

Leista patvirtinti
Lietuvos banko Finansų rinkos priežiūros tarnybos direktoriaus
2021 m. birželio 21 d. sprendimu Nr. V 2021/(34.3.E-3400)-419-115

Patvirtinta
UAB „Novus Asset Management“ valdybos
2021 m. birželio 22 d. sprendimu Nr. VS210622-01

**SPECIALIOJO INVESTAVIMO Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS
INVESTICINIO FONDO**

NOVUS OPPORTUNITY FUND

TAISYKLĖS

I. SĄVOKOS IR TRUMPINIAI

1. Investicinio fondo pavadinimas – specialusis investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas „Novus Opportunity Fund“ (toliau – fondas).
2. Taisyklėse vartojamos sąvokos:
 - 2.1. Dalyvis – asmuo, įsigijęs Fondo vienetų ir esantis fondo investicinių vienetų savininku;
 - 2.2. Depozitoriumas – „Swedbank“, AB, įmonės kodas 112029651, Konstitucijos pr. 20A, LT-03502 Vilnius, Lietuva;
 - 2.3. Darbo diena – kalendorinė diena, išskyrus oficialių švenčių ir poilsio dienas;
 - 2.4. Grynieji aktyvai (toliau – GA) – skirtumas tarp fondą sudarančio turto vertės ir fondo įsipareigojimų;
 - 2.5. Išvestinės finansinės priemonės – kaip jos apibrėžtos Finansinių priemonių rinkų įstatyme.
 - 2.6. Investicinis vienetas (toliau – vienetas) – perleidžiamasis vertybinis popierius, kuriuo patvirtinami įsipareigojimai šio vertybinio popieriaus savininkui (Dalyviui);
 - 2.7. Fondo investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartis – investuotojo Valdymo įmonei pateikiama paraiška pirkti investicinius vienetus (toliau – vienetų pirkimo paraiška);
 - 2.8. Finansinės priemonės – bet kuri iš toliau nurodytų priemonių:
 - 2.8.1. perleidžiamieji vertybiniai popieriai;
 - 2.8.2. pinigų rinkos priemonės;
 - 2.8.3. kolektyvinio investavimo subjektų vertybiniai popieriai;
 - 2.8.4. kitos Finansinių priemonių rinkų įstatymo 3 straipsnio 15 dalies 4-7 ir 9 punktuose nurodytos priemonės.
 - 2.9. Pinigų rinkos priemonės – priemonės, kuriomis paprastai prekiaujama pinigų rinkoje ir kurių vertę bet kuriuo metu galima tiksliai nustatyti – išdo vekseliai, indėlio sertifikatai, bendrovių išleisti trumpalaikiai skoliniai įsipareigojimai ir kita, išskyrus mokėjimo priemones;
 - 2.10. Prekybos vieta – reguliuojama rinka, daugiašalė prekybos sistema ir organizuota prekybos sistema;
 - 2.11. Priežiūros institucija – Lietuvos bankas;

- 2.12. Prospektas – investuotojams ir visuomenei skirtas dokumentas, pateikiantis pagrindinę informaciją apie fondo vienetus;
- 2.13. Taisyklės – šios fondo taisyklės;
- 2.14. Valdymo įmonė – fondo valdymo įmonė – UAB „Novus Asset Management“, įmonės kodas 302633413, M. Valančiaus g. 1A, Vilnius, Lietuva, interneto tinklalapio adresas www.novusam.lt, duomenys apie įmonę kaupiami ir saugomi Lietuvos Respublikos Juridinių asmenų registre, LR Vertybinių popierių komisijos išduotos valdymo įmonės, veikiančios pagal Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, veiklos licencijos Nr. VĮK-019.
- 3. Taisyklėse vartojami trumpiniai:
 - 3.1. Kolektyvinio investavimo subjektas – KIS;
 - 3.2. Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas – KISĮ.
- 4. Kitos sąvokos ir trumpiniai Taisyklėse vartojami tokia pačia prasme, kaip jie vartojami Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų, Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymuose, taip pat kituose Lietuvos Respublikos teisės aktuose, reglamentuojančiuose kolektyvinio investavimo subjektų veiklą.

II. FONDO INVESTAVIMO STRATEGIJA IR APRIBOJIMAI

- 5. Bendrosios nuostatos:
 - 5.1. Fondas investuoja į tas finansines priemones, kurios atitinka fondo tikslus ir jo investavimo strategiją.
 - 5.2. Investavimo rizikos, susijusios su investavimu į fondą:
 - 5.2.1. Finansinių priemonių rinkų rizika. Finansinių priemonių rinkose gali pasitaikyti kritimų ir kilimų, o taip pat likvidumo, efektyvumo, reguliacinės priežiūros trūkumų, kurie gali neigiamai įtakoti fondų investicijų vertę. Rinkos svyravimo rizikai mažinti bus naudojamas portfelio diversifikavimas ir kitos rizikos valdymo priemonės ir technikos. Likvidumo rizika bus minimizuojama lėšas investuojant į kiek galima likvidesnes finansines priemones. Vis dėlto, egzistuoja galimybė, kad neigiami makroekonominiai pokyčiai ar kiti veiksniai, turės įtakos visai finansinių priemonių rinkai;
 - 5.2.2. Valiutų kursų svyravimo rizika. Investicijų vertę gali tiek teigiamai, tiek neigiamai paveikti užsienio valiutų kursų pokyčiai. Valdymo įmonė, valdydama fondą, gali priimti sprendimą drausti arba nedrausti užsienio valiutos kursų riziką. Valiutų kursų rizika gali būti draudžiama išvestinėmis finansinėmis priemonėmis (išankstiniais, apsigyvenimo, pasirinkimo valiutų keitimo sandoriais) sumažinant arba panaikinant grynąją atvirąją valiutos poziciją;
 - 5.2.3. Kredito rizika. Tai rizika, kad skolininkas nesugebės arba vėluos įvykdyti savo įsipareigojimus fondui arba investavimo objektui. Kredito rizika ypatingai susijusi su skolos vertybiniais popieriais, pinigų rinkos priemonėmis ir indėliais. Kredito rizika valdoma užtikrinant reikiamą diversifikavimą, tam taip pat gali būti naudojamos ir išvestinės finansinės priemonės;
 - 5.2.4. Rinkos likvidumo rizika. Rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti finansines priemones norimu laiku už norimą kainą. Likvidumo rizika bus minimizuojama lėšas investuojant į kiek galima likvidesnes finansines priemones;
 - 5.2.5. Palūkanų normos rizika. Palūkanų normų pasikeitimas gali tiesiogiai įtakoti fondo investicijų portfelyje esančių finansinių priemonių vertę. Palūkanų normos rizika gali būti valdoma naudojant išvestines finansines priemones
 - 5.2.6. Politinė ir teisinė rizika. Investicijos į tam tikrus geografinius regionus ar ekonominius sektorius gali būti siejamos su didesne politine ir/ar teisine rizika. Politinė rizika yra

būdinga visoms besivystančioms šalims. Padidinta politinė rizika pasižymi Rytu Europos šalys, įskaitant Rusijos Federaciją bei kitas NVS regiono šalis. Politinis šalies nestabilumas gali sąlygoti teisinius, mokestinius, fiskalinius ir reguliacinius pasikeitimus, pvz., nacionalizacijos, konfiskacijos, kapitalo judėjimo laisvės apribojimus bei kitus politinius sprendimus, kurie neigiamai įtakotų fondo vieneto vertę. Fondo vienetų vertę ar iš investavimo gautų Dalyviui tenkančių pajamų dydį gali įtakoti teisės aktų, mokestinės aplinkos pasikeitimai;

5.2.7. Sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika. Sudarant sandorius už biržos ribų egzistuoja rizika, kad kita sandorio šalis neįvykdys savo įsipareigojimų. Ši rizika taip pat egzistuoja sudarant biržos sandorius, kurių atsiskaitymo negarantuoja atitinkamos biržos procedūros. Šią riziką bus stengiamasi minimizuoti sudarant sandorius su patikimomis, gerą reputaciją turinčiomis finansų institucijomis.

