apribojimų didžiausiam plotui žemės ir miškų ūkio paskirties sklypų, kuriuos gali įsigyti vienas asmuo kartu su juo susijusiais asmenimis. Galiojantis reguliavimas yra neaiškus ir jis nėra išaiškintas teisminių institucijų, turinčių teisę aiškinti teisės aktų nuostatas. Todėl su investicijomis į žemės ir miškų ūkio paskirties žemės sklypus Lietuvos Respublikos (ir kitose veiklos valstybėse) teritorijoje yra susijęs didelis ir reikšmingas neaiškumas, susijęs su minėtų taisyklių taikymu. Nusistovėjus šių taisyklių interpretavimui, kuris neatitiks 11.9 ir 11.14 punktuose nurodytų subfondų veiklos, subfondai, Fondas ir Dalyviai gali prarasti visą ar dalį investuotų lėšų. 11.9 ir 11.14 punktuose nurodytų subfondų teisė įgyti miškų ir žemės ūkio paskirties žemę yra paremta unikalia žemės ir miškų ūkio paskirties žemės įgijimui taikomų teisės aktų nuostatų interpretacija ir nėra jokių garantijų, kad ji atitiks interpretaciją, kurią pasirinktų valdžios institucijos (įskaitant teismus). Šios rizikos neįmanoma suvaldyti ar sumažinti, todėl visi Investuotojai turėtų dėl jos pasitarti su savo pasirinktais teisinių paslaugų teikėjais, o jeigu to nepadarys bus laikomi prisiėmusiais visas su tuo susijusias neigiamas pasekmes.
 - 15.21. NACIONALIZAVIMO RIZIKA. Su investavimu į 11.9 ir 11.14 punktuose nurodytus subfondus yra susijusi rizika, kad 11.14 punkte nurodytas subfondas investuos į turto klases išsiskiriančias joms teikiamu valdžios institucijų dėmesio. Atsižvelgiant į tai gali susidaryti situacija kai dėl bet kokių priežasčių šalių, kuriose bus įgyti atitinkami žemės sklypai, valdžios institucijos priims sprendimus nusavinti visą ar dalį tiesiogiai ir (arba) netiesiogiai 11.14 punkte nurodytam subfondui priklausančio turto. Dėl to tiek 11.14 punkte, tiek 11.9 punkte nurodytas subfondas gali netekti turto, o jų dalyviai gali prarasti visas ar dalį į šiuos kolektyvinio investavimo subjektus investuotų lėšų.

III. DALYVIŲ TEISĖS IR PAREIGOS

16. Dalyvis turi šias teises:

- 16.1. gauti Fondo turto dalį Fondui pabaigus veiklą arba Valdymo įmonei priėmus sprendimą paskirstyti Fondo lėšas ar jų dalį dar nesuėjus Fondo veiklos terminui;
- 16.2. gauti likusią naikinamo Fondo dalį;
- 16.3. gauti teisės aktų nustatytą informaciją apie Fondą;
- 16.4. įstatymų nustatyta tvarka parduoti, padovanoti, įkeisti ar kitaip disponuoti turimais Fondo vienetais;
- 16.5. Priežiūros institucijos nustatyta tvarka prieštarauti esminiams šių Taisyklių pakeitimams.
- 16.6. kitas Fondo taisyklėse, Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje ir teisės aktuose nustatytas teises.
17. Dalyvis turi šias pareigas:
 - 17.1. ne vėliau kaip per 10 (dešimt) dienų raštu pranešti Platintojui apie Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartyje nurodytų Dalyvio duomenų (vardo, pavardės arba pavadinimo, gyvenamosios vietos arba buveinės adreso, atsisakomosios sąskaitos, telefono, elektroninio pašto, taip pat kitų duomenų) pasikeitimą;
 - 17.2. parduodant, dovanojant, įkeičiant ar kitaip disponuojant Fondo vienetais, užtikrinti, kad Fondo vienetų įgijėjas atitiktų Taisyklių 17.5 punkte numatytas sąlygas ir ne vėliau kaip per 3 (tris) darbo dienas pateikti Platintojui Fondo vienetų perdavimo faktą patvirtinančios sutarties, atitinkančios teisės aktuose nustatytos formos ir turinio reikalavimus, egzempliorių; Valdymo įmonė turi teisę atsisakyti padaryti įrašus Dalyvio ir Fondo vienetų įgijėjo asmeninėse investicinių vienetų sąskaitose, jeigu Fondo vienetų įgijėjas neatitinka ir (ar) nesilaiko Taisyklių 17.5 punkte numatytų sąlygų;
 - 17.3. išperkant Fondo vienetus (jeigu tokia galimybė numatyta Taisyklėse ar teisės aktuose) arba perleidžiant Fondo vienetus kitam asmeniui, Valdymo įmonė pareikalavimu pateikti patvirtinimą, kad Fondo vienetai yra asmeninė Dalyvio nuosavybė, arba sutuoktinio įstatymo reikalaujamos formos įgaliojimą, jei Fondo vienetai yra sutuoktinių bendroji jungtinė nuosavybė;
 - 17.4. Valdymo įmonės pareikalavimu pateikti informaciją, reikalingą įgyvendinant LR pinigų plovimo ir teroristų finansavimo prevencijos įstatyme, LR mokesčių administravimo įstatyme ir kituose teisės aktuose nustatytas informacijos surinkimo, informacijos kompetentingoms institucijoms pateikimo ir kitas Valdymo įmonei pavestas pareigas;
 - 17.5. kiek tai susiję išimtinai su Fondo investicijomis į 11.9 ir 11.14 punktuose nurodytus investavimo objektus, laikytis žemės ir (arba) miškų ūkio paskirties žemės sklypų įsigijimą ribojančių teisės aktų nuostatų (jeigu tokie yra nustatyti Taisyklių 11.14 punkte nurodyto kolektyvinio investavimo subjekto investavimo teritorijoje – Europos Sąjungos valstybėse narėse) ir atitinkamai:
 - (i) pateikti Platintojui Valdymo įmonės nustatytos formos Dalyvio pareiškimą, kad nuosavybės teise bendras jam ir (arba) Susijusiems asmenims priklausantis Lietuvos Respublikoje žemės ūkio paskirties sklypo plotas neviršija 50 ha, o atitinkamai miškų ūkio paskirties - 150 ha;
 - (ii) jeigu Dalyvis ir (ar) Susijęs asmuo yra ne Lietuvos Respublikos pilietis, pateikti Platintojui patvirtinimą, kad jis atitinka Europinės ir transatlantinės integracijos kriterijus pagal Lietuvos Respublikos Konstitucijos 47 straipsnio 3 dalies įgyvendinimo konstitucinį įstatymą (Žin., 1996, Nr. 64-1503; 2003, Nr. 34-1418);
 - (iii) iki jam priklausančių Fondo vienetų išpirkimo (jeigu jis tapo Dalyviu) pačiam ir (arba) per Susijusį asmenį neįgyti žemės ir (arba) miškų ūkio paskirties žemės Lietuvos Respublikoje ar bet kurioje kitoje ES valstybėje narėje, kurioje taikomi apribojimai, susiję su didžiausiu leidžiamu įsigyti žemės ir (arba) miškų ūkio paskirties žemės sklypų plotu, daugiau nei Taisyklių 17.5 punkto (i) papunktyje nurodytos ribos, t.y. kad jo ir (ar) per Susijusius asmenis įgytos žemės ir (arba) miškų ūkio paskirties žemės plotas kartu su žemės ir (ar) miškų ūkio paskirties žemės nuosavybe, kurią įgys dalyvaudamas Fonde, nebūtų didesnis negu numatyta Taisyklių 17.5 punkto (i) papunktyje. Susijusių asmenų atlikti žemės ir (arba) miškų ūkio paskirties žemės sklypų įsigijimai laikomi paties Dalyvio atliktais įsigijimais ir jų įsigytų žemės sklypų plotai įtraukiami nustatant bendrą įsigytų sklypų plotą;
 - (iv) nedelsiant pateikti informaciją Platintojui ir (ar) Valdymo įmonei, jeigu bet kuriuo metu dėl bet kokių priežasčių jis ir (ar) Susiję asmenys nuosavybės teise įgijo didesnę žemės sklypų plotą, negu numatyta Taisyklių 17.5 punkto (i) papunktyje;
 - (v) atnaujinti pateiktą informaciją Valdymo įmonės nurodytu dažnumu, nepriklausomai nuo to, ar buvo teikta informacija pagal Taisyklių 17.5 punkto (iv) papunktį;
 - 17.6. atlyginti visus ir bet kokius Valdymo įmonės, Fondo ir atitinkamai Taisyklių 11.9 bei 11.14 punktuose nurodytų kolektyvinio investavimo subjektų ar kitų Fondo dalyvių nuostolius (pvz. kylančius iš poreikio realizuoti dalį atitinkamai Taisyklių 11.9 ir (ar) 11.14 punktuose nurodytų kolektyvinio investavimo subjektų turto), kuriuos šie patirs dėl Taisyklių 17.5 punkte nurodytų Dalyvio pareigų pažeidimo. Dalyviai, sudarydami Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartį, suteikia neatšaukiamą teisę Valdymo įmonei panaudoti visas ir bet kurias Dalyviui iš Fondo mokėtinas lėšų sumas šių nuostolių padengimui;
 - 17.7. kitas Fondo taisyklėse, Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje ir teisės aktuose nustatytas pareigas;
 - 17.8. kiek tai susiję su Fondo investicijomis į Taisyklių 11.9 ir 11.14 punktuose nurodytus kolektyvinio investavimo subjektus, pasirašydami Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartį Investuotojai besąlygiškai ir neatšaukiamai sutinka, kad Dalyviui pažeidus Taisyklių 17.5 punkto (i)-(iv) papunkčiuose nurodytas pareigas (įskaitant neteisingos ir (ar) melagingos informacijos pateikimą), Dalyviai (neatsižvelgiant į atitinkamus įrašus Fondo vienetų savininkų apskaitos dokumentuose), bus laikomi netekę visų ir bet kokių, atitinkamai visų ar dalies, Fondo vienetų suteikiamų teisių nuo dienos, kurią jiems ir (arba) Susijusiems asmenims bus perėjusi nuosavybės teisė į žemės ir (arba) miškų ūkio paskirties žemės sklypus, kurie nebuvo Dalyvio nurodyti pagal Taisyklių 17.5 punktą.
18. Taisyklių 17.5 punkte numatyti išpareigojimai netenka galios, jeigu Fondas per 3 (tris) kalendorinius metus, skaičiuojant nuo Fondo veiklos pradžios, nėra investavęs ir (ar) išpareigojęs investuoti į Taisyklių 11.9 ir (ar) 11.14 punktuose numatytus kolektyvinius investavimo subjektus. Informacija apie šiame Taisyklių punkte numatytas investicijas yra pateikiama Fondo metinėse ataskaitose arba pateikiama Dalyviui jo prašymu.

