



Uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinio fondo  
**LORDS LB BALTIC FUND III**

TAISYKLĖS

**I. BENDROJI INFORMACIJA APIE FONDA**

1. Šios uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinio fondo LORDS LB BALTIC FUND III (toliau – „**Fondas**“) taisyklės (toliau – „**Taisyklės**“) yra parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu (toliau – „**KISĮ**“) ir nustato santykius tarp valdymo įmonės ir Fondo investuotojų.

2. Fondo investicinių vienetų išpirkimas yra apribotas. Fondo veiklos laikotarpiu Fondo investiciniai vienetai Investuotojų pareikalavimu nebus išperkami (žr. Taisyklių 79 punktą).

3. Pagrindiniai duomenys apie Fondą:

3.1. <b>Pavadinimas</b>	Uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinis fondas LORDS LB BALTIC FUND III.
3.2. <b>Įstatyminė forma</b>	Specialusis uždaro tipo investicinis fondas, neturintis juridinio asmens statuso.
3.3. <b>Tipas</b>	Uždaro tipo tik profesionaliesiems Investuotojams skirtas investicinis fondas, kurio vienetų pardavimas ir išpirkimas yra ribojami.
3.4. <b>Fondo valiuta</b>	Valiuta, kuria skaičiuojama Fondo GAV, yra Eurais.
3.5. <b>Siekiamas Fondo dydis</b>	50 mln. EUR (Įsipareigojimų).
3.6. <b>Maksimalus Fondo dydis</b>	75 mln. EUR (Įsipareigojimų).
3.7. <b>Minimalus Fondo dydis</b>	5 mln. EUR (Įsipareigojimų).
3.8. <b>Investicinio vieneto pradinė vertė</b>	1 Eurais.
3.9. <b>Fondo veiklos pradžia (Įsipareigojimų iš Investuotojų rinkimo pradžia)</b>	2012 m. gegužės 31 d.
3.10. <b>Fondo investicinės veiklos pradžia</b>	Diena, einanti po Pirmojo platinimo etapo pabaigos.
3.11. <b>Veiklos trukmė</b>	Fondas veiks 7 metus nuo Pirmojo platinimo etapo pabaigos (t.y. nuo Fondo investicinės



veiklos pradžios). Fondo veiklos terminas gali būti papildomai pratęstas ne ilgiau kaip 2 metams. Sprendimą dėl Fondo veiklos termino pratęsimo priims Investicijų komitetas:

(1) Taisyklėse nustatyta tvarka pateikus aiškius argumentus Investuotojams ir gavus Investuotojų, kuriems nuosavybės teise priklauso daugiau kaip 50% visų išleistų ir neišpirktų investicinių vienetų, rašytinį pritarimą, jeigu sprendimas dėl Fondo veiklos termino pratęsimo yra priimamas likus ne mažiau nei 2 mėnesiams iki paskutinės Fondo veiklos termino dienos (kuris baigiasi suėjus 7 metams nuo Fondo investicinės veiklos pradžios).

(2) Taisyklėse nustatyta tvarka pateikus aiškius argumentus Investuotojams ir gavus Investuotojų, kuriems nuosavybės teise priklauso 100% visų išleistų ir neišpirktų investicinių vienetų, rašytinį pritarimą, jeigu sprendimas dėl Fondo veiklos termino pratęsimo yra priimamas likus mažiau nei 2 mėnesiams iki paskutinės Fondo veiklos termino dienos (kuris baigiasi suėjus 7 metams nuo Fondo investicinės veiklos pradžios). Šiuo atveju, siekiant gauti Investuotojų, kuriems nuosavybės teise priklauso 100% visų išleistų ir neišpirktų investicinių vienetų, rašytinį pritarimą, Investuotojų, kurie nepitaria Fondo veiklos termino pratęsimui, turimi Fondo investiciniai vienetai gali būti išperkami šių Taisyklių 82.3 punkte nustatyta tvarka ir sąlygomis.

Ne mažiau nei 50 000 Eurų:

(1) Asmenims, kurie pripažįstami profesionaliaisiais investuotojais pagal Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymą;

(2) Tais atvejais, kai pagal Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymą veikianti finansų maklerio įmonė, kredito įstaiga, turinti teisę teikti investicines paslaugas, finansų patarėjo įmonė arba pagal Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą veikianti valdymo įmonė (arba analogiškas kitos valstybės narės subjektas) yra įvertinusi asmens žinias ir patirtį investavimo srityje ir raštu patvirtina, kad toks asmuo gali tinkamai suvokti riziką, susijusią su investicijomis į Fondą.

3.12. **Minimali investavimo  
(įsipareigojimo) suma**



- Visais kitais atvejais – ne mažiau nei 125 000 Eurų.
- Minimali investavimo (Įsipareigojimo) suma nustatoma sumuojant Įsipareigojimų sumas pagal visas su tuo Investuotoju sudarytas Investavimo sutartis.
- 3.13. **Dividendai**
- Investicijų komiteto sprendime dėl pelno paskirstymo numatytas metinis dividendas, kurio siektinas dydis yra 5% nuo išleistų ir neišpirktų Fondo Investicinių vienetų pradinės vertės, tačiau gali būti ir didesnis arba mažesnis. Esant galimybei, Valdymo įmonė dividendus numato mokėti pasibaigus Investavimo periodui.
- 3.14. **Investavimo sutarčių rūšys**
- Su Investuotojais Valdymo įmonė gali sudaryti dviejų rūšių Investavimo sutartis:
- (1) **Visos sumos investavimo sutartį**, pagal kurią Investuotojas įsipareigoja sutartyje nustatytą dieną arba per 30 kalendorinių darbo dienų nuo Investicijų pareikalavimo rašto išsiuntimo dienos pervesti visą sutartyje nurodytą sumą už įsigijamus Fondo investicinius vienetus į Taisyklių 69 punkte nurodytą Fondo banko sąskaitą.
- (2) **Įsipareigojimo investuoti sutartį**, kurią Valdymo įmonė gali, tačiau neprivalo sudaryti su Investuotojais. Pagal Įsipareigojimo investuoti sutartį Investuotojas įsipareigoja neatšaukiamai ir pakartotinai pervesti visą ar dalį sutartyje nurodytos sumos į Taisyklių 69 punkte nurodytą Fondo banko sąskaitą per 30 kalendorinių darbo dienų nuo Investicijų pareikalavimo rašto išsiuntimo dienos.
- Investuotojų investuojama suma gali būti skaidoma sudarant Visos sumos investavimo sutartis ir Įsipareigojimo investuoti sutartis. Siūlydama Investavimo sutarties rūšį ar jų kombinacijas Valdymo įmonė atsižvelgia į investuojamos sumos dydį, investicinių lėšų poreikį ir į kitas aplinkybes, kurias, Valdymo įmonės nuomone, yra svarbios siekiant efektyvaus Fondo piniginių lėšų srautų ir investicijų valdymo.
- 3.15. **Priežiūros institucija**
- Lietuvos Bankas, Žirmūnų g. 151, LT-09128 Vilnius.
4. Pagrindiniai duomenys apie valdymo įmonę (toliau – „**Valdymo įmonė**“):



- 4.1. **Pavadinimas** UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT“
- 4.2. **Adresas** Registruotos buveinės adresas – Jogailos g. 4, Vilnius.
5. Pagrindiniai duomenys apie depozitoriumą (toliau – „**Depozitoriumas**“):
- 5.1. **Pavadinimas** „Swedbank“, AB
- 5.2. **Adresas** Konstitucijos pr. 20A, LT-03502 Vilnius, Lietuva.
6. Investicijos į Fondo investicinius vienetus yra susijusios su didesne nei vidutine, ilgalaikė rizika. Dėl to Fondas negali garantuoti, jog Investuotojai atgaus investuotas lėšas.
7. **Pagrindiniai rizikos veiksniai, susiję su investicijomis į Fondą:**

#### **Rinkos rizika**

- 7.1. Egzistuoja rizika, kad dėl pablogėjusios pasaulio, regiono ar šalies ekonomikos būklės sumažės Fondo įsigyto nekilnojamojo turto nuomos pajamos ir padidės Investuotojų reikalaujama grąža, todėl Fondo investicijų vertė sumažės.

#### **Likvidumo rizika**

- 7.2. Egzistuoja rizika, kad dėl pablogėjusios pasaulio, regiono ar šalies ekonomikos būklės padidės investuotojų reikalaujama grąža, pablogės bankinio finansavimo sąlygos, todėl Fondo investicijų pardavimas užtruks ilgiau nei planuota.

#### **Nekilnojamojo turto vystymo rizika**

- 7.3. Egzistuoja rizika, kad Fondo vystomi projektai užtruks ilgiau nei planuota arba kainuos daugiau nei planuota, todėl Fondo investicijų vertė sumažės.

#### **Riboto diversifikavimo rizika**

- 7.4. Egzistuoja rizika, kad dėl riboto investicijų skaičiaus net ir viena nesėkminga investicija reikšmingai neigiamai paveiks bendrą Fondo rezultatą.

#### **Valiutos rizika**

- 7.5. Egzistuoja rizika, kad iki Euro įvedimo valstybių centriniai bankai pakeis fiksuotus kursus su Euru, pajamų gaunamų vietine valiuta vertė sumažės, todėl atitinkamai sumažės Fondo investicijų vertė.

#### **Mokesčių rizika**

- 7.6. Egzistuoja rizika, kad pasikeitus šalies ekonominėms sąlygoms bei politinei situacijai, padidės žemės, nekilnojamojo turto, pridėtinės vertės, pelno bei kiti mokesčiai, todėl Fondo investicijų vertė sumažės.



### Palūkanų normos rizika

- 7.7. Egzistuoja rizika, kad sparčiai atsigavus pasaulio ekonomikai ar padidėjus infliacijai centriniai bankai padidins palūkanų normas ir su Fondo investicijomis susijusių paskolų aptarnavimas pabrangs, todėl Fondo investicijų vertė sumažės.

### Finansavimo rizika

- 7.8. Egzistuoja rizika, kad dėl pablogėjusios pasaulio, regiono ar šalies ekonomikos būklės Fondui taps sunku/brangu gauti naujas paskolas įsigijimui ar projektų vystymui ar refinansuoti senas paskolas, todėl Fondo investicijų vertė sumažės.

### Infliacijos rizika

- 7.9. Egzistuoja rizika, kad esant aukštai infliacijai, nuomos sutarčių, kurios nesusietos su infliacija, arba, esant defliacijai, nuomos sutarčių, kurios susietos su infliacija vertės sumažės.

### Neapdraustų nuostolių rizika

- 7.10. Egzistuoja rizika, kad įvykus tam tikriems įvykiams (žemės drebėjimas, potvynis, aplinkos užteršimas, terorizmas ar pan.), Fondo įsigyto turto draudimas nepadengs patirtų nuostolių, todėl Fondo investicijų vertė sumažės.

### Atsiskaitymo rizika

- 7.11. Egzistuoja rizika, kad kita sandorio šalis perkanti ar parduodanti turta, neatsiskaitys – neatliks pinigų mokėjimo arba neperleis Fondui įsigyto turto.

### Ilgalaikė rizika

- 7.12. Egzistuoja rizika, kad esant nepalankioms ekonominėms sąlygoms Fondo veiklos terminas bus pratęstas dar vieniems ar dvejiems metams.

### Investuotojų rizika

- 7.13. Egzistuoja rizika, kad kažkuris iš Investuotojų, pasirašiusių Investavimo sutartį, nesugebės atlikti mokėjimo į Fondą pagal gautą Investicijų pareikalavimo raštą ar Visos sumos investavimo sutartyje nurodytą dieną, todėl Fondas patirs papildomų išlaidų, susijusių su planuojamu sandoriu.