5.2.8. Operacinė rizika. Rizika patirti nuostolių dėl sistemų gedimo, žmonių klaidų ar išorinių įvykių, įskaitant politinę bei teisinę riziką.

5.3. Investavimas į fondą yra susijęs su didesne negu vidutine rizika.

6. Fondo investavimo strategija.

6.1. Fondo tikslas – siekti kuo didesnio fondo vieneto vertės prieaugio, nepriklausomai nuo pasaulinės ekonomikos augimo fazės ar finansų rinkų ciklo, aktyviai investuojant į protingai diversifikuotą skirtingų turto klasių investicijų portfelį ir prisiimant didesnę negu vidutinę rizikos lygį;

6.2. Fondo lėšos aktyviai investuojamos į skirtingus regionus ir turto klases: akcijas, skolos vertybinius popierius ir kitas fiksuoto pajamingumo finansines priemones, valiutas, KIS, išvestines finansines priemones. Investavimui į atskirus regionus ir turto klases apribojimai nėra nustatyti, fondo valdytojas gali investuoti į kiekvieną iš regionų ar turto klasių iki 100 procentų fondo lėšų, laikantis KISĮ ir šiose Taisyklėse įtvirtintų apribojimų.

6.3. Fondo investavimas pagrįstas tiek strateginiu, tiek taktiniu turto paskirstymo metodais ir dažnu portfelio koregavimu, siekiant didesnio investicijų portfelio vertės prieaugio, tuo pačiu metu laikantis nustatytų prisiimtą riziką apimties apribojimo parametrų.

7. Fondo lėšos investuojamos į žemiau išvardintas finansines priemones, laikantis šių Taisyklių 6 punkte apibrėžtų fondo tikslų ir investavimo strategijos:

7.1. Perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kurios yra įtrauktos į:

7.1.1. rinkos, pagal Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymą laikomos reguliuojama ir veikiančia Lietuvos Respublikoje ar kitoje valstybėje narėje, prekybos sąrašą, ir (ar)

7.1.2. prekybą kitoje valstybėje narėje pagal nustatytas taisykles veikiančioje, pripažintoje, prižiūrimoje ir visuomenei prieinamoje rinkoje, ir (ar)

7.1.3. prekybą kitoje valstybėje (išskyrus valstybes nares) pagal nustatytas taisykles veikiančioje, pripažintoje, prižiūrimoje ir visuomenei prieinamoje rinkoje. Tokios rinkos yra:

Izraelis:	Tel Avivo akcijų birža	www.tase.co.il
JAV:	Niujorko akcijų birža	www.nyse.com
	NASDAQ	www.nasdaq.com
	American Stock Exchange	www.amex.com/
	Boston Stock Exchange	www.bostonstock.com/
	Chicago Stock Exchange	http://www.chx.com/
Kanada:	Albertos akcijų birža	www.ase.ca
	Montrealio akcijų birža	www.me.org
	Toronto akcijų birža	www.tse.com
	Vankuverio akcijų birža	www.vse.ca
Rusija:	Maskvos Centrinė	www.mcse.ru
	Akcijų Birža	

Maskvos akcijų birža	www.mse-dsu.ru
Rusijos Prekybos Sistema – RTS (Maskva)	www.rts.ru
Sankt Peterburgo akcijų birža	www.spbex.ru
Istanbul SE	www.ise.org/

- Turkija:
- 7.1.4. ir (ar)išleidžiami nauji perleidžiamieji vertybiniai popieriai, jeigu emisijos sąlygose numatytas išsipareigojimas įtraukti šiuos vertybinius popierius į prekybą reguliuojamoje rinkoje ir jeigu jie bus įtraukti į prekybą ne vėliau kaip per vienus metus nuo išleidimo, ir (ar)
- 7.2. suderintųjų KIS investiciniai vienetai ir akcijos bei KIS, kurie atitinka šias sąlygas, investiciniai vienetai ir akcijos:
- 7.2.1. KIS vienintelis tikslas – platinant investicinius vienetus ar akcijas kaupti asmenų lėšas ir padalijant jas kolektyviai investuoti į perleidžiamuosius vertybinius popierius ir (ar) kitą likvidų turtą ir kurių investiciniai vienetai ar akcijos turi būti išperkami bet kada jų turėtojų pareikalavus, šie subjektai yra licencijuoti Lietuvos Respublikoje ir jų priežiūra yra ne mažiau griežta negu nustatyta Europos Sąjungoje ar licencijuoti tokioje valstybėje, kurioje priežiūra yra ne mažiau griežta negu nustatyta Europos Sąjungoje, o Priežiūros institucija bendradarbiauja su atitinkama kitos valstybės narės ar trečiosios šalies priežiūros institucija;
- 7.2.2. subjektų dalyvių teisių apsauga, įskaitant turto atskyrimo, skolinimosi, skolinimo ir turto neatlygintino perdavimo reglamentavimą, yra ne mažiau griežta, negu nustatyta pagal KISĮ suderintiesiems KIS;
- 7.2.3. subjektai apie savo veiklą teikia pusmečio ir metų ataskaitas, leidžiančias įvertinti jų turtą ir išsipareigojimus, pelną ir veiklą per ataskaitinį laikotarpį;
- 7.2.4. ne daugiau kaip 10 procentų jų GA, vadovaujantis jų steigimo dokumentais, gali būti investuota į kitų KIS investicinius vienetus ar akcijas.
- 7.3. indėliai ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui, kuriuos pareikalavus galima atsiimti kredito įstaigoje, kurios buveinė yra valstybėje narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažiau griežta negu nustatyta Europos Sąjungoje, ir (ar)
- 7.4. pinigų rinkos priemonės, kurios nėra įtrauktos į prekybą reguliuojamoje rinkoje, jei šių priemonių emisija ar emitentas yra reguliuojami siekiant saugoti investuotojus ir jų santaupas, o šios priemonės:
- 7.4.1. išleistos arba garantuotos valstybės narės vyriausybės, regioninės valdžios, savivaldybės ar centrinio banko, Europos centrinio banko, Europos Sąjungos ar Europos investicijų banko, ne Europos Sąjungos ar Europos Ekonominės Erdvės valstybės narės vyriausybės ar vieno iš federacinę valstybę sudarančių subjektų, ar tarptautinės organizacijos, kuriai priklauso bent viena valstybė narė, ar
- 7.4.2. išleistos subjekto, kurio vertybiniai popieriai įtraukti į prekybą šių Taisyklių 7.1.1-7.1.3 punktuose nurodytose reguliuojamose rinkose, ar
- 7.4.3. išleistos ar garantuotos subjekto, kurio veiklos rizika yra prižiūrima pagal Europos Sąjungos teisės reikalavimus ar tokius reikalavimus, kurie yra ne mažiau griežti negu nustatyti Europos Sąjungoje, ar
- 7.4.4. išleistos Priežiūros institucijos patvirtintus kriterijus atitinkančios įmonės, kurios kapitalas ir rezervai sudaro bent 10 milijonų eurų ir kuri rengia ir skelbia konsoliduotąsias finansines ataskaitas bei atlieka įmonių grupės finansavimo funkciją, kai bent vienos iš jos grupės priklausančių įmonių perleidžiamieji vertybiniai popieriai yra įtraukti į prekybą reguliuojamoje rinkoje, arba kuri naudojama banko paskolomis finansuojamiems vertybiniais popieriais išleisti, o investicijos į tokias pinigų rinkos priemones apsaugotos ne mažiau, negu nurodyta šių Taisyklių 7.4.1-7.4.3 punktuose.

