

PATVIRTINTA:

UAB „Parex investicijų valdymas“
2010 m. rugpjūčio 27 d.
Valdybos sprendimu Nr. V-10/16

ĮSIGALIOJA:

Kitą darbo dieną po pritarimo Vertybinių popierių komisijoje (2010-08-27)

**CITADELE BALTIJOS JŪROS VALSTYBIŲ INVESTICINIO AKCIJŲ FONDO
TAISYKLĖS**

I. PAVADINIMAI IR BUVEINĖS

1. Investicinio fondo:
 - 1.1. pavadinimas lietuviškai – Citadele Baltijos jūros valstybių investicinis akcijų fondas;
 - 1.2. pavadinimas angliškai - Citadele Baltic Sea Equity Fund;
 - 1.3. rūšis – suderintasis kolektyvinio investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius subjektas.
2. Valdymo įmonės:
 - 2.1. pavadinimas – UAB „Citadele investicijų valdymas“;
 - 2.2. buveinė – Gynėjų g. 16, LT-01109, Vilnius.
3. Depozitoriumo:
 - 3.1. pavadinimas – AB „Citadele“ bankas;
 - 3.2. buveinė – K.Kalinausko g. 13, LT-03107, Vilnius.

II. BENDROSIOS NUOSTATOS

4. Šiose Taisyklėse vartojamos sąvokos:
 - 4.1. **Baltijos jūros valstybės** – Lietuva, Latvija, Estija, Danija, Suomija, Norvegija, Švedija, Vokietija, Lenkija, Rusija;
 - 4.2. **Grynieji aktyvai** – skirtumas tarp investicinį fondą sudarančio turto vertės ir investicinio fondo ilgalaikių bei trumpalaikių finansinių įsipareigojimų;
 - 4.3. **Investicinės priemonės** – vertybiniai popieriai ir investicinės priemonės, kaip tai yra apibrėžta LR Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 2 straipsnio 10 dalyje;
 - 4.4. **Investicinis fondas** – UAB „Citadele investicijų valdymas“ Citadele Baltijos jūros valstybių investicinis akcijų fondas, kurio turtas bendrosios dalinės nuosavybės teise priklauso juridiniams ir/ar fiziniams asmenims patikėjimo teisės pagrindu perdavusiems jį valdyti Valdymo įmonei, laikantis LR Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme ir šiose Taisyklėse nustatytos tvarkos ir sąlygų;
 - 4.5. **Investicinis vienetas** – perleidžiamasis vertybinis popierius, kuriuo įrodoma investicinio fondo bendraturčio teisė į investicinio fondą sudarančio turto dalį;
 - 4.6. **Išvestinės finansinės priemonės** – investicinės priemonės, kurių vertė priklauso nuo vienos ar kelių investicinių priemonių, kaip tai yra apibrėžta LR Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 2 straipsnio 14 dalyje;
 - 4.7. **Periodinė ataskaita** – dokumentas, kuriame investuotojams ir visuomenei pateikiama informacija apie Valdymo įmonės, Fondo veiklos rezultatus, jų finansinę būklę ir kitus pagrindinius tam tikro laikotarpio įvykius;

4.8. **Pinigų rinkos priemonės** – likvidžios skolos investicinės priemonės, kuriomis paprastai prekiaujama pinigų rinkoje ir kurių vertę galima tiksliai nustatyti bet kuriuo metu, kaip tai yra apibrėžta LR Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 2 straipsnio 25 dalyje;

4.9. **Platintojas** – asmuo, vykdamas investicinio fondo investicinių vienetų platinimą ir/arba išpirkimą;

4.10. **Profesionalus investuotojas** – Finansinių priemonių rinkų įstatyme apibrėžtas profesionalus klientas ir kolektyvinio investavimo subjekto, kurio sudarymo dokumentuose numatyta mažiausia investuojama suma yra 50 000 arba daugiau eurų, dalyvis;

4.11. **Prospektas** – dokumentas, kuriame investuotojams ir visuomenei pateikiama pagrindinė informacija apie siūlomus kolektyvinio investavimo subjekto perleidžiamuosius vertybinius popierius;

4.12. **Specialusis kolektyvinio investavimo subjektas** – kolektyvinio investavimo subjektas, kurio investiciniai vienetai arba akcijos negali būti platinami kitoje valstybėje narėje LR Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo priede nurodytuose teisės aktuose numatyta tvarka ir kuriam netaikomi Europos Sąjungos teisės reikalavimai ;

4.13. **Sudarymo dokumentai** – šios UAB „Citadele investicijų valdymas“ Citadele Baltijos jūros valstybių investicinio akcijų fondo Taisyklės;

4.14. **Tarpininkas** – juridinis asmuo, turintis teisę teikti investicines paslaugas;

4.15. **Valdymo įmonė** – UAB „Citadele investicijų valdymas“;

4.16. **Perleidžiami vertybiniai popieriai:**

4.16.1. bendrovių akcijos, investiciniai vienetai ir depozitoriumo išduoti akcijų pakvitavimai;

4.16.2. obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai;

4.16.3. kiti perleidžiami vertybiniai popieriai, kurie suteikia teisę pasirašymo ar keitimo būdu įsigyti 4.16.1 ir 4.16.2 papunkčiuose nurodytų perleidžiamų vertybinių popierių;

4.17. **Valstybė narė** – Europos Sąjungos valstybė narė, taip pat Europos ekonominei erdvei (EEE) priklausanti valstybė;

4.18. **Lyginamasis indeksas** – Valdymo įmonės pasirenkamas rodiklis, su kurio reikšmės kitimu lyginama Fondo investicijų grąža.

Visos kitos sąvokos, vartojamos šiose Taisyklėse, turi tokią pačią reikšmę kaip ir Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme.

5. Šiose Taisyklėse vartojami sutrumpinimai:

5.1. Investicinis fondas - Fondas

5.2. Investicinio fondo dalyvis - Dalyvis

5.3. Investicinio fondo Valdymo įmonė - Valdymo įmonė

5.4. Grynieji aktyvai - GA

5.5. Perleidžiamieji vertybiniai popieriai - VP

5.6. Kolektyvinio investavimo subjektas - KIS

5.7. Vertybinių popierių birža - VPB

5.8. Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisija - VPK

5.9. Europos Sąjunga - ES

III. FONDO INVESTAVIMO STRATEGIJA

INVESTAVIMO TAISYKLĖS

6. Fondo investavimas pagrįstas aktyviu investicinio portfelio valdymu. Pagrindinė investavimo kryptis yra nuosavybės VP (akcijos). Valdymo įmonė siekdama užtikrinti stabilesnį Fondo turto pelningumą gali iki 40 procentų Fondo GA vertės investuoti į skolos vertybinius popierius (obligacijas).