### Interesų konfliktų rizika

- 7.14. Egzistuoja rizika, kad bus situacijų, kai Valdymo įmonės (ar su ja susijusių asmenų) ir Fondo interesai skirsis, todėl gali prireikti Valdymo įmonės valdybos pritarimo tam tikriems veiksams atlikti.
8. Investuotojams siūloma atidžiai susipažinti su Prospekto V dalyje „**Informacija apie rizikas ir jų valdymą**“ pateikiama informacija apie rizikos veiksnius, į kuriuos būtina atsižvelgti prieš priimant sprendimą įsigyti Fondo investicinius vienetus.
9. Pasirašydamas Investavimo sutartį Investuotojas sutinka ir jam yra aišku, kad:



- 9.1. Jo investiciniai vienetai būtų privalomai išperkami šių Taisyklių 82 punkte numatyta tvarka;
- 9.2. Pavėlavus pervesti prašomas investicines lėšas laiku ir per papildomai nustatytą piniginių lėšų pervedimo laiką, Valdymo įmonė Investuotojui turės teisę taikyti Taisyklių 73 ir 74 punktuose nustatytas sankcijas.

## II. TAISYKLĖSE VARTOJAMOS SĄVOKOS

10. Taisyklėse didžiąja raide rašomos sąvokos turi žemiau pateikiamoje lentelėje nurodytą reikšmę. Šioje lentelėje pateikiamos tik svarbiausios Taisyklėse vartojamos sąvokos. Taisyklių tekste gali būti nurodyti ir kitų sąvokų paaiškinimai ar apibrėžimai.

10.1. <b>Depozitoriumas</b>	„Swedbank“, AB, įmonės kodas 112029651, adresas Konstitucijos pr. 20A, LT-03502 Vilnius, Lietuva.
10.2. <b>Euras arba EUR</b>	Oficiali Europos Sąjungos valstybių narių, esančių Europos ekonominės ir pinigų sąjungos narėmis, valiuta.
10.3. <b>Fondas</b>	Uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinis fondas LORDS LB BALTIC FUND III, kurio turtas bendrosios dalinės nuosavybės teise priklauso fiziniams ir juridiniams asmenims (Investuotojams) ir kurį Valdymo įmonė valdo turto patikėjimo teisės pagrindais.
10.4. <b>GAV</b>	Skirtumas tarp Fondo sudarančio turto vertės ir Fondo ilgalaikių ir trumpalaikių finansinių įsipareigojimų.
10.5. <b>Investavimo sutartis</b>	Visos sumos investavimo sutartis arba Įsipareigojimo investuoti sutartis.
10.6. <b>Investuotojas</b>	Fondo bendraturtis (dalyvis).
10.7. <b>Investicijų pareikalavimo raštas</b>	Valdymo įmonės Investuotojams elektroniniu paštu siunčiamas prašymas pervesti visą ar dalį Įsipareigojimo sumos į Fondo banko sąskaitą per 30 kalendorinių dienų nuo šio rašto išsiuntimo dienos.  Iš kiekvieno Investuotojo, su Valdymo įmone sudariusio Visos sumos investavimo sutartį, bus prašoma pervesti visą sutartyje nurodytą sumą.  Iš kiekvieno Investuotojo, su Valdymo įmone sudariusio Įsipareigojimo investuoti sutartį, bus prašoma pervesti sumą, proporcingą jo nepanaudotų Įsipareigojimų (t.y. likusių neinvestuotų piniginių lėšų) dydžiui ( <i>pro rata</i> ), skaičiuojant nuo visų Investuotojų Įsipareigojimų.



- 10.8. **Investicijų grąžinimo raštas**
- Jei ši proporcija išsikreips, kito Investicijų pareikalavimo metu Investuotojams bus išsiųsti tokie Investicijų pareikalavimo raštai, kurie šią proporciją atstato.
- Valdymo įmonės Investuotojams elektroniniu paštu siunčiama ataskaita, kurioje nurodoma iš Investuotojo išpirktų investicinių vienetų kaina, skaičius ir kita susijusi informacija. Investicijų grąžinimo raštas Investuotojui siunčiamas per 1 mėnesį nuo investicinių vienetų išpirkimo Taisyklių 82 punkto dalyje **Investicinių vienetų išpirkimo sąlygos ir tvarka** numatytais atvejais.
- 10.9. **Įsipareigojimas**
- Visos sumos investavimo sutartyje ir (ar) Įsipareigojimo investuoti sutartyje nurodytas neatšaukiamas Investuotojo įsipareigojimas investuoti į Fondą visą pinigų sumą iš karto (t.y. sutartyje nurodytą dieną) arba pagal Valdymo įmonės pareikalavimą (t.y. sumą, nurodytą Investuotojui atsiųstame Investicijų pareikalavimo rašte) Taisyklėse bei Prospekte nustatytais sąlygomis.
- 10.10. **Investavimo periodas**
- Laikotarpis, kurio metu Valdymo įmonė ieško potencialių Fondo investicijų ir investuoja į Prospekte bei Taisyklėse nurodytus investavimo objektus. Investavimo periodas truks 3 metus nuo Pirmojo platinimo etapo pabaigos. Pasibaigus Investavimo periodui Investuotojų nepanaudoti Įsipareigojimai anuluojami.
- Atsižvelgiant į tai, kad 2015 m. spalio 16 d. Valdymo įmonė priėmė sprendimą papildomai organizuoti platinimo etapus, kurie truks ne ilgiau nei iki 2016 m. gegužės 31 d., investavimo periodas taikomas šio papildomo platinimo metu surinktiems įsipareigojimams truks iki 2016 m. gegužės 31 d.
- 10.11. **KISĮ**
- Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas.
- 10.12. **Minimalios grąžos barjeras**
- 12% – Fondo grynoji metinė investicijų grąža, kurią viršijus Valdymo įmonei mokamas Sėkmės mokestis.
- 10.13. **NT**
- Nekilnojamasis turtas.
- 10.14. **Pirmasis platinimo etapas**
- Pirmasis Įsipareigojimų rinkimo etapas, kuris užtruks ne ilgiau kaip 12 mėnesių nuo Fondo veiklos pradžios.



- |                                |  |
|--------------------------------|--|
| 10.15. <b>Platinimo etapai</b> | Įsipareigojimų rinkimo etapai, kurių kiekvienas baigsis Fondo valdytojui nusprendus, kad surinkta pakankamai Įsipareigojimų Fondo investicijoms. Fondo veiklos pradžioje buvo numatyta, kad visi Fondo investicinių vienetų platinimo etapai užtruks ne ilgiau kaip 2 metus nuo Fondo veiklos pradžios. 2015 m. spalio 16 d. Valdymo įmonė priėmė sprendimą papildomai organizuoti platinimo etapus. Priėmus šį sprendimą, papildomai organizuojami platinimo etapai truks ne ilgiau nei iki 2016 m. gegužės 31 d. |
| 10.16. <b>Platintojas</b>      | Žr. Prospektą.   |
| 10.17. <b>Prospektas</b>       | Dokumentas, kuriame Investuotojams ir visuomenei pateikiama pagrindinė informacija apie siūlomus Fondo investicinius vienetus.   |
| 10.18. <b>Taisyklės</b>        | Šis dokumentas.  |
| 10.19. <b>Valdymo įmonė</b>    | UAB „Lords LB Asset Management“, įmonės kodas 301849625, registruotos buveinės adresas Jogailos g. 4, Vilnius.   |
| 10.20. <b>Valdymo mokestis</b> | Valdymo įmonei mokamas valdymo mokestis, apskaičiuojamas pagal Taisyklių 41 – 44 punktus.  |

### III. FONDO INVESTAVIMO STRATEGIJA IR INVESTICIJŲ APRIBOJIMAI

11. Fondo tikslas – uždirbti grąžą Fondo Investuotojams iš investicijų į pajamas generuojančius Baltijos šalių komercinius ir mišrios paskirties nekilnojamojo turto objektus bei vystymo projektus.
12. Laikinais laisvos Fondo lėšos gali būti investuojamos į: (1) ne ilgesnės kaip 3 metų trukmės, likvidžias, investicinio reitingo (S&P ar alternatyvaus sertifikuoto vertintojo) Europos Sąjungos valstybių vyriausybės obligacijas, (2) ne ilgesnės kaip 1 metų trukmės indėlius Europos Sąjungos valstybių kredito įstaigose.
13. Siekiama Fondo grynoji metinė investicijų grąža (NET IRR) – yra 20%, atskaičius visas Taisyklėse ir Prospekte nurodytas Fondo išlaidas, įskaičiuojant išmokėtus metinius dividendus, tačiau neįskaičiuojant Sėkmės mokesčio.

#### Investicijų politika ir apribojimai

14. Fondo investicijų portfelis gali būti diversifikuojamas žemiau nurodyta tvarka (% nuo Įsipareigojimų):
  - 14.1. Pajamas generuojantys komerciniai NT objektai: ne mažiau 80%





- 14.2. Mišrios paskirties NT objektai: ne daugiau 20%
- 14.3. Vystymo projektai: ne daugiau 20%
- 14.4. Vienas NT objektas: ne daugiau 30%
- 14.5. Investicijos už Baltijos valstybių ribų: ne daugiau 15%
15. Fondo investicijų portfelio diversifikavimas pagal Taisyklių patvirtinimo dieną galiojančius KISĮ reikalavimus (santykis su Fondo GAV):
- 15.1. ES valstybių vyriausybių ir (ar) įmonių skolos vertybiniai popieriai\*, pinigų rinkos priemonės bei banko terminuotieji indėliai: ne daugiau 20%
- \*ne ilgesnės kaip 3 metų trukmės, likvidžios, investicinio reitingo (S&P ar alternatyvaus sertifikuoto vertintojo) Europos Sąjungos valstybių vyriausybių ir (ar) įmonių obligacijos;
- 15.2. Vienas NT objektas ar jį valdanti NT bendrovė ir jos išleisti vertybiniai popieriai: ne daugiau 30%
- 15.3. Vienas NT objektas ir jo eksploatacijai būtinas kilnojamas turtas ir įrenginiai: ne daugiau 40%
- 15.4. Vystymo projektai (statomi nekilnojamojo turto objektai): ne daugiau 20%
- 15.5. Bendra investicijų į tos pačios NT bendrovės išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones ir įsipareigojimų, atsirandančių Fondui dėl išvestinių finansinių priemonių sandorių su ta bendrove suma: ne daugiau 30 %
- 15.6. Bendra investicijų į (15.5) ir (15.3) papunkčiuose numatytą turtą (t.y. į investavimo objektus, į kuriuos yra investavusi (15.5) punkte numatyta NT bendrovė): ne daugiau 30 %
16. Investavimo periodu, bet ne ilgiau kaip 4 metus nuo dienos, kai Fondo Taisyklėms pritarė Lietuvos Bankas, Fondo investicijų portfelis gali neatitikti aukščiau nustatytų investavimo apribojimų.
17. Fondo turtą, išskyrus aukščiau numatytą 4 metų laikotarpį, privalo sudaryti ne mažiau kaip 4 atskiri nekilnojamojo turto objektai.
18. Fondui draudžiama įsigyti Taisyklėse išvardytus objektus, jeigu:
- 18.1. Jų įsigijimas numatomas bendrosios dalinės nuosavybės teise, nenustatant bendraturčių dalių;



- 18.2. Nuosavybės teisė į objektą yra apribota ir tai gali lemti nuosavybės teisės praradimą;
- 18.3. Nekilnojamojo turto objektas neįregistruotas viešajame registre.
19. Draudžiama skolinti Fondo turta, garantuoti ar laiduoti juo už kitų asmenų įsipareigojimus.
20. Fondas gali investuoti į išvestines finansines priemones rizikai valdyti. Tokiu būdu siekiama apdrausti Fondo portfelį nuo galimų neigiamų rinkos pokyčių. Fondas nenumato investuoti į išvestines finansines priemones investavimo tikslais.
21. Tuo atveju, kai investavimo apribojimai pažeidžiami dėl priežasčių, nepriklausančių nuo Valdymo įmonės, neatitiktis turi būti pašalinta kaip įmanoma greičiau, bet ne vėliau kaip per 1 metus.
22. Galima tiesioginė Fondo investavimo objektų nuosavybė bei specialios paskirties bendrovių (*special purpose vehicle, SPV*) perleidžiamųjų vertybinių popierių nuosavybė. Investuojant per SPV Fondas turi laikytis aukščiau nurodytų portfelio diversifikavimo apribojimų kartu atsižvelgiant ir į tuos investavimo objektus, į kuriuos Fondas investavo per SPV (išskyrus 4 metų išimties laikotarpį).
23. Esant poreikiui, Fondas skolinsis lėšų siekiant papildomai finansuoti Fondo (ar jam priklausančių bendrovių) įsigijamus investavimo objektus ir tokiu būdu siekti didesnės investicinės grąžos Investuotojams. Skolintas kapitalas Fondo vardu bus ne didesnis kaip 75% paskolos sudarymo dieną buvusios Fondo GAV. Fondas sieks, kad bendras skolinto kapitalo ir turimo turto vertės santykis viso Fondo mastu (įskaitant Fondui priklausančias NT bendroves) būtų apie 60%, tačiau neviršytų 75% ribos. Vieno NT objekto vertės ir skolinto kapitalo santykis neviršys 75%.
24. Fondas nenaudoja lyginamojo indekso.