- 7.5. išvestinės finansinės priemonės (įskaitant ir tas, kurios suteikia teisę tik gauti pinigus), kurios atitinka šias sąlygas:
 - 7.5.1. jos yra įtrauktos į prekybą šių Taisyklių 7.1.1–7.1.3 punktuose nurodytose rinkose arba kuriomis prekiaujama už pirmiau nurodytų rinkų ribų;
 - 7.5.2. jos susietos su šių Taisyklių 7.1-7.4 punktuose nurodytomis investicinėmis priemonėmis, finansiniais indeksais, palūkanų normomis, valiutomis ar valiutos kursais;
 - 7.5.3. kita šalis sandoriuose, sudarytuose už šių Taisyklių 7.1.1-7.1.3 punktuose nurodytų rinkų ribų, atitinka Priežiūros institucijos nustatytus kriterijus ir jai yra taikoma riziką ribojanti priežiūra;
 - 7.5.4. priemonės, kuriomis prekiaujama už šių Taisyklių 7.1.1-7.1.3 punktuose nurodytų rinkų ribų, kiekvieną dieną galima patikrinti, patikimai ir tiksliai įvertinti ir bet kuriuo metu parduoti ar kitaip atlyginamai realizuoti jų tikrąją vertę.
- 7.6. Fondo turtas negali būti investuojamas į tauriuosius metalus arba į vertybinius popierius, suteikiančius į juos teises, bet gali būti investuojamas ir į pinigus.
8. Fondui yra taikomi šie investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimai:
 - 8.1. Investicijos į indėlius vienoje kredito įstaigoje negali sudaryti daugiau kaip 20 procentų fondo turto sudarančių GA;
 - 8.2. Investicijos į valstybės narės ar jos savivaldybės, kitos valstybės, tarptautinės organizacijos, kuriai priklauso bent viena valstybė narė, išleistus arba garantuotus vieno emitento perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones negali būti didesnės kaip 35 procentai fondo GA;
 - 8.3. Investicijos į obligacijas, išleistas tokios valstybėje narėje registruotą buveinę turinčios kredito įstaigos, kuri, siekiant apsaugoti obligacijų savininkų interesus, yra tos valstybės specialiai prižiūrima pagal teisės aktus, o iš obligacijų leidimo gauta suma visam obligacijų galiojimo laikui investuojama į tokį turtą, kurio pakaktų obligacijų savininkų reikalavimams patenkinti ir iš kurio – emitento nemokumo atveju – obligacijų savininkų reikalavimai išmokėti pagrindinę sumą ir palūkanas būtų patenkinti pirmumo teise, negali būti didesnės kaip 25 procentai fondo GA. Kai į tokias vieno emitento obligacijas investuojama daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 25 procentai fondo GA, bendra tokių investicijų suma negali būti didesnė kaip 80 procentų fondo GA;
 - 8.4. Į įmonių, priklausančių grupei, kuri turi sudaryti konsoliduotąsias finansines ataskaitas, išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 20 procentų fondo GA;
 - 8.5. Šių Taisyklių 8.1-8.3 punktuose nustatytos ribos negali būti sudedamos, todėl investicijų į vieno asmens išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones, indėlius ir įsipareigojimus, atsirandančius iš išvestinių finansinių priemonių sandorių su tuo asmeniu, sudarytų už šių Taisyklių 7.1.1-7.1.3 punktuose nurodytų rinkų ribų, suma negali būti didesnė kaip 35 procentai fondo turto sudarančių GA.
 - 8.6. Į kiekvieną iš šių Taisyklių 7.2 punkte nurodytų subjektų, atitinkančių šių Taisyklių 7.2.1-7.2.4 punktuose nurodytas sąlygas, gali būti investuojama ne daugiau kaip 10 procentų fondo GA. Bendra investicijų į kitus negu suderintieji KIS suma negali būti didesnė kaip 30 procentų fondo GA;
 - 8.7. Į išvestines finansines priemones gali būti investuota iki 35 procentų fondo GA, bet tik tuo atveju, jei nebus viršytos šių Taisyklių 8.1-8.5 punktuose nustatytos ribos. Nustatant, ar neviršytos šių Taisyklių 8.1-8.5 punktuose nustatytos ribos, investicijos į su indeksu susietas išvestines finansines priemones skaičiuojamos atskirai;
 - 8.8. Pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių prisiimta rizikos apimtis negali būti didesnė už fondo GA vertę. Skaičiuojant rizikos apimtį, turi būti atsižvelgiama į išvestinės finansinės priemonės vertę skaičiavimo metu, į sandorio šalies riziką, į būsimus rinkos pasikeitimus ir laiką, kurio reikia įsipareigojimams įvykdyti, ir į tai, kad išvestinė finansinė priemonė įeina į perleidžiamojo vertybinio popieriaus ar pinigų rinkos priemonės sudėtį.

- 8.9. Rizikos apimtis sandoriuose dėl išvestinių finansinių priemonių, sudarytuose už šių Taisyklių 7.1.1-7.1.3 punktuose nurodytų rinkų ribų, negali būti didesnė kaip 5 procentai fondo GA vertės, o tuo atveju, jei kita sandorio šalis yra šių Taisyklių 8.3 punkte nurodyta kredito įstaiga, - ne didesnė kaip 10 procentų GA vertės.
- 8.10. Fondas gali įsigyti ne daugiau kaip:
- 8.10.1. 10 procentų visų balso teisių nesuteikiančių akcijas išleidžiančio asmens akcijų;
 - 8.10.2. 10 procentų visų vertybinius popierius išleidžiančio asmens obligacijų ir kitų formų ne nuosavybės vertybinių popierių;
 - 8.10.3. 25 procentus kito KIS investicinių vienetų arba akcijų;
 - 8.10.4. 10 procentų vieno pinigų rinkos priemonės išleidžiančio asmens išleistų pinigų rinkos priemonių.
- 8.11. Draudimo, nustatyto šių Taisyklių 8.10.2. – 8.10.4 punktuose, galima nesilaikyti įsigijimo momentu, jeigu bendra tų perleidžiamųjų vertybinių popierių ar pinigų rinkos priemonių vertė negali būti apskaičiuojama.
- 8.12. Šių Taisyklių 8.10.2 ir 8.10.4 punktuose nustatytos ribos netaikomos perleidžiamiesiems vertybiniam popieriams ir pinigų rinkos priemonėms, kurias išleido ar garantavo valstybė ar savivaldybės.
9. Fondas gali nesilaikyti šių Taisyklių 7 ir 8 punktuose nustatytų investavimo apribojimų, jeigu jis pasinaudoja turimų perleidžiamųjų vertybinių popierių ar pinigų rinkos priemonių suteikiama pirmumo teise. Tokiu atveju, taip pat tada, kai investavimo taisyklių reikalavimai pažeidžiami dėl priežasčių, nepriklausančių nuo Valdymo įmonės, neatitiktis turi būti pašalinta kiek įmanoma greičiau, bet ne vėliau kaip per 6 mėnesius.
10. Fondas į vieno emitento perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones gali investuoti iki 20 procentų GA, išskyrus šių Taisyklių 8.2 ir 8.3 punktuose nustatytus atvejus
11. Fondas gali investuoti į perleidžiamuosius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, įtrauktus į prekybą daugiašalėje prekybos sistemoje ir neįtrauktus į prekybą šių Taisyklių 7.1.1-7.1.3 punktuose nustatytus reikalavimus atitinkančiose rinkose iki 30 procentų GA.
12. Valdymo įmonė fondo sąskaita gali skolintis iki 15 procentų paskolos sudarymo dieną buvusios fondo GA vertės iki 6 mėnesių terminui.
13. Fondo turtas gali būti skolinamas tik licencijuotoms finansų įstaigoms. Paskolinto turto vertė negali viršyti 10 procentų fondo GA vertės. Fondų turtas gali būti skolinamas ne ilgesniam kaip 30 dienų terminui. Šiame punkte numatyto ilgiausio skolinimo termino reikalavimo galima nesilaikyti tik tuo atveju, kai pagal sudarytą paskolos sutartį Valdymo įmonė turi teisę bet kada pareikalauti grąžinti paskolintą fondo turtą.
14. Fondo lyginamasis indeksas: S&P 500 EUR lyginamasis indeksas. Su jo sudarymo tvarka galima susipažinti darbo dienomis nuo 9 iki 17 val. Valdymo įmonės buveinės adresu M. Valančiaus g. 1A Vilnius.
15. Fondo valiuta yra eurai, o veiklos laikotarpis – neribotas.