7. Fondo turtą gali sudaryti tik:

7.1. VP ir pinigų rinkos priemonės, kurie įtraukti į rinkos, pagal LR Finansinių priemonių rinkos įstatymo 3 straipsnio 30 dalį laikomos reguliuojama ir veikiančia Baltijos jūros valstybėje, esančioje valstybėje nare, prekybos sąrašą;

- 7.2. VP ir pinigų rinkos priemonės, kurie įtraukti į prekybą Baltijos jūros valstybėje, esančioje reguliuojamoje rinkoje, veikiančioje pagal nustatytas taisykles, pripažintoje ir visuomenei prieinamoje (kai tokia rinka yra Baltijos jūros valstybėje, kuri nėra valstybe nare, ji yra numatyta šių Taisyklių 9 punkte);
- 7.3. išleidžiami nauji VP, jeigu emisijos sąlygose numatytas išsipareigojimas įtraukti šiuos VP į prekybą reguliuojamoje rinkoje ir jeigu bus įtraukta į prekybą ne vėliau kaip per vienus metus nuo išleidimo (kai tokia rinka yra Baltijos jūros valstybėje, kuri nėra valstybe nare, ji yra numatyta šių Taisyklių 9 punkte);
- 7.4. šių Taisyklių 17 punkte nurodyti kitų KIS investiciniai vienetai ar akcijos;
- 7.5. indėliai ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui, kuriuos pareikalavus galima atsiimti kredito įstaigose, kurių buveinė yra Baltijos jūros valstybėje (jei Baltijos jūros valstybė nėra valstybe nare - su sąlyga, kad tokių subjektų riziką ribojanti priežiūra yra ne mažiau griežta nei Europos Sąjungoje);
- 7.6. šių Taisyklių 20 punkte nurodytos išvestinės finansinės priemonės;
- 7.7. šių Taisyklių 8 punkte nurodytos pinigų rinkos priemonės.
8. Į pinigų rinkos priemones, kurios nėra įtrauktos į prekybą reguliuojamoje rinkoje, leidžiama investuoti tik tuo atveju, jei šių priemonių emisija ar emitentas yra reguliuojami siekiant saugoti investuotojus ir jų santaupas, o šios priemonės:
- 8.1. išleistos arba garantuotos Baltijos jūros valstybės vyriausybės, regioninės valdžios, savivaldybės ar centrinio banko, arba;
- 8.2. išleistos subjekto, kurio VP įtraukti į prekybą šių Taisyklių 7 punkto 7.1–7.2 papunkčiuose nurodytose reguliuojamose rinkose, arba;
- 8.3. išleistos ar garantuotos subjekto, kurio veiklos rizika yra prižiūrima pagal ES reikalavimus arba tokius reikalavimus, kurie yra ne mažiau griežtesni, nei nustatyti ES, arba;
- 8.4. išleistos VPK patvirtintus kriterijus atitinkančios įmonės, kurios kapitalas ir rezervai sudaro mažiausiai dešimt milijonų eurų, kuri rengia konsoliduotą finansinę atskaitomybę ir atlieka įmonių grupės finansavimo funkciją, kai bent viena iš jos grupei priklausančių įmonių VP yra įtraukti į prekybą reguliuojamoje rinkoje, arba kuri naudojama banko paskolomis finansuojamų VP išleidimui, o investicijos į tokias priemones apsaugotos ne mažiau, negu nurodyta šių Taisyklių 8 punkto 8.1–8.3 papunkčiuose.
9. Nustatomas toks papildomų VP biržų ir rinkų sąrašas:
- 9.1. Oslo VP birža, Norvegija;
- 9.2. Maskvos tarpbankinė valiutų birža ir RTS fondų birža, Rusija;
- 9.3. Niujorko VP birža, Jungtinės Amerikos valstijos.
10. Į šių Taisyklių 7 punkte nenumatytus VP ir/ar pinigų rinkos priemones negali būti investuota daugiau kaip 10 procentų GA.
11. Apribojimai Valdymo įmonės veiklai:
- 11.1. Fondo turtas negali būti investuojamas į tauriuosius metalus arba į VP, suteikiančius į juos teises, bet gali būti investuojamas į pinigus;
- 11.2. Fondo turtas negali būti perleistas jį valdančiai Valdymo įmonei, tokios įmonės administracijos vadovui, pavaduotojui, valdybos, stebėtojų tarybos nariams ar įmonės darbuotojams (bei jų sutuoktiniams). Valdymo įmonei jos valdomo Fondo sąskaita taip pat draudžiama iš aukščiau nurodytų asmenų turtą įsigyti;
- 11.3. Fondo turtas negali būti skolinamas, įkeičiamas, juo negalima garantuoti ar laiduoti kitų asmenų išsipareigojimų. Tai nereiškia, kad draudžiama įsigyti iki galo neapmokėtų VP, pinigų rinkos priemonių ar kitų šių Taisyklių 7.4., 7.6., 7.7. papunkčiuose ir 8 punkte nustatytų priemonių;
- 11.4. Fondo sąskaita negali būti sudaromi sandoriai dėl VP, pinigų rinkos priemonių ar kitų investicinių priemonių, kurių ji neturi, pardavimo;

11.5. Valdymo įmonė, valdanti Fondo turta, negali skolintis, išskyrus paskolas iki 10 procentų GA vertės trijų mėnesių terminui, kurios būtinos likvidumui palaikyti. Tai nereiškia draudimo skolintis užsienio valiuta, už kurią

perkami VP ir/ar pinigų rinkos priemonės, jei paskolos gražinimui užtikrinti paskolos davėjui perduodama ne mažesnė suma kita valiuta.

12. Investicijų portfelio diversifikavimas:

12.1. į vieno emitento VP ar pinigų rinkos priemonės gali būti investuota ne daugiau kaip 5 procentai Fondo turta sudarančių GA, išskyrus šių Taisyklių 12 punkto 12.2., 12.5. ir 12.6. papunkčiuose nustatytus atvejus;

12.2. Į vieno emitento VP ar pinigų rinkos priemonės gali būti investuota daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 10 procentų GA, su sąlyga, kad tokių investicijų bendra nėra didesnė kaip 40 procentų GA (šis apribojimas netaikomas indėliams ir išvestinėms investicinėms priemonėms, kuriomis prekiaujama ne reguliuojamoje rinkoje, jeigu jų emitentą prižiūri priešišios institucija).

12.3. investicijos į indėlius vienoje kredito įstaigoje negali sudaryti daugiau kaip 20 procentų Fondo turta sudarančių GA;

12.4. bendra investicijų į vieno asmens išleistus VP, pinigų rinkos priemonės ir/ar indėlius bei įsipareigojimų, atsirandančių iš išvestinių finansinių priemonių sandorių su tuo asmeniu, suma negali būti didesnė kaip 20 procentų Fondo turta sudarančių GA vertės;

12.5. investicijos į Baltijos jūros valstybės narės išleistus arba garantuotus vieno emitento VP ir/ar pinigų rinkos priemonės negali būti didesnės kaip 35 procentai Fondo turta sudarančių GA vertės;

12.6. investicijos į obligacijas, išleistas tokios ES valstybėje 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 turta, 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 GA. Kai į tokias vieno emitento obligacijas investuojama daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 25 procentai GA, bendra tokių investicijų suma negali būti didesnė kaip 80 procentų GA;

12.7. šių Taisyklių 12 punkto 12.5. ir 12.6. papunkčiuose numatyti VP ir pinigų rinkos priemonės nėra įskaitomi skaičiuojant investicijas, kurioms pagal šių Taisyklių 12 punkto 12.2. papunktį taikoma didžiausia leistina 40 procentų riba. Šių Taisyklių 12 punkto 12.1–12.6 papunkčiuose nustatytos ribos negali būti sudedamos, todėl investicijų į vieno asmens išleistus VP, pinigų rinkos priemonės, indėlius bei įsipareigojimus, atsirandančius iš išvestinių finansinių priemonių sandorių su tuo asmeniu, suma negali būti didesnė kaip 35 procentai Fondo turta sudarančių GA;

12.8. į įmonių, priklausančių grupei, kuri turi sudaryti konsoliduotą finansinę atskaitomybę, išleistus VP ir pinigų rinkos priemonės gali būti investuota ne daugiau kaip 20 procentų GA.

