

# EQUITY AND OPTIONS TRADING FUND

## TAISYKLĖS



**Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas  
investicinis fondas**

**M I L V A S**  
EST. 2018

**Patvirtinta UAB „MILVAS“ 2021.12.07 valdybos sprendimu Nr-21**

## **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.

**Fondas** – atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas Equity and Options Trading 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 Equity and Options Trading Fund informuotiesiems investuotojams skirto Fondo dalyvis arba potencialus dalyvis.

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

**Kolektyvinis investavimo subjektas** – investicinis fondas ar investicinė bendrovė, kurių tikslas, platinant investicinius vienetus ar akcijas, kaupti asmenų lėšas ir padalijant riziką jas kolektyviai investuoti.

**Papildoma investicija** – Investuotojo atliekamas Fondo investicinių vienetų pirkimas pagal papildomo investavimo sutartį, 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 skirtu 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 Investuotojų.

<b>Fondo pavadinimas</b>	Equity and Options Trading Fund
<b>Fondo tipas</b>	Atviro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas fondas
<b>Valdymo įmonė</b>	UAB "Milvas", Konstitucijos per. 15-94, Vilnius, Lietuva
<b>Fondo valiuta</b>	Eurai (EUR)
<b>Depozitoriumas</b>	AB SEB bankas, Konstitucijos pr. 24, LT-08105 Vilnius
<b>Priežiūros institucija</b>	Lietuvos bankas, Gedimino per. 6, Vilnius, Lietuva
<b>Audito įmonė</b>	UAB BDO Auditas ir apskaita, Kęstučio g. 58-5, Kaunas
<b>Apskaitos įmonė</b>	M-Finance UAB, Užupio g. 23-2, Vilnius, Lietuva
<b>Fondo veiklos pradžia</b>	Sekanti diena po Lietuvos banko pritarimo fondo taisyklėms
<b>Veiklos terminas</b>	Nėra: Fondo investicinė veikla nėra terminuota, vienetai išperkami Fondo Taisyklių 7-toje dalyje nustatyta tvarka

1.2. Šis 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. Fondo tikslas – ilguoju laikotarpiu investuotojams uždirbti ne mažesnę nei 10% grąžą, aktyviai prekiaujant reguliuojamose akcijų ir išvestinių finansinių priemonių biržose.
- 2.2. Valdymo įmonė Fondo turtą investuos į akcijas, biržoje kotiruojamus fondus (angl. ETF), depozitoriumo akcijų pakvitavimus (angl. ADR) bei su šiomis priemonėmis susietus pasirinkimo sandorius (angl. options).
- 2.3. Fondo pagrindinė strategija – sudaryti išvestinių priemonių sandorius dėl nuosavybės vertybinių popierių (akcijų) ir į juos investuojančių fondų (įskaitant ETF) pirkimo bei pardavimo. Fondas, naudodamasis pasirinkimo sandoriais, prisiims įsipareigojimus pirkti arba parduoti finansines priemones ir už tai gaus premiją. Pagrindinė fondo strategija: sudaryti sandorius, kuriais Fondas prisiims įsipareigojimą per iš anksto apibrėžtą laikotarpį už iš anksto nustatytą kainą nupirkti arba parduoti nuosavybės vertybinių popierių ir už tai gaus premijas. Šie sandoriai yra standartizuoti, kotiruojame biržose. Jų įgyvendinimą garantuoja tarpininkai bei atsakingos institucijos. Fondas nesudarys jokių užbiržinių sandorių dėl išvestinių finansinių priemonių, visuomet bus naudojami tik standartizuoti biržų produktai. Fondas taip pat galės tiesiog įsigyti biržose kotiruojamų nuosavybės vertybinių popierių (akcijų) ir į juos investuojančių fondų (įskaitant ETF).
- 2.4. Fondo turtas bus investuojamas įvairiomis valiutomis: įskaitant, tačiau neapsiribojant, euru (EUR), JAV doleriu (USD), Didžiosios Britanijos svaru (GBP), Šveicarijos franku (CHF) ir kitomis. Didžioji dalis Fondo turto bus investuojama JAV doleriais (USD).
- 2.5. Nuo valiutų kursų pokyčių Fondo turtas nebus draudžiamas.
- 2.6. Fondo vienetų ir turto apskaita bus vykdoma eurais.
- 2.7. Fondas bus valdomas aktyviai.