#### **Reinvestavimas**

25. Nepaskirstytos laisvos Fondo lėšos gali būti reinvestuojamos į naujus NT objektus tik jeigu Investicijų komitetas nusprendžia, kad laisvų lėšų (pajamų) reinvestavimas yra tikslingas.

#### **IV. INVESTRUOTOJŲ TEISĖS IR PAREIGOS**

26. Visi Fondo investiciniai vienetai jų savininkams (Investuotojams) suteikia vienodas teises ir pareigas. Investuotojai įgyja teises ir pareigas, kurias jiems suteikia jų turimi ir pilnai apmokėti Fondo investiciniai vienetai, nuo įrašo apie nuosavybės teisę į investicinius vienetus padarymo Investuotojų asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje.
27. Kiekvienas Investuotojas turi šias teises:
  - 27.1. Lietuvos Respublikos teisės aktuose, Prospekte ir Taisyklėse nustatyta tvarka gauti dalį Fondo laisvų lėšų (pajamų), jeigu Investicijų komitetas jas nusprendžia paskirstyti Investuotojams Fondo veiklos metu;
  - 27.2. Lietuvos Respublikos teisės aktuose, Prospekte ir Taisyklėse nustatyta tvarka gauti dalį Fondo turto, išmokamo dalijant Fondą (t.y. likviduojant Fondą);



- 27.3. Gauti Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatytą informaciją apie Fondą;
  - 27.4. Gavus Fondo valdytojo sutikimą perleisti turimus Fondo investicinius vienetus tretiesiems asmenims (a) sudarant paprastą rašytinę sutartį dėl Investuotojui priklausančių investicinių vienetų perleidimo; ir (b) kartu privalomai sudarant trišalę sutartį tarp Investuotojo, naujojo Investuotojo ir Valdymo įmonės dėl investicinius vienetus ar jų dalį perleidžiančio Investuotojo Fondui Įsipareigojimo investuoti sutartimi duotų Įsipareigojimų perleidimo. Perleidžiant investicinius vienetus naujas Investuotojas privalo priimti ankstesniojo Investuotojo Įsipareigojimus ar jų dalį, proporcingą jam ankstesniojo Investuotojo perleidžiamų investicinių vienetų dydžiui (procentais), lyginant su visais ankstesniojo Investuotojo turimais investiciniais vienetais;
  - 27.5. Gavus išankstinį rašytinį Fondo valdytojo pritarimą įkeisti ar kitaip suvaržyti turimus Fondo investicinius vienetus ar jų suteikiamas turtines teises, per 5 kalendorines dienas pateikiant sutarties ar sandorio, sukuriančio tokį įkeitimą ar turtinių teisių apribojimą, vieną egzempliorių Valdymo įmonei. Fondo investiciniai vienetai negali būti įkeičiami, jeigu po tokio įkeitimo jie nepaliekami saugoti Depozitoriume.
28. Investuotojas turi šias pareigas:
- 28.1. Pranešti Valdymo įmonei apie vardo, pavardės, asmens kodo, gyvenamosios vietos adreso, elektroninio pašto adreso, telefono ir kitų rekvizitų (Investuotojo – fizinio asmens atveju) arba pavadinimo, juridinio asmens kodo, buveinės adreso, vadovo ar įgalioto atstovo, elektroninio pašto adreso, telefono ir kitų rekvizitų (Investuotojo – juridinio asmens atveju) pasikeitimą ne vėliau kaip per 15 kalendorinių dienų nuo šių duomenų ar informacijos pasikeitimo dienos;
  - 28.2. Fondo investicinių vienetų išpirkimo atveju, jei Valdymo įmonė pareikalauja, arba perleidžiant Fondo investicinius vienetus kitam asmeniui, pateikti patvirtinimą, kad jie yra asmeninė Investuotojo nuosavybė, arba sutuoktinio rašytinės formos įgaliojimą, jei Fondo investiciniai vienetai yra sutuoktinių bendroji jungtinė nuosavybė;
  - 28.3. Vykdyti kitus įsipareigojimus, numatytus Investavimo sutartyje;
  - 28.4. Gauti rašytinį Fondo valdytojo sutikimą prieš perleidžiant investicinius vienetus, juos įkeičiant ar kitokiu būdu suvaržant.
29. Už Fondo prievoles kiekvienas iš Investuotojų atsako savo nepanaudotų Įsipareigojimų Fondui dydžiu ir investicijoms panaudota Įsipareigojimo dalimi, už kurią įsigyti Fondo investiciniai vienetai.

## **V. INVESTUOTOJŲ PRITARIMAS FONDO VEIKLOS TRUKMĖS PRATĖSIMUI**

30. Fondo veiklos terminas gali būti papildomai pratęstas ne ilgiau kaip 2 metams. Sprendimą dėl Fondo veiklos termino pratęsimo priims Investicijų komitetas:
  - 30.1. Taisyklėse nustatyta tvarka pateikus aiškius argumentus Investuotojams ir gavus Investuotojų, kuriems nuosavybės teise priklauso daugiau kaip 50% visų išleistų ir neišpirtų investicinių vienetų, rašytinį pritarimą, jeigu sprendimas dėl Fondo



veiklos termino pratęsimo yra priimamas likus ne mažiau nei 2 mėnesiams iki paskutinės Fondo veiklos termino dienos (kuris baigiasi suėjus 7 metams nuo Fondo investicinės veiklos pradžios).

- 30.2. Taisyklėse nustatyta tvarka pateikus aiškius argumentus Investuotojams ir gavus Investuotojų, kuriems nuosavybės teise priklauso 100% visų išleistų ir neišpirktų investicinių vienetų, rašytinį pritarimą, jeigu sprendimas dėl Fondo veiklos termino pratęsimo yra priimamas likus mažiau nei 2 mėnesiams iki paskutinės Fondo veiklos termino dienos (kuris baigiasi suėjus 7 metams nuo Fondo investicinės veiklos pradžios). Šiuo atveju, siekiant gauti Investuotojų, kuriems nuosavybės teise priklauso 100% visų išleistų ir neišpirktų investicinių vienetų, rašytinį pritarimą, Investuotojų, kurie nepritaria Fondo veiklos termino pratęsimui, turimi Fondo investiciniai vienetai gali būti išperkami šių Taisyklių 82.3 punkte nustatyta tvarka ir sąlygomis.
31. Šių Taisyklių 30.1 punkte numatytu atveju, likus ne mažiau nei 3 mėnesiams iki paskutinės Fondo veiklos termino dienos Valdymo įmonė išsiunčia Investuotojui elektroniniu paštu pranešimą. Šių Taisyklių 30.2 punkte numatytu atveju pranešimas Investuotojui elektroniniu paštu išsiunčiamas nedelsiant po to, kai yra priimamas sprendimas inicijuoti Investuotojų rašytinių pritarimų gavimo procedūrą.
32. Pranešime turi būti:
  - 32.1. Pateikiami argumentai dėl Fondo veiklos termino pratęsimo;
  - 32.2. Nurodomi būdai, kaip Investuotojai gali išreikšti savo pritarimą (arba nepritarimą) Fondo veiklos termino pratęsimui;
  - 32.3. Terminas, per kurį Investuotojas gali išreikšti savo pritarimą (arba nepritarimą) Fondo veiklos termino pratęsimui.
33. Valdymo įmonė pranešimą papildomai gali paskelbti Valdymo įmonės interneto svetainėje [www.lordslb.lt](http://www.lordslb.lt).
34. Jeigu per pranešime nustatytą terminą Valdymo įmonė pranešime numatyta tvarka negauna reikiamo skaičiaus Investuotojų pritarimo Fondo veiklos termino pratęsimui, Investicijų komitetas priima sprendimą nepratęsti Fondo veiklos termino.

## **VI. VALDYMO ĮMONĖS TEISĖS IR PAREIGOS**

35. Valdymo įmonė turi teisę:
  - 35.1. Fondo turtą naudoti, valdyti ir juo disponuoti turto patikėjimo teisės pagrindais;
  - 35.2. Gauti Valdymo mokesčių, Sėkmės mokesčių ir Platinimo mokesčių;
  - 35.3. Reikalauti, kad Investuotojas laiku vykdytų Lietuvos Respublikos teisės aktuose, Prospekte ir šiose Taisyklėse numatytas pareigas, bei Investavimo sutartimi prisiimtus įsipareigojimus;



- 35.4. Sudaryti ir vykdyti Fondo sąskaita ir interesais sandorius, susijusius su Fondo turto valdymu (jeigu tam gautas Investicijų komiteto pritarimas), ir sandorius, susijusius su Fondo vienetų pardavimu ir išpirkimu;
  - 35.5. Daryti šiose Taisyklėse numatytus atskaitymus iš Fondo turto;
  - 35.6. Pavesti dalį savo valdymo funkcijų atlikti įmonei, turinčiai teisę teikti atitinkamas paslaugas;
  - 35.7. Keisti Taisyklių ir Prospekto nuostatas;
  - 35.8. Kitas šiose Taisyklėse, Prospekte ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas teises.
36. Valdymo įmonė privalo:
- 36.1. Sąžiningai veikti Investuotojų ir rinkos patikimumo interesais;
  - 36.2. Veikti rūpestingai, su reikiamu profesionalumu ir atsargumu;
  - 36.3. Turėti ir naudoti veiklai reikalingas priemones ir procedūras;
  - 36.4. Siekti gauti iš Investuotojo informaciją apie jo finansinę būklę, investavimo patirtį ir tikslus, kurių jis siekia naudodamasis Valdymo įmonės paslaugomis;
  - 36.5. Investuotojui pakankamai atskleisti su juo susijusią ir jam reikalingą informaciją;
  - 36.6. Stengtis išvengti interesų konfliktų, o kai jų išvengti neįmanoma, užtikrinti, kad su Investuotojais būtų elgiamasi sąžiningai;
  - 36.7. 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 Taisyklėse ir Prospekte nustatytų sąlygų ir Lietuvos Respublikos teisės aktų reikalavimų;
  - 36.8. Vykdyti vidaus kontrolę, kontroliuoti savo vadovų ir darbuotojų sudaromus sandorius su vertybiniais popieriais;
  - 36.9. Saugoti atliktų operacijų dokumentus, kaip to reikalauja Lietuvos Respublikos teisės aktai;
  - 36.10. Turėti tokią organizacinę struktūrą, kad būtų išvengta Valdymo įmonės ar Fondo interesų konflikto su Investuotojais, Investuotojų tarpusavio interesų konflikto;
  - 36.11. Užtikrinti, kad sprendimus dėl turto valdymo priimančys asmenys turėtų Lietuvos banko nustatytą kvalifikaciją ir patirtį, būtų nepriekaištingos reputacijos;
  - 36.12. Taip valdyti riziką, kad galėtų stebėti ir skaičiuoti investicinių priemonių riziką ir nustatyti jos įtaką bendrai investicinių priemonių portfelio rizikai;



- 36.13. Užtikrinti, jog Fondo turtas būtų investuojamas griežtai laikantis šiose Taisyklėse nustatytos investavimo strategijos bei šiose Taisyklėse, Prospekte ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytų reikalavimų;
- 36.14. Vykdyti kitas šiose Taisyklėse, Prospekte ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas pareigas.