III. DALYVIŲ TEISĖS IR PAREIGOS

16. Dalyvis turi šias teises:
- 16.1. pareikalauti, kad Valdymo įmonė išpirktų jo turimus fondo vienetus;
 - 16.2. gauti likusią panaikinamo fondo dalį;
 - 16.3. gauti dalį fondo pajamų;
 - 16.4. gauti fondo Pagrindinės informacijos investuotojams dokumentą, Prospekto, Taisyklių, fondo metų ir pusmečio ataskaitų kopijas, informaciją apie investuotojui priklausančių fondo investicinių vienetų vertę;

- 16.5. turimus fondo vienetus parduoti, padovanoti ar kitaip perleisti nuosavybės ar valdymo teisę į juos tretiesiems asmenims;
- 16.6. kitas Prospekte, šiose Taisyklėse ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas teises.
- 17. Dalyvis turi šias pareigas:
 - 17.1. pranešti raštu Valdymo įmonei apie vienetų pirkimo paraiškoje nurodytų Dalyvio duomenų (vardo, pavardės arba pavadinimo, gyvenamosios vietos arba buveinės adreso, atsiskaitomosios sąskaitos, telefono, elektroninio pašto, o taip pat kitų nepaminėtų duomenų) pasikeitimą ne vėliau kaip per 10 (dešimt) kalendorinių dienų nuo jų pasikeitimo;
 - 17.2. parduodant, dovanojant ar kitaip perleidžiant nuosavybės ar valdymo teisę į turimus fondo vienetus, su fondo vienetų įgijėju sudaryti rašytinę sutartį, kurios vienas egzempliorius per 3 (tris) darbo dienas turi būti pateiktas Valdymo įmonei;
 - 17.3. kitas Prospekte, šiose Taisyklėse, vienetų pirkimo paraiškoje ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas pareigas.

IV. VALDymo ĮMONĖS TEISĖS IR PAREIGOS VALDANT FONDA, SANDORIAI, KURIUOS VALDymo ĮMONĖ GALI SUDARYTI IR VYKDYTI FONDO SĄSKAITA BEI JO INTERESAIS

- 18. Valdymo įmonė turi šias pareigas:
 - 18.1. fondo turtą valdyti, naudoti bei juo disponuoti turto patikėjimo teisės pagrindais;
 - 18.2. sąžiningai, teisingai ir profesionaliai veikti geriausiomis fondui ir jo Dalyviams sąlygomis bei jų interesais ir užtikrinti rinkos vientisumą;
 - 18.3. veikti rūpestingai, profesionaliai ir atsargiai;
 - 18.4. turėti ir naudoti veiklai reikalingas priemones ir procedūras;
 - 18.5. aiškiai ir suprantamai suteikti Dalyviui ar potencialiam Dalyviui visą reikalingą informaciją, kurios pagrindu jis galėtų suprasti Fondo esmę bei jam būdingą riziką ir galėtų priimti pagrįstą investicinį sprendimą;
 - 18.6. Dalyviui pageidaujant, pateikti informaciją apie Valdymo įmonę ir jos teikiamas paslaugas, siūlomas finansines priemones ir susijusias rizikas;
 - 18.7. Vertinant, ar Fondo investiciniai vienetai yra tinkami investuotojui, surinkti informaciją apie jo žinias ir patirtį, atsižvelgiant į investuotojui būdingas savybes ir Fondo rūšį, įskaitant sudėtingumo laipsnį ir Fondui būdingą riziką, laikantis taikytinų teisės aktų reikalavimų;
 - 18.8. Dalyviui pakankamai atskleisti su juo susijusią ir jam reikalingą informaciją;
 - 18.9. turėti tokią organizacinę struktūrą, kad būtų išvengta Valdymo įmonės interesų konflikto su Dalyviais, Dalyvių tarpusavio interesų konflikto;
 - 18.10. turėti patikimas administravimo ir apskaitos procedūras, elektroninių duomenų apdorojimo kontrolės ir apsaugos priemones bei tinkamą vidaus kontrolės mechanizmą, įskaitant Valdymo įmonės darbuotojų sudaromų asmeninių finansinių priemonių sandorių ir Valdymo įmonės sąskaita sudaromų finansinių priemonių sandorių taisykles, ir užtikrinti, kad būtų galima sužinoti visų su fondu susijusių sandorių kilmę, jų šalis, turinį, sudarymo laiką ir vietą bei nustatyti, ar turtas investuojamas laikantis šiose Taisyklėse ir teisės aktuose nustatytų reikalavimų;
 - 18.11. užtikrinti, kad priimtų investicinių sprendimų, sudarytų sandorių, pateiktų investuotojų paraiškų įsigyti arba išpirkti investicinius vienetus ar kitų atliktų operacijų duomenys, dokumentai ir informacija būtų saugomi ne trumpiau kaip 10 metų nuo investicinio sprendimo priėmimo, sandorio įvykdymo, atitinkamos paraiškos pateikimo ar operacijos įvykdymo dienos, jeigu teisės aktai nenustato ilgesnio saugojimo termino;
 - 18.12. turėti investicinių sprendimų priėmimo procedūrų aprašą, kuriame, be kita ko, būtų nustatyta investicinius sprendimus priimančio organo struktūra, ir laikytis jo reikalavimų;

- 18.13. užtikrinti, kad investiciniai sprendimai būtų įforminami raštu ir registruojami investicinių sprendimų registravimo žurnale;
 - 18.14. užtikrinti, kad sprendimus dėl turto valdymo priimančys asmenys turėtų Priežiūros institucijos nustatytą kvalifikaciją ir patirtį, būtų nepriekaištingos reputacijos;
 - 18.15. laikytis teisės aktuose nustatytų kapitalo, riziką ribojančių ir kitų veiklai keliamų reikalavimų;
 - 18.16. įgyvendinti ir vykdyti atitikties funkciją bei stebėti, kad ji nuolat ir veiksmingai veiktų;
 - 18.17. patvirtinti, įgyvendinti ir palaikyti tinkamą vidaus kontrolę;
 - 18.18. kitas, Lietuvos Respublikos teisės aktuose numatytas Valdymo įmonės pareigas.
19. Valdymo įmonė turi šias teises:
- 19.1. sudaryti fondo sąskaita ir interesais sandorius, susijusius su fondo turto valdymu, ir sandorius, susijusius su fondo vienetų pardavimu ir išpirkimu;
 - 19.2. reikalauti, kad Dalyvis laiku vykdytų vienetų pirkimo paraiškoje, šiose Taisyklėse ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose numatytas prievolės;
 - 19.3. daryti šių Taisyklių V dalyje nurodytus atskaitymus iš fondo turto;
 - 19.4. sudaryti ir vykdyti fondo sąskaita ir jų interesais šiuos sandorius:
 - 19.4.1. operacijas su šiose Taisyklėse numatytomis finansinėmis priemonėmis ir pinigų rinkos priemonėmis;
 - 19.4.2. indėlių operacijas, atliekamas laikantis Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytos tvarkos;
 - 19.4.3. sandorius su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, kurios atitinka KISĮ numatytas sąlygas;
 - 19.4.4. kitus, teisės aktų leidžiamus sandorius.
 - 19.5. Lietuvos Respublikos teisės aktuose numatytais atvejais ir sąlygomis sustabdyti vienetų išpirkimą;
 - 19.6. kitas, Lietuvos Respublikos teisės aktuose ir šiose Taisyklėse numatytas teises.

