

BALTIC CORPORATE BOND FUND

TAISYKLĒS



**Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas
investicinis fondas**

M I L V A S

EST. 2018

Patvirtinta UAB „MILVAS“ 2022.02.28 valdybos sprendimu Nr - 23

Taisyklėse naudojamos sąvokos

Šiame dokumente didžiąja raide rašomos sąvokos turi šioje Taisyklių dalyje nurodytą reikšmę. Šioje Taisyklių dalyje pateikiamos tik svarbiausios sąvokos.

Grynujų aktyvų vertė (arba GAV) – skirtumas tarp Investicinį fondą sudarančio turto vertės ir Investicinio fondo ilgalaikių ir trumpalaikių finansinių įsipareigojimų.

Investicinis fondas (arba Fondas) – atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas kolektyvinis investavimo subjektas Baltic Corporate Bond Fund, kurio turtas bendrosios dalinės nuosavybės teise priklauso juridiniams ar fiziniams asmenims ir yra informuotiesiems investuotojams skirto kolektyvinio investavimo subjekto Valdymo įmonės valdomas patikėjimo teise.

Investicinis vienetas - perleidžiamasis vertybinis popierius, kuriuo įrodoma investicinio fondo bendraturčio teisė į investicinį fondą sudarančio turto dalį.

Investavimo sutartis – sutartis, kurios pagrindu perkami Investiciniai vienetai.

Investuotojas – Valdymo įmonės valdomo Baltic Corporate Bond Fund informuotiesiems investuotojams skirto Fondo dalyvis arba potencialus dalyvis.

Įstatymas – Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas.

Papildoma investicija – Investuotojo atliekamas Fondo investicinių vienetų pirkimas, kuomet Investuotojas jau yra pirkęs Fondo investicinių vienetų už minimalią Taisyklėse nurodytą sumą.

Pirminė investicija – Investuotojo atliekamas pirmas Fondo investicinių vienetų pirkimas, pagal pirminio investavimo sutartį.

Priežiūros institucija – Lietuvos Bankas.

Taisyklės – šis dokumentas.

Valdymo įmonė – pagal informuotiesiems investuotojams skirto kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą veikianti UAB „Milvas“.

1. Pagrindinė informacija

1.1. Šis dokumentas yra parengtas remiantis Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu ir nustato santykius tarp valdymo įmonės ir Investicinio fondo investuotojų.

Fondo pavadinimas	Baltic Corporate Bond Fund
Fondo tipas	Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas fondas
Valdymo įmonė	UAB "Milvas", Konstitucijos pr. 15-94, Vilnius, Lietuva
Fondo valiuta	Eurai (EUR)
Depozitoriumas	AB SEB bankas, Konstitucijos pr. 24, LT-08105 Vilnius, Lietuva
Priežiūros institucija	Lietuvos bankas, Žirmūnų g. 151, Vilnius, Lietuva
Audito įmonė	BDO Auditas
Apskaitos įmonė	M-Finance
Fondo veiklos pradžia	2019.05.28
Investicinės veiklos pabaiga	Nėra: fondas yra atvirojo tipo, todėl fondo investicinė veikla nėra terminuota

- 1.2. Šis Investicinis fondas (i) yra skirtas daugiau negu vienam su Valdymo įmone nesusijusiam investuotojui; (ii) daugiau negu 50 procentų Fondo turto GAV ir investuotojų pasirašytų (neįvykdytų) įsipareigojimų sumos sudarys su Valdymo įmone nesusijusių investuotojų turtas, įskaitant investuotojų pasirašytus įsipareigojimus; šio (iii) Investicinio fondo panaikinimo metu kolektyvinio investavimo subjekto turtas privalo būti realizuojamas jį parduodant su Valdymo įmone nesusijusiems investuotojams.
- 1.3. Prireikus, šis dokumentas turi būti atnaujinamas, kaip nurodyta šiose Taisyklėse.

2. Investavimo strategija

- 2.1. Fondas tikslas – uždirbti nuosaikią grąžą Investuotojams iš investicijų į Baltijos šalyse išleistus įmonių skolos vertybinius popierius. Fondas, kaip nurodyta Taisyklėse, dalį pinigų gali investuoti ir į kitose valstybėse (Europos Ekonominėje Erdvėje) išleistas įmonių obligacijas, kurioms bus suteiktas ISIN kodas. Dalis Fondo turto visuomet bus laikoma grynaisiais pinigais, siekiant sukurti likvidumo barjerą ir patenkinti Investuotojų likvidumo poreikį.
- 2.2. Valdymo įmonė Fondo turtą investuos į tvarų augimą demonstruojančias įmones, kurios turi veiklos istoriją ir siekia diversifikuoti savo įsipareigojimų šaltinius.
- 2.3. Fondas, priimdamas investicinius sprendimus, atsižvelgs į įmonių tvarumo ir atsakingumo (angl. sus-tainability and responsible investment) kriterijus. Ne daugiau 10% Fondo turto viso galės sudaryti įmonių, kurios daugiau nei 25% pajamų generuoja iš (i) iškastinio kuro gavybos, (ii) alkoholio ir/ar tabako industrijos, (iii) lažybų organizavimo obligacijos. Fondas visiškai

neinvestuos į pornografijos bei ginklų industrijose veikiančias įmones. Taip pat nebus investuojama į įmones, kurios pažeidžia žmogaus teises, tarptautinius susitarimus dėl tvarumo, žalumo ir gamtos saugojimo.

- 2.4. Fondo pagrindinė valiuta yra euras. Todėl visų investicijų rizika bei grąža bus vertinama būtent euro atžvilgiu.
- 2.5. Fondas bus valdomas aktyviai.
- 2.6. Fondo rezultatų įvertinimui lyginamasis indeksas nebus naudojamas.
- 2.7. Fondo turtas gali būti investuojamas ir kitomis nei pagrindinė fondo valiuta.

Fondo investavimo objektai

- 2.8. Fondo turtas bus investuojamas į skolos vertybinius popierius – obligacijas. Dalis šių bus kotiruojamos rinkose, dalis bus įsigyjama neviešų platinimų metu. Taip pat dalis Fondo turto gali būti, tam tikrais atvejais likvidumo valdymo poreikiams, investuojama į likvidžias pinigų rinkos priemones: Lietuvos bei kitų ES vyriausybių skolos vertybinius popierius, denominuotus eurai.
- 2.9. Valdymo įmonė sieks Fondo turtą investuoti į trumpos bei vidutinės trukmės skolos vertybinius popierius tokiu būdu siekiant užtikrinti, kad vidutinė svertinė Fondo investicijų trukmė būtų tarp trijų ir penkių metų.
- 2.10. Dalis Fondo turto gali būti investuojama į su išvestiniais produktais susijusias obligacijas, kaip pavyzdžiui obligacijas su išankstinio išpirkimo galimybe.
- 2.11. Fondas investuos tiek į rinkose kotiruojamas, tiek į rinkose nekotiruojamas obligacijas, todėl dalis Fondo turto gali būti investuota į mažai likvidžias finansines priemones. Tačiau Fondas investuos tik į tas finansines priemones, kurioms bus suteiktas ISIN kodas.

Pagrindinės Investuotojų prisiimamos rizikos ir jų valdymas

2.12. Žemiau nurodytos pagrindinės investuotojų prisiimamos rizikos. Šis rizikų sąrašas nėra baigtinis ir čia nurodytos rizikos iš esmės apibrėžia bendro pobūdžio rizikas, kurios yra sietinos su Fondo investavimo objektais.