2.8. Fondo rezultatų įvertinimui lyginamasis indeksas nebus naudojamas.

### **Fondo investavimo objektai**

- 2.9. Fondo turtas bus investuojamas į JAV ir Europos Ekonominės Erdvės (EEE) reguliuojamose rinkose kotiruojamus nuosavybės vertybinius popierius (akcijas, biržoje kotiruojamų fondų vienetus, depozitoriumo akcijų pakvitavimus) bei su šiomis priemonėmis susijusius pasirinkimo sandorius.
- 2.10. Fondo valdytojas negalės atidaryti neapibrėžtos rizikos pozicijų. Tai yra tokių pozicijų, kurių maksimali rizika (galimas nuostolis) nėra iš anksto apibrėžta.
- 2.11. Vienos pozicijos dydis neviršys 20% Fondo turto.
- 2.12. Visos Fondo turimos pozicijos, kartu su prisiimtais potencialiais įsipareigojimais įsigyti finansines priemones, viso negali sudaryti daugiau nei 150% Fondo turto.

### **Pagrindinės Fondo rizikos ir jų valdymas**

- 2.13. Žemiau nurodytos pagrindinės Fondo prisiimamos rizikos. Šis rizikų sąrašas nėra baigtinis ir čia nurodytos rizikos apibrėžia pagrindines rizikas, kurios yra sietinos su Fondo investavimo objektais. Šis rizikų sąrašas nėra baigtinis, Fondas gali susidurti ir su kitomis rizikomis.

**Finansinių priemonių kainų pokyčių rizika** – Fondo investiciniai objektai yra reguliuojamose biržose kotiruojami nuosavybės vertybiniai popieriai bei su jais susietos išvestinės finansinės priemonės. Šių kainų gali keistis labai ženkliai net ir trumpuoju laikotarpiu. Investavimo objektų kainos taip pat priklauso nuo monetarinės ir fiskalinės politikos.

Todėl Investicinio vieneto vertės svyravimai per kalendorinius metus gali siekti daugiau nei 50%.

**Makroekonominė rizika** – nuosavybės vertybinių popierių kainos rinkoje yra tiesiogiai priklausomos nuo makroekonominių faktorių. Pasikeitus makroekonominiai situacijai, nuosavybės vertybinių popierių kaina gali ženkliai keistis.

**Finansų sistemos šoko rizika** – egzistuoja tikimybė, jog vietinė arba pasaulinė finansinė sistema patirs neigiamą šoką. Tokiu atveju Fondo įsigytų finansinių priemonių kainos gali ženkliai keistis. Tokia situacija lemtų Fondo investicinių vienetų vertės mažėjimą.

**Palūkanų normų rizika** – vidutiniu atveju nuosavybės vertybinių popierių, į kuriuos ir į su kuriais susijusias išvestines finansines priemones investuos Fondas, emitentai turės ilgalaikių bei trumpalaikių įsipareigojimų. Dėl staigių palūkanų normų pokyčių rinkoje, tų emitentų finansinė padėtis gali keistis. Tai gali turėti neigiamos įtakos Fondo investicinių vienetų vertei.

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

**Teisinė rizika** – egzistuoja rizika, jog Fondas patirs teises išlaidas, kurios bus būtinos Fondo veiklai arba tvariam veiklos tęstinumui užtikrinti. Tam tikrais atvejais tokios išlaidos gali turėti ženklią įtaką Fondo vienetų vertei.

**Valiutos rizika** – su ta Fondo turto dalimi, kuri bus investuota į ne euru denominuotus KIS investicinius vienetus, 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 euru ir jos kursas euro atžvilgiu istoriškai nesvyruoja. Kadangi didelė Fondo turto dalis bus investuojama JAV doleriais, yra tikimybė, kad Fondas patirs nuostolių dėl valiutų kursų pokyčių;

**Investicinio portfelio rizika** – ši rizika kyla dėl per didelės investicijų koncentracijos į tam tikrą kolektyvinio investavimo subjektą, sektorių ar panašias charakteristikas turinčius emitentus. Fondo valdytojas sieks minimizuoti šią riziką diversifikuodamas investicijas;

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

- 2.14. Šios rizikos bus valdomos pagal Įmonės patvirtintas vidaus tvarkas ir rizikos valdymo principus.
- 2.15. Pagrindinis visų rizikų valdymo mechanizmas – investicijų diversifikacija.
- 2.16. Fondo valdytojas, siekdamas minimizuoti rizikas, vengs Fondo turtą investuoti į mažai likvidžias finansines priemones. Pagrindines tikslines Fondo investicijas sudarys ypatingai didelių įmonių (angl. blue-chip) išleistos akcijos ir su jomis susieti pasirinkimo sandoriai, taip pat su įvairiais indeksais arba sub-indeksais susieti rinkoje kotiruojami fondai bei su jais susieti pasirinkimo sandoriai.
- 2.17. Rizikos taip pat bus valdomos, prieš atliekant bet kokią investiciją išanalizuojant emitento, dėl kurio nuosavybės vertybinių popierių arba su



jais susijusių pasirinkimo sandorių sudaromas sandoris, finansinę padėtį, verslo tvarumą ir ateities perspektyvas.