DRAUDIMAS ĮGYTI ESMINĮ POVEIKĮ EMITENTUI

13. Valdymo įmonės turimos kurio nors emitento akcijos kartu su valdomo Fondo turimomis to emitento akcijomis negali suteikti daugiau kaip 1/10 visu balsavimo teisių emitento visuotiniame akcininkų susirinkime.

14. Fondas gali įsigyti ne daugiau kaip:

14.1. 10 procentų visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;

14.2. 10 procentų visų emitento obligacijų ir kitų formų ne nuosavybės VP;

14.3. 25 procentus kito KIS investicinių vienetų arba akcijų;

14.4. 10 procentų vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių.

15. Šių Taisyklių 14 punkto 14.2., 14.3. ir 14.4. papunkčiuose nustatyto draudimo galima nesilaikyti įsigijimo momentu, jeigu bendra tų VP ir/ar pinigų rinkos priemonių vertė negali būti apskaičiuojama.

16. Šių Taisyklių 14 punkto 14.2. ir 14.4. papunkčiuose nustatytos ribos netaikomos VP ir/ar pinigų rinkos priemonėms, kurias išleido ar garantavo valstybė ar savivaldybės.

INVESTAVIMAS Į KITUS KIS

17. Leidžiama investuoti į investicinius vienetus ir akcijas tik tokių KIS, kurie atitinka šias sąlygas:

17.1. yra licencijuoti Lietuvos Respublikoje ar tokioje valstybėje, kurioje priežiūra yra ne mažesnė, nei nustatyta

Europos Sąjungoje, o VPK bendradarbiauja su atitinkama užsienio priežiūros institucija;

17.2. subjektų dalyvių teisių apsauga, įskaitant turto atskyrimo, skolinimosi, skolinimo ir turto neatlygintino perdavimo reglamentavimą, yra ne mažiau griežtesnė, negu nustatyta pagal Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą;

17.3. subjektai apie savo veiklą teikia pusmečio ir metų ataskaitas, leidžiančias įvertinti jų turtą ir įsipareigojimus, pelną ir veiklą per ataskaitinį laikotarpį;

17.4. ne daugiau kaip 10 procentų jų GA gali būti investuota į kitų KIS investicinius vienetus ar akcijas.

18. Į kiekvieną iš šių Taisyklių 17 punkte numatytų subjektų gali būti investuojama ne daugiau kaip 10 procentų

Fondo GA. Bendra investicijų į specialiuosius KIS ir tokius KIS, kurių nereglementuoja Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas, suma negali būti didesnė kaip 30 procentų GA vertės.

19. Susijusiais laikomi tokie KIS, kuriuos valdo ta pati Valdymo įmonė ar tokios valdymo įmonės, kurių daugiau

negu pusė valdymo organų narių yra tie patys asmenys ar kurias kontroliuoja tas pats asmuo, arba kurių viena turi daugiau kaip 10 procentų balsų kitos valdymo įmonės visuotiniame acnininku susirinkime. Susijusių KIS investiciniai vienetai arba akcijos gali būti įsigijami tik už GA vertę.

20. Leidžiama investuoti tik į išvestines finansines priemones (įskaitant ir tas, kurios suteikia teisę tik gauti pinigus), kurios atitinka šias sąlygas:

20.1. jos yra įtrauktos į prekybą šių Taisyklių 7 punkto 7.1–7.2 papunkčiuose nurodytose rinkose arba kuriomis prekiaujama už aukščiau nurodytų rinkų ribų;

20.2. jos susietos su šių Taisyklių 7 punkte nurodytomis investicinėmis priemonėmis ir/ar finansiniais indeksais,

palūkanų normomis, valiutomis ar valiutos kursais;

20.3. kita šalis sandoriuose, sudarytuose už šių Taisyklių 7 punkto 7.1–7.2 papunkčiuose nurodytų rinkų ribų, atitinka VPK nustatytus kriterijus ir yra prižiūrima priežiūros institucijos;

20.4. priemonės, kuriomis prekiaujama už šių Taisyklių 7 punkto 7.1–7.2 papunkčiuose nurodytų rinkų ribų, kiekvieną dieną galima patikrinti, patikimai įvertinti ir bet kuriuo metu parduoti ar kitaip atlyginamai realizuoti jų tikrąja verte.

21. Valdymo įmonė privalo:

21.1. riziką valdyti taip, kad galėtų bet kuriuo metu stebėti ir skaičiuoti pozicijų riziką ir jos įtaką bendrai investicinių priemonių portfelio rizikai;

21.2. tiksliai ir nepriklausomai vertinti nestandartinių išvestinių finansinių priemonių riziką;

21.3. VPK nustatyta tvarka pateikti jai informaciją apie išvestinių finansinių priemonių rūšis, dėl jų kylančią riziką, kiekybines ribas ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi Fondo rizika.

22. Pagal sandorius su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis priimti įsipareigojimai negali būti didesni už Fondo GA vertę. Skaičiuojant įsipareigojimų vertę, turi būti atsižvelgiama į išvestinės finansinės priemonės vertę skaičiavimo metu, į sandorio šalies riziką, į būsimus rinkos pasikeitimus ir laiką, kurio reikia įsipareigojimams panaikinti, ir į tai, kad išvestinė finansinė priemonė įeina į VP ar pinigų rinkos priemonės sudėtį. Į išvestines finansines priemones gali būti investuota iki 35 procentų Fondo aktyvų vertės, bet su sąlyga, kad nebus viršytos šių Taisyklių 12 punkte nustatytos ribos. Nustatant, ar neviršytos šių Taisyklių 12 punkte nustatytos ribos, investicijos į susietas su indeksu išvestines finansines priemones skaičiuojamos atskirai.

23. Išipareigojimų rizika sandoriuose su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, sudarytuose už šių Taisyklių 7 punkto 7.1–7.2 papunkčiuose nurodytų rinkų ribų, negali būti didesnė kaip 5 procentai GA vertės, o tuo atveju, jei kita sandorio šalis yra šių Taisyklių 12 punkto 12.6 papunktyje numatyta kredito įstaiga – ne didesnė kaip 10 procentų GA vertės.

LAIKINAS INVESTAVIMO TAISYKLIŲ NESILAIKYMAS

24. Fondas gali nesilaikyti aukščiau nustatytų investavimo apribojimų, jeigu jis pasinaudoja turimų VP ir/ar pinigų rinkos priemonių suteikiama pirmumo teise. Tokiu atveju, taip pat tada, kai investavimo taisyklių reikalavimai pažeidžiami dėl priežasčių, nepriklausančių nuo Valdymo įmonės, neatitikimas turi būti pašalintas kiek įmanoma greičiau, ne vėliau kaip per 6 mėnesius.

25. Fondo investicijų portfelis 6 mėnesius nuo VPK pritarimo šioms Taisyklėms bei šio Fondo prospektams dienos gali neatitikti šių Taisyklių 12 ir 17 punktuose išdėstytų reikalavimų.

INVESTAVIMO VALDYMAS

26. Strateginius sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties priima Valdymo įmonės investicinis komitetas, kurio sudėtį tvirtina Valdymo įmonės valdyba.

27. Operatyvinius sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties priima atsakingas Valdymo įmonės darbuotojas, atsižvelgdamas į Valdymo įmonės investicinio komiteto priimtus sprendimus.

28. Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

28.1. emitento kredito reitingą;

28.2. kainos jautrumą palūkanų normų bei sisteminiams rinkos pokyčiams;

28.3. istorinius ir prognozuojamus kainų svyravimus;

28.4. nominalo valiutos riziką;

28.5. trukmę;

28.6. pajamingumą;

28.7. VP svorį investicijų portfelyje.

29. Portfelio rizika įvertinama periodiškai ir pateikiama Valdybos posėdžiui.

30. Valdymo įmonės investicinis komitetas, priimdamas sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties, privalo atsižvelgti į esamą portfelio rizikingumą, taip pat į priimamų investicinių sprendimų poveikį bendram portfelio rizikingumui.