Kredito rizika – apibrėžia riziką, kuomet emitentas negali įvykdyti savo įsipareigojimų kreditoriams. Į obligacijas investuojantiems iki išpirkimo termino ši rizika yra pati reikšmingiausia. Kredito rizika sietina su tikimybe, jog emitentas bankrutuos, bei turto verte, kurią bus galima atgauti bankroto atveju – remiantis kuo emitentams yra priskiriami kredito reitingai. Bankroto tikimybė yra susijusi su sąlygomis realioje ekonomikoje ir finansų rinkoje. Tam tikrais atvejais bankrotų skaičius ženkliai išauga (dažniausiai per krizes). Todėl egzistuoja tikimybė, kad Fondas gali patirti reikšmingų nuostolių dėl emitentų įsipareigojimų nevykdymo;

Atgavimo rizika ir subordinacija – obligacijos padėtis emitento kapitalo struktūroje yra itin svarbi, nes ji tiesiogiai susijusi su turto verte, kurią bus galima atgauti emitento bankroto atveju (atgavimo santykis). Istoriskai žemiausią atgavimo santykį turi subordinuotos obligacijos. Taip pat žemą atgavimo santykį turi obligacijos, kurias leidžia ne emitento pagrindinė, o dukterinės arba specialiai projektams įgyvendinti įkurtos įmonės (SPV). Atgavimo santykiai istoriskai yra mažesni ir per plataus masto ekonomines krizes. Fondo valdytojas sieks minimizuoti investicijas į subordinuotas bei ne pagrindinių įmonių išleidžiamas obligacijas, tačiau egzistuoja tikimybė, jog esant dideliame bankrotų kiekiui, dėl mažo atgavimo santykio, Fondo turto vertė gali smarkiai sumažėti;

Likvidumo rizika – tipiniu atveju Fondo investavimo objektai bus mažiau likvidūs, nei investuotojams labiau įprastos valstybinės obligacijos. Todėl neretai, prekiaujant šiais produktais, egzistuoja dideli skirtumai tarp pirkimo ir pardavimo kainų (bid-ask spread) rinkoje, kas tam tikrais laikotarpiais gali neleisti realizuoti vienos ar visų Fondo turimų obligacijų geriausia rinkos kaina. Dėl to egzistuoja rizika, jog Fondas tam tikru metu neturės pakankamai likvidžių aktyvų savo įsipareigojimų investuotojams vykdymui;

Rinkos rizika – Fondo turimų obligacijų vertė rinkoje gali svyruoti ir nuolat keistis net tais atvejais, kai nėra su įmone susijusių naujienų arba įmonės rizikos lygis nesikeičia. Obligacijų kainos taip pat priklauso nuo monetarinės politikos, ypač palūkanų normų pokyčių. Šie faktoriai turės įtaką ir Fondo GAV, todėl ir investicinių vienetų vertei;

Operacinė rizika – egzistuoja tikimybė patirti nuostolių dėl žmonių, sistemų, netinkamų ar nepavykusių vidaus procesų arba dėl išorės įvykių įtakos, įskaitant teisinę riziką. Šiai rizikai materializavus, egzistuoja tikimybė, jog Fondo GAV, todėl ir investicinių vienetų vertė mažėtų;

Valiutos rizika – su ta Fondo turto dalimi, kuri bus investuota į ne euro denominuotas obligacijas, sietina valiutinė rizika. Užsienio valiutos gali svyruoti euro atžvilgiu ir tam tikrais atvejais valiutų kursų pokyčiai gali sumažinti investicinę grąžą. Tai aktualu net tais atvejais, kai užsienio valiuta yra surišta su euro ir jos kursas euro atžvilgiu istoriškai nesvyruoja. Todėl yra tikimybė, kad Fondas patirs nuostolių dėl valiutų kursų pokyčių;

Investicinio krepšelio rizika – ši rizika kyla dėl per didelės investicijų koncentracijos į tam tikrą įmonę, sektorių ar panašias charakteristikas turinčias obligacijas. Fondo valdytojas sieks minimizuoti šią riziką diversifikuodamas investicijas, kaip nurodyta Taisyklėse. Ši rizika yra itin aktuali pirmais 24 Fondo veiklos mėnesiais;

Politinė rizika – galimybė patirti finansinius nuostolius dėl tam tikrų politinių sprendimų ar politinių įvykių.

2.13. Šios rizikos bus valdomos pagal Įmonės patvirtintas vidaus tvarkas, kurios numato detalius diversifikacijos, investicinio sprendimo pagrįstumo, įmonės, į kurią investuojama, finansinės padėties ir tvarumo bei kitus reikalavimus.

2.14. Investicinius sprendimus priims Valdymo Įmonėje veikiantis Investavimo komitetas, kurį sudarys tik Valdymo Įmonės darbuotojai. Į šį komitetą asmenys bus skiriami dviejų metų periodui, juos skirs Įmonės valdyba. Komitete galės dalyvauti tik tie asmenys, kurie atitiks Lietuvos banko prižiūrimų finansų rinkos dalyvių vadovų ir pagrindines funkcijas atliekančių asmenų vertinimo nuostatus patvirtintus Lietuvos banko valdybos 2018 m. lapkričio 20 d. nutarimu Nr. 03-217, o Fondo valdytojas privalės nuolatos stebėti rizikas:

2.14.1. Fondo valdytojas privalės nuolatos sekti ir stebėti kiekvieno emitento, į kurio vertybinius popierius yra investuotas Fondo turtas, finansinę padėtį, idant galėtų nuspręsti, ar emitento padėtis nepasikeitė iš esmės ir pradinis pagrindimas, kuomet buvo priimtas sprendimas investuoti į emitento vertybinius popierius, išlieka aktualus ir validus;

- 2.14.2. Fondo valdytojas privalės informaciją apie emitentų finansinę padėtį atnaujinti ne rečiau nei kas pusę metų ir užfiksuoti naujus duomenis kiekvieną kartą, kai jie gaunami;
- 2.14.3. Fondo valdytojas privalės nustatyti, ar, gavus naujus duomenis, emitentas vis dar laikosi visų numatytų užtikrinimo priemonių;
- 2.14.4. Fondo valdytojas privalės patikrinti, ar įmonė, jei jos veikla toliau iš esmės nesikeis, bus pajėgi vykdyti savo įsipareigojimus.
- 2.15. Kiekvienas investicinis sprendimas privalės būti fiksuojamas ir detaliam paaškinimui raštu, nurodant aplinkybes, priežastis ir tuo metu prieinamą informaciją, remiantis kuria buvo priimtas konkretus sprendimas.

Investicijų apribojimai ir diversifikacija

2.16. Valdymo įmonė sieks.

- 1) Ne mažiau nei 51% Fondo turto investuoti į įmonių, kurios savo pagrindinę veiklą vykdo, arba kurių pagrindinės būstinės yra Baltijos šalyse, arba kurių akcininkai yra Baltijos šalių piliečiai, išleistas obligacija;
- 2) Vidutiniškai per ataskaitinį laikotarpį (kalendorinius metus) 5% Fondo turto laikyti grynaisiais pinigais arba jų ekvivalentais;
- 3) Ne daugiau nei 49% Fondo turto investuoti į Europos Ekonominėje Erdvėje (EEE) išleistas įmonių obligacijas, kurios gali būti denominuotos kita, nei Fondo, valiuta;

- 2.17. Fondas į vienos įmonės vieną konkrečią obligacijų emisiją neinvestuos daugiau nei 10% Fondo turto. Į skirtingas tos pačios įmonės obligacijų emisijas gali būti investuojama iki 15% Fondo turto.
- 2.18. Šioje taisyklių dalyje nurodytų investicijų apribojimų Valdymo įmonė gali nesilaikyti iki 24 mėnesių nuo Fondo veiklos pradžios.**