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

20. Bendrosios nuostatos:
- 20.1. Šioje Taisyklių dalyje numatytų atlyginimų ir išlaidų dydžius nustato Valdymo įmonės valdyba. Bendras maksimalus Fondo išlaidų dydis yra 6 (šeši) procentai nuo vidutinės metinės GA vertės, neįskaitant sėkmės mokesčio;
 - 20.2. Šios Taisyklių dalies 21, 22 ir 24 punktuose numatyti atlyginimai pasibaigus finansiniams metams yra tikslinami. Per metus susidariusios fondo permokos turi būti grąžintos fondui, o fondo įsiskolinimai – turi būti sumokėti Valdymo įmonei ir / arba Depozitoriumui per 30 (trisdešimt) dienų nuo finansinių metų pabaigos. Fondo permokų suma yra didinama fondo GA vertė;
 - 20.3. Valdymo įmonė renka ir saugo dokumentus, pagrindžiančius atlyginimų ir kitų išlaidų apskaičiavimą;
 - 20.4. Visos kitos Taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.
21. Atlyginimas Valdymo įmonei:
- 21.1. Atlyginimas Valdymo įmonei už fondo valdymą mokamas iš fondo lėšų. Atlyginimas Valdymo įmonei susideda iš:
 - 21.1.1. sėkmės mokesčio, kuris skaičiuojamas fondui remiantis Aukščiausios pasiektos ribos principu (angl. *High water mark*). Sėkmės mokestis yra apskaitomas kiekvieną darbo dieną kaupimo būdu, nuskaiciuojant iš fondo vieneto vertės dienos prieaugio (atskaičius visus kitus fondo mokesčius) sėkmės mokesčio dydį, nustatytą šiose Taisyklėse. Taikant Aukščiausios pasiektos ribos principą, sėkmės mokestis yra nuskaiciuojamas iš fondo

vieneto vertės dienos prieaugio (atskaičius visus kitus fondo mokesčius) tik tuo atveju, jei vieneto vertė yra didesnė už visas kada nors anksčiau buvusias (atėmus sėkmės mokestį) fondo vieneto vertes. Pvz., jei fondo vieneto vertė pradeda kristi, sėkmės mokestis taikant Aukščiausios pasiektos ribos principą nėra nuskaičiuojamas. Taikant šį principą yra užtikrinama, kad svyruojant investicinių vienetų vertei ilgu laikotarpiu, fondo Dalyviai neturėtų mokėti sėkmės mokesčio kelis kartus. Mokestis yra taikomas fondo lygiu, o ne kiekvienam Dalyviui atskirai. Tai reiškia, kad vertinant sėkmės mokesčio dydį yra atsižvelgiama į fondo vieneto vertės prieaugį, o ne kiekvieno Dalyvio investicijų vertės pokytį. Sėkmės mokestis Valdymo įmonei mokamas kas mėnesį iki kito mėnesio 10 (dešimtos) dienos.

21.1.2. Sėkmės mokesčio dydis yra **15 (penkiolika) procentų** nuo fondo vieneto vertės prieaugio;

21.1.3. valdymo mokesčio, kurio dydis yra 1,5 (vienas ir penkios dešimtosios) procento nuo fondo vidutinės metinės GA vertės. Valdymo mokestis apima visas Valdymo įmonės patiriamas išlaidas už Fondo valdymą, kaip jis suprantama pagal KISĮ, išskyrus šių Taisyklių 24.4 punkte nurodytas išlaidas.

21.2. Į atlyginimą Valdymo įmonei nėra įskaičiuotas fondo vienetų platinimo mokestis.

21.3. Atlyginimas Valdymo įmonei mokamas kas mėnesį iki kito mėnesio 10 (dešimtos) dienos.

22. Atlyginimas Depozitoriumui:

22.1. Atlyginimas Depozitoriumui už Depozitoriumo pagal sutartį suteiktas paslaugas mokamas iš fondo lėšų;

22.2. atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną darbo dieną nuo vidutinės metinės fondo GA vertės ir negali būti didesnis nei 0,5 (penkios dešimtosios) procento nuo vidutinės metinės fondo GA vertės. Mokestis už vieną dieną yra skaičiuojamas, nustatytą mokestį dalinant iš metų faktinio darbo dienų skaičiaus;

22.3. Atlyginimas Depozitoriumui mokamas kas mėnesį iki kito mėnesio 10 (dešimtos) dienos.

23. Platinimo mokestis:

23.1. platinimo mokestis yra skirtas padengti išlaidas, susijusias su investicinių vienetų platinimu. Platinimo mokestis nėra įskaičiuojamas į vieneto pardavimo vertę, kurią už įsigyjamus fondo vienetus moka Dalyvis pagal vienetų pirkimo paraišką, taigi investuotojas platinimo mokestį turi sumokėti papildomai prie į Fondą investuojamos sumos;

23.2. Platinimo mokestį nuskaičiuoja ir nurašo Valdymo įmonė. Valdymo įmonė turi teisę netaikyti platinimo mokesčio savo darbuotojams, valdymo organų nariams, Valdymo įmonės akcininkams ir pačiai Valdymo įmonei;

23.3. platinimo mokestis gali būti ne didesnis kaip 2 (du) procentai nuo investuojamos sumos. Platinimo mokestis netaikomas pirmuosius 3 (tris) fondo veiklos mėnesius. Konkretus taikomas platinimo mokestis nurodomas fondo Prospekte. Siekiant aiškumo, skaičiuojant platinimo mokestį, Dalyvių, kurie investuoja į fondą pagal daugiau nei vieną fondo vienetų pirkimo paraišką, investuojama suma skaičiuojama kaip visa Dalyvio per visą fondo veiklos laikotarpį investuota suma (nepriklausomai nuo to, ar buvo kada nors išpirkti to Dalyvio turimi to fondo investiciniai vienetai ar ne). Pavyzdžiui, Dalyvis pateikė fondo vienetų pirkimo paraišką, pagal kurią investuojama suma yra 10 000 EUR. Vėliau tas pats Dalyvis pateikė dar vieną fondo vienetų pirkimo paraišką, pagal kurią investuojama suma yra 15 000 EUR. Šiuo atveju skaičiuojant platinimo mokestį būtų laikoma, kad Dalyvio investuojama suma sudaro 25 000 EUR, todėl papildomai investuojamos 15 000 EUR sumos atžvilgiu būtų taikomas toks platinimo mokestis, kuris yra nustatytas investuojant 25 000 EUR;

23.4. platinimo mokestis į GA vertės skaičiavimus nėra įtraukiamas;