### **Koinvestavimas**

37. Investicijų komitetas turi teisę, bet ne pareigą, savo nuožiūra pasiūlyti Investuotojui ar keliems Investuotojams galimybę investuoti į Fondo investavimo objektus tiesiogiai.

## **VII. INVESTICINIO FODO VALDYMAS**

### **Investicijų komitetas**

38. Siekiant Fondo veiklos efektyvumo ir investicijų kontrolės, Valdymo įmonės valdybos sprendimu bus sudaromas Investicijų komitetas. Investicijų komitetą sudarys ne daugiau kaip 5 nariai. Visoms Fondo investicijoms ir jų pardavimui turi būti gautas Investicijų komiteto pritarimas. Investicijų komiteto susirinkimai rengiami esant poreikiui.

## **VIII. IŠLAIDOS**

### **Fondo išlaidų struktūra**

39. Iš Fondo turto dengiamų veiklos išlaidų bendra suma neviršys 15% Fondo vidutinės metinės GAV. Tokių išlaidų sąrašas:
- 39.1. Valdymo mokestis (detaliau žemiau);
  - 39.2. Depozitoriumo mokestis (detaliau žemiau);
  - 39.3. Atlyginimas auditoriams (detaliau žemiau);
  - 39.4. Atlyginimas finansų tarpininkams (detaliau žemiau);
  - 39.5. Fondo steigimo (veiklos struktūrizavimo) išlaidos (detaliau žemiau);
  - 39.6. Investavimo objektų valdymo išlaidos (detaliau žemiau);
  - 39.7. Finansų įstaigų išlaidos (detaliau žemiau);
  - 39.8. Investicijų komiteto patirtos išlaidos, susijusios su Fondo veikla (detaliau žemiau);
  - 39.9. Atlyginimas Fondo turto vertintojams;
  - 39.10. Fondo apskaitos (turto ir investicinių vienetų) išlaidos;
  - 39.11. Valiutos keitimo išlaidos;
  - 39.12. Valiutos kurso draudimo išlaidos;
  - 39.13. Bylinėjimosi išlaidos;



- 39.14. Su Fondo vardu gautomis paskolomis susijusios išlaidos;
  - 39.15. Nuolatinės Fondui priklausančio turto išlaikymo išlaidos;
  - 39.16. Su nekilnojamojo turto vystymu susijusios išlaidos;
  - 39.17. Vertybinių popierių ir kitų sąskaitų tvarkymo mokesčiai;
  - 39.18. Prievolių užtikrinimo priemonių įforminimo, registravimo ir išregistravimo išlaidos;
  - 39.19. Priverstinio išieškojimo išlaidos;
  - 39.20. Valstybiniai ir savivaldos mokesčiai bei rinkliavos;
  - 39.21. Informacijos apie Fondą parengimo ir pateikimo išlaidos;
  - 39.22. Taisyklių ir Prospekto keitimo išlaidos;
  - 39.23. Konsultacinės išlaidos;
  - 39.24. Išlaidos notarams, registravimui bei teisinėms paslaugoms;
  - 39.25. Už Fondo veiklą atsakingų asmenų profesinio draudimo išlaidos;
  - 39.26. Fondo reprezentacinės ir reklamos išlaidos.
40. Papildomai Valdymo įmonei mokamas Sėkmės mokestis šiose Taisyklėse ir Prospekte nustatyta tvarka. Sėkmės mokestis į aukščiau nurodytą Fondo išlaidų limitą neįskaičiuojamas.

#### **Valdymo mokestis**

41. Valdymo mokestis yra Valdymo įmonei mokamas atlyginimas už Fondo turto valdymą, kuris mokamas šia tvarka:
- 41.1. Nuo kiekvieno Platinimo etapo (kurio metu Investuotojas sudarė Investavimo sutartį) pabaigos iki Investavimo periodo pabaigos 1,50% per metus nuo visų Investuotojų Fondui Investavimo sutartimis duotų Įsipareigojimų sumos. Valdymo mokestis Valdymo įmonei mokamas proporcingai nuo visų Fondui duotų Įsipareigojimų sumos dydžio (*pro rata*);
  - 41.2. Pasibaigus Investavimo periodui Valdymo mokestis skaičiuojamas nuo Fondo atitinkamo mėnesio GAV ir yra lygus 1,50% per metus.
42. Valdymo mokestis mokamas už kalendorinį mėnesį, bet išmokamas ir iš Fondo sąskaitos pervedamas kartą per ketvirtį į Valdymo įmonės sąskaitą iki kito ketvirčio pirmo mėnesio 5 dienos. Iki Investavimo periodo pabaigos mokėtino Valdymo mokesčio dydis nurodomas Investicijų pareikalavimo rašte ar Visos sumos investavimo sutartyje. Jeigu Fondas pradėjo veiklą arba yra likviduojamas ne kalendorinio mėnesio pradžioje, mokestis apskaičiuojamas mėnesio Valdymo mokesčių padalijus iš atitinkamą kalendorinį mėnesį



sudarančių dienų skaičiaus ir gautas sumas padauginus iš dienų, kurias Fondas faktiškai veikė per atitinkamą kalendorinį mėnesį, skaičiaus.

43. Apskaičiuotą Fondo GAV bei Valdymo mokesčių už praėjusius metus tikslins auditoriai. Nustatyta Valdymo mokesčio permokos arba nepriemokos suma bus atitinkamai sumažintas arba padidintas Valdymo mokesstis, mokėtinas už kitą ketvirtį po Fondo metinės ataskaitos patvirtinimo.
44. Valdymo mokesčio Valdymo įmonei mokėjimas grindžiamas tuo, kad Valdymo įmonė, surinkusi tam tikrą dydį Investuotojų Įsipareigojimų, ieško tinkamų investavimo objektų, į kuriuos būtų galima tinkamai investuoti kuo didesnę surinktų Įsipareigojimų dalį ir tokiu būdu uždirbti pelną Investuotojams, t.y. Valdymo įmonė ieško, atlieka tyrimus, analizes, prognozes, tikrina investavimo objektus vietoje ir pan. Už šį darbą Valdymo įmonei yra mokamas Valdymo mokesstis.

#### **Depozitoriumo mokesstis**

45. Pagal su Depozitoriumu pasirašytą sutartį Fondui bus taikomi šie Depozitoriumo paslaugų mokesčiai:
  - 45.1. 0,1% metinis Depozitoriumo paslaugų mokesstis, kuris skaičiuojamas kas mėnesį nuo atitinkamo mėnesio Fondo GAV, bet yra ne mažesnis negu 72,41 EUR per mėnesį; Depozitoriumo mokesstis sumokamas kartą per mėnesį Depozitoriumui nurašant atitinkamą sumą nuo Fondo banko sąskaitos ir pateikiant Valdymo įmonei sąskaitą;
  - 45.2. operacijų bei vertybinių popierių saugojimo mokesčiai, taikomi finansinėms priemonėms, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, apskaičiuojami pagal Depozitoriumo nustatytus atitinkamų paslaugų įkainius;
  - 45.3. Fondą sudarančio turto sandorio apskaitos mokesstis – 28,96 EUR, kuris sumokamas už kiekvieno turto vieneto įsigijimo/perleidimo sandorį. Šis mokesstis taikomas ir finansinėms priemonėms, kuriomis nėra prekiaujama reguliuojamose rinkose;
  - 45.4. visų Fondo Investuotojų sąskaitose esančių investicinių vienetų apskaitos tvarkymo mokesstis – 289,62 EUR per metus;
  - 45.5. banko sąskaitos aptarnavimo mokesčiai ir vertybinių popierių sąskaitos aptarnavimo mokesčiai nustatomi pagal paslaugos suteikimo dieną galiojančius ir Depozitoriumo valdybos patvirtintus įkainius, jeigu Depozitoriumo sutartis ar kita Valdymo įmonės su „Swedbank“, AB sudaryta sutartis nenustato kitaip.
46. Už Taisyklių 45.2-45.5 punktuose numatytas Depozitoriumo paslaugas bus mokama pagal Depozitoriumo Valdymo įmonei arba tiesiogiai Fondui pateiktą sąskaitą-faktūrą. Mokesstis Depozitoriumui už jo Fondui teikiamas paslaugas neviršys 0,20% nuo Fondo vidutinės metinės GAV.

#### **Atlyginimas auditoriams**

47. Atlyginimo audito įmonei už atliktas Fondo audito paslaugas suma negali viršyti 1% Fondo vidutinės metinės GAV.





### **Atlyginimas finansų tarpininkams**

48. Atlyginimas finansų tarpininkams (finansų maklerių įmonėms, komerciniams bankams ir pan.) už vykdomus sandorius negali viršyti 1% Fondo vidutinės metinės GAV.

### **Fondo steigimo (veiklos struktūrizavimo) išlaidos**

49. Iš Fondo sąskaitos dengiamos Fondo steigimo išlaidos neviršys 50 000 Eurų, jeigu investicijos į Fondą ar Fondo investicijos atliekamos tik per Lietuvos Respublikoje įsteigtas bendroves ir (ar) kitus subjektus. Šios sumos pervirši dengs Valdymo įmonė. Investuotojų pageidavimu atliekant investicijas per kitose valstybėse įsteigtas bendroves ir (ar) subjektus, susijusios papildomos steigimo išlaidos dengiamos Fondo Investuotojų, kurios gali viršyti 50 000 Eurų sumą. Pastarąsias Fondo steigimo išlaidas Fondas padengs pagal Valdymo įmonės pateiktas sąskaitas-faktūras.

### **Investavimo objektų valdymo išlaidos**

50. Išlaidos, tiesiogiai susijusios su numatomų įsigyti ar jau įsigytų nekilnojamojo turto objektų įsigijimu ir valdymu (įskaitant, bet neapsiribojant Valdymo įmonės darbuotojų kelionių, konsultantų, ekspertų, vertintojų, reprezentacinių išlaidomis), negali viršyti 1% Fondo vidutinės metinės GAV.

### **Finansų įstaigų išlaidos**

51. Valiutų keitimo, piniginių lėšų pervedimo ir kitos susijusios išlaidos, reikalingos tinkamam veiklos vykdymui, pavedimų atlikimui ir pan.

### **Investicijų komiteto patirtos išlaidos, susijusios su Fondo veikla**

52. Atlikdamas savo funkcijas Investicijų komitetas gali patirti susirinkimo organizavimo, papildomų konsultantų samdymosi ir kitus kaštus, atsirandančius siekiant priimti tinkamus investicinius sprendimus. Tokio pobūdžio Investicijų komiteto patiriamos išlaidos bus dengiamos iš Fondo turto.