IV. VALDYMO ĮMONĖS TEISĖS IR PAREIGOS, SANDORIAI, KURIUOS VALDYMO ĮMONĖ GALI SUDARYTI IR VYKDYTI FONDO SAŠKAITA IR INTERESAIS

19. Valdymo įmonė turi šias teises:

- 19.1. Fondo turtą valdyti, naudoti ir juo disponuoti turto patikėjimo teise, laikantis Taisyklėse ir teisės aktuose nustatytų apribojimų;
- 19.2. Fondo sąskaita ir interesais sudaryti ir vykdyti sandorius, susijusius su Fondo turto valdymu, ir sandorius, susijusius su Fondo vienetų pardavimu ir išpirkimu;
- 19.3. daryti Taisyklėse nurodytus atskaitymus iš Fondo turto;

- 19.4. siekdama veiksmingesnio valdymo, dalį savo valdymo funkcijų pavesti atlikti kitai įmonei (įgaliotiniui), turinčiai (turinčiam) teisę teikti atitinkamas paslaugas;
- 19.5. Fondo dokumentuose ir (arba) teisės aktuose numatytais atvejais ir sąlygomis sustabdyti Fondo vienetų pardavimą ir išpirkimą;
- 19.6. reikalauti, kad Dalyvis tinkamai vykdytų Taisyklėse, Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje ir taikytinuose teisės aktuose numatytas pareigas bei prisiimtus įsipareigojimus;
- 19.7. kiek tai susiję išimtinai su Fondo investicijomis į Taisyklių 11.9 ir 11.14 punktuose nurodytus investavimo objektus, siekdama užtikrinti, kad Dalyviai neįgytų daugiau žemės ir (arba) miškų ūkio paskirties žemės sklypų ploto negu leidžiama pagal atitinkamus teisės aktus, Taisyklių 55.4 punkte nustatyta tvarka vienašališkai iš tokių Dalyvių išpirkti jų turimus Fondo vienetus; kitas Taisyklėse, Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje ir taikytinuose teisės aktuose nustatytas teises.

20. Valdymo įmonė turi šias pareigas:

- 20.1. sąžiningai, teisingai ir profesionaliai veikti geriausiomis Fondui ir jo Dalyviams sąlygomis bei jų interesais ir užtikrinti rinkos vientisumą;
- 20.2. veikti rūpestingai, su reikiamu profesionalumu ir atsargumu;
- 20.3. turėti ir naudoti veiklai reikalingas priemones ir procedūras;
- 20.4. Dalyviui pakankamai atskleisti su juo susijusią ir jam reikalingą informaciją;
- 20.5. turėti tokią organizacinę struktūrą, kad būtų išvengta interesų konfliktų tarp Valdymo įmonės ir Dalyvių, tarp kelių Valdymo įmonės Dalyvių, tarp Valdymo įmonės valdomo fondo ir jos Dalyvių ar kelių Valdymo įmonės valdomų kolektyvinio investavimo subjektų;
- 20.6. turėti patikimas administravimo ir apskaitos procedūras, elektroninių duomenų apdorojimo kontrolės ir apsaugos priemones bei tinkamą vidaus kontrolės mechanizmą, įskaitant Valdymo įmonės darbuotojų sudaromų asmeninių finansinių priemonių sandorių ir Valdymo įmonės sąskaita sudaromų finansinių priemonių sandorių taisykles, ir užtikrinti, kad būtų galima sužinoti visų su Valdymo įmonės valdomu Fondu susijusių sandorių kilmę, jų šalis, turinį, sudarymo laiką ir vietą bei nustatyti, ar turtas investuojamas laikantis Fondo dokumentuose ir teisės aktuose nustatytų reikalavimų;
- 20.7. užtikrinti, kad sprendimus dėl investicijų valdymo priimančias asmenys turėtų Priežiūros institucijos nustatytą kvalifikaciją ir patirtį, būtų nepriekaištingos reputacijos;
- 20.8. turėti investicinių sprendimų priėmimo procedūrų aprašą, kuriame, be kita ko, būtų nustatyta investicinius sprendimus priimančio organo struktūra, ir jo laikytis;
- 20.9. užtikrinti, kad priimtų investicinių sprendimų, sudarytų sandorių, pateiktų investuotojų paraiškų įsigyti arba išpirkti Fondo vienetus ar kitų atliktų operacijų duomenys, dokumentai ir informacija būtų saugomi ne trumpiau kaip 10 metų nuo investicinio sprendimo priėmimo, sandorio įvykdymo, atitinkamos paraiškos pateikimo ar operacijos įvykdymo dienos, jeigu teisės aktai nenustato ilgesnio dokumentų saugojimo termino;
- 20.10. laikytis Priežiūros institucijos nustatytų kapitalo, riziką ribojančių ir kitų veiklai keliamų reikalavimų;
- 20.11. nustatyti ir įgyvendinti teisės aktų reikalavimus atitinkančią atlyginimų nustatymo politiką;
- 20.12. tvarkydama kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų ar akcijų savininkų registrą, vadovautis reikalavimais, taikomais finansinių priemonių sąskaitų tvarkymui;
- 20.13. vykdyti Priežiūros institucijos nurodymus;
- 20.14. kitas Taisyklėse, Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje ir taikytinuose teisės aktuose nustatytas pareigas.

V. ATLYGINIMO IR KITŲ IŠLAIDŲ APSKAIČIAVIMO METODIKA, DYDIS IR MOKĖJIMO TVARKA

1 SKYRIUS. BENDRA INFORMACIJA APIE ATLYGINIMĄ VALDYMO ĮMONEI IR DEPOZITORIUMUI BEI KITAS IŠLAIDAS

21. Taisyklėse nurodomi maksimalūs atlyginimo ir išlaidų dydžiai. Konkrečius Taisyklių 29 ir 34 punktuose numatytų atlyginimų dydžius nustato Valdymo įmonės valdyba ir šie taikomi konkretūs dydžiai yra nurodomi Prospekte ir Valdymo įmonės interneto svetainėje www.sb.lt. Konkretūs kitų Taisyklėse numatytų išlaidų dydžiai yra nustatomi ir užfiksuojami atitinkamose sutartyse su paslaugų teikėjais.
22. Maksimalus bendras tiesiogiai iš Fondo lėšų dengiamų išlaidų dydis yra 5,5 procentai vidutinės metinės Fondo GA vertės.
23. Pasibaigus kalendoriniams metams Taisyklėse numatyta tvarka apskaičiuotų atlyginimų ir išlaidų dydžiai yra tikslinami. Per metus susidariusios Fondo permokos turi būti gražintos Fondui, o Fondo įsiskolinimai – turi būti sumokėti Valdymo įmonei ir / arba Depozitoriui bei kitiems paslaugų teikėjams per 30 (trisdešimt) dienų nuo finansinių metų pabaigos. Fondo permokų suma yra didinama Fondo GA vertė.
24. Valdymo įmonė renka ir saugo dokumentus, pagrindžiančius atlyginimų ir kitų išlaidų apskaičiavimą.
25. Visos kitos Taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.
26. Visos su Fondo veikla susijusios išlaidos, patiriamos Pirmojo platinimo etapo metu, yra dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

2 SKYRIUS. ATLYGINIMAS VALDYMO ĮMONEI

27. Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą mokamas iš Fondo lėšų. Atlyginimas Valdymo įmonei susideda iš turto valdymo mokesčio, kuris skaičiuojamas nuo Fondo metinio svertinio GA vertės vidurkio pagal formulę:

$$\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n i * GAV_{i,n}$$
 kur $i = 1, \dots, n$ - kalendorinių dienų skaičius, GAV_i – Fondo GA vertė i-ąją dieną prieš laikotarpio, už kurį skaičiuojama Fondo GA vertė, įmokas/išmokas dalyviams ir apskaičiuojamą laikotarpio valdymo mokestį.
28. Fondo turto valdymo mokestis Pirmojo platinimo etapo metu nėra taikomas.
29. Maksimalus Fondo turto valdymo mokestis yra ne didesnis kaip 1,5 proc. per kalendorinius metus nuo Fondo metinio svertinio GA vertės vidurkio.
30. Į atlyginimą Valdymo įmonei nėra įskaičiuotas Fondo vienetų platinimo mokestis.
31. Turto valdymo mokestis skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną kartą, kai skaičiuojama Fondo GA vertė, nuo Fondo GA vertės prieš laikotarpio, už kurį skaičiuojama Fondo GA vertė, įmokas/išmokas Dalyviams bei valdymo mokestį.
32. Atlyginimas Valdymo įmonei mokamas kas 3 mėnesius per 20 (dvidešimt) darbo dienų po laikotarpio pabaigos.

3 SKYRIUS. ATLYGINIMAS DEPOZITORIUMUI

33. Atlyginimas Depozitoriumui už pagal sutartį suteiktas depozitoriumo paslaugas mokamas iš Fondo lėšų ir negali viršyti 1 (vieno) procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės. Atlyginimas Depozitoriumui mokamas paslaugų teikimo sutartyje numatyta tvarka ir terminais.

4 SKYRIUS. ATLYGINIMAS PLATINTOJUI

34. Platinimo mokesčio dydis - ne didesnis kaip 2 (du) procentai nuo Fondo vieneto vertės. Platinimo mokestis gali būti diferencijuojamas pagal konkretų platintoją ir gali būti skirtingas atskirais platinimo etapais. Konkretus atitinkamo platinimo etapo metu taikomas platinimo mokesčio dydis nurodomas ir skelbiamas Prospekte.

35. Platinimo mokestį, kuris yra įtrauktas į Fondo vieneto pardavimo kainą, už įsigyjamus Fondo vienetus Dalyvis moka Valdymo įmonei pagal Fondo vieneto pirkimo – pardavimo sutartį.

36. Platinimo mokestis į Fondo GA vertės skaičiavimus neįtraukiamas.

5 SKYRIUS. IŠPIRKIMO MOKESTIS

37. Išpirkimo mokestis, kuris taikomas tik išperkant Fondo vienetus Taisyklių 55.4 punkte numatytu pagrindu, yra ne didesnis kaip 10 (dešimt) procentų nuo Fondo vieneto vertės. Konkretus taikomas išpirkimo mokesčio dydis nurodomas ir skelbiamas Prospekte

38. Dalyviui pritaikytas išpirkimo mokestis yra įskaitomas į Fondo turta (juo didinama Fondo GA vertė) ir yra skirtas kompensuoti minimalius ir neįrodinėtus Fondo ir kitų Dalyvių nuostolius, patirtus dėl Dalyvio priimtų įsipareigojimų nesilaikymo ir (ar) netinkamo laikymosi.