24. Kitų išlaidų, dengiamų iš fondo lėšų, baigtinis sąrašas:

- 24.1. atlyginimas finansiniams tarpininkams už suteiktas tarpininkavimo paslaugas (pirkimo, pardavimo, kitus sandorius, susijusius su investicijų portfeliu) apskaičiuojamas pagal faktines išlaidas, bet negali būti didesnis kaip 1,5 (vienas ir penkios dešimtosios) procentas nuo sudarytų sandorių vertės. Atlyginimas finansiniams tarpininkams skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, jei tą dieną buvo sudarytas nors vienas sandoris. Atlyginimas finansiniams tarpininkams mokamas paslaugų teikimo sutartyse numatyta tvarka ir terminais;
- 24.2. Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 0,75 (septyniasdešimt penkių šimtųjų) procento nuo vidutinės metinės fondo GA vertės. Atlyginimai audito įmonei ir finansų įstaigoms mokami paslaugų teikimo sutartyse nustatyta tvarka ir terminais;
- 24.3. Mokėjimai už LEI kodo suteikimą ir jo administravimą (palaikymą), apskaičiuojami pagal faktines išlaidas, kurios negali būti didesnės nei 0,25 proc. (dvidešimt penkios šimtosios) procento nuo vidutinės metinės fondo GA vertės. Šios išlaidos sumokamos Valdymo įmonei ne vėliau kaip iki kito mėnesio 10 (dešimtos dienos);
- 24.4. Išlaidos Valdymo įmonei už fondo apskaitą, kurios apskaičiuojamos pagal faktines išlaidas, bet negali būti didesnės kaip 1 % (vienas procentas) nuo vidutinės metinės fondo GA vertės. Šios išlaidos sumokamos Valdymo įmonei ne vėliau kaip iki kito mėnesio 10 (dešimtos dienos).

VI. VALDymo ĮMONĖS, DEPOZITORIUMO PAKAITIMO SĄLYGOS IR TVARKA

25. Valdymo įmonės ar Depozitoriumo pakeitimui yra būtina gauti išankstinį Priežiūros institucijos leidimą.
26. Valdymo įmonės valdybos sprendimu bei gavus išankstinį Priežiūros institucijos leidimą, Valdymo įmonė gali būti keičiama esant šioms sąlygoms:
- 26.1. panaikinus Valdymo įmonės licenciją;
 - 26.2. pradėjus Valdymo įmonės likvidavimo procedūrą;
 - 26.3. iškėlus Valdymo įmonei bankroto bylą;
 - 26.4. kitais teisės aktų numatytais atvejais.
27. Keičiant Valdymo įmonę, Fondo valdymas ir įsipareigojimai perduodami kitai valdymo įmonei (įgaliotiniui).
28. Valdymo įmonės valdybos sprendimu bei gavus išankstinį Priežiūros institucijos leidimą, Depozitoriumas gali būti keičiamas esant šioms sąlygoms:
- 28.1. jei Depozitoriumas nevykdo arba netinkamai vykdo Valdymo įmonės ir Depozitoriumo sudarytoje sutartyje prisiimtus įsipareigojimus;
 - 28.2. jei Valdymo įmonės ir Depozitoriumo sudaryta sutartis yra nutraukiama šalių susitarimu;
 - 28.3. Priežiūros institucijos nurodymu;
 - 28.4. esant kitoms svarbioms priežastims.

VII. FONDO VIENETŲ PARDAVIMO BEI IŠPIRKIMO SĄLYGOS IR TVARKA

29. Fondo vienetų pardavimo sąlygos ir tvarka:
- 29.1. Dalyvis fondo vienetų gali įsigyti darbo dienomis Prospekte nurodytose platinimo vietose Prospekte nustatyta tvarka pateikus fondo vienetų pirkimo paraišką. Investuojant į fondą pakartotinai, fondo vienetų pirkimo paraiška gali būti pateikta ir telekomunikacijų priemonėmis, jei tokia galimybė buvo numatyta pirminėje fondo vienetų pirkimo paraiškoje. Dalyviui pateikus fondo vienetų pirkimo paraišką, apmokėjimas turi būti atliktas į Prospekte nurodytą fondo sąskaitą ne vėliau kaip trečią darbo dieną po fondo vienetų pirkimo paraiškos pateikimo Valdymo įmonei;
- 29.2. Dalyviui laiku nesumokėjus pinigų už įsigyjamus atitinkamo fondo vienetus, Valdymo įmonė turi teisę savo iniciatyva atsisakyti vykdyti fondo vienetų pirkimo paraišką (nutraukti vienetų

- pirkimo – pardavimo sutartį). Valdymo įmonei atsisakius vykdyti fondo vienetų pirkimo paraišką (nutraukus vienetų pirkimo-pardavimo sutartį), o Dalyviui vėl pageidaujant įsigyti vienetus, jis turi pateikti naują fondo vienetų pirkimo paraišką;
- 29.3. Fondo vienetų pirkimo paraiškoje nurodoma pinigų suma, už kurią Dalyvis perka fondo vienetus;
- 29.4. Dalyviui pateikus vienetų pirkimo paraišką, piniginės lėšos į fondo vienetus konvertuojamos piniginių lėšų gavimo į fondo sąskaitą dienos kaina, jeigu piniginės lėšos į fondo sąskaitą įskaitytos iki darbo dienos 16.00 val. Jeigu piniginės lėšos į fondo sąskaitą įskaitytos po 16.00 val., jos konvertuojamos į fondo vienetus kitos darbo dienos kaina;
- 29.5. nuosavybės teisę į fondo vienetus Dalyvis įgyja nuo įrašo padarymo asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje. Įrašas Dalyvio asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje padaromas ne vėliau kaip per 1 darbo dieną nuo pinigų gavimo į fondo sąskaitą;
- 29.6. fondo minimali investuojama suma yra nurodoma fondo Prospekte ir skelbiama Valdymo įmonės interneto tinklalapyje. Valdymo įmonei, jai investuojant į Fondą, Prospekte nustatyti minimali investuojama suma nėra taikoma. Jeigu Dalyvis į fondą yra investavęs minimalią investuojamą sumą pagal kitas to fondo vienetų pirkimo paraiškas, jo investuojama suma gali būti ir mažesnė nei minimali investuojama suma.
- 29.7. Valdymo įmonės valdomų atvirojo tipo specialių investicinių fondų, kurių steigimo dokumentuose (taisyklėse) numatyta galimybė keisti investicinius vienetus (toliau – keičiamas fondas) dalyviai turi teisę investuoti į Fondą, keisdami jų turimus keičiamo fondo investicinius vienetus į Fondo vienetus, vadovaudamiesi keičiamo fondo steigimo dokumentuose (taisyklėse) įtvirtinta investicinių vienetų keitimo tvarka. Šiuo atveju pateikta paraiška keisti keičiamo fondo investicinius vienetus kartu laikoma Fondo vienetų pirkimo paraiška, todėl, atsižvelgiant į Taisyklių 2.7 punktą, prilyginama Fondo investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutarčiai. Dalyviui pateikus paraišką keisti keičiamo fondo investicinius vienetus, Valdymo įmonė keičiamo fondo steigimo dokumentuose (taisyklėse) nustatyta tvarka konvertuos keičiamo fondo investicinius vienetus į pinigines lėšas, tokią piniginių lėšų sumą laikys į šį fondą investuojama suma, ir, ne vėliau kaip per 7 (septynias) kalendorines dienas nuo keičiamo fondo dalyviui priklausančių keičiamo fondo investicinių vienetų konvertavimo į pinigines lėšas dienos, atliks mokėjimą į Fondo sąskaitą. Piniginės lėšos į fondo vienetus konvertuojamos piniginių lėšų gavimo į fondo sąskaitą dienos kaina, jeigu piniginės lėšos į fondo sąskaitą įskaitytos iki darbo dienos 16.00 val., arba kitos darbo dienos kaina, jeigu piniginės lėšos į fondo sąskaitą įskaitytos po 16.00 val. Įrašas Dalyvio asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje bus padarytas ne vėliau kaip per 1 darbo dieną nuo pinigų gavimo į fondo sąskaitą dienos.
30. Fondo vienetų išpirkimo sąlygos ir tvarka:
- 30.1. Fondo vienetai išperkami darbo dienomis Prospekte ir šiose Taisyklėse nustatyta tvarka pateikus Valdymo įmonei paraišką išpirkti fondo vienetus;
- 30.2. fondo vienetai išperkami paraiškos išpirkti fondo vienetus gavimo dienos kaina, jeigu paraišką išpirkti fondo vienetus Valdymo įmonė Prospekte nustatytais būdais gauna darbo dienomis iki 16.00 valandos. Jeigu paraiška išpirkti fondo vienetus gauta po darbo dienos 16.00 val., fondo vienetai išperkami kitos darbo dienos kaina;
- 30.3. Valdymo įmonė už išpirktus fondo vienetus su Dalyviu atsiskaito ne vėliau kaip per 7 kalendorines dienas nuo paraiškos gavimo dienos, jei nėra taikomos šių Taisyklių VIII dalies nuostatos;
- 30.4. pinigai už išpirktus fondo vienetus pervedami į paraiškoje išpirkti fondo vienetus nurodytą Dalyvio sąskaitą;
- 30.5. Dalyvis netenka visų fondo vienetų suteikiamų teisių (tame tarpe ir nuosavybės teisės), išskyrus teisę gauti pinigus už išperkamus fondo vienetus, nuo paraiškos išpirkti fondo vienetus pateikimo

