TAISYKLĖS
SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO *ARTEA SUDĖTINIS FONDAS*

Pagrindinė informacija apie kolektyvinio investavimo subjektą:

Įstatyminė veiklos forma	Suderintasis investicinis fondas, neturintis juridinio asmens teisių
Tipas	Atvirojo tipo sudėtinis investicinis fondas
Pavadinimas	Suderintasis investicinis fondas *Artea sudėtinis fondas* (angl. *Harmonized investment fund Artea Umbrella Fund*) (toliau – Fondas)
Veiklos pradžios data	2010 m. spalio mėn. 29 d.
Veiklos trukmė	Neterminuota
Valdymo įmonės pavadinimas	UAB *Artea Asset Management*
Buveinės adresas	Konstitucijos pr. 14A, 09308 Vilnius
Telefonas	+370 610 4447
Elektroninis paštas **Interneto svetainės adresas**	info@artea.lt www.artea.lt
Depozitoriumo pavadinimas	AB SEB bankas
Buveinės adresas	Konstitucijos pr. 24, 08105 Vilnius, Lietuva
Telefonas	+370 5 268 2800

Patvirtinta Valdymo įmonės valdybos:
UAB *Finasta Asset Management* 2010 m. spalio 22 d. valdybos sprendimu (protokolas Nr. 02-28/13)
Pakeista: 2012 m. spalio 15 d. UAB *Finasta Asset Management* valdybos sprendimu (protokolas Nr. 8)
Pakeista: 2013 m. vasario 27 d. UAB *Finasta Asset Management* valdybos sprendimu (protokolas Nr. 8)
Pakeista: 2014 m. gegužės 14 d. UAB *Finasta Asset Management* valdybos sprendimu (protokolas Nr. 21)
Pakeista: 2014 m. liepos 23 d. UAB *Finasta Asset Management* valdybos sprendimu (protokolas Nr. 30)
Atnaujinta: 2015 m. balandžio 2 d. UAB *INVL Asset Management* valdybos sprendimu (protokolas Nr. 14)
Atnaujinta: 2015 m. lapkričio 9 d. UAB *INVL Asset Management* valdybos sprendimu (protokolas Nr. 81)
Pakeista: 2016 m. vasario 9 d. UAB *INVL Asset Management* valdybos sprendimu (protokolas Nr. 10)
Pakeista: 2016 m. birželio 20 d. UAB *INVL Asset Management* valdybos sprendimu (protokolas Nr. 43)
Pakeista: 2020 m. vasario 11 d. UAB *INVL Asset Management* valdybos sprendimu Nr. 17.
Pakeista: 2021 m. balandžio 12 d. UAB *INVL Asset Management* valdybos sprendimu Nr. 28. Įsigaliojimo data 2021 m. birželio 30 d.
Pakeista: 2023 m. rugpjūčio 04 d. UAB *INVL Asset Management* valdybos sprendimu Nr. SP23-(6.4)-102. Įsigaliojimo data 2023 m. rugpjūčio 5 d.
Pakeista: 2023 m. rugpjūčio 28 d. UAB *INVL Asset Management* valdybos sprendimu Nr. SP23-(6.4)-115. Įsigaliojimo data 2023 m. gruodžio 1 d.
Pakeista: 2023 m. gruodžio 14 d. UAB *SB Asset Management* valdybos sprendimu Nr. 11. Įsigaliojimo data 2023 m. gruodžio 22 d.
Pakeista: 2025 m. kovo 10 d. UAB *Artea Asset Management* valdybos sprendimu Nr. 10. Įsigaliojimo data 2025 m. gegužės 2 d.
Pakeista: 2025 m. lapkričio 17 d. UAB *Artea Asset Management* valdybos sprendimu Nr. 39. Įsigaliojimo data 2025 m. gruodžio 1 d.
Pakeista: 2026 m. gegužės 6 d. UAB *Artea Asset Management* valdybos sprendimu Nr. 16. Įsigaliojimo data 2026 m. gegužės 7 d.
Pakeista: 2026 m. spalio 5 d. UAB *Artea Asset Management* valdybos sprendimu Nr. 34. Įsigaliojimo data 2026 m. lapkričio 16 d.

I dalis. Sąvokos ir trumpiniai

1. Taisyklėse vartojamos sąvokos, numatytos šiame Taisyklių punkte ir rašomos didžiaja raide, turi toliau nurodytą specialiąją reikšmę:

1.1. **Dalyvis** – Subfondo vienetų savininkas.

1.2. **Depozitoriumas** – AB SEB bankas, įmonės kodas 112021238, buveinės adresas Vilniaus m. sav. Vilniaus m. Konstitucijos pr. 24, PVM mokėtojo kodas LT120212314, duomenys apie įmonę kaupiami ir saugomi Lietuvos Respublikos Juridinių asmenų registre, Lietuvos banko išduotos banko licencijos Nr. 2.

1.3. **Darbo diena** – kalendorinė diena, išskyrus oficialių švenčių ir poilsio dienas Lietuvoje; *Artea Europos ir Baltijos obligacijų subfondo* atveju – kalendorinė diena, išskyrus oficialias švenčių ir poilsio dienas Lietuvoje, Liuksemburge ir Vokietijos Heseno žemėje.

1.4. **Subfondo investicinių vienetų klasė** (toliau – **Vienetų klasė**) – Subfondo vienetų rūšis, kuri skiriasi pagal Subfondo dalyvių investuotą sumą, išmokų mokėjimą ir, atitinkamai, taikomą diferencijuotą atlyginimo Valdymo įmonei dydį. *Artea Emerging Markets Ex-Dictatorship Bond subfund* turi tris Vienetų klases:

1.4.1. K Vienetų klasė – vienetų klasė, kuri neišmoka proporcingos dalies gautų pajamų ir netaiko minimalios investuojamos sumos.

1.4.2. D Vienetų klasė – vienetų klasė, kuri D Vienetų klasės Dalyviams 4 kartus per metus išmoka proporcingą dalį D Vienetų klasės gautų indėlių, skolos vertybinių popierių (vyriausybių, savivaldybių obligacijų) palūkanų ir biržoje prekiaujamų fondų („ETF“) dividendų pajamų 90 % atitinkančią sumą ir netaiko minimalios investuojamos sumos.

1.4.3. I Vienetų klasė – vienetų klasė, kuri neišmoka proporcingos dalies gautų pajamų, ir kurios minimali investuojama suma yra 500 000 EUR arba 100 000 EUR, kai investuoja profesionalūs investuotojai.

1.5. **Grynieji aktyvai** (toliau – **GA**) – skirtumas tarp Subfondą sudarančio turto vertės ir Subfondo įsipareigojimų.

1.6. **Investicinis vienetas** (toliau – **Subfondo vienetas**) – perleidžiamasis vertybinis popierius, patvirtinantis Subfondo įsipareigojimus šio vertybinio popieriaus savininkui (Dalyviui).

1.7. **KIS –** kolektyvinio investavimo subjektas.

1.8. **Pagrindinės informacijos investuotojams dokumentas** – dokumentas, kuriame investuotojams pateikiama svarbiausia informacija apie Subfondą ir Valdymo įmonę, rengiamas kiekvienam Subfondui atskirai.

1.9. **Platintojas** – Valdymo įmonė arba asmuo, sutarties su Valdymo įmone pagrindu vykdantis Subfondo vienetų pardavimą ir priimantis paraiškas išpirkti ir / arba keisti Subfondo vienetus, taip pat atliekantis kitus sutartyje su Valdymo įmone nustatytus veiksmus.

1.10. **Profesionalus investuotojas** – profesionalusis klientas, kaip jis apibrėžtas Lietuvos Respublikos Finansinių priemonių rinkų įstatyme.

1.11. **Prospektas** – investuotojams ir visuomenei skirtas dokumentas, pateikiantis informaciją apie Subfondo vienetus.

1.12. **Priežiūros institucija** – Lietuvos bankas, Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka atliekantis valdymo įmonių ir kolektyvinio investavimo subjektų licencijavimo ir veiklos priežiūros funkcijas.

1.13. **Sėkmės mokestis** – Dalyvio mokamas mokestis už teigiamus Subfondo veiklos rezultatus, apskaičiuojamas nuo Subfondo vieneto prieaugio (taikomas tik *Artea Pasaulio Pinigų Srautų Lyderių subfondui*).

1.14. **Subfondas** – Fondo turto dalis, tvarkoma atskirai nuo kito jo turto.

1.15. **Taisyklės** – šios taisyklės, kurios yra Fondo steigimo dokumentas.

1.16. **Valdymo įmonė** – Fondo valdymo įmonė – UAB *Artea Asset Management*, įmonės kodas 306241274, buveinės adresas Vilniaus m. sav. Vilniaus m., Konstitucijos pr. 14A, 09308, duomenys apie įmonę kaupiami ir saugomi Lietuvos Respublikos Juridinių asmenų registre, Lietuvos Banko išduotos valdymo įmonės, veikiančios pagal Lietuvos Respublikos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, veiklos licencijos Nr. 22.

Kitos sąvokos Taisyklėse vartojamos tokia pačia prasme, kaip jos vartojamos Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų, Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymuose, taip pat kituose Lietuvos Respublikos teisės aktuose, reglamentuojančiuose kolektyvinio investavimo subjektų veiklą.

II dalis. Subfondų investavimo strategija ir apribojimai. Investavimo specializacija geografinėje zonoje ar pramonės šakoje

2. Bendrosios nuostatos:

2.1. Subfondas investuoja į tas finansines priemones, kurios atitinka Subfondo tikslus ir jo investavimo strategiją.

2.2. Subfondas specializuojasi tam tikroje geografinėje zonoje ir/ar pramonės šakose, jei taip nurodyta konkretaus Subfondo investavimo strategijoje.

