

## **ASOCIACIJOS LATGA INVESTICIJŲ VALDYMO TVARKOS APRAŠAS**

### **I. BENDROSIOS NUOSTATOS**

1. Asociacijos LATGA (toliau - LATGA) Investicijų valdymo tvarkos aprašas (toliau – Aprašas) nustato LATGA kolektyvinio administravimo pajamų ir pajamų, gautas iš investuotų kolektyvinio administravimo pajamų, kito finansinio ar materialiojo turto (toliau drauge –Turtas) investavimo tvarką.
2. Aprašą tvirtina ir keičia LATGA visuotinis narių susirinkimas. Aprašas ir jo pakeitimai įsigalioja kitą dieną po jo patvirtinimo LATGA visuotiniame narių susirinkime.
3. Apraše vartojamos sąvokos, parašytos didžiąja raide, apibrėžtos LATGA įstatuose.

### **II. INVESTAVIMO TIKSLAS**

4. Investuojant Turtą yra siekiama išsaugoti Turtą, gauti pajamų (reguliaris išmokas, kaip antai dividendus ar palūkanas) ir padidinti Turtą (padidinti Turto vertę suėjus investicijos terminui).

### **III. INVESTAVIMO PRINCIPAI**

5. Investuojant Turtą turi būti užtikrinti LATGA narių ir kitų LATGA atstovaujamų turtinių autorių teisių ir gretutinių teisių turėtojų interesai. Siekiant šio tikslo turi būti laikomasi šių principų:
  - 5.1. Turtas turi būti investuojamas tik LATGA ir jos narių interesais;
  - 5.2. investuojant Turtą siekiama gauti didžiausią investicijų grąžą esant mažiausiai rizikai;
  - 5.3. Turtas turi būti investuojant prieš tai atidžiai įvertinus investavimo riziką; vertinant investavimo riziką mažesnė investavimo rizika turi turėti prioritetą prieš galimą investicijų grąžos dydį;
  - 5.4. Turtas turi būti investuojamas į maksimaliai likvidžius investavimo instrumentus;
  - 5.5. jeigu investuojant gali kilti interesų konfliktas tarp LATGA valdančių asmenų ir kolektyviai administruojamų teisių turėtojų, investavimo objektai turi būti pasirenkami atsižvelgiant vien tik į kolektyviai administruojamų teisių turėtojų interesus;
  - 5.6. investicijų portfelis (finansinis ir materialusis (kilnojamasis ir nekilnojamasis) turtas) turi būti valdomas laikantis saugumo, likvidumo ir pelningumo principų;
  - 5.7. investavimo strategija turi būti diversifikuota taip, kad būtų išvengta per didelio pasitikėjimo kuriais nors konkrečiais investavimo objektais.
6. LATGA turi siekti, kad Turtas nebūtų investuojamas į:
  - 6.1. finansinius instrumentus, kurių investicinė rizika apibūdinama kaip „didelė“;
  - 6.2. išvestines finansines priemones (ateities sandorius, išankstinis sandorius, apsikeitimo sandorius, pasirinkimo sandorius ar kitas);
7. Jei investicinė priemonė tik dalinai atitinka aukščiau nurodytus kriterijus, LATGA sieks, kad Turtas nebūtų investuojamas į konkrečią investicinę priemonę, jei aukščiau nurodyti finansiniai instrumentai ar veiklos sritys sudaro ne mažiau nei 20 proc. investicinės priemonės vertės.
8. LATGA supranta, kad ne visais atvejais įmanoma iš anksto išsamiai įvertinti pasirinktų investicinių instrumentų ir nustatyti, ar jie atitinka aukščiau išvardintus reikalavimus. Visgi LATGA dės pastangas, kad tokios aplinkybės būtų nustatytos. Jei aplinkybės išaiškės jau po to, kai Turtas bus investuotas, vadovaudamasi protingumo principų ir įvertinusi galimą riziką bei naudą LATGA spręs apie tokių investicijų nutraukimą.

#### **IV. SPRENDIMŲ DĖL TURTO INVESTAVIMO PRIĖMIMO TVARKA**

9. Sprendimus dėl Turto investavimo gali priimti:
  - 9.1. LATGA Direktorius dėl investicijų, kurių suma neviršija valstybėje galiojančio draudimo dydžio;
  - 9.2. LATGA Taryba Direktorius teikimu dėl investicijų, kurių suma viršija 9.1. punkte nurodytą dydį.
10. Priimant sprendimus dėl Turto investavimo gali būti samdomas konsultantas, turintis Lietuvos banko išduotą finansinio maklerio licenciją.

#### **V. KONTROLĖ BEI TOBULINIMAS**

11. Už Aprašu patvirtintos tvarkos laikymosi kontrolę yra atsakinga LATGA Taryba.
12. LATGA nuolat stebės, ar Aprašu patvirtinta tvarka yra veiksminga, ar ja efektyviai yra siekiama iškeltų tikslų. LATGA periodiškai tobulins Aprašą. Aprašu patvirtinta tvarka bus peržiūrima, kai keisis LATGA veiklos ir/ar jų pobūdis, organizacinė struktūra ir kitais atvejais, kai įvyksta esminis įvykis, įtakojantis LATGA veiklą ir dėl kurio reikia keisti šio Aprašo nuostatas.