6 SKYRIUS. KITOS IŠLAIDOS

39. Iš Fondo lėšų dengiamos šios Fondo išlaidos:

- 39.1. atlyginimas finansų tarpininkams už suteiktas paslaugas (įskaitant, bet neapsiribojant investavimo sandorių sudarymo išlaidas, nemokestinių nurodymų pervesti finansines priemones išlaidas, finansinių priemonių saugojimo išlaidas ir kt.);
- 39.2. atlyginimas bankams ir kitoms finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas (įskaitant, bet neapsiribojant, sąskaitų atidarymo ir tvarkymo, piniginių lėšų ir vertybinių operacijų atlikimo, pavedimų vykdymo, valiutų keitimo, sąskaitų likučio mokesčius ir pan.);
- 39.3. atlyginimas už audito įmonės suteiktas paslaugas;
- 39.4. atlyginimas už teisines paslaugas (įskaitant, bet neapsiribojant, bylinėjimosi, žyminių mokesčių, teismų sprendimų vykdymo ir kitas teisminių procesų išlaidas, atlyginimą teisės konsultantams už teisines paslaugas ir atstovavimą, kitas teisines išlaidas, Valdymo įmonės patirtas ginant Dalyvių ir (arba) Fondo interesus);
- 39.5. Fondui tenkanti mokesčio Priežiūros institucijai už prižiūrimų finansų rinkų dalyvių priežiūrą dalis;
- 39.6. atlyginimas Baltijos šalių centrinio vertybinių popierių depozitoriumui NASDAQ CSD SE ((toliau – NASDAQ CSD) už suteiktas paslaugas (įskaitant, bet neapsiribojant, vienkartinę Fondo registracijos įmoka, ketvirtinė sąskaitų tvarkymo įmoka, vertybinių popierių esminių įvykių aptarnavimo įmoka, vertybinių popierių savininkų sąrašo formavimo mokestis, metinė įmoka, LEI kodo registracijos ir pratęsimo mokestis bei kt.);
- 39.7. atlyginimas Dalyvių registro bei jiems priklausančių Fondo vieneto sąskaitų tvarkytojui ir Valdymo įmonės įgaliotiniui NASDAQ CSD.
- 39.8. Valstybiniai ir savivaldos mokesčiai bei rinkliavos;
- 39.9. išlaidos, susijusios su investavimo objektų įsigijimu, valdymu ir realizavimu, įskaitant, bet neapsiribojant išlaidomis, susijusiomis su turto nuoma, turto administravimu ir kt.;
- 39.10. informacijos apie Fondą (įskaitant Fondo dokumentų) parengimo ir išvertimo bei pateikimo investuotojams išlaidos;
- 39.11. konsultacinės išlaidos;
- 39.12. išlaidos, susijusios su licencijų ir leidimų gavimu bei keitimu;
- 39.13. išlaidos, susijusios su Nasdaq CSD SE Lietuvos filialo teikiamomis paslaugomis;
- 39.14. išlaidos notarams ir registrams;
- 39.15. su Fondo vardu gautomis paskolomis susijusios išlaidos;
- 39.16. Fondui priklausančio turto išlaikymo išlaidos;
- 39.17. su Fondo verslo turto vystymu susijusios išlaidos;
- 39.18. prievolių užtikrinimo priemonių įforminimo, registravimo ir išregistravimo išlaidos;
- 39.19. komisiniai mokesčiai tarpininkams;
- 39.20. priverstinio išieškojimo išlaidos;
- 39.21. už Fondo veiklą atsakingų asmenų draudimo (t. y. draudimo dėl žalos padarymo ir (ar) atsakomybės atsiradimo) išlaidos;
- 39.22. Fondo turto draudimo išlaidos;
- 39.23. Fondo ir (arba) Valdymo įmonės su Fondu susijusių įsipareigojimų draudimo išlaidos;
- 39.24. Fondo ir jų turto pristatymo (reprezentacinės, reklamos ir pan.) ir rinkodaros išlaidos (įskaitant, bet neapsiribojant paramos išlaidomis);
- 39.25. kitos Valdymo įmonei kompensuojamos jos Fondo naudai turėtos išlaidos.

40. Išlaidos finansų tarpininkams ir finansų įstaigoms už jų teikiamas paslaugas skaičiuojamos pagal šių paslaugų teikėjų taikomus įkainius ir mokamas pagal išlaidas patvirtinančius dokumentus paslaugų teikimo sutartyse numatyta tvarka ir terminais.

41. Atlyginimas audito įmonei mokamas paslaugų teikimo sutartyse nustatyta tvarka ir terminais pagal išlaidas patvirtinančius dokumentus.

42. Išlaidos už teisines paslaugas yra dengiamos iš Fondo lėšų pagal išlaidas patvirtinančius dokumentus.

43. Proporcingai Fondui tenkanti mokestis Priežiūros institucijai už prižiūrimų finansų rinkų dalyvių priežiūrą dalis skaičiuojama pagal Prižiūrimų finansų rinkos dalyvių įmokų apskaičiavimo metodikos ir mokėjimo tvarkos aprašo nuostatas.

44. Išlaidos už Baltijos šalių centrinio vertybinių popierių depozitoriumo NASDAQ CSD SE paslaugas skaičiuojamos pagal NASDAQ CSD įkainius ir mokamos pagal išlaidas patvirtinančius dokumentus.

45. Išlaidos Dalyvių bei jiems priklausančių Fondo vieneto sąskaitų tvarkytojui ir Valdymo įmonės įgaliotiniui NASDAQ CSD ir skaičiuojamos paslaugų sutartyje numatytais įkainiais ir mokamos pagal išlaidas patvirtinančius dokumentus.

46. Kitos su Fondo veikla susijusios išlaidos, kurios nėra mokamos periodiškai arba nustatyta tvarka (šioms išlaidoms padengti skirtos lėšos yra kaupiamos Fondo sąskaitoje ir pervedamos tokioms išlaidoms atsiradus), skaičiuojamos pagal atsiradimo faktą.

VI. VALDYMO ĮMONĖS BEI DEPOZITORIUMO PAKEITIMO SĄLYGOS IR TVARKA

47. Valdymo įmonė gali būti keičiama:
- 47.1. perdavus valdymą kitai valdymo įmonei;
 - 47.2. Priežiūros institucijai panaikinus Valdymo įmonės licenciją;
 - 47.3. pradėjus Valdymo įmonės likvidavimo procedūrą;
 - 47.4. iškelus Valdymo įmonei bankroto bylą;
 - 47.5. kitais atvejais, jei tokią galimybę numato teisės aktai.
48. Depozitoriumas gali būti keičiamas:
- 48.1. jei Depozitoriumas nevykdo arba netinkamai vykdo sutartyje prisiimtus įsipareigojimus;
 - 48.2. Depozitoriumo ir Valdymo įmonės sutarimu;
 - 48.3. Priežiūros institucijos nurodymu;
 - 48.4. esant kitoms svarbioms priežastims.
49. Depozitoriumas ir/ar Valdymo įmonė keičiama Valdymo įmonės valdybai priėmus sprendimus keisti Depozitoriumą ar Valdymo įmonę, išskyrus Taisyklių 47.2, 47.3, 47.4 papunkčiuose numatytus atvejus, kai Fondo turtas yra perduodamas kitam depozitoriumui saugoti ar kitai valdymo įmonei valdyti, nepriklausomai nuo Valdymo įmonės valios.
50. Valdymo įmonės ar Depozitoriumo pakeitimui yra būtinas išankstinis Priežiūros institucijos leidimas.
51. Apie valdymo įmonės pakeitimą yra pranešama Valdymo įmonės interneto tinklalapyje www.sb.lt.

VII. FONDO VIENETŲ PARDAVIMO IR IŠPIRKIMO SĄLYGOS IR TVARKA

52. Fondo vienetų pardavimo sąlygos ir tvarka:
- 52.1. Investuotojai Fondo vienetų įsigyti gali Platinimo laikotarpiu.
 - 52.2. Dalyvis Fondo vienetų gali įsigyti darbo dienomis Prospekte nurodytose platinimo vietose sudaręs rašytinės ar jai prilyginamos formos Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį. Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartyje nurodoma pinigų suma, už kurią investuotojas perka Fondo vienetus, sumokėjimo terminai ir kitos su tuo susijusios sąlygos.
 - 52.3. Minimali investuojama pinigų suma, jeigu tokia yra taikoma, yra nustatoma Valdymo įmonės valdybos sprendimu ir nurodoma Fondo Prospekte bei skelbiama interneto tinklalapyje www.sb.lt.
 - 52.4. Įsigyjami Fondo vienetai gali būti apmokami tik pinigais, pervedant juos į Prospekte nurodytą Fondo sąskaitą Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartyje nustatyta tvarka ir terminais. Kai mokėjimas pagal šio punkto sąlygas neatliekamas, Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartis neįsigalioja ir yra anuliuojama.
 - 52.5. Pirmą kartą Fondo vienetai išleidžiami už Pradinę Fondo vieneto kainą. Vėliau Fondo vienetai išleidžiami už naujų Fondo vienetų išleidimo dieną Taisyklėse nustatyta tvarka apskaičiuotą Fondo GA vertę.
 - 52.6. Fondo vienetai išleidžiami už einamojo mėnesio paskutinės kalendorinės dienos Fondo GA vertę, jeigu apmokėjimas pagal Dalyvių sudarytą Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartį yra gaunamas iki einamojo mėnesio paskutinės darbo dienos.
 - 52.7. Laikoma, kad piniginės lėšos gautos į Fondo sąskaitą jų įskaitymo dieną, jei šios lėšos yra įskaitomos iki darbo dienos 24:00 val. Jeigu piniginės lėšos į Fondo sąskaitą yra įskaitomos nedarbo dieną, tai piniginės lėšos laikomos gautomis artimiausią darbo dieną, einančią po piniginių lėšų įskaitymo dienos.
 - 52.8. Pagal Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį gautos piniginės lėšos į Fondo vienetus konvertuojamos ir Fondo vienetai išleidžiami kartą per mėnesį už paskutinės kalendorinės dienos Fondo GA vertę, skaičiuojant Fondo GA vertę.
 - 52.9. Nuosavybės teisę į Fondo vienetus Dalyvis įgyja nuo įrašo padarymo asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje. Įrašas Dalyvio asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje padaromas Fondo vienetų išleidimo dieną.
53. Fondo vienetų platinimas ir išleidimas Pirmojo platinimo etapo metu yra sustabdomas 2023 m. lapkričio 30 d. arba išplatinus Fondo vienetų už 8 000 000 EUR, priklausomai nuo to, kuri aplinkybė įvyksta anksčiau. Valdymo įmonės sprendimu, Pirmasis platinimo etapas gali būti sustabdomas dėl kitų aplinkybių, paskelbus apie tai Fondo Prospekte. Fondo vienetų platinimas ir išleidimas Antrojo platinimo etapo metu yra sustabdomas suėjus Valdymo įmonės nustatytam platinimo terminui ir (ar) išplatinus Valdymo įmonės nustatytą Fondo vienetų skaičių.
54. Sprendimą dėl Antrojo platinimo etapo vykdymo priima Valdymo įmonės valdyba. Visais atvejais bendra per Pirmąją platinimo etapą ir Antrąjį platinimo etapą išplatintų Fondo vienetų vertė negali viršyti 8 000 000 (aštuoniu milijonų) EUR skaičiuojant per 12 mėnesių laikotarpį.
55. Fondo vienetų išpirkimo sąlygos ir tvarka:
- 55.1. Fondo vienetų išpirkimas yra apribotas. Išskyrus Taisyklių 86 punkte numatytą išimtį, Fondo veiklos laikotarpiu Fondo vienetai Dalyvių reikalavimu nebūs išperkami.
 - 55.2. Fondo vienetai bus privalomai išperkami iš visų Dalyvių šiais atvejais:
 - 55.2.1. skirstant laisvas Fondo lėšas Taisyklių 77 punkte numatytais atvejais. Šiuo atveju iš visų Dalyvių išperkama proporcinga dalis Fondo vienetų skaičiaus (pro rata), kuris gaunamas paskirstytinąją Fondo lėšų dalį padalijus iš sprendimo paskirstyti laisvas lėšas priėmimo mėnesio paskutinės kalendorinės dienos Fondo vieneto vertės;
 - 55.2.2. suėjus Fondo veiklos terminui. Šiuo atveju likus 2 darbo dienoms iki Fondo veiklos termino pabaigos dienos išperkami visi Dalyvių turimi Fondo vienetai už išpirkimo dienos GA vertę, po to, kai Fondas sumoka visus jam priklausančius mokesčius ir visiškai atsiskaito su Fondo kreditoriais;
 - 55.2.3. priėmus sprendimą panaikinti Fondą nesuėjus jo veiklos terminui.
 - 55.3. Taisyklių 55.2 punkte numatytais atvejais Fondo vienetai išperkami automatiškai, t. y. Dalyviui nereikės pateikti išpirkimo paraiškų ar atlikti kitų formalių veiksmų.
 - 55.4. Fondo vienetai Valdymo įmonės sprendimu, siekiant užtikrinti, kad Dalyvis neįgytų daugiau žemės ir (arba) miškų ūkio paskirties žemės sklypų ploto negu leidžiama pagal atitinkamus Taisyklių 17.5 punkte nurodytus teisės aktus, gali būti privalomai išperkami iš Dalyvio, pažeidusio bet kurį iš Taisyklių 17.5 punkte numatytų įsipareigojimų. Šiuo atveju Fondo vienetai iš Dalyvio išperkami už sprendimo išpirkti Fondo vienetus priėmimo mėnesio paskutinės kalendorinės dienos Fondo vieneto vertę, sumažintą Taisyklių 37 punkte numatytu išpirkimo mokesčiu. Sprendimą dėl Fondo vienetų išpirkimo išimtinai savo nuožiūra priima Valdymo įmonė, todėl Taisyklių 17.5 punkte numatytus įsipareigojimus pažeidęs Dalyvis neturi teisės reikalauti Fondo vienetų išpirkimo šio Taisyklių punkto pagrindu. Valdymo įmonė taip pat turi teisę

(bet ne pareigą) nustatyti Taisyklių 17.5 punkto įsipareigojimus pažeidusiam Dalyviui iki 30 (trisdešimties) kalendorinių dienų papildomą terminą, per kurį šis Dalyvis turi teisę pats savo surastam Investuotojui, atitinkančiam Taisyklėse nustatytas sąlygas, perleisti Dalyviui priklausančius Fondo vienetus ir (ar) kitaip pašalinti Taisyklių pažeidimo situaciją sukeliančias aplinkybes, pateikiant Valdymo įmonei tai patvirtinančius įrodymus. Valdymo įmonei nusprendus, kad Dalyvis per nustatytą terminą pašalino Taisyklių 17.5 punkte nustatytus pažeidimus, jam priklausantys Fondo vienetai gali būti neišperkami.