3. Subfondų investavimo strategija:

Subfondo pavadinimas	Investavimo strategija
Artea Emerging Markets Ex-Dictatorship Bond subfund	Subfondo tikslas – užtikrinti subalansuotą turto augimą. Mažiausiai 80 procentų subfondo lėšų investuojama į besivystančių pasaulio šalių vyriausybių ir įmonių skolos vertybinius popierius. Subfonde derinamos rizikingesnės (įmonių obligacijos) ir saugesnės (vyriausybių, savivaldybių obligacijos) investicijos siekiant užtikrinti kaip įmanoma tolygesnę investicijų grąžą. Subfondo turtas investuojamas į besivystančius pasaulio regionus, išskyrus šalis, kurių valdymas neatitinka visuotinai pripažintų demokratijos principų (apie atrankos metodą detalesnė informacija pateikiama B dalyje), tačiau investicijos nėra apribotos pramonės ar kitais rinkos sektoriais, konkrečiais besivystančių rinkų regionais ar konkrečiomis skolos vertybinių popierių rūšimis. **Nustatomas toks *Artea Emerging Markets Ex-Dictatorship Bond subfund* investavimo regiono VP rinkų sąrašas:** a) Angola, Argentina, Armėnija, Azerbaidžanas, Bangladešas, Belizas, Bolivija, Bosnija ir Hercegovina, Brazilija, Bulgarija, Čekija, Čilė, Dominikos Respublika, Dramblio Kaulo Krantas, Egiptas, Ekvadoras, Estija, Filipinai, Gabonas, Gana, Gvatemala, Indija, Indonezija, Irakas, Jamaika, Jordanija, Jungtiniai Arabų Emyratai, Juodkalnija, Kamerūnas, Kataras, Kazachstanas, Kenija, Kinija, Kirgizija, Kolumbija, Kosta Rika, Kroatija, Kuveitas, Latvija, Lenkija, Libanas, Lietuva, Makedonija, Malaizija, Marokas, Meksika, Moldova, Mongolija, Mozambikas, Namibija, Nigerija, Pakistanas, Panama, Paragvajus, Peru, Pietų Afrikos Respublika, Pietų Korėja, Rumunija, Sakartvelas, Salvadoras, Saudo Arabija, Senegalas, Serbija, Slovakija, Šri Lanka, Tadžikistanas, Tailandas, Taivanas, Tanzanija, Trinidadas ir Tobagas, Tunisas, Turkija, Turkmėnija, Ukraina, Urugvajus, Uzbekistanas, Venesuela, Vengrija, Vietnamas, Zambija**.**

b) Taip pat Subfondo turtas gali būti investuojamas į šalių, kurių ekonomikos yra besivystančios (angl. *Emerging Markets*) arba periferinės (angl. *Frontier Markets*) pagal S&P (buvusi Pasaulio Banko) ir MSCI (Morgan Stanley Capital International) klasifikaciją, VP rinkas bei tų šalių vyriausybių, savivaldybių, valstybės organizacijų arba įmonių išleistus skolos vertybinius popierius, jei šiomis finansinėmis priemonėmis yra prekiaujama Taisyklėse nurodytose rinkose.

c) Subfondo turtas gali būti investuojamas į aukščiau išvardintų šalių vyriausybių, vyriausybinių agentūrų arba savivaldybių išleistus skolos vertybinius popierius, taip pat šiose šalyse veikiančių bendrovių išleistus skolos vertybinius popierius, jei šiomis finansinėmis priemonėmis yra prekiaujama Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos arba Europos Sąjungos narių arba pagal MSCI (Morgan Stanley Capital International) klasifikaciją išsivysčiusių šalių reguliuojamose rinkose.

d) Subfondui priimtinos investicijos vertinamos taikant neigiamą atranką (angl. *negative screening*) pagal vidinę metodologiją ir individualų fondo valdytojų vertinimą. Analizuojant valstybių valdymo ypatumus bei demokratijos lygį, atsižvelgiama į Pasaulio Banko, Freedom House, V-Dem Institute ir kitų jiems analogiškų institucijų viešai paskelbtus ir pan., vertinimus. Neinvestuotinų valstybių sąrašas priklauso nuo makroekonominių ir politinių įvykių, todėl gali keistis.

Subfondas turi tris Vienetų klases D, I ir K. Vienetų klasių investavimo strategija, investicinių priemonių portfelio paskirstymas nesiskiria.

Artea Europos ir Baltijos obligacijų subfondas

angl. *Artea Pan-European and Baltic Europe Bond subfund*

Subfondo tikslas – užtikrinti subalansuotą Subfondo turto augimą ne mažiau kaip 85 procentus Subfondo lėšų investuojant į Liuksemburgo Didžiojoje Hercogystėje įsteigto sudėtinio investicinio fondo *Artea Fund* subfondą *Artea Emerging Europe Bond Fund* (Finansuojamasis subfondas).

Finansuojamasis subfondas *Artea Emerging Europe Bond Fund* savo ruožtu iki 100 proc. savo turto investuoja į besivystančios Europos vyriausybių ir įmonių skolos vertybinius popierius. Ne mažiau kaip 51 proc. obligacijų dalies Finansuojamasis subfondas investuoja į Vidurio ir Rytų Europos (Čekijos Respublikos, Estijos, Kroatijos, Latvijos, Lenkijos, Lietuvos, Slovakijos, Slovėnijos, Vengrijos, Ukrainos, Armėnijos, Azerbaidžano, Sakartvelo, Turkijos, Maltos, Albanijos, Bulgarijos, Bosnijos ir Hercegovinos, Graikijos, Juodkalnijos, Kipro, Makedonijos, Moldovos, Rumunijos, Serbijos ir Kosovo) vyriausybių ir įmonių skolos vertybinius popierius.

Subfondas investuoja į instituciniams investuotojams skirtą *Artea Emerging Europe Bond Fund* subfondo investicinių vienetų klasę „I“. Daugiau informacijos galima rasti Prospekto V skyriuje.

Likusi Subfondo grynųjų aktyvų dalis laikoma piniginėmis lėšomis banko sąskaitoje arba investuojama tik į investavimo strategiją atitinkantį likvidų turtą, laikantis Taisyklių 4 punkte ir teisės aktuose nustatytų reikalavimų.

Subfondo lėšos gali būti investuojamos į išvestines finansines priemones, jei jos naudojamos rizikai valdyti.

Artea Pasaulio Akcijų Index Plus subfondas

Subfondo tikslas – yra investuotojams uždirbti kuo didesnę grąžą, investuojant į pasaulio mastu išskaidytą nuosavybės vertybinių popierių portfelį. Nuo 70 proc. iki 100 proc. Subfondo grynųjų aktyvų lėšų gali būti tiesiogiai ar netiesiogiai investuojama į nuosavybės vertybinius popierius, prisiimant su tuo susijusią riziką, ir siekiant aukštesnio pelningumo ilgu laikotarpiu. Investuojant specializacija geografinėje zonoje ar pramonės šakoje nebus taikoma.

Subfondas yra valdomas aktyviai. Siekiant optimalaus balanso tarp pasaulio akcijų grąžos ir žemų kaštų, didžioji Subfondo lėšų dalis (apie 60-90 proc.) investuojama į atrinktus ir lyginamuosius indeksus sekančius KIS vienetus. Šių KIS grąža, mokesčiai ir kiti parametrai yra reguliariai analizuojami, o atsiradus geresnėms KIS alternatyvoms, padaromi pakeitimai.

Likusią dalį portfelio lėšų Subfondas gali investuoti į biržoje prekiaujamas akcijas tiesiogiai bei į alternatyvių turto klasių rinkos subjektų vienetus, laikantis Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 79 str. numatytų apribojimų. Tiesioginėms investicijoms parinkti naudojama fundamentali analizė ir jų paskirtis yra pagerinti tikėtinos grąžos bei rizikos balansą Subfondo investicijų portfelyje.

Subfondas gali tiesiogiai ar netiesiogiai investuoti į skolos vertybinius popierius nuo 0 proc. iki 30 proc., tačiau tai daroma tik siekiant laikinai sumažinti riziką dėl galimos ar vykstančios korekcijos akcijų rinkose arba tais išskirtiniais atvejais, kai tokia investicija siūlo panašią tikėtiną grąžą su mažesne nei akcijų rinkos rizika.

Subfondo lėšos investuojamos tik į Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 79 straipsnyje aprašytas finansines priemones. Tais atvejais, kai Subfondas investuoja į biržose prekiaujamas finansines priemones, jos atitinka vieną iš kriterijų:

a) yra įtrauktos į prekybą rinkose, kurios pagal Lietuvos teisės aktų reikalavimus yra laikomos reguliuojamomis ir veikiančiomis Europos Sąjungos valstybėse narėse, ir (arba);

b) yra įtrauktos į prekybą Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje, kuri nėra Europos Sąjungos valstybė narė, esančioje reguliuojamoje rinkoje, kuri yra pripažinta, visuomenei prieinama, veikianti pagal nustatytas taisykles ir nurodyta šiame VP biržų ir rinkų sąraše**:**

Australija (Australijos VP birža), Čilė (Santjago VP birža), Islandija (Reikjaviko VP birža), Izraelis (Tel Avivo VP birža), JAV (, Čikagos VP birža, , Niujorko VP birža, , Čikagos pasirinkimo sandorių birža (angl. *Chicago Board of Options Exchange*), NASDAQ,), Japonija (Tokijo VP birža, Osakos VP birža,), Kanada (, Toronto VP birža,), Korėja (Korėjos VP birža), Meksika (Meksikos VP birža), Naujoji Zelandija (Naujosios Zelandijos VP birža), Norvegija (Oslo VP birža), Šveicarija (, SIX Swiss Exchange birža,), Turkija (Stambulo VP birža).

