



Uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinio fondo  
LORDS LB OPPORTUNITY FUND II

TAISYKLĖS

I. BENDROJI INFORMACIJA APIE FONDĄ

1. Šios Uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinio fondo LORDS LB OPPORTUNITY FUND II (toliau – **Fondas**) taisyklės (toliau – **Taisyklės**) yra parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu (toliau – **KISĮ**) ir nustato santykius tarp valdymo įmonės ir Fondo dalyvių.

2. Pagrindiniai duomenys apie Fondą:

2.1. Pavadinimas	Uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinis fondas LORDS LB OPPORTUNITY FUND II
2.2. Įstatyminė forma	Specialusis investicinis fondas, neturintis juridinio asmens statuso
2.3. Tipas	Uždaro tipo investicinis fondas, kurio vienetų pardavimas ir išpirkimas yra ribojami
2.4. Veiklos pradžios data	2011 m. birželio 17 d.
2.5. Veiklos trukmė	<p>Įsteigus Fondą, buvo numatyta, kad Fondas veiks iki 2015 m. liepos 1 d. Fondo veiklos terminas galėjo būti pratęstas papildomai 1 metams. Sprendimą dėl Fondo veiklos termino pratęsimo turėjo Valdymo įmonės valdyba, šių Taisyklių V dalyje nustatyta tvarka pateikusi aiškius argumentus dalyviams ir gavusi dalyvių, kuriems nuosavybės teise priklauso daugiau kaip 50% visų investicinių vienetų, rašytinį pritarimą. Sprendimas dėl Fondo veiklos termino pratęsimo turėjo būti priimtas likus ne mažiau nei 6 mėnesiams iki paskutinės Fondo veiklos termino dienos.</p> <p>Valdymo įmonės valdyba, gavusi dalyvių, kuriems nuosavybės teise priklauso daugiau kaip 50% visų investicinių vienetų, rašytinius pritarimus, 2014-10-21 d., priėmė sprendimą pratęsti Fondo veiklos terminą iki 2016 m. liepos mėn. 1 d..</p> <p>Be to, atlikus teisės aktų reikalaujamas procedūras ir gavus Fondo dalyvių, kuriems nuosavybės teise priklauso 100 % visų Fondo išleistų ir neišpirktų investicinių vienetų, rašytinius pritarimus, Valdymo įmonės valdyba 2015 m. spalio mėn. 1 d., priėmė sprendimą padaryti esminius Taisyklių pakeitimus ir numatyti, kad Fondas veiks iki 2017 m. gruodžio mėn. 31 d.</p> <p>Gavus Fondo dalyvių, kuriems nuosavybės teise priklauso 100% visų Fondo išleistų ir neišpirktų investicinių vienetų,</p>



rašytinius pritarimus, 2017 gruodžio 28 d. priimtas valdybos sprendimas padaryti esminius Taisyklių pakeitimus ir numatyti, kad Fondas veiks iki 2018 m. birželio 30 d.

Gavus Fondo dalyvių, kuriems nuosavybės teise priklauso 100% visų Fondo išleistų ir neišpirktų investicinių vienetų, rašytinius pritarimus, 2018 birželio 12 d. priimtas valdybos sprendimas padaryti esminius Taisyklių pakeitimus ir numatyti, kad Fondas veiks iki 2018 m. gruodžio 31 d.

