

PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTĄ:

Pavadinimas	Atvirojo tipo specialusis investicinis fondas, investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, „SB alternatyviųjų investicijų fondas III“ (toliau – Fondas)
Įstatyminė veiklos forma	Investicinis fondas (neturintis juridinio asmens statuso)
Tipas	Atvirojo tipo specialusis kolektyvinio investavimo subjektas
Rūšis	Kolektyvinio investavimo subjektas, investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus
Fondo valiuta	Eurai (EUR)
Fondo veiklos pradžia	2024 m. birželio mėn. 18 d.
Veiklos trukmė	Neribota
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, 08105 Vilnius, Lietuva +370 5 268 2800 +370 5 268 2333

Patvirtinta Valdymo įmonės valdybos:

2024 m. birželio 17 d. valdybos sprendimu Nr. 17

I DALIS. SĄVOKOS IR TRUMPINIAI

1. Taisyklėse vartojamos sąvokos, numatytos šiame Taisyklių punkte ir rašomos didžiąja raide, turi toliau nurodytą specialiąją reikšmę:
 - 1.1. **Dalyvis** – Fondo investicinio vieneto savininkas.
 - 1.2. **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.
 - 1.3. **Darbo diena** – kalendorinė diena, išskyrus oficialių švenčių ir poilsio dienas.
 - 1.4. **Fondo investicinių vienetų klasė** (toliau – Vienetų klasė) – Fondo vienetų rūšis, kuri skiriasi pagal Fondo dalyvių investuotą sumą ir, atitinkamai, taikomą diferencijuotą atlyginimo Valdymo įmonei dydį.
 - 1.5. **Grynjieji 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 (tiek A Vienetų klasės, tiek B Vienetų klasės Fondo vienetas), patvirtinantis Fondo įsipareigojimus šio vertybinio popieriaus savininkui (Dalyviui).
 - 1.7. **KISĮ** – Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas.
 - 1.8. **Pagrindinės informacijos dokumentas** – dokumentas, kuriame investuotojams pateikiama svarbiausia informacija apie Fondą ir jo valdymo įmonę.
 - 1.9. **Paraiškų priėmimo terminas** - Periodo paskutinio mėnesio 1 d. iki kurios Dalyviai turi pateikti paraišką išpirkti Fondo vienetus.
 - 1.10. **Paraiškų vykdymo diena** - Fondo vienetų išleidimo diena, detalizuota Taisyklių 50.5 punkte.
 - 1.11. **Periodas** – 3 mėnesių etapas, kuris neatitinka kalendorinio metų ketvirčio sąvokos ir šiose Taisyklėse skaičiuojamas šiais mėnesiais imtinai: vasaris - balandis, gegužė - liepa, rugpjūtis - spalio, lapkritis - sausis.
 - 1.12. **Platintojas** – Valdymo įmonė arba asmuo sutarties su Valdymo įmone pagrindu vykdomas Fondo vienetų pardavimą ir priimančias paraišką išpirkti Fondo vienetus, taip pat atliekantis kitus sutartyje su Valdymo įmone nustatytus veiksmus.
 - 1.13. **Pirminis platinimo etapas** – Fondo vienetų platinimo etapas, kuris prasideda Fondo veiklos pradžios dieną ir baigiasi 2025 m. sausio 31 d.. Šiame etape Fondo vienetai platinami kas mėnesį.
 - 1.14. **Pradinė Fondo vieneto kaina** – 100 EUR, pirma Fondo vieneto kaina, už kurią yra išleidžiami Fondo vienetai.
 - 1.15. **Prospektas** – investuotojams ir visuomenei skirtas dokumentas, pateikiantis informaciją apie Fondo vienetus.
 - 1.16. **Priežiūros institucija** – Lietuvos bankas, Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka atliekantis valdymo įmonių ir kolektyvinio investavimo subjektų licencijavimo ir veiklos priežiūros funkcijas.
 - 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 investuojama 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 alternatyvųjį turtą, gali būti investuota iki 100 proc. Fondo turto.
4. Fondo veiklos pradžioje ir (ar) nesant galimybės Fondo turto investuoti į kolektyvinio investavimo subjektus, 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 85 proc.) ir (ar) sudėtinio investicinio fondo „INVL sudėtinis fondas“ subfondo „INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas“ (ISIN kodas LTIF00000666) investicinius vienetus (iki 85 proc.), ir (ar) kitas pinigų rinkos (įskaitant indėlius) ar skolos finansines priemones (tiesiogiai ar per kitus kolektyvinio investavimo subjektus).
5. Išvestinės finansinės priemonės gali būti naudojamos rizikos valdymo tikslais.
6. Fondas gali skolintis likvidumo užtikrinimo, išlaidų dengimo ir investavimo tikslais.
7. Fondas lyginamojo indekso nenaudoja.
8. Fondo turtą gali sudaryti tik:
 - 8.1. Lietuvos Respublikoje ir kitose valstybėse narėse įsteigtų suderintųjų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ar akcijos;
 - 8.2. kolektyvinio investavimo subjektų, įsteigtų Lietuvos Respublikoje (įskaitant specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus, informuotiesiems 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, užtikrinantį tinkamą veiklos priežiūrą ir informacijos teikimą;
 - 8.3. kitos KISĮ 79 ir 84 straipsniuose išvardytos investavimo priemonės;
 - 8.4. 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.
9. Investicijų diversifikavimo ir kiti apribojimai:
 - 9.1. išskyrus Taisyklių 9.6. – 9.7. punktuose numatytus atvejus, į vieno kolektyvinio investavimo subjekto, kurio ne daugiau kaip 10 procentų grynųjų 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;