Investicinių sprendimų priėmimas

- 2.19. Investicinius sprendimus priims Valdymo įmonėje veikiantis Investavimo komitetas, kurį sudarys tik Valdymo įmonės darbuotojai. Į šį komitetą asmenys bus skiriami dviejų metų periodui, juos skirs Įmonės valdyba. Komitete galės dalyvauti tik tie asmenys, kurie atitiks Lietuvos banko prižiūrimų finansų rinkos dalyvių vadovų ir pagrindines funkcijas atliekančių asmenų vertinimo nuostatus patvirtintus Lietuvos banko valdybos 2018 m. lapkričio 20 d. nutarimu Nr. 03-217.
- 2.20. Investicinis sprendimas bus laikomas patvirtintu, kai dėl to sutars visi investicinio komiteto nariai. Investicinio komiteto sprendimai privalo būti rašytiniai, patvirtinti visų narių parašais, tiksliai nurodant sprendimo priėmimo datą bei kuo detaliau aprašant investicinį objektą, dėl kurio buvo priimtas sprendimas.
- 2.21. Kiekvienu atveju bus nustatomi investavimo limitai kiekvienai konkrečiai investicijai, kuriais remiantis Fondo valdytojas atliks investicijas.
- 2.22. Už informacijos apie kiekvieną potencialią investiciją surinkimą ir pateikimą investavimo komitetui yra atsakingas Fondo valdytoju paskirtas Valdymo įmonės darbuotojas. Šis darbuotojas taip pat atsakingas už investicijų monitoringą, kaip tai nustatyta Valdymo įmonės vidaus dokumentuose.

- 2.23. Nepaisant investicijos dydžio, be investicinio komiteto pritarimo Fondo turtas negalės būti investuojamas ar parduodamas.
- 2.24. Valdymo įmonės Valdyba turi teisę teikti rekomendacinio pobūdžio komentarus dėl kiekvienos Fondo investicijos.

Investavimo strategijos keitimo tvarka

- 2.25. Investavimo strategija gali būti keičiama tik iš anksto (3 mėnesių terminas) apie planuojamus pokyčius raštu pranešus visiems Fondo Investuotojams bei gavus bent 50% Investuotojų pritarimą. Kiekvieno Investuotojo neprieštaravimas yra laikomas sutikimu.
- 2.26. Keičiant investavimo strategiją, privalo būti keičiamos ir šios Taisyklės.. Todėl, gavus Fondo Investuotojų pritarimą, Taisyklių ir investavimo strategijos pakeitimai bus teikiami Lietuvos bankui, kaip nurodyta Įstatyme.
- 2.27. Tiek investavimo strategija, tiek Taisyklės gali būti keičiamos tik gavus Investuotojų pritarimą, bei tinkamai informavus Depozitoriumą.

3. Investuotojams keliami reikalavimai

- 3.1. Investuoti ir tapti Investicinio fondo dalyviais gali tik tie investuotojai, kurie turi informuotojo investuotojo statusą. Kaip nurodo Įstatymas, informuotuoju investuotoju gali būti laikomi:

- 1) profesionalieji investuotojai – profesionalusis klientas, kaip jis apibrėžtas LR Finansinių priemonių rinkų Įstatyme;

2) profesionaliųjų investuotojų statuso neturintys fiziniai asmenys, kurie yra Valdymo įmonei raštu patvirtinę savo kaip informuotųjų investuotojų statusą ir kurie atitinka bent vieną iš šių reikalavimų:

a) į Fondą investuoja arba įsipareigoja investuoti ne mažiau kaip 125 000 eurų ar ekvivalentišką sumą kita valiuta; arba

b) juridinis asmuo (arba analogiškas kitos valstybės narės subjektas), turintis teisę teikti investicines paslaugas Lietuvos Respublikoje, įvertinęs to asmens žinias ir patirtį investavimo srityje, raštu patvirtino, kad šis asmuo gali tinkamai suvokti riziką, susijusią su investicijomis į Fondą;

3) yra profesionaliųjų investuotojų statuso neturintys fiziniai asmenys, kurie yra Fondo Valdymo įmonės arba vadovai arba investicinius sprendimus dėl turto valdymo priimančiosios asmenys;

4) yra profesionaliųjų investuotojų statuso neturintys juridiniai asmenys, kurių pagrindinė veikla nėra investavimas į kolektyvinio investavimo subjektus, jei jie Valdymo įmonei yra raštu patvirtinę savo kaip informuotųjų investuotojų statusą ir kurie atitinka bent vieną iš šių reikalavimų:

a) į Fondą investuoja arba įsipareigoja investuoti ne mažiau kaip 125 000 eurų ar ekvivalentišką sumą kita valiuta; arba

b) juridinis asmuo (arba analogiškas kitos valstybės narės subjektas), turintis teisę teikti investicines paslaugas Lietuvos Respublikoje, įvertinęs to asmens žinias ir patirtį investavimo srityje, raštu patvirtino, kad šis asmuo gali tinkamai suvokti riziką, susijusią su investicijomis į Fondą.

4. Minimali investavimo suma

- 4.1. Minimali pradinė investavimo suma yra **125 000 EUR** (šimtas dvidešimt penki tūkstančiai eurų).
- 4.2. Minimali investavimo suma, perkant papildomus Investicinio fondo vienetus, kai asmuo jau yra investavęs minimalią pradinę sumą, yra **10 000 EUR** (dešimt tūkstančių eurų).
- 4.3. Šiose Taisyklėse ir Lietuvos Respublikos įstatymuose nustatytą profesionalaus investuotojo statusą atitinkantys asmenys bei profesionaliųjų investuotojų statuso neturintys fiziniai asmenys, kurie yra Fondo Valdymo įmonės arba vadovai arba investicinius sprendimus dėl turto valdymo priimančiosios asmenys minimaliai gali investuoti **20 000 EUR** (dvidešimt tūkstančių eurų).

5. Investicinio fondo dalyvių teisės ir pareigos

5.1. Kiekvienas Investicinio fondo dalyvis turi šias teises

- 5.1.1. Bet kada pareikalauti, kad Taisyklėse ir Prospekte nurodytomis sąlygomis Valdymo įmonė išpirktų jo turimus Fondo vienetus.
- 5.1.2. Jei Valdymo įmonė nusprendžia skirstyti Fondo pajamas, gauti jų dalį, remiantis Taisyklėse ir Prospekte numatytais sąlygomis.
- 5.1.3. Fondo naikinimo atveju, Taisyklėse ir Prospekte apibrėžtomis sąlygomis, gauti dalį Fondo turto.
- 5.1.4. Bet kuriuo metu reikalauti ir gauti Įstatyme numatytą informaciją apie Investicinį fondą ir Valdymo įmonę, turimų vienetų skaičių ir vertę.
- 5.1.5. Gavus išankstinį rašytinį Valdymo įmonės vadovo sutikimą parduoti, padovanoti ar bet kaip kitaip perleisti turimus Investicinio fondo vienetus (ar teisę į juos) tretiesiems asmenims, jei tie asmenys turi Įstatyme

apibrėžtą informuotojo arba profesionaliojo investuotojo statusą ir atitinka visus Investuotojui Taisyklėse ir Prospekte keliamus reikalavimus.

5.1.6. Balsuoti dėl Taisyklių pakeitimų, kaip numatyta Taisyklėse.

5.1.7. Kitas Taisyklėse, Prospekte ir Įstatyme bei kituose Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas teises.

5.2. Kiekvienas Investicinio fondo dalyvis turi šias pareigas:

5.2.1. Nedelsiant, ne vėliau nei per 10 kalendorinių dienų nuo tokio fakto atsiradimo, pranešti Valdymo įmonei apie su Investuotoju fiziniu asmeniu susijusios informacijos, įskaitant vardą, pavardę, asmens kodą, gyvenamosios vietos adresą, elektroninio pašto adresą, telefono, banko sąskaitos numerio ir kitų rekvizitų pasikeitimą. Investuotojai juridiniai asmenys per 10 dienų laikotarpį nuo pasikeitimo privalo pranešti apie pavadinimo, juridinio asmens kodo, buveinės adreso, vadovo ar įgalioto atstovo, elektroninio pašto adreso, telefono, banko sąskaitos numerio ir kitų rekvizitų pasikeitimus.