Artea Pasaulio Pinigų Srautų Lyderių subfondas

Subfondo tikslas – siekti ilgalaikės kapitalo grąžos, investuojant į išsivysčiusių rinkų nuosavybės vertybinius popierius, kurie pasižymi stipriu pinigų srautų (angl. *Free cash flow*) generavimo potencialu, patraukliu vertinimu ir tvaria finansine struktūra. Iki 100 proc. Subfondo grynųjų aktyvų lėšų gali būti tiesiogiai ar netiesiogiai per biržoje prekiaujamus fondus (angl. *Exchange traded funds* arba „ETF“) investuojama į nuosavybės vertybinius popierius, prisiimant su tuo susijusią rinkos riziką ir siekiant aukštesnio pelningumo ilgu laikotarpiu. Investicijos daugiausia nukreipiamos į didelės kapitalizacijos bendroves JAV, Kanadoje, Vakarų Europoje, Japonijoje ir Australijoje, tačiau dalis Subfondo grynųjų aktyvų lėšų gali būti investuojamos ir kitose rinkose.

Subfondas yra valdomas aktyviai, taikant sisteminį ir disciplinuotą investavimo procesą. Investicijų atranka grindžiama kiekybinių ir fundamentinių kriterijų deriniu, leidžiančiu identifikuoti įmones, kurios rinkoje yra vertinamos patraukliai, tačiau turi tvarią kapitalo struktūrą ir generuoja prognozuojamus ir pasikartojančius pinigų srautus, kurių generavimui nereikia neproporcingai didelių papildomų investicijų. Portfelis yra reguliariai perbalansuojamas, siekiant išlaikyti disciplinuotą investavimo procesą ir prisitaikyti prie kintančių rinkos sąlygų bei atnaujintos informacijos apie įmonių finansinius rodiklius. Didžioji portfelio dalis formuojama tiesiogiai investuojant į atrinktas akcijas, laikantis Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo numatytų apribojimų.

Subfondas gali tiesiogiai ar netiesiogiai per biržoje prekiaujamus fondus (angl. *Exchange traded funds* arba „ETF“) investuoti į skolos vertybinius popierius nuo 0 proc. iki 30 proc., tačiau tai daroma tik siekiant optimizuoti vertybinių popierių prekybos kaštus arba laikinai sumažinti riziką dėl išskirtinių situacijų rinkose.

Tais atvejais, kai Subfondas investuoja į biržose prekiaujamas finansines priemones, jos atitinka vieną iš kriterijų:

a) yra įtrauktos į prekybą rinkose, kurios pagal Lietuvos teisės aktų reikalavimus yra laikomos reguliuojamomis ir veikiančiomis Europos Sąjungos valstybėse narėse, ir (arba);

b) yra įtrauktos į prekybą Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje, kuri nėra Europos Sąjungos valstybė narė, esančioje reguliuojamoje rinkoje, kuri yra pripažinta, visuomenei prieinama, veikianti pagal nustatytas taisykles ir nurodyta šiame VP biržų ir rinkų sąraše**:**

Australija (Australijos VP birža), Islandija (Nasdaq Iceland birža), Izraelis (Tel Avivo VP birža), JAV (Niujorko VP birža, NASDAQ birža), Japonija (Tokijo VP birža), Jungtinė Karalystė (London Stock Exchange pagrindinė VP birža), Kanada (Toronto VP birža), Korėja (Korėjos VP birža), Naujoji Zelandija (Naujosios Zelandijos VP birža), Norvegija (Oslo VP birža), Šveicarija (SIX Swiss Exchange birža).

4. Kiekvieno Subfondo lėšos gali būti investuojamos į žemiau nurodytus investavimo objektus, laikantis Taisyklių 3 punkte apibrėžtų Subfondų tikslų ir investavimo politikos:

4.1. perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kurie yra įtraukti į:

4.1.1. reguliuojamos ir veikiančios Lietuvos Respublikoje ar kitoje valstybėje narėje rinkos prekybos sąrašą,

4.1.2. prekybą kitoje valstybėje narėje pagal nustatytas taisykles veikiančioje, pripažintoje, prižiūrimoje ir visuomenei prieinamoje rinkoje,

4.1.3. prekybą kitoje valstybėje (išskyrus valstybes nares) pagal nustatytas taisykles veikiančioje, pripažintoje, prižiūrimoje ir visuomenei prieinamoje rinkoje (sąrašas pateikiamas 3 punkte).

4.2. Išleidžiami nauji perleidžiamieji vertybiniai popieriai, jeigu emisijos sąlygose numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos vertybinius popierius į prekybą reguliuojamoje rinkoje ir jeigu jie bus įtraukti į prekybą ne vėliau kaip per vienus metus nuo jų išleidimo.

4.3. Suderintųjų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos bei tokių kolektyvinio investavimo subjektų vienetai ir akcijos, kurie atitinka šias sąlygas:

4.3.1. subjektų vienintelis tikslas – viešai siūlant 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 turėtojui 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;

4.3.2. subjektų dalyvių teisių apsauga, įskaitant turto atskyrimo, skolinimosi, skolinimo ir turto neatlygintino perdavimo reglamentavimą, yra ne mažiau griežta negu pagal Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą nustatyta suderintiesiems kolektyvinio investavimo subjektams;

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

4.3.4. ne daugiau kaip 10 procentų jų grynųjų aktyvų, vadovaujantis jų steigimo dokumentais, gali būti investuota į kitų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas.

4.4. 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.

4.5. Pinigų rinkos priemones, kurios nėra įtrauktos į prekybą reguliuojamoje rinkoje, jeigu šių priemonių emisija ar emitentas yra reguliuojami siekiant saugoti investuotojus ir jų santaupas, o šios priemonės:

4.5.1. išleistos arba garantuotos valstybės narės vyriausybės, regioninės valdžios, savivaldybės ar centrinio banko, Europos centrinio banko, Europos Sąjungos ar Europos investicijų banko, trečiosios šalies vyriausybės ar vieno iš federacinę valstybę sudarančių subjektų, ar tarptautinės organizacijos, kuriai priklauso bent viena valstybė narė, ar

4.5.2. išleistos subjekto, kurio vertybiniai popieriai įtraukti į prekybą Taisyklių 4.1.1 - 4.1.3 papunkčiuose nurodytose reguliuojamose rinkose, ar

4.5.3. 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

4.5.4. išleistos priežiūros institucijos patvirtintus kriterijus atitinkančios įmonės, kurios kapitalas ir rezervai sudaro bent 10 milijonų EUR ir kuri rengia konsoliduotąsias finansines ataskaitas bei atlieka įmonių grupės finansavimo funkciją, kai bent vienos iš jos grupei priklausančių įmonių perleidžiamieji vertybiniai popieriai yra įtraukti į prekybą reguliuojamoje rinkoje, arba kuri naudojama banko paskolomis finansuojamiems vertybiniams popieriams išleisti, o investicijos į tokias pinigų rinkos priemones apsaugotos ne mažiau, negu nurodyta Taisyklių 4.5.1 - 4.5.3 papunkčiuose.

4.6. Išvestinės finansinės priemonės (įskaitant ir tas, kurios suteikia teisę tik gauti pinigus), kurios:

4.6.1. yra įtrauktos į prekybą Taisyklių 4.1.1 - 4.1.3 papunkčiuose nurodytose rinkose arba kuriomis prekiaujama už pirmiau nurodytų rinkų ribų;

4.6.2. jos yra susietos su Taisyklių 4.1 - 4.5 papunkčiuose nurodytomis investicinėmis priemonėmis, finansiniais indeksais, palūkanų normomis, valiutomis ar valiutos kursais;

4.6.3. kita šalis sandoriuose, sudarytuose už Taisyklių 4.1.1 - 4.1.3 papunkčiuose nurodytų rinkų ribų, atitinka priežiūros institucijos nustatytus kriterijus ir jai yra taikoma riziką ribojanti priežiūra;

4.6.4. priemones, kuriomis prekiaujama už Taisyklių 4.1.1 - 4.1.3 papunkčiuose nurodytų rinkų ribų, kiekvieną dieną galima patikrinti, patikimai ir tiksliai įvertinti ir bet kuriuo metu parduoti ar kitaip atlyginamai realizuoti jų tikrąja verte.

5. Investicijų apribojimai:

5.1. Į vieno asmens išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones Subfondas investuoja ne daugiau kaip 5 procentus Subfondo GA, išskyrus Taisyklių 5.2, 5.5 ir 5.6 papunkčiuose nustatytus atvejus.

5.2. Į vieno asmens išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones Subfondas gali investuoti daugiau kaip 5 procentus, bet ne daugiau kaip 10 procentų GA, jeigu tokių investicijų bendra suma nėra didesnė kaip 40 procentų Subfondo GA (šis apribojimas netaikomas indėliams ir išvestinėms finansinėms priemonėms, kuriomis prekiaujama už Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme numatytų rinkų ribų, jeigu asmeniui taikoma riziką ribojanti priežiūra).

5.3. Investicijos į indėlius vienoje kredito įstaigoje negali sudaryti daugiau kaip 20 procentų Subfondo GA vertės.

5.4. Bendra investicijų į vieno asmens išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones, indėlius ir įsipareigojimų, atsirandančių iš išvestinių finansinių priemonių sandorių, sudarytų už Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme numatytų rinkų ribų, su tuo asmeniu, suma negali būti didesnė kaip 20 procentų Subfondo GA vertės.