- 9.2. išskyrus Taisyklių 9.8. - 9.12 punktuose numatytus atvejus, į vieno kolektyvinio investavimo subjekto, kurio daugiau kaip 10 procentų grynųjų 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;
- 9.3. bendra investicijų į kolektyvinio investavimo subjektus, kurių daugiau kaip 10 procentų grynųjų aktyvų yra investuota į kitų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas, suma negali viršyti 60 procentų Fondo GA;
- 9.4. 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;
- 9.5. į KISĮ 151 straipsnio 8 dalies nurodytas priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 10 procentų Fondo GA;
- 9.6. iki 85 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 dalies yra investuojama į besivystančios Europos (Čekijos Respublikos, Estijos, Kroatijos, Latvijos, Lenkijos, Lietuvos, Slovakijos, Slovėnijos, Vengrijos, Baltarusijos, Rusijos Federacijos, Ukrainos, Armėnijos, Azerbaidžano, Sakartvelo, Turkijos, Maltos, Albanijos, Bulgarijos, Bosnijos ir Hercegovinos, Graikijos, Juodkalnijos, Kipro, Makedonijos, Moldovos, Rumunijos, Serbijos ir Kosovo) vyriausybių ir įmonių skolos vertybinius popierius. Likusi šio subfondo turto dalis laikoma pinigais arba investuojama į subfondo strategiją atitinkant likvidų turtą 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;
- 9.7. iki 80 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;
- 9.8. iki 50 proc. Fondo GA vertės gali būti investuota į Liuksemburgo Didžiojoje Hercogystėje įsteigto atviro tipo investicinio fondo „The Partners Fund SICAV“ investicinius vienetus. Šis fondas investuoja į įvairias alternatyvias turto klases, investicijas diversifikuodamas tarp privačių alternatyvių investavimo strategijų (privatus kapitalas, privati skola, privatus nekilnojamasis turtas, privati infrastruktūra, ištekliai, prekės ir kitos privačios rinkos investicijos) ir į prekybą daugiašalėje sistemoje įtrauktų (rizikos draudimo fondų, alternatyvios beta versijos strategijų, listinguojamų privataus kapitalo ir nekilnojamojo turto, infrastruktūros vertybinių popierių, su draudimu susijusių vertybinių popierių ir kt.) alternatyvių investavimo strategijų. Išlaidos, susijusios su investavimu į fondo „The Partners Fund SICAV“ investicinius vienetus, pateikiamos Taisyklių priede Nr. 1;
- 9.9. iki 50 proc. Fondo GA vertės gali būti investuota į Liuksemburgo Didžiojoje Hercogystėje įsteigto atviro tipo investicinio fondo „The Partners Group Global Value SICAV“ investicinius vienetus. Šis fondas investuoja į privatų kapitalą diversifikuojant investicijas tarp regionų, finansavimo etapų ir investicijų tipų (privataus kapitalo fondų, į prekybą daugiašalėje prekybos sistemoje įtrauktų privataus kapitalo įmonių vertybinius popierius, nelistinguotų privataus kapitalo įmonių vertybinių popierių bei privačios skolos). Išlaidos, susijusios su investavimu į fondo „The Partners Group Global Value SICAV“ investicinius vienetus, pateikiamos Taisyklių priede Nr. 1;
- 9.10. iki 50 proc. Fondo GA vertės gali būti investuota į atviro tipo investicinio fondo „EQT NEXUS Fund SICAV“ investicinius vienetus. Šis fondas investuoja į kitus EQT valdymo įmonės valdomus uždaro tipo fondus (privataus kapitalo, infrastruktūros, rizikos kapitalo, nekilnojamojo turto ir kt.) ir kitas finansines priemones, tame tarpe ir listinguojamas. Išlaidos, susijusios su investavimu į šio fondo investicinius vienetus, pateikiamos Taisyklių priede Nr. 1;
- 9.11. iki 50 proc. Fondo GA vertės gali būti investuota į atviro tipo investicinio fondo „Hamilton Lane Global Private Assets Fund“ investicinius vienetus. Fondo lėšos investuojamos į privatų kapitalą ir privačią skolą. Fondas investicijų portfelį diversifikuoja investuojant tiek į brandžias, tiek į pradinėje / augimo stadijoje esančias bendroves, tiek į bendroves, kurias reikia restruktūrizuoti. Išlaidos, susijusios su investavimu į šio fondo investicinius vienetus, pateikiamos Taisyklių priede Nr. 1;
- 9.12. iki 50 proc. Fondo GA vertės gali būti investuota į atviro tipo investicinio fondo „AMG Pantheon Fund“ investicinius vienetus. Didžioji dalis šio fondo lėšų investuojama į „AMG Pantheon Master“ fondą, kurio lėšos nukreipiamos į privataus kapitalo įmones bei į privataus kapitalo, infrastruktūros, rizikos kapitalo, nekilnojamojo turto ir kt.) fondus. Išlaidos, susijusios su investavimu į šio fondo investicinius vienetus, pateikiamos Taisyklių priede Nr. 1;
- 9.13. Fondo GA gali būti investuoti į kitus Fondo veiklos laikotarpiu Valdymo įmonės įsteigtų ir valdomų privataus kapitalo arba kitų investicinių fondų investicinius vienetus;
- 9.14. visais atvejais Valdymo įmonė privalo laikytis KISĮ 81 straipsnyje nustatytų apribojimų;
- 9.15. investicijų į kito kolektyvinio investavimo subjekto atskirų subfondų investicinius vienetus ar akcijas dalys turi būti sudedamos ir visais atvejais jų suma negali viršyti KISĮ 2, 3 ir 6 dalyse nustatytų leidžiamų ribų.
10. Laikinas investavimo taisyklių nesilaikymas:
- 10.1. Fondo investicinių priemonių portfelis 6 mėnesius nuo dienos, kai Priežiūros institucija išdavė leidimą patvirtinti Fondo steigimo dokumentus ir pasirinkti depozitoriumą, gali neatitikti Taisyklėse nustatytų diversifikavimo reikalavimų
- 10.2. Fondo portfeliiui taip pat taikomi KISĮ 86 straipsnio 1 ir 3 dalyse nustatyti reikalavimai.
11. Fondo specializacija geografinėje zonoje arba pramonės šakoje:
- 11.1. Fondas geografiškai savo veiklos neriboja.
- 11.2. Fondo specializacijos pramonės šakoje, investavimo stiliuje ar turto klasėje nėra.
12. Valdymo įmonė Fondo sąskaita gali skolintis iki 15 procentų paskolos sudarymo dieną buvusio GA vertės neilgesniam kaip 6 mėnesių terminui.
13. Fondas turi dvi Vienetų klases A ir B, kurių investiciniai vienetai yra apskaitomi atskirai. Investavimo strategija, Fondo investicinių priemonių portfelio paskirstymas, Fondo sąskaita A ir B Vienetų klasėse nesiskiria, tačiau A ir B klasėse taikomas skirtingas šiose Taisyklėse numatytas valdymo mokesčio dydis.
14. **Investavimo į Fondo vienetus rizikos**
 Investavimas į Fondo vienetus yra susijęs didesne negu vidutinė rizika. Fondui būdingos šios rizikos:
- 14.1. BENDRA RIZIKA. Investicijos į alternatyvias turto klases (nekilnojamas turtas, privatus kapitalas, investicijos į infrastruktūrą, privati skola, 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.

- 14.2. **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 geografine prasme.
- 14.3. **VALSTYBIŲ RIZIKA.** Atskirų valstybių ekonominiai sunkumai gali turėti tiesioginės arba netiesioginės (per bendrą valiutą, monetarinės politikos pokyčius ir kt.) įtakos ekonominei aplinkai ir mažinti regiono investicinį patrauklumą. Ši rizika iš dalies valdoma, paskirstant investicijas į skirtingas turto rūšis ir diversifikuojant geografine prasme.
- 14.4. **INVESTAVIMO Į KONKRETŲ REALŲ TURTAŲ RIZIKA.** Fondas per kitus kolektyvinio investavimo subjektus investuodamas į realų turtą, neišvengiamai susidurs su turto fizinių savybių pablogėjimo rizikomis, pvz.: gaisrais, nepalankiomis klimatinėmis sąlygomis ir pan. Rizika bus mažinama investicijas paskirstant į skirtingo turto rūšis.
- 14.5. **TURTO VERTĖS RIZIKA.** Fondo turto vertė tiesiogiai priklausys 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.
- 14.6. **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 geografine prasme.
- 14.7. **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.
- 14.8. **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.
- 14.9. **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.
- 14.10. **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;
- 14.11. **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;
- 14.12. **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;
- 14.13. **KREDITO RIZIKA.** Tai rizika patirti nuostolius (gali kristi investicijų vertė) dėl finansinių priemonių emitento nesugebėjimo įvykdyti savo finansinius įsipareigojimus. Ši rizika dažniau būdinga į obligacijas investuojantiems 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;
- 14.14. **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;
- 14.15. **INFLIACIJOS RIZIKA.** Pagreitinėjus 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 apsirdraudžiant 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;
- 14.16. **RINKOS LIKVIDUMO RIZIKA.** Tai rizika patirti nuostolius ar netekti dalies arba viso fondo likvidumo dėl mažo rinkos likvidumo, kuomet tampa sunku parduoti turimą turtą norimu laiku ir už norimą kainą. Valdant šią riziką Valdymo įmonė turės didesnę Fondo portfelio dalį likvidžiose finansinėse priemonėse, o į alternatyvaus turto klases investuos netiesiogiai, bet per kitus kolektyvinio investavimo subjektus, kurie įsipareigoja nustatytomis sąlygomis užtikrinti reikalingą likvidumą;
- 14.17. **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;

14.18. 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.