5.2.2. Raštu informuoti Valdymo įmonę apie ketinimą parduoti, padovanoti ar bet kaip kitaip perleisti turimus Investicinio fondo vienetus (ar teisę į juos) tretiesiems asmenims bei nevykdyti transakcijos iki nėra gautas Valdymo įmonės leidimas.

5.2.3. Jei Investicinio fondo vienetai yra bendroji jungtinė nuosavybė, prieš reikalaujant išpirkti Fondo vienetus, Investuotojas privalo pateikti rašytinį įrodymą, jog sutuoktinis pardavimui neprieštarauja arba notaro patvirtintą įgaliojimą, leidžiantį tokį sandorį atlikti be atskiro sutuoktinio sutikimo.

5.2.4. Vykdyti visus įsipareigojimus nustatytus Investicinio fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje.

5.2.5. Kitas Taisyklėse, Prospekte ir Įstatyme bei kituose Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas pareigas.

6. Valdymo įmonės teisės ir pareigos

6.1. Valdymo įmonė turi šias teises:

- 6.1.1. Reikalauti Investuotojų vykdyti Taisyklėse ir Investicinio fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje nustatytus įsipareigojimus.
- 6.1.2. Patikėjimo teisės pagrindais valdyti, naudoti bei disponuoti Fondo turto.
- 6.1.3. Dalį Valdymo įmonės funkcijų, susijusių su Fondo valdymu, pavesti atlikti kitai įmonei, turinčiai teisę bei pakankamą kompetenciją tas funkcijas tinkamai vykdyti.
- 6.1.4. Daryti Taisyklėse bei Prospekte nustatytus ir teisėtus atskaitymus iš Fondo turto, įskaitant, tačiau neapsiribojant, Valdymo įmonei už Fondo valdymą mokamais mokesčiais.
- 6.1.5. Fondo sąskaita sudaryti ir vykdyti sandorius, kurie yra susiję su Fondo turto valdymu bei sandorius susietus su Fondo vienetų išpirkimu ir pardavimu.
- 6.1.6. Keisti Taisykles, Prospektą ir kitus dokumentus, remiantis Taisyklėse nurodytomis sąlygomis.
- 6.1.7. Kitas Taisyklėse, Prospekte ir Įstatyme bei kituose Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas teises.

6.2. Valdymo įmonė turi šias pareigas:

- 6.2.1. Veiklą vykdyti su reikiamu atsargumu, profesionaliai ir sąžiningai, geriausiais Investuotojų interesais.

- 6.2.2. Veikti pagal Taisyklėse, Prospekte, Įstatyme bei kituose Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytus reikalavimus.
- 6.2.3. Turėti ir naudoti veiklai reikalingas priemones bei procedūras.
- 6.2.4. Investuotojui atskleisti Įstatyme nurodytą ir kitą su juo susijusią informaciją.
- 6.2.5. Užtikrinti, kad visi Fondo dalyviai atitiktų Įstatyme ir Taisyklėse nustatytus reikalavimus.
- 6.2.6. Tvarioje laikmenoje turėti elektroninį ir lengvai prieinamą bei nuolat atnaujinamą Investuotojų sąrašą.
- 6.2.7. Užtikrinti, kad Valdymo įmonės vadovai bei sprendimus dėl Fondo turto valdymo priimančys asmenys turėtų pakankamai žinių ir patirties, būtų nepriekaištingos reputacijos.
- 6.2.8. Vykdyti vidaus kontrolę, užtikrinti, kad Valdymo įmonės valdymo, administravimo procedūros ir apskaitos įrašų bei apskaitos procedūrų sistemos būtų patikimos, leistų bet kuriuo metu sužinoti reikiamą informaciją apie visus su Fondo vienetais ir turtu susijusius sandorius (jų turinį, sudarymo laiką, vietą), tų sandorių šalis, sandorių atitikimą Taisyklėms, Įstatymui ir kitiems Lietuvos Respublikos teisės aktams.
- 6.2.9. Turėti organizacinę struktūrą, leidžiančią užtikrinti interesų konfliktų vengimą ir valdymą, bei turėti nuolat atnaujinamas vidaus tvarkas, kurios detalizuotų ir tiksliai nustatytų metodus bei veiksmus, remiantis kuriais šis Taisyklių punktas turėtų būti įgyvendintas.
- 6.2.10. Užtikrinti, kad visi operacijų dokumentai būtų saugomi ne mažiau nei 3 (trijų) metų nuo operacijų įvykdymo dienos. Nebent tam tikri Lietuvos Respublikos teisės aktai nustato ilgesnį saugojimo terminą.
- 6.2.11. Investuoti Fondo turtą taip, kaip nurodyta Taisyklėse.
- 6.2.12. Bendradarbiauti su Priežiūros institucija ir tiek Priežiūros institucijai, tiek kitoms atsakingoms institucijoms, kai tam yra teisinis pagrindas bei

tokias prievolės nustato Lietuvos Respublikos galiojantys teisės aktai, teikti visą reikalingą informaciją susijusią su Investiciniu fondu, Valdymo įmone bei Investuotojais.

6.2.13. Fondo sąskaita Fondo naudai sudaryti tik Taisyklėse nustatytus sandorius, kurie užtikrintų geriausius Investuotojų interesus, Fondo investavimo strategiją, ilgalaikį tvarų augimą.

6.2.14. Kitas Taisyklėse, Prospekte ir Įstatyme bei kituose Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas pareigas.

7. Investicinių vienetų įsigijimo ir išpirkimo tvarka

7.1. Tiek Fondo GAV, tiek investicinių vienetų vertė bus skaičiuojama vieną kartą per mėnesį ir nustatoma pagal paskutinę to mėnesio darbo dieną Fondo turimo turto vertę.

7.2. Fondo GAV ir investicinių vienetų vertė Įmonės internetiniame puslapyje bus skelbiama iki 5-tos kito mėnesio darbo dienos 17:00 valandos (Lietuvos laiku).

7.3. Atskiru Valdymo Įmonės sprendimu, Fondo GAV ir investicinių vienetų vertė gali būti skaičiuojama bei skelbiama ir mėnesio eigoje. Tačiau tik išskirtiniais atvejais, kuomet to reikalaus rinkos situacija arba tai bus naudinga (ar reikalinga) Fondui ir Investuotojams.

Fondo investicinių vienetų įsigijimo tvarka

7.4. Fondo investiciniai vienetai platinami sudarant Pirminio Investavimo arba Papildomo Investavimo sutartis.

7.5. Į Fondą pirminę investiciją atliekantis asmuo privalo sudaryti Pirminio Investavimo sutartį.

