

PAGRINDINIAI RIZIKOS VEIKSNIAI, SUSIJĘ SU FONDO VIENETŲ ĮSIGIJIMU:

Investavimo į konkretų realų turtą rizika, turto vertės rizika, neapdraustų nuostolių rizika, vadovybės ir žmogiškųjų išteklių rizika, investicijų nebuvimo rizika, riboto diversifikavimo rizika, turto vertinimo rizika, rinkos svyravimų rizika, politinė ir teisinė rizika, apriboto išpirkimo rizika (daugiau apie su investavimu susijusias rizikas skaitykite Prospekto V skyriuje).

Investavimas į Fondo vienetus yra susijęs aukšta rizika, todėl Fondas skirtas asmenims, kurie gali toleruoti ilgalaikę aukštesnę riziką ir prisiimti reikšmingos dalies investuoto kapitalo praradimo riziką (plačiau žr. rizikos veiksniai).

Prospektas paskelbtas Valdymo įmonės interneto svetainėje www.sb.lt 2024 m. sausio 2 d. Prospektas galioja nuo jo paskelbimo momento.

I. BENDROJI INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTĄ

1. ANTRAŠTĖ

Šis dokumentas yra fondo „INVL alternatyvių investicijų fondas II“ prospektas. Paskelbimo vieta ir data nurodoma 1 psl.

PAGRINDINĖ INFORMACIJA IR PERSPĖJIMAI

Šis prospektas yra parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu bei Lietuvos banko 2012 m. liepos 12 d. nutarimu Nr. 03-150 patvirtintomis Kolektyvinio investavimo subjektų prospektų ir pagrindinės informacijos investuotojams dokumento turinio ir pateikimo taisyklėmis.

Už prospekto turinio teisingumą atsako UAB „SB Asset Management“, kuri yra šio fondo valdytojas. Prospekto turinys reikalui esant gali būti keičiamas ar papildomas, apie tai bus pranešama teisės aktuose numatyta tvarka ir sąlygomis.

Šis prospektas nėra raginimas pirkti ar parduoti Fondo vienetus. Prospektas yra Fondo dokumentas, nusakantis ir apibrėžiantis Fondo tikslus, investavimo objektus bei taisykles, investicinių pozicijų svorių portfeliuose ribas ir rizikas, Fondo valdytojo ir dalyvių atsakomybes ir teises.

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

Fondo vienėtų platinimui naudojamas tik šis Prospektas, Fondo Taisyklės ir pagrindinės informacijos investuotojams dokumentas. Prospekte pateikta informacija turi būti suprantama kaip atitinkanti faktines aplinkybes prospekto paskelbimo dieną, jeigu nenurodyta kitaip. Nei šio Prospekto pateikimas, nei Fondų vienėtų pirkimo – pardavimo sutarties pasirašymas ar Fondų vienėtų pardavimas jokiais aplinkybėmis negali būti pagrindu daryti prielaidą, kad nuo Prospekto paskelbimo dienos Fondo veikloje neįvyko jokių (finansinių ar kitokių) pokyčių. Informaciją apie siūlomus Fondo vienetus gali teikti tik platintojai, nurodyti šiame prospekte. Jeigu kokia nors informacija ar pareiškimai yra teikiami ne nurodytų platintojų, jie neturi būti laikomi patvirtintais Valdymo įmonės.

Visi ginčai, nesutarimai ar reikalavimai, kylantys dėl Fondo vienėtų siūlymo ar dėl šiame prospekte pateikiamos informacijos, sprendžiami kompetentingame Lietuvos Respublikos teisme, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktais.

SĄVOKOS

Visos sąvokos, kurios yra naudojamos šiame prospekte suprantamos taip, kaip jos apibrėžtos Fondo Taisyklėse arba kaip tai įtvirtina kolektyvinį investavimą reglamentuojantys teisės aktai.

2. PAGRINDINIAI DUOMENYS APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTĄ

2.1.	Pavadinimas	Uždaro tipo specialusis investicinis fondas, investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, „INVL alternatyvių investicijų fondas II“, (toliau – Fondas)
2.2.	Įstatyminė veiklos forma, tipas,	Uždaro tipo specialusis investicinis fondas, investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus Fondas neturi juridinio asmens statuso.
2.3.	Veiklos pradžios data (pirma grynujų aktyvų skaičiavimo data) ir veiklos trukmė	2023 m. gegužės 2 d. Numatyta Fondo veiklos trukmė yra 10 metų nuo veiklos pradžios dienos. Veiklos trukmė gali būti pratęsta Valdymo įmonės sprendimu papildomai 2 metams.
2.4.	Valdymo įmonės pavadinimas Buveinės adresas Telefonas Faksas Elektroninis paštas Interneto svetainės adresas	UAB „SB Asset Management“, (toliau – Valdymo įmonė) Gynėjų g. 14, 01109 Vilnius 8 37 301 337 +370 41 430 774 info@sb.lt www.sb.lt
2.5.	Pirmasis platinimo etapas	Fondo vienėtų platinimo etapas, kuris prasideda Fondo veiklos pradžios dieną ir baigiasi 2023 m. lapkričio 30 d. arba išplatinus Fondo vienetus 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 šiame Prospekte.
2.6.	Minimali investuojama suma	5 000 EUR
2.7.	Fondo sąskaita	LT557044090105811120

3. TRUMPAS INVESTAVIMO STRATEGIJOS APIBŪDINIMAS

„INVL alternatyvių investicijų fondas II“ didesniąją turto dalį investuos 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 (nekilnojamasis turtas, miškai, žemė), privačią skolą ir kitas alternatyvaus turto klases (toliau – Alternatyvieji KIS), gali būti investuota iki 100 proc. Fondo turto. 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 LU2228214792) investicinius vienetus (iki 100 proc.) ir (ar) sudėtinio investicinio fondo „INVL sudėtinis fondas“ subfondo „INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas“ (ISIN kodas LTIF00000666) investicinius vienetus (iki 100 proc.), ir (ar) kitas pinigų rinkos (įskaitant indėlius) ar skolos finansines priemones (tiesiogiai ar per kitus kolektyvinio investavimo subjektus). Investuojant Fondo turtą pirmenybė bus teikiama kitiems Valdymo įmonės ir/ ar jo teisių ir pareigų perėmėjos UAB „SB Asset Management“ valdomiems kolektyvinio investavimo subjektams. Nesant galimybės investuoti į Valdymo įmonės ir/ ar jo teisių ir pareigų perėmėjos UAB „SB Asset Management“

valdomą kolektyvinio investavimo subjektą atitinkamoje turto klasėje arba siekiant didesnės diversifikacijos, Fondo turtas gali būti investuotas į trečiųjų šalių siūlomus kolektyvinio investavimo subjektus ir (ar) kitus investavimo objektus.

Išsamus Fondo strategijos aprašymas pateikiamas prospekto 22 punkte.

4. INVESTUOTOJO, KURIAM REKOMENDUOJAMA ĮSIGYTI FONDO INVESTICINIŲ VIENETŲ, APIBŪDINIMAS

Fondas yra skirtas neprofesionaliems investuotojams, turintiems investavimo žinių arba patirties, galintiems toleruoti ilgalaikę aukštesnę riziką, siekiantiems investicijų diversifikavimo ir galintiems investuoti iki 10 metų laikotarpiui.

5. INFORMACIJA, KUR IR KADA GALIMA SUSIPAŽINTI SU PROSPEKTU, FONDO STEIGIMO DOKUMENTAIS, METŲ IR PUSMEČIO ATASKAITOMIS BEI KUR GAUTI INFORMACIJĄ APIE FONDA

Fondo prospektas, Taisyklės, pagrindinės informacijos investuotojams dokumentas bei metų ir pusmečio ataskaitos jų pageidaujantiems investuotojams, taip pat Dalyviams pateikiamos nemokamai Šiaulių banko skyriuose, kreipiantis telefonu 1813 (+370 37 301 337 skambinant iš užsienio) ar el. paštu info@sb.lt, interneto svetainėje www.sb.lt ir pas Fondo platintojus.

6. VALSTYBINĖ MOKESČIŲ POLITIKA FONDO ATŽVILGIU, FONDŲ DALYVIŲ ATŽVILGIU

- 6.1. Investiciniai fondai, įsteigti pagal Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, nėra apmokestinamieji vienetai, t. y. Fondas nėra mokesčių mokėtojas.
- 6.2. **Dalyvių apmokestinimas.** Toliau pateikiama Lietuvos Respublikoje galiojanti Dalyvio iš Fondo vienetų perleidimo gautų pajamų apmokestinimo tvarkos santrauka neturi būti traktuojama kaip mokesčių konsultacija. Valdymo įmonė neatsako už šios informacijos tikslumą ir teisingumą. Fondo Dalyviai yra patys atsakingi už jiems priklausančių mokesčių tinkamą ir savalaikį sumokėjimą, todėl, esant neaiškumų dėl apmokestinimo, Fondo Dalyviai turėtų kreiptis į mokesčių konsultantus.