- 2.18. Visais atvejais bus vertinama makroekonominė padėtis, monetarinė bei fiskalinė politikos, tikėtini jų pokyčiai artimiausiu laikotarpiu.
- 2.19. Investuotojai visais atvejais privalo suprasti, jog su nuosavybės vertybiniais popieriais ir ypač išvestinėmis finansinėmis priemonėmis yra sietinos labai aukštos rizikos. Todėl šis Fondas yra tinkamas tik tiems investuotojams, kurie turi labai aukštą rizikos toleranciją.

### **Investicinių sprendimų priėmimas**

- 2.20. Fondo valdytojas privalo investiciniame komitete pasitvirtinti sąrašą prekybai tinkamų nuosavybės vertybinių popierių. Į šį sąrašą finansinės priemonės gali būti įtraukiamos, arba iš jo pašalinamos, tik investicinio komiteto sprendimu.
- 2.21. Į investicinį 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, taip pat Įstatymo 11 straipsnio antroje dalyje nustatytus reikalavimus.
- 2.22. Fondo valdytojas gali sudaryti bet kokius sandorius tiek dėl į sąrašą įtrauktų nuosavybės vertybinių popierių, tiek dėl su tais popieriais susijusių pasirinkimo sandorių (atskiras sąrašas pasirinkimo sandoriams nėra sudaromas).

## **Investavimo strategijos keitimo tvarka**

- 2.23. Investavimo strategija gali būti keičiama tik iš anksto (likus ne mažiau nei 3 mėnesiams) apie planuojamus pokyčius raštu pranešus visiems Fondo dalyviams. Visiems Fondo dalyviams tokia informacija bus siunčiama jų sutartyje nurodytais kontaktais. Jei Fondo dalyvis bus valdymo įmonei pranešęs apie pasikeitusius kontaktus, Fondo dalyvis gaus pranešimą naujausiais valdymo įmonei nurodytais kontaktais. Visais atvejais ši informacija bus siunčiama elektroniniu paštu, nebent Fondo dalyvis pateiks raštišką prašymą tokią informaciją gauti kitu būdu.
- 2.24. Keičiant investavimo strategiją, privalo būti keičiamos ir šios Taisyklės. Apie investavimo strategijos pakeitimus bus pranešama Lietuvos bankui, kaip nurodyta Įstatyme.

### **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 neturintis fiziniai asmenys, kurie yra Fondo Valdymo įmonės arba vadovai arba paties Fondo investicinius sprendimus dėl turto valdymo priimančios darbuotojai;

4) yra profesionaliųjų investuotojų statuso neturintis 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 **10 000 EUR** (dešimt tūkstančių eurų).

## **5. Investicinio fondo dalyvių teisės ir pareigos**

### **5.1. Kiekvienas Investicinio fondo dalyvis turi šias teises**

- 5.1.1. Taisyklių 7-tame punkte nurodytomis sąlygomis Valdymo įmonei pateikti prašymą išpirkti jo turimus Fondo vienetus.
- 5.1.2. Jei Valdymo įmonė nusprendžia skirstyti Fondo pajamas, gauti jų dalį, remiantis Taisyklių 8-tame punkte nustatytais 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 (Generalinio direktoriaus) 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 investuotojo statusą ir atitinka visus Investuotojui Taisyklėse ir Prospekte keliamus reikalavimus.

## **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.

## **6. Valdymo įmonės teisės ir pareigos**

### **6.1. Valdymo įmonė turi šias teises:**

- 6.1.1. Reikalauti Investuotojų vykdyti bei laikytis Taisyklių ir Investicinio fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutarties nuostatų.
- 6.1.2. Patikėjimo teisės pagrindais valdyti, naudoti bei disponuoti Fondo turtu.

- 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.

## **6.2. Valdymo įmonė turi šias pareigas:**

- 6.2.1. Veiklą vykdyti su reikiamu atsargumu, profesionaliai ir sąžiningai, geriausiaisiais 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 nuolat atnaujinamą Investuotojų sąrašą.
- 6.2.7. Užtikrinti, kad Valdymo įmonės vadovai bei sprendimus dėl Fondo turto valdymo priimančias 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 (tris) metus 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 prievoles 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.