- 7.6. Papildomas investicijas norintis atlikti Investuotojas, kiekvieną kartą prieš atlikdamas tokias investicijas, privalo pasirašyti Papildomo Investavimo sutartį.
- 7.7. Fondo vienetai gali būti apmokami tik eurai.
- 7.8. Jei Investuotojas dėl bet kokių priežasčių negali vykdyti Investavimo sutartyje nustatytų įsipareigojimų ir atsiskaityti už Fondo vienetus, Valdymo įmonė gali:
 - 7.8.1. Vienašališkai nutraukti tiek Pirminio, tiek Papildomo Investavimo sutartis su tuo investuotoju;
 - 7.8.2. Anuliuoti nevykdomą sutartį;
 - 7.8.3. Pasiiekti abiem pusėms priimtina susitarimą, kuriuo būtų keičiamos investavimo sąlygos, jei tokie pakeitimai neprieštarauja Taisyklėms. Visi tokio tipo susitarimai privalo būti sudaromi raštu.
- 7.9. Investuotojai Investavimo sutartis, tai yra prašymus įsigyti Fondo vienetus, gali pateikti bet kada.
- 7.10. Pirmąjį kalendorinio mėnesio darbo dieną yra pradedamos vykdyti visos sutartys, kurios buvo sudarytos iki prieš taiėjusio kalendorinio mėnesio paskutinės darbo dienos ir pagal kurias pinigai į Fondo sąskaitą buvo pervesti iki to mėnesio, kurį buvo pasirašyta sutartis, paskutinės darbo dienos. Sutartys yra įvykdomos pagal prieš taiėjusio kalendorinio mėnesio paskutinę darbo dieną apskaičiuotą Fondo GAV ir investicinių vienetų vertę

Pavyzdys: jei investuotojas prašymą pateikia ir sutartį pasirašo iki gegužės 31 dienos, bei pagal investavimo sutartį perveda pinigus į Fondo sąskaitą iki gegužės 31 dienos, tuomet investicinio vieneto vertė bus apskaičiuojama pagal gegužės 31 (arba paskutinės gegužės mėnesio darbo dienos) duomenis. Tai, remiantis šiomis taisyklėmis, įvyks iki birželio 5-tos dienos. Todėl investuotojo pinigai į Fondo

investicinius vienetus vėliausiai bus konvertuoti birželio 5 dieną, pagal Fondo gegužės mėnesio GAV bei investicinio vieneto vertę.

Pavyzdys 2: Jei investuotojas prašymą pateikia ir sutartį pasirašo gegužės 31 dieną, tačiau pinigus į Fondo sąskaitą perveda tik birželio mėnesį, tuomet investuotojo įmoka į Fondo investicinius vienetus bus konvertuota tik pagal birželio mėnesio Fondo GAV ir investicinio vieneto vertę. Tai reiškia, jog investuotojo pinigai į Fondo investicinius vienetus vėliausiai bus konvertuoti liepos 5 dieną, pagal Fondo birželio mėnesio GAV bei investicinio vieneto vertę.

- 7.11. Investuotojas nuosavybės teisę įgyja, kuomet investuoti pinigai yra konvertuojami į Fondo investicinius vienetus ir asmeninių sąskaitų tvarkytojas padaro atitinkamą įrašą Investuotojo asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje.
- 7.12. Šis įrašas, kuris yra nuosavybės teisės įrodymas, padaromas ne vėliau kaip per vieną darbo dieną nuo dienos, kai paskelbiama Investavimo sutartyje nurodyto mėnesio Fondo GAV.
- 7.13. Jei Fondo vienetai yra perleidžiami, įrašai Investuotojų asmeninėse sąskaitose yra padaromi per tris dienas nuo to dienos, kuomet Valdymo įmonei yra pateikiami dokumentai, įrodantys perleidimo operaciją.
- 7.14. Fondo vienetai gali būti platinami tik 3-čioje Taisyklių dalyje apibrėžtus kriterijus atitinkantiems asmenims. Valdymo įmonė, remiantis galiojančiais teisės aktais ir Valdymo įmonės vidaus tvarkomis, privalo nustatyti, ar Investuotojas atitinka minėtus kriterijus.
- 7.15. Valdymo įmonė turi teisę daryti prielaidą, jog 3-čioje Taisyklių dalyje apibrėžtus kriterijus atitinkantys investuotojai turi pakankamai žinių, patirties ir finansinių galimybių bei geba suprasti ir teisingai įvertinti su investicijomis į Fondą susijusias rizikas.

- 7.16. Tais atvejais, kai potencialus investuotojas neatitinka 4-toje Taisyklių dalyje apibrėžtų kriterijų, Valdymo įmonė apie tai informuoja potencialų investuotoją ir, šiuo pagrindu, atsisako sudaryti Investavimo sutartį.
- 7.17. Kaip nurodyta Taisyklėse, Fondo vienetus Investuotojas kitam asmeniui gali perleisti tik gavęs Valdymo įmonės leidimą. Jei Fondo vienetai kitam asmeniui yra perleidžiami negavus rašytinio leidimo ir tas asmuo neatitinka 3-čioje Taisyklių dalyje apibrėžtų kriterijų, Valdymo įmonė tokį perleidimą laiko negaliojančiu ir kitą GAV skaičiavimo dieną išperka Fondo investicinius vienetus Taisyklėse nustatyta tvarka.
- 7.18. Minimali investuojama pinigų suma yra nurodyta Taisyklėse ir gali būti keičiama tik keičiant Taisykles.

Investicinių vienetų išpirkimo tvarka

- 7.19. Fondo investiciniai vienetai yra išperkami Fondo veiklos laikotarpiu, Investuotojui pateikus laisvos formos prašymą. Šiame prašyme Investuotojas privalo nurodyti išperkamų Fondo investicinių vienetų skaičių.
- 7.20. Prašymą pateikiantis Investuotojas privalo raštu patvirtinti, jog išperkami vienetai yra jo asmeninė nuosavybė. Tais atvejais, kai Fondo investiciniai vienetai yra bendroji jungtinė nuosavybė, Investuotojas Valdymo įmonei privalo pateikti notaro patvirtintą įgaliojimą vykdyti tokias operacijas be atskiro sutuoktinio leidimo arba prašymas išpirkti vienetus privalo būti pasirašytas abiejų sutuoktinių.
- 7.21. Prašymai Valdymo įmonei privalo būti pateikiami raštu asmeniškai.
- 7.22. Fondo vienetų išpirkimai yra vykdomi kartą per mėnesį, tačiau ne anksčiau nei po 3 mėnesių nuo prašymo išpirkti vienetus pateikimo dienos.

7.23. Investuotojai prašymus išpirkti Fondo investicinius vienetus gali pateikti bet kada. Tačiau:

7.23.1. Investuotojui pateikus prašymą išpirkti Fondo vienetus, fiksuojama prašymo pateikimo data. Nuo prašymo pateikimo datos praėjus 3 kalendoriniams mėnesiams, pradedamas vykdyti Fondo investicinių vienetų išpirkimas už trečio kalendorinio mėnesio pabaigoje apskaičiuotą GAV ir Fondo investicinių vienetų vertę;

7.23.2. Prašymą išpirkti Fondo investicinius vienetus priėmęs Valdymo įmonės darbuotojas raštu informuoja investuotoją apie konkrečią dieną, kurios verte bus išperkami Investuotojo Fondo vienetai.

7.24. Fondo investicinių vienetų išpirkimas vykdomas atsiskaitant pavedimu į Investavimo sutartyje Investuotojo nurodytą sąskaitą ne vėliau nei per 5 darbo dienas nuo GAV ir Fondo investicinių vienetų vertės, už kurią buvo įvykdytas išpirkimas, paskelbimo dienos.

Pavyzdys: investuotojas pateikia prašymą išpirkti jo turimus Fondo vienetus balandžio 15 dieną. Tokiu atveju yra fiksuojama prašymo pateikimo data. Nuo jos praėjus trims kalendoriniams mėnesiams, pradedamas vykdyti išpirkimas, o išperkama suma apskaičiuojama pagal paskutinę liepos mėnesio darbo dieną nustatomą Fondo GAV ir investicinių vienetų vertę (artimiausia Fondo GAV ir investicinių vienetų vertės skaičiavimo diena).

7.25. Valdymo įmonė įsipareigoja atlikti pavedimą per 7.24 punkte nurodytą laikotarpį. Tačiau jei dėl bet kokių su Valdymo įmone tiesiogiai nesusijusių priežasčių pinigai Investuotojo sąskaitą pasieks vėliau, nei per nurodytą laikotarpį, tai nebus laikoma vėlavimu atsiskaityti.

7.26. Jei dėl Valdymo įmonės kaltės su Investuotoju nėra atsiskaitoma per nurodytą terminą, Valdymo įmonė, gavusi raštišką Investuotojo

pareikalavimą, privalo sumokėti Investuotojui Lietuvos Respublikos civiliniame kodekse nustatytas palūkanas už pradelstą laikotarpį.