- 55.5. Už išpirktus Fondo vienetus su Dalyviu atsiskaitoma per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo Fondo vienetų išpirkimo dienos. Atsiskaitymo dieną Valdymo įmonė patvirtina pavedimus banke pervesti lėšas už išperkamus Fondo vienetus į Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje nurodytą Dalyvio banko sąskaitą. Faktiškai pinigai į Dalyvių banko sąskaitas gali patekti ir vėliau, priklausomai nuo to, kuriame banke yra atidaryta Dalyvio sąskaita ir tai nėra laikoma Valdymo įmonės pavėlavimu sumokėti lėšas už išpirkimą.
- 55.6. Jeigu dėl Valdymo įmonės kaltės Fondas neatsiskaito su Dalyviu per aukščiau nurodytus terminus, Valdymo įmonė, raštišku Dalyvio pareikalavimu, privalo sumokėti Dalyviui įstatymuose nustatytas palūkanas už pradelstą laikotarpį.
- 55.7. Nuo sprendimo išpirkti Fondo vienetus priėmimo Valdymo įmonėje momento Dalyvis netenka visų išperkamų Fondo vienetų suteikiamų teisių, išskyrus teisę gauti pinigus už išperkamus Fondo vienetus, o Valdymo įmonė įgyja pareigą atsiskaityti su Dalyviu už išpirktus Fondo vienetus.

VIII. FONDO VIENETŲ IŠPIRKIMO SUSTABDYMO IR ATNAUJINIMO PAGRINDAI IR TVARKA

56. Teisę sustabdyti Fondo vienetų išpirkimą (kai toks išpirkimas galimas Taisyklėse ir teisės aktuose numatytais pagrindais) ne ilgiau kaip 3 (trims) mėnesiams per metus turi Valdymo įmonė ir Priežiūros institucija.
57. Fondo vienetų išpirkimas gali būti sustabdomas, jei:
 - 57.1. tai būtina siekiant apsaugoti visuomenės, o kartu ir Dalyvių interesus nuo galimo Fondo nemokumo ar išpirkimo kainos kritimo, kai nepalanki finansinių priemonių rinkos padėtis ir sumažėjusi finansinių priemonių portfelio vertė;
 - 57.2. nepakanka lėšų išmokėti už išperkamus investicinius vienetus ar akcijas, o turimų investicinių priemonių pardavimas (realizavimas) būtų nuostolingas;
 - 57.3. tokią poveikio priemonę pritaiko Priežiūros institucija.
58. Nuo sprendimo sustabdyti Fondo vienetų išpirkimą priėmimo momento draudžiama išpirkti Fondo vienetus ir atsiskaityti už Fondo vienetus, kurie buvo išpirkti iki sprendimo sustabdyti išpirkimą priėmimo.
59. Apie išpirkimo sustabdymą nedelsiant turi būti pranešama asmenims, per kuriuos vykdomas išpirkimas, taip pat Lietuvos bankui, taip pat apie tai turi būti skelbiama Valdymo įmonės interneto svetainėje, o investuotojus, ketinančius pateikti paraišką įsigyti tokio Fondo investicinių vienetų, Valdymo įmonė privalo apie išpirkimo sustabdymą pranešti raštu.
60. Jei sprendimą sustabdyti išpirkimą priėmė Priežiūros institucija, teisę jį atnaujinti turi tik Priežiūros institucija arba teismas ar administracinių ginčų komisija, panaikinęs tokį sprendimą. Kitais atvejais tokią teisę turi ir Valdymo įmonė.
61. Apie sprendimą atnaujinti Fondo vienetų išpirkimą turi būti pranešama tokia pačia tvarka kaip ir apie išpirkimo sustabdymą Taisyklių 59 punkte nustatyta tvarka.

IX. TURTO ĮVERTINIMO, FONDO VIENETO VERTĖS APSKAIČIAVIMO IR SKELBIMO TVARKA

62. Turtas ir įsipareigojimai turi būti įvertinami tikrąja verte, išskyrus atvejus, kada jos patikimai nustatyti neįmanoma.
63. Turto ir įsipareigojimų tikroji vertė yra nustatoma remiantis rinkoje stebimais sandoriais arba rinkos informacija. Jei su turto ir įsipareigojimais susijusių stebimų rinkos sandorių bei rinkos informacijos nėra, tikroji vertė nustatoma taikant vertinimo metodikas. Nustatant tikrąją vertę visais atvejais siekiama to paties tikslo – apskaičiuoti sumą, už kurią vertės nustatymo dieną sandorio šalys viena kitai įprastomis rinkos sąlygomis gali parduoti turtą ar paslaugas arba perleisti įsipareigojimą.
64. Turto ir įsipareigojimų verčių skirtumas parodo grynųjų aktyvų vertę (GA vertę).
65. Turto vertė nustatoma vadovaujantis Lietuvos banko valdybos patvirtinta GA vertės skaičiavimo metodika ir Valdymo įmonės patvirtinta GA vertės skaičiavimo metodika ir procedūromis. 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 www.sb.lt.
66. Fondo vieneto vertė nustatoma Fondo GA vertę padalijus iš visų apyvartoje esančių Fondo vienetų skaičiaus.
67. Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.

X. FONDO VIENETŲ IŠPIRKIMO IR PARDAVIMO KAINOS NUSTATYMO TVARKA

68. Fondo vieneto pardavimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertės ir taikomo platinimo mokesčio sumai.
69. Išskyrus taisyklių 70 punkte numatytą atvejį, Fondo vieneto išpirkimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertei.
70. Išperkant Fondo vienetus Taisyklių 55.4 punkte numatytu pagrindu, Fondo vieneto išpirkimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertės ir taikomo išpirkimo mokesčio skirtumui.

XI. INFORMACIJOS APIE FONDĄ SKELBIMO TVARKA

71. Visas pagal teisės aktus privalomas ataskaitas ir (ar) kitus privalomus pranešimus Valdymo įmonė pateikia Priežiūros institucijai ir visuomenei teisės aktų nustatyta tvarka ir terminais.
72. Valdymo įmonės metų ataskaitos yra skelbiamos interneto tinklalapyje www.sb.lt teisės aktuose numatytais terminais ir apimtimi.
73. Valdymo įmonė interneto tinklalapyje www.sb.lt skelbia:
 - 73.1. Prospektą;
 - 73.2. Fondo Pagrindinės informacijos investuotojams dokumentą;
 - 73.3. Fondo kiekvienų finansinių metų ataskaitas;
 - 73.4. Fondo kiekvienų finansinių metų pirmųjų šešių mėnesių (toliau – pusmečio) ataskaitas;
 - 73.5. kitą pagal teisės aktus reikalaujamą paskelbti informaciją.
74. Fondo finansinės ataskaitos yra sudaromos eurais, o pririekus – ir užsienio valiuta.
75. Visos kitos ataskaitos ir (ar) pranešimai, nenurodyti šioje Taisyklių dalyje, skelbiami interneto tinklalapyje www.sb.lt.

XII. FONDO PAJAMŲ SKIRSTYMO DAŽNUMAS IR METODAI

76. Fondo investicinių pajamų dalis (išmokos grynaisiais pinigais) Dalyviams periodiškai nebus mokama. Jomis dengiamos Fondo išlaidos ir didinama Fondo GA vertė.
77. Valdymo įmonė turi teisę nuspręsti paskirstyti laisvas Fondo lėšas, gautas realizavus Fondo investicijas ir (ar) bet koku kitu būdu, kai tolimesnis šių lėšų investavimas ar reinvestavimas, Valdymo įmonės vertinimu, yra netikslingas ir (ar) negalimas (toliau – Laisvos lėšos). Sprendimą dėl Laisvų lėšų paskirstymo ir jų dydžio priima Valdymo įmonės valdyba. Laisvos lėšos skiriamos Fondo vienetų išpirkimui Taisyklių 55.2.1 punkte nustatyta tvarka.

XIII. FONDO PANAIKINIMO PAGRINDAI IR PROCEDŪRA

78. Fondas gali būti naikinamas šiais atvejais:
 - 78.1. Valdymo įmonei priėmus sprendimą dėl Fondo panaikinimo;
 - 78.2. kitais Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatytais atvejais.
79. Nedarant poveikio kitiems Taisyklėse ir KISĮ numatytiems Fondo panaikinimo pagrindams, Valdymo įmonės valdyba turi teisę priimti sprendimą panaikinti Fondą, jeigu Pirmojo platinimo etapo metu išplatintų Fondo investicinių vienetų bendra vertė yra mažesnė nei 5 000 000 (penki milijonai) EUR. Šiuo atveju Dalyviams yra gražinama ne mažesnė nei jų į Fondą investuota suma. Jeigu šiuo pagrindu išpirkus Dalyviui priklausančius Fondo vienetus yra gaunama mažesnė suma, nei Dalyvio investuota suma, tai skirtumas yra dengiamas Valdymo įmonės sąskaita, išskyrus atvejus, kai už Fondo turto praradimą yra atsakingas Depozitoriumas ir prarastas turtas nėra gražinamas KISĮ numatyta tvarka.
80. Valdymo įmonei priėmus sprendimą dėl Fondo panaikinimo, Fondo vienetų pardavimas ir išpirkimas nutraukiamas.
81. 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.
82. Patenkinus kreditorių reikalavimus, pinigai, gauti už parduotą Fondą sudariusį turtą, padalijami Fondo Dalyviams proporcingai jų dalims.
83. Jei esama teisme nagrinėjamų ieškinių dėl prievolių, kurios turi būti įvykdytos Fondo sąskaita, Fondas naikinamas tik įsiteisėjus teismo sprendimams tokiose bylose.

XIV. VEIKLOS TRUKMĖ

84. Fondo veiklos terminas bus 10 (dešimt) metų nuo Priežiūros institucijos pritarimo Taisyklėms dienos. Fondo veiklos terminas gali būti pratęstas Valdymo įmonės sprendimu ne ilgiau kaip papildomiems 2 (dvejiems) metams. Sprendimas dėl Fondo veiklos trukmės pratęsimo turi būti priimtas likus ne mažiau nei 3 (trims) mėnesiams iki pirminio Fondo veiklos termino pabaigos.
85. Fondas nesuėjęs jo veiklos terminui gali būti panaikinamas Taisyklių XIII skyriuje ir KISĮ numatytais atvejais ir tvarka.