5.5. 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 Subfondo GA vertės.

5.6. 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 Subfondo GA. Kai į tokias vieno emitento obligacijas investuojama daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 25 procentai Subfondo GA, bendra tokių investicijų suma negali būti didesnė kaip 80 procentų GA.

5.7. Taisyklių 5.5. ir 5.6 papunkčiuose numatyti perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės nėra įskaitomi skaičiuojant investicijas, kurioms pagal Taisyklių 5.2 papunktį taikoma didžiausia leistina 40 procentų riba. Taisyklių 5.1 - 5.6 ir 5.16 papunkčiuose 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, sudarytų už Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme numatytų rinkų ribų, su tuo asmeniu, suma negali būti didesnė kaip 35 procentai Subfondo GA.

5.8. Į įmonių, priklausančių grupei, kuri turi sudaryti konsoliduotą finansinę atskaitomybę, išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 20 procentų Subfondo GA.

5.9. Subfondui kartu su Valdymo įmone ir kitais Valdymo įmonės valdomais suderintaisiais kolektyvinio investavimo subjektais priklausančios kurio nors asmens akcijos negali suteikti daugiau kaip 1/10 visų balsavimo teisių akcijas išleidžiančio asmens visuotiniame akcininkų susirinkime.

5.10. Subfondas gali įsigyti ne daugiau kaip:

5.10.1. 10 procentų visų balso teisių nesuteikiančių akcijas išleidžiančio asmens akcijų;

5.10.2. 10 procentų visų vertybinius popierius išleidžiančio asmens obligacijų ir kitų formų ne nuosavybės vertybinių popierių;

5.10.3. 25 procentus kito kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų arba akcijų;

5.10.4. 10 procentų vieno pinigų rinkos priemones išleidžiančio asmens išleistų pinigų rinkos priemonių.

5.11. Draudimo, nustatyto Taisyklių 5.10.2 - 5.10.4 papunkčiuose, galima nesilaikyti įsigijimo momentu, jeigu bendra tų perleidžiamųjų vertybinių popierių ar pinigų rinkos priemonių vertė negali būti apskaičiuojama.

5.12. Taisyklių 5.10.2 ir 5.10.4 papunkčiuose nustatytos ribos netaikomos perleidžiamiesiems vertybiniams popieriams ir pinigų rinkos priemonėms, kurias išleido ar garantavo valstybė ar savivaldybės.

5.13. Subfondas investuoja į suderintųjų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ir akcijas bei į tokių kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ir akcijas, kurie atitinka šias sąlygas:

5.13.1. subjektų vienintelis tikslas – viešai platinant investicinius vienetus ar akcijas kaupti asmenų lėšas ir padalijant jas kolektyviai investuoti į perleidžiamuosius vertybinius popierius ir (ar) kitą šiame skirsnyje numatytą likvidų turtą, investiciniai vienetai ar akcijos turi būti išperkami bet kada jų turėtojui 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 valstybės priežiūros institucija;

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

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

5.13.4. ne daugiau kaip 10 procentų jų GA, vadovaujantis jų steigimo dokumentais, gali būti investuota į kitų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas.

5.14. Į kiekvieną iš Taisyklių 5.13 papunkčiuose numatytų subjektų gali būti investuojama ne daugiau kaip 10 procentų Subfondo GA, išskyrus *Artea Europos ir Baltijos obligacijų subfondą*. Susijusiais laikomi tokie kolektyvinio investavimo subjektai, kuriuos valdo ta pati valdymo įmonė ar tokios valdymo įmonės, kurių daugiau negu pusė valdymo organų narių yra tie patys asmenys arba kurias kontroliuoja tas pats asmuo, arba kurių viena turi daugiau kaip 10 procentų balsų kitos valdymo įmonės visuotiniame akcininkų susirinkime. Subfondų lėšos gali būti investuojamos į susijusių kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus arba akcijas, tačiau tik GA verte.

5.15. Bendra investicijų į kitus negu suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektus suma negali būti didesnė kaip 30 procentų GA.

5.16. Leidžiama investuoti tik į išvestines finansines priemones (įskaitant ir tas, kurios suteikia teisę tik gauti pinigus), kurios atitinka Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme nustatytas sąlygas.

5.17. Pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių prisiimtas rizikos mastas negali būti didesnis už Subfondo GA vertę. Skaičiuojant rizikos mastą, 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. Į išvestines finansines priemones gali būti investuota iki 35 procentų Subfondo GA vertės, bet tik tuo atveju, jei nebus viršytos Taisyklių 5.1 – 5.8 papunkčiuose nustatytos ribos. Nustatant, ar neviršytos Taisyklių 5.1 – 5.8 papunkčiuose nustatytos ribos, investicijos į su indeksu susietas išvestines finansines priemones skaičiuojamos atskirai.

5.18. Rizikos mastas sandoriuose dėl išvestinių finansinių priemonių, sudarytuose už Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme numatytų rinkų ribų, negali būti didesnė kaip 5 procentai Subfondo GA vertės, o tuo atveju, jei kita sandorio šalis yra Taisyklių 5.6 papunktyje nurodyta kredito įstaiga, – ne didesnė kaip 10 procentų GA vertės.

6. Subfondas gali investuoti iki 10 procentų GA į 4 punkte nenurodytus vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones.

7. Subfondas gali nesilaikyti aukščiau 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.
8. Subfondo investicijų portfelis 6 mėnesius nuo dienos, kai jo sudarymo dokumentams ir prospektui pritarė Priežiūros institucija, gali neatitikti Taisyklių 5.1 – 5.8 ir 5.13 – 5.15 papunkčiuose nustatytų reikalavimų.
9. Subfondai turi lyginamuosius indeksus. Informacija apie konkretaus Subfondo lyginamuosius indeksus pateikiama Fondo Prospekte, kiekvieno Subfondo Pagrindinės informacijos investuotojams dokumente bei interneto svetainėje www.artea.lt.

III. Dalyvių teisės ir pareigos

10. Dalyvis turi šias teises:
10.1. bet kada pareikalauti, kad Valdymo įmonė išpirktų jo turimus Subfondo vienetus;
10.2. gauti likusią naikinamo Subfondo dalį;
10.3. gauti teisės aktų nustatytą informaciją apie Fondą ir Subfondus;
10.4. turimus Subfondo vienetus parduoti, padovanoti ar kitaip perleisti nuosavybės ar valdymo teisę į juos tretiesiems asmenims;
10.5. bet kada pareikalauti, kad Valdymo įmonė pakeistų jo turimus Subfondo vienetus į kito Subfondo vienetus ar kitas Vienetų klases, taip pat pakeisti Vienetų klases tarpusavyje;
10.6. kitas Fondo taisyklėse, Subfondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje ir teisės aktuose nustatytas teises.
11. Dalyvis turi šias pareigas:
11.1. ne vėliau kaip per 10 (dešimt) dienų pranešti raštu Platintojui apie Subfondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartyje nurodytų Dalyvio duomenų (vardo, pavardės arba pavadinimo, gyvenamosios vietos arba buveinės adreso, atsiskaitomosios sąskaitos, telefono, elektroninio pašto, taip pat kitų duomenų) pasikeitimą;
11.2. ne vėliau kaip prieš 3 (tris) Darbo dienas pranešti raštu Valdymo įmonei apie ketinimą išpirkti Subfondo vienetus, jei išperkamų Subfondų vienetų vertė viršija 500 000 EUR;
11.3. parduodant, dovanojant ar kitaip perleidžiant nuosavybės ar valdymo teisę į turimus Subfondo vienetus, su Subfondo vienetų įgijėju sudaryti rašytinę sutartį, kurios vienas egzempliorius per 3 (tris) Darbo dienas turi būti pateiktas Platintojui;
11.4. kitas Fondo taisyklėse, Subfondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje ir teisės aktuose nustatytas pareigas.

IV. Valdymo įmonės teisės ir pareigos, sandoriai, kuriuos valdymo įmonė gali sudaryti ir vykdyti subfondo sąskaita ir interesais