7.27. Valdymo įmonė turi teisę sustabdyti išpirkimą ir atsiskaitymą Taisyklėse nustatyta tvarka, jeigu Fondo investicinių vienetų išpirkimui nepakanka likvidaus turto arba esant kitoms svarbioms priežastims. Apie tokius atvejus kiekvienas Investuotojas bus informuotas asmeniškai.

8. Investicinių vienetų išpirkimo sustabdymo pagrindai ir tvarka

8.1. Teisę sustabdyti Fondo investicinių vienetų išpirkimą turi Valdymo įmonė ir Lietuvos bankas.

8.2. Fondo investicinių vienetų išpirkimas gali būti stabdomas ne ilgiau nei 6 mėnesių laikotarpiui per metus.

8.3. Išpirkimas gali būti stabdomas, jei:

8.3.1. Tai daryti būtina siekiant apsaugoti Investuotojų interesus nuo potencialaus Fondo nemokumo ar išpirkimo kainos kritimo esant nepalankiai rinkos situacijai, sumažėjus investicinio krepšelio vertei;

8.3.2. Nepakanka likvidžių aktyvų ir grynujų pinigų atsiskaityti už išperkamus Fondo investicinius vienetus, o turimo Fondo turto pardavimas būtų nuostolingas ir žalingas kitiems Fondo Investuotojams;

8.3.3. Tokią poveikio priemonę Fondui pritaiko Lietuvos bankas.

8.4. Nuo sprendimo sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą priėmimo momento draudžiama:

8.4.1. Priimti išpirkimo paraiškas.

8.4.2. Atsiskaityti už investicinius vienetus, dėl kurių išpirkimo prašymai buvo gauti iki vienetų išpirkimo sustabdymo momento;

8.5. Apie priimtą sprendimą stabdyti Fondo investicinių vienetų išpirkimą privaloma informuoti visus Fondo Investuotojus ir Lietuvos Banką.

- 8.6. Tais atvejais, kai sprendimą stabdyti vienetų išpirkimą priima Lietuvos bankas, Valdymo įmonė sprendimo vėl vykdyti išpirkimą priimti pati negali ir privalo laukti iki tokį leidimą suteiks Lietuvos bankas.
- 8.7. Apie sprendimą atnaujinti Fondo investicinių vienetų išpirkimą Valdymo įmonė privalo informuoti visus Investuotojus ta pačia tvarka, kuria Investuotojai buvo informuoti apie išpirkimo sustabdymą.

9. Investicinio fondo pajamų skirstymo dažnumas, metodai ir išmokėjimas

- 9.1. Valdymo įmonė neprisiima įsipareigojimo, tačiau planuoja atlikti periodines išmokas iš Baltic Corporate Bond Fondo turto.
- 9.2. Planuojama, tačiau neįsipareigojama, kiekvieną mėnesį iki 10-tos to mėnesio darbo dienos, investuotojams išmokėti dalį laisvų Fondo sukauptų pinigų taip, jog per mėnesį būtų išmokama ne daugiau nei 0.35% to mėnesio Fondo grynujų aktyvų vertės. Išmokėjimai bus vykdomi pro rata principu, pagal kiekvieno Investuotojo turimą vienetų skaičių.
- 9.3. Tais atvejais, kai dėl perteklinio likvidumo ar kitų svarbių priežasčių Valdymo įmonės valdyba nuspręs, jog yra tikslinga skirstyti didesnę dalį Fondo turto, Valdymo įmonė teiks Investuotojams pasiūlymą iš kiekvieno Investuotojo proporcingai išpirkti dalį Fondo investicinių vienetų.
- 9.4. Pateikusi 9.3 punkte nurodytą pasiūlymą ir gavusi bent 50% visų Fondo investicinių vienetų turinčių dalyvių sutikimą, Valdymo įmonė išpirks tame siūlyme nurodytą Fondo investicinių vienetų skaičių už kito mėnesio investicinių vienetų vertę. Jei sutikimą skirstyti papildomas, nei numatyta 9.2 punkte, pajamas pateiks mažiau nei 50% investuotojų, pajamų skirstymas nebus vykdomas

10. Mokesčiai ir išlaidos

10.1. Visos iš Fondo turto mokamos išlaidos neviršys 5% vidutinės metinės Fondo GAV.

Mokestis valdymo įmonei

10.2. Valdymo mokestis yra mokamas Valdymo įmonei už Investicinio fondo valdymą. Metinis valdymo mokestis neviršys 1.4% fondo vidutinio metinio GAV ir yra išmokamas iš Fondo turto.

10.3. Valdymo mokestis apskaičiuojamas kiekvieną mėnesį, paskutinę to mėnesio dieną dauginant Fondo GAV iš 0.1165%. Šis mokestis Valdymo įmonei yra išmokamas iki kito mėnesio 15-tos dienos.

Atlyginimas depozitoriumui

10.4. Atlyginimas Depozitoriumui už Depozitoriumo paslaugas mokamas iš Fondo turto.

10.5. Metinis atlyginimas Depozitoriumui negali būti didesnis nei 0.2% vidutinės metinės Fondo GAV, tačiau negali būti mažesnis nei 3 300 eurų per ketvirtį.

10.6. Atlyginimas Depozitoriumui apskaičiuojamas kiekvieną mėnesį, to mėnesio Fondo GAV, kuris yra skaičiuojamas Taisyklėse nustatyta tvarka, dauginant iš sutarto mokesčio ir dalinant gautą sumą iš 12. Šis mokestis Depozitoriumui yra išmokamas kiekvieną ketvirtį.

Kitos išlaidos

10.7. Iš Fondo turto taip pat dengiamos šios išlaidos:

- 10.7.1. Išlaidos tarpininkams už tarpininkavimą perkant bei parduodant vertybinius popierius;
- 10.7.2. Išlaidos už vertybinių popierių apskaitą;
- 10.7.3. Išlaidos už bankų paslaugas (pavyzdžiui pavedimų vykdymą, sąskaitų tvarkymą, valiutos konversijas);
- 10.7.4. Bylinėjimosi išlaidos;
- 10.7.5. Išieškojimo išlaidos;
- 10.7.6. Išlaidos teisinių paslaugų teikėjams.

Išlaidos, kurias dengia valdymo įmonė

10.8. Valdymo įmonė dengia šias su Fondo valdymu susijusias išlaidas (įskaitant, tačiau neapsiribojant):

- 10.8.1. Fondo steigimo išlaidas;
- 10.8.2. Atlyginimą auditoriams už audito paslaugas;
- 10.8.3. Atlyginimą apskaitos įmonei už apskaitos paslaugas;
- 10.8.4. Su informacijos apie Fondą ruošimu bei pateikimu susijusias išlaidas;
- 10.8.5. Taisyklių, Prospekto ir kitų dokumentų rengimo bei keitimo išlaidas;
- 10.8.6. Fondo reklamos išlaidas;
- 10.8.7. Mokesčius ir rinkliavas valstybei bei savivaldoms;
- 10.8.8. Atsakingų asmenų veiklos draudimo išlaidas.

Platinimo mokestis

- 10.9. Platinimo mokestis yra mokamas įsigyjant Fondo investicinius vienetus ir nėra įskaičiuotas į Fondo GAV. Platinimo mokestis skaičiuojamas nuo įsigijimo sumos ir negali būti didesnis nei 1%:
- 10.9.1. Investuojant į Fondą (neskaitant platinimo mokesčio) iki 199 000 eurų (šimto devyniasdešimt devynių tūkstančių eurų), taikomas iki 1% platinimo mokestis;
- 10.9.2. Investuojant į Fondą (neskaitant platinimo mokesčio) nuo 200 000 eurų (du šimtai tūkstančių eurų) iki 299 000 eurų (du šimtai devyniasdešimt devyni tūkstančiai eurų), taikomas iki 0.5% platinimo mokestis
- 10.9.3. Investuojant į Fondą (neskaitant platinimo mokesčio) nuo 300 000 eurų (trys šimtai tūkstančių eurų) platinimo mokestis netaikomas.
- 10.10. Atskiru Valdymo įmonės vadovo įsakymu konkrečiam investuotojui įmokos mokestis gali būti netaikomas, nepriklausomai nuo investicijos į Fondą dydžio.