XV. FONDO TAISYKLIŲ PAKEITIMO TVARKA

86. Fondo Taisyklės priimamos ir keičiamos Valdymo įmonės valdybos sprendimu.
87. Esminiai Taisyklių pakeitimai, turintys įtakos Dalyvių interesams, atliekami tik tuo atveju, jeigu tam neprieštaruoja nė vienas Fondo dalyvis. Sprendžiant dėl pakeitimų priskyrimo prie esminių Taisyklių pakeitimų yra vadovaujama Priežiūros institucijos patvirtintu Informavimu apie esminius pakeitimus tvarkos aprašu (toliau – Aprašas) ir jame patektu pavyzdiniu esminių pakeitimų sąrašu (Aprašo 2 priedas).
88. Taisyklių esminiam pakeitimui būtinas išankstinis Priežiūros institucijos leidimas. Taisyklių pakeitimai įsigalioja kitą dieną po Valdymo įmonės valdybos sprendimo patvirtinti pakeistą Taisyklių redakciją dienos, jeigu Valdymo įmonės valdybos sprendime nenurodoma vėlesnė jų įsigaliojimo data.

TAISYKLIŲ PRIEDAS NR. 1

Šiame Taisyklių priede Nr. 1 (toliau – **Priedas**) pateikiama informacija apie su Fondo turto investavimu į Taisyklių 11.5. – 11.14. punktuose nurodytus kolektyvinius investavimo subjektus susijusių mokesčių ir išlaidų dydžius.

1. Išlaidos, susijusios su investavimu į Taisyklių 11.5 punkte nurodyto subfondo „INVL Emerging Europe Bond Fund“ I klasės investicinius vienetus:
 - 1.1. valdymo mokestis – ne didesnis kaip 0,12 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės, ne mažiau kaip 24 000 EUR per metus;
 - 1.2. investicijų portfelio valdytojo mokestis – ne didesnis kaip 0,75 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės;
 - 1.3. depozitoriumo mokestis – ne didesnis kaip 0,06 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės, ne mažiau kaip 15 000 EUR per metus;
 - 1.4. dalyvių registro tvarkytojo mokestis – 1 500 EUR per metus;
 - 1.5. mokestis Liuksemburgo priežiūros institucijai – 0,01 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės.

Kitų iš subfondo turto dengiamų išlaidų sąrašas:

- a) visos išlaidos, susijusios su turto įsigijimu, perleidimu ir nuolatiniu jo valdymu;
- b) depozitoriumo arba valdymo įmonės tiesioginės ir netiesioginės veiklos išlaidos, įskaitant išlaidas, susijusias su sandoriais už biržos ribų, įskaitant įkeičiamo turto valdymo išlaidas, patirtas vykdant sandorius už biržos ribų, vertybinių popierių skolinimo sandoriais, vertybinių popierių atpirkimo sandoriais ir kitos išlaidos, susijusios su prekyba ne biržos išvestinėmis finansinėmis priemonėmis;
- c) visi mokesčiai, taikomi subfondo turtui, pajamoms ar išlaidoms, susijusioms su subfondų;
- d) bet kokios teisinės konsultacijos išlaidos, kurias patiria valdymo įmonė arba depozitoriumas, atstovaudami subfondo vienetų savininkų interesams;
- e) mokesčiai ir išlaidos auditoriams;
- f) investicinių vienetų sertifikatų ir kuponų rengimo išlaidos;
- g) kuponų išpirkimo ir kuponų atnaujinimo išlaidos;
- h) valdymo nuostatų (ang. Management Regulations) ir kitų su subfondų susijusių dokumentų, tokių kaip prospektai, parengimo, pateikimo ir paskelbimo išlaidos, įskaitant visas išlaidas, susijusias su paraiškų registracija arba rašytiniu pateikimu visoms registruojančioms institucijoms, vertybinių popierių biržoms (įskaitant vietines vertybinių popierių platintojų asociacijas) ir kitoms su subfondų ar jo investicinių vienetų siūlymu susijusioms reguliavimo institucijoms;
- i) pagrindinės informacijos investuotojams dokumento parengimo išlaidos;
- j) metinių ir pusmetinių ataskaitų visomis reikalingomis kalbomis spausdinimo ir platinimo investicinių vienetų savininkams išlaidos, taip pat visų kitų ataskaitų ir dokumentų spausdinimo ir platinimo išlaidas, kurių reikalaujama pagal galiojančius priežiūros institucijų reikalavimus ir kitus teisės aktus;
- k) investicinių vienetų savininkams skirtų leidinių kaina, įskaitant investicinių vienetų savininkų informavimo patvarią laikmeną išlaidos;
- l) pagrįsta dalis reklamos, rinkodaros, jos įgyvendinimo ir kitų rinkodaros veiklos išlaidų bei tiesioginės vienetų siūlymo ir platinimo išlaidos;
- m) rizikos kontrolės ir rizikos valdymo išlaidos;
- n) visos išlaidos ir atlygis, susijęs su atsiskaitymu už investicinius vienetus ir pardavimo paslaugas;
- o) nacionaliniu ir tarptautiniu mastu pripažintų reitingų agentūrų atlikto subfondo kredito vertinimo išlaidos;
- p) išlaidos, susijusios su galimu subfondo įtraukimu į vertybinių popierių biržą;
- q) mokėjimų agentų, bet kokių platintojų ir kitų užsienyje steigiamų agentūrų atlyginimas, išlaidų kompensavimas ir kitos išlaidos;
- r) investicijų komiteto ar etikos komisijos išlaidos;
- s) administracijos ar stebėtojų tarybos patirtos išlaidos;
- t) subfondo steigimo ir pradinio vienetų išleidimo išlaidos;
- u) kitos administracinės išlaidos, įskaitant išlaidas suinteresuotosioms organizacijoms;
- v) indeksų naudojimo licencijų išlaidos;
- w) investicinių rezultatų vertinimo (ang. performance attribution) išlaidos;
- x) draudimo išlaidos;
- y) tinkamų paskolų (pagal subfondo dokumentus) palūkanos;
- z) išlaidos, susijusios su teisės aktų (reguliacinių) reikalavimų / reformų įgyvendinimu.

Visi aukščiau nurodyti kaštai, mokesčiai, atskaitymai ir išlaidos gali būti apmokestinamos pridėtinės vertės mokesčiu.

2. Išlaidos, susijusios su investavimu į Taisyklių 11.6 punkte nurodyto subfondo „INVL Besivystančio pasaulio rinkų obligacijų subfondas“ investicinius vienetus:
 - 2.1. valdymo mokestis – ne didesnis kaip 1,25 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės;
 - 2.2. depozitoriumo mokestis – ne didesnis kaip 0,5 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės;
 - 2.3. atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms – ne didesnis kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės;
 - 2.4. atlyginimas finansiniams tarpininkams (sandorių sudarymo išlaidos, nemokestinių nurodymų pervesti finansines priemones išlaidos, finansinių priemonių saugojimo išlaidos ir kt.) sudaro ne daugiau kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės;
 - 2.5. subfondo patirtos teisinės išlaidos, kurios bendrai sudaro ne daugiau kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės;
 - 2.6. kitų iš subfondo turto dengiamų išlaidų sąrašas, kurių bendra suma gali sudaryti ne daugiau kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės:
 - a) išlaidos bankinėms paslaugoms (įskaitant, bet neapsiribojant, mokesčiai bankams bei kitoms kredito įstaigoms už vietinius bei tarptautinius mokėjimo pavedimus). Šios išlaidos skaičiuojamos pagal bankų ir kitų kredito įstaigų, kurių paslaugomis naudojasi subfondas, įkainius;
 - b) mokesčiai NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržai: 1) finansinių priemonių įtraukimo į NASDAQ Vilnius vertybinių popierių biržos prekybos sąrašus įmoka; 2) metinė finansinių priemonių kotiravimo įmoka; 3) kita;

- c) mokesčiai Nasdaq CSD – Baltijos šalių centriniam vertybinių popierių depozitoriumui (toliau – NASDAQ CSD): 1) vienkartinė subfondo registracijos įmoka; 2) ketvirtinė sąskaitų tvarkymo įmoka; 3) vertybinių popierių esminių įvykių aptarnavimo įmoka; 4) vertybinių popierių savininkų sąrašo formavimo mokestis; 5) metinė įmoka; 6) vertybinių popierių saugojimo mokestis; 7) kita;
- d) mokesčiai Valdymo įmonės įgaliotiniui NASDAQ CSD ir Dalyvių bei jiems priklausančių investicinių vienetų sąskaitų tvarkytojui;
- e) subfondui tenkanti mokesčio Priežiūros institucijai už prižiūrimų finansų rinkų dalyvių priežiūrą dalis, apskaičiuota pagal Prižiūrimų finansų rinkos dalyvių įmokų apskaičiavimo metodikos ir mokėjimo tvarkos aprašo nuostatas;
- f) mokestis finansinių indeksų, naudojamų Subfondo lyginamajame indekse, tiekėjams už indeksų sudėčių informaciją ir istorinius duomenis;
- g) kitos su subfondo veikla susijusios išlaidos, kurios nėra mokamos periodiškai arba nustatyta tvarka.

3. Išlaidos, susijusios su investavimu į Taisyklių 11.7 punkte nurodyto į subfondo „INVL Renewable Energy Fund I“ A klasės investicinius vienetus:

- 3.1. atlyginimas subfondo valdymo įmonei per vienerius kalendorinius metus lygus:
 - iki investavimo periodo pabaigos – 1,5 proc. nuo A klasės vienetų įsipareigojusių įsigyti investuotojų vidutinio įsipareigojimų dydžio;
 - nuo investavimo periodo pabaigos iki subfondo veiklos termino pabaigos – 1,5 proc. nuo skirtumo tarp (i) A klasės vienetų turinčių dalyvių įvykdytų įsipareigojimų sumos ir (ii) įvykdytų įsipareigojimų sumos, skirtos sumokėti valdymo mokestį.
- 3.2. Antrais ir bet kuriais pilniais vélesniais subfondo veiklos metais minimalus atlyginimas valdymo įmonei 30.000 EUR.
- 3.3. Sėkmės mokestis – 20 proc., kai vidinės gražos normos rodiklis per ataskaitinį laikotarpį viršija 8 proc.;
- 3.4. platinimo mokestis – 1 proc. nuo įsipareigojimo sumos, kai įsipareigojimo dydis yra nuo 125 000 EUR iki 500 000 EUR, 0 proc., kai įsipareigojimo dydis yra lygus arba viršija 500 000 EUR;
- 3.5. depozitoriumo paslaugų mokestis – 0,07 proc. nuo grynųjų aktyvų vertės (minimalus mokestis 6 000 EUR per metus);
- 3.6. kompensacija už valdymo įmonės išlaidas iki subfondo veiklos pradžios: pasibaigus pirmam platinimo etapui iš subfondo lėšų kompensuojamas valdymo įmonės su pasirengimu subfondo veiklai susijusios išlaidos, kurias ji patyrė iki subfondo veiklos pradžios.