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

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

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

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

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

7. DALYVIO TEISĖS IR PAREIGOS

- 7.1. Fondo Dalyviai turi šias teises:
 - 7.1.1. gauti Fondo turto dalį Fondui pabaigus veiklą arba Valdymo įmonei priėmus sprendimą paskirstyti Fondo lėšas ar jų dalį dar nesuėjus Fondo veiklos terminui;
 - 7.1.2. gauti likusią teisės aktų nustatyta tvarka naikinamo Fondo dalį;
 - 7.1.3. gauti teisės aktų nustatyta informaciją apie Fondą;
 - 7.1.4. įstatymų nustatyta tvarka parduoti, padovanoti, įkeisti ar kitaip disponuoti turimais Fondo vienetais;
 - 7.1.5. Priežiūros institucijos nustatyta tvarka prieštarauti esminiams šio Prospekto pakeitimams.
 - 7.1.6. kitas Fondo Taisyklėse, vienetų pirkimo – pardavimo sutartyje ir teisės aktų nustatytas teises.
- 7.2. Fondo Dalyviai turi šias pareigas:
 - 7.2.1. ne vėliau kaip per 10 (dešimt) dienų raštu pranešti Platintojui apie nurodytų Dalyvio duomenų (vardo, pavardės arba pavadinimo, gyvenamosios vietos arba buveinės adreso, atsiskaitomosios sąskaitos, telefono, elektroninio pašto, o taip pat kitų duomenų) pasikeitimą;
 - 7.2.2. parduodant, dovanojant, įkeičiant ar kitaip disponuojant Fondo vienetais, užtikrinti, kad Fondo vienetų įgijėjas atitiktų Prospekto 7.2.5 punkte numatytas sąlygas ir 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. Valdymo įmonė turi teisę atsisakyti padaryti įrašus Dalyvio ir Fondo vienetų įgijėjo asmeninėse investicinių vienetų sąskaitose, jeigu Fondo vienetų įgijėjas neatitinka ir (ar) nesilaiko Prospekto 7.2.5 punkte numatytų sąlygų;
 - 7.2.3. 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;
 - 7.2.4. 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;
 - 7.2.5. Kiek tai susiję išimtinai su Fondo investicijomis į 22.2.10.9 ir 22.2.10.14 punktuose nurodytus investavimo objektus, laikytis žemės ir (arba) miškų ūkio paskirties žemės sklypų įsigijimą ribojančių teisės aktų nuostatų (jeigu tokie yra nustatyti Prospekto 22.2.10.12 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 Prospekto 7.2.5 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 Prospekto 7.2.5 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 Prospekto 7.2.5 punkto (i) papunktyje;
 - (v) atnaujinti pateiktą informaciją Valdymo įmonės nurodytu dažnumu, nepriklausomai nuo to, ar buvo teikta informacija pagal Prospekto 7.2.5 punkto (iv) papunktį;
- 7.2.6. atlyginti visus ir bet kokius Valdymo įmonės, Fondo ir atitinkamai Prospekto 22.2.10.9 bei 22.2.10.14 punktuose nurodytų kolektyvinio investavimo subjektų ar kitų Fondo dalyvių nuostolius (pvz. kylančius iš poreikio realizuoti dalį atitinkamai Prospekto 22.2.10.9 ir (ar) 22.2.10.14 punktuose nurodytų kolektyvinio investavimo subjektų turto), kuriuos šie patirs dėl Prospekto 7.2.5 punkte nurodytų Dalyvio pareigų pažeidimo. Dalyviai, sudarydami Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartį, suteikia neatšaukiamą teisę Valdymo įmonei panaudoti visus ir bet kurias Dalyviui iš Fondo mokėtinas lėšų sumas šių nuostolių padengimui.
- 7.2.7. Kitas Fondo taisyklėse, Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje ir teisės aktuose nustatytas pareigas.
- 7.2.8. Kiek tai susiję su Fondo investicijomis į Prospekto 22.2.10.9 ir 22.2.10.14 punktuose nurodytus kolektyvinio investavimo subjektus, pasirašydami Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartį Investuotojai besąlygiškai ir neatšaukiamai sutinka, kad Dalyviui pažeidus Prospekto 7.2.5 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 Prospekto 7.2.5 punktą.
- 7.2.9. Prospekto 7.2.5 punkte numatyti įsipareigojimai netenka galios, jeigu Fondas per 3 (tris) kalendorinius metus, skaičiuojant nuo Fondo veiklos pradžios, nėra investavęs ir (ar) įsipareigojęs investuoti į Prospekto 22.2.10.9 ir (ar) 22.2.10.14 punktuose numatytus kolektyvinius investavimo subjektus. Informacija apie šiame Prospekto punkte numatytas investicijas yra pateikiama Fondo metinėse ataskaitose arba pateikiama Dalyviui jo prašymu.

II. DUOMENYS APIE KAPITALĄ, PAJAMŲ IR IŠLAIDŲ PASKIRSTYMĄ

8. NUOSAVAS KAPITALAS

- 8.1. Fondas neturi įstatinio kapitalo, jo nuosavas kapitalas visada yra lygus Fondo GA ir kinta priklausomai nuo Fondo vienetų išleidimo (pardavimo) ir išpirkimo bei nuo Fondo GA vertės pokyčio.
- 8.2. Fondo pradinio kapitalo dydis – 10 000 EUR (dešimt tūkstančių eurų).

9. TURTO ĮVERTINIMO TVARKOS APRAŠAS (DETALIZAVIMAS); NUSTATYMO (SKAIČIAVIMO) TAISYKLIŲ APRAŠAS (DETALIZAVIMAS); VERTĖS, TENKANČIOS VIENAM INVESTICINIAM VIENETUI, APSKAIČIAVIMO TVARKA.

- 9.1. Fondo grynųjų aktyvų vertė skaičiuojama vieną kartą per mėnesį paskutinei kalendorinei mėnesio dienai pagal Priežiūros institucijos patvirtintą grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką ir Valdymo įmonės valdybos patvirtintą Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką ir procedūras.
- 9.2. Fondo grynųjų aktyvų vertė (GAV) apskaičiuojama iš Fondo turto vertės atėmus įsipareigojimus.
- 9.3. Turtas ir įsipareigojimai turi būti įvertinami tikrąja verte, išskyrus atvejus, kada jos patikimai nustatyti neįmanoma.
- 9.4. Turto ir įsipareigojimų tikroji vertė yra nustatoma remiantis rinkoje stebimais sandoriais arba rinkos informacija. Jei su turto ir įsipareigojimais susijusių stebimų rinkos sandorių bei rinkos informacijos nėra, tikroji vertė nustatoma taikant vertinimo metodikas. Nustatant tikrąją vertę visais atvejais siekiama to paties tikslo – apskaičiuoti sumą, už kurią vertės nustatymo dieną sandorio šalys viena kitai įprastomis rinkos sąlygomis gali parduoti turta ar paslaugas arba perleisti įsipareigojimą.
- 9.5. Fondo vieneto vertė nustatoma Fondo GAV padalijus iš visų apyvartoje esančių Fondo vienetų skaičiaus.
- 9.6. Pradinė Fondo vieneto vertė – 100 EUR.
- 9.7. Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.
- 9.8. 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.
- 9.9. Fondo gryniesi aktyvai vertinami eurais. Fondo grynųjų aktyvų, kurie nėra denominuoti eurais, vertė eurais yra nustatoma pagal Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymą ir Valdymo įmonės patvirtintą Fondų apskaitos politiką.
- 9.10. Fondo gryniesi aktyvai įvertinami vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka, Verslo apskaitos standartais, Lietuvos banko patvirtinta Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika ir Valdymo įmonės patvirtintomis grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika ir procedūromis. Vertinant grynuosius aktyvus vadovaujamosi tokiais principais:

- 9.10.1. Nuosavybės vertybinių popierių ir Kolektyvinio investavimo subjektų, kuriais prekiaujama prekybos vietose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą tos priemonės pagrindinės rinkos uždarymo kainą, kitų finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama prekybos vietose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą tos priemonės pagrindinės rinkos uždarymo kainą arba vidutinę rinkos kainą, išskyrus atvejus, nustatytus Lietuvos banko patvirtintoje Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodikoje ir Valdymo įmonės patvirtintose grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodikoje ir procedūrose;
- 9.10.2. Finansinių priemonių, kuriomis neprekiuojama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal Valdymo įmonės patvirtintą grynųjų aktyvų skaičiavimo metodiką ir procedūras;
- 9.10.3. Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal kolektyvinio investavimo subjekto nustatytą GAV arba paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;
- 9.10.4. Terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuotos savikainos verte;
- 9.10.5. Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliąja verte;
- 9.10.6. Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.
- 9.11. Reguluojama rinka, kurioje nustatoma kaina, pagal kurią vykdomi sandoriai už reguliuojamos rinkos ribų. Sandorių, vykdomų už biržos ribų, kaina nustatoma pagal Europos sąjungoje ir Europos ekonominėje erdvėje veikiančias reguliuojamas rinkas.
- 9.12. Kolektyvinio investavimo subjekto valiuta, kuria apskaičiuojami Fondo GAV – eurais.

10. FONDO METINIŲ FINANSINIŲ ATASKAITŲ SUDARYMO IR PELNO PASKIRSTYMO DATOS, FINANSINIAI METAI.

Fondo finansinės ataskaitos sudaromos pasibaigus finansiniams metams.

Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai nuo sausio 1 d. iki gruodžio 31 d. Fondo metinė finansinė ataskaita sudaroma ir paskelbiama per 4 mėnesius nuo finansinių metų pabaigos.

11. PAJAMŲ PASKIRSTYMO IR PANAUDOJIMO TAISYKLĖS

Fondo investicinių pajamų dalis (išmokos grynaisiais pinigais) Dalyviams periodiškai nebus mokama. Fondo pajamomis dengiamos Fondo išlaidos ir didinama Fondo grynųjų aktyvų vertė, o tuo pačiu ir Fondo vieneto vertė.

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 Taisyklėse nustatyta tvarka.

12. DIVIDENDAI

- 12.1. Fondas dividendų nemoka.

13. IŠLAIDOS

Fondas yra naujai įsteigtas kolektyvinio investavimo subjektas, veikiantis trumpiau nei vienerius metus, todėl nėra pakankamai duomenų tinkamai įvertinti praeities veiklos rezultatus.

FONDO VEIKLOS PRADŽIA – 2023 M. GEGUŽĖS 2 D.

- 13.1. Numatoma išlaidų struktūra.

Išlaidos, dengiamos iš Fondo lėšų:

- 13.1.1. Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą yra 1,5 procento metinės svertinės Fondo grynųjų aktyvų vertės vidurkio (į šį dydį nėra įskaičiuotas Valdymo įmonės imamas atlyginimas už Fondo vienetų platinimą). Atlygis skaičiuojamas kaupimo principu vieną kartą per mėnesį, laikantis vienalaikiškumo principo ir mokamas kas 3 mėnesius per 10 (dešimt) darbo dienų po laikotarpio pabaigos.
- 13.1.2. Atlyginimas Depozitoriumui už suteiktas depozitoriumo paslaugas bendrai sudaro ne daugiau kaip 1 (vieną) procentą nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės. Atlyginimas Depozitoriumui už suteiktas paslaugas skaičiuojamas kaupimo principu vieną kartą per mėnesį nuo Fondo GA vertės. Atlyginimas Depozitoriumui mokamas paslaugų teikimo sutartyje numatyta tvarka ir terminais.
- 13.1.3. Atlyginimas audito įmonei už suteiktas paslaugas skaičiuojamas kaupimo principu vieną kartą per mėnesį nuo Fondo GA vertės. Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms mokamas paslaugų teikimo sutartyse nustatyta tvarka ir terminais.
- 13.1.4. Atlyginimas platinimo (Platinimo mokesčiai) – ne daugiau kaip 2 (du) procentai nuo Fondo vieneto vertės arba investuotojo investuojamos sumos.

