



PATVIRTINTA
2017-05-10 Visuotinio narių susirinkimo
nutarimu Nr. 4.2.6.

LIETUVOS GRETUTINIŲ TEISIŲ ASOCIACIJOS AGATA BENDROSIOS INVESTICIJŲ VALDYMO TVARKOS APRAŠAS

I. BENDROSIOS NUOSTATOS

1. Bendrosios investicijų valdymo tvarkos aprašas (toliau – Aprašas) įgyvendina Lietuvos Respublikos autorių teisių ir gretutinių teisių įstatymo (toliau – ATGTĮ) nuostatas dėl Kolektyvinio administravimo pajamų ir turto investavimo.
2. Šios tvarkos tikslas – reglamentuoti pajamų ir turto investavimą Lietuvos gretutinių teisių asociacijoje AGATA (toliau – AGATA), siekiant užtikrinti teisių turėtojų interesus.
3. Kitos šiame Apraše naudojamos sąvokos turi tokią pačią reikšmę, kokią joms suteikia ATGTĮ ir AGATA įstatai.

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 AGATA narių ir kitų AGATA atstovaujamų teisių turėtojų interesai. Siekiant šio tikslo turi būti laikomasi šių principų:
 - 5.1. Turtas turi būti investuojamas tik AGATA 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 AGATA 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 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.

IV. INVESTAVIMO BŪDAI IR APRIBOJIMAI

6. AGATA administracija gautas kolektyvinio administravimo pajamas ir/arba pajamas, gautas iš investicinio turto, gali investuoti (reinvestuoti) tik į:
 - 6.1. Lietuvos Respublikoje ar kitose Europos sąjungos valstybėse teisėtai veikiančių kreditų institucijų indėlius, siekiant neviršyti atitinkamoje valstybėje galiojančio indėlių draudimo

- dydžio. Indėlių draudimo dydžio apribojimas netaikomas lėšoms esančioms atsiskaitomoje sąskaitoje, iš kurios atliekami einamieji atsiskaitymai arba atskiru tarybos sprendimu;
- 6.2. Lietuvos Respublikos ar kitų Europos sąjungos valstybių išleistų skolos vertybinių popierių;
 - 6.3. Įmonių skolos vertybinius popierius, turinčius ne mažesnę kaip aukštą investicinį reitingą (ne mažesnę, kaip Aa3 Moody's, AA- S&P ir Fitch);
 - 6.4. Investicinius fondus, registruotus Lietuvos Respublikoje ar Europos sąjungoje, ir kurie investuoja į skolos vertybinius ir/arba nekilnojamąjį turtą.
 - 6.5. Kitos investicijos, kurios nepažeidžia 5 straipsnyje išvardintų principų bei kurioms atskiru sprendimu pritaria AGATA taryba.
7. AGATA investicijos negali turėti valiutinės rizikos požymių, t.y. investicijos yra atliekamos tik į eurais denominuotą turtą.
 8. AGATA investicijos turi būti tinkamai diversifikuotos, t.y. turi būti dedamos protingos pastangos, kad investicijos į vieną atskirą investicinį turtą (indėlį, vertybinį popierių ar fondo vienetą) nebūtų didesnės negu 10% nuo viso AGATA investicinio turto.
 9. AGATA vidutinė svartinė investicijų trukmė negali būti ilgesnė negu 2 metai. Svertinis vidurkis skaičiuojamas susumuojant investicijų sumų sandaugą iš investicijų trukmės ir šią sumą padalinus iš investicijų trukmių sumos.
 10. AGATA investicinis portfelis visą laiką nuosavybės forma turi priklausyti AGATA, šį investicinį portfelį draudžiama bet koku būdu įkeisti ar kitaip suvaržyti.

V. INVESTICINIŲ SPRENDIMŲ PRIĖMIMO TVARKA

11. Investicinius sprendimus gali priimti:
 - 11.1. AGATA administracijos vadovas – dėl investicijų, kurių suma neviršija atitinkamoje valstybėje galiojančio draudimo dydžio;
 - 11.2. konkursu būdu Tarybos parinktas finansų tarpininkas, turintis Lietuvos Banko licenciją valdyti kliento investicinį portfelį;
 - 11.3. Taryba, administracijos teikimu.
12. Priimant investicinius sprendimus, Tarybos pritarimu konkurso būdu gali būti samdomas konsultantas, turintis Lietuvos banko išduotą finansinio maklerio – konsultanto licenciją.

VI. BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

13. Ši tvarka įsigalioja 2017 m. birželio 1 d.
14. Už šios tvarkos veikimą, periodišką jo atnaujinimą ir suderinimą su naujai priimtais arba pakeistais Lietuvos Respublikos teisės aktais, reguliuojančiais AGATA veiklą, šios tvarkos sistemingą ir nuoseklų vykdymą kasdienėje veikloje atsakingi AGATA administracijos vadovas ir taryba savo kompetencijos ribose.
15. Šios tvarkos įgyvendinimui ir priežiūrai gali būti pasitelkti tretieji asmenys.
16. AGATA supranta, kad ne visais atvejais įmanoma iš anksto išsamiai įvertinti pasirinktų investicinių instrumentų ir nustatyti, ar jie atitinka aukščiau išvardintus reikalavimus. Visgi AGATA 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 AGATA spręs apie tokių investicijų nutraukimą. Aukščiau nurodytų principų gali būti nesilaikoma taip pat ir tuo atveju, jei tam pritaria Taryba.