Valdymo įmonei momento. Nuo paraiškos išpirkti vienetus gavimo dienos, Valdymo įmonė įgyja pareigą atsiskaityti su Dalyviu už paraiškoje nurodytus išpirkti fondo vienetus.

VIII. FONDO VIENETŲ IŠPIRKIMO SUSTABDYMO IR ATNAUJINIMO PAGRINDAI IR TVARKA

31. Teisę sustabdyti fondo vienetų išpirkimą turi Valdymo įmonė ir Priežiūros institucija.
32. Sustabdyti fondo vienetų išpirkimą galima ne ilgiau kaip 3 (trims) mėnesiams per metus.
33. Fondo vienetų išpirkimas gali būti sustabdomas, esant šioms sąlygoms:
 - 33.1. tai būtina siekiant apsaugoti visuomenės, o kartu ir Dalyvių interesus nuo galimo fondo nemokumo ar išpirkimo kainos kritimo, kai nepalanki finansinių priemonių rinkos padėtis ir sumažėjusi investicijų portfelio vertė;
 - 33.2. nepakanka lėšų išmokėti už išperkamus vienetus, o turimų finansinių priemonių pardavimas (realizavimas) būtų nuostolingas;
 - 33.3. tokią poveikio priemonę pritaiko Priežiūros institucija.
34. Nuo sprendimo sustabdyti fondo vienetų išpirkimą priėmimo momento draudžiama priimti paraiškas išpirkti vienetus ir atsiskaityti už fondo vienetus, kuriuos išpirkti, buvo pareikalauta iki sprendimo sustabdyti išpirkimą, priėmimo.
35. Apie fondo vienetų išpirkimo sustabdymą nedelsiant turi būti raštu pranešama asmenims, per kuriuos vykdomas išpirkimas, taip pat Priežiūros institucijai ir paskelbiama Valdymo įmonės internetinėje svetainėje. Taip pat apie tai turi būti paskelbiama per visuomenės informavimo priemones, o Dalyvius, ketinančius pateikti paraišką įsigyti fondo investicinių vienetų, Valdymo įmonė privalo apie išpirkimo sustabdymą pranešti raštu.
36. Jei sprendimą sustabdyti fondo vienetų išpirkimą priėmė Priežiūros institucija, teisę jį atnaujinti turi tik Priežiūros institucija ar teismas ar Lietuvos administracinių ginčų komisija ar jos teritoriniai padaliniai, panaikinę tokį sprendimą. Kitais atvejais tokią teisę turi ir Valdymo įmonė.
37. Apie sprendimą atnaujinti fondo vienetų išpirkimą turi būti pranešama tokia pačia tvarka kaip ir apie išpirkimo sustabdymą.

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

38. Skaičiuojant fondo GA vertę, yra apskaičiuojama:
 - 38.1. turto vertė;
 - 38.2. įsipareigojimų vertė;
 - 38.3. turto ir įsipareigojimų verčių skirtumas, kuris ir parodo GA vertę;
39. Fondo bei vieneto GA vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematines apvalinimo taisykles.
40. Fondo turtas ir įsipareigojimai vertinami tikrąja verte.
41. Fondo turtas ir įsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartų reikalavimus.
42. Fondo GA vertė yra skaičiuojama eurai.
 - 42.1. Skaičiuojant fondo GA vertę užsienio valiuta, įvertinto turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal vertinimo dieną apskaitoje taikomą euro ir užsienio valiutos santykį, nustatytą vadovaujantis Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu ir KIS apskaitos politika.
 - 42.2. Finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama prekybos vietose, vertinamos: pagal Fondo GA vertės skaičiavimo reikalavimuose nurodytą ir viešai paskelbtą prekybos vietas, kurioje yra nupirkto ir (arba) parduoto vertinamos priemonės, paskutinės prekybos sesijos uždarymo kainą (angl. *closing price*).

- 42.3. Jei per paskutiniąją prekybos sesiją finansine priemone nebuvo kotiruojama, tikroji vertė nustatoma pagal paskutinę žinomą, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 (trisdešimt) dienų buvusią prekybos vietos, kurioje yra nupirkta ir (arba) parduota vertinamos finansinės priemonės, paskutinės prekybos sesijos uždarymo kainą, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma kaina;
- 42.4. Jei finansine priemone nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 (trisdešimt) dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta Fondo GA vertės skaičiavimo reikalavimuose, finansinės priemonės vertė nustatoma taip pat kaip finansinių priemonių, kuriomis prekybos vietose neprekiuojama;
- 42.5. Jeigu šių Taisyklių 42.4 punkte nustatytas atvejis pasikartoja kelis kartus, valdyba turi nuspręsti, ar tolesnis tokių priemonių priskyrimas prie priemonių, kuriomis prekiaujama prekybos vietose, yra pagrįstas ir ar jų vertė neturėtų būti nuolat nustatoma kaip priemonių, kuriomis prekybos vietose neprekiuojama, vertė.
- 42.6. Jei finansinės priemonės negalima įvertinti šių Taisyklių 42.2–42.5 punktuose nurodytais būdais, tai finansinės priemonės vertė nustatoma kaip finansinių priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.
43. Finansinės priemonės, kuriomis prekybos vietose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:
 - 43.1. Akcijos, depozitoriumo pakvitavimai dėl akcijų:
 - 43.1.1. pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla, įvertinimą, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau kaip vieni metai ir jei po įvertinimo neįvyko išimtinių ar svarbių aplinkybių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei vertintojo nustatytoji;
 - 43.1.2. jei Taisyklių 43.1.1 punkte numatytas vertinimas neatliktas arba netenkinamos nustatytos sąlygos, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Fondo GA vertės skaičiavimo reikalavimuose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.
 - 43.2. Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės vertinami pagal Verslo apskaitos standartus.
 - 43.3. išvestinių finansinių priemonių vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei ekonominės aplinkybės pasikeitė, - vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Fondo GA vertės skaičiavimo reikalavimuose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas. Iš išvestinių finansinių priemonių atsirandančio finansinio turto ir finansinių įsipareigojimų pripažinimui, įvertinimui ir apskaitai taikomas 26-asis verslo apskaitos standartas „Išvestinės finansinės priemonės“;
 - 43.4. KIS vienetai (akcijos) vertinami pagal KIS nustatytą GA vertę arba paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;
 - 43.5. terminuotieji indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina;
 - 43.6. gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliąja verte;
 - 43.7. Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Fondo GA vertės skaičiavimo reikalavimuose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.
44. Pradinė fondo vieneto vertė – 100 (vienas šimtas) eurų.
45. Einamosios dienos fondo GA vertė yra apskaičiuojama iki kitos darbo dienos 14.00 valandos.
46. Fondo vieneto vertė nustatoma fondo GA vertę padalijus iš visų apyvartoje esančių fondo vienetų skaičiaus. Bendra visų fondo vienetų vertė visada yra lygi fondo GA vertei.