## **IX. PLATINIMO MOKESTIS**

53. Investuotojai Valdymo įmonei moka vienkartinį Fondo investicinių vienetų platinimo mokestį pagal žemiau aprašytas sąlygas, kurios taikomos kiekvienam Investuotojui individualiai.
54. Platinimo mokestį, nurodytą pirmajame Investicijų pareikalavimo rašte arba Visos sumos investavimo sutartyje, Investuotojas turi sumokėti kartu su investuojama suma į Fondo sąskaitą (tačiau Platinimo mokestis nėra įskaičiuojamas į Fondo GAV). Platinimo mokesčio dydis priklauso nuo Įsipareigojimų sumos ir mokamas tik vieną kartą:
- 54.1. Jei Įsipareigojimo suma nuo 50 000 EUR iki 100 000 EUR: 1% Įsipareigojimo sumos;
- 54.2. Jei Įsipareigojimo suma 100 000 EUR ir daugiau: 0% Įsipareigojimo sumos.
55. Platinimo mokestis Įsipareigojimo, t.y. į Fondą investuojamos sumos dydžio, nemažina. Siekiant aiškumo, skaičiuojant platinimo mokestį, Investuotojų, kurie investuoja į Fondą



pagal daugiau nei vieną Investavimo sutartį, Įsipareigojimų suma skaičiuojama sumuojant Įsipareigojimų sumas pagal visas Investavimo sutartis (nepriklausomai nuo to, ar buvo kada nors išpirkti to Investuotojo turimi Fondo investiciniai vienetai ar ne). Pavyzdžiui, Investuotojas sudarė Investavimo sutartį, pagal kurią Įsipareigojimų suma yra 75 000 EUR. Vėliau tas pats Investuotojas sudarė dar vieną Investavimo sutartį, pagal kurią Įsipareigojimų suma yra 50 000 EUR. Šiuo atveju skaičiuojant platinimo mokestį būtų laikoma, kad Investuotojo Įsipareigojimų suma sudaro 125 000 EUR, todėl papildomos 50 000 EUR Įsipareigojimų sumos atžvilgiu būtų taikomas 0% platinimo mokestis (Taisyklių 54.2 punktas).

#### **X. VALDYMO ĮMONĖS, DEPOZITORIUMO PAKEITIMO SĄLYGOS IR TVARKA**

56. Esant išankstiniam Lietuvos Banko leidimui, Fondo valdymas gali būti perduodamas kitai valdymo įmonei, kai:
  - 56.1. Valdymo įmonė likviduojama;
  - 56.2. Valdymo įmonė reorganizuojama;
  - 56.3. Valdymo įmonei iškelta bankroto byla;
  - 56.4. Lietuvos Bankui priėmus sprendimą apriboti ar panaikinti Valdymo įmonės licencijoje numatytas teises, susijusias su investicinių fondų valdymu;
  - 56.5. Kai Valdymo įmonė dėl kurių nors objektyvių priežasčių nebegali toliau tinkamai ir efektyviai valdyti Fondą ir Valdymo įmonės valdyba priima sprendimą dėl Fondo valdymo perdavimo;
  - 56.6. Kitais atvejais Valdymo įmonės valdybos sprendimu.
57. Fondo valdymas ir įsipareigojimai perduodami kitai valdymo įmonei Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka.
58. Valdymo įmonės valdybos sprendimu ir esant išankstiniam Lietuvos Banko leidimui, Depozitoriumas gali būti keičiamas, kai:
  - 58.1. Depozitoriumas nesilaiko teisės aktų reikalavimų;
  - 58.2. Depozitoriumas nevykdo savo įsipareigojimų ar netinkamai juos vykdo;
  - 58.3. Valdymo įmonė siekia sumažinti Depozitoriumo teikiamų paslaugų kaštus;
  - 58.4. Depozitoriumas netenka teisės teikti depozitoriumo paslaugų;
  - 58.5. Esant kitoms svarbioms priežastims.
59. Keisdama Depozitoriumą, Valdymo įmonė nutraukia sutartį su Depozitoriumu ir sudaro sutartį su kitu asmeniu, turinčiu teisę teikti depozitoriumo paslaugas.



## **XI. ĮSIPAREIGOJIMŲ RINKIMAS IR INVESTICINIŲ VIENETŲ PLATINIMO (PARDAVIMO) SĄLYGOS IR TVARKA**

60. Valdymo įmonė Įsipareigojimus renka ir investicinių vienetų platinimą vykdo pati arba per Platintoją. Investavimo sutartis paruošia ir su Investuotoju pasirašo Valdymo įmonė arba Platintojas, kaip Valdymo įmonės atstovas.

### **Bendrosios Fondo Įsipareigojimų rinkimo ir investicinių vienetų platinimo nuostatos**

61. Įsipareigojimų iš Investuotojų rinkimas ir Fondo investicinių vienetų platinimas vyksta Investuotojams pasirašant vieną ar kelių rūšių Investavimo sutartis:

61.1. **Visos sumos investavimo sutartį**, pagal kurią Investuotojas įsipareigoja sutartyje nustatytą dieną arba per 30 kalendorinių darbo dienų nuo Investicijų pareikalavimo rašto išsiuntimo dienos pervesti visą sutartyje nurodytą sumą už įsigyjamus Fondo investicinius vienetus į 69 punkte nurodytą Fondo banko sąskaitą.

61.2. **Įsipareigojimo investuoti sutartis**, kurią Valdymo įmonė gali, tačiau neprivalo sudaryti su Investuotojais. Pagal Įsipareigojimo investuoti sutartį Investuotojas įsipareigoja neatšaukiamai ir pakartotinai pervesti visą ar dalį sutartyje nurodytos sumos į 69 punkte nurodytą Fondo banko sąskaitą per 30 kalendorinių darbo dienų nuo Investicijų pareikalavimo rašto išsiuntimo dienos.

62. Investuotojų investuojama suma gali būti skaidoma sudarant Visos sumos investavimo sutartis ir Įsipareigojimo investuoti sutartis. Siūlydama Investavimo sutarties rūšį ar jų kombinacijas Valdymo įmonė atsižvelgia į investuojamos sumos dydį, investicinių lėšų poreikį ir į kitas aplinkybes, kurios, Valdymo įmonės nuomone, yra svarbios siekiant efektyvaus Fondo piniginių lėšų srautų ir investicijų valdymo.

63. Investavimo sutartyje Investuotojas pareiškia savo Įsipareigojimą investuoti į Fondą Investavimo sutartyje nurodytą sumą, už kurią Investuotojas įsigis Fondo investicinių vienetų Investavimo sutartyje nurodytą dieną arba pagal Valdymo įmonės pateiktą Investicijų pareikalavimo raštą, ir atliks kitus Prospekte ir Taisyklėse numatytus mokėjimus.

64. Investuotojai, su kuriais sudaromos Visos sumos investavimo sutartys, Fondo investicinius vienetus įsigyja Investuotojams pervedus pinigus į Fondo sąskaitą sutartyje nurodytą dieną arba pagal Valdymo įmonės atsiųstą Investicijų pareikalavimo raštą. Investuotojams, su kuriais sudaromos Įsipareigojimo investuoti sutartys, Fondo vienetai parduodami pagal Valdymo įmonės Investuotojams siunčiamus Investicijų pareikalavimo raštus.

65. Investavimo sutartis sudaroma rašytine forma dviem egzemplioriais atvykus į Valdymo įmonę arba per Platintoją. Investuotojai, kurie Investavimo sutartis sudaro nuo 2014 m. sausio 1 d., turi atitikti Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinių investavimų subjektų įstatyme informuotiesiems investuotojams keliamus reikalavimus. Investuotojai, kurie yra fiziniai asmenys ir kurie Investavimo sutartis sudaro nuo 2014 m. sausio 1 d. bei neturi profesionaliojo investuotojo statuso, papildomai turi atitikti turto kriterijus, kurie nustatyti Pagal Informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą taikomų reikalavimų informuotiesiems investuotojams taisyklėse, patvirtintose Lietuvos banko valdybos 2013 m. liepos 19 d. nutarime Nr. 03-121.



66. Suradus tinkamą Fondo investiciją ir (ar) esant piniginių lėšų poreikiui Fondo valdytojai nusprendžia užbaigti atitinkamą Platinimo etapą ir kitą darbo dieną elektroniniu paštu Investuotojams išsiunčia Investicijų pareikalavimo raštus, kuriuose pateikia informaciją apie:
- 66.1. Investuotojo sudarytos Investavimo sutarties rūšį;
- 66.2. Į Fondo sąskaitą pervedamą pinigų sumos dydį, Prospekte ir Taisyklėse nustatytus mokėjimus (Platinimo mokestį, Valdymo mokestį ir kt. mokėjimus, jei taikoma).
67. Taisyklių 66 punkte nurodyti Investicijų pareikalavimo raštai nebus siunčiami Investuotojams, sudariusiems Visos sumos investavimo sutartį, kurioje susitarta, kad Investuotojas į Fondą investuojamą sumą perves sutartyje nurodytą dieną. Minėtas sutartis sudariusiems Investuotojams Valdymo įmonė gali atsiųsti priminimą apie piniginių lėšų pervedimą Visos sumos sutartyje nurodytą dieną.
68. Investuotojų į Fondo sąskaitą sumokėtas Platinimo mokestis yra pervedamas Valdymo įmonei piniginių lėšų konvertavimo į investicinius vienetus dieną.
69. Valdymo įmonė Investavimo periodu gali **bet kuriuo metu** pareikalauti iš visų Investuotojų per 30 kalendorinių dienų nuo Investicijų pareikalavimo rašto elektroniniu paštu išsiuntimo dienos į Fondo sąskaitą **Nr. LT49 7300 0101 3429 8099** pervesti Investicijų pareikalavimo rašte nurodytą investicijų sumą. Iš Investuotojų, sudariusių Įsipareigojimo investuoti sutartis, bus prašoma į Fondo sąskaitą pervesti sumą, proporcingą kiekvieno Investuotojo duotų Įsipareigojimų dydžiui pagal Įsipareigojimo investuoti sutartis. Į Fondo sąskaitą pervesti pinigai yra skiriami Fondo investavimo objektų įsigijimui ir (ar) kitiems Prospekte ir Taisyklėse nustatytiems mokėjimams.
70. Visos sumos investavimo sutartyje nurodytą dieną ar pagal Investicijų pareikalavimo raštą Investuotojų į Fondą pervestų (investuotų) sumų konvertavimas į investicinius vienetus atliekamas vieną kartą per mėnesį, t.y. paskutiniąją kalendorinio mėnesio dieną, jeigu visa Visos sumos investavimo sutartyje ar Investicijų pareikalavimo rašte numatyta pinigų suma, už kurią yra perkami Fondo investiciniai vienetai (ir mokami Prospekte bei Taisyklėse nustatyti privalomi mokėjimai), yra užskaitoma Fondo banko sąskaitoje iki kalendorinio mėnesio (kurį Investuotojai privalo pervesti pinigus į Fondo sąskaitą) paskutinės kalendorinės dienos 24:00 val.
71. Piniginės lėšos į investicinius vienetus konvertuojamos atitinkamo kalendorinio mėnesio (kurį Investuotojai perveda pinigus į Fondo sąskaitą) paskutinę kalendorinę dieną pagal Fondo GAV ir investicinio vieneto vertę, kuri apskaičiuojama ir paskelbiama ne vėliau kaip iki sekančio kalendorinio mėnesio pirmosios darbo dienos 12:00 val. (išskyrus Pirmojo platinimo metu, kai piniginės lėšos į investicinius vienetus konvertuojamos pagal Investicinio vieneto pradinę vertę).

### Platinimo etapai

72. Platinimo etapai – Įsipareigojimų rinkimo etapai, kurių kiekvienas baigsis Fondo valdytojui nusprendus, kad surinkta pakankamai Įsipareigojimų Fondo investicijoms. Pirmasis platinimo etapas užtruks ne ilgiau kaip 12 mėnesių nuo Fondo veiklos pradžios. Fondo veiklos pradžioje buvo numatyta, kad visi Fondo investicinių vienetų Platinimo etapai užtruks ne ilgiau kaip 2 metus nuo Fondo veiklos pradžios. 2015 m. spalio 16 d. Valdymo



įmonė priėmė sprendimą papildomai organizuoti platinimo etapus. Priėmus šį sprendimą, papildomai organizuojami platinimo etapai truks ne ilgiau nei iki 2016 m. gegužės 31 d.