12. Valdymo įmonė turi šias teises:
12.1. Subfondo turtą valdyti, naudoti ir juo disponuoti turto patikėjimo teise, laikantis Taisyklėse ir teisės aktuose nustatytų apribojimų;
12.2. Subfondo sąskaita ir interesais sudaryti ir vykdyti sandorius, susijusius su Subfondo turto valdymu, ir sandorius, susijusius su Subfondo vienetų pardavimu ir išpirkimu;
12.3. daryti Taisyklėse nurodytus atskaitymus iš Subfondo turto;
12.4. Valdymo įmonė, siekdama veiksmingesnio valdymo, turi teisę dalį savo valdymo funkcijų pavesti atlikti kitai įmonei, turinčiai teisę teikti atitinkamas paslaugas, tačiau tai neatleidžia Valdymo įmonės nuo atsakomybės;
12.5. teisės aktuose numatytais atvejais ir sąlygomis sustabdyti Subfondo vienetų išpirkimą.
13. Valdymo įmonė turi šias pareigas:
13.1. sąžiningai, teisingai ir profesionaliai veikti geriausiomis Fondui ir jo dalyviams sąlygomis bei jų interesais ir užtikrinti rinkos vientisumą;
13.2. veikti rūpestingai, su reikiamu profesionalumu ir atsargumu;
13.3. turėti ir naudoti veiklai reikalingas priemones ir procedūras;
13.4. Dalyviui pakankamai atskleisti su juo susijusią ir jam reikalingą informaciją;
13.5. turėti tokią organizacinę struktūrą, kad būtų išvengta interesų konfliktų tarp Valdymo įmonės ir Dalyvių, tarp kelių Valdymo įmonės Dalyvių, tarp Valdymo įmonės valdomo fondo ir jos Dalyvių ar kelių Valdymo įmonės valdomų kolektyvinio investavimo subjektų;
13.6. 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 Valdymo įmonės valdomu Subfondu susijusių sandorių kilmę, jų šalis, turinį, sudarymo laiką ir vietą bei nustatyti, ar turtas investuojamas laikantis Subfondo dokumentuose ir teisės aktuose nustatytų reikalavimų;
13.7. užtikrinti, kad sprendimus dėl investicijų valdymo priimantys asmenys atitiktų teisės aktuose nustatytus reputacijos, kvalifikacijos ir darbo patirties reikalavimus;
13.8. turėti investicinių sprendimų priėmimo procedūrų aprašą ir jo laikytis;
13.9. užtikrinti, kad priimtų investicinių sprendimų, sudarytų sandorių, pateiktų investuotojų paraiškų įsigyti, keisti arba išpirkti Subfondo 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 dokumentų saugojimo termino;
13.10. laikytis teisės aktuose nustatytų kapitalo, riziką ribojančių ir kitų veiklai keliamų reikalavimų;
13.11. nustatyti ir įgyvendinti atlyginimų nustatymo politiką;
13.12. tvarkydama kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų ar akcijų savininkų registrą, vadovautis reikalavimais, taikomais finansinių priemonių sąskaitų tvarkymu;
13.13. vykdyti Priežiūros institucijos nurodymus;
13.14. kitas Taisyklėse, Prospekte ir teisės aktuose nustatytas pareigas.

14. Subfondų vienetų emisiją įregistravus Baltijos šalių centriniame vertybinių popierių depozitoriume (toliau – NASDAQ CSD), Subfondų vienetai gali būti apskaitomi pas bet kurį sąskaitų tvarkytoją.

V. Atlyginimo ir kitų išlaidų apskaičiavimo metodika, dydis ir mokėjimo tvarka

1. Skyrius. Bendra informacija apie atlyginimą valdymo įmonei ir depozitoriumui bei kitas išlaidas

15. Taisyklėse nurodomi maksimalūs atlyginimo ir išlaidų dydžiai. Konkrečius Taisyklių 21, 26 ir 28 punktuose numatytų atlyginimų dydžius nustato Valdymo įmonės valdyba ir šie taikomi konkretūs dydžiai yra nurodomi Prospekte ir Valdymo įmonės interneto svetainėje www.artea.lt. Konkretūs kitų Taisyklėse numatytų išlaidų dydžiai yra nustatomi ir užfiksuojami atitinkamose sutartyse su paslaugų teikėjais.

16. Maksimalus bendras iš Subfondo lėšų dengiamų išlaidų dydis, neįskaitant galimo Sėkmės mokesčio, yra:

16.1. 2 procentai vidutinės metinės *Artea Europos ir Baltijos obligacijų subfondo* grynųjų aktyvų vertės;

16.2. 2 procentai vidutinės metinės *Artea Emerging Markets Ex-Dictatorship Bond subfund* grynųjų aktyvų vertės;

16.3. 2 procentai vidutinės metinės *Artea Pasaulio akcijų Index Plus subfundo* grynųjų aktyvų vertės;

16.4. 2 procentai vidutinės metinės *Artea Pasaulio Pinigų Srautų Lyderių subfondo* grynųjų aktyvų vertės.

17. Pasibaigus kalendoriniams metams Taisyklėse numatyta tvarka apskaičiuotų atlyginimų ir išlaidų dydžiai yra tikslinami. Per metus susidariusios Subfondo permokos turi būti grąžintos Subfondui, o Subfondo įsiskolinimai – turi būti sumokėti Valdymo įmonei ir / arba Depozitoriumui per 30 (trisdešimt) dienų nuo finansinių metų pabaigos. Subfondo permokų suma yra didinama Subfondo GA vertė.

18. Valdymo įmonė renka ir saugo dokumentus, pagrindžiančius atlyginimų ir kitų išlaidų apskaičiavimą.

19. Visos kitos Taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

2 skyrius. Atlyginimas valdymo įmonei

20. Atlyginimas Valdymo įmonei už Subfondo valdymą mokamas iš Subfondo lėšų. Atlyginimas Valdymo įmonei susideda iš:

20.1. Turto valdymo mokesčio, jeigu toks numatytas ir taikomas konkrečiam Subfondui, skaičiuojamo nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės;

20.2. Sėkmės mokesčio, jeigu toks numatytas ir taikomas konkrečiam Subfondui, skaičiuojamas toliau nurodyta tvarka:

20.2.1. Sėkmės mokestis Valdymo įmonei yra skaičiuojamas kiekvieną Darbo dieną kaupimo principu.

20.2.2. Sėkmės mokestį Subfondas nuskaičiuoja nuo Subfondo vieneto vertės dienos prieaugio tik tuo atveju, jei Subfondo vieneto vertė yra didesnė už visas kada nors anksčiau buvusias to paties Subfondo vieneto vertes (toliau – **Aukščiausia pasiekta riba**, angl. *High Water Mark, HWM*). Taikant Aukščiausios pasiektos ribos principą yra užtikrinama, kad svyruojant Subfondo vienetų vertei ilgu laikotarpiu, Dalyviai neturėtų mokėti Sėkmės mokesčio kelis kartus.

20.2.3. Jei apskaičiuota Subfondo vieneto vertė yra didesnė už iki tol galiojusią Aukščiausią pasiektą ribą, ši vertė tampa nauja Aukščiausia pasiekta riba.

21. Sėkmės mokestis taikomas Subfondo lygiu, o ne kiekvienam Dalyviui atskirai. Tai reiškia, kad vertinant Sėkmės mokesčio dydį yra atsižvelgiama į Subfondo vieneto vertės prieaugį, o ne kiekvieno Dalyvio investicijų vertės pokytį.

22. Maksimalūs atlyginimo, mokamo Valdymo įmonei, dydžiai*:

Subfondas	Sėkmės mokestis	Turto valdymo mokestis
Artea Emerging Markets Ex-Dictatorship Bond subfund	Netaikomas	K Vienetų klasė – ne didesnis kaip 1,25 proc. nuo Subfondo K Vienetų klasės vidutinės metinės GA vertės. D Vienetų klasė – ne didesnis kaip 1,25 proc. nuo Subfondo D Vienetų klasės vidutinės metinės GA vertės. I Vienetų klasė – ne didesnis kaip 0,7 proc. nuo Subfondo I Vienetų klasės vidutinės metinės GA vertės.
Artea Europos ir Baltijos obligacijų subfondas	Netaikomas	ne didesnis kaip 0,45 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės.
Artea Pasaulio Akcijų Index Plus subfondas	Netaikomas	ne didesnis kaip 0,8 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės**.
*Artea Pasaulio Pinigų Srautų Lyderių subfondas****	20 proc. nuo Subfondo vieneto vertės dienos prieaugio***	Netaikomas

*Pateikti maksimalūs atskaitymų dydžiai, kurie negali būti viršijami, tačiau šie dydžiai gali būti ir mažesni. Konkretūs atskaitymų dydžiai nustatomi Valdymo įmonės valdybos, kuri turi teisę vienašališkai maksimalių atskaitymų dydžių ribose didinti ar mažinti atskaitymų dydžius, sprendimu ir skelbiami Valdymo įmonės tinklapyje www.artea.lt ne vėliau nei likus 5 dienoms iki pasikeitimų įsigaliojimo.

**Netaikomas iki 2026-12-31.

***Sėkmės mokestį Subfondas nuskaičiuoja nuo Subfondo vieneto vertės dienos prieaugio tik tuo atveju, jei Subfondo vieneto vertė yra didesnė už visas kada nors anksčiau buvusias to paties Subfondo vieneto vertes (angl. *High Water Mark*).

23. Į atlyginimą Valdymo įmonei nėra įskaičiuotas Subfondo vienetų platinimo mokestis.

24. Turto valdymo mokestis Valdymo įmonei skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną Darbo dieną nuo Subfondo vidutinės metinės turto GA vertės. *Artea Emerging Markets Ex-Dictatorship Bond subfund* turto valdymo mokestis Valdymo įmonei skaičiuojamas nuo kiekvienos Subfondo Vienetų klasės vidutinės metinės GA vertės atskirai.

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

3 Skyrius. Atlyginimas depozitoriumui

26. Atlyginimas Depozitoriumui už Depozitoriumo pagal sutartį suteiktas paslaugas mokamas iš Subfondo lėšų ir negali viršyti 0,5 (penkių dešimtųjų) procento nuo vidutinės metinės Subfondo GA vertės. Atlyginimas Depozitoriumui mokamas paslaugų teikimo sutartyje numatyta tvarka ir terminais. Atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną Darbo dieną, laikantis vienalaikiškumo principo.