III DALIS. DALYVIŲ TEISĖS IR PAREIGOS

15. Dalyvis turi šias teises:

- 15.1. pareikalauti, kad Valdymo įmonė išpirktų jo turimus Fondo vienetus, laikantis Paraiškų priėmimo termino ir kitų Prospekte nurodytų sąlygų;
- 15.2. gauti Fondo turto dalį Fondui pabaigus veiklą arba Valdymo įmonei priėmus sprendimą paskirstyti Fondo lėšas ar jų dalį dar nesuėjus Fondo veiklos terminui;
- 15.3. gauti likusią naikinamo Fondo dalį;
- 15.4. gauti teisės aktų nustatytą informaciją apie Fondą;
- 15.5. įstatymų nustatyta tvarka parduoti, padovanoti, įkeisti ar kitaip disponuoti turimais Fondo vienetais;
- 15.6. pateikti paraišką keisti Vienetų klasių Fondo vienetus, laikantis šių Taisyklių VII skyriuje ir Prospekte numatytų Fondo vienetų pardavimo, išpirkimo bei keitimo sąlygų ir tvarkos;
- 15.7. Priežiūros institucijos nustatyta tvarka prieštarauti esminiams šių Taisyklių pakeitimams;
- 15.8. kitas Fondo taisyklėse, Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje ir teisės aktuose nustatytas teises, kurios yra vienodos abiem Vienetų klasėms.

16. Dalyvis turi šias pareigas:

- 16.1. 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, atsisakaitomosios sąskaitos, telefono, elektroninio pašto, taip pat kitų duomenų) pasikeitimą;
- 16.2. parduodant, dovanojant, įkeičiant ar kitaip disponuojant Fondo vienetais, užtikrinti, kad Fondo vienetų įgijėjas ne vėliau kaip per 3 (tris) darbo dienas pateikti Platintojui Fondo vienetų perleidimo faktą patvirtinančios sutarties, atitinkančios teisės aktuose nustatytos formos ir turinio reikalavimus, egzempliorių;
- 16.3. išperkant Fondo vienetus 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;
- 16.4. 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;
- 16.5. kitas Fondo taisyklėse, Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje ir teisės aktuose nustatytas pareigas, kurios yra vienodos abiem Vienetų klasėms.

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

17. Valdymo įmonė turi šias teises:

- 17.1. Fondo turtą valdyti, naudoti ir juo disponuoti turto patikėjimo teise, laikantis Taisyklėse ir teisės aktuose nustatytų apribojimų;
- 17.2. Fondo sąskaita ir interesais sudaryti ir vykdyti sandorius, susijusius su Fondo turto valdymu, ir sandorius, susijusius su Fondo vienetų pardavimu ir išpirkimu;
- 17.3. daryti Taisyklėse nurodytus atskaitymus iš Fondo turto;
- 17.4. siekdama veiksmingesnio valdymo, dalį savo valdymo funkcijų pavesti atlikti kitai įmonei (įgaliotiniui), turinčiai (turinčiam) teisę teikti atitinkamas paslaugas;
- 17.5. Fondo dokumentuose ir (arba) teisės aktuose numatytais atvejais ir sąlygomis sustabdyti Fondo vienetų pardavimą ir išpirkimą bei Vienetų klasių keitimą;
- 17.6. priimti sprendimą atmesti proporcingą dalį Dalyvių paraiškų išpirkti Fondo vienetus, jei Dalyvių pateiktų paraiškų išpirkti Fondo vienetus suma viršija 10 procentų praėjusio Periodo Fondo GA vertės;
- 17.7. reikalauti, kad Dalyvis tinkamai vykdytų Taisyklėse, Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje ir taikytinuose teisės aktuose numatytas pareigas bei prisiimtus įsipareigojimus;
- 17.8. kitas Taisyklėse, Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje ir taikytinuose teisės aktuose nustatytas teises.

18. Valdymo įmonė turi šias pareigas:

- 18.1. sąžiningai, teisingai ir profesionaliai veikti geriausiomis Fondui ir jo Dalyviams sąlygomis bei jų interesais ir užtikrinti rinkos vientisumą;
- 18.2. veikti rūpestingai, su reikiamu profesionalumu ir atsargumu;
- 18.3. turėti ir naudoti veiklai reikalingas priemones ir procedūras;
- 18.4. Dalyviui pakankamai atskleisti su juo susijusią ir jam reikalingą informaciją;
- 18.5. 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;
- 18.6. 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;
- 18.7. užtikrinti, kad sprendimus dėl investicijų valdymo priimančias asmenys turėtų Priežiūros institucijos nustatytą kvalifikaciją ir patirtį, būtų nepriekaištingos reputacijos;
- 18.8. turėti investicinių sprendimų priėmimo procedūrų aprašą, kuriame, be kita ko, būtų nustatyta investicinius sprendimus priimančio organo struktūra, ir jo laikytis;
- 18.9. 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;

- 18.10. laikytis Priežiūros institucijos nustatytų kapitalo, riziką ribojančių ir kitų veiklai keliamų reikalavimų;
- 18.11. nustatyti ir įgyvendinti teisės aktų reikalavimus atitinkančią atlyginimų nustatymo politiką;
- 18.12. tvarkydama kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų ar akcijų savininkų registrą, vadovautis reikalavimais, taikomais finansinių priemonių sąskaitų tvarkymui;
- 18.13. vykdyti Priežiūros institucijos nurodymus;
- 18.14. kitas Taisyklėse, Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje ir taikytinuose teisės aktuose nustatytas pareigas.

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

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

19. Taisyklėse nurodomi maksimalūs atlyginimo ir išlaidų dydžiai. Konkrečius Taisyklių V dalies 2, 4 ir 5 skyriuose 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.
20. Maksimalus bendras tiesiogiai iš Fondo lėšų dengiamų išlaidų dydis yra 3,5 procentų vidutinės metinės Fondo GA vertės.
21. 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 Depozitoriumui bei kitiems paslaugų teikėjams per 30 (trisdešimt) dienų nuo finansinių metų pabaigos. Fondo permokų suma yra didinama Fondo GA vertė.
22. Valdymo įmonė renka ir saugo dokumentus, pagrindžiančius atlyginimų ir kitų išlaidų apskaičiavimą.
23. Visos kitos Taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

2 SKYRIUS. ATLYGINIMAS VALDYMO ĮMONEI

24. Atlyginimas Valdymo įmonei (valdymo mokestis) už Fondo valdymą mokamas iš Fondo lėšų. Atlyginimas Valdymo įmonei skaičiuojamas nuo Fondo metinio svertinio GA vertės vidurkio pagal formulę:

$$\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n i * GAV_i$$
 kur
 $i = 1, \dots, n$ - kalendorinių dienų skaičius, GAV_i – A arba B Vienetų klasei priskiriama Fondo GA vertė i-ąją dieną prieš praėjusio mėnesio, už kurį skaičiuojama A arba B Vienetų klasei priskiriama Fondo GA vertė, įmokas/išmokas dalyviams ir apskaičiuojama laikotarpio valdymo mokestį.
25. Maksimalus atlyginimas Valdymo įmonei yra ne didesnis kaip:
 - 25.1. Vienetų klasei A - 1,5 proc. per kalendorinius metus nuo Vienetų klasei priskiriamų Fondo GA vertės metinio svertinio vidurkio;
 - 25.2. Vienetų klasei B - 1 proc. per kalendorinius metus nuo Vienetų klasei priskiriamų Fondo GA vertės metinio svertinio vidurkio.
26. Į atlyginimą Valdymo įmonei nėra įskaičiuotas Fondo vienetų platinimo ir išpirkimo mokesčiai.
27. Atlyginimas Valdymo įmonei skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną kartą, kai skaičiuojama Fondo GA vertė, nuo Fondo GA vertės prieš praėjusio mėnesio, už kurį skaičiuojama Fondo GA vertė, įmokas/išmokas Dalyviams bei valdymo mokestį.
28. Atlyginimas Valdymo įmonei mokamas kas 3 mėnesius per 20 (dvidešimt) darbo dienų po Periodo pabaigos.
29. Atlyginimas Valdymo įmonei nėra taikomas ir skaičiuojamas nuo Fondo veiklos pradžios iki 2024 m. gruodžio 31 d.