Pirmojo platinimo etapo metu taikomo platinimo mokesčio dydis, kai investuojama suma yra nuo 5 000 iki 9 999 eurų:

- 0,5 (penkios dešimtosios) procento, jeigu įsigijami Fondo vienetai apmokami iki 2023 m. liepos 31 d.;
- 1,5 (vienas ir penkios dešimtosios) procento, jeigu įsigijami Fondo vienetai apmokami nuo 2023 m. rugpjūčio 1 d. iki rugsėjo 30 d.;
- 2 (du) procentai, jeigu įsigijami Fondo vienetai apmokami nuo 2023 m. spalio 1 d.

Pirmojo platinimo etapo metu taikomo platinimo mokesčio dydis, kai investuojama suma yra nuo 10 000 iki 124 999 eurų:

- 0 (nulis) procentų, jeigu įsigijami Fondo vienetai apmokami iki 2023 m. liepos 31 d.;
- 1 (vienas) procentas, jeigu įsigijami Fondo vienetai apmokami nuo 2023 m. rugpjūčio 1 d. iki rugsėjo 30 d.;
- 1,5 (vienas ir penkios dešimtosios) procentai, jeigu įsigijami Fondo vienetai apmokami nuo 2023 m. spalio 1 d.

Kai investuojama suma yra nuo 125 000 eurų, Pirmojo platinimo etapo metu taikomas 0,5 (penkių dešimtųjų) procento platinimo mokesčio dydis, jeigu įsigyjami Fondo vienetai apmokami nuo 2023 m. spalio 1 d. Jeigu įsigyjami Fondo vienetai apmokami iki 2023 m. rugsėjo 30 d., platinimo mokestis nėra taikomas.

Antrojo etapo platinimo mokestis nurodomas iki šio platinimo etapo pradžios atnaujintame ir paskelbtame Prospekte.

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

- 13.1.5. Atlyginimas finansiniams tarpininkams (sandorių sudarymo išlaidos, nemokestinių nurodymų pervesti finansines priemones išlaidos, finansinių priemonių saugojimo išlaidos ir kt.) yra mokamas paslaugų teikimo sutartyse numatyta tvarka ir terminais.
- 13.1.6. Numatomas maksimalus atlyginimų valdymo įmonės darbuotojams dydis.
—
- 13.1.7. Išpirkimo mokestis kuris taikomas tik išperkant Fondo vienetus Prospekto 17.3.2.1 punkte numatytu pagrindu, yra 10 (dešimt) procentų nuo Fondo vieneto vertės.
- 13.1.8. Fondo patirtos teisinės išlaidos yra dengiamos iš Fondo lėšų Taisyklėse nustatytais atvejais ir tvarka pagal šias išlaidas patvirtinančius dokumentus.
- 13.1.9. Mokestis Priežiūros institucijai – proporcingai Fondui tenkanti mokesčio Priežiūros institucijai už prižiūrimum finansų rinkų dalyvių priežiūrą dalis, skaičiuojama pagal Prižiūrimum finansų rinkos dalyvių įmokų apskaičiavimo metodikos ir mokėjimo tvarkos aprašo nuostatas ir dengiama iš Fondo lėšų.
- 13.1.10. Išlaidos bankams ir kitoms finansų įstaigoms (įskaitant, bet neapsiribojant, mokesčiai bankams bei kitoms kredito įstaigoms už viešinius bei tarptautinius mokėjimo pavedimus). Šios išlaidos skaičiuojamos pagal bankų ir kitų finansų įstaigų, kurių paslaugomis naudojasi Fondas, įkainius.
- 13.1.11. Mokesčiai Baltijos šalių centriniam vertybinių popierių depozitoriumui NASDAQ CSD SE (įskaitant, bet neapsiribojant, vienkartinė 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 mokesčiai) yra mokami paslaugų teikimo sutartyse numatyta tvarka ir terminais.
- 13.1.12. **Atlyginimas Dalyvių bei jiems priklausančių Fondo vieneto sąskaitų tvarkytojui bei Valdymo įmonės įgaliotiniui NASDAQ CSD** yra mokamas paslaugų sutartyse numatyta tvarka ir terminais;
- 13.1.13. Valstybiniai ir savivaldos mokesčiai bei rinkliavos;
- 13.1.14. išlaidos, susijusios su investavimo objektų įsigijimu, valdymu ir realizavimu, įskaitant, bet neapsiribojant išlaidomis, susijusiomis su turto nuoma, turto administravimu ir kt.;
- 13.1.15. informacijos apie Fondą (įskaitant Fondo dokumentų) parengimo ir išvertimo bei pateikimo investuotojams išlaidos;
- 13.1.16. konsultacinės išlaidos;
- 13.1.17. išlaidos, susijusios su licencijų ir leidimų gavimu bei keitimu;
- 13.1.18. išlaidos, susijusios su Nasdaq CSD SE Lietuvos filialo teikiamomis paslaugomis;
- 13.1.19. išlaidos notarams ir registrams;
- 13.1.20. su Fondo vardu gautomis paskolomis susijusios išlaidos;
- 13.1.21. Fondui priklausančio turto išlaikymo išlaidos;
- 13.1.22. su Fondo verslo turto vystymu susijusios išlaidos;
- 13.1.23. prievolių užtikrinimo priemonių įforminimo, registravimo ir išregistravimo išlaidos;
- 13.1.24. komisiniai mokesčiai tarpininkams;
- 13.1.25. priverstinio išieškojimo išlaidos;
- 13.1.26. už Fondo veiklą atsakingų asmenų draudimo (t. y. draudimo dėl žalos padarymo ir (ar) atsakomybės atsiradimo) išlaidos;
- 13.1.27. Fondo turto draudimo išlaidos;
- 13.1.28. Fondo ir (arba) Valdymo įmonės su Subfonda susijusių įsipareigojimų draudimo išlaidos;
- 13.1.29. Fondo ir jų turto pristatymo (reprezentacinės, reklamos ir pan.) ir rinkodaros išlaidos (įskaitant, bet neapsiribojant paramos išlaidomis);
- 13.1.30. kitos Valdymo įmonei kompensuojamos jos Fondo naudai turėtos išlaidos.
Visos kitos nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.
Maksimalus bendras iš Fondo lėšų dengiamų išlaidų dydis yra 5,5 procentai vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės.
Visos su Fondo veikla susijusios išlaidos, patiriamos Pirmojo platinimo etapo metu, yra dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.
- 13.2. Informacija apie kompensuojamas depozitoriumo ir Valdymo įmonės Fondo naudai turėtas išlaidas.**
Fondo naudai turėtos depozitoriumo ir Valdymo įmonės patirtos išlaidos nekompensuojamos, išskyrus Prospekto 13.1. punkte nurodytas išlaidas, kurios yra dengiamos iš Fondo turto.
- 13.3. kolektyvinio investavimo subjektas, didelę dalį grynujų aktyvų investavęs (numatantis investuoti) į kitus kolektyvinio investavimo subjektus ar į tokius subjektus, kurie, įstatymo prasme, apibūdinami kaip specialieji kolektyvinio investavimo subjektai, nurodo, kokį didžiausią atlyginimą minėti subjektai gali mokėti valdymo įmonei;**
- Kolektyvinio investavimo subjektai, į kuriuos Fondas gali (numato) investuoti daugiau 50 proc. GA vertės, gali taikyti nedidesnius kaip 3 proc. valdymo ir 25 proc. sėkmės mokesčius..
- 13.4. Paslėptųjų komisinių nėra. Egzistuoja toliau šiame punkte nurodytas susitarimas dėl Valdymo įmonės gaunamo atlyginimo (platinimo, valdymo ir (ar) sėkmės mokesčių) pasidalinimo: Valdymo įmonė dalį gaunamo atlyginimo sumoka pagal Fondo investicinių vieneto platinimo sutartį veikiantiems platintojams. Valdymo įmonė įsipareigoja, Dalyviui paprašius, pateikti papildomą informaciją apie šiame punkte aprašytus mokėjimus tretiesiems asmenims.
- 13.5. —

III. DUOMENYS APIE INVESTICINIUS VIENETUS AR AKCIJAS

14. PAGRINDINIAI DUOMENYS APIE FONDO SIŪLOMUS INVESTICINIUS VIENETUS:

- 14.1. Fondo investicinis vienetas (**Fondo vienetas**) – perleidžiamasis vertybinis popierius, patvirtinantis Fondo įsipareigojimus šio vertybinio popieriaus savininkui (Dalyviui).
- 14.2. Fondo vienetais skirtingos vienetų klasės nesudaromos.
- 14.3. Fondo vienetai neturi skirtingų serijų.
- 14.4. Išleistų Fondo vienetų asmeninių sąskaitų tvarkytojas, Dalyvių registro tvarkytojas yra Akcinė bendrovė Šiaulių bankas. Taip pat, kai vienetai įsigijami per platintoją UAB FMĮ "INVL Financial Advisors", investicinių vienetų savininkų Dalyvių registro tvarkymas yra pavedamas UAB FMĮ "INVL Financial Advisors", kiek tai susiję su Dalyvių, kurie investicinius vienetus įsigijo būtent per šį platintoją, registro tvarkymu.
- 14.5. Fondų vienetai suteikia jų turėtojams teises ir pareigas, numatytas Prospekto 7 punkte. Fondų vienetai nesuteikia balso teisių. Dalyvis turi teisę perleisti ar išpirkti Fondo investicinius vienetus, bendrosios jungtinės nuosavybės teise priklausančius sutuoktiniams, tik kartu su sutuoktiniu arba turėdamas kito sutuoktinio išduotą įgaliojimą, kuris gali būti ir paprastos rašytinės formos. Fondo vienetų išpirkimas fondo veiklos metu nėra galimas, išskyrus teisės aktuose numatytas išimtis. Kiti apribojimai Fondų vienetų perleidimui nenumatyti, išskyrus atvejus, kai Fondų vienetai yra areštuoti ar kitaip suvaržyti teisės aktų nustatyta tvarka.
- 14.6. Bendra per Pirmąją platinimo etapą ir Antrąjį platinimo etapą išplatintų Fondo vienetų vertė (emisija) negali viršyti 8 000 000 (aštuonių milijonų) EUR skaičiuojant per 12 mėnesių laikotarpį, išskyrus atvejus, kai Valdymo įmonė parengia ir paskelbia Fondo prospektą pagal Prospektų reglamentą arba Fondo vienetų platinimui taikoma bent viena iš Prospektų reglamente ar LR vertybinių popierių įstatyme nustatytųjų išimčių, kai tokio prospekto rengti neprivaloma.
- 14.7. Fondo vienetai nominalios vertės neturi.