## **7. Investicinių vienetų įsigijimo ir išpirkimo tvarka**

### **Fondo investicinių vienetų įsigijimo tvarka**

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

- 7.2. Į Fondą pirminę investiciją atliekantis asmuo privalo sudaryti Pirminio Investavimo sutartį.
- 7.3. Papildomas investicijas norintis atlikti Investuotojas, kiekvieną kartą prieš atlikdamas tokias investicijas, privalo pasirašyti Papildomo Investavimo sutartį.
- 7.4. Fondo vienetai gali būti apmokami tik eurai.
- 7.5. Jei Investuotojas dėl bet kokių priežasčių negali vykdyti Investavimo sutartyje nustatytų įsipareigojimų ir atsiskaityti už Fondo vienetus, Valdymo įmonė gali:
  - 7.5.1. Vienašališkai nutraukti tiek Pirminio, tiek Papildomo Investavimo sutartis su tuo investuotoju, jei Investuotojas pažeidžia sutarties sąlygas. Nutraukiama ta sutartis, kurios sąlygos buvo pažeistos;
  - 7.5.2. Anuliuoti nevykdomą sutartį;
  - 7.5.3. Pasiesti abiem pusėms priimtina susitarimą, kuriuo būtų keičiamos investavimo sąlygos, jei tokie pakeitimai neprieštarauja Taisyklėms. Visi tokio tipo susitarimai privalo būti sudaromi raštu.
- 7.6. Investuotojai Investavimo sutartis, tai yra prašymus įsigyti Fondo vienetus, gali pateikti bet kada, fondo veiklos laikotarpiu.
- 7.7. Sutartys yra vykdomos ir pinigai yra konvertuojami į Investicinius vienetus pagal paskutinės to mėnesio, kurį į Fondą buvo gauti investuotojo pinigai, dienos GAV ir Investicinių vienetų vertę.

*Pavyzdys: jei investuotojas prašymą pateikia ir sutartį pasirašo iki birželio 30 dienos, bei pagal investavimo sutartį perveda pinigus į Fondo sąskaitą iki birželio 30 dienos, tuomet investicinio vieneto vertė bus apskaičiuojama pagal birželio 30 dienos duomenis. Tai, remiantis šiomis taisyklėmis, įrašai turės būti atlikti iki liepos 5-tos dienos apie tai, kad investuotojo pinigai į Fondo investicinius vienetus buvo konvertuoti birželio 30 dieną pagal Fondo birželio mėnesio GAV bei investicinio vieneto vertę.*



- 7.8. Investuotojas nuosavybės teisę įgyja, kuomet investuoti pinigai yra konvertuojami į Fondo investicinius vienetus ir asmeninių sąskaitų tvarkytojas (Fondo turto saugotojas) padaro atitinkamą įrašą Investuotojo asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje.
- 7.9. Šis įrašas, kuris yra nuosavybės teisės įrodymas, padaromas ne vėliau kaip per vieną darbo dieną nuo dienos, kai paskelbiama Fondo GAV ir apskaičiuojama investicinių vienetų vertė, už kurią Investuotojo pinigai konvertuojami į Fondo investicinius vienetus.
- 7.10. Jei Fondo vienetai yra perleidžiami, įrašai Investuotojų asmeninėse sąskaitose yra padaromi per tris darbo dienas nuo to dienos, kuomet Valdymo įmonei yra pateikiami dokumentai, įrodantys perleidimo operaciją.
- 7.11. 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.
- 7.12. 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.
- 7.13. Tais atvejais, kai potencialus investuotojas neatitinka 3-čioje Taisyklių dalyje apibrėžtų kriterijų, Valdymo įmonė apie tai informuoja potencialų investuotoją ir, šiuo pagrindu, atsisako sudaryti Investavimo sutartį.
- 7.14. 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.

- 7.15. Minimali investuojama pinigų suma yra nurodyta Taisyklių 4-tame punkte ir gali būti keičiama tik keičiant Taisykles.