3 SKYRIUS. ATLYGINIMAS DEPOZITORIUMUI

30. 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.
31. Atlyginimas Depozitoriumui už suteiktas depozitoriumo paslaugas nuo Fondo veiklos pradžios iki 2024 m. gruodžio 31 d. Fondui yra kompensuojamas Valdymo įmonės lėšomis.

4 SKYRIUS. ATLYGINIMAS PLATINTOJUI

32. 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.
33. Platinimo mokestį, kuris yra įtrauktas į Fondo vieneto pardavimo kainą, už įsigyjamus Fondo vienetus Dalyvis moka Valdymo įmonei pagal Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį.
34. Platinimo mokestis į Fondo GA vertės skaičiavimus neįtraukiamas.

5 SKYRIUS. IŠPIRKIMO MOKESTIS

35. Išpirkimo mokestis taikomas pirmus du metus nuo Fondo veiklos pradžios ir yra ne didesnis kaip 10 (dešimt) procentų nuo Fondo vieneto vertės. Konkretus taikomas išpirkimo mokesčio dydis nurodomas ir skelbiamas Prospekte ir Valdymo įmonės interneto svetainėje www.sb.lt.
36. Dalyviui pritaikytas išpirkimo mokestis yra įskaitomas į Fondo turtą (juo didinama Fondo GA vertė) ir yra skirtas kompensuoti minimalius ir neįrodinėtinius Fondo ir kitų Dalyvių nuostolius, patirtus dėl Dalyvių pasitraukimo.

6 SKYRIUS. KITOS IŠLAIDOS

37. Iš Fondo lėšų dengiamos šios Fondo išlaidos:
 - 37.1. 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.);

- 37.2. 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.);
- 37.3. atlyginimas už audito įmonės suteiktas paslaugas;
- 37.4. 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);
- 37.5. Fondui tenkanti mokesčio Priežiūros institucijai už prižiūrimų finansų rinkų dalyvių priežiūrą dalis;
- 37.6. 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.);
- 37.7. atlyginimas Dalyvių registro bei jiems priklausančių Fondo vienetų sąskaitų tvarkytojui ir Valdymo įmonės įgaliotiniui NASDAQ CSD.
- 37.8. Fondui taikomi valstybiniai ir savivaldos mokesčiai bei rinkliavos;
- 37.9. išlaidos, susijusios su licencijų ir leidimų gavimu bei keitimu;
- 37.10. išlaidos notarams ir registrams;
- 37.11. su Fondo vardu gautomis paskolomis susijusios išlaidos;
- 37.12. Fondui priklausančio turto išlaikymo išlaidos;
- 37.13. prievolių užtikrinimo priemonių įforminimo, registravimo ir išregistravimo išlaidos;
- 37.14. komisiniai mokesčiai tarpininkams;
- 37.15. už Fondo veiklą atsakingų asmenų draudimo (t. y. draudimo dėl žalos padarymo ir (ar) atsakomybės atsiradimo) išlaidos;
- 37.16. Fondo turto draudimo išlaidos;
- 37.17. Fondo ir (arba) Valdymo įmonės su Fondu susijusių įsipareigojimų draudimo išlaidos;
38. 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.
39. Atlyginimas audito įmonei mokamas paslaugų teikimo sutartyse nustatyta tvarka ir terminais pagal išlaidas patvirtinančius dokumentus.
40. Išlaidos už teisines paslaugas yra dengiamos iš Fondo lėšų pagal išlaidas patvirtinančius dokumentus.
41. Proporcingai Fondui tenkanti mokesčio Priežiūros institucijai už prižiūrimų finansų rinkų dalyvių priežiūrą dalis skaičiuojama pagal Prižiūrimų finansų rinkos dalyvių įmokų apskaičiavimo metodikos ir mokėjimo tvarkos aprašo nuostatas.
42. Išlaidos už Baltijos šalių centrinio vertybinių popierių depozitoriumo NASDAQ CSD SE paslaugas skaičiuojamos pagal NASDAQ CSD įkainius ir mokamos pagal išlaidas patvirtinančius dokumentus.
43. Išlaidos Dalyvių bei jiems priklausančių Fondo vienetų sąskaitų tvarkytojui ir Valdymo įmonės įgaliotiniui NASDAQ CSD ir skaičiuojamos paslaugų sutartyje numatytais įkainiais ir mokamos pagal išlaidas patvirtinančius dokumentus.
44. 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 DALIS. VALDYMO ĮMONĖS BEI DEPOZITORIUO PAKAITIMO SĄLYGOS IR TVARKA

45. Valdymo įmonė gali būti keičiama:
 - 45.1. perdavus valdymą kitai valdymo įmonei;
 - 45.2. Priežiūros institucijai panaikinus Valdymo įmonės licenciją;
 - 45.3. pradėjus Valdymo įmonės likvidavimo procedūrą;
 - 45.4. iškėlus Valdymo įmonei bankroto bylą;
 - 45.5. kitais atvejais, jei tokią galimybę numato teisės aktai.
46. Depozitoriumas gali būti keičiamas:
 - 46.1. jei Depozitoriumas nevykdo arba netinkamai vykdo sutartyje prisiimtus įsipareigojimus;
 - 46.2. Depozitoriumo ir Valdymo įmonės sutarimu;
 - 46.3. Priežiūros institucijos nurodymu;
 - 46.4. esant kitoms svarbioms priežastims.
47. Depozitoriumas ir/ar Valdymo įmonė keičiama Valdymo įmonės valdybai priėmus sprendimus keisti Depozitoriumą ar Valdymo įmonę, išskyrus Taisyklių 45.2, 45.3, 45.4 papunkčiuose numatytus atvejus, kai Fondo turtas yra perduodamas kitam depozitoriumui saugoti ar kitai valdymo įmonei valdyti, nepriklausomai nuo Valdymo įmonės valios.
48. Valdymo įmonės ar Depozitoriumo pakeitimui yra būtinas išankstinis Priežiūros institucijos leidimas.
49. Apie valdymo įmonės pakeitimą yra pranešama Valdymo įmonės interneto tinklalapyje www.sb.lt.

VII DALIS. FONDO VIENETŲ PARDAVIMO, IŠPIRKIMO BEI KEITIMO SĄLYGOS IR TVARKA

50. Fondo vienetų pardavimo sąlygos ir tvarka:
 - 50.1. Dalyvis Fondo vienetų gali įsigyti darbo dienomis Prospekte nurodytose platinimo vietose Prospekte nurodyta tvarka 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.
 - 50.2. Minimali investuojama pinigų suma, yra nustatoma Valdymo įmonės valdybos sprendimu ir nepriklauso nuo Vienių klasės:
 - 50.2.1. Vienių klasės A vienetų galima įsigyti investuojant minimalią 5 000 eurų arba didesnę pinigų sumą.
 - 50.2.2. Vienių klasės B vienetų galima įsigyti investuojant 30 000 eurų arba didesnę pinigų sumą.
 - 50.3. Įsigijami 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.
 - 50.4. Pirmą kartą Fondo vienetai išleidžiami už Pradinę Fondo vieneto kainą. Vėliau Fondo vienetai išleidžiami už naujų Paraiškų vykdymo dieną Taisyklėse nustatyta tvarka apskaičiuotą Fondo GA vertę.
 - 50.5. Fondo vienetai išleidžiami:

- 50.5.1. Pirminio platinimo laikotarpiu - 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 dienos;
- 50.5.2. pasibaigus Pirminiam platinimo etapo laikotarpiui Fondo - už Periodo paskutinės kalendorinės dienos Fondo GA vertę, jeigu apmokėjimas pagal Dalyvių sudarytą Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartį yra gaunamas iki Periodo paskutinės dienos;
- 50.5.3. Įsigyjant Fondo vienetų taikomas platinimo mokestis, nurodytas V dalies 4 skyriuje.
- 50.6. Laikoma, kad piniginės lėšos gautos į Fondo sąskaitą jų įskaitymo dieną, jei šios lėšos yra įskaitomos iki dienos 24:00 val.
- 50.7. Pagal Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį gautos piniginės lėšos į Fondo vienetus konvertuojamos ir Fondo vienetai išleidžiami (Paraiškų vykdymo diena):
- 50.7.1. Pirminio platinimo laikotarpiu - kartą per mėnesį už paskutinės kalendorinės dienos Fondo GA vertę, skaičiuojant Fondo GA vertę;
- 50.7.2. pasibaigus Pirminiam platinimo etapo laikotarpiui - kartą per Periodą už paskutinės Periodo kalendorinės dienos Fondo GA vertę, skaičiuojant Fondo GA vertę, t. y. kiekvienų metų sausio 31 d., balandžio 30 d., liepos 31 d., spalio 31 d.
- 50.8. Nuosavybės teisę į Fondo vienetus Dalyvis įgyja nuo įrašo padarymo asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje. Įrašas Dalyvio asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje padaromas Paraiškų vykdymo dieną.
- 51. Fondo Vienetų klasių keitimo sąlygos ir tvarka:
 - 51.1. Vienetų klasių keitimo paraiškos vykdomos kas tris mėnesius Taisyklėse numatytais Periodais.
 - 51.2. Kai Dalyvio į Fondą investuota lėšų suma pagal paskutinę apskaičiuotą Fondo vieneto vertę atitinka 50.2.2. p. nustatytą sumą, Dalyvis privalo pateikti paraišką keisti A Vienetų klasės Fondo vienetus į B Vienetų klasės Fondo vienetus.
 - 51.3. Jei teikiant paraišką išpirkti B Vienetų klasės Fondo vienetus liekanti Dalyvio į Fondą investuota lėšų suma pagal paskutinę apskaičiuotą Fondo vieneto vertę nebeatitinka 50.2.2. p. nustatytos sumos, kartu su paraiška išpirkti Fondo vienetus Dalyvis privalo pateikti paraišką keisti likusius B Vienetų klasės Fondo vienetus į A Vienetų klasės Fondo vienetus. Šiuo atveju, po paraiškos išpirkti B Vienetų klasės Fondo vienetus liekanti Dalyvio į Fondą investuota lėšų suma pagal paskutinę apskaičiuotą Fondo vieneto vertę privalo atitikti 50.2.1. p. nustatytą sumą.
- 52. Fondo vienetų išpirkimo sąlygos ir tvarka:
 - 52.1. Fondo vienetų išpirkimas vykdomas kas Periodą Prospekto 17 punkte nustatyta tvarka iki Paraiškų priėmimo termino pateikus Platintojui paraišką išpirkti Fondo vienetus.
 - 52.2. Paraiškos išpirkti Fondo vienetus priimamos iki Paraiškų priėmimo termino - iki kiekvieno Periodo paskutinio mėnesio 1 dienos imtinai, t. y. kiekvienų metų sausio 1 d., balandžio 1 d., liepos 1 d., spalio 1 d.
 - 52.3. Jei per Periodą Dalyvių pateiktų paraiškų išpirkti Fondo vienetus suma viršija 10 procentų praėjusio Periodo Fondo GA vertės, Valdymo įmonė turi teisę priimti sprendimą atmesti šį dydį viršijančias paraiškas. Tokiu atveju iš visų paraiškų išpirkti Fondo vienetus pateikusių Dalyvių išperkama proporcinga Fondo vienetų dalis (pro rata).
 - 52.4. Už išpirktus Fondo vienetus su Dalyviu atsiskaitoma per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo Paraiškų vykdymo 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.
 - 52.5. 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.
 - 52.6. Dalyvis netenka visų Fondo vienetų suteikiamų teisių (tame tarpe ir nuosavybės teisės), išskyrus teisę gauti pinigus už išperkamus Fondo vienetus, nuo paraiškos išpirkti Fondo vienetus pateikimo Platintojui momento. Nuo Paraiškų vykdymo dienos Valdymo įmonė įgyja pareigą atsiskaityti su Dalyviu už paraiškoje nurodytus išpirkti Fondo vienetus.

VIII DALIS. FONDO VIENETŲ IŠPIRKIMO SUSTABDYMO IR ATNAUJINIMO PAGRINDAI IR TVARKA

- 53. 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.
- 54. Fondo vienetų išpirkimas gali būti sustabdomas, jei:
 - 54.1. 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;
 - 54.2. nepakanka lėšų išmokėti už išperkamus Fondo vienetus, o turimų investicinių priemonių pardavimas (realizavimas) būtų nuostolingas;
 - 54.3. tokią poveikio priemonę pritaiko Priežiūros institucija.
- 55. Nuo sprendimo sustabdyti Fondo vienetų išpirkimą priėmimo momento draudžiama išpirkti Fondo vienetus ir atsiskaityti už Fondo vienetus, kuriuos išpirkti buvo pareikalauta iki nutarimo sustabdyti išpirkimą priėmimo.
- 56. 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.
- 57. 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.
- 58. Apie sprendimą atnaujinti Fondo vienetų išpirkimą turi būti pranešama tokia pačia tvarka kaip ir apie išpirkimo sustabdymą Taisyklių 56 punkte nustatyta tvarka.

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

- 59. Turtas ir įsipareigojimai turi būti įvertinami tikrąja verte, išskyrus atvejus, kada jos patikimai nustatyti neįmanoma.
- 60. 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.
- 61. Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal kolektyvinio investavimo subjekto nustatytą GA vertę arba paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą. Kolektyvinio investavimo subjektų, kurių GA vertė/vieneto vertė nėra nustatoma kasdien, paskutinė nustatyta GA vertė/vieneto vertė gali būti koreguojama atsižvelgiant į pokyčius.

62. Turto ir įsipareigojimų verčių skirtumas parodo grynąjį aktyvų vertę (GA vertę).
63. Turto vertė nustatoma vadovaujantis Lietuvos banko valdybos patvirtinta GA vertės skaičiavimo metodika ir Valdymo įmonės patvirtinta GA vertės skaičiavimo metodika ir procedūromis. Fondo GA ir Fondo vieneto vertė yra skaičiuojama vieną kartą per mėnesį paskutinei kalendorinei mėnesio dienai ir paskelbiama ne vėliau kaip iki kito mėnesio 10 darbo dienos 14:00 val. interneto svetainėje www.sb.lt.
64. Fondo vieneto vertė nustatoma Fondo GA vertę padalijus iš visų apyvartoje esančių Fondo vienetų skaičiaus.
65. Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.

X DALIS. FONDO VIENETŲ IŠPIRKIMO IR PARDAVIMO KAINOS NUSTATYMO TVARKA

66. Fondo vieneto pardavimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertės ir taikomo platinimo mokesčio sumai.
67. Išperkant Fondo vienetus per pirmus du metus nuo Fondo veiklos pradžios, Fondo vieneto išpirkimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertės ir taikomo išpirkimo mokesčio, nurodyto 35 punkte, skirtumui.
68. Pasibaigus 67 punkte nurodytam laikotarpiui, Fondo vieneto išpirkimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertei.

XI DALIS. INFORMACIJOS APIE FONDĄ SKELBIMO TVARKA

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

XII DALIS. FONDO PAJAMŲ SKIRSTYMO DAŽNUMAS IR METODAI

74. Fondo investicinių pajamų dalis (išmokos grynaisiais pinigais) Dalyviams periodiškai nebus mokama. Jomis dengiamos Fondo išlaidos ir didinama Fondo GA vertė.
75. Fondo pajamos reinvestuojamos.