15. INVESTICINIŲ VIENETŲ IŠLEIDIMO SĄLYGOS IR SPRENDIMŲ IŠLEISTI INVESTICINIUS VIENETUS PRIĖMIMO PROCEDŪROS.

Fondo vienetai išleidžiami investuotojui Platinimo laikotarpiu sudarius Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį bei apmokėjus įsigyjamus Fondo vienetus.

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. Pirmasis platinimo etapas gali būti sustabdomas dėl kitų aplinkybių, paskelbus apie tai šiame Fondo Prospekte.

Sprendimą dėl Antrojo platinimo etapo vykdymo priima Valdymo įmonės valdyba. 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.

16. INVESTICINIŲ VIENETŲ PLATINIMO (PARDAVIMO) SĄLYGOS IR TVARKA:

16.1. Fondų vienetų įsigijimo sąlygos ir tvarka

Dalyvis Platinimo laikotarpiu Fondų vienetų gali įsigyti:

- 1) per Platintojus, nurodytus Prospekto 39 punkte, jų darbo dienomis ir valandomis paprasta rašytine forma sudarydamas Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį.
- 2) naudojantis Platintojo, nurodyto Prospekto 39 punkte, internetinės bankininkystės ar jai prilyginama elektronine sistema, jei Dalyvis yra sudaręs elektroninių paslaugų teikimo sutartį su šiuo Platintoju ir jeigu Platintojas suteikia tokią galimybę.
- 3) pateikiant nurodymą (paraišką) Platintojui, nurodytam Prospekto 39 punkte, telefonu, faksimilinio ryšio ir (ar) kitomis telekomunikacijų priemonėmis, jei Dalyvis yra sudaręs tokių paslaugų teikimo sutartį su šiuo Platintoju.

Nurodymas (paraiška) pirkti Fondų vienetus, pateiktas internetinės bankininkystės sistema ir (arba) telefonu, ir (arba) faksimilinio ryšio ir (ar) kitomis telekomunikacijų priemonėmis, yra prilyginamas paprastos rašytinės formos Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutarčiai ir sukelia tas pačias teises pasekmes

16.2. Fondų vienetų apmokėjimo terminai ir tvarka ir Fondų vienetų pirkimo – pardavimo sutarties įsigaliojimas

Apmokėti įsigyjamus Fondo vienetus galima tik pinigais ir tik Fondo valiuta – eurai.

Investuojama suma, įskaičiuojant Prospekto 13.1.4 punkte nurodytą platinimo mokestį, jeigu jis taikomas, negali būti mažesnė nei Prospekto 2.6 punkte nurodyta minimali investavimo į Fondą suma.

Dalyvis, norėdamas investuoti pinigines lėšas į Fondą, turi sumokėti pinigines lėšas už įsigyjamus Fondo vienetus į Fondo sąskaitą, nurodytą Prospekto 2 punkte, arba į sąskaitą, atidarytą pas Platintoją, jei taip sutarta su Platintoju.

Apmokėjimas už įsigyjamus Fondo vienetus turi būti gautas ne vėliau kaip per 3 darbo dienas nuo Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutarties sudarymo momento. Laikoma, kad pinigines lėšas gautos į Fondo sąskaitą jų įskaitymo dieną, jei šios lėšos yra įskaitytos iki darbo dienos 24:00 val. Jeigu pinigines lėšas į Fondo sąskaitą yra įskaitytos nedarbo dieną, tai jų gavimo diena yra artimiausia po piniginių lėšų įskaitymo darbo diena. Dalyviui nepervedus piniginių lėšų šiame punkte nustatyta tvarka, Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartis neįsigalioja ir yra anuliuojama.

Dalyviui sudarius Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį, Fondo vienetų apmokėjimui gautos pinigines lėšas į Fondo vienetus konvertuojamos pagal einamojo mėnesio paskutinės kalendorinės dienos Fondo vieneto vertę, skaičiuojant Fondo gryną aktyvų vertę.

16.3. Teisės į nuosavybę atsiradimo momentas

Nuosavybės teisę į Fondo vienetus Dalyvis įgyja atlikus įrašus jo asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje. Įrašas Dalyvio asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje atliekamas Fondo vienetų išleidimo dieną.

17. INVESTICINIŲ VIENETŲ IŠPIRKIMO SĄLYGOS IR TVARKA:

- 17.1. Fondas yra uždarojo tipo kolektyvinio investavimo subjektas, todėl investuotojo teisė pareikalauti išpirkti jam priklausančius investicinius vienetus yra apribota. Išskyrus Taisyklių 89 punkte numatytą išimtį, Fondo veiklos laikotarpiu Fondo vienetai Dalyvių reikalavimu nebus išperkami.
- 17.2. Atsižvelgiant į Prospekto 17.1, 17.3 ir 17.4 punktų nuostatas išpirkimo vieta nenustatoma.
- 17.3. Fondo vienetų išpirkimo tvarka:
- 17.3.1. Fondo vienetai bus privalomai išperkami iš visų Dalyvių šiais atvejais:
- 17.3.1.1. skirstant laisvas Fondo lėšas Prospekto 11 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;
- 17.3.1.2. 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;
- 17.3.1.3. priėmus sprendimą panaikinti Fondą nesuėjus jo veiklos terminui.
- 17.3.2. Fondo vienetų išpirkimas iš individualaus Dalyvio:
- 17.3.2.1. Fondo vienetai Valdymo įmonės sprendimu, siekiant užtikrinti, kad Dalyvis neįgytų daugiau žemės ir (arba) miškų ūkio paskirties žemės sklypų ploto negu leidžiama pagal atitinkamus Prospekto 7.2.5 punkte nurodytus teisės aktus, gali būti privalomai išperkami iš Dalyvio, pažeidusio bet kurį iš Prospekto 7.2.5 punkte numatytų įsipareigojimų. Šiuo atveju Fondo vienetai iš Dalyvio išperkami už sprendimo išpirkti Fondo vienetus priėmimo mėnesio paskutinės kalendorinės dienos Fondo vieneto vertę, sumažintą Prospekto 13.1.7 punkte numatytu išpirkimu mokesčiu. Sprendimą dėl Fondo vienetų išpirkimo išimtinai savo nuožiūra priima Valdymo įmonė, todėl Prospekto 7.2.5 punkte numatytus įsipareigojimus pažeidęs Dalyvis neturi teisės reikalauti Fondo vienetų išpirkimo šio Prospekto punkto pagrindu. Valdymo įmonė taip pat turi teisę (bet ne pareigą) nustatyti Prospekto 7.2.5 punkto įsipareigojimus pažeidusiam Dalyviui iki 30 (trisdešimties) kalendorinių dienų papildomą terminą, per kurį šis Dalyvis turi teisę pats savo surastam Investuotojui, atitinkančiam Prospekte nustatytas sąlygas, perleisti Dalyviui priklausančius Fondo vienetus ir (ar) kitaip pašalinti Prospekto pažeidimo situaciją sukeliančias aplinkybes, pateikiant Valdymo įmonei tai patvirtinančius įrodymus. Valdymo įmonei nusprendus, kad Dalyvis per nustatytą terminą pašalino Prospekto 7.2.5 punkte nustatytus pažeidimus, jam priklausančys Fondo vienetai gali būti neišperkami.
- 17.4. Prospekto 17.3 punkte numatytais atvejais Fondo vienetai išperkami automatiškai, t. y. Dalyviui nereikės pateikti išpirkimo paraiškų ar atlikti kitų formalių veiksmų.
- 17.5. Valdymo įmonė už išpirktus Fondo vienetus su Dalyviu atsiskaito ne vėliau kaip 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.
- 17.6. Jeigu dėl Valdymo įmonės arba Platintojo kaltės su Dalyviu neatsiskaitoma per Prospekto 17.5 punkte nurodytus terminus, Valdymo įmonė arba Platintojas (priklausomai dėl kieno atsakomybės neįvyko atsiskaitymas), raštišku Dalyvio pareikalavimu privalo sumokėti Dalyviui teisės aktuose nustatytas palūkanas už pradelstą laikotarpį.
- 17.7. Dalyvis netenka visų Fondo vienetų suteikiamų teisių (tame tarpe ir nuosavybės teisės), išskyrus teisę gauti pinigus už išperkamus Fondo vienetus, nuo Valdymo įmonės sprendimo išpirkti Fondo vienetus momento.