4 skyrius. Atlyginimas platintojui

27. Platinimo mokesčio dydis - ne didesnis kaip 2 (du) procentai nuo Subfondo vieneto vertės arba investuotojo investuojamos sumos.
28. Platinimo mokestį, kuris yra įtrauktas į Subfondo vieneto pardavimo kainą, už įsigyjamus Subfondo vienetus Dalyvis moka Valdymo įmonei pagal Subfondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį. Platinimo mokestį, kuris nėra įtrauktas į Subfondo vienetų pardavimo kainą, Dalyvis moka tiesiogiai Platintojui.
29. Subfondo keitimo mokestis – ne didesnis kaip 0,25 (dvidešimt penkios šimtosios) procento nuo keičiamos Subfondo vienetų vertės. Keitimo mokestis yra taikomas keičiant vieno Subfondo vienetus į kito Subfondo vienetus.
30. Platinimo ir keitimo mokesčiai yra skirti Subfondo vienetų platinimo ir keitimo išlaidoms padengti.
31. Platinimo ir keitimo mokesčiai į Subfondo GA vertės skaičiavimus neįtraukiami.

5 skyrius. Kitos išlaidos

32. Iš Subfondo lėšų dengiamos šios Subfondo išlaidos:
32.1. atlyginimas finansiniams tarpininkams už suteiktas paslaugas (sandorių sudarymo išlaidos, nemokestinių nurodymų pervesti finansines priemones išlaidos, finansinių priemonių saugojimo išlaidos ir kt.);
32.2. atlyginimas finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas;
32.3. atlyginimas už audito įmonės suteiktas paslaugas;
32.4. atlyginimas už teisines paslaugas.
33. Atlyginimas finansiniams tarpininkams yra ne didesnis kaip 1 (vienas) 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.
34. Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 (vieno) procento nuo vidutinės metinės Subfondo GA vertės. Atlyginimai audito įmonei ir finansų įstaigoms mokami paslaugų teikimo sutartyse nustatyta tvarka ir terminais.
35. *Artea Emerging Markets Ex-Dictatorship Bond subfund* audito ir mokesčių skaičiavimo, depozitoriumo bei konsultavimo išlaidos pirmus tris veiklos metus galėjo būti pilnai ar dalinai dengiamos ir iš Valdymo įmonės lėšų. *Artea Pasaulio Akcijų Index Plus subfondo* audito ir mokesčių skaičiavimo, depozitoriumo bei konsultavimo išlaidos pirmus pusę veiklos metų nuo Subfondo veiklos pradžios gali būti pilnai dengiamos iš Valdymo įmonės lėšų.
36. Iš Subfondo lėšų gali būti dengiamos Taisyklių 37 punkte numatytos teisinės išlaidos, Valdymo įmonės patirtos ginant Subfondų dalyvių interesus, tačiau ne didesnės kaip 1 (vienas) procentas nuo vidutinės metinės Subfondo GA vertės.
37. Iš Subfondo lėšų dengiamos teisinės išlaidos:
37.1. žyminiam mokesčiui, kitoms rinkliavoms (mokesčiams) sumokėti pateikiant procesinius dokumentus atitinkamos šalies teismui ar kitai ginčus nagrinėjančiai institucijai;
37.2. advokato atstovavimo išlaidoms padengti pagal Valdymo įmonės ir advokatų sudarytas sutartis;
37.3. teismo sprendimo vykdymo išlaidos.
38. Teisinės išlaidos gali būti dengiamos šiais atvejais:
38.1. kai asmuo, į kurio finansines priemones buvo investuotos Subfondo lėšos, praleidžia prievolių įvykdymo terminą ir/arba
38.2. kai asmuo, į kurio finansines priemones buvo investuotos Subfondo lėšos, nevykdo kitų finansinių priemonių išleidimo sąlygose, prospektuose, kituose dokumentuose ir/ar sutartyse nurodytų įsipareigojimų.
39. Valdymo įmonės patirtos Taisyklių 37 punkte numatytos teisinės išlaidos yra dengiamos iš Subfondo lėšų pagal išlaidas patvirtinančius dokumentus, tačiau ne daugiau nei Taisyklių 36 punkte įtvirtintas maksimalus dydis.
40. Išlaidos bankinėms paslaugoms (įskaitant, bet neapsiribojant, mokesčiai bankams bei kitoms kredito įstaigoms už vietinius bei tarptautinius mokėjimo pavedimus). Šios išlaidos skaičiuojamos pagal bankų ir kitų kredito įstaigų, kurių paslaugomis naudojasi Subfondas, įkainius.
41. Mokesčiai Baltijos šalių centriniam vertybinių popierių depozitoriumui (toliau – NASDAQ CSD): a) vienkartinė Subfondo registracijos įmoka; b) ketvirtinė sąskaitų tvarkymo įmoka; c) vertybinių popierių esminių įvykių aptarnavimo įmoka; d) vertybinių popierių savininkų sąrašo formavimo mokestis; e) metinė įmoka, bei kt.
42. Mokesčiai Valdymo įmonės įgaliotiniui NASDAQ CSD ir Dalyvių bei jiems priklausančių fondo vienetų sąskaitų tvarkytojui.
43. Subfondui tenkanti mokesčio Priežiūros institucijai už prižiūrimų finansų rinkų dalyvių priežiūrą dalis, apskaičiuota pagal Prižiūrimų finansų rinkos dalyvių įmokų apskaičiavimo metodikos ir mokėjimo tvarkos aprašo nuostatas.
44. Mokestis finansinių indeksų, naudojamų Subfondo lyginamajame indekse, tiekėjams už indeksų sudėčių informaciją ir istorinius duomenis.
45. Kitos su Subfondo veikla susijusios išlaidos, kurios nėra mokamos periodiškai arba nustatyta tvarka (šioms išlaidoms padengti skirtos lėšos yra kaupiamos Subfondo sąskaitoje ir pervedamos tokioms išlaidoms atsiradus).
46. Išlaidos, nurodytos 40 – 45 punktuose gali sudaryti ne daugiau kaip 1 (vieną) procentą nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės.

VI. Valdymo įmonės bei depozitoriumo pakeitimo sąlygos ir tvarka

47. Valdymo įmonė gali būti keičiama:
47.1. perdavus valdymą kitai valdymo įmonei;
47.2. Priežiūros institucijai panaikinus Valdymo įmonės licenciją;

47.3. pradėjus Valdymo įmonės likvidavimo procedūrą;

47.4. iškėlus Valdymo įmonei bankroto bylą;

47.5. kitais atvejais, jei tokią galimybę numato teisės aktai.

48. Depozitoriumas gali būti keičiamas:

48.1. jei Depozitoriumas nevykdo arba netinkamai vykdo sutartyje prisiimtus įsipareigojimus;

48.2. Depozitoriumo ir Valdymo įmonės sutarimu;

48.3. Priežiūros institucijos nurodymu;

48.4. esant kitoms svarbioms priežastims.

49. Depozitoriumas ir/ar Valdymo įmonė keičiama Valdymo įmonės valdybai priėmus sprendimus keisti Depozitoriumą ar Valdymo įmonę, išskyrus Taisyklių 47.2 - 47.4 papunkčiuose numatytus atvejus, kai Fondo turtas yra perduodamas kitam depozitoriumui saugoti ar kitai valdymo įmonei valdyti, nepriklausomai nuo Valdymo įmonės valios.

50. Valdymo įmonės ar Depozitoriumo pakeitimui yra būtinas išankstinis Priežiūros institucijos leidimas.

51. Apie valdymo įmonės pakeitimą yra pranešama Valdymo įmonės interneto svetainėje www.artea.lt.

VII. Subfondo vienetų pardavimo, keitimo bei išpirkimo sąlygos ir tvarka

52. Subfondo vienetų pardavimo sąlygos ir tvarka:

52.1. Dalyvis Subfondo vienetų gali įsigyti Darbo dienomis Prospekte nurodytose platinimo vietose Prospekte nustatyta tvarka sudaręs Subfondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį dėl vienkartinio ar periodinio Subfondo vienetų įsigijimo. Dalyviui sudarius Subfondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį, piniginės lėšos į Subfondo vienetus konvertuojamos:

1) vienetų pirkimo-pardavimo sutarties (paraiškos) gavimo Valdymo įmonėje dienos (T+0 diena) kaina, jeigu vienetų pirkimo-pardavimo sutartis (paraiška) Valdymo įmonėje gauta iki 11 val. ir piniginės lėšos gautos iki tos pačios dienos (T+0) 23:59 val.;

2) sekančios po vienetų pirkimo-pardavimo sutarties (paraiškos) gavimo Valdymo įmonėje Darbo dienos (T+1) kaina, jeigu vienetų pirkimo-pardavimo sutartis (paraiška) Valdymo įmonėje gauta po 11 val. ir piniginės lėšos gautos iki tos pačios dienos (T+0) 23:59 val.;

3) piniginių lėšų gavimo dienos kaina, jeigu piniginės lėšos gautos po vienetų pirkimo-pardavimo sutarties (paraiškos) gavimo dienos.

Dalyviui sudarius Subfondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį, apmokėjimas pagal sutartį turi būti atliktas į Prospekte nurodytą Subfondo sąskaitą ne vėliau kaip trečią Darbo dieną po Subfondo vienetų pirkimo – pardavimo sutarties sudarymo dienos (vienkartinio įsigijimo atveju) arba joje numatytos apmokėjimo dienos (periodinio įsigijimo atveju). Subfondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartyje, numatančioje vienkartinį Subfondo vienetų įsigijimą, nurodoma pinigų suma, už kurią investuotojas perka Subfondo vienetus, o sutartyje, numatančioje periodinį Subfondo vienetų įsigijimą – periodinės įmokos dydis, periodiškumas, sumokėjimo terminai ir kitos su tuo susijusios sąlygos.