XIII DALIS. FONDO PANAIKINIMO PAGRINDAI IR PROCEDŪRA

76. Fondas gali būti naikinamas šiais atvejais:
- 76.1. Valdymo įmonei priėmus sprendimą dėl Fondo panaikinimo;
 - 76.2. kitais Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatytais atvejais.
77. 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.
78. Valdymo įmonei priėmus sprendimą dėl Fondo panaikinimo, Fondo vienetų pardavimas ir išpirkimas nutraukiamas.
79. 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.
80. Patenkinus kreditorių reikalavimus, pinigai, gauti už parduotą Fondą sudariusį turtą, padalijami Fondo Dalyviams proporcingai jų dalims.
81. Jei esama teisme nagrinėjamų ieškinių dėl prievolių, kurios turi būti įvykdytos Fondo sąskaita, Fondas naikinamas tik įsiteisėjus teismo sprendimams tokiose bylose.

XIV DALIS. FONDO TAISYKLIŲ PAKEITIMO TVARKA

82. Fondo Taisyklės priimamos ir keičiamos Valdymo įmonės valdybos sprendimu.
83. Taisyklių 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 9.6. – 9.12. punktuose nurodytus kolektyvinius investavimo subjektus susijusių mokesčių ir išlaidų dydžius.

1. Išlaidos, susijusios su investavimu į Taisyklių 9.6 punkte nurodyto subfondo „INVL Emerging Europe Bond Fund“ I klasės investicinius vienetus:
- a) valdymo mokestis – ne didesnis kaip 0,12 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės, ne mažiau kaip 12 000 EUR investicinių vienetų klasei per metus;
 - b) investicijų portfelio valdytojo mokestis – ne didesnis kaip 0,75 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės;
 - c) depozitoriumo mokestis – ne didesnis kaip 0,06 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės, ne mažiau 7 500 EUR investicinių vienetų klasei per metus.

Kitų iš subfondo turto dengiamų išlaidų sąrašas:

- d) dalyvių registro tvarkytojo mokestis;
- e) mokestis Liuksemburgo priežiūros institucijai;
- f) visos išlaidos, susijusios su turto įsigijimu, perleidimu ir nuolatiniu jo valdymu;
- g) depozitoriumo arba valdymo įmonės tiesioginės ir netiesioginės veiklos išlaidos, įskaitant išlaidas, susijusias su sandoriais už biržos ribų, įskaitant įkeičiamo turto valdymo išlaidas, patirtas vykdam sandorius už biržos ribų, vertybinių popierių skolinimo sandoriais, vertybinių popierių atpirkimo sandoriais ir kitos išlaidos, susijusios su prekyba ne biržos išvestinėmis finansinėmis priemonėmis;
- h) visi mokesčiai, taikomi fondo turtui, pajamoms ar išlaidoms, susijusioms su fondu;
- i) bet kokios teisinės konsultacijos išlaidos, kurias patiria valdymo įmonė arba depozitoriumas, atstovaudami fondo vienetų savininkų interesams;
- j) mokesčiai ir išlaidos auditoriams;
- k) investicinių vienetų sertifikatų ir kuponų rengimo išlaidos;
- l) kuponų išpirkimo ir kuponų atnaujinimo išlaidos;
- m) valdymo nuostatų (ang. Management Regulations) ir kitų su subfondu 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 subfondu ar jo investicinių vienetų siūlymu susijusioms reguliavimo institucijoms;
- n) pagrindinės informacijos dokumento parengimo išlaidos;
- o) 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;
- p) investicinių vienetų savininkams skirtų leidinių kaina, įskaitant investicinių vienetų savininkų informavimo patvarią laikmena išlaidos;
- q) pagrįsta dalis reklamos, rinkodaros, jos įgyvendinimo ir kitų rinkodaros veiklos išlaidų bei tiesioginės vienetų siūlymo ir platinimo išlaidos;
- r) rizikos kontrolės ir rizikos valdymo išlaidos;
- s) visos išlaidos ir atlygis, susijęs su atsiskaitymu už investicinius vienetus ir pardavimo paslaugas;
- t) nacionaliniu ir tarptautiniu mastu pripažintų reitingų agentūrų atlikto subfondo kredito vertinimo išlaidos;
- u) išlaidos, susijusios su galimu subfondo įtraukimu į vertybinių popierių biržą;
- v) mokėjimų agentų, bet kokių platintojų ir kitų užsienyje steigiamų agentūrų atlyginimas, išlaidų kompensavimas ir kitos išlaidos;
- w) investicijų komiteto ar etikos komisijos išlaidos;
- x) administracijos ar stebėtojų tarybos patirtos išlaidos;
- y) fondo steigimo ir pradinio vienetų išleidimo išlaidos;
- z) kitos administracinės išlaidos, įskaitant išlaidas suinteresuotosioms organizacijoms;
- aa) indeksų naudojimo licencijų išlaidos;
- bb) investicinių rezultatų vertinimo (ang. performance attribution) išlaidos;
- cc) draudimo išlaidos;
- dd) tinkamų paskolų (pagal subfondo dokumentus) palūkanos;
- ee) 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 9.7 punkte nurodyto subfondo „INVL Besivystančio pasaulio rinkų obligacijų subfondas“ investicinius vienetus:
- a) valdymo mokestis – ne didesnis kaip 1,25 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės;
 - b) depozitoriumo mokestis – ne didesnis kaip 0,5 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės;
 - c) atlyginimo audito įmonei ir finansų įstaigoms – ne didesnis kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės;
 - d) 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;
 - e) subfondo patirtos teisinės išlaidos, kurios bendrai sudaro ne daugiau kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės;
 - f) kitų iš subfondo turto dengiamų išlaidų sąrašas, kurių bendra suma gali sudaryti ne daugiau kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės;
 - g) 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;
 - h) 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;

- i) 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;
- j) mokesčiai Valdymo įmonės įgaliotiniui NASDAQ CSD ir Dalyvių bei jiems priklausančių investicinių vienetų sąskaitų tvarkytojui;
- k) 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;
- l) mokestis finansinių indeksų, naudojamų Subfondo lyginamajame indekse, tiekėjams už indeksų sudėčių informaciją ir istorinius duomenis;
- m) kitos su subfondo veikla susijusios išlaidos, kurios nėra mokamos periodiškai arba nustatyta tvarka.

3. Išlaidos, susijusios su investavimu į Taisyklių 9.8 punkte nurodytą fondą „The Partners Fund SICAV“:

- a) valdymo mokestis – ne didesnis kaip 1,75 proc. nuo fondo vidutinės metinės GA vertės;
- b) sėkmės mokestis – ne didesnis kaip 15 proc. nuo fondo vieneto vertės prieaugio, skaičiuojamas High-Water-Mark principu;
- c) depozitoriumo mokestis – ne didesnis kaip 0,05 proc. nuo fondo vidutinės metinės GA vertės (minimalus mokestis 15.000 EUR per metus);
- d) atlyginimas fondo administratoriui, buveinės atstovui, registrai ir pervedimų agentui – ne didesnis kaip 0,1 proc. nuo fondo vidutinės metinės GA vertės (minimalus mokestis fondo administratoriui 60.000 EUR per metus, buveinės atstovui 10.000 EUR per metus).