Kitų iš subfondo turto dengiamų išlaidų sąrašas:

- a) finansų rinkos dalyvio įmokos, skirtos finansų rinkos priežiūros išlaidoms padengti, susijusios su subfonda, ir mokamos valdymo įmonei ar bet kokios kitos savo prigimtimi, turiniu ar forma panašios valdymo įmonės mokamos įmokos, mokesčiai ar rinkliavos, susijusios su subfonda (taikoma subfondams įsteigtiems po 2021 m. liepos 1 d.);
- b) atlyginimas turto ir (arba) verslo vertintojams, įskaitant, turto taksavimo išlaidas;
- c) subfondo steigimo (veiklos struktūrizavimo) išlaidos;
- d) subfondo apskaitos, subfondo finansinių priemonių vertės nustatymo paslaugų išlaidos;
- e) atlyginimas už audito paslaugas ir konsultacijas;
- f) atlyginimas konsultantams už teisinės paslaugas ir atstovavimą;
- g) bylinėjimosi ir teisminių procesų išlaidos;
- h) kitos teisinės išlaidos, valdymo įmonės patirtos ginant Investuotojų ir (arba) subfondo interesus;
- i) baudos ir delspinigiai (įskaitant palūkanas), kylantys ir (arba) susiję su atitinkamo subfondo prievolėmis;
- j) atlyginimas finansų įstaigoms už jų teikiamas paslaugas (sąskaitų atidarymo ir tvarkymo, piniginių lėšų ir vertybinių operacijų atlikimo, pavedimų vykdymo, valiutų keitimo ir pan.) ir išlaidos, susijusios su tokiomis paslaugomis (komisiniai ir kiti mokesčiai);
- k) patariamojo komiteto patirtos išlaidos;
- l) investicinio komiteto patirtos išlaidos;
- m) audito komiteto patirtos išlaidos;
- n) valstybiniai ir savivaldos mokesčiai bei rinkliavos;
- o) išlaidos, susijusios su investavimo objektų įsigijimu, valdymu ir realizavimu, įskaitant, bet neapsiribojant išlaidomis, susijusiomis su turto nuoma, turto administravimu ir kt.;
- p) informacijos apie subfondą (įskaitant Dokumentų) parengimo ir išvertimo bei pateikimo Investuotojams išlaidos;
- q) konsultacinės išlaidos;
- r) išlaidos, susijusios su licencijų ir leidimų gavimu bei keitimu;
- s) išlaidos, susijusios su Nasdaq CSD SE Lietuvos filialo teikiamomis paslaugomis;
- t) išlaidos notarams ir registrams;
- u) su subfondo vardu gautomis paskolomis susijusios išlaidos;
- v) subfondui priklausančio turto išlaikymo išlaidos;
- w) su subfondo verslo ir (arba) turto vystymu susijusios išlaidos;
- x) prievolių užtikrinimo priemonių įforminimo, registravimo ir išregistravimo išlaidos;
- y) komisiniai mokesčiai tarpininkams;
- z) priverstinio išieškojimo išlaidos;
- aa) už subfondo veiklą atsakingų asmenų draudimo (t. y. draudimo dėl žalos padarymo ir (ar) atsakomybės atsiradimo) išlaidos;
- bb) subfondo turto draudimo išlaidos;
- cc) subfondo ir (arba) valdymo įmonės su subfonda susijusių įsipareigojimų draudimo išlaidos (angl. representations and warranties insurance; taikoma subfondams įsteigtiems po 2021 m. liepos 1 d.);
- dd) subfondo ir jų turto pristatymo (reprezentacinės, reklamos ir pan.) ir rinkodaros išlaidos (įskaitant, bet neapsiribojant paramos išlaidomis);
- ee) kitos valdymo įmonei kompensuojamos jos subfondo naudai turėtos išlaidos.

Bendras subfondo didžiausias išlaidų dydis yra 4 proc. vidutinės metinės subfondo GA vertės.

4. Išlaidos, susijusios su investavimu į Taisyklių 11.8 punkte nurodyto fondo „INVL Baltic Sea Growth Fund“ investicinius vienetus:
- 4.1. valdymo mokestis – pradinio investavimo periodo metu taikomas 2 proc. metinis mokestis nuo įsipareigojimų investuoti sumos (ang. *Capital Commitments*), pasibaigus pradinio investavimo periodui, bet ne ilgiau kaip iki 10 metų po pirmos investicijos atlikimo (ang. *First Closing*) taikomas 2 proc. metinis mokestis nuo investuoto kapitalo. Veiklos laikotarpio pratęsimo metu būtų taikomas 1,5 proc. mokestis nuo investuoto kapitalo.
 - 4.2. Mokesčio lubos - valdymo mokesčio suma per visą fondo veiklos laikotarpį negali viršyti 18 proc. nuo suminės įsipareigojimų vertės (ang. *Aggregate Capital Commitments*);
 - 4.3. Sėkmės mokestis – 20 proc., kai vidinės grąžos normos rodiklis per ataskaitinį laikotarpį viršija 8 proc., su pasivijimo (ang. *catch-up*) sąlyga;
 - 4.4. depozitoriumo paslaugų mokestis – 0,08 proc. nuo GA vertės (minimalus mokestis 3 000 EUR per ketvirtį).
- Fondas taip pat padengs visas veiklos išlaidas ir atlygins valdymo įmonei visas patirtas veiklos išlaidas. Veiklos išlaidos suprantamos kaip:
- a) visos sandorio sąnaudos ir išlaidos, susijusios su fondo portfelio investicijų nustatymu, įvertinimu, vertinimu, struktūrizavimu, įsigijimu, plėtra, vystymu, išlaikymu ir disponavimu jomis, neatsižvelgiant į tai, ar tokios portfelio investicijos yra baigtos, ar ne (t.y. įskaitant išlaidas, susijusias su portfelio investicijomis, kurios buvo svarstomos, vertinamos, bet jų įsigijimas nebuvo užbaigtas dėl bet kokių priešasčių valdymo įmonės nuožiūra, jei dėl potencialaus sandorio investiciniame komitete buvo patvirtintas bet preliminarus investavimo memorandumas), įskaitant, bet neapsiribojant, kelionės išlaidas, patikrinimo kaštus, mokesčius teisiniais, finansiniais konsultantams, atlyginimus trečiųjų šalių tarpininkams ar konsultantams, dalyvaujantiems atitinkamame sandoryje (įskaitant jų pagrįstas ir tinkamas dokumentuotais papildomas išlaidas), sutartines baudas ir palūkanas, perleidimo mokesčius, registravimo išlaidas ir kitus mokesčius, įstatymų ar teisės aktų nustatytus mokesčius ir rinkliavas arba kitus su tuo susijusius valstybinius mokesčius, visais atvejais tiek, kiek jų nesumoka ar nekompensuoja portfelio įmonės;
 - b) visos išlaidos, susijusios su fondo veiklos palaikymu, įskaitant, bet neapsiribojant, depozitoriumo, saugojimo išlaidas, banko mokesčius, įstatymais ir teisės aktais nustatytus mokesčius, įskaitant priežiūros institucijos taikomus mokesčius, apskaitos išlaidas, audito išlaidas, vertinimo išlaidas, mokesčius išoriniams konsultantams, patarėjams, buhalteriams, auditoriams, administratoriams, sutartines baudas ir palūkanas, išlaidos susijusios finansinių ataskaitų, ataskaitų investuotojams, mokesčių deklaracijų rengimu ir pateikimu, tinkamo atsakomybės draudimo įmokos (siekiant išvengti abejonių, įskaitant, bet neapsiribojant, už vadovų civilinės atsakomybės draudimą apdraudžiant apsaugotus asmenis, t.y. fondo partnerius, valdymo įmonę ir bet kokius jos pareigūnus, direktorius, vadovus, darbuotojus, akcininkus, narius, agentus ir konsultantus, taip pat subjektų, į kuriuos fondas investuoja valdymo įmonės nurodymu, direktorius, pareigūnus ir vadovus);
 - c) teisiniai mokesčiai ir išlaidos, įskaitant bylinėjimosi procese, kai fondas yra ginčo proceso šalis, nepriklausomai nuo jo procesinio statuso, t.y. ieškovas, atsakovas, nukentėjusioji šalis, trečioji šalis ir kt., išlaidos (įskaitant, bet neapsiribojant, visą pagal ginčo sprendimo institucijos priimtą sprendimą ar taikų susitarimą mokėtiną sumą) ir visas išlaidas patirtas dėl bet kokio mokesčių audito, tyrimo, patikrinimo, taikaus susitarimo ar peržiūrėjimo;
 - d) išlaidos susijusios su fondo patariamojo komiteto fiziniais posėdžiais ir fiziškai vykstančiais investuotojų susirinkimais, įskaitant patariamojo komiteto narių patirtas pagrįstas išlaidas, susijusias su patariamojo komiteto dalyvavimu fiziniuose posėdžiuose (įskaitant kelionės ir apgyvendinimo išlaidas);
 - e) bet kokie mokesčiai, rinkliavos ir kiti valstybiniai mokesčiai, kuriuos privalo mokėti fondas;
 - f) mokėtinos palūkanos ir mokesčiai, sąnaudos ir išlaidos, atsirandančios dėl visų fondo sudarytų finansavimo sutarčių, įskaitant fondo skolinimąsi trumpalaikio pinigų srautų valdymo tikslais;
 - g) žalos atlyginimas ir visos kitos išlaidos, kurių nekompensuoja ar nesumoka draudimas.
5. Išlaidos, susijusios su investavimu į Taisyklių 11.9 punkte nurodyto subfondo „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II“ investicinius vienetus:
- 5.1. atlyginimas subfondo valdymo įmonei:
 - pradinio investavimo periodo metu:
 - A1 ir B2 klasių vienetais – 1,75 proc. per metus (plius PVM, jeigu taikomas) nuo suminės įsipareigojimų investuoti (ang. *Aggregate Capital Commitments*) į fondą vertės, atitinkamai priskiriamos A1 ir B2 klasių vienetų investuotojams.
 - B1 klasės vienetais – 1,5 proc. per metus (plius PVM, jeigu taikomas) nuo suminės įsipareigojimų investuoti (ang. *Aggregate Capital Commitments*) į fondą vertės, atitinkamai priskiriamos B1 klasės vienetų investuotojams.
 - pasibaigus pradinio investavimo periodui:
 - A1 ir B2 klasių vienetais – 1,75 proc. per metus (plius PVM, jeigu taikomas) nuo suminės įsipareigojimų investuoti (ang. *Aggregate Capital Commitments*) į fondą vertės, atitinkamai priskiriamos A1 ir B2 klasių vienetų investuotojams.
 - B1 klasės vienetais – 1,5 proc. per metus (plius PVM, jeigu taikomas) nuo suminės įsipareigojimų investuoti (ang. *Aggregate Capital Commitments*) į fondą vertės, atitinkamai priskiriamos B1 klasės vienetų investuotojams.
 - 5.2. Sėkmės mokestis – 20 proc., kai vidinės grąžos normos rodiklis per ataskaitinį laikotarpį viršija 6 proc., su pasivijimo (ang. *catch-up*) sąlyga;
 - 5.3. depozitoriumo paslaugų mokestis – 27000 EUR per metus.
 - a) Iš subfondo turto taip pat dengiamos kitos su subfondo veikla susijusios išlaidos;
 - b) visos išlaidos susijusios su įgyvendintomis numatytomis investicijomis arba neįgyvendintomis (nutrūkusio sandorio kaštai), įskaitant teises, audito, atlygio trečios šalies tarpininko (-ų), dalyvaujančio (-ių) tam tikrame sandoryje ir kiti profesionaliai ar paslaugų teikimo mokesčiai;
 - c) visos išlaidos, patirtos įsigyjant, plėtojant, laikant, parduodant ar ketinant parduoti bet kurią subfondo investiciją, įskaitant palūkanas, mokesčius ir išlaidas, atsirandančias dėl visų susijusių finansavimo sutarčių, pervedimo mokesčius, registracijos išlaidas ir kitus mokesčius, išlaidas ar susijusius mokesčius valstybei;
 - d) visos bylinėjimosi ir žalos atlyginimo išlaidos, susijusios su subfondo investicijomis ar verslu (įskaitant, bet neapsiribojant, bet kokių su tuo susijusių teismo sprendimų ar atsiskaitymų sumą);