52.2. Pagal Subfondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį gautos piniginės lėšos į Subfondo vienetus konvertuojamos vadovaujantis Taisyklių 52.1 punkte aprašytomis taisyklėmis. Laikoma, kad piniginės lėšos gautos į Subfondo sąskaitą jų įskaitymo dieną, jei šios lėšos yra įskaitomos iki Darbo dienos 23:59 val. Jeigu piniginės lėšos į Subfondo sąskaitą yra įskaitomos nedarbo dieną, tai piniginės lėšos laikomos gautomis artimiausią Darbo dieną po piniginių lėšų įskaitymo dienos.

52.3. Nuosavybės teisę į Subfondo 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 Subfondo sąskaitą dienos.

52.4. Minimali investuojama suma yra taikoma tik *Artea Emerging Markets Ex-Dictatorship Bond subfund* I Vienetų klasei – ne mažiau nei 500 000 EUR arba 100 000 EUR, kai investuoja Profesionalūs investuotojai.

53. Subfondo Vienetų klasių pardavimas vykdomas Subfondo vienetų pardavimo tvarka, numatyta Taisyklių 52 punkte.

54. Subfondo vienetų keitimo sąlygos ir tvarka:

54.1. Dalyvis turimus Subfondo vienetus gali keisti į kito to paties Fondo Subfondo vienetus abiejų Subfondų Darbo dienomis, pateikęs Platintojui nustatytos formos paraišką keisti Subfondo vienetus. Platinimo vietos yra nurodytos Prospekte.

54.2. Paraiškoje nurodyto keičiamo Subfondo vienetai konvertuojami į kito Subfondo vienetus paraiškos gavimo dienos kainomis, vadovaujantis 52.1 papunktyje aprašytomis taisyklėmis. Subfondo vienetų keitimo atveju Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme nustatytas reikalavimas investicinius vienetus išleisti tik gavus pinigus į subfondo sąskaitą netaikomas. Pinigines lėšas už keičiamus Subfondo vienetus Valdymo įmonė iš vieno Sufondo sąskaitos į kito Subfondo sąskaitą perveda ne vėliau kaip per 1 (vieną) darbo dieną nuo Subfondo vienetų išleidimo dienos.

54.3. Paraiška keisti Subfondo vienetus, pateikta dieną, kuri yra vieno iš keitime dalyvaujančio Subfondo nedarbo diena, laikoma gauta artimiausią dieną po paraiškos pateikimo, kuri yra Darbo diena abiem keitimo operacijoje dalyvaujantiems Subfondams. Laikoma, kad paraiška yra gauta jos pateikimo dieną, jei Valdymo įmonė ją gauna Prospekte nustatytais būdais Darbo dienomis iki 11 val. Darbo dienomis po 11 val. gautos paraiškos laikomos gautomis kitą Darbo dieną iki 11 val. Jeigu paraiška yra gaunama nedarbo dieną, tai paraiškos gavimo diena yra laikoma artimiausia Darbo diena po paraiškos gavimo dienos.

55. Subfondo Vienetų klasių keitimas vykdomas Subfondo vienetų keitimo tvarka numatyta Taisyklių 54 punkte.

56. Subfondo vienetų ar Subfondo Vienetų klasių keitimas į *Artea Emerging Markets Ex-Dictatorship Bond subfund* I Vienetų klasę arba I Vienetų klasės įsigijimas galimas tik tada, jei Dalyvio investavimo į I Vienetų klasę sąlygos atitinka minimalią 500 000 EUR arba 100 000 EUR investuojamą sumą kai investuoja Profesionalūs investuotojai.

57. Subfondo vienetų išpirkimo sąlygos ir tvarka:

57.1. Subfondo vienetai išperkami Darbo dienomis Prospekte nustatyta tvarka pateikus Platintojui paraišką išpirkti Subfondo vienetus.

57.2. Subfondo vienetai išperkami paraiškos gavimo dienos kaina. Laikoma, kad paraiška yra pateikta jos pateikimo dieną, jei Valdymo įmonė ją gauna Prospekte nustatytais būdais Darbo dienomis iki 11 val. Po 11 val. pateiktos paraiškos laikomos gautomis kitą Darbo dieną iki 11 val. Jeigu paraiška yra gaunama nedarbo dieną, tai paraiškos gavimo diena yra laikoma artimiausia Darbo diena po paraiškos gavimo dienos.

57.3. Valdymo įmonė už išpirktus Subfondo vienetus su Dalyviu atsiskaito ne vėliau kaip per 7 kalendorines dienas nuo paraiškos gavimo dienos.

57.4. Pinigai už išpirktus Subfondo vienetus pervedami į paraiškoje išpirkti Subfondo vienetus nurodytą Dalyvio asmeninių piniginių lėšų sąskaitą.

57.5. Dalyvis netenka visų Subfondo vienetų suteikiamų teisių (tame tarpe ir nuosavybės teisės), išskyrus teisę gauti pinigus už išperkamus Subfondo vienetus, nuo paraiškos išpirkti Subfondo vienetus pateikimo Platintojui momento. Nuo paraiškos išpirkti vienetus gavimo dienos, Valdymo įmonė įgyja pareigą atsiskaityti su Dalyviu už paraiškoje nurodytus išpirkti Subfondo vienetus.

58. Subfondo Vienetų klasių išpirkimas vykdomas Subfondo vienetų išpirkimo tvarka, numatyta Taisyklių 57 punkte.

VIII. Subfondo vienetų išpirkimo, keitimo sustabdymo ir atnaujinimo pagrindai ir tvarka

59. Teisę sustabdyti Subfondo vienetų išpirkimą, keitimą ne ilgiau kaip 3 (trims) mėnesiams per metus turi Valdymo įmonė ir Priežiūros institucija. *Artea Europos ir Baltijos obligacijų subfondo* atveju šis terminas gali būti pratęstas atsižvelgiant į Finansuojamojo subfondo valdymo įmonės priimto sprendimo terminą. Tokiu atveju *Artea Europos ir Baltijos obligacijų subfondo* vienetų išpirkimas sustabdomas tokiam pačiam laikotarpiui kaip ir Finansuojamojo subfondo.

60. Subfondo vienetų išpirkimas, keitimas gali būti sustabdomas, jei:

60.1. tai būtina siekiant apsaugoti visuomenės, o kartu ir Dalyvių interesus nuo galimo Subfondo nemokumo ar išpirkimo kainos kritimo, kai nepalanki finansinių priemonių rinkos padėtis ir sumažėjusi finansinių priemonių portfelio vertė;

60.2. nepakanka pinigų išmokėti už išperkamus ir/ar keičiamus vienetus, o turimų finansinių priemonių pardavimas (realizavimas) būtų nuostolingas;

60.3. *Artea Europos ir Baltijos obligacijų subfondo* atveju – jei *Artea Emerging Europe Bond Fund subfondo* valdymo įmonė nusprendžia sustabdyti to subfondo vienetų įsigijimą ar išpirkimą arba sustabdyti grynųjų aktyvų vertės skaičiavimą;

60.4. tokią poveikio priemonę pritaiko Priežiūros institucija.

61. Nuo sprendimo sustabdyti Subfondo vienetų išpirkimą, keitimą priėmimo momento draudžiama priimti paraiškas išpirkti, keisti Subfondo vienetus ir atsiskaityti už Subfondo vienetus, kuriuos išpirkti, keisti buvo pareikalauta iki sprendimo sustabdyti išpirkimą, keitimą priėmimo.

62. Prieš taikant Subfondo vienetų išpirkimo, keitimo stabdymą pagal Taisyklių 60.1 - 60.3 punktuose numatytas aplinkybes, Valdymo įmonė vertins galimybę vykdyti dalinį vienetų išpirkimą, išperkant proporcingą Subfondo vienetų dalį (pro rata principas) ir jį vykdys, jeigu dalinio vienetų išpirkimo metu bus galima išpirkti bent 1/3 (vieną trečiąją) paraiškų vertės. Apie dalinį vienetų išpirkimą Dalyviai informuojami šių Taisyklių 63 punkte numatyta tvarka, nurodant, paraiškų vykdymo procentinį dydį ir terminus, iki kada ši likvidumo valdymo priemonė bus taikoma. Po dalinio vienetų išpirkimo likusią neišpirktų vienetų paraiškų dalį Valdymo įmonė anuliuos. Apie paraiškų anuliavimą ir galimybę iš naujo pateikti paraiškas, Dalyviai informuojami 63 punkte numatyta tvarka.

63. Apie išpirkimo, keitimo sustabdymą ar dalinį vienetų išpirkimą nedelsiant turi būti pranešama Dalyviams, pateikusiems paraiškas ir asmenims, per kuriuos vykdomas išpirkimas, taip pat Lietuvos bankui, o tuo atveju, kai investiciniai vienetai platinami užsienio valstybėse, ir užsienio priežiūros institucijoms, taip pat apie tai turi būti paskelbiama Valdymo įmonės svetainėje www.artea.lt, dienraštyje „Verslo žinios“, o investuotojus, ketinančius pateikti paraišką įsigyti tokio Subfondo investicinių vienetų, Valdymo įmonė privalo apie išpirkimo sustabdymą pranešti raštu.

64. Jei sprendimą sustabdyti išpirkimą priėmė Priežiūros institucija, teisę jį atnaujinti turi tik Priežiūros institucija arba teismas ar administracinių ginčų komisija, panaikinęs tokį sprendimą. Kitais atvejais tokią teisę turi ir Valdymo įmonė.

65. Apie sprendimą atnaujinti Subfondo vienetų išpirkimą, keitimą turi būti pranešama tokia pačia tvarka kaip ir apie išpirkimo sustabdymą Taisyklių 63 punkte nustatyta tvarka.