### **Investuojamos sumos neapmokėjimo laiku pasekmės**

73. Jei Investuotojas neperveda lėšų per 30 kalendorinių dienų nuo Investicijų pareikalavimo rašto išsiuntimo elektroniniu paštu dienos ar Visos sumos investavimo sutartyje nurodytą dieną, Investuotojas privalo pervesti visas prašomas lėšas per papildomas 30 kalendorinių dienų. Valdymo įmonė turi teisę prašyti, kad vėluojantis Investuotojas sumokėtų Fondui baudą, kaip kompensaciją už Fondo veiklos trikdymą, kuri lygi 12% metinių palūkanų nuo pavėluotos sumokėti sumos, jei Investuotojas informavo Valdymo įmonę apie numatomą pavėlavimą iš anksto; arba 24% metinių palūkanų nuo pavėluotos sumokėti sumos, jei Investuotojas neinformavo Valdymo įmonės apie numatomą pavėlavimą. Palūkanos mokamos nuo sumos, kurią Investuotojas turėjo pervesti pagal Investicijų pareikalavimo raštą ar Visos sumos investavimo sutartį. Palūkanos skaičiuojamos už laikotarpį nuo tos dienos, kada į Fondo sąskaitą turėjo būti pervedamos piniginės lėšos pagal Investicijų pareikalavimo raštą ar Visos sumos investavimo sutartį iki Fondo investicinių vienetų įsigijimo dienos. Valdymo įmonė turi teisę šioje dalyje nustatytas palūkanas išskaičiuoti iš Investuotojui išmokamų pinigų, kurie tenka Investuotojui skirstant laisvas Fondo lėšas (pajamas) pagal Prospekto 11 punktą.
74. Jei Investuotojas neperveda lėšų ir per papildomas 30 kalendorinių dienų, tokiu atveju Valdymo įmonė turi teisę:
- 74.1. Pasiūlyti kitiems Fondo Investuotojams išpirkti visus pavėlavusiojo Investuotojo turimus Fondo investicinius vienetus (ir atitinkamai perimti likusius įsipareigojimus) už vienetų įsigijimo kainą be Platinimo mokesčio; arba
- 74.2. Apriboti pavėlavusiojo Investuotojo teises į informaciją ir pelną: (a) pavėlavęs Investuotojas nebegaus jokios papildomos informacijos apie Fondo veiklą, išskyrus tą, kuri yra viešai prieinama; ir (b) pavėlavęs Investuotojas neteks teisės į Fondo pelną ir jam bus išmokama tik investuota suma t.y. grąžinama jam priklausančių investicinių vienetų įsigijimo kaina (be Platinimo mokesčio), bet neišmokami jokie kiti mokėjimai, nurodyti Taisyklių 135 punkte Laisvų lėšų (pajamų) paskirstymo ir panaudojimo taisyklės; arba
- 74.3. Vienašališkai nutraukti Investavimo sutartį.

### **Nuosavybės teisė**

75. Nuosavybės teisė į Fondo investicinius vienetus atsiranda Investuotojo pervestas (investuotas) lėšas konvertavus į Fondo investicinius vienetus ir asmeninių sąskaitų tvarkytojui (Depozitoriumui) padarius įrašą Investuotojo asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje.
76. Įrašas Investuotojo asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje yra nuosavybės teisės į Fondo investicinius vienetus įrodymas.
77. Jei Investuotojas nuosavybės teisę į Fondo investicinius vienetus perleidžia sutartimi, įrašas asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje yra padaromas per 1 darbo dieną nuo dienos, kai Valdymo įmonei yra pateikiama sutartis dėl nuosavybės teisės į investicinius vienetus perleidimo bei patvirtinimas, kad investiciniai vienetai yra asmeninė nuosavybė, arba



sutuoktinio rašytinės formos įgaliojimas, jei investiciniai vienetai yra sutuoktinių bendroji jungtinė nuosavybė.

### **Laikinas platinimo sustabdymas**

78. Investicinių vienetų platinimas gali būti laikinai sustabdomas Fondo valdytojo sprendimu tais atvejais, kai pasiekiamas Maksimalus Fondo dydis.

## **XII. INVESTICINIŲ VIENETŲ IŠPIRKIMO SĄLYGOS IR TVARKA**

### **Investuotojo teisės reikalauti išpirkti jam priklausančius investicinius vienetus apribojimas**

79. Fondo investicinių vienetų išpirkimas yra apribotas. Fondo veiklos laikotarpiu Fondo investiciniai vienetai Investuotojų pareikalavimu nebus išperkami. Jei Investuotojas norėtų parduoti investicinius vienetus anksčiau laiko, Valdymo įmonė dės pastangas surasti alternatyvų pirkėją esamų ar naujų Investuotojų tarpe. Tačiau tai negali būti laikoma Valdymo įmonės įsipareigojimu rasti pirkėją Investuotojo parduodamiems Fondo investiciniams vienetais.

### **Investicinių vienetų išpirkimo vieta ir pranešimai apie vykdomą išpirkimą**

80. Apie išpirkimą Taisyklių 82.1 ir 82.2 punktų atvejais kiekvienas Investuotojas bus informuotas elektroniniu paštu likus ne mažiau kaip 14 kalendorinių dienų iki nustatytos Fondo investicinių vienetų išpirkimo dienos. Apie išpirkimą 82.3 punkto atveju kiekvienas Investuotojas, kurio investiciniai vienetai yra išperkami, bus informuotas elektroniniu paštu likus ne mažiau kaip 3 kalendorinėms dienoms iki Fondo investicinių vienetų išpirkimo dienos.
81. Papildoma informacija apie vienetų išpirkimą suteikiama kreipiantis į Valdymo įmonę.

### **Investicinių vienetų išpirkimo sąlygos ir tvarka**

82. Taisyklių 82.1 ir 82.2 punktų atvejais Fondo investiciniai vienetai bus išperkami Investicijų komiteto sprendimu paskutinę kalendorinio mėnesio, kurį priimtas minėtas sprendimas, dieną pagal apskaičiuotą Fondo GAV. Taisyklių 82.3 punkto atveju Fondo investiciniai vienetai bus išperkami Investicijų komiteto sprendimu tą dieną, kurią bus priimtas sprendimas pratęsti Fondo veiklos terminą, pagal paskutinę apskaičiuotą Fondo GAV. Investiciniai vienetai bus privalomai, automatiškai (t.y. Investuotojui nereikės pateikti išpirkimo paraiškų ar atlikti kitų formalų veiksmų) išperkami šiais atvejais:

- 82.1. Investicijų komiteto sprendimu proporcingai iš visų Investuotojų, kai bus realizuojamas kuris nors Fondo investavimo objektas ar jų grupė ir Valdymo įmonė nuspręs, kad gautų lėšų reinvestavimas yra netikslingas. Tokiu atveju iš visų Investuotojų išperkama proporcinga dalis investicinių vienetų skaičiaus (*pro rata*), kuris gaunamas paskirstytinąją Fondo lėšų dalį padalijus iš lėšų dalijimo metu nustatytos investicinio vieneto vertės pagal Fondo GAV išpirkimo dieną (žr. Taisyklių 135 ir 136 punktus);
- 82.2. Paskutinę Fondo veiklos termino dieną, kai proporcingai iš visų Investuotojų bus išperkama visa likusi dalis išleistų investicinių vienetų už Fondo GAV po to, kai Fondas sumokės visus jam priklausančius mokesčius ir visiškai atsiskaitys su



Fondo kreditoriais. Fondo investiciniai vienetai bus išperkami vadovaujantis Taisyklių 135 ir 136 punktais.

82.3. Šių Taisyklių 3.11 ir 30.2 punktuose numatytais atvejais, jeigu bus nuspręsta išpirkti Investuotojų, kurie nepitaria Fondo veiklos termino pratęsimui, turimus Fondo investicinius vienetus. Tokiu atveju Fondo investiciniai vienetai bus išperkami (pervedant pinigus į Investavimo sutartyje nurodytą Investuotojo einamąją sąskaitą) vadovaujantis Taisyklių 135 punktu, tačiau netaikant Taisyklių 135 punkte numatytos *pro rata* taisyklės.

83. Ne vėliau kaip per 1 mėnesį nuo investicinių vienetų išpirkimo dienos, Valdymo įmonė elektroniniu paštu išsiųs Investuotojams Investicijų grąžinimo raštą, kuriame nurodo išperkamų investicinių vienetų skaičių, kainą ir kitą su investicinių vienetų išpirkimu susijusią informaciją.

#### **Atsiskaitymo su Investuotojais po investicinių vienetų išpirkimo sąlygos ir tvarka**

84. Fondo investiciniai vienetai išperkami pervedant pinigus į Investavimo sutartyje nurodytą Investuotojo einamąją sąskaitą. Faktiškai pinigai į Investuotojų einamąsias sąskaitas gali patekti ir vėliau, priklausomai nuo to, kuriame banke yra atidaryta Investuotojo sąskaita (bet ne vėliau kaip per 5 darbo dienas nuo išpirkimo dienos) ir tai nėra laikoma Valdymo įmonės pavėlavimu sumokėti lėšas už išperkamus Fondo investicinius vienetus.

#### **Valdymo įmonės atsakomybė už atsiskaitymus tinkamai ir laiku**

85. Jeigu dėl Valdymo įmonės kaltės Fondas neatsiskaito su Investuotoju per aukščiau nurodytus terminus, Valdymo įmonė raštišku Investuotojo pareikalavimu privalo sumokėti Investuotojui Lietuvos Respublikos civiliniame kodekse nustatytas palūkanas už pradelstą laikotarpį.

86. Atsiskaitymai per Platintoją nebus vykdomi.

#### **Pareikalavimo išpirkti investicinius vienetus pasekmės Investuotojui**

87. Nusprendus išpirkti investicinius vienetus (t.y. po paskutinės kalendorinio mėnesio, kurį priimtas sprendimas išpirkti investicinius vienetus, kalendorinės dienos) ir padarius įrašą asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje, Investuotojas netenka visų išperkamų Fondo investicinių vienetų suteikiamų teisių, išskyrus teisę gauti pinigus už išperkamus Fondo investicinius vienetus. Nuo sprendimo dėl išpirkimo priėmimo momento Valdymo įmonė įgyja pareigą atsiskaityti su Investuotoju už išperkamus Fondo investicinius vienetus.

### **XIII. INVESTICINIŲ VIENETŲ IŠPIRKIMO SUSTABDYMO PAGRINDAI IR TVARKA**

#### **Sustabdymo pagrindai ir tvarka**

88. Teisę sustabdyti Valdymo įmonės paskelbtą Fondo vienetų išpirkimą turi Lietuvos bankas ne ilgiau kaip 3 mėnesiams per metus. Išpirkimas gali būti sustabdomas, jeigu:

88.1. Tai būtina siekiant apsaugoti visuomenės, o kartu ir Investuotojų interesus nuo galimo Fondo nemokumo ar išpirkimo kainos kritimo, kai nepalanki investicinių priemonių rinkos padėtis ir sumažėjusi investicinių priemonių portfelio vertė;



88.2. Nepakanka pinigų išmokėti už išperkamus investicinius vienetus ar akcijas, o turimų investicinių priemonių pardavimas (realizavimas) būtų nuostolingas;

88.3. Tokią poveikio priemonę KISĮ nustatyta tvarka pritaiko Lietuvos bankas.

89. Nuo sprendimo sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą priėmimo momento draudžiama atlikti išpirkimo veiksmus ir atsiskaityti už Fondo investicinius vienetus, kuriuos išpirkti buvo nuspręsta iki nutarimo sustabdyti išpirkimą priėmimo.

#### **Informavimo apie sprendimą sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą būdai ir tvarka**

90. Apie Lietuvos banko sprendimą sustabdyti Fondo investicinių vienetų išpirkimą Investuotojams nedelsiant pranešama elektroniniu paštu ir Valdymo įmonės interneto svetainėje [www.lordslb.lt](http://www.lordslb.lt).