Subfondas taip pat dengia savo investicinės kintamojo kapitalo bendrovės bendrųjų veiklos išlaidų dalį, taip pat visas išlaidas, susijusias su jo steigimu ir veikla. Šios išlaidos, visų pirma ir neapsiribojant toliau nurodytomis išlaidomis, gali apimti pradines išlaidas, generalinio partnerio atlyginimą ir pagrįstas išlaidas, susijusias su direktorių draudimo polisais,

depozitoriumu, administravimo agentu, registro tvarkytoju ir pervedimo agentu, investicijų konsultantais, antriniais partneriais, investicijų valdytojais ar patarėjais ir kitais paslaugų teikėjais, taip pat tarpininkavimo mokesčiai, sandorių mokesčiai ir išlaidos, pagrįstos investicinės bendrovės generalinio partnerio ir patariamųjų komitetų posėdžių išlaidos, mokesčiai ir išlaidos, susijusios su vertybinių popierių arba grynųjų pinigų judėjimu, rinkodaros išlaidos (pavyzdžiui, bet neapsiribojant, rinkodaros medžiagos rengimas, konferencijų ir seminarų rėmimas), taip pat mokesčiai auditoriui, patarėjui teisės klausimais, prospekto (ang. *Placement memorandum*) ir periodinių ataskaitų rengimo ir platinimo išlaidos, Liuksemburgo įsigijimo mokestis ir bet kokie kiti mokesčiai, susiję su partnerystės veikla, išlaidos, susijusios su investicinių vienetų emisija, išpirkimu ar konvertavimu, vertimų ir teisinių publikacijų, vertybinių popierių aptarnavimo sąnaudas, galimas įtraukimo į bet kurią vertybinių popierių biržą ar subfondo investicinių vienetų kainos skelbimo išlaidas, oficialių aktų išlaidas ir visas su tuo susijusias teises išlaidas.

Subfondas taip pat, kai išlaidos patiriamos investuotojų naudai, kompensuoja generaliniam partneriui ir (arba) išoriniam įgaliotam investicijų valdytojui, proporcingą patirtą reguliavimo ir veiklos išlaidų dalį, kurią lėmė išaugę vietiniai reikalavimai, direktoriaus ir kitos atitinkamos atsakomybės draudimo išlaidos, taip pat dėl didesnių stebėsenos ir priežiūros reikalavimų, kylančių iš alternatyvaus investavimo fondų valdytojų direktyvos 2011/61/EU ("AIFMD") bei bet kurių kitų vietinės jurisdikcijos, kurioje yra portfelio investicijos, teisės aktų.

Iš subfondo turto dengiamų išlaidų bendras didžiausias dydis yra 2,9 proc. vidutinės metinės subfondo GA vertės.

6. Išlaidos, susijusios su investavimu į Taisyklių 11.10 punkte nurodyto fondo „Mundus Bridge Finance“ investicinius vienetus:

- 6.1. valdymo mokestis – 2 proc. nuo fondo vidutinės metinės GA vertės;
- 6.2. platinimo mokestis – nedidesnis kaip 2 proc. nuo investuojamos sumos;
- 6.3. kitos išlaidos:
 - a) atlyginimas fondo turto vertintojams;
 - b) bylinėjimosi išlaidos;
 - c) priverstinio išieškojimo išlaidos;
 - d) konsultacinės išlaidos;
 - e) išlaidos visų ir bet kurių teisinių paslaugų teikėjams;
 - f) su fondo vardu gautomis paskolomis susijusios išlaidos (pavyzdžiui, palūkanos).

Bendra kitų išlaidų suma negali viršyti 3 proc. fondo vidutinės metinės GA vertės.

Iš fondo turto dengiamas bendras didžiausias išlaidų dydis negali viršyti 5 proc. vidutinės metinės fondo GA vertės.

7. Išlaidos, susijusios su investavimu į Taisyklių 11.11 punkte nurodytos bendrovės „INVL Baltic Real Estate“ akcijas:

- 7.1. valdymo mokestis – 1,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės;
- 7.2. sėkmės mokestis – 20 proc., kai vidinės gražos normos rodiklis per ataskaitinį laikotarpį viršija 8 proc.;
- 7.3. depozitoriumo paslaugų mokestis – ne daugiau 0,15 proc. nuo bendrovės vidutinės metinės GA vertės.
- 7.4. Kitos išlaidos:
 - a) atlyginimas turto ir verslo vertintojams;
 - b) bendrovės steigimo (veiklos struktūrizavimo) išlaidos;
 - c) bendrovės apskaitos, akcijų vertės nustatymo paslaugų išlaidos;
 - d) atlyginimas už audito paslaugas ir konsultacijas;
 - e) atlyginimas konsultantams už teises paslauga ir atstovavimą;
 - f) bylinėjimosi ir teisminių procesų išlaidos;
 - g) kitos teisinės išlaidos, valdymo įmonės patirtos ginant akcininkų ir (arba) bendrovės interesus;
 - h) baudos ir delspinigiai (įskaitant palūkanas), kylantys ir (arba) susiję su bendrovės prievolėmis;
 - i) atlyginimas finansų įstaigoms už jų teikiamas paslaugas (sąskaitų atidarymo ir tvarkymo, piniginių lėšų ir vertybinių operacijų atlikimo, pavedimų vykdymo, valiutų keitimo ir pan.) ir išlaidos, susijusios su tokiomis paslaugomis (komisiniai ir kiti mokesčiai);
 - j) patarimojo komiteto patirtos išlaidos;
 - k) investicinio komiteto patirtos išlaidos;
 - l) audito komiteto patirtos išlaidos;
 - m) valstybiniai ir savivaldos mokesčiai bei rinkliavos;
 - n) išlaidos, susijusios su investavimo objektų įsigijimu, valdymu ir realizavimu, įskaitant, bet neapsiribojant išlaidomis, susijusiomis su turto nuoma, turto administravimu ir kt.;
 - o) informacijos apie bendrovę (įskaitant bendrovės dokumentų ir sutarčių) parengimo ir išvertimo bei pateikimo akcininkams išlaidos;
 - p) konsultacinės išlaidos;
 - q) prospektų ir įstatų parengimo bei jų keitimo išlaidos;
 - r) išlaidos, susijusios su licencijų ir leidimų gavimu bei keitimu;
 - s) išlaidos, susijusios bendrovės akcijų įtraukimu į prekybą reguliuojamoje rinkoje ir atlyginimas reguliuojamos rinkos operatoriui už jo teikiamas paslaugas;
 - t) išlaidos, susijusios su Nasdaq CSD SE Lietuvos filialo teikiamomis paslaugomis;
 - u) atlyginimas reguliuojamos rinkos operatoriui, finansų tarpininkams susijęs su naujų akcijų platinimu ar išpirkimu;
 - v) išlaidos notarams ir registrams;
 - w) su bendrovės vardu gautomis paskolomis susijusios išlaidos;
 - x) valiutų kurso ir palūkanų normos pasikeitimo draudimo išlaidos;
 - y) bendrovei priklausančio turto išlaikymo išlaidos;
 - z) su bendrovės verslo vystymu susijusios išlaidos (įskaitant projektavimo, statybos ir jų valdymo, turto pardavimo išlaidos);
 - aa) prievolių užtikrinimo priemonių įforminimo, registravimo ir išregistravimo išlaidos;
 - bb) komisiniai mokesčiai nekilnojamojo turto tarpininkams;
 - cc) priverstinio išieškojimo išlaidos;
 - dd) informacijos apie bendrovę parengimo ir pateikimo išlaidos;
 - ee) už bendrovės veiklą atsakingų asmenų draudimo (t. y. draudimo dėl žalos padarymo ir (ar) atsakomybės atsiradimo) išlaidos;

- ff) bendrovės turto draudimo išlaidos;
 - gg) bendrovės ir jos turto pristatymo (reprezentacinės, reklamos ir pan.) ir rinkodaros išlaidos (įskaitant, bet neapsiribojant paramos išlaidomis);
 - hh) sėkmės mokesčio diskontavimo įtaka (įskaitant apskaitines korekcijas, būtinas atlikti pagal TAS ir (arba) apskaitos politikos ir (arba) grynujų aktyvų vertės apskaičiavimo taisykles);
 - ii) kitos depozitoriumui ir valdymo įmonei kompensuojamos jų bendrovės naudai turėtos išlaidos.
- 7.5. Iš bendrovės turto dengiamų ir su bendrovės veikla susijusių išlaidų bendra suma neviršys 10 proc. bendrovės vidutinės metinės GA vertės.
8. Išlaidos, susijusios su investavimu į Taisyklių 11.12 punkte nurodytos bendrovės „INVL Technology“ akcijas:
- 8.1. valdymo mokestis – Valdymo mokestis už kalendorinį metų ketvirtį investavimo laikotarpiu yra 0,625 proc., o jam pasibaigus – 0,5 proc. nuo Bendrovės vidutinės svertinės kapitalizacijos;
 - 8.2. sėkmės mokestis – 20 proc., kai vidinės gražos normos rodiklis per ataskaitinį laikotarpį viršija 8 proc.;
 - 8.3. depozitoriumo paslaugų mokestis – ne daugiau 0,15 proc. nuo bendrovės vidutinės metinės GA vertės.
 - 8.4. Kitos išlaidos:
 - a) atlyginimas turto ir verslo vertintojams;
 - b) bendrovės steigimo (veiklos struktūrizavimo) išlaidos;
 - c) bendrovės apskaitos, akcijų vertės nustatymo paslaugų išlaidos;
 - d) atlyginimas už audito paslaugas ir konsultacijas;
 - e) atlyginimas konsultantams už teisinę konsultacijas, teisinę pagalbą ir atstovavimą;
 - f) bylinėjimosi ir teisminių procesų išlaidos;
 - g) atlyginimas finansų įstaigoms už jų teikiamas paslaugas (sąskaitų atidarymo ir tvarkymo, piniginių lėšų ir vertybinių operacijų atlikimo, pavedimų vykdymo, valiutų keitimo ir pan.) ir išlaidos, susijusios su tokiomis paslaugomis (komisiniai ir kiti mokesčiai);
 - h) atlyginimas bendrovės stebėtojų tarybos nariams;
 - i) investicinio komiteto patirtos išlaidos;
 - j) audito komiteto patirtos išlaidos;
 - k) valstybiniai ir savivaldos mokesčiai bei rinkliavos;
 - l) informacijos apie bendrovę (įskaitant Bendrovės dokumentų ir sutarčių) parengimo ir išvertimo bei pateikimo Akcininkams išlaidos;
 - m) išlaidos, susijusios su investavimo objektų įsigijimu, valdymu ir realizavimu;
 - n) konsultacinės išlaidos;
 - o) prospektų ir Įstatų parengimo bei jų keitimo išlaidos;
 - p) išlaidos, susijusios su licencijų ir leidimų gavimu bei keitimu;
 - q) išlaidos, susijusios Bendrovės akcijų įtraukimu į prekybą reguliuojamoje rinkoje ir atlyginimas reguliuojamos rinkos operatoriui už jo teikiamas paslaugas;
 - r) išlaidos, susijusios su Nasdaq CSD SE Lietuvos filialo teikiamomis paslaugomis teikiamomis paslaugomis;
 - s) išlaidos notarams ir registrams;
 - t) su Bendrovės vardu gautomis paskolomis susijusios išlaidos;
 - u) valiutų kurso ir palūkanų normos pasikeitimo draudimo išlaidos;
 - v) kita nei Euru denominuoto finansinio turto ar finansinių įsipareigojimų vertės pasikeitimo dėl valiutų kurso pasikeitimo išlaidos;
 - w) Bendrovei priklausančio turto išlaikymo išlaidos;
 - x) su Bendrovės vystymu susijusios išlaidos;
 - y) prievolių užtikrinimo priemonių įforminimo, registravimo ir išregistravimo išlaidos;
 - z) priverstinio išieškojimo išlaidos;
 - aa) už Bendrovės veiklą atsakingų asmenų draudimo (t. y. draudimo dėl žalos padarymo ir (ar) atsakomybės atsiradimo) išlaidos;
 - bb) Bendrovės pristatymo (reprezentacinės, reklamos ir pan.) ir rinkodaros išlaidos;
 - cc) atlyginimas reguliuojamos rinkos operatoriui, finansų tarpininkams susiję su naujų Akcijų platinimu ar išpirkimu;
 - dd) Valdymo ir Sėkmės mokesčio diskontavimo išlaidos (įskaitant apskaitines korekcijas, būtinas atlikti pagal TAS ir (arba) Apskaitos politikos ir (arba) Grynujų aktyvų vertės apskaičiavimo taisykles).
- 8.5. Iš bendrovės turto dengiamų ir su bendrovės veikla susijusių išlaidų bendra suma neviršys 4 proc. bendrovės vidutinės metinės GA vertės.
9. Išlaidos, susijusios su investavimu į Taisyklių 11.13 punkte nurodyto subfondo „INVL Baltic Sea Growth Capital Fund“ B klasės investicinius vienetus:
- 9.1. Atlyginimas subfondo valdymo įmonei per metus lygus:
 - iki platinimo etapų pabaigos – 0,25 proc. nuo metinio vidutinio svertinio įsipareigojimų dydžio,
 - po platinimo etapų pabaigos – 0,25 proc. nuo visų A klasės įsipareigojimų sumos paskutinę vieneto platinimo dieną.
 - 9.2. platinimo mokestis – 1 proc. nuo įsipareigojimo sumos, kai įsipareigojimo dydis yra mažiau nei 500 000 EUR, 0 proc., kai įsipareigojimo dydis yra lygus arba viršija 500 000 EUR;
 - 9.3. Metinis depozitoriumo paslaugų mokestis – 0,04 proc. nuo grynujų aktyvų vertės (minimalus mokestis 5.000 EUR per metus).
- Iš subfondo turto taip pat dengiamos kitos su subfondo veikla susijusios išlaidos:
- a) finansų rinkos dalyvio įmokos, skirtos finansų rinkos priežiūros išlaidoms padengti, susijusios su subfondų, ir mokamos valdymo įmonės ar bet kokios kitos savo prigimtimi, turiniu ar forma panašios valdymo įmonės mokamos įmokos, mokesčiai ar rinkliavos, susijusios su subfondų (taikoma subfondams įsteigtiems po 2021 m. liepos 1 d.);
 - b) atlyginimas turto ir (arba) verslo vertintojams, įskaitant, turto taksavimo išlaidas;
 - c) subfondo steigimo (veiklos struktūrizavimo) išlaidos;
 - d) subfondo apskaitos, subfondo finansinių priemonių vertės nustatymo paslaugų išlaidos;
 - e) atlyginimas už audito paslaugas ir konsultacijas;
 - f) atlyginimas konsultantams už teisinę paslaugas ir atstovavimą;
 - g) bylinėjimosi ir teisminių procesų išlaidos;
 - h) kitos teisinės išlaidos, valdymo įmonės patirtos ginant Investuotojų ir (arba) subfondo interesus;