31. Portfelio rizika išskaidoma diversifikuojant investicijų portfelį pagal šiose Taisyklėse numatytus diversifikavimo principus.

32. Emitento atsiskaitymo rizika taip pat gali būti mažinama naudojant išvestines finansines priemones.

33. Valiutos, palūkanų normos bei rinkos kainos pokyčių rizika gali būti mažinama naudojant išvestines finansines priemones – ateities, pasirinkimo, apsigkeitimo, atpirkimo, atvirkštinio atpirkimo sandorius.

SPECIALIZACIJA GEOGRAFINEJE ZONOJE ARBA PRAMONĖS ŠAKOJE

34. Fondas savo veiklą ribos geografinė zona, investuodamas tik Baltijos jūros valstybėse: Lietuvoje, Latvijoje, Estijoje, Danijoje, Suomijoje, Norvegijoje, Švedijoje, Vokietijoje, Lenkijoje, Rusijoje.

FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS

35. Fondui yra nustatytas konsultacinės įmonės Morgan Stanley Capital International (MSCI) Europos akcijų indeksas (ang. *MSCI AC Europe Index*) išreikštas eurais, kuris yra skelbiamas Valdymo įmonės internetiniame tinklalapyje www.citadeleinvest.lt

36. Lyginamojo indekso *MSCI AC Europe Index* sudarymo tvarką galima rasti internete, adresu: <http://www.msccibarra.com/products/indices/stdindex/performance.html>

IV. DALYVIŲ TEISĖS IR PAREIGOS

37. Fondo Dalyviai turi teisę:

- 37.1. bet kada pareikalauti, kad Valdymo įmonė išpirktų jo turimus Fondo investicinius vienetus;
 - 37.2. gauti likusią dalijamo Fondo dalį;
 - 37.3. gauti teisės aktų nustatytą informaciją apie Fondą;
 - 37.4. kitas LR Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo ir šiose Taisyklėse numatytas teises.
38. Fondo Dalyviai privalo vykdyti prisiimtus įsipareigojimus.

V. VALDYMO ĮMONĖS TEISĖS IR PAREIGOS

TEISĖS IR PAREIGOS

39. Valdymo įmonė privalo:

- 39.1. sąžiningai veikti Fondo Dalyvių ir rinkos patikimumo interesais;
 - 39.2. veikti rūpestingai, su reikiamu profesionalumu ir atsargumu;
 - 39.3. turėti ir naudoti veiklai reikalingas priemones ir procedūras;
 - 39.4. siekti gauti iš kliento informaciją apie jo finansinę būklę, investavimo patirtį ir tikslus, kurių jis siekia naudodamasis Valdymo įmonės paslaugomis, taip pat atsižvelgti į tai, ar klientas yra profesionalus investuotojas;
 - 39.5. klientui pakankamai atskleisti su juo susijusią ir jam reikalingą informaciją;
 - 39.6. stengtis išvengti interesų konfliktų, o kai jų išvengti neįmanoma, užtikrinti, kad su Fondo Dalyviais būtų elgiamasi sąžiningai;
 - 39.7. užtikrinti, kad Valdymo įmonės valdymo procedūros ir buhalterinių įrašų bei apskaitos sistemos būtų patikimos ir kad iš jų būtų galima sužinoti visų sandorių šalis, turinį, laiką ir vietą, nustatyti, ar turtas investuojamas laikantis šiose Taisyklėse numatytų sąlygų ir Lietuvos Respublikos teisės aktų;
 - 39.8. vykdyti vidaus kontrolę, kontroliuoti administracijos vadovo, jo pavaduotojo, valdybos narių ir darbuotojų sudaromus finansinių priemonių sandorius;
 - 39.9. saugoti atliktų operacijų dokumentus ne mažiau kaip 10 metų nuo operacijų įvykdymo dienos, jei kiti Lietuvos Respublikos teisės aktai nenustato ilgesnio saugojimo termino;
 - 39.10. turėti tokią organizacinę struktūrą, kad būtų išvengta Valdymo įmonės ar Fondo interesų konflikto su klientais, klientų tarpusavio interesų konflikto, Fondo dalyvių ir klientų interesų konflikto ar Fondo dalyvių interesų tarpusavio konflikto;
 - 39.11. užtikrinti, kad sprendimus dėl turto valdymo priimančias asmenys turėtų VPK nustatytą kvalifikaciją ir patirtį, būtų nepriekaištingos reputacijos;
 - 39.12. turėti investicinių sprendimų priėmimo procedūrų aprašą, kuriame, be kita ko, būtų nustatyta investicinius sprendimus priimančio organo struktūra, ir jo laikytis;
 - 39.13. užtikrinti, kad investiciniai sprendimai būtų įforminami raštu ir registruojami investicinių sprendimų registravimo žurnale.
40. Valdymo įmonė turi teisę:
- 40.1. daryti atskaitymus iš Fondo turto;
 - 40.2. pavesti dalį savo funkcijų vykdyti kitai įmonei;
 - 40.3. kitas šiose Taisyklėse ir LR Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme numatytas teises.

FUNKCIJŲ DELEGAVIMAS

- 41. Valdymo įmonė, siekdama veiksmingesnio valdymo, turi teisę dalį savo valdymo funkcijų pavesti atlikti įmonei, turinčiai teisę teikti atitinkamas paslaugas, ir apie tai nedelsdama privalo pranešti VPK.
- 42. Pavesti atlikti dalį valdymo funkcijų galima tik tuo atveju, jeigu:
 - 42.1. tai netrukdytų prižiūrėti Valdymo įmonę, taip pat jeigu tai nepakenktų investuotojų interesams;
 - 42.2. VPK su atitinkama ne valstybės narės, kurioje licencijuotai valdymo įmonei yra pavedama dalis funkcijų, priežiūros institucija yra sudariusi susitarimą dėl keitimosi informacija;
 - 42.3. Valdymo įmonės vadovai gali bet kuriuo metu stebėti įgaliotinio veiklą;

42.4. Valdymo įmonė gali bet kuriuo metu, kai to reikalauja Fondo Dalyvių interesai, duoti įgaliotiniui papildomų nurodymų arba panaikinti įgaliojimą;

42.5. Įgaliotinis turi VPK nustatytą kvalifikaciją ir gali atlikti nurodytas funkcijas;

42.6. Fondo prospekte nurodyta, kokias funkcijas leista deleguoti.

43. Valdymo įmonė neturi teisės kitiems asmenims pavesti tiek savo valdymo funkcijų, jog iš esmės jų nebeturėtų.

Draudžiama investicinių sprendimo priėmimo ir (arba) vykdymo funkciją pavesti Depozitoriumui ar kitiems asmenims, kurių interesai gali susikirsti su Valdymo įmonės ar investuotojų interesais.

Tai, kad dalį funkcijų pavedama atlikti kitiems asmenims, neatleidžia Valdymo įmonės nuo atsakomybės.

44. Valdymo įmonė gali dalį savo valdymo funkcijų pavesti atlikti kitai įmonei šiose srityse:

44.1. Fondo investicinių vienetų platinimas ir išpirkimas;

44.2. Dalyvių asmeninių VP sąskaitų tvarkymas.

SANDORIAI, KURIUOS VALDYMO ĮMONĖ GALI SUDARYTI IR VYKDYTI FONDO SĄSKAITA IR INTERESAIS

45. Valdymo įmonė gali sudaryti ir vykdyti Fondo sąskaita ir interesais šiuos sandorius:

45.1. sandoriai, susiję su Fondo turto valdymu;

45.2. sandoriai, susiję su Fondo investicinių vienetų platinimu ir išpirkimu.