### **Investicinių vienetų išpirkimo tvarka**

- 7.16. Fondo investiciniai vienetai yra išperkami Fondo veiklos laikotarpiu, Investuotojui pateikus laisvos formos prašymą. Šiame prašyme Investuotojas privalo nurodyti išperkamų Fondo investicinių vienetų skaičių.
- 7.17. 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.
- 7.18. Prašymai Valdymo įmonei privalo būti pateikiami raštu.
- 7.19. Fondo vienetų išpirkimai yra vykdomi kartą per mėnesį.
- 7.20. Investuotojai prašymus išpirkti Fondo investicinius vienetus gali pateikti bet kada iki 20-tos mėnesio dienos. Tarp 20-tos mėnesio dienos ir mėnesio paskutinės kalendorinės dienos prašymai išpirkti vienetus nėra priimami.
- 7.21. Investuotojui pateikus prašymą išpirkti vienetus:
- 7.21.1. fiksuojama prašymo pateikimo data. Fondo investicinių vienetų išpirkimas pradedamas vykdyti už kito kalendorinio mėnesio paskutinės kalendorinės dienos GAV ir Fondo investicinių vienetų vertę;

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

7.22. Fondo investicinių vienetų išpirkimas vykdomas atsiskaitant pavedimu į Investavimo sutartyje Investuotojo nurodytą sąskaitą ne vėliau nei per 10 darbo dienų 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. Išperkama suma apskaičiuojama pagal paskutinės kalendorinės gegužės mėnesio dienos Fondo GAV ir investicinių vienetų vertę, kuri apskaičiuojama per 5 birželio mėnesio darbo dienas.*

7.23. Valdymo įmonė įsipareigoja atlikti pavedimą per 7.22 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.

7.24. 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.

7.25. 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 neleistų užtikrinti geriausių kitų Fondo Investuotojų interesų;
  - 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 neplanuoja, tačiau turi teisę, Fondo valdytojo sprendimu atlikti išmokų iš Fondo turto.

## **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 1.5% fondo vidutinės metinės GAV ir yra išmokamas iš Fondo turto.

10.3. Valdymo mokestis apskaičiuojamas kiekvieną mėnesį, paskutinę to mėnesio dieną. Valdymo mokestis skaičiuojamas nuo ataskaitinio mėnesio GAV prieš valdymo, depozitoriumo ir sėkmės mokesčius, o taip pat ir prieš vienetų išleidimus bei išpirkimus ir dauginant iš 0.125%. Šis mokestis Valdymo įmonei yra išmokamas iki kito mėnesio 15-tos dienos.

### **Atlyginimas depozitoriumui**

10.4. Atlyginimas Depozitoriumui už paslaugas mokamas iš Fondo turto.

10.5. Metinis atlyginimas Depozitoriumui bus ne mažesnis nei 12 000 eurų per metus, bet, tuo pačiu, viršijus šią sumą, Depozitoriumo mokestis negalės būti didesnis nei 0.2% nuo vidutinės metinės Fondo GAV.

10.6. Atlyginimas Depozitoriumui apskaičiuojamas susitarime su Depozitoriumu nustatyta tvarka.

### **Kitos išlaidos**

10.7. Iš Fondo turto taip pat dengiamos šios su Fondo valdymu susijusios išlaidos:

10.7.1. Išlaidos tarpininkams už tarpininkavimą perkant bei parduodant vertybinius popierius;

10.7.2. Atlyginimas auditoriams už audito paslaugas;

10.7.3. Atlyginimas apskaitos įmonei už apskaitos paslaugas;

10.7.4. Išlaidos už vertybinių popierių apskaitą Depozitoriumui;

10.7.5. Išlaidos už bankų paslaugas (pavyzdžiui pavedimų vykdymą, sąskaitų tvarkymą, valiutos konversijas, įvairių pažymų išdavimą);

10.7.6. Bylinėjimosi, išieškojimo ir kitos teisinių paslaugų išlaidos, tiesiogiai susijusios su Fondo veikla;

10.7.7. Atsakingų asmenų veiklos draudimo išlaidos.

10.8. Visos išlaidos yra dengiamos pagal faktiškai patirtą išlaidų dydį (gautas sąskaitas).

### **Išlaidos, kurias dengia valdymo įmonė**

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

10.9.1. Fondo steigimo išlaidas;

10.9.2. Su informacijos apie Fondą ruošimu bei pateikimu susijusias išlaidas;

10.9.3. Taisyklių, Prospekto ir kitų dokumentų rengimo bei keitimo išlaidas;

- 10.9.4. Fondo reklamos išlaidas – įvairių prezentacijų, renginių, susitikimų su potencialiais klientais ir kitas panašias išlaidas;
- 10.9.5. Mokesčius ir rinkliavas valstybei bei savivaldoms;