18. FONDO INVESTICINIŲ VIENETŲ KEITIMAS Į KITO FONDO VIENETUS YRA NEGALIMAS.

19. INVESTICINIŲ VIENETŲ IŠPIRKIMO SUSTABDYMO SĄLYGOS IR TVARKA:

- 19.1. Teisę sustabdyti Fondo vienetų išpirkimą (kai toks išpirkimas galimas Taisyklėse ir teisės aktuose numatytais pagrindais) ne ilgiau kaip 3 mėnesiams per metus turi Valdymo įmonė ir Priežiūros institucija.
- Fondo vienetų išpirkimas gali būti sustabdomas, jei:
- tai būtina siekiant apsaugoti Dalyvių interesus nuo galimo Fondo nemokumo ar išpirkimo kainos kritimo esant nepalankiai finansinių priemonių rinkos padėčiai ir sumažėjus Fondo investicijų portfelio vertei;
- nepakanka pinigų išmokėti už išperkamus ir/ar keičiamus Fondo vienetus, o turimų finansinių priemonių pardavimas (realizavimas) būtų nuostolingas;
- tokią poveikio priemonę pritaiko Priežiūros institucija.
- Nuo sprendimo sustabdyti Fondo vienetų išpirkimą priėmimo momento draudžiama išpirkti Fondo vienetus, atsiskaityti už Fondo vienetus, kurie buvo išpirkti iki sprendimo sustabdyti išpirkimą priėmimo.
- Apie Fondo vienetų išpirkimo sustabdymą nedelsiant raštu turi būti pranešama Priežiūros institucijai, Platintojams, per kuriuos vykdomos išpirkimo operacijos, taip pat apie tai turi būti paskelbiama valdymo įmonės internetinėje svetainėje www.sb.lt, o investuotojams, ketinantiems pateikti paraišką įsigyti tokio Fondo vienetų ar akcijų, Valdymo įmonė privalo apie išpirkimo sustabdymą pranešti raštu.
- Jei sprendimą sustabdyti Fondo vienetų išpirkimą priėmė Priežiūros institucija, teisę jį atnaujinti turi tik Priežiūros institucija arba teismas ar administracinių ginčų komisija, panaikinę tokį sprendimą. Kitais atvejais tokią teisę turi ir Valdymo įmonė.
- Apie sprendimą atnaujinti Fondo vienetų išpirkimą turi būti pranešama tokia pačia tvarka kaip ir apie išpirkimo sustabdymą.
- 19.2. **Investuotojų informavimo apie sprendimą sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą būdai ir tvarka** yra pateikiami Prospekto 19.1 punkte.

20. INVESTICINIŲ VIENETŲ PARDAVIMO IR IŠPIRKIMO KAINOS NUSTATYMO TAISYKLĖS:

- 20.1. Pirmą kartą Fondo vienetai išleidžiami už Pradinę Fondo vieneto kainą. Vėliau Fondo vienetai išleidžiami už naujų Fondo vienetų išleidimo dieną Prospekte nustatyta tvarka apskaičiuotą Fondo vieneto kainą. Fondo GA vertė ir Fondo vieneto vertė yra skaičiuojama vieną kartą per mėnesį pagal Priežiūros institucijos patvirtintą grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką ir Valdymo įmonės valdybos patvirtintus Valdymo įmonės valdomų fondų Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką ir procedūras.
 - 20.2. Valdymo įmonės interneto svetainėje skelbiama Fondo vieneto pardavimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertės ir tam Fondui taikomo platinimo mokesčio sumai. Jis į GA vertės skaičiavimus nėra įtraukiamas.
 - 20.3. Išskyrus Prospekto 20.4 punkte numatytą atvejį Fondo vieneto išpirkimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertei. Išpirkimo kaina išpirkimo sąnaudomis nėra mažinama.
 - 20.4. Išperkant Fondo vienetus Prospekto 17.3.2.1 punkte numatytu pagrindu, Fondo vieneto išpirkimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertės ir taikomo išpirkimo mokesčio skirtumui
21. Fondo investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kainos bei vertė, tenkanti vienam investiciniam vienetai, skaičiuojama vieną kartą per mėnesį paskutinei kalendorinei mėnesio dienai ir paskelbiama iki kito mėnesio 10 darbo dienos 14.00 val. interneto svetainėje www.sb.lt.

IV. INFORMACIJA APIE INVESTICIJAS

22. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO TIKSLAI IR INVESTAVIMO STRATEGIJA

- 22.1. **Fondo siekiamas tikslas** – ilgalaikis Dalyvių investuoto kapitalo vertės didėjimas kartu prisiimant aukštesnę riziką lygi.
Fondas sieks investuoti į tokį kolektyvinio investavimo subjektų portfelį, kurio siekiama vidutinė metinė grąža yra 8 proc. Valdymo įmonė atkreipia investuotojų dėmesį, kad faktiniai Fondo investicinės veiklos rezultatai gali būti ir kitokie, o Valdymo įmonė negarantuoja nei investicijų pelningumo, nei to, kad Fondo veiklos tikslai bus pasiekti.
- 22.2. **Fondo investavimo strategija:**
 - 22.2.1. **Galimi investavimo objektai:**
 - 22.2.1.1. Lietuvos Respublikoje ir kitose valstybėse narėse įsteigtų suderintųjų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ar akcijos;
 - 22.2.1.2. kolektyvinio investavimo subjektų, įsteigtų Lietuvos Respublikoje (įskaitant specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus ir 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;
 - 22.2.1.3. kitos KISĮ 79 ir 84 straipsniuose išvardytos investavimo priemonės;
 - 22.2.1.4. 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;
 - 22.2.1.5. kitos finansinės priemonės į kurias gali investuoti tokios rūšies kaip Fondas kolektyvinio investavimo subjektai pagal KISĮ nuostatas.
 - 22.2.2. **Investicijų specializacija** - 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 (nekilnojamasis turtas, miškai, žemė), privačią skolą ir kitas alternatyvaus turto klases (toliau – Alternatyvieji KIS), gali būti investuota iki 100 proc. Fondo turto. Investuojant Fondo turtą pirmenybės bus teikiama kitiems Valdymo įmonės valdomiems kolektyvinio investavimo subjektams. Nesant galimybės investuoti į Valdymo įmonės valdomą kolektyvinio investavimo subjektą atitinkamoje turto klasėje, Fondo turtas gali būti investuotas į trečiųjų šalių siūlomus kolektyvinio investavimo subjektus ir (ar) kitus investavimo objektus.
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 LTIF00000666) investicinius vienetus (iki 100 proc.), ir (ar) kitas pinigų rinkos (įskaitant indėlius) ar skolos finansines priemones (tiesiogiai ar per kitus kolektyvinio investavimo subjektus).
 - 22.2.3. Siekiant įgyvendinti Prospekto 22.1 punkte nurodytus Fondus tikslus ir Prospekto 22.2.2. nurodytą investavimo strategiją, didžiąją Fondo turto dalį (iki 100 proc.) numatoma investuoti į kitų kolektyvinių investavimo subjektų investicinius vienetus ir (ar) akcijas.
 - 22.2.4. Nepaisant to, jog faktinė portfelio sudėtis turi atitikti bendras teisės aktų nustatytas taisykles bei apribojimus, investavimo rizika vis tiek gali padidėti tam tikrų siaurų turto klasių, pramonės šakų ir geografinių sektorių atžvilgiu, kadangi dėl planuojamų investicijų specifikos Fondo veiklos pradžioje bus patiriama didesnė atskirų turto rūšių rizika, kuri sumažės per kelis metus suformavus investicijų portfelį. Atitinkamai veiklos pabaigoje realizuojant atskiras investicijas ir portfelyje liekanti vis mažesniame skirtingų investicijų skaičiui, ši rizika vėl didės.
 - 22.2.5. Fondo galimos investicijos į ne nuosavybės vertybinius popierius aprašytos Prospekto 22.2.2, 22.2.10.5, 22.2.10.6 ir 22.2.10.10 papunkčiuose.
 - 22.2.6. Išvestinės finansinės priemonės gali būti naudojamos rizikos draudimo tikslais, siekiant sumažinti valiutų kursų svyravimų, infliacijos ir palūkanų normos rizikas.
 - 22.2.7. Fondas lyginamojo indekso nenaudoja.

22.2.8. –
22.2.9. –

22.2.10. visi galimi investicinės politikos apribojimai, instrumentai ir priemonės, kurie gali būti panaudoti įgyvendinant investicinius tikslus, tų instrumentų ir priemonių panaudojimo tikslai ir tvarka:

- 22.2.10.1. išskyrus Prospekto 22.2.10.5 - 22.2.10.10 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;
- 22.2.10.2. išskyrus Prospekto 22.2.10.11 - 22.2.10.14 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;
- 22.2.10.3. 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;
- 22.2.10.4. 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;
- 22.2.10.5. iki 100 proc. Fondo turto 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 Taisyklėse.
- 22.2.10.6. 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 rizikingesnes (įmonių obligacijos) ir saugesnes (vyriausybių, savivaldybių obligacijos) investicijos siekiant užtikrinti tolygią investicijų gražą. Išlaidos, susijusios su investavimu į subfondo „INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas“ investicinius vienetus, pateikiamos Taisyklėse.
- 22.2.10.7. iki 100 procentų Fondo GA vertės gali būti investuota į Uždarą 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 Taisyklėse.
- 22.2.10.8. iki 100 procentų Fondo GA vertės gali būti investuota į Uždarą 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 gražos santykio bendrovės, suteikdamas joms kapitalą tolimesniam augimui. Šis fondas siekia suformuoti diversifikuotą Baltijos jūros regiono bendrovių portfelį ir orientuojasi į plėtos kapitalo, įmonių išpirkimo ir „investuok ir vystyk“ investicijas. Išlaidos, susijusios su investavimu į fondo „INVL Baltic Sea Growth Fund“ investicinius vienetus, pateikiamos Taisyklėse.
- 22.2.10.9. 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 tvirtai plėtojamą 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 Taisyklėse.
- 22.2.10.10. 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 gražą fondo dalyviams, teikiant finansinį ir, pagal poreikį, intelektinį kapitalą pažangioms ir perspektyvioms įmonėms, kurios turi skolino kapitalo poreikį. Ne mažiau kaip 50 proc. šio fondo turto investuojama į alternatyvaus finansavimo sektoriuje veikiančias įmones. Šio fondo turtą augina 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 Taisyklėse.
- 22.2.10.11. iki 50 procentų Fondo GA vertės gali būti investuota į Specialiosios uždarą tipo nekilnojamojo turto investicinės bendrovės „INVL Baltic Real Estate“ (ISIN kodas LT0000127151) akcijas. Ši investicinė bendrovė investuoja į nekilnojamojo turto objektus (kaip jie apibrėžti KISĮ) Baltijos šalyse. Išlaidos, susijusios su investavimu į bendrovės „INVL Baltic Real Estate“ akcijas, pateikiamos Taisyklėse.
- 22.2.10.12. iki 50 procentų Fondo GA vertės gali būti investuota į Specialiosios uždarą 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 Taisyklėse.