VI. ATLYGINIMO VALDYMO ĮMONEI, DEPOZITORIUMUI IR PLATINTOJUI APSKAIČIAVIMO METODIKA, DYDIS IR MOKĖJIMO TVARKA

ATLYGINIMAS VALDYMO ĮMONEI

46. Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą mokamas iš Fondo lėšų.

47. Valdymo įmonės metinis atlyginimas yra lygus 2 procentams nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės.

Į šį dydį nėra įskaičiuotas Valdymo įmonės imamas atlyginimas už Fondo investicinių vienetų platinimą.

48. Valdymo įmonė privalo kaupti dokumentus, įrodančius, kad atlyginimas Valdymo įmonei skaičiuojamas teisingai.

49. Atlyginimas Valdymo įmonei bus skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo Fondo GA vertės tą dieną. Šį atlyginimą Valdymo įmonei sudarantis mokestis bus skaičiuojamas laikantis vienaikiškumo principo. Tai dienai tenkanti Valdymo įmonės atlyginimo metinės normos dalis bus apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą bus laikoma, kad metuose yra 365 dienos, o mėnesyje yra kalendorinis dienų skaičius. Jei nurašytas atlyginimas Valdymo įmonei per vienerius kalendorinius metus viršija 2 procentus nuo Fondo GA vidutinės metinės vertės, Valdymo įmonė iki kitų kalendorinių metų sausio 15 dienos perveda perviršį į Fondo sąskaitą.

50. Valdymo įmonei priklausantis atlyginimas už Fondo valdymą bus atskaitomas kartą per mėnesį, bei pervedamas į Valdymo įmonės sąskaitą.

ATLYGINIMAS DEPOZITORIUMUI

51. Atlyginimas Depozitoriumui už Depozitoriumo suteiktas paslaugas mokamas iš Fondo lėšų.

520. Atlyginimas Depozitoriumui už Depozitoriumo suteiktas paslaugas yra numatytas Depozitoriumo paslaugų teikimo sutartyje, sudarytoje tarp Valdymo įmonės ir Depozitoriumo, tačiau jis negali būti didesnis kaip 0,5 procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės.

53. Atlyginimas Depozitoriumui bus skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną pagal tos dienos Fondo GA vertę.

Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis bus apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą bus laikoma, kad metuose yra 365 dienos, o mėnesyje yra kalendorinis dienų skaičius.

54. Depozitoriumui priklausantis atlyginimas bus mokamas vieną kartą per kalendorinį metų mėnesį, kalendorinio mėnesio penktą dieną, sumokant praėjusiam kalendoriniam metų mėnesiui tenkančią mokesčio dalį.

55. Depozitoriumas privalo Valdymo įmonei pateikti ataskaitas ir dokumentus, įrodančius, kad Depozitoriumo mokestis yra apskaičiuotas teisingai. Pagal įvardintus dokumentus Depozitoriumas iki kiekvienų kalendorinių metų sausio 5 dienos tikslina už praėjusius kalendorinius metus Depozitoriumui priklausančio atlyginimo dydį. Susidariusią atlyginimo Depozitoriumui permoką per 3 kalendorines dienas Depozitoriumas gražina Valdymo įmonei pervesdamas ją į Valdymo įmonės nurodytą Fondo sąskaitą, o susidariusią nepriemoką Valdymo įmonė per 3 kalendorines dienas privalo sumokėti į Depozitoriumo sąskaitą.

ATLYGINIMAS PLATINTOJUI

56. Platinimo mokestis į GA vertės skaičiavimus nėra įtraukiamas.

57. Atlyginimas Platintojui yra mokamas iš šių Taisyklių 104 punkte nurodyto užmokesčio platinimo išlaidoms

padengti, kuris yra ne didesnis kaip 5 procentai nuo investuotojo investuojamos sumos.

58. Konkretus apskaičiuotas atlyginimo dydis mokamas Platintojui yra nurodomas investicinių vienetų pirkimo –pardavimo sutartyje, o taip pat skelbiamas tokia pat tvarka kaip ir Fondo investicinių vienetų platinimo ir išpirkimo kainos. Jis sumokamas Platintojui už praėjusį kalendorinį metų mėnesį iki einamojo mėnesio 15 dienos iš Fondo GA.

VII. KITŲ IŠLAIDŲ, DENGIAMŲ IŠ FONDO, BAIGTINIS SĄRAŠAS IR APSKAIČIAVIMO METODIKA

59. Iš Fondo lėšų dengiamos šios išlaidos:

59.1. išlaidos tarpininkams už tarpininkavimą perkant ir parduodant VP;

59.2. auditoriaus paslaugos;

59.3. išlaidos bankinėms paslaugoms.

60. Atlyginimas už tarpininkavimą, dėl operacijų su vertybiniais popieriais atlikimo, yra ne didesnis kaip 1 (vienas) procentas nuo sudarytų sandorių vertės.

61. Atlyginimas Tarpininkams bus skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, jei tą dieną buvo sudarytas nors vienas sandoris. Atlyginimas Tarpininkams bus mokamas vieną kartą per kalendorinį metų mėnesį, kalendorinio metų mėnesio penktą dieną sumokant praėjusiam kalendoriniam metų mėnesiui tenkančią mokesčio dalį.

62. Atlyginimas auditoriui, atliekančiam Fondo auditą, teisės aktų numatyta tvarka, negali būti didesnis nei 0,75 procentų vidutinės metinės Fondo GA vertės. Konkretus atlyginimo dydis auditoriui ir mokėjimo tvarka yra numatyta sutartyje, sudarytoje tarp Valdymo įmonės ir auditoriaus.

63. Išlaidos bankinėms paslaugoms bus apmokamos iš Fondo lėšų pagal atitinkamo banko patvirtintus atitinkamų paslaugų įkainius.

64. Visos kitos šiose Taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos bus dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