### **Platinimo mokestis**

- 10.10. Platinimo mokestis yra mokamas įsigyjant Fondo investicinius vienetus ir nėra įskaičiuotas į Fondo GAV. Platinimo mokestis skaičiuojamas nuo tos sumos, už kurią įsigijami Fondo vienetai, pagal Investavimo sutartį ir negali būti didesnis nei 1%:
- 10.10.1. Investuojant į Fondą (neskaitant platinimo mokesčio) mažiau nei 200 000 eurų (du šimtus tūkstančių eurų), taikomas iki 1% platinimo mokestis;
- 10.10.2. Investuojant į Fondą (neskaitant platinimo mokesčio) daugiau nei 200 000 eurų (du šimtus tūkstančių eurų) bet mažiau nei 300 000 eurų (tris šimtus tūkstančių eurų), taikomas iki 0.5% platinimo mokestis
- 10.10.3. Investuojant į Fondą (neskaitant platinimo mokesčio) daugiau nei 300 000 eurų (tris šimtus tūkstančių eurų) platinimo mokestis netaikomas.
- 10.11. Atskiru Valdymo įmonės vadovo įsakymu konkrečiam investuotojui platinimo mokestis gali būti netaikomas, nepriklausomai nuo investicijos į Fondą dydžio, jei Valdymo įmonė raštu įvardina priežastis, dėl kurių toks sprendimas galėtų turėti teigiamą strateginę įtaką Fondui bei kitiems investuotojams.

*Pavyzdžiui tuo atveju, jei investuotojas įsipareigoja į Fondą per sutartą laikotarpį (trumpesnę nei 12 mėnesių) investuoti didesnę nei 300 tūkstančių eurų sumą, Valdymo įmonė gali priimti sprendimą netaikyti įmokos mokesčio. Gali būti ir kitų atvejų, kuomet nustatytas valdymo mokestis būtų netaikomas. Pavyzdžiui jei į Fondą nuspręstų investuoti institucinis investuotojas, kurio*

*atėjimas lemtų geresnes sąlygas esamiems ir būsimiems investuotojams, tačiau institucinis investuotojas pirmiausia nuspręstų investuoti nedidelę sumą, siekdamas išsiaiškinti ir išbandyti bendradarbiavimo principus.*

### **Išpirkimo mokestis**

10.12. Išpirkimo mokestis yra taikomas atsižvelgiant į investavimo laikotarpį bei viso įsigytų investicinių vienetų vertę ir negali viršyti 1% išperkamos sumos:

10.12.1. Jei investuotojas nusprendžia pateikti prašymą išpirkti Investicinius fondo vienetus praėjus mažiau nei 180 dienų nuo Fondo vienetų įsigijimo (dienos, pagal kurios GAV vertę pinigai buvo konvertuoti į vienetus), taikomas 1% išpirkimo mokestis.

10.12.2. Jei Investuotojas į Fondą buvo investavęs mažiau nei 200 000 eurų (du šimtus tūkstančių eurų) ir nuo Fondo vienetų įsigijimo iki prašymo vienetus išpirkti pateikimo praėjo daugiau nei 180 dienų, taikomas iki 0.5% išpirkimo mokestis;

10.12.3. Jei Investuotojas į Fondą buvo investavęs daugiau nei 200 000 eurų (du šimtus tūkstančių eurų) bet mažiau nei 300 000 eurų (tris šimtus tūkstančių eurų) ir nuo Fondo vienetų įsigijimo iki prašymo vienetus išpirkti pateikimo praėjo daugiau nei 180 dienų, taikomas iki 0.25% išpirkimo mokestis

10.12.4. Jei Investuotojas į Fondą buvo investavęs daugiau nei 300 000 eurų (tris šimtus tūkstančių eurų) ir nuo Fondo vienetų įsigijimo iki prašymo vienetus išpirkti pateikimo praėjo daugiau nei 180 dienų, išpirkimo mokestis netaikomas.

10.12.5. Išpirkimo mokesčio skaičiavimo tikslais, siekiant nustatyti taikytiną mokesčio dydį, yra susumuojamos visos pagal Investavimo sutartis Investuotojo į Fondą investuotos sumos (nuo Fondo veiklos pradžios),



neatsižvelgiant į tai, kiek Investuotojo turimi Fondo investiciniai vienetai yra verti prašymo išpirkti pateikimo dieną.

10.13. Išpirkimo mokestis yra nuskaičiuojamas pirmiausia pagal 7-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.

### **Sėkmės mokestis**

10.14. Sėkmės mokestis yra taikomas už Investicinio vieneto teigiamą metinį prieaugį (iki sėkmės mokesčio apskaičiavimo) viršijantį 10%.

10.15. Sėkmės mokestis siekia 25% ir yra skaičiuojamas nuo Investicinio vieneto metinio vertės prieaugio, viršijančio 10%.