66. Subfondo Dalyviai turi pranešti Valdymo įmonei raštu apie ketinimą išpirkti Subfondo vienetus ne vėliau kaip prieš 3 (tris) Darbo dienas, jeigu išperkamų Subfondų vienetų vertė viršija 500 000 EUR.

IX. Turto įvertinimo, subfondo vieneto vertės apskaičiavimo ir skelbimo tvarka

67. Turtas ir įsipareigojimai turi būti įvertinami tikrąja verte, išskyrus atvejus, kada jos patikimai nustatyti neįmanoma.

68. Turto ir įsipareigojimų tikroji vertė yra nustatoma remiantis rinkoje stebimais sandoriais arba rinkos informacija. Jei su turtu ir įsipareigojimais susijusių stebimų rinkos sandorių bei rinkos informacijos nėra, tikroji vertė nustatoma taikant vertinimo metodikas. Nustatant tikrąją vertę visais atvejais siekiama to paties tikslo – apskaičiuoti sumą, už kurią vertės nustatymo dieną sandorio šalys viena kitai įprastomis rinkos sąlygomis gali parduoti turtą ar paslaugas arba perleisti įsipareigojimą.

69. Turto ir įsipareigojimų verčių skirtumas parodo grynųjų aktyvų vertę (GAV).

70. Turto vertė nustatoma vadovaujantis Lietuvos banko valdybos patvirtinta GAV skaičiavimo metodika ir Valdymo įmonės patvirtinta GAV skaičiavimo metodika ir procedūromis.

71. Praėjusios Darbo dienos Subfondo vieneto vertė ir GAV yra apskaičiuojami kiekvieną Darbo dieną ir paskelbiama ne vėliau kaip iki einamosios Darbo dienos 14:00 val. interneto svetainėje www.artea.lt.

72. Subfondo vieneto vertė nustatoma Subfondo GAV padalijus iš visų apyvartoje esančių Subfondo vienetų skaičiaus.

73. Subfondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematines apvalinimo taisykles.

X. Subfondo vienetų išpirkimo ir pardavimo kainos nustatymo tvarka

74. Subfondo vieneto pardavimo kaina yra lygi Subfondo vieneto ar Vienetų klasės vertės ir taikomo platinimo mokesčio sumai.

75. Subfondo vieneto išpirkimo kaina yra lygi Subfondo vieneto ar Vienetų klasės vertei.

XI. Informacijos apie fondą skelbimo tvarka

76. Visas pagal teisės aktus privalomas ataskaitas ir (ar) kitus privalomus pranešimus Valdymo įmonė pateikia Priežiūros institucijai ir visuomenei teisės aktų nustatyta tvarka ir terminais.

77. Valdymo įmonės metų ataskaitos yra skelbiamos interneto svetainėje www.artea.lt teisės aktuose numatytais terminais ir apimtimi.

78. Valdymo įmonė interneto svetainėje www.artea.lt skelbia:

78.1. Prospektą;

78.2. Subfondų Pagrindinės informacijos investuotojams dokumentus;

78.3. Fondų kiekvienų finansinių metų ataskaitas;

78.4. Fondų kiekvienų finansinių metų pirmųjų šešių mėnesių (toliau – **pusmečio**) ataskaitas.

79. Fondo finansinės ataskaitos yra sudaromos EUR valiuta, o prireikus – ir užsienio valiuta.

80. Visos kitos ataskaitos ir (ar) pranešimai, nenurodyti šioje Taisyklių dalyje, skelbiami interneto svetainėje www.artea.lt.

XII. Subfondo pajamų skirstymo ir reinvestavimo dažnumas bei metodai

81. *Artea Europos ir Baltijos obligacijų subfondas*, *Artea Pasaulio Akcijų Index Plus subfondas* ir *Artea Emerging Markets Ex-Dictatorship Bond subfund* K ir I Vienetų klasių gautos pajamos nėra skirstomos. Pajamomis (įskaitant ir pelną) yra dengiamos Subfondo (atitinkamų Vienetų klasės) išlaidos ir didinama Subfondo (atitinkamų Vienetų klasės) GA vertė, jas reinvestuojant. Visos *Artea Emerging Markets Ex-Dictatorship Bond subfund* gautos pajamos yra proporcingai priskiriamos pagal kiekvienos Vienetų klasės grynosios turto vertės dalį Subfonde. *Artea Emerging Markets Ex-Dictatorship Bond subfund* pajamų suma tenkanti D Vienetų klasei pagal pajamų gavimo dienos D Vienetų klasės grynosios turto vertės dalį Subfonde yra skirstoma D Vienetų klasės Dalyviams pagal Taisyklių 83 punktą.

82. *Artea Emerging Markets Ex-Dictatorship Bond subfund* D Vienetų klasės proporcingai gautos pajamos yra indėlių ir skolos vertybinių popierių (vyriausybių, savivaldybių obligacijų) palūkanos ir biržoje prekiaujamų fondų (angl. *Exchange traded funds* arba „ETF“) dividendai. 90 procentų šias pajamas atitinkanti suma, Taisyklių 83 punkto nustatyta tvarka, yra paskirstoma D Vienetų klasės dalyviams (toliau – **Skirstomos pajamos**).

83. *Artea Emerging Markets Ex-Dictatorship Bond subfund* D Vienetų klasė Dalyviams kiekvienas metais, 4 kartus per metus išmoka Skirstomas pajamas, neišperkant Dalyvių D Vienetų klasės vienetų (toliau – **Išmoka**), išskyrus Taisyklių 85 punkte numatytus atvejus. Išmokos išmokamos iš Skirstomų pajamų nustatytų pagal D Vienetų klasės grynosios turto vertės dalį *Artea Emerging Markets Ex-Dictatorship Bond subfund* vertėje, skaičiuojamą kalendorinio ketvirčio paskutinę Darbo dieną.

84. Išmokas gauna Dalyviai, kurie pagal Subfondo apskaitos duomenis kalendorinio ketvirčio paskutinės Darbo dienos pabaigoje turi *Artea Emerging Markets Ex-Dictatorship Bond subfund* D Vienetų klasės vienetų. Išmokos į Dalyvio sąskaitą yra išmokamos per 15 Darbo dienų nuo prieš tai pasibaigusio kalendorinio ketvirčio paskutinės Darbo dienos. Nepaskirstytos D Vienetų klasės pajamos yra naudojamos dengti Subfondo D Vienetų klasės išlaidas ir didinti D Vienetų klasės GA vertę.

85. Išmokos gali būti neišmokamos D Vienetų klasės Dalyviams:

85.1. Valdymo įmonės valdybos sprendimu kai siekiama apsaugoti Dalyvių interesus, kuomet *Artea Emerging Markets Ex-Dictatorship Bond subfund* D Vieneto klasės vertė sumažėja 10 % (dešimt procentų) per 2 mėnesių laikotarpį arba kai sumažėjusi Subfondo GA vertė gali pasiekti Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme nustatytą mažesnę GA vertę, negu yra reikalaujama, arba Subfondas jau yra likviduojamas;

85.2. be atskiro Valdymo įmonės valdybos sprendimo, kai *Artea Emerging Markets Ex-Dictatorship Bond subfund* atitinkamą kalendorinį metų ketvirtį visiškai negauna Skirstomų pajamų.

86. Informacija apie *Artea Emerging Markets Ex-Dictatorship Bond subfund D* Vienetų klasės Išmokų neišmokėjimą skelbiama Valdymo įmonės interneto svetainėje www.artea.lt ne vėliau kaip likus vienai 1 Darbo dienai iki kalendorinio ketvirčio paskutinės Darbo dienos.

XIII. Naujų subfondų steigimo tvarka

87. Nauji Subfondai steigiami Valdymo įmonės sprendimu. Naujai steigiami Subfondai pradeda veiklą, kai jų steigimo dokumentams pritaria Priežiūros institucija.

XIV. Subfondo panaikinimo pagrindai ir procedūra

88. Subfondas gali būti naikinamas šiais atvejais:

88.1. Valdymo įmonei priėmus sprendimą dėl panaikinimo;

88.2. kitais Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatytais atvejais.

89. Valdymo įmonei priėmus sprendimą dėl Subfondo panaikinimo, Subfondo vienetų pardavimas ir išpirkimas nutraukiamas, taip pat nebetaikomi diversifikavimo reikalavimai.

90. Subfondo naikinimo metu išaiškėja, kad Subfondo turto padengti jo sąskaita prisiimtoms prievolėms nepakanka, Valdymo įmonė neprivalo vykdyti likusių prievolių tais atvejais, kai Valdymo įmonės prašymu priežiūros institucija patvirtina, kad nėra duomenų apie tai, kad Valdymo įmonė netinkamai vykdė Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme ir Fondo taisyklėse jai nustatytas pareigas.

91. Patenkinus kreditorių reikalavimus, pinigai, gauti už parduotą Subfondą sudariusį turtą, padalijami Subfondo Dalyviams proporcingai jų dalims.

92. Jei esama teisme nagrinėjamų ieškinių dėl prievolių, kurios turi būti įvykdytos Subfondo sąskaita, Subfondas naikinamas tik įsiteisėjus teismo sprendimams tokiose bylose.

XV. Fondo taisyklių pakeitimo tvarka

93. Fondo Taisyklės priimamos ir keičiamos Valdymo įmonės valdybos sprendimu.

94. Taisyklių pakeitimui būtinas išankstinis Priežiūros institucijos leidimas. Taisyklių pakeitimai įsigalioja kitą dieną po Valdymo įmonės valdybos sprendimo patvirtinti pakeistą Taisyklių redakciją dienos, jeigu Valdymo įmonės valdybos sprendime nenurodoma vėlesnė jų įsigaliojimo data.