DEPOZITORIUMAS

65. Depozitoriumo duomenys:

65.1. pavadinimas – AB “Citadele“ bankas

65.2. buveinė – K.Kalinausko g. 13, LT-03107 Vilnius

66. Depozitoriumas privalo veikti Fondo Dalyvių naudai ir:

- 66.1. užtikrinti, kad Fondo investicinių vienetų pardavimas, išleidimas, išpirkimas ir panaikinimas vyktų pagal Lietuvos Respublikos teisės aktų ir sudarymo dokumentų reikalavimus;
- 66.2. užtikrinti, kad Fondo investicinių vienetų vertė būtų skaičiuojama pagal Lietuvos Respublikos teisės aktų ir sudarymo dokumentų reikalavimus;
- 66.3. vykdyti Valdymo įmonės nurodymus, jeigu jie neprieštarauja Lietuvos Respublikos teisės aktų ir sudarymo dokumentų reikalavimams;
- 66.4. užtikrinti, kad atlyginimas už perleistą turtą per nustatytą laiką būtų pervestas į Fondo sąskaitą;
- 66.5. užtikrinti, kad Fondo pajamos būtų naudojamos pagal Lietuvos Respublikos teisės aktų ir šių Taisyklių reikalavimus;
67. Depozitoriumas privalo pranešti VPK ir Valdymo įmonės stebėtojų tarybai ar valdybai visus pastebėtus Lietuvos Respublikos teisės aktų ir/ar šių Taisyklių pažeidimus.
68. Depozitoriumas atsako už žalą, padarytą Fondo Dalyviams ar Valdymo įmonei dėl to, kad jis neatliko savo pareigų ar netinkamai jas atliko.
69. Depozitoriumas turi teisę savo funkcijas ar jų dalį perduoti kitiems depozitoriumams, bet tai jo neatleidžia nuo atsakomybės.
70. Jei Valdymo įmonės teisė valdyti Fondą pasibaigia, o kitai Valdymo įmonei valdymas neperduodamas, jį laikinai perima Depozitoriumas. Valdymo įmonė privalo pranešti Depozitoriumui apie teisės valdyti turtą pasibaigimą. Tokiu atveju Depozitoriumas turi visas Valdymo įmonės teises ir pareigas.
71. Depozitoriumas privalo perduoti valdymą kitai Valdymo įmonei per 3 mėnesius nuo valdymo perėmimo. Per 3 mėnesius kitai Valdymo įmonei neperduotas Fondas turi būti likviduojamas (padalijamas).
72. Depozitoriumas negali kartu verstis ir Valdymo įmonės veikla, išskyrus šių Taisyklių 70 punkte nustatytą atvejį.
73. Valdymo įmonės administracijos vadovas, valdybos narys ar darbuotojas negali būti Depozitoriumo, kuris saugo tos įmonės valdomo Fondo turtą, administracijos vadovu, pavaduotoju, valdybos nariu ar darbuotoju, kurio funkcijos tiesiogiai susijusios su depozitoriumo veikla.
74. Depozitoriumo, saugančio Fondo turtą, administracijos vadovas, pavaduotojas, valdybos nariai, tarybos nariai ar darbuotojai, kurių funkcijos tiesiogiai susijusios su Depozitoriumo veikla, gali sudaryti ne daugiau kaip ¼ tą Fondą valdančios Valdymo įmonės stebėtojų tarybos narių.

VIII. VALDYMO ĮMONĖS IR DEPOZITORIUMO PAKEITIMO SĄLYGOS IR TVARKA

VALDYMO ĮMONĖS PAKEITIMO SĄLYGOS IR TVARKA

75. Valdymo įmonė gali būti keičiama esant šioms sąlygoms:
- 75.1. Valdymo įmonė įvykdo savanoriško likvidavimo procedūrą;
- 75.2. Valdymo įmonei iškelta bankroto byla.
76. Fondo valdymas ir įsipareigojimai perduodami kitai valdymo įmonei Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka.

DEPOZITORIUMO PAKEITIMO SĄLYGOS IR TVARKA

77. Jei Depozitoriumas nesilaiko Lietuvos Respublikos teisės aktų reikalavimų, nevykdo savo įsipareigojimų ar netinkamai juos vykdo, VPK, siekdama užtikrinti Fondo Dalyvių teises, turi teisę nurodyti Valdymo įmonei nutraukti sutartį ir pakeisti Depozitoriumą. Valdymo įmonė Depozitoriumą gali pakeisti tik tuo atveju, jei tam pritarė VPK.
78. Depozitoriumas gali būti pakeistas esant rašytiniam abiejų Šalių (Valdymo įmonės ir Depozitoriumo) susitarimui, gavus VPK leidimą pakeisti Depozitoriumą.

IX. INVESTICINIŲ VIENETŲ PARDAVIMO BEI IŠPIRKIMO SĄLYGOS IR TVARKA

79. Fondo investicinius vienetus galima įsigyti darbo dienomis Valdymo įmonės ir Platintojo darbo laiku, Fondo prospektuose nurodytose platinimo vietose.

80. Investuotojas Fondo investicinius vienetus įsigyja sudarydamas Fondo investicinių vienetų pirkimo-pardavimų sutartį su Valdymo įmone ar Platintoju, veikiančiu Valdymo įmonės vardu. Investicinių vienetų pirkimo – pardavimo sutartyje numatomos Fondo investicinių vienetų pirkimo sąlygos ir tvarka, o taip pat pinigų suma, už kurią perkami investiciniai vienetai.

81. Investuotojas pasirašęs investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartį privalo pervesti investuojamą pinigų sumą sutarties pasirašymo dieną. Jei investuojama pinigų suma nepatenka į Fondo sąskaitą sutarties pasirašymo ar kitą darbo dieną, einančią po jos, tuomet investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartis yra laikoma automatiškai nutrūkusia.

82. Fondo dalyvio pinigų suma konvertuojama į investicinius vienetus tokia kaina:

Jeigu investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartis sudaroma iki Valdymo įmonės ir Platintojo darbo laiko pabaigos (17.00 val., penktadienį iki 15.45 val., o prieššventinę dieną iki 16.00 val. Lietuvos laiku), o investuojama pinigų suma pervedama ir patenka į Fondo sąskaitą tą pačią einamąją dieną, Fondo dalyvio investuota pinigų suma konvertuojama į investicinius vienetus sutarties sudarymo dienos investicinių vienetų pardavimo kaina.

Jeigu investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartis sudaroma iki Valdymo įmonės ir Platintojo darbo laiko pabaigos (17.00 val., penktadienį iki 15.45 val., o prieššventinę dieną iki 16.00 val. Lietuvos laiku), tačiau investuojama pinigų suma pervedama ir patenka į Fondo sąskaitą kitą darbo dieną po einamosios darbo dienos, kai buvo sudaryta investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartis, Fondo dalyvio investuota pinigų suma konvertuojama į investicinius vienetus kitos darbo dienos, po sutarties sudarymo dienos, investicinių vienetų pardavimo kaina.

83. Minimalus investuotojo įsigyjamų Fondo investicinių vienetų skaičius arba minimali investuojama suma yra nustatoma Valdymo įmonės valdybos sprendimu.

84. Fondo investiciniai vienetai išperkami Valdymo įmonės ir Platintojo darbo laiku, Fondo prospektuose nurodytose platinimo vietose.

Fondo investiciniai vienetai išperkami Dalyviui pateikus užpildytą Valdymo įmonės nustatytos formos paraišką. Paraiškas išpirkti Fondo investicinius vienetus Dalyvis gali pateikti Valdymo įmonei ar Platintojui.

85. Valdymo įmonė privalo išpirkti Dalyvio investicinius vienetus reikalavimo pateikimo Valdymo įmonės ir Platintojo darbo dienos kaina.

86. Atsiskaitoma už išpirktus Fondo investicinius vienetus ne vėliau kaip per 7 dienas nuo paraiškos išpirkti Fondo investicinius vienetus gavimo dienos, jei nėra taikomas šių Taisyklių X dalies nuostatos.

87. Jei Valdymo įmonė neatsiskaito su investuotoju per nurodytą terminą, Valdymo įmonė privalo sumokėti investuotojui investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje numatyto dydžio delspinigius. Tuo atveju, jei laiku neatsiskaitoma dėl Depozitoriumo ar kitos trečiosios šalies kaltės, atitinkamai kaltoji šalis privalo atlyginti Valdymo įmonės nuostolius, patirtus dėl to, kad su investuotoju laiku nebuvo atsiskaityta.

88. Pinigai už išpirktus Fondo investicinius vienetus pervedami į investuotojo paraiškoje išpirkti Fondo investicinius vienetus nurodytą sąskaitą.

89. Dalyvis netenka visų Fondo investicinių vienetų suteiktų teisių, išskyrus teisę gauti pinigus už išperkamus Fondo investicinius vienetus, nuo paraiškos išpirkti Fondo investicinius vienetus priėmimo iš Dalyvio dienos. Nuo paraiškos išpirkti Fondo investicinius vienetus priėmimo dienos, Fondas įgyja pareigą atsiskaityti su Dalyviu už pareikalautus išpirkti Fondo investicinius vienetus.