Išpirkimo mokestis

- 10.11. Išpirkimo mokestis gali būti taikomas investuotojams, kurie pateikia prašymą išpirkti Fondo investicinius vienetus ir yra apskaičiuojamas tokia tvarka:
- 10.11.1. Jei Investuotojo prašymas išpirkti Fondo investicinius vienetus bus įvykdytas po trumpesnio, nei 180 kalendorinių dienų laikotarpio nuo tų vienetų įsigijimo dienos (dienos, kuomet Investuotojo asmeninėje sąskaitoje atsiranda nuosavybės teisę patvirtinantis įrašas), jam taikomas ne didesnis nei 5% išpirkimo mokestis;

- 10.11.2. Jei Investuotojo prašymas išpirkti Fondo investicinius vienetus bus įvykdytas po trumpesnio, nei 360, tačiau ilgesnio nei 179, kalendorinių dienų laikotarpio nuo tų vienetų įsigijimo dienos (dienos, kuomet Investuotojo asmeninėje sąskaitoje atsiranda nuosavybės teisę patvirtinantis įrašas), jam taikomas ne didesnis nei 3% išpirkimo mokestis;
- 10.11.3. Jei investuotojo prašymas išpirkti Fondo investicinius vienetus bus įvykdytas po ilgesnio nei 359 kalendorinių dienų laikotarpio nuo tų vienetų įsigijimo dienos (dienos, kuomet investuotojo asmeninėje sąskaitoje atsiranda nuosavybės teisę patvirtinantis įrašas), jam išpirkimo mokestis netaikomas.
- 10.12. Valdymo įmonė bet kuriuo atveju gali nuspręsti išpirkimo mokesčio netaikyti. Tai yra atskiru Valdymo įmonės vadovo įsakymu gali būti nuspręsta konkrečiam investuotojui netaikyti išpirkimo mokesčio;
- 10.13. Išpirkimo mokestis yra nuskaičiuojamas atsižvelgiant į Taisyklių 11.11 punkte nurodytą tvarką, pirmiausia pagal 9-toje taisyklių dalyje aprašytą išpirkimo tvarką konvertuojant Investuotojo turimus vienetus į eurus, o tuomet atitinkamą dalį tos sumos pervedant investuotojui, o dalį Valdymo įmonei kaip išpirkimo mokestį.

Pavyzdys: Investuotojas turi 100 000 Fondo investicinių vienetų. Dalyvio asmeninėje sąskaitoje įrašas apie turimus Fondo vienetus atsirado 2019.04.06. Dalyvis prašymą išpirkti Fondo investicinius vienetus pateikė 2019.08.20. Fondo investicinio vieneto vertė 2019.08.31 siekia 1 eurą. Investuotojui yra pritaikomas 5% išpirkimo mokestis. Tokiu atveju 100 000 vienetų yra konvertuojama į 100 000 eurų, iš kurių Investuotojui pervedami 95 000 eurų, o Valdymo įmonei 5 000 eurų.

11. Informacijos apie Investicinį fondą skelbimo tvarka

11.1. Valdymo įmonė savo tinklalapyje www.milvas.lt skelbia Investicinio fondo:

- 11.1.1. Taisykles;
- 11.1.2. Prospektą;
- 11.1.3. Pagrindinės informacijos dokumentą;
- 11.1.4. Kiekvienų metų Fondo audituotas finansines ataskaitas kartu su auditoriaus išvadomis.
- 11.2. Valdymo įmonė taip pat skelbia kiekvienų metų audituotas Valdymo įmonės finansines ir veiklos ataskaitas su auditoriaus išvadomis.
- 11.3. Kiekvienas Investuotojas turi teisę gauti informaciją apie jam priklausančių Fondo investicinių vienetų kiekį ir vertę.
- 11.4. Kita svarbi informacija, kaip pavyzdžiui informacija dėl vienetų pardavimo arba išpirkimo stabdymo, fondo likvidavimo ir pan. taip pat skelbiama įmonės tinklalapyje www.milvas.lt, o kiekvienam Fondo esamam investuotojui perduodama kaip numatyta Investavimo sutartyje

12. Fondo turto įvertinimo, investicinio vieneto vertės apskaičiavimo ir skelbimo tvarka

- 12.1. Investicinio Fondo GAV nustatoma ne rečiau kaip kartą per mėnesį, paskutinei kiekvieno mėnesio darbo dienai bei kiekvienų finansinių metų pabaigoje.
- 12.2. Skaičiuojant Fondo GAV vertę, yra apskaičiuojama:
 - 12.2.1. Viso turto vertė;
 - 12.2.2. Visų įsipareigojimų vertė;
 - 12.2.3. GAV yra apskaičiuojamas kaip skirtumas tarp viso Fondo turto ir visų įsipareigojimų.
- 12.3. Turto ir įsipareigojimų skaičiavimas yra grindžiamas jų tikrąja verte, kuri atspindi grynujų aktyvų vertę, už kurią labiausiai tikėtina Fondo turta realizuoti, nebent tokios vertės patikimai nustatyti neįmanoma.

- 12.4. Turtas (ar jo dalis) gali būti nurašomas tik tuomet, kai įgyvendinamos teisės į tą turtą (ar jo dalį), kai baigiasi teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės yra perduodamos.
- 12.5. Įsipareigojimai (ar jų dalis) gali būti nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t.y. kai sutartyje nurodyti įsipareigojimai (jų dalis) yra įvykdomi, nustoja galioti arba yra anuliuojami.
- 12.6. Fondo įsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartus.
- 12.7. Tiek Fondo turtas, tiek įsipareigojimai, tiek GAV yra skaičiuojami eurai.
- 12.8. Jei dalis Fondo turto ar įsipareigojimų yra denominuoti užsienio valiuta, skaičiuojant GAV, tas turtas ar įsipareigojimai yra konvertuojami, remiantis Europos centrinio banko tos dienos, pagal kurią skaičiuojamas to mėnesio GAV, paskelbtu orientaciniu euro ir užsienio valiutos santykiu arba Lietuvos banko skelbiamu orientaciniu euro ir užsienio valiutos santykiu tais atvejais, kai orientacinio euro ir užsienio valiutos santykio Europos Centrinis Bankas neskelbia.
- 12.9. **Skolos vertybiniai popieriai** ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos sukauptų palūkanų principu arba pagal tų vertybinių popierių rinkos kainą.
- 12.10. **Terminuoti indėliai** bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.
- 12.11. **Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose** vertinami pagal nominalią vertę.
- 12.12. Detalią vertybinių popierių vertinimo tvarką nustato Valdymo įmonės parengta ir su Depozitoriumu bei apskaitos įmone suderinta Baltic Corporate Bond Fund GAV skaičiavimo metodika, parengta pagal Verslo apskaitos standartus bei Lietuvos banko patvirtintą Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką.
- 12.13. Pradinė Fondo investicinio vieneto vertė – 100 EUR (šimtas eurų).