Kitų iš fondo turto dengiamų išlaidų sąrašas:

- e) finansų rinkos dalyvio įmokos, skirtos finansų rinkos priežiūros išlaidoms padengti, susijusios su fondu, ir mokamos valdymo įmonės ar bet kokios kitos savo prigimtimi, turiniu ar forma panašios valdymo įmonės mokamos įmokos, mokesčiai ar rinkliavos, susijusios su fondu;
- f) atlyginimas finansiniams tarpininkams (sandorių sudarymo išlaidos, nemokestinių nurodymų pervesti finansines priemones išlaidos, finansinių priemonių saugojimo išlaidos ir kt.);
- g) fondo patirtos teisinės išlaidos;
- h) atlyginimas turto ir (arba) verslo vertintojams, įskaitant, turto taksavimo išlaidas;
- i) fondo steigimo (veiklos struktūrizavimo) išlaidos;
- j) fondo apskaitos, fondo finansinių priemonių vertės nustatymo paslaugų išlaidos;
- k) atlyginimas už audito paslaugas ir konsultacijas;
- l) atlyginimas konsultantams už teisinės paslaugas ir atstovavimą;
- m) bylinėjimosi ir teisminių procesų išlaidos;
- n) kitos teisinės išlaidos, valdymo įmonės patirtos ginant Investuotojų ir (arba) fondo interesus;
- o) baudos ir delspinigiai (įskaitant palūkanas), kylantys ir (arba) susiję su atitinkamo fondo prievolėmis;
- p) 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);
- q) patariamojo komiteto patirtos išlaidos;
- r) investicinio komiteto patirtos išlaidos;
- s) audito komiteto patirtos išlaidos;
- t) valstybiniai ir savivaldos mokesčiai bei rinkliavos;
- u) išlaidos, susijusios su investavimo objektų įsigijimu, valdymu, realizavimu bei administravimu ir kt.;
- v) informacijos apie fondą (įskaitant Dokumentų) parengimo ir išvertimo bei pateikimo investuotojams išlaidos;
- w) konsultacinės išlaidos;
- x) išlaidos, susijusios su licencijų ir leidimų gavimu bei keitimu;
- y) išlaidos notarams ir registrams;
- z) su fondo vardu gautomis paskolomis susijusios išlaidos;
- aa) fondui priklausančio turto išlaikymo išlaidos;
- bb) su fondo verslo ir (arba) turto vystymu susijusios išlaidos;
- cc) komisiniai mokesčiai tarpininkams;
- dd) kitos valdymo įmonei kompensuojamos jos fondo naudai turėtos išlaidos.

4. Išlaidos, susijusios su investavimu į Taisyklių 9.9 punkte nurodytą fondą „The Partners Group Value SICAV“:

- a) valdymo mokestis – ne didesnis kaip 1,95 proc. nuo fondo vidutinės metinės GA vertės;
- b) sėkmės mokestis – ne didesnis kaip 15 proc. nuo fondo vieneto vertės prieaugio, atskirai skaičiuojamas ir mažinamas iki 10% antrinėms fondo investicijoms ir iki 10% tiesioginėms skolos investicijoms kai vidinės gražos normos rodiklis per ataskaitinį laikotarpį viršija 4%;
- c) depozitoriumo mokestis – ne didesnis kaip 0,05 proc. nuo fondo vidutinės metinės GA vertės;
- d) atlyginimas fondo administratoriui, buveinės atstovui, registrai ir pervedimų agentui – ne didesnis kaip 0,08 proc. nuo fondo vidutinės metinės GA vertės (minimalus mokestis buveinės atstovui 10.000 EUR per metus).

Kitų iš fondo turto dengiamų išlaidų sąrašas:

- e) finansų rinkos dalyvio įmokos, skirtos finansų rinkos priežiūros išlaidoms padengti, susijusios su fondu, ir mokamos valdymo įmonės ar bet kokios kitos savo prigimtimi, turiniu ar forma panašios valdymo įmonės mokamos įmokos, mokesčiai ar rinkliavos, susijusios su fondu;
- f) atlyginimas finansiniams tarpininkams (sandorių sudarymo išlaidos, nemokestinių nurodymų pervesti finansines priemones išlaidos, finansinių priemonių saugojimo išlaidos ir kt.);
- g) fondo patirtos teisinės išlaidos;
- h) atlyginimas turto ir (arba) verslo vertintojams, įskaitant, turto taksavimo išlaidas;
- i) fondo steigimo (veiklos struktūrizavimo) išlaidos;
- j) fondo apskaitos, fondo finansinių priemonių vertės nustatymo paslaugų išlaidos;
- k) atlyginimas už audito paslaugas ir konsultacijas;

- l) atlyginimas konsultantams už teisinės paslaugas ir atstovavimą;
- m) bylinėjimosi ir teisminių procesų išlaidos;
- n) kitos teisinės išlaidos, valdymo įmonės patirtos ginant Investuotojų ir (arba) fondo interesus;
- o) baudos ir delspinigiai (įskaitant palūkanas), kylantys ir (arba) susiję su atitinkamo fondo prievolėmis;
- p) 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);
- q) patarimojo komiteto patirtos išlaidos;
- r) investicinio komiteto patirtos išlaidos;
- s) audito komiteto patirtos išlaidos;
- t) valstybiniai ir savivaldos mokesčiai bei rinkliavos;
- u) išlaidos, susijusios su investavimo objektų įsigijimu, valdymu ir realizavimu, įskaitant, bet neapsiribojant išlaidomis, susijusiomis su turto nuoma, turto administravimu ir kt.;
- v) informacijos apie fondą (įskaitant Dokumentų) parengimo ir išvertimo bei pateikimo investuotojams išlaidos;
- w) konsultacinės išlaidos;
- x) išlaidos, susijusios su licencijų ir leidimų gavimu bei keitimu;
- y) išlaidos notarams ir registrams;
- z) su fondo vardu gautomis paskolomis susijusios išlaidos;
- aa) fondui priklausančio turto išlaikymo išlaidos;
- bb) su fondo verslo ir (arba) turto vystymu susijusios išlaidos;
- cc) komisiniai mokesčiai tarpininkams;
- dd) kitos valdymo įmonei kompensuojamos jos fondo naudai turėtos išlaidos.

5. Išlaidos, susijusios su investavimu į Taisyklių 9.10 punkte nurodytą fondą „EQT NEXUS Fund SICAV“:

- a) valdymo mokestis – ne didesnis kaip 1,35 proc. nuo fondo vidutinės metinės GA vertės;
- b) fondo aptarnavimo mokestis – ne didesnis kaip 0,85 proc. nuo fondo vidutinės metinės GA vertės.

Šiam fondui dalyvaujant bendro investavimo (co-investment) veikloje su kitais fondais, jis turi padengti proporcingą dalį išlaidų, susijusių su šiuo investavimu.

Kitų iš fondo turto dengiamų išlaidų sąrašas:

- c) finansų rinkos dalyvio įmokos, skirtos finansų rinkos priežiūros išlaidoms padengti, susijusios su fondu, ir mokamos valdymo įmonei ar bet kokios kitos savo prigimtimi, turiniu ar forma panašios valdymo įmonės mokamos įmokos, mokesčiai ar rinkliavos, susijusios su fondu;
- d) atlyginimas finansiniams tarpininkams (sandorių sudarymo išlaidos, nemokėtinų nurodymų pervesti finansines priemones išlaidos, finansinių priemonių saugojimo išlaidos ir kt.);
- e) fondo patirtos teisinės išlaidos;
- f) atlyginimas turto ir (arba) verslo vertintojams, įskaitant, turto taksavimo išlaidas;
- g) fondo steigimo (veiklos struktūrizavimo) išlaidos;
- h) fondo apskaitos, fondo finansinių priemonių vertės nustatymo paslaugų išlaidos;
- i) atlyginimas už audito paslaugas ir konsultacijas;
- j) atlyginimas konsultantams už teisinės paslaugas ir atstovavimą;
- k) bylinėjimosi ir teisminių procesų išlaidos;
- l) kitos teisinės išlaidos, valdymo įmonės patirtos ginant Investuotojų ir (arba) fondo interesus;
- m) baudos ir delspinigiai (įskaitant palūkanas), kylantys ir (arba) susiję su atitinkamo fondo prievolėmis;
- n) 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);
- o) patarimojo komiteto patirtos išlaidos;
- p) investicinio komiteto patirtos išlaidos;
- q) audito komiteto patirtos išlaidos;
- r) valstybiniai ir savivaldos mokesčiai bei rinkliavos;
- s) išlaidos, susijusios su investavimo objektų įsigijimu, valdymu ir realizavimu, įskaitant, bet neapsiribojant išlaidomis, susijusiomis su turto nuoma, turto administravimu ir kt.;
- t) informacijos apie fondą (įskaitant Dokumentų) parengimo ir išvertimo bei pateikimo investuotojams išlaidos;
- u) konsultacinės išlaidos;
- v) išlaidos, susijusios su licencijų ir leidimų gavimu bei keitimu;
- w) išlaidos notarams ir registrams;
- x) su fondo vardu gautomis paskolomis susijusios išlaidos;
- y) fondui priklausančio turto išlaikymo išlaidos;
- z) su fondo verslo ir (arba) turto vystymu susijusios išlaidos;
- aa) komisiniai mokesčiai tarpininkams;
- bb) kitos valdymo įmonei kompensuojamos jos fondo naudai turėtos išlaidos.