10.16. Sėkmės mokesčiui taikoma aukščiausios pasiektos ribos (angl. high water mark) principas. Šis principas taikomas atsižvelgiant į istorinę Investicinių vieneto vertę, kurią pasiekus buvo nuskaičiuotas ir Valdymo įmonei pervestas sėkmės mokestis (toliau - Aukščiausia pasiekta riba). Sėkmės mokestis skaičiuojamas tik Investicinio vieneto vertei daugiau nei 10% viršijus Aukščiausią pasiektą ribą.

10.17. Sėkmės mokestis taikomas už laikotarpį nuo sausio 1 dienos iki gruodžio 31 dienos ir skaičiuojamas kaupimo būdu kiekvieną GAV skaičiavimo dieną.

10.18. Jei kalendorinių metų bėgyje pakilusi Investicinio vieneto vertė pradeda kristi, atitinkamai sukaupta sėkmės mokesčio dalis atstatoma Fondui. Atstatymas ir grąžinimas vyksta kiekvieną GAV skaičiavimo dieną iki Fondui grąžinamas visas per tuos metus sukauptas sėkmės mokestis. Atstatomo sėkmės mokesčio dydis yra tiesiogiai proporcingas Fondo vieneto vertės kritimui.

10.19. Sėkmės mokestis taikomas Fondo lygiu. Tai reiškia, kad sėkmės mokesčio dydis nustatomas atsižvelgiant į Fondo Investicinio vieneto, o ne kiekvieno Investuotojo investicijų vertės pokytį.

10.20. Sėkmės mokestis Valdymo įmonei išmokamas vieną kartą per metus, per 15 kalendorinių dienų nuo tos dienos, kai yra apskaičiuojama tų metų gruodžio 31 dienos Fondo GAV.

## **11. Informacijos apie Investicinį Fondą ir GAV skelbimo tvarka**

### **GAV skelbimo tvarka**

11.1. Tiek Fondo GAV, tiek investicinių vienetų vertė bus skaičiuojama vieną kartą per mėnesį ir nustatoma pagal paskutinę to mėnesio kalendorinę dieną Fondo turimo turto vertę (įvertinus įsipareigojimus).

11.2. Fondo GAV ir investicinių vienetų vertė Įmonės internetiniame puslapyje bus paskelbta ne vėliau nei per penkias darbo dienas nuo dienos, už kurią skaičiuojama GAV, iki 17:00 valandos (Lietuvos laiku).

### **Informacijos apie Fondą skelbimo tvarka**

11.3. Valdymo įmonė savo tinklalapyje [www.milvas.lt](http://www.milvas.lt) skelbia Investicinio fondo:

11.3.1. Taisykles;

11.3.2. Prospektą;

11.3.3. Pagrindinės informacijos dokumentą;

11.3.4. Kiekvienų metų Fondo audituotas finansines ataskaitas kartu su auditoriaus išvadomis.

11.4. Valdymo įmonė taip pat skelbia kiekvienų metų audituotas Valdymo įmonės finansines ir veiklos ataskaitas su auditoriaus išvadomis.

- 11.5. Kiekvienas Investuotojas turi teisę tiek iš Valdymo įmonės, tiek iš Depozitoriumo (kreipdamasis į vieną iš jų raštu) gauti informaciją apie jam priklausančių Fondo investicinių vienetų kiekį ir vertę.
- 11.6. Kita svarbi informacija, kaip pavyzdžiui informacija dėl vienetų pardavimo arba išpirkimo stabdymo, fondo likvidavimo ir pan. taip pat skelbiama įmonės tinklalapyje [www.milvas.lt](http://www.milvas.lt), o kiekvienam Fondo esamam investuotojui perduodama kaip numatyta Investavimo sutartyje

## **12. Fondo turto įvertinimo, grynujų aktyvų vertės bei investicinio vieneto vertės apskaičiavimo ir skelbimo tvarka**