- 22.2.10.13. iki 50 procentų Fondo GA vertės gali būti investuota į Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtą 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 Prospekto 22.2.10.8 punkte 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 Taisyklėse.
- 22.2.10.14. iki 50 procentų Fondo GA vertės gali būti investuota į Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtą 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 Prospekto 22.2.10.9 punkte 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 Taisyklėse.
- 22.2.10.15. Fondo GA gali būti investuoti į kitus Fondo veiklos laikotarpiu Valdymo įmonės ir/ ar jos teisių perėmėjos UAB „SB Asset Management“ įsteigtų ir valdomų privataus kapitalo ir / arba privačios skolos investicinių fondų investicinius vienetus.
- 22.2.11. Fondas gali skolintis likvidumo užtikrinimo, išlaidų dengimo ir investavimo tikslais. Skolintos lėšos gali sudaryti iki 15 procentų paskolos sudarymo dieną buvusio GA vertės neilgesniam kaip 6 mėnesių terminui.**

23. INVESTICIJŲ KONSULTANTAI

- 23.1. Investicijų konsultantų paslaugomis Valdymo įmonė nesinaudoja.

24. VIETOS, KUR GALIMA SUSIPAŽINTI SU KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO VEIKLOS ISTORIJA

- 24.1. Su Fondo veiklos istorija galima susipažinti interneto puslapyje www.sb.lt

V. INFORMACIJA APIE RIZIKOS RŪŠIS IR JŲ VALDYMĄ

25. RIZIKOS VEIKSNIAI, SUSIJĘ SU INVESTICINIŲ VIENETŲ AR AKCIJŲ ĮSIGIJIMU IR INVESTAVIMU:

- 25.1. BENDRA RIZIKA. Investicijos į alternatyvias turto klases (nekilnojamas turtas, privatus kapitalas, investicijos į infrastruktūrą, privati skola 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.
- 25.2. 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.
- 25.3. 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.
- 25.4. 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.
- 25.5. 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.
- 25.6. 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.
- 25.7. VADOVYBĖS IR ŽMOGIŠKŲJŲ IŠTEKLIŲ RIZIKA. Fondo investavimo sėkmė didele dalimi priklausys nuo Valdymo įmonės valdymo komandos, jos priimtų sprendimų bei jų 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.
- 25.8. INVESTICIJŲ NEBUVIMO RIZIKA. Sutarties sudarymo metu Fondas nebus atlikęs 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, dėš 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.
- 25.9. 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 rezultata. Šią riziką ribotai mažins Valdymo įmonės įsipareigojimas atsakingai rinkti investavimo objektus, atlikti išsamią investicijų analizę bei dėti visas nuo jos priklausančias pastangas, siekiant užtikrinti, kad būtų laikomasi Fondo dokumentuose numatytų investicijų apribojimų.

- 25.10. 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 makroekonominų pokyčių, kurie gali turėti įtakos visai finansinių priemonių rinkai;
- 25.11. 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;
- 25.12. 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 investuojant į teoriškai infliacijai atsparų turtą;
- 25.13. 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.
- 25.14. VALIUTŲ KURSŲ SVYRAVIMO RIZIKA. Tai rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutų kurso pokyčio euro atžvilgiu. Valiutų kursų rizika valdoma, naudojant išvestines finansines priemones;
- 25.15. INFILIACIJOS 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.
- 25.16. 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. Valdyma šią riziką Valdymo įmonė į alternatyvaus turto klases investuos netiesiogiai, bet per kitus kolektyvinio investavimo subjektus, kurie įsipareigoja nustatytais sąlygomis užtikrinti reikalingą likvidumą;
- 25.17. 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 pagal galimybes, paskirstant tarp skirtingų geografinių regionų;
- 25.18. 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.
- 25.19. APRIBOTAS VIENETŲ IŠPIRKIMAS. Fondo veiklos laikotarpiu vienetai Dalyviu pareikalavimu nebus išperkami, tačiau Dalyvis gali perleisti vienetus kitam fiziniam ar juridiniam asmeniui, atitinkamas 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.
- 25.20. ĮGYJAMŲ IR (ARBA) NUOSAVYBĖS AR KITOKIA TEISE VALDOMŲ ŽEMĖS SKLYPŲ KIEKIO APRIBOJIMŲ VIRŠIJIMO RIZIKA. Su investavimu į 22.2.10.9 ir 22.2.10.14 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 subjektų taikymu. Nustatėm šių taisyklių interpretavimui, kuris neatitiks 22.2.10.9 ir 22.2.10.14 punktuose nurodytų subfondų veiklos, subfondai, Fondas ir Dalyviai gali prarasti visą ar dalį investuotų lėšų. 22.2.10.9 ir 22.2.10.14 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.
- 25.21. NACIONALIZAVIMO RIZIKA. Su investavimu į 22.2.10.9 ir 22.2.10.14 punktuose nurodytus subfondus yra susijusi rizika, kad 22.2.10.12 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 22.2.10.12 punkte nurodytam subfondui priklausančio turto. Dėl to tiek 22.2.10.14 punkte, tiek 22.2.10.9 punkte nurodytas subfondas gali netekti turto, o jų dalyviai gali prarasti visą ar dalį į šiuos kolektyvinio investavimo subjektus investuotų lėšų.
- 25.22. ATSAKINGO INVESTAVIMO RIZIKA. ESG reitingavimo procesas mažina potencialių investicijų sąrašą. Vadovavimasis ESG kriterijais gali reikšti, kad Fondo investicijų graža esant tam tikroms makroekonominės aplinkos ir finansų rinkų sąlygoms bus kitokia (mažesnė arba didesnė) nei graža, kuri būtų uždirbta, jei Fondas nesilaikytų ESG principais pagrįsto investavimo. Taip pat ESG principai ir kriterijai, kuriais vadovaujasi Valdymo įmonė, gali skirtis nuo investuotojų ir (ar) kitų rinkos dalyvių naudojamų metodų, todėl Valdymo įmonės investiciniai sprendimai gali nesutapti su investuotojų ir (ar) kitų rinkos dalyvių vertinimais. Dėl įvairių aplinkybių teisingai įvertinti, ar tam tikras kolektyvinio investavimo subjektas atitinka Valdymo įmonės nustatytus ESG kriterijus, gali būti sudėtinga, todėl gali būti priimtas sprendimas neinvestuoti į ESG kriterijus atitinkantį kolektyvinio investavimo subjektą arba atvirkščiai.

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

Siekiant veiksmingai valdyti aukščiau nurodytas rizikas, Valdymo įmonė naudoja visuotinai priimtus rizikos valdymo metodus, atitinkančius Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme numatytus investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimus ir investavimo apribojimus.

Pasirinkti investicijų rizikos valdymo metodai nurodyti 25 punkte prie konkrečios rizikos aprašymo.

26. KUR IR KAIP GALIMA GAUTI PAPILDOMĄ INFORMACIJĄ APIE RIZIKOS RŪŠIS.

Informacija apie rizikas jų pageidaujantiems investuotojams pateikiama nemokamai darbo dienomis kreipiantis į Šiaulių banko skyrius, taip pat telefonu 1813 (+370 37 301 337 skambinant iš užsienio) ar el. paštu info@sb.lt, interneto svetainėje www.sb.lt ir pas Fondo platintoją.

VI. INFORMACIJA APIE FINANSUOJANTŲJŲ IR FINANSUOJAMŲJŲ KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTUS

27. – 33. Punktų atskleidimo reikalavimai šiam Fondui nėra aktualūs.

VII. TVARUMAS

34. INFORMACIJA APIE TVARUMO INTEGRAVIMĄ Į VEIKLĄ.

34.0. Tvarumo rizikos integravimas. Tvarumo rizika suprantama kaip aplinkos, socialinis ar valdymo įvykis ar situacija, kuriai įvykus galėtų būti padarytas realus ar galimas reikšmingas neigiamas poveikis investicijų vertei. Ši rizika gali būti aktuali tiek kaip atskira rizikos kategorija, tiek kaip sudėtinė kitų rizikų, įskaitant rinkos, kredito, likvidumo ir kitas rizikas, dalis. Kadangi Fondas gali investuoti į tokias finansines priemones, kurios gali būti susijusios su tvarumo rizikomis, todėl šių rizikų materializavimasis gali turėti neigiamos įtakos Fondo grynųjų aktyvų, o kartu ir Fondo investuotojų turto, vertei.

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

Be to, Valdymo įmonė yra patvirtinusi ir taiko Atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politiką, detalizuojančią ESG rizikų ir veiksnių vertinimo įtraukimą į Valdymo įmonės investicinių sprendimų priėmimo procesą. Tai be kita ko apimančių tokius elementus kaip neigiama atranka, pirminė ir periodinė ESG rizikų ir galimybių analizė, įsitraukimas ir dalyvavimas, teigiama atranka. Fondo tikslas nėra tvarios investicijos, kaip tai apibrėžta 2019-11-27 Europos Parlamento ir Tarybos reglamente (ES) 2019/2088 dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje, taip pat jis nėra skirtas skatinti aplinkos ar socialinius ypatumus arba kokį nors šių ypatumų derinį (Fondas atskleidžia informaciją pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2019/2088 6 straipsnį). Su šiuo finansiniu produktu susijusiomis investicijomis neatsižvelgiama į ES aplinkos atžvilgiu tvarios ekonominės veiklos kriterijus pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) 2020/852

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

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

34.3. Kita su tvarumu susijusi informacija.

Detalesnė informacija apie tvarumo rizikos integravimą į investicinių sprendimų priėmimo procesą bei kitus ESG veiksnių vertinimo aspektus pateikiama Valdymo įmonės interneto svetainėje www.sb.lt.

VIII. VALDYMAS

35. VISUOTINIS AKCININKŲ SUSIRINKIMAS

—

36. VALDYMO ORGANŲ, STEBĖTOJŲ TARYBOS NARIAI

—

37. INFORMACIJA APIE VALDYMO ĮMONĘ

37.1.