#### **XIV. TURTO ĮVERTINIMO, INVESTICINIO VIENETO VERTĖS APSKAIČIAVIMO IR SKELBIMO TVARKA**

91. Fondo gryniesi aktyvai skaičiuojami vadovaujantis Valdymo įmonės GAV skaičiavimo procedūromis, kurios parengtos remiantis priežiūros institucijos patvirtinta Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodika.

92. Fondo GAV nustatoma ne rečiau kaip kartą per mėnesį, paskutinei kiekvieno kalendorinio mėnesio kalendorinei dienai. Visais atvejais ji privalo būti nustatoma finansinių metų gale. Fondo GAV ir investicinio vieneto vertė yra apskaičiuojama ir paskelbiama ne vėliau kaip iki sekančio mėnesio pirmosios darbo dienos 12:00 val. Valdymo įmonės interneto svetainėje [www.lordslb.lt](http://www.lordslb.lt).

93. Pirma GAV skaičiavimo data – paskutinė kalendorinė diena to mėnesio, kuri Investuotojai pirmą kartą pervedė (investavo) į Fondą lėšas pagal Investavimo sutartis.

94. Fondo investicinių vienetų vertė nustatoma GAV padalijus iš visų apyvartoje esančių Fondo investicinių vienetų skaičiaus. Fondo investicinio vieneto (jo dalių) vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.

95. GAV skaičiuojama iš Fondą sudarančio turto vertės atimant Fondo ilgalaikius ir trumpalaikius įsipareigojimus. Skaičiuojant GAV, atskirai apskaičiuojami Fondo turto vertė ir įsipareigojimų vertė.

96. Turtas (ar jo dalis) turi būti nurašomas tik tada, kai įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį), kai baigiasi teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės perduodamos.

97. Įsipareigojimai skaičiuojami pagal Lietuvos verslo apskaitos standartų reikalavimus.

98. Turto ir įsipareigojimų skaičiavimas turi būti grindžiamas jų tikrąja verte, kuri turi atspindėti GAV, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.

99. Įsipareigojimai (ar jų dalis) turi būti nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t.y. kai sutartyje nurodyti įsipareigojimai įvykdomi, anuluojami ar nustoja galioti.





100. Užsienio valiuta denominuotų turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal vertinimo dieną apskaitoje taikomą euro ir užsienio valiutos santykį, nustatytą vadovaujantis Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu.
101. Terminuotieji indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę. Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę.
102. Valiuta, kuria skaičiuojami Fondo GAV, yra Euras.
103. Priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal:
  - 103.1. Vertinimo dieną viešai paskelbtą vidutinę rinkos kainą (angl. *mid market price*); arba
  - 103.2. Vertinimo dieną viešai paskelbtą uždarymo kainą (angl. *closing price*), jei kainos negalima nustatyti pagal 103.1 punkte pateiktą metodiką;
  - 103.3. Jei priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose, jų tikrajai vertei nustatyti naudojami tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, duomenys;
  - 103.4. Jei pagal 103.3 punkte 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;
  - 103.5. Jei per paskutiniąją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama, tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 dienų buvusi vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;
  - 103.6. Jei priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta skaičiavimo procedūrose, jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.
104. Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinami pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla ir atitinkančio 105 punkte nustatytus kriterijus, įvertinimą, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau kaip 1 metai ir jei po įvertinimo neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei vertintojo nustatytoji. Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama, bus vertinami ne rečiau kaip vieną kartą per metus (metų pabaigoje). Jei Fondo investicijos bus atliekamos per SPV, tai šio SPV įsigyto nekilnojamojo turto vertė nustatoma kas 6 mėnesius. Atsižvelgiant į tai, SPV nuosavybės vertybiniai popieriai bus taip pat vertinami ne rečiau kaip kartą per 6 mėnesius.
105. Nuosavybės vertybinius popierius, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinantis Verslo vertintojas turi atitikti šiuos minimalius kriterijus:
  - 105.1. Verslo vertintojas dirba įmonėje, kurios turimas kvalifikacijos atestatas leidžia verstis verslo vertinimo veikla ir yra išduotas ne vėliau kaip prieš vienerius metus;



- 105.2. Įmonė, kurioje dirba verslo vertintojas, teikia verslo vienetų ir įmonių (akcijų) vertinimo paslaugas visą kvalifikacijos atestato galiojimo laikotarpį;
- 105.3. Verslo vertintojui (fiziniam asmeniui) draudžiama vertinti tą verslo vienetą ar įmonę (akcijas), kuri ar kurio akcijų turi verslo vertintojas, ar su verslo vertintoju giminystės santykiais susiję asmenys, ar kai vertinamą verslo vienetą ar įmonę (akcijas) patikėjimo teise valdo įmonės, įstaigos ar organizacijos, su kurių vadovais verslo vertintojas yra susijęs giminystės ryšiais;
- 105.4. Verslo vertintojo (fizinio asmens) kvalifikacijos pažymėjime nurodyta ta turto (verslo) sritis, kurios vertinimą jis atliks.
106. Atlikdamas nuosavybės vertybinių popierių, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinimą, Verslo vertintojas atsižvelgia į žemiau nurodytus principus:
- 106.1. Verslo vertintojas privalo naudotis atitinkamoje valstybėje pripažinta verslo vertinimo metodika arba, jei taikoma kita vertinimo metodika, atskleisti ją vertinimo pažymose;
- 106.2. Verslo vertintojas atsižvelgia į šiuos svarbiausius vertės nustatymo kriterijus pagal situaciją: verslo apribojimus, rinkos kaitą, rinkos dalį, technologinius pakitimus, skaidrius finansinius rodiklius, pinigų srautus, augimo potencialą, kapitalo struktūrą, konkurenciją rinkoje ir pan.
107. Skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:
- 107.1. Priemonės, turinčios ilgesnį kaip 1 metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę:

$$K = \sum_{i=1}^n \frac{S_i}{\left(1 + \frac{Y}{100}\right)^{\frac{i}{H}}}$$

kur:

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

$S_i$  – i-asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės šimtui valiutos vienetų (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 atkarpų, – sąlygiškas atkarpos išmokų skaičius);

$P_i$  – atkarpos periodų skaičius nuo GAV 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.

- 107.2. Priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip 1 metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę:

$$K = \sum_{i=1}^n \frac{S_i}{1 + \frac{Y}{100} \times \frac{d_i}{360}}$$

kur:

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

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

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

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

$d_i$  – dienų skaičius nuo GAV skaičiavimo dienos iki išpirkimo dienos (atkarpos mokėjimo dienos).

108. Kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas nei pagal 107.1 ir 107.2 punktus, – pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą GAV skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.
109. SPV išleistų skolos vertybinių popierių vertinimas atliekamas vadovaujantis 107.1 ar 107.2 punktuose nurodytas formules. Tais atvejais, kai SPV išleisti skolos vertybiniai popieriai neturi pelningumo (Y) arba jo nustatyti neįmanoma, atliekant šių skolos vertybinių popierių vertinimą į pelningumą (Y), kaip formulės sudėtinę dalį, neatsižvelgiama. Tokiu atveju vietoje pelningumo (Y) skaičiuojamos tik skolos vertybinių popierių priskaičiuotos palūkanos.
110. Išvestinės finansinės 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 GAV skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.
111. 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 normos rizikas, yra labai panaši į riziką finansinių priemonių, kurių išpirkimo terminas ir



pajamingumas atitinka anksčiau nurodytus požymius, gali būti vertinamos amortizuotos savikainos metodu.

112. Nekilnojamojo turto (tiek tiesiogiai priklausančio Fondui, tiek priklausančio Fondo įsigytoms arba įsteigtoms nekilnojamojo turto bendrovėms) rinkos vertė nustatoma pagal nepriklausomo turto vertintojo, turinčio teisę atlikti vertinimą bei atitinkančio 114 punkte nustatytus kriterijus, pateiktus duomenis. Nekilnojamojo turto objektas vertinamas ne rečiau kaip kartą per 6 mėnesius, jei nebuvo esminių ekonominių ar nekilnojamojo turto rinkos kainų pasikeitimų, reikalaujančių naujo vertinimo.
113. Nekilnojamojo turto vertinimą atliks bent 1 turto vertintojas. Nekilnojamojo turto objektus, esančius ne Lietuvos Respublikoje, vertins bent 1 tos valstybės teisės aktuose nustatytus nekilnojamojo turto vertintojams taikomus reikalavimus atitinkantis Nekilnojamojo turto vertintojas.
114. Nekilnojamojo turto vertintojas turi atitikti šiuos minimalius kriterijus:
  - 114.1. Nekilnojamojo turto vertinimo įmonė ir joje dirbantis nekilnojamojo turto vertintojas turi atitinkamos valstybės, kurios teritorijoje yra vertinimo objektu esantis nekilnojamasis turtas, kompetentingos valdžios institucijos išduotą kvalifikacijos atestatą, leidžiantį verstis nekilnojamojo turto vertinimo veikla;
  - 114.2. Nekilnojamojo turto vertinimo įmonė turi buveinę (filialą) atitinkamoje valstybėje, kurios teritorijoje yra vertinimo objektu esantis nekilnojamasis turtas;
  - 114.3. Nekilnojamojo turto vertinimo įmonė turi galiojančią profesinės civilinės atsakomybės draudimą ne mažesnei nei 1 000 000 EUR sumai;
  - 114.4. Nekilnojamojo turto vertintojo (fizinio asmens) kvalifikacijos pažymėjime yra nurodyta ta turto sritis, kurios vertinimą jis atliks;
  - 114.5. Bent vienas nekilnojamąjį turto vertinimą atliekantis vertintojas (įmonė, arba joje dirbantis fizinis asmuo) turi RICS (*Royal Institution of Chartered Surveyors*) sertifikatą;
  - 114.6. Nekilnojamojo turto vertintojas (fizinis asmuo) negali būti Valdymo įmonės ar Depozitoriumo administracijos vadovas, jo pavaduotojas, valdybos narys ar darbuotojas;
  - 114.7. Tas pats nekilnojamojo turto vertintojas (fizinis asmuo) gali atlikti to paties kolektyvinio investavimo subjekto turto vertinimą ne ilgiau kaip 3 metus iš eilės;
  - 114.8. Nekilnojamojo turto vertintojas (fizinis asmuo) nėra vertinamo turto bendrasavininkis, nėra susijęs šeimos ar giminystės ryšiais su vertinamo turto savininku (bendrasavininkiu) ar Valdymo įmonės vadovais.
115. Nekilnojamojo turto vertintojas gali būti keičiamas dėl neigiamų audito, Lietuvos banko pastabų, paslaugų teikimo sutarties esminio nevykdymo ar netinkamo vykdymo, esminio vertintojo reputacijos pablogėjimo, kompetentingos valdžios institucijos išduoto kvalifikacijos atestato galiojimo panaikinimo, vertintojo veiklos vykdymo nutraukimo ir kitais atvejais.



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

## **XV. IŠPIRKIMO IR PARDAVIMO KAINOS NUSTATYMO TVARKA**

### **Investicinių vienetų pardavimo kaina**

117. Pirmojo platinimo etapo metu prie Fondo veiklos prisijungę Investuotojai Fondo investicinius vienetus įsigyja už Investicinio vieneto pradinę vertę (1 Eurą).
118. Vėliau Investuotojai investicinius vienetus įsigyja už vieneto kainą, apskaičiuotą pagal atitinkamo kalendorinio mėnesio (kurį Investuotojai perveda pinigų į Fondo sąskaitą) paskutinės kalendorinės dienos Fondo GAV.

### **Investicinių vienetų išpirkimo kaina**

119. Jei Fondo investiciniai vienetai yra išperkami Investicijų komiteto sprendimu iš visų Investuotojų realizavus investavimo objektą arba pasibaigus Fondo veiklos terminui, Fondo investiciniai vienetai išperkami vadovaujantis Taisyklių 135 ir 136 punktuose nustatyta tvarka. Fondo investiciniai vienetai išperkami už kainą, apskaičiuotą pagal Fondo GAV išpirkimo metu. Šis punktas netaikytinas Fondo investicinius vienetus išperkant Taisyklių 82.3 punkte numatytais atvejais.