X. INVESTICINIŲ VIENETŲ IŠPIRKIMO SUSTABDYMO IR ATNAUJINIMO PAGRINDAI IR TVARKA

90. Teisę sustabdyti Fondo investicinių vienetų išpirkimą turi:

90.1. Valdymo įmonė;

90.2. VPK.

91. Sustabdyti išpirkimą galima ne ilgiau kaip 3 mėnesiams per metus.

92. Išpirkimas gali būti sustabdomas, jei:

92.1. tai būtina siekiant apsaugoti Dalyvių interesus nuo galimo Fondo nemokumo ar išpirkimo kainos kritimo esant nepalankiai VP rinkos padėčiai ir sumažėjus investicinių priemonių portfelio vertei;

92.2. nepakanka pinigų išmokėti už išperkamus Fondo investicinius vienetus, o turimų VP pardavimas būtų nuostolingas;

92.3. tokią poveikio priemonę pritaiko VPK.

93. Nuo sprendimo sustabdyti Fondo investicinių vienetų išpirkimą priėmimo momento draudžiama:

93.1. priimti išpirkimo paraiškas;

93.2. atsiskaityti už Fondo investicinius vienetus, kuriuos išpirkti buvo pareikalauta iki nutarimo sustabdyti išpirkimą priėmimo.

94. Apie išpirkimo sustabdymą nedelsiant turi būti pranešama asmenims, per kuriuos vykdomas išpirkimas, taip

pat VPK, o tuo atveju, kai investiciniai vienetai platinami užsienio valstybėse, ir užsienio priežiūros institucijoms, taip pat apie tai turi būti paskelbiama per visuomenės informavimo priemones.

95. Jei sprendimą sustabdyti išpirkimą priėmė VPK, teisę jį atnaujinti turi tik VPK ar teismas, panaikinęs tokį sprendimą. Kitais atvejais tokią teisę turi ir Valdymo įmonė.

96. Apie sprendimą atnaujinti Fondo investicinių vienetų išpirkimą turi būti pranešama tokia pat tvarka kaip ir apie išpirkimo sustabdymą.

XI. TURTO ĮVERTINIMO, INVESTICINIO VIENETO VERTĖS APSKAIČIAVIMO IR SKELBIMO TVARKA

97. Fondo turto vertė nustatoma kiekvieną darbo dieną litais ir perskaičiuojama į eurus Lietuvos banko nustatytu oficialiu santykiu. Fondo turto vertė nustatoma vadovaujantis šiais principais:

97.1. Fondo investicijų tikroji vertė skaičiuojama pagal VPK patvirtintą ir Fondo turto vertės skaičiavimo metu galiojančią GA vertės skaičiavimo metodiką.

97.2. Aktyvai denominuoti užsienio valiuta - perskaičiuojami į litus, laikantis Lietuvos banko nustatyto tos dienos oficialaus tos valiutos ir lito santykio.

Aktyvai denominuoti Lietuvos nacionaline valiuta - litais yra perskaičiuojami į eurus, laikantis Lietuvos banko nustatyto tos dienos oficialaus lito ir euro santykio.

97.3. Įsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartus.

98. Fondo GA vertė nustatoma iš Fondo turto rinkos vertės atėmus trumpalaikius ir ilgalaikius finansinius įsipareigojimus.

99. Fondo investicinio vieneto vertė apskaičiuojama Fondo GA vertę, apskaičiuotą pagal GA vertės skaičiavimo metodiką, padalinus iš Fondo investicinių vienetų skaičiaus. Fondo investicinio vieneto vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.

Kiekvieną darbo dieną iki 12 val. investicinio vieneto vertė už praėjusią darbo dieną ir Fondo GA vertė yra skelbiama tinklalapyje www.citadeleinvest.lt

100. Fondo vieneto (jo dalies) bazinė valiuta yra euras. Už įsigyjamus Fondo vienetus apmokama Fondo bazine valiuta. Valdymo įmonė gali priimti atsiskaitymą ir litais. Šių mokėjimų vertė į Fondo bazinę valiutą perskaičiuojama remiantis Lietuvos banko nustatytu oficialiu euro ir lito santykiu.

101. Pagal GA vertės skaičiavimo metodiką turto vertės skaičiavimas:

101.1. Priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma nurodytą rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną uždarymo kainą (closing price) kainą, išskyrus atvejus, kai:

101.1.1. priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu (geriausiai šias charakteristikas atspindi šių priemonių rinkos paskutinių 12 mėnesių apyvarta), duomenys;

101.1.2. pagal Taisyklių 101.1.1. papunktyje pateiktą kriterijų neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė; tuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;

101.1.3. per paskutinę prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrajai vertei nustatyti naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 (trisdešimt) dienų buvusi rinkos uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;

101.1.4. priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 (trisdešimt) dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau, nei nustatyta pagal skaičiavimo tvarką; tuo atveju jos vertė nustatoma kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė;

Jei minėta situacija pasikartoja kelis kartus, Valdymo įmonės valdyba turi įsitikinti, ar tolesnis tokių priemonių priskyrimas prie priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, yra pagrįstas ir ar jų vertė neturėtų būti nuolat nustatoma kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

101.2. Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

101.2.1. nuosavybės VP:

a) pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla, įvertinimą, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau kaip vieneri metai ir jei po įvertinimo neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei vertintojo nustatytoji;

b) jei nėra atlikta a punkte numatyto vertinimo ar netenkinamos minėto punkto sąlygos, vertinama atsižvelgiant į panašios bendrovės pelno (prieš apmokestinimą), tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svertinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvartoje tam tikrą periodą), santykį, padaugintą iš vertinamos bendrovės pelno, tenkančio vienai akcijai:

tikroji kaina = $P/E \times EPS$,

kur:

P/E – panašios bendrovės vienos akcijos rinkos kaina, padalyta iš pelno, tenkančio vienai akcijai;

EPS – vertinamos bendrovės paskutinių 12 mėnesių pelnas, tenkantis vienai akcijai;

c) jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti a ir b punktuose pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą vertinimo procedūroje), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

101.2.2. skolos VP vertinami:

a) priemonės, turinčios ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę:

$$K = \text{SUM}(i = 1, \dots, n) [S_i / ((1 + (Y / 100)) ^ (P_i / H))],$$

kur:

K – visa priemonės vertė (skaičiuojama nominaliosios vertės šimtui litų);

S_i – i-asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės šimtui litų (atkarpos išmoka arba išpirkimo metu mokama suma);

Y – priemonės pelningumas (procentais), įvertintas pagal rinkos duomenis;

H – atkarpos išmokų skaičius per metus (jei priemonės neturi atkarpų, laikoma, kad šis skaičius sutampa su įprastiniu kitų priemonių atkarpos išmokų skaičiumi);

n – iki priemonės išpirkimo likusių atkarpos išmokų skaičius (jei priemonės neturi atkarpu, – sąlygiškas atkarpos išmokų skaičius);

Pi – atkarpos periodų skaičius nuo GA vertės skaičiavimo dienos iki i-ojo pinigų srauto mokėjimo dienos (gali būti trupmena). Jeigu priemonė turi nestandartinių atkarpos periodų, skaičiuojama, kiek būtų atkarpos periodų, jeigu visi periodai būtų standartiniai.

b) priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę:

$$K = Si / (1+(Y / 100) * (d / 360)),$$

kur:

K – visa priemonės vertė (skaičiuojama nominaliosios vertės šimtui litų);

Si – i-asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės šimtui litų (atkarpos išmoka arba išpirkimo metu mokama suma);

Y – priemonės pelningumas (procentais), įvertintas pagal rinkos duomenis;

d – dienų skaičius nuo GA vertės skaičiavimo dienos iki išpirkimo dienos (atkarpos mokėjimo dienos);

c) kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis skolos VP vertinimas nei pagal a ir b punktą, vertinama šiais būdais:

1) Remiantis viešai paskelbtomis tarpbankinės rinkos kotiruotėmis Lietuvos įmonių skolos VP ir Lietuvos Vyriausybės skolos VP kaina nustatoma išvedant aritmetinį vidurkį iš trijų didžiausių bankų (SEB Vilniaus bankas, Hansabankas, DnB Nord bankas) kotiruočių;

2) Remiantis viešai paskelbtomis tarpbankinės rinkos kotiruotėmis užsienietiškos skolos VP –naudojamos BLOOMBERG prekybos sistemos kotiruotės.