- 12.14. Fondo investicinių vienetų vertė skaičiuojama GAV padalijant iš visų tuo metu išleistų apyvartoje esančių vienetų skaičiaus. Fondo investicinio vieneto vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.
- 12.15. Fondo GAV ir investicinių vienetų vertė bus skelbiama iki 5-tos sekančio mėnesio darbo dienos 17:00 valandos (Lietuvos laiku) Valdymo įmonės internetiniame puslapyje www.milvas.lt

13. Investicinių vienetų išpirkimo ir pardavimo kainos nustatymo tvarka

- 13.1. Investicinių vienetų pardavimo kaina yra lygi investicinių vienetų vertei, kuri gali būti padidinta Taisyklėse aprašytu platinimo mokesčiu.
- 13.2. Investicinių vienetų išpirkimo kaina yra skaičiuojama pagal prieš tai buvusio mėnesio (nei įvykdomas išpirkimas) paskutinei darbo dienai apskaičiuotą Fondo investicinių vienetų vertę (išpirkimas vykdomas X mėnesį pagal X-1 mėnesio vienetų vertę, kuri apskaičiuojama X-1 mėnesio paskutinę darbo dieną ir skelbiama iki X mėnesio 5-tos darbo dienos). Ši nustatoma kartu su GAV šiose Taisyklėse nustatyta tvarka. Jei taikomas išpirkimo mokestis, kaip nurodyta šiose Taisyklėse, prieš atsiskaitant su (pervedant pinigus) Investuotoju, nuo už Fondo investicinių vienetų pardavimą gautinos sumos nuskaitomas išpirkimo mokestis, o likusi suma yra pervedama Investuotojui.

14. Investicinio fondo panaikinimo pagrindai ir procedūra

- 14.1. Fondas gali būti naikinamas Valdymo įmonės valdybos arba Lietuvos banko sprendimu.

- 14.2. Tokiais atvejais, Fondo investicinių vienetų platinimas ir išpirkimas yra stabdomi ir nutraukiami.
- 14.3. Valdymo įmonė, priėmusi sprendimą panaikinti fondą, privalo kiekvieną Investuotoją raštu informuoti apie šį sprendimą, pateikti sprendimo pagrindimą, išaiškinimą, Fondo turto realizavimo, atsiskaitymo su kreditoriais ir likusio Fondo turto proporcingo padalinimo dalyviams tvarką ir numatomus terminus.
- 14.4. Investuotojai ir kreditoriai apie priimtą sprendimą panaikinti Fondą yra informuojami raštu vienu (arba keliais) iš sekančių informacijos perdavimo kanalų: elektroniniu paštu arba siunčiant registruotą laišką paštu. Informacija apie Fondo panaikinimą privalo būti išsiųsta per vieną darbo dieną nuo dienos, kai Valdymo įmonės valdyba arba Lietuvos bankas tokį sprendimą priima.
- 14.5. Fondo turto proporcingo padalinimo dalyviams dieną, apie kurią Valdymo įmonė visiems Investuotojams ir kreditoriams praneš per 3 dienas po atitinkamo sprendimo priėmimo, iš Investuotojų yra išperkami visi jų turimi Fondo investiciniai vienetai po to, kai Fondas visiškai atsiskaito su savo kreditoriais.
- 14.6. Fondas gali būti panaikintas tik tuomet, kai yra užbaigti visi teisiniai procesai ir įsiteisėję teismo sprendimai bylose, kuriose nagrinėjami ieškiniai dėl prievolių, kurios privalo būti įvykdytos Fondo sąskaita.
- 14.7. Jeigu Fondas negali padengti visų savo sąskaita prisiimtų prievolių (nepakanka turto), Valdymo įmonė neprivalo vykdyti jokių Fondo prievolių.
- 14.8. Fondo panaikinimo metu Fondo turtas privalo būti realizuojamas jį parduodant su Valdymo įmone nesusijusiems asmenims.
- 14.9. Fondas laikomas panaikintu tuomet, kai yra atsiskaityta su kreditoriais, o Investuotojams proporcingai padalintas likęs turtas.

15. Investicinio fondo taisyklių pakeitimo tvarka

15.1. Taisyklių pakeitimai gali būti laikomi esminiais arba neesminiais:

15.1.1. Neesminiai Taisyklių pakeitimai yra tokie pakeitimai, kurie yra būtini, siekiant taisyklėse pateikti visą naujausią ir realią situaciją geriausiai atspindinčią informaciją;

15.1.2. Esminiai Taisyklių pakeitimai yra tie, kurie materialiai keičia Valdymo įmonės ir Investuotojų santykius, investavimo strategiją, turto vertinimo, GAV ar Fondo investicinių vienetų vertės nustatymą ir kitus esamiems ir būsimiems Investuotojams reikšmingus su Fondu susijusius aspektus.

15.2. Neesminius Taisyklių pakeitimus tvirtina Valdymo įmonės valdyba. Atnaujintos Taisyklės yra viešai paskelbiamos Valdymo įmonės tinklalapyje bei perduodamos Lietuvos Bankui.

15.3. Esminiams Taisyklių pakeitimams privalo pritarti ne mažiau nei 50% Fondo investicinių vienetų turinčių Investuotojų.

15.4. Valdymo įmonė apie esminius Taisyklių pakeitimus Investuotojus privalo informuoti likus bent 3 mėnesiams iki dienos, kuomet Valdymo įmonės valdyba spręs dėl Taisyklių pakeitimo.

15.5. Investuotojai apie esminius Taisyklių pakeitimus yra informuojami elektroniniu paštu, siunčiant argumentuotą išaiškinimą, kodėl ir kaip Taisyklės bus keičiamos bei aprašant, kaip ir per kokį terminą Investuotojai gali išreikšti savo poziciją (balsuoti) dėl Taisyklių pakeitimų.

15.6. Esminiai Taisyklių pokyčiai negali būti priimti, jei per nustatytą terminą pranešimo apie Taisyklių pakeitimus išsiuntimo dieną daugiau negu 50% Fondo investicinių vienetų turinčių Investuotojų išreiškia nepritarimą esminiams Taisyklių pakeitimams. Visais kitais atvejais, Valdymo įmonė turi teisę atlikti esminius Taisyklių pakeitimus.

15.7. Taisyklių pakeitimai ir papildymai laikomi priimtais ir įsigalioja, kuomet Valdymo įmonės valdyba priima sprendimą dėl pakeitimų.

16. Investicinių vienetų klasės ir (ar) serijos

16.1. Fondas neturi investicinių vienetų klasių ir (ar) serijų.

17. Investicinio fondo valdymo įmonės ir depozitoriumo pakeitimo sąlygos ir tvarka

17.1. Fondo valdymas gali būti perduotas kitai valdymo įmonei šiais atvejais:

17.1.1. Kuomet Valdymo įmonei iškeliamas bankroto byla;

17.1.2. Kai Valdymo įmonė yra likviduojama arba reorganizuojama;

17.1.3. Tais atvejais, kai Lietuvos bankas priima sprendimą apriboti arba panaikinti su Fondo valdymo susijusias Valdymo įmonės licencijoje numatytas teises;

17.1.4. Kai Valdymo įmonė nebegali tinkamai vykdyti savo pareigų;

17.1.5. Kitais Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatytais atvejais.

17.2. Depozitoriumas gali būti keičiamas:

17.2.1. Visais atvejais tik informavus Lietuvos Banką

17.2.2. Tais atvejais, kai depozitoriumas nevykdo arba netinkamai vykdo savo pareigas ir įsipareigojimus;

17.2.3. Kai toks sprendimas yra naudingas investuotojas (pavyzdžiui sumažina sąnaudas, sumažina riziką, pagerina paslaugų kokybę);

17.2.4. Kuomet depozitoriumas netenka teisės teikti depozitoriumo paslaugas.

17.3. Depozitoriumas gali būti pakeistas esant rašytiniam Valdymo įmonės ir Depozitoriumo susitarimui. Nutraukus sutartį, Valdymo įmonė privalo

sudaryti sutartį su kitu juridiniu asmeniu, turinčiu teisę teikti depozitoriumo paslaugas.



MILVAS

EST. 2018