### **Investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kainos skelbimas**

120. Investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kaina paskelbiama ne vėliau kaip iki kito kalendorinio mėnesio pirmosios darbo dienos 12:00 val. Valdymo įmonės interneto svetainėje [www.lordslb.lt](http://www.lordslb.lt).
121. Fondo investicinių vienetų išpirkimo kaina yra nurodoma Investicijų gražinimo rašte.

## **XVI. DIVIDENDAI**

122. Dividendai yra Fondo Investuotojui paskirta paskirstytinojo pelno dalis, proporcinga jam nuosavybės teise priklausančių investicinių vienetų skaičiui. Fondo investiciniai vienetai neturi fiksuoto dividendų dydžio, todėl Fondas negali garantuoti, kad Investuotojams atitinkamais metais bus išmokami dividendai.
123. Sprendimą dėl dalies metinio Fondo grynojo pelno paskirstymo Investuotojams ir, jeigu priimamas sprendimas grynąjį pelną paskirstyti, dividendų konkretaus dydžio, Investicijų komitetas priima kiekvienais metais, po Investavimo periodo pabaigos. Mokėtinų dividendų siektinas dydis yra 5% nuo išleistų ir neišpirktų Investicinių vienetų pradinės vertės, tačiau gali būti ir didesnis arba mažesnis.
124. Investicijų komiteto sprendimu paskirti dividendai yra Fondo įsipareigojimas Investuotojams. Teisė gauti dividendus turi tie asmenys, kurie buvo Fondo Investuotojais Valdymo įmonės sprendimo dėl dividendų paskyrimo dienos pabaigoje. Investuotojams nereikės atlikti jokių veiksmų ar formalumų (įskaitant paraiškų ar prašymų teikimą) siekiant gauti Fondo išmokamus dividendus. Valdymo įmonė per 30 darbo dienų nuo sprendimo paskirti dividendus priėmimo informuos kiekvieną Investuotoją apie jam



išmokamas sumas ir išmokėjimo datą. Dividendai bus išmokami pinigais per Depozitoriumą į Investuotojo einamąją sąskaitą.

125. Dividendai Investuotojams skirstomi Taisyklių 135 punkte nustatyta tvarka.

## **XVII. INFORMACIJOS APIE FONDAŲ SKELBIMO TVARKA**

126. Visas Fondo veiklos ir finansines ataskaitas Valdymo įmonė pateikia Lietuvos bankui ir visuomenei KISĮ ir kitų teisės aktų nustatyta tvarka ir terminais.

127. Fondo finansinės ataskaitos skelbiamos Valdymo įmonės interneto svetainėje [www.lordslb.lt](http://www.lordslb.lt). Visa kita informacija Investuotojams siunčiama Investavimo sutartyje nurodytu elektroniniu paštu.

128. Savo interneto svetainėje Valdymo įmonė skelbia Fondo:

128.1. Prospektą;

128.2. Kiekvienų finansinių metų ataskaitą;

128.3. Kiekvienų finansinių metų pirmųjų 6 mėnesių ataskaitą;

128.4. Fondo ketvirčio ataskaitas.

129. Su šiomis Taisyklėmis Investuotojai gali susipažinti kreipiantis į Valdymo įmonę ar Platintoją (Platintojo kontaktai nurodyti Prospekte).

## **XVIII. FONDO PAJAMŲ SKIRSTYMO DAŽNUMAS, METODAI IR IŠMOKĖJIMO TVARKA**

### **Laivų lėšų (pajamų) paskirstymo atvejai**

130. Bet kuriuo Fondo veiklos metu Valdymo įmonė gali nuspręsti paskirstyti Fondo sąskaitoje susikaupusias lėšas (gautas iš nuomos, objektų pardavimo ar banko finansavimo) išperkant dalį Investuotojų turimų Fondo vienetų Taisyklėse ir Prospekte nustatyta tvarka. Fondo pajamos taip pat skirstomos Fondo padalijimo (likvidavimo) atveju.

131. Sprendimą dėl laisvų Fondo lėšų skirstymo ir skirstomų laisvų lėšų dydžio priima Investicijų komitetas.

132. Nepaskirstytas laisvas lėšas Fondas gali reinvestuoti į naujus objektus.

133. Minimalios grąžos barjero nustatymui yra naudojama Microsoft Excel formulė XIRR, kuri įvertina, kada įvyko teigiami ir neigiami Fondo srautai, ir koks buvo šių srautų dydis, kur:

133.1. Neigiamas srautas – Investuotojų sumokėtos lėšos, konvertuotos į Fondo investicinius vienetus;

133.2. Teigiamas srautas – Investuotojams sumokėti dividendai;

133.3. Teigiamas srautas – Investuotojams sumokėtos lėšos išperkant Fondo investicinius vienetus (prieš mokesčius).



### XIRR skaičiavimo principas:

134. XIRR skaičiavimui naudojami iteraciniai metodai. Naudodama keitimo kursą, XIRR tol kartoja skaičiavimus (pradėdama nuo spėjimo), kol rezultato tikslumas yra ne mažesnis kaip 0,000001 procentų. Jei po 100 bandymų XIRR neranda tinkamo rezultato, grąžinama klaidos reikšmė. Kursas yra keičiamas, jei:

$$0 = \sum_{i=1}^N \frac{P_i}{(1 + \text{koeficientas})^{\frac{d_i - d_1}{365}}}$$

čia:

$d_i$  = i-oji, arba paskutinė, mokėjimo data

$d_1$  = 0-inė mokėjimo data

$P_i$  = i-asis, arba paskutinis mokėjimas

### Laisvų lėšų (pajamų) paskirstymo tvarka

135. Fondo laisvos lėšos, įskaitant Fondo likvidavimo metu, yra išmokamos Investuotojams (išperkant Fondo investicinius vienetus) bei Valdymo įmonei (kaip Sėkmės mokestis) tokia tvarka:

135.1. 100% laisvų lėšų išmokama tik Investuotojams *pro rata* tol, kol Investuotojams bus grąžinta pradinė į Fondą investuota suma;

135.2. Po 135.1 punkte numatyto paskirstymo likusių 100% laisvų lėšų išmokama tik Investuotojams tol, kol jiems skirtos išmokos pasiekia Minimalios grąžos barjerą (12% metinių palūkanų);

135.3. Po 135.1 ir 135.2 punktuose numatyto paskirstymo 80% visų likusių laisvų lėšų yra išmokama Investuotojams, o 20% – Valdymo įmonei, kaip Sėkmės mokestis.

### Išperkamų investicinių vienetų skaičiaus apskaičiavimo tvarka laisvų lėšų (pelno) skirstymo metu

136. Fondo laisvų lėšų (ar pelno) skirstymo metu iš Investuotojų išperkamų investicinių vienetų dalis kiekvienu atveju apskaičiuojama taip:

136.1. Nustatoma investicinio vieneto kaina pagal apskaičiuotą Fondo GAV lėšų (pelno) paskirstymo metu;

136.2. Investuotojams paskirstoma Fondo dalis (pinigų suma) padalijama iš investicinio vieneto vertės pagal GAV, kuri apskaičiuojama investicinių vienetų išpirkimo metu;

136.3. Gaunamas investicinių vienetų skaičius išperkamas proporcingai iš visų Investuotojų (*pro rata*).



### Sėkmės mokesčio avanso susigrąžinimas

137. Iki Fondo veiklos termino pabaigos Valdymo įmonei išmokamas Sėkmės mokestis (skirstant Fondo laisvas lėšas) yra išmokamas kaip avansas (t.y. Valdymo įmonė Fondo veiklos pabaigoje perskaičiuos jai avansu Fondo veiklos metu išmokėtą Sėkmės mokestį). Pasibaigus Fondo veiklos terminui ir padalijant (likviduojant) Fondą Valdymo įmonei išmokėtas Sėkmės mokesčio avansas yra sudengiamas su faktiškai Valdymo įmonei priklausančia Sėkmės mokesčio suma (už visą Fondo veiklos laikotarpį). Tuo atveju, jei Valdymo įmonei išmokėjus Sėkmės mokesčio avansą Fondo likvidavimo metu paaiškėja, kad Valdymo įmonei tenka didesnė Sėkmės mokesčio dalis, nei skaičiuojant Sėkmės mokestį už visą Fondo veiklos laikotarpį, Valdymo įmonė privalo sugrąžinti Fondui ir išmokėti Investuotojams tiek gauto Sėkmės mokesčio avanso (atskaičius Valdymo įmonės nuo šios sumos sumokėtus valstybinius mokesčius), kad nustatyta Fondo laisvų lėšų (pajamų) skirstymo proporcija (skaičiuojant Fondo pajamas už visą Fondo veiklos laikotarpį) vėl būtų išlaikyta.
138. Sėkmės mokesčio avanso sugrąžinimo Investuotojams tikslas – išvengti situacijos, kai pirmiau realizuojant pelningesnes Fondo investicijas Valdymo įmonei tektų didesnė Sėkmės mokesčio dalis, nei tuo atveju, jei Sėkmės mokestis būtų skaičiuojamas už visą Fondo veiklos laikotarpį.

### **XIX. FONDO DALIJIMO (LIKVIDAVIMO) PAGRINDAI IR PROCEDŪRA**

139. Fondas bus dalijamas (likviduojamas):
- 139.1. Suėjus Fondo veiklos terminui; arba
- 139.2. Suėjus pratęstam Fondo veiklos terminui, jei šiose Taisyklėse nustatyta tvarka Investicijų komitetas priėmė sprendimą pratęsti Fondo veiklos terminą ne ilgiau kaip 2 metams; arba
- 139.3. Nesuėjus Fondo veiklos terminui, jei Investicijų komitetas priėmė sprendimą likviduoti Fondą anksčiau laiko.
140. Fondo likvidavimo data Investuotojams turi būti pranešta prieš 3 mėnesius iki numatytos likvidavimo dienos. Pranešime turi būti nurodytos Fondo dalijimo priežastys bei aprašyta dalijimo procedūra.
141. Investicijų komitetui priėmus sprendimą dėl Fondo dalijimo, investicinių vienetų išpirkimas ir platinimas, jeigu toks yra vykdomas, nutraukiamas.
142. Likvidavimo dieną iš Investuotojų yra išperkami visi jų turimi vienetai vadovaujantis Taisyklių 135 punkte nustatyta tvarka.

### **XX. TAISYKLIŲ PAKEITIMO TVARKA**

143. Taisyklės priimamos, keičiamos ir atnaujinamos Valdymo įmonės valdybos sprendimu. Taisyklių pakeitimai ir papildymai laikomi priimtais ir įsigalioja nuo to momento, kai gaunamas Lietuvos banko leidimas atlikti pakeitimus, jeigu Valdymo įmonės valdybos sprendimuose nėra nustatyta vėlesnė jų įsigaliojimo data. Taisyklių atnaujinimai laikomi priimtais ir įsigalioja nuo Valdymo įmonės valdybos sprendimo priėmimo, jeigu pačiame sprendime nėra nustatyta vėlesnė jų įsigaliojimo data.





LORDS LB  
Asset Management

LEISTA PAKEISTI:  
Lietuvos banko Priežiūros tarnybos direktoriaus  
2017 m. gegužės 8 d. sprendimu Nr. 241-84

144. Kitą darbo dieną po Lietuvos banko pritarimo šių Taisyklių pakeitimams ar papildymams arba kitą darbo dieną po šių Taisyklių atnaujinimų įsigaliojimo, apie Taisyklėse numatytus naujus pakeitimus, papildymus ar atnaujinimus Investuotojai bus informuojami elektroniniu laišku bei nurodoma, kad su pakeistomis, papildytomis ar atnaujintomis Taisyklėmis galima susipažinti kreipiantis į Valdymo įmonę.

MANAGEMENT

LORDS LB ASSET