- i) baudos ir delspinigiai (įskaitant palūkanas), kylantys ir (arba) susiję su atitinkamo subfondo prievolėmis;
- j) atlyginimas finansų įstaigoms už jų teikiamas paslaugas (sąskaitų atidarymo ir tvarkymo, piniginių lėšų ir vertybinių operacijų atlikimo, pavedimų vykdymo, valiutų keitimo ir pan.) ir išlaidos, susijusios su tokiais paslaugomis (komisiniai ir kiti mokesčiai);
- k) patariamojo komiteto patirtos išlaidos;
- l) investicinio komiteto patirtos išlaidos;
- m) audito komiteto patirtos išlaidos;
- n) valstybiniai ir savivaldos mokesčiai bei rinkliavos;
- o) išlaidos, susijusios su investavimo objektų įsigijimu, valdymu ir realizavimu, įskaitant, bet neapsiribojant išlaidomis, susijusiomis su turto nuoma, turto administravimu ir kt.;
- p) informacijos apie subfondą (įskaitant Dokumentų) parengimo ir išvertimo bei pateikimo Investuotojams išlaidos;
- q) konsultacinės išlaidos;
- r) išlaidos, susijusios su licencijų ir leidimų gavimu bei keitimu;
- s) išlaidos, susijusios su Nasdaq CSD SE Lietuvos filialo teikiamomis paslaugomis;
- t) išlaidos notarams ir registrams;
- u) su subfondo vardu gautomis paskolomis susijusios išlaidos;
- v) subfondui priklausančio turto išlaikymo išlaidos;
- w) su subfondo verslo ir (arba) turto vystymu susijusios išlaidos;
- x) prievolių užtikrinimo priemonių įforminimo, registravimo ir išregistravimo išlaidos;
- y) komisiniai mokesčiai tarpininkams;
- z) priverstinio išieškojimo išlaidos;
- aa) už subfondo veiklą atsakingų asmenų draudimo (t. y. draudimo dėl žalos padarymo ir (ar) atsakomybės atsiradimo) išlaidos;
- bb) subfondo turto draudimo išlaidos;
- cc) subfondo ir (arba) valdymo įmonės su subfondu susijusių įsipareigojimų draudimo išlaidos (angl. representations and warranties insurance; taikoma subfondams įsteigtiems po 2021 m. liepos 1 d.);
- dd) subfondo ir jų turto pristatymo (reprezentacinės, reklamos ir pan.) ir rinkodaros išlaidos (įskaitant, bet neapsiribojant paramos išlaidomis);
- ee) kitos valdymo įmonei kompensuojamos jos subfondo naudai turėtos išlaidos.

Bendras subfondo didžiausias išlaidų dydis yra 4 proc. vidutinės metinės subfondo grynųjų aktyvų vertės. Finansuojamojo fondo išlaidos pateiktos Taisyklių 11.7 punkte.

10. Išlaidos, susijusios su investavimu į Taisyklių 11.14 punkte nurodyto subfondo „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II – Capital Fund“ investicinius vienetus:

10.1. Atlyginimas subfondo valdymo įmonei per vienerius kalendorinius metus lygus:

- iki pradinio investavimo periodo pabaigos – 0,25 proc. nuo vidutinio įsipareigojimų dydžio A klasės atžvilgiu ir 0,1 proc. nuo vidutinio įsipareigojimų dydžio B klasės atžvilgiu;
- po pradinio investavimo periodo pabaigos – 0,25 proc. nuo A vieneto klasės GA vertės ir 0,1 proc. nuo B vieneto klasės GA vertės;

10.2. platinimo mokestis - įsipareigojimui esant lygiam arba viršijant 500.000 EUR (ir kitais dokumentuose numatytais atvejais) – netaikomas. Platinimo mokestis, įsipareigojimui esant mažesniu nei 125.000 EUR – 2 proc. nuo įsipareigojimo dydžio. Platinimo mokestis, įsipareigojimui esant lygiu 125.000 EUR, tačiau mažesniu nei 500.000 EUR – 1 proc. nuo įsipareigojimo dydžio. Taip pat gali būti taikomos platinimo mokesčio nuolaidos;

10.3. metinis depozitoriumo paslaugų mokestis - 0,04 proc. nuo GA vertės (minimalus mokestis 5.000 EUR per metus).

Iš subfondo turto taip pat dengiamos kitos su subfondo veikla susijusios išlaidos:

- a) finansų rinkos dalyvio įmokos, skirtos finansų rinkos priežiūros išlaidoms padengti, susijusios su subfondu, ir mokamos valdymo įmonės ar bet kokios kitos savo prigimtimi, turiniu ar forma panašios valdymo įmonės mokamos įmokos, mokesčiai ar rinkliavos, susijusios su subfondu (taikoma subfondams įsteigtiems po 2021 m. liepos 1 d.);
- b) atlyginimas turto ir (arba) verslo vertintojams, įskaitant, turto taksavimo išlaidas;
- c) subfondo steigimo (veiklos struktūrizavimo) išlaidos;
- d) subfondo apskaitos, subfondo finansinių priemonių vertės nustatymo paslaugų išlaidos;
- e) atlyginimas už audito paslaugas ir konsultacijas;
- f) atlyginimas konsultantams už teisinę paslaugas ir atstovavimą;
- g) bylinėjimosi ir teisminių procesų išlaidos;
- h) kitos teisinės išlaidos, valdymo įmonės patirtos ginant Investuotojų ir (arba) subfondo interesus;
- i) baudos ir delspinigiai (įskaitant palūkanas), kylantys ir (arba) susiję su atitinkamo subfondo prievolėmis;
- j) atlyginimas finansų įstaigoms už jų teikiamas paslaugas (sąskaitų atidarymo ir tvarkymo, piniginių lėšų ir vertybinių operacijų atlikimo, pavedimų vykdymo, valiutų keitimo ir pan.) ir išlaidos, susijusios su tokiais paslaugomis (komisiniai ir kiti mokesčiai);
- k) patariamojo komiteto patirtos išlaidos;
- l) investicinio komiteto patirtos išlaidos;
- m) audito komiteto patirtos išlaidos;
- n) valstybiniai ir savivaldos mokesčiai bei rinkliavos;
- o) išlaidos, susijusios su investavimo objektų įsigijimu, valdymu ir realizavimu, įskaitant, bet neapsiribojant išlaidomis, susijusiomis su turto nuoma, turto administravimu ir kt.;
- p) informacijos apie subfondą (įskaitant Dokumentų) parengimo ir išvertimo bei pateikimo Investuotojams išlaidos;
- q) konsultacinės išlaidos;
- r) išlaidos, susijusios su licencijų ir leidimų gavimu bei keitimu;
- s) išlaidos, susijusios su Nasdaq CSD SE Lietuvos filialo teikiamomis paslaugomis;
- t) išlaidos notarams ir registrams;
- u) su subfondo vardu gautomis paskolomis susijusios išlaidos;
- v) subfondui priklausančio turto išlaikymo išlaidos;
- w) su subfondo verslo ir (arba) turto vystymu susijusios išlaidos;
- x) prievolių užtikrinimo priemonių įforminimo, registravimo ir išregistravimo išlaidos;



- y) komisiniai mokesčiai tarpininkams;
- z) priverstinio išieškojimo išlaidos;
- aa) už subfondo veiklą atsakingų asmenų draudimo (t. y. draudimo dėl žalos padarymo ir (ar) atsakomybės atsiradimo) išlaidos;
- bb) subfondo turto draudimo išlaidos;
- cc) subfondo ir (arba) valdymo įmonės su subfonde susijusių įsipareigojimų draudimo išlaidos (angl. representations and warranties insurance; taikoma subfondams įsteigtiems po 2021 m. liepos 1 d.);
- dd) subfondo ir jų turto pristatymo (reprezentacinės, reklamos ir pan.) ir rinkodaros išlaidos (įskaitant, bet neapsiribojant paramos išlaidomis);
- ee) kitos valdymo įmonei kompensuojamos jos subfondo naudai turėtos išlaidos.

Bendras subfondo didžiausias išlaidų dydis yra 4 proc. vidutinės metinės subfondo GA vertės.