101.3. išvestinės investicinės priemonės vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei ekonominės aplinkybės pasikeitė – vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

101.4. kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;

101.5. terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

101.6. grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotus indėlius, vertinami pagal nominalią vertę.

101.7. pinigų rinkos priemonės, kurių išpirkimo terminas arba iki jo likęs laikas ne ilgesnis kaip 397 dienos arba kurių pajamingumas reguliariai tikslinamas pagal pinigų rinkos sąlygas ne rečiau kaip kartą per 397 dienas, arba kurių rizika, įskaitant kredito ir palūkanų normų rizikas, yra labai panaši į riziką finansinių priemonių, kurių išpirkimo terminas ir pajamingumas atitinka anksčiau nurodytus požymius, vertinamos amortizuotos savikainos metodu.

101.8. kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą vertinimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir visuotinai pripažintas.

102. Jei dėl GAV skaičiavimo klaidos vieneto vertė buvo apskaičiuota mažesnė, o skirtumas tarp klaidingai apskaičiuotos vertės ir tikrosios vertės sudaro ne mažiau kaip 0,1 procento tikrosios vieneto vertės, skirtumas turi būti atlygintas iš Valdymo įmonės nuosavų lėšų. Kai skirtumas mažesnis nei 0,1 proc. – jis neatlyginamas.

XII. IŠPIRKIMO IR PARDAVIMO KAINOS NUSTATYMO TVARKA

103. Fondo investicinių vienetų išpirkimo kaina yra lygi Fondo investicinio vieneto vertei.

104. Fondo investicinių vienetų pardavimo kaina yra lygi Fondo investicinio vieneto vertės ir ne didesnio kaip 5 procentų užmokesčio platinimo išlaidoms padengti sumai, skaičiuojamai nuo Investuotojo investuojamos sumos.

XIII. INFORMACIJOS APIE FONDĄ SKELBIMO TVARKA

105. Visa, šiose Taisyklėse nurodyta, skelbtina informacija apie Fondą, bus skelbiama tinklalapyje adresu www.citadeleinvest.lt

106. Aukščiau nurodytame tinklalapyje Valdymo įmonė privalo paskelbti Fondo:

106.1. visą prospektą;

106.2. sutrumpintą prospektą;

106.3. kiekvienų finansinių metų ataskaitą;

106.4. kiekvienų finansinių metų pirmųjų šešių mėnesių (toliau – pusmečio) ataskaitą.

107. Jei visame ar sutrumpintame prospekte paskelbta informacija pasikeičia, prospektai bus pataisomi ir pateikiami VPK per Lietuvos Respublikos teisės aktų numatytus terminus nuo tokiu pasikeitimų atsiradimo. Per vieną darbo dieną nuo minėtų dokumentų pakeitimų pritarimo VPK dienos, atnaujintų dokumentų tekstas bus paskelbtas šių Taisyklių 105 punkte numatytame tinklalapyje.

108. Metų ir pusmečio ataskaitos bus paskelbiamos ir pateikiamos VPK tokiais terminais:

108.1. metų ataskaita – per 4 mėnesius nuo ataskaitinių finansinių metų pabaigos;

108.2. pusmečio ataskaita – per 2 mėnesius nuo ataskaitinio pusmečio pabaigos.

109. Valdymo įmonės ir Fondo kiekvienų finansinių metų ataskaitos taip pat skelbiamos ir dienraštyje „Lietuvos rytas“.

110. Sutrumpinto prospekto kopija investicinių vienetų pirkėjams turi būti nemokamai pateikiama iki investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutarties sudarymo. Viso prospekto, naujausios metų ataskaitos bei po jos parengtos pusmečio ataskaitos kopijos turi būti nemokamai duodamos to pageidaujantiems investicinių vienetų pirkėjams.

111. Metų ir pusmečio ataskaitos bus prieinamos visame ir sutrumpintame prospektuose nurodytose vietose ir Fondo dalyvių prašymu jiems pateikiamos nemokamai.

112. Valdymo įmonė šių Taisyklių 105 punkte nurodytame tinklalapyje skelbia Fondo investicinių vienetų kainas kiekvieną kartą, kai juos parduoda arba išperka, bet ne rečiau kaip du kartus per mėnesį. Jei VPK sutinka, kad skelbiant rečiau investuotojams žalos nebus padaryta, kainos gali būti skelbiamos vieną kartą per mėnesį.

113. Valdymo įmonė skelbia ir kitą informaciją teisės aktų nustatyta tvarka ir terminais.

XIV. TEISĖS VALDYTI FONDO PASIBAIGIMAS, FONDO DALIJIMO PAGRINDAI IR PROCEDŪRA

114. Valdymo įmonės teisė valdyti investicinį fondą pasibaigia:

114.1. perdavus valdymą kitai valdymo įmonei;

114.2. panaikinus Valdymo įmonės licencijos galiojimą;

114.3. pradėjus priverstinę Valdymo įmonės likvidavimo procedūrą;

114.4. iškelus Valdymo įmonei bankroto bylą;

114.5. kitais Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatytais atvejais.

115. Fondas turi būti dalijamas šiais atvejais:

115.1. Valdymo įmonei priėmus sprendimą likviduotis;

115.2. kitais Lietuvos Respublikos teisės aktų numatytais atvejais.

116. Priėmus sprendimą dėl dalijimo, Fondo investicinių vienetų išpirkimas ir platinimas nutraukiamas.

117. Jei dalijimo metu išaiškėja, kad Fondo padengti jo sąskaita priiimtoms prievolėms nepakanka, likusias

prievoles įvykdo Valdymo įmonė.

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

119. Jei esama teisme nagrinėjamų ieškinių dėl prievolių, kurios turi būti įvykdytos Fondo sąskaita, Fondas

dalijamas tik įsiteisėjus sprendimams tokiose bylose.

XV. FONDO TAISYKLIŲ KEITIMO IR/AR PILDYMO TVARKA

120. Šias Taisykles priima, keičia ir pildo Valdymo įmonės valdyba savo sprendimu. Už Taisyklių pakeitimą ir/ar papildymą turi balsuoti ne mažiau kaip 2/3 visų Valdymo įmonės valdybos narių. Taisyklių pakeitimai ir/ar papildymai laikomi priimtais kai juos įregistruoja/patvirtina VPK.

121. Šių Taisyklių nuostatos gali būti pakeistos:

121.1. Valdymo įmonės iniciatyva;

121.2. kitais Lietuvos Respublikos teisės aktuose numatytais atvejais.

Santykiai, kurie nėra reglamentuoti šiose Taisyklėse, yra reguliuojami Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatyta tvarka.