Valdymo įmonės pavadinimas	UAB „SB Asset Management“
Buveinės adresas	Gynėjų g. 14, 01109 Vilnius
Įmonės kodas	306241274
Įmonės rūšis	Uždaroji akcinė bendrovė
Leidimo verstis valdymo veikla numeris	2023 m. rugpjūčio 29 d. Lietuvos Banko išduota licencija Nr. 22

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

Vaidotas Rūkas – Valdymo įmonės direktorius.

- Dalyvavimas kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje:
- Gyvybės draudimo UAB „SB draudimas“ Investicinio komiteto narys

Tomas Varenbergas – Valdymo įmonės valdybos pirmininkas

Dalyvavimas kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje:

- Gyvybės draudimo UAB „SB draudimas“ valdybos pirmininkas.

Laura Križinauskienė – Valdymo įmonės valdybos narė.

Algimantas Gaulia – Valdymo įmonės valdybos narys.

Dalyvavimas kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje:

- Gyvybės draudimo UAB „SB draudimas“ valdybos narys;
- AB Šiaulių banko valdybos narys.

37.3. –

37.4. –

37.5. VALDYMO ĮMONĖS ĮSTATINIS KAPITALAS

UAB „SB Asset Management“ pasirašytas ir pilnai apmokėtas įstatinis kapitalas 2 800 000 eurų, jis padalintas į 28 000 paprastųjų vardinių 100 eurų nominalios vertės akcijų.

37.6. VALDYMO ĮMONĖS ATLYGINIMŲ POLITIKOS APRAŠYMAS

37.6.1. išsami informacija apie naujausią atlyginimų politiką, įskaitant, bet neapsiribojant, aprašymą, kaip apskaičiuojamas atlyginimas ir kitos išmokos; asmenų, atsakingų už atlyginimo ir kitų išmokų skyrimą, tapatybės, įskaitant atlyginimų komiteto sudėtį, kai toks komitetas yra sudarytas:

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

Prie darbuotojo pastovaus atlygio priskiriamas darbuotojo pareiginis mėnesinis atlyginimas ir papildomos naudos, skiriamos darbuotojui nepriklausomai nuo darbo rezultatų bei išmokamos visiems darbuotojams, atitinkantiems nustatytus kriterijus pagal Valdymo įmonėje galiojančią tvarką (pvz. pensijų įmokos į savanoriškus pensijų fondus). Pareiginis mėnesinis atlyginimas ir jo dydis nustatomas darbuotojų darbo sutartyse ir mokamas įstatymų nustatyta tvarka. Pareiginis mėnesinis atlyginimas nustatomas vadovaujantis pareigybei keliamais reikalavimais ir darbo pobūdžiu, darbuotojo kvalifikacija ir gebėjimais. Atskiriems tos pačios pareigybės darbuotojams pareiginiai mėnesiniai atlyginimai gali būti skirtingi; nustatant jo dydį, atsižvelgiama į darbuotojo kvalifikaciją, turimą patirtį ir asmeninę darbinę veiklą, ankstesnį darbuotojo darbą bendrovėje ar su ja susijusiose bendrovėse (dukterinėje, motininėje, seserinėje bendrovėje), kitus įgūdžius ir gebėjimus; pareiginio mėnesinio atlyginimo dydžiui taip pat gali turėti įtakos darbo paklausa ir pasiūla darbo rinkoje.

Greta pareiginio mėnesinio atlyginimo gali būti taikomas ir paskatinimas – mokama premija, kuriai taikomas analogiškas režimas, koks yra nustatytas kintamo atlygio daliai Valdymo įmonės vykdomą turto valdymo veiklą reglamentuojančiuose teisės aktuose. Premija skiriama priklausomai nuo metinio Valdymo įmonės verslo plano ir (ar) biudžeto įvykdymo, darbuotojo padalinio užsibrėžtų metinių tikslų įvykdymo ir nuo individualių darbuotojo planų ir užduočių, nurodytų darbuotojo individualiame vertinimo plane, įvykdymo. Pareiginis mėnesinis atlyginimas nustatomas taip, kad būtų užtikrinamos tinkamos pareiginio mėnesinio atlyginimo ir premijos dalių proporcijos. Pareiginis mėnesinis atlyginimas sudaro pakankamai didelę viso darbuotojui mokamo atlyginimo dalį, kad Valdymo įmonė galėtų vykdyti lanksčią skatinimo politiką.

Premija išmokama laikantis šių išmokėjimo terminų:

- dalis, lygi 50 proc. premijos sumos, išmokama vienu mokėjimu Bendrovės valdybos sprendime nustatyta tvarka ir terminais;
- likusi premijos dalis (t.y. likę 50 proc. premijos dalies) išmokama darbuotojui vadovaujantis pro rata principu per tris metus, t.y. atidėta premijos dalis proporcingai paskirstoma per visą atidėjimo laikotarpį, pradedama mokėti ne anksčiau kaip po 1 metų nuo darbuotojo veiklos rezultatų vertinimo pabaigos ir mokama kas metus, išmokant proporcingai apskaičiuotą premijos dalį. Atskirais atvejais sprendimą dėl premijos skyrimo priimanti Valdymo įmonės valdyba turi teisę nuspręsti dėl ilgesnio atidėjimo laikotarpio (paprastai ne ilgesnio kaip 5 metai), atsižvelgdama į Valdymo įmonės ir (ar) atitinkamo kolektyvinio investavimo subjekto verslo ciklą, veiklos pobūdį, darbuotojo prisiimamą riziką ir veiklos rezultatus bei kitus teisės aktuose numatytus kriterijus

Aukščiau numatytas atidėjimo laikotarpis netaikomas, jeigu darbuotojui paskirta metinė premija sudaro iki 20 proc. metinio pareiginio mėnesinio atlyginimo ir yra mažesnė kaip 15 000 eurų. Tokiu atveju visa premijos suma išmokama vienu mokėjimu Bendrovės valdybos sprendime nustatyta tvarka ir terminais. Analogiška tvarka premija išmokama ir darbuotojams, nepriskiriamiems prie riziką prisiimančių darbuotojų kategorijos.

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

Premija, įskaitant ir atidėtąją jos dalį, darbuotojui gali būti skiriama ir (arba) išmokama tik esant tvariai Valdymo įmonės finansinei padėčiai, atsižvelgiant į Valdymo įmonės ir (ar) jos padalinio veiklos rezultatus, ir tik tuo atveju, jeigu darbuotojo metinio individualaus vertinimo rezultatai yra teigiami.

Atsižvelgiant į Valdymo įmonės dydį ir organizacinę struktūrą atlyginimų komitetas nėra sudaromas. Valdymo įmonės direktoriaus, vidaus auditoriaus ir kitų darbuotojų, kurių pavaldumas (atskaitomybė) pagal Valdymo įmonės valdybos patvirtintą valdymo struktūrą yra priskirtas valdybai, atlyginimą (tiek pareiginį mėnesinį atlyginimą, tiek premijas) nustato (skiria) Valdymo įmonės valdyba. Visų kitų darbuotojų atlyginimą nustato Valdymo įmonės direktorius. Valdybos narių ir direktoriaus duomenys nurodyti Prospekto 37.2 punkte

37.6.2. Išsami informacija apie naujausią atlyginimų nustatymo politiką, įskaitant, bet neapsiribojant, Valdymo įmonės patvirtintą Sprendimus dėl rizikos prisiėmimo priimančių darbuotojų atlygio politiką, taip pat asmenų, atsakingų už atlyginimo ir kitų išmokų skyrimą, tapatybės, yra prieinama Valdymo įmonės interneto svetainėje www.sb.lt. Investuotojo prašymu jam bus nemokamai pateikta išspausdinta dokumento kopija.

IX. KITA SVARBI INFORMACIJA

38. FUNKCIJŲ DELEGAVIMAS

- 38.1. Valdymo įmonė numato pavesti Dalyvių registro bei jiems priklausančių investicinių vienetų sąskaitų tvarkymą Akcinei bendrovei Šiaulių bankas.
- 38.2. Fondų vienetų savininkų registro tvarkymas taip pat yra pavedamas UAB FMĮ „INVL Financial Advisors“, kai investiciniai vienetai buvo įsigyti per UAB FMĮ „INVL Financial Advisors“, kiek tai susiję su Dalyvių, kurie investicinius vienetus įsigijo būtent per šį platintoją, registro tvarkymu.
- 38.3. Valdymo įmonė tretiesiems asmenims, turintiems teisę teikti atitinkamas paslaugas, taip pat gali deleguoti ir kitas funkcijas. Tai, kad dalis funkcijų pavesta atlikti kitai įmonei, neatleidžia Valdymo įmonės nuo atsakomybės.
- 38.4. Gavusi Priežiūros institucijos leidimą, Valdymo įmonė turi teisę perduoti Fondo valdymą UAB „SB Asset Management“.

39. INFORMACIJA APIE INVESTICINIŲ VIENETŲ PLATINTOJUS

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

Platintojai turi laikytis šiame Prospekte, Taisyklėse ir teisės aktuose numatytų reikalavimų. Platintojai (išskyrus Valdymo įmonę) Fondo vienetus platina platinimo ar kitos analogiškos sutarties (toliau – Platinimo sutartis), pasirašytos su Valdymo įmone, pagrindu.

Platinimo sutartimi Platintojas įsipareigoja teikti konsultacines paslaugas potencialiems ir esamiems Dalyviams apie Fondą, teikti investuotojams informaciją apie Fondą ir pateikti Fondo dokumentus, platinti Fondo vienetus, laikantis Platinimo sutartyje numatytų terminų, pateikti Valdymo įmonei Platinimo sutartyje nurodytus iš Dalyvio gautus dokumentus bei atlikti kitus Platinimo sutartyje numatytus veiksmus. Platintojas neprisiima jokių įsipareigojimų Fondo Dalyvių atžvilgiu, išskyrus tuos, kurie aiškiai nurodyti Platinimo sutartyje.

Platintojas įsipareigoja neperleisti Platinimo sutartimi suteiktų įgaliojimų dėl Platinimo sutarties vykdymo tretiesiems asmenims be išankstinio rašytinio Valdymo įmonės sutikimo. Tačiau bet koku atveju Platintojas atsako Valdymo įmonei už bet kokią Valdymo įmonei padarytą žalą dėl to, kad trečiasis asmuo, kuriam Platintojas suteikė teisę, atlikti kokius nors Platinimo sutartyje numatytus teisės aktų reikalavimus. Už teisės aktuose ir platinimo sutartyje numatytų įsipareigojimų pažeidimą Platintojas atsako teisės aktų nustatyta tvarka.