- 12.1. Investicinio Fondo GAV nustatoma ne rečiau kaip kartą per mėnesį, paskutinei to mėnesio kalendorinei 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 apskaičiuojama 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 turtą realizuoti, nebent tokios vertės patikimai nustatyti neįmanoma. Tuo atveju, kai vertės patikimai nustatyti neįmanoma, turtas apskaitomas paskutine žinoma (nustatyta) tikslia verte iki neatsiras galimybės turto vertę patikimai nustatyti iš naujo.
- 12.4. Turtas (ar jo dalis) gali būti nurašomas tik tuomet, kai įgyvendinamos teisės į tą turtą (ar jo dalį) 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. Fondo turto ar įsipareigojimų dalis, denominuoti užsienio valiuta, skaičiuojant GAV, yra konvertuojami, remiantis Europos centrinio banko paskelbtu to mėnesio GAV vertinimo dienos kursu.
- 12.9. **Nuosavybės vertybiniai popieriai** yra vertinami pagal GAV vertinimo dienos uždarymo kainą pagrindinėje rinkoje.
- 12.10. **Išvestinės finansinės priemonės** yra vertinamos pagal GAV vertinimo dienos uždarymo kainą pagrindinėje rinkoje.
- 12.11. **Terminuoti indėliai** bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.
- 12.12. **Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose** vertinami pagal nominalią vertę.
- 12.13. Detalią vertybinių popierių vertinimo tvarką nustato Valdymo įmonės parengta ir su Turto saugotoju bei apskaitos įmone suderinta Fondo GAV skaičiavimo metodika, parengta pagal Verslo apskaitos standartus bei Lietuvos banko patvirtintą Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką.
- 12.14. Pradinė Fondo investicinio vieneto vertė – 1 EUR (vienas euras).
- 12.15. 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.

### **13. Investicinių vienetų išpirkimo ir pardavimo kainos nustatymo tvarka**

- 13.1. Investicinių vienetų pardavimo kaina yra lygi šių Taisyklių 7.21 ir 13.2 punktuose nurodyta tvarka nustatamai investicinių vienetų vertei plius platinimo mokesčiui, jei toks mokestis taikomas.
- 13.2. Investicinių vienetų išpirkimo kaina yra skaičiuojama pagal kito mėnesio, po prašymo išpirkti vienetus pateikimo (detaliai aprašyta šių Taisyklių 7.21 punkte), apskaičiuotą Fondo investicinių vienetų vertę. Išpirkimas užbaigiamas ir pinigai pervedami, kuomet, kaip nurodyta šiose Taisyklėse, apskaičiuojamas to mėnesio Fondo GAV ir vieneto vertė. . Jei taikomas išpirkimo mokestis, kaip nurodyta šiose Taisyklėse, prieš atsiskaitant su 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, nuo atitinkamo sprendimo priėmimo dienos, 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

(pirmenybę teikiant elektroniniam paštui). 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 darbo dienas po šios dienos nustatymo, 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 teisminiai 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, jeigu priežiūros institucija patvirtina, kad nėra duomenų apie tai, kad valdymo įmonė netinkamai vykdė šiame įstatyme ir investicinio fondo taisyklėse jai numatytas pareigas.
- 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. Fondo taisyklės gali būti keičiamos Valdymo įmonės valdybos sprendimu.
- 15.2. 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 turto saugotojo pakeitimo sąlygos, tvarka**

17.1. Fondo valdymas gali būti perduotas kitai teisei vykdyti atitinkamą veiklą turinčiai 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 valdymo įmonei išduotą veiklos leidimą;

17.1.4. Kai Valdymo įmonė nebegali tinkamai vykdyti savo pareigų;

17.1.5. Kitais Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatytais atvejais.

17.2. Turto saugotojas gali būti keičiamas:

17.2.1. Visais atvejais tik informavus Lietuvos Banką

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

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

17.2.4. Kuomet Turto saugotojas netenka teisės teikti Turto saugotojo paslaugas.

17.3. Turto saugotojas gali būti pakeistas esant rašytiniam Valdymo įmonės ir Turto saugotojo susitarimui. Nutraukus sutartį, Valdymo įmonė privalo sudaryti sutartį su kitu juridiniu asmeniu, turinčiu teisę teikti depozitoriumo paslaugas.

17.4. Įvykus bet kuriam iš 17.1 numatytų atvejų, Valdymo įmonė:

- 17.4.1. Pirmiausia apie susidariusią situaciją ne vėliau nei per 5 darbo dienas informuoja Lietuvos banką, taip pat visus Fondo dalyvius.
- 17.4.2. Fondo dalyviams raštiškai ir detalai nurodoma, kokių veiksmų Valdymo įmonė imsis, kokios yra Fondo dalyvių teisės, kaip įvyks Fondo perdavimas kitai valdymo įmonei.
- 17.4.3. Kai tik sutariama dėl Fondo perdavimo, apie šį susitarimą ir jo sąlygas pranešama kiekvienam Fondo dalyviui raštiškai. Taip pat nurodomi terminai ir kontaktai, kuriais Fondo dalyviai galės kreiptis dėl tolimesnės Fondo veiklos.
- 17.4.4. Visais atvejais Valdymo įmonės valdyba privalo paskirti žmogų, atsakingą už Fondo perdavimą kitai valdymo įmonei.





MILVAS

EST. 2018