6. Išlaidos, susijusios su investavimu į Taisyklių 9.11 punkte nurodytą fondą „Hamilton Lane Global Private Assets Fund“:

- a) valdymo mokestis – ne didesnis kaip 1,95 proc. nuo fondo vidutinės metinės GA vertės;
- b) sėkmės mokestis – ne didesnis kaip 15 proc. nuo fondo vieneto vertės prieaugio, skaičiuojamas kai vidinės gražos normos rodiklis per ataskaitinį laikotarpį viršija 5 proc. ir taikant High-Water-Mark principą;
- c) AIFM mokestis – ne didesnis kaip 0,03 proc. nuo fondo vidutinės metinės GA vertės (minimalus mokestis 20.000 EUR per metus);

Kitų iš fondo turto dengiamų išlaidų sąrašas:

- d) depozitoriumo mokestis;
- e) atlyginimas fondo administratoriui, buveinės atstovui, registru ir pervedimų agentui;
- f) mokestis alternatyvaus investicinio fondo valdytojui pagal ES AIFMD reglamentą;

- g) finansų rinkos dalyvio įmokos, skirtos finansų rinkos priežiūros išlaidoms padengti, susijusios su fondu, ir mokamos valdymo įmonės ar bet kokios kitos savo prigimtimi, turiniu ar forma panašios valdymo įmonės mokamos įmokos, mokesčiai ar rinkliavos, susijusios su fondu;
- h) atlyginimas finansiniams tarpininkams (sandorių sudarymo išlaidos, nemokestinių nurodymų pervesti finansines priemones išlaidos, finansinių priemonių saugojimo išlaidos ir kt.);
- i) fondo patirtos teisinės išlaidos;
- j) atlyginimas turto ir (arba) verslo vertintojams, įskaitant, turto taksavimo išlaidas;
- k) fondo steigimo (veiklos struktūrizavimo) išlaidos;
- l) fondo apskaitos, fondo finansinių priemonių vertės nustatymo paslaugų išlaidos;
- m) atlyginimas už audito paslaugas ir konsultacijas;
- n) atlyginimas konsultantams už teisinės paslaugas ir atstovavimą;
- o) bylinėjimosi ir teisminių procesų išlaidos;
- p) kitos teisinės išlaidos, valdymo įmonės patirtos ginant Investuotojų ir (arba) fondo interesus;
- q) baudos ir delspinigiai (įskaitant palūkanas), kylantys ir (arba) susiję su atitinkamo fondo prievolėmis;
- r) 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);
- s) patarimojo komiteto patirtos išlaidos;
- t) investicinio komiteto patirtos išlaidos;
- u) audito komiteto patirtos išlaidos;
- v) valstybiniai ir savivaldos mokesčiai bei rinkliavos;
- w) išlaidos, susijusios su investavimo objektų įsigijimu, valdymu ir realizavimu, įskaitant, bet neapsiribojant išlaidomis, susijusiomis su turto nuoma, turto administravimu ir kt.;
- x) informacijos apie fondą (įskaitant Dokumentų) parengimo ir išvertimo bei pateikimo investuotojams išlaidos;
- y) konsultacinės išlaidos;
- z) išlaidos, susijusios su licencijų ir leidimų gavimu bei keitimu;
- aa) išlaidos notarams ir registrams;
- bb) su fondo vardu gautomis paskolomis susijusios išlaidos;
- cc) fondui priklausančio turto išlaikymo išlaidos;
- dd) su fondo verslo ir (arba) turto vystymu susijusios išlaidos;
- ee) komisiniai mokesčiai tarpininkams;
- ff) kitos valdymo įmonei kompensuojamos jos fondo naudai turėtos išlaidos.

7. Išlaidos, susijusios su investavimu į Taisyklių 9.12. punkte nurodytą fondą „AMG Pantheon Fund“:

- a) valdymo mokestis, įskaitant fondo aptarnavimo ir depozitoriumo mokesčius – ne didesnis kaip 1,45 proc. nuo fondo vidutinės metinės GA vertės.

Kitų iš fondo turto dengiamų išlaidų sąrašas:

- b) finansų rinkos dalyvio įmokos, skirtos finansų rinkos priežiūros išlaidoms padengti, susijusios su fondu, ir mokamos valdymo įmonės ar bet kokios kitos savo prigimtimi, turiniu ar forma panašios valdymo įmonės mokamos įmokos, mokesčiai ar rinkliavos, susijusios su fondu;
- c) atlyginimas finansiniams tarpininkams (sandorių sudarymo išlaidos, nemokestinių nurodymų pervesti finansines priemones išlaidos, finansinių priemonių saugojimo išlaidos ir kt.);
- d) fondo patirtos teisinės išlaidos;
- e) atlyginimas turto ir (arba) verslo vertintojams, įskaitant, turto taksavimo išlaidas;
- f) fondo steigimo (veiklos struktūrizavimo) išlaidos;
- g) fondo apskaitos, fondo finansinių priemonių vertės nustatymo paslaugų išlaidos;
- h) atlyginimas už audito paslaugas ir konsultacijas;
- i) atlyginimas konsultantams už teisinės paslaugas ir atstovavimą;
- j) bylinėjimosi ir teisminių procesų išlaidos;
- k) kitos teisinės išlaidos, valdymo įmonės patirtos ginant Investuotojų ir (arba) fondo interesus;
- l) baudos ir delspinigiai (įskaitant palūkanas), kylantys ir (arba) susiję su atitinkamo fondo prievolėmis;
- m) 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);
- n) patarimojo komiteto patirtos išlaidos;
- o) investicinio komiteto patirtos išlaidos;
- p) audito komiteto patirtos išlaidos;
- q) valstybiniai ir savivaldos mokesčiai bei rinkliavos;
- r) išlaidos, susijusios su investavimo objektų įsigijimu, valdymu ir realizavimu, įskaitant, bet neapsiribojant išlaidomis, susijusiomis su turto nuoma, turto administravimu ir kt.;
- s) informacijos apie fondą (įskaitant Dokumentų) parengimo ir išvertimo bei pateikimo investuotojams išlaidos;
- t) konsultacinės išlaidos;
- u) išlaidos, susijusios su licencijų ir leidimų gavimu bei keitimu;
- v) išlaidos notarams ir registrams;
- w) su fondo vardu gautomis paskolomis susijusios išlaidos;
- x) fondui priklausančio turto išlaikymo išlaidos;
- y) su fondo verslo ir (arba) turto vystymu susijusios išlaidos;
- z) komisiniai mokesčiai tarpininkams;
- aa) kitos valdymo įmonei kompensuojamos jos fondo naudai turėtos išlaidos.