40. DEPOZITORIUMAS

40.1. depozitoriumo pavadinimas, buveinės adresas, telefonas, faksas, elektroninio pašto adresas, interneto svetainės adresas	AB SEB bankas (toliau – Depozitoriumas) Konstitucijos pr. 24, Vilnius, LT-08105 +370 5 268 2800; +370 5 268 2333 info@seb.lt , www.seb.lt
---	---

40.2. depozitoriumo vykdomų funkcijų ir galinčių kilti interesų konfliktų aprašymas

Depozitoriumas veikia Dalyvių naudai ir vykdo šias funkcijas: 1) saugo Fondo turta ir jį apskaito; 2) užtikrina, kad Fondo investicinių vienetų pardavimas, išleidimas, išpirkimas ir panaikinimas vyktų pagal kolektyvinio investavimo subjektų veiklą reglamentuojančių teisės aktų ir Fondo taisyklių reikalavimus; 3) užtikrina, kad Fondo investicinių vienetų vertė būtų skaičiuojama pagal kolektyvinio investavimo subjektų veiklą reglamentuojančių teisės aktų ir Fondo taisyklių reikalavimus; 4) vykdo Valdymo įmonės nurodymus, jeigu jie neprieštarauja kolektyvinio investavimo subjektų veiklą reglamentuojančių teisės aktų ir Fondo taisyklių reikalavimams; 5) užtikrina, kad atlyginimas ir pajamos už sandorius dėl Fondo turto per nustatytą laiką būtų pervesti į Fondo sąskaitą; 6) užtikrina, kad Fondo pajamos būtų naudojamos pagal kolektyvinio investavimo subjektų veiklą reglamentuojančių teisės aktų ir Fondo taisyklių reikalavimus; 7) užtikrina tinkamą Fondo pinigų srautų priežiūrą, kad būtų gauti visi investuotojų arba jų vardu atliekami mokėjimai įsigijus Fondo investicinius vienetus; 8) užtikrina, kad visos Fondo lėšos būtų įskaitytos į sąskaitas, atidarytas Fondo vardu arba Fondo vardu veikiančios Valdymo įmonės vardu, arba Fondo vardu veikiančio Depozitoriumo vardu subjekte, nustatytame ir prižiūrimame pagal Lietuvos banko priimtus teisės aktus, kuriais įgyvendinamos 2006 m. rugpjūčio 10 d. Komisijos direktyva 2006/73/EB, kuria įgyvendinama Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2004/39/EB dėl investicinių įmonių organizacinių reikalavimų ir veiklos sąlygų bei toje direktyvoje apibrėžti terminai.

Vadovaujantis Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu Depozitoriumas neturi teisės vykdyti su Fondu arba Valdymo įmone susijusios veiklos, kuri gali sukelti Fondo, jo dalyvių, Valdymo įmonės ir jo paties interesų konfliktą, nebent Depozitoriumas būtų atskyręs Depozitoriumo funkcijų atlikimą nuo kitų savo funkcijų, galinčių sukelti interesų konfliktą, o galimi interesų konfliktai būtų kolektyvinio investavimo subjektų veiklą reglamentuojančių teisės aktų nustatyta tvarka nustatyti, valdomi, stebimi ir atskleisti Fondo dalyviams. Depozitoriumas yra įsipareigojęs nevykdyti veiklos, dėl kurios gali kilti interesų konfliktai tarp Fondo, Fondo vienetų turėtojų ir Depozitoriumo, laikytis Taikytinų teisės aktų reikalavimų, tame tarpe Depozitoriumo vidaus teisės aktų, reglamentuojančių interesų konfliktų politiką. Daugiau informacijos apie Depozitoriumo interesų konfliktų valdymą, vertinimą, prevencinių priemonių jų išvengti taikymą yra pateikiama SEB grupės interesų konfliktų vengimo politikoje:
https://www.seb.lt/sites/default/files/web/pdf/Interesu_konfliktu_vengimo_politika.pdf

40.3. depozitoriumo funkcijų, perduotų kitiems subjektams, aprašymas; visų subjektų, kuriems buvo perduotos depozitoriumo funkcijos, įskaitant ir visus paskesnius perdavimus, sąrašas; dėl depozitoriumo funkcijų perdavimo ir paskesnio perdavimo galinčių kilti interesų konfliktų aprašymas;

Remdamasis Depozitoriumo paslaugų sutartimi, pasirašyta su Valdymo įmone, ir galiojančių teisės aktų reikalavimais, Depozitoriumas gali deleguoti finansinių priemonių saugojimo funkciją trečiosioms šalims (tarpininkams). Daugiau informacijos apie tarpininkus, kuriems Depozitoriumas gali deleguoti finansinių priemonių saugojimo funkciją, pateikiama Depozitoriumo tarpininkų sąrašė: https://www.seb.lt/sites/default/files/web/pdf/seb_banko_vp_saugotoju_sarasas.pdf

Finansinių priemonių, saugomų Depozitoriume ar deleguotų saugoti trečiajai šaliai, praradimo atveju Depozitoriumas privalo nedelsdamas grąžinti Fondui tokios pat rūšies finansines priemones arba atitinkamą sumą, nustatytą pagal finansinės priemonės rinkos kainą praradimo momentu. Depozitoriumas neatsako, jeigu jis gali įrodyti, kad nuostoliai kilo dėl išorės įvykio, kurio jis negalėjo pagrįstai kontroliuoti ir kurio padarinių nebūtų buvę galima išvengti, nors tam ir buvo pagrįstai dėtos visos pastangos (force majeure).

Jeigu Depozitoriumas aplaidžiai ar sąmoningai netinkamai vykdė savo pareigas pagal galiojančius teisės aktus ir/ar Depozitoriumo paslaugų sutartį, Depozitoriumas privalo Fondui ir jo investuotojams atlyginti ir visus kitus su netinkamu Depozitoriumo pareigų vykdymu susijusius nuostolius.

pareiškimas, kad investuotojų prašymu bus suteikta išsami ir naujausia 40.2–40.3 papunkčiuose nurodyta informacija

Dalyviui kreipiantis į Valdymo įmonę rašytiniu prašymu, jam bus suteikta išsami ir naujausia Prospekto 40.2-40.3 punktuose nurodyta informacija.

41. INFORMACIJA APIE AUDITO ĮMONĘ

UAB KPMG Baltics	įmonės kodas buveinės adresas telefonas Leidimo verstis audito veikla numeris, išdavimo data	111494971 Lvovo g. 101, LT-08104 Vilnius +370 5 210 600 Nr. 001281, 1997 m. balandžio 11 d.
-------------------------	--	--

42. FINANSŲ TARPININKAI

Akcinė bendrovė Šiaulių bankas	įmonės kodas buveinės adresas telefonas Leidimo verstis audito veikla numeris, išdavimo data	112025254 Tilžės g.149, LT-76348 Šiauliai finansinių paslaugų teikimas AB Šiaulių bankas pasirenkamas kaip pagrindinis tarpininkas sandoriams su VP
AB SEB bankas	įmonės kodas buveinės adresas telefonas Leidimo verstis audito veikla numeris, išdavimo data	112021238 Konstitucijos pr. 24, LT-08105 Vilnius finansinių paslaugų teikimas AB SEB bankas pasirenkamas kaip alternatyvus tarpininkas sandoriams su VP

43. INFORMACIJA APIE TURTO VERTINTOJUS

—

44. LIKVIDAVIMAS AR PANAIKINIMAS

Fondas gali būti panaikinamas Valdymo įmonės valdybos, Priežiūros institucijos ar Depozitoriumo valdybos sprendimu, esant Taisyklėse ir (ar) KISĮ numatytiems pagrindams

Jeigu per 6 mėnesius nuo dienos, kai gryniesi aktyvai tapo mažesni negu reikalaujama, padėtis nėra ištaisoma, Valdymo įmonė privalo nedelsdama imtis priemonių, kad Fondas būtų panaikintas. Jeigu Valdymo įmonė nepanaikina Fondo per protingą terminą, Priežiūros institucija turi teisę priimti sprendimą panaikinti Fondą.

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.

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

Fondo naikinimo metu paaiškėjus, kad Fondą sudarančio turto padengti jo sąskaita priimtoms prievolėms nepakanka, Valdymo įmonė neprivalo vykdyti likusių prievolių tais atvejais, kai Valdymo įmonės prašymu Priežiūros institucija patvirtina, kad nėra duomenų apie tai, kad Valdymo įmonė netinkamai vykdė Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme ir Fondo Taisyklėse jai nustatytas pareigas.

Patenkinus kreditorių reikalavimus, pinigai, gauti už parduotą Fondą sudariusį turta, padalijami Fondo Dalyviams proporcingai jų dalims.

Jeigu teisme nagrinėjami ieškiniai dėl prievolių, kurios turi būti įvykdytos Fondo sąskaita, Fondas gali būti naikinamas tik įsiteisėjus sprendimams tokiose bylose

45. KITA, VADOVŲ NUOMONE, SVARBI INFORMACIJA, GALINTI TURĖTI ĮTAKOS INVESTUOTOJAMS PRIMANT SPRENDIMĄ.

Fondo prospekte pateikta informacija nėra skirta JAV rezidentams kaip apibrėžta JAV vertybinių popierių įstatymo S reglamente. Investiciniai fondai aprašyti prospekte nėra registruoti pagal jokių JAV vertybinių popierių įstatymus, todėl nėra skirti parduoti JAV rezidentams ar JAV jurisdikcijoje.

46. ASMENYS, ATSAKINGI UŽ PROSPEKTE PATEIKTĄ INFORMACIJĄ:

Aš, UAB „SB Asset Management“ direktorius Vaidotas Rūkas, patvirtinu, kad šiame prospekte pateikta informacija yra teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką investuotojų sprendimams

(parašas)

Aš, UAB „SB Asset Management“ Finansų skyriaus vadovas Mindaugas Petrošius, patvirtinu, kad šiame prospekte pateikta informacija yra teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką investuotojų sprendimams

(parašas)