47. Einamosios dienos fondo GA vertė ir fondo vieneto vertė yra paskelbiamos iki kitos darbo dienos 14.00 valandos Valdymo įmonės interneto tinklalapyje www.novusam.lt.

X. FONDO VIENETŲ IŠPIRKIMO IR PARDAVIMO KAINOS NUSTATYMO TVARKA

48. Fondo vieneto pardavimo kaina yra lygi fondo vieneto vertei, nustatytai pagal fondo GA vertę, prie jos pridėjus platinimo mokestį, jei jis taikomas.
49. Platinimo mokestis nėra įskačiuojamas į vieneto pardavimo vertę, kurią už įsigijamus fondo vienetus moka Investuotojas pagal vienetų pirkimo paraišką. Platinimo mokestis yra atskaitomas nuo Investuotojo pervedamos sumos, kurią už įsigijamus vienetus pveda Investuotojas.
50. Fondo vieneto išpirkimo kaina yra lygi fondo vieneto vertei, nustatytai pagal fondo GA vertę.

XI. INFORMACIJOS APIE FONDĄ SKELBIMO TVARKA

51. Visas pagal teisės aktus privalomas ataskaitas ir (ar) kitus privalomus pranešimus Valdymo įmonė pateikia Priežiūros institucijai ir visuomenei teisės aktų nustatyta tvarka ir terminais.
52. Valdymo įmonė interneto svetainėje www.novusam.lt skelbia:
- 52.1. fondo GA ir vienetų vertę;
 - 52.2. fondo steigimo dokumentus ir Prospektą;
 - 52.3. pagrindinės informacijos investuotojams dokumentą;
 - 52.4. kiekvienų finansinių metų ataskaitą – per 4 mėnesius nuo ataskaitinių finansinių metų pabaigos;
 - 52.5. kiekvienų finansinių metų pirmųjų šešių mėnesių (toliau - pusmečio) ataskaitą – per 2 mėnesius nuo ataskaitinio pusmečio pabaigos.
53. Su aukščiau minėta informacija apie fondą taip pat galima susipažinti darbo dienomis nuo 9 val. iki 17 val. Valdymo įmonės buveinėje adresu M. Valančiaus g. 1A, Vilnius, Lietuva.
54. Papildoma informacija skelbiama teisės aktų numatyta tvarka.

XII. FONDO PAJAMŲ SKIRSTYMO IR (ARBA) REINVESTAVIMO TVARKA

55. Fondo pajamos nėra skirstomos. Jomis dengiamos fondo išlaidos ir didinama fondo GA vertė.

XIII. FONDO PANAIKINIMO PAGRINDAI IR PROCEDŪRA

56. Fondas gali būti panaikinamas šiais atvejais:
- 56.1. Valdymo įmonei priėmus sprendimą likviduotis;
 - 56.2. Fondo GA vertei tapus mažesnei nei reikalaujama pagal teisės aktus, jeigu per 6 mėnesius nuo dienos, kai GA vertė tapo mažesnė negu reikalaujama, padėtis nėra ištaisoma;
 - 56.3. Valdymo įmonei priėmus sprendimą panaikinti fondą;
 - 56.4. Panaikinus Valdymo įmonės licencijos galiojimą;
 - 56.5. kitais teisės aktų nustatytais atvejais.
57. Sprendimą panaikinti fondą gali priimti Valdymo įmonės valdyba, depozitoriumo valdyba KISĮ 38 straipsnio 2 dalyje nustatyta tvarka ir Priežiūros institucija KISĮ ir šiose Taisyklėse 56 punkte nustatytais pagrindais.
58. Priėmus sprendimą dėl fondo panaikinimo, fondo vienetų platinimas ir išpirkimas nutraukiami.
59. Fondo naikinimo metu paaiškėjus, kad fondą sudarančio turto padengti jo sąskaita priiimtoms prievolėms nepakanka, Valdymo įmonė neprivalo vykdyti likusių prievolių tais atvejais, kai Valdymo

- įmonės prašymu Priežiūros institucija patvirtina, kad nėra duomenų apie tai, kad Valdymo įmonė netinkamai vykdė KISĮ ir šiose Taisyklėse jai nustatytas pareigas. Patenkinus kreditorių reikalavimus, pinigai, gauti už parduotą fondą sudariusį turtą, padalijami fondo Dalyviams proporcingai jų dalims.
60. Jei esama teisme nagrinėjamų ieškinių dėl prievolių, kurios turi būti įvykdytos fondo sąskaita, fondas panaikinamas tik įsiteisėjus teismo sprendimams tokiose bylose.
61. Panaikinusi fondą, Valdymo įmonė nedelsdama pateikia Priežiūros institucijai fondo steigimo dokumentus kartu su prašymu pripažinti juos netekusiais galios, informaciją apie atsiskaitymą su fondo dalyviais, finansinių ataskaitų rinkinį, sudarytą pagal fondo panaikinimo dienos duomenis, šio rinkinio audito išvadą ir audito ataskaitą, kurioje pateikiama KISĮ 16 straipsnio 7 dalyje nurodyta informacija.

XIV. FONDO TAISYKLIŲ KEITIMO TVARKA

62. Fondo Taisyklės priimamos ir keičiamos Valdymo įmonės valdybos sprendimu.
63. Taisyklių pakeitimai laikomi priimtais ir įsigalioja, kai jiems pritaria Priežiūros institucija, išskyrus atvejus, kai Priežiūros institucijos nustatytais atvejais Taisyklės laikomos atnaujintomis. Tokiu atveju Fondo Taisyklės laikomos priimtomis ir įsigalioja kitą dieną po atitinkamo Valdymo įmonės valdybos sprendimo.
64. Esant esminiams Taisyklių pakeitimams, Valdymo įmonė pagal taikytinų teisės aktų reikalavimus ir tvarką informuos visus Fondo dalyvius ne vėliau nei prieš 1 mėnesį, o keičiant investavimo strategiją, ne vėliau nei prieš 2 mėnesius iki Fondo taisyklių pakeitimo įsigaliojimo, suteikdama teisę išpirkti jo turimus Fondo vienetus be jokių atskaitymų, taip pat suteikdama teisės aktų nustatytą informaciją. Esant esminiams Taisyklių pakeitimams, Taisyklių įsigaliojimo data negali būti ankstesnė nei a) įvykdoma Valdymo įmonės pareiga nustatytu terminu informuoti apie esminį pakeitimą visus Fondo dalyvius bei b) gaunamas Priežiūros institucijos išankstinis leidimas tokiam Taisyklių pakeitimui.
65. Pakeistos Taisyklės nedelsiant paskelbiamos Valdymo įmonės interneto tinklalapyje adresu www.novusam.lt