3. Pagrindiniai duomenys apie valdymo įmonę (toliau – **Valdymo įmonė**):
  - 3.1. Pavadinimas UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT“
  - 3.2. Adresas Jogailos g. 4, Vilnius
4. Pagrindiniai duomenys apie depozitoriumą (toliau – **Depozitoriumas**):
  - 4.1. Pavadinimas AB SEB bankas
  - 4.2. Adresas Gedimino pr. 12, Vilnius
5. Investicijos į Fondo investicinius vienetus yra susijusios su ilgalaikė rizika. Dėl to Fondas negali garantuoti, jog investuotojai atgaus investuotas lėšas.
6. Pagrindiniai rizikos veiksniai, susiję su investicijomis į Fondą yra: veiklos rizika, nekilnojamojo turto vystymo rizika, statybų rizika, rinkos rizika, likvidumo rizika, riboto investicijų diversifikavimo rizika, valiutos rizika, mokesčių rizika, kreditų rizika, infliacijos rizika, neapdraustų nuostolių rizika, neatskleistų įsipareigojimų rizika, sandorio šalies ir atsiskaitymų rizika, ilgalaikė rizika, rezultatų rizika, trečių šalių rizika, konkurencijos rizika, investuotojų rizika, interesų konfliktų rizika, investicinio komiteto rizika, Valdymo įmonės rizika, nekilnojamojo turto registravimo rizika.
7. Investuotojams siūloma atidžiai susipažinti su V Prospekto dalyje „Informacija apie rizikas ir jų valdymą“ pateikiama informacija apie rizikos veiksnius, į kuriuos būtina atsižvelgti prieš priimant sprendimą įsigyti Fondo investicinius vienetus.
8. Pasirašydamas Sutartį investuotojas sutinka, kad jo investiciniai vienetai būtų privalomai išperkami šių Taisyklių 87 punkte numatyta tvarka.
9. Pasirašydamas Sutartį investuotojas patvirtina, kad jam yra žinoma, jog Valdymo įmonė turi teisę priimti sprendimą anksčiau laiko likviduoti Fondą, ir su tuo sutinka.

## II. TAISYKLĖSE VARTOJAMOS SĄVOKOS

10. Šiose Taisyklėse didžiąja raide vartojamos 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. **Depozitoriumas** AB SEB bankas, įmonės kodas 1120 21238, adresas Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius.
- 10.2. **Euras** arba **EUR** oficiali Europos Sąjungos valstybių narių, esančių Europos ekonominės ir pinigų sąjungos narėmis, valiuta.
- 10.3. **Fondas** Uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinis fondas LORDS LB OPPORTUNITY FUND II, kurio turtas bendrosios dalinės nuosavybės teise priklauso fiziniams ir juridiniams asmenims ir



- 10.4. **GAV** kurio valdymas yra perduotas Valdymo įmonei. skirtumas tarp Fondą sudarančio turto vertės ir Fondo ilgalaikių ir trumpalaikių finansinių įsipareigojimų.
- 10.5. **Sutartis** su investuotojais sudaroma Fondo investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartis, pagal kurią investuotojas įsipareigoja per 20 darbo dienų nuo Valdymo įmonės raštiško pareikalavimo gavimo, pervesti Sutartyje nurodytą sumą, už kurią bus įsigijami Fondo investiciniai vienetai, į Prospekte nurodytą Fondo banko sąskaitą.
- 10.6. **KISI** Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas.
- 10.7. **Perleidžiamieji vertybiniai popieriai** 1) akcijos, investiciniai vienetai ir depozitoriumo išduoti akcijų pakvitavimai;  
2) obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai;  
3) kiti perleidžiamieji vertybiniai popieriai, kurie suteikia teisę pasirašymo ar keitimo būdu įsigyti 1 ir 2 punktuose nurodytų perleidžiamųjų vertybinių popierių.
- 10.8. **Platinimas** Fondo investicinių vienetų platinimas, kuris baigsis išplatinus atitinkamą emisiją.
- 10.9. **Platinimo pabaiga** Fondo veiklos pradžioje buvo numatyta, jog platinimas baigsis, kai visa 2 896 200,19 eurų vertės arba padidinta 4 344 300,28 eurų vertės investicinių vienetų emisija bus išplatinta.
- Fondo veiklos pradžioje buvo nustatyta, kad jei 2 896 200,19 eurų vertės arba padidinta 4 344 300,28 eurų vertės investicinių vienetų emisija nebus išplatinta iki 2012 m. birželio 30 d. – Valdymo įmonė priims sprendimą: (i) platinimą pabaigti arba (ii) pratęsti dar keliems mėnesiams, bet ne daugiau nei 6 mėnesiams. Tokiu atveju Platinimas turėjo baigtis atitinkamai (i) 2012 m. liepos 1 d. arba (ii) kitą dieną po naujo termino pabaigos. Valdymo įmonė priėmė sprendimą papildomai organizuoti investicinių vienetų platinimą ir po 2012 m. liepos 1 d., pagal kurį investicinių vienetų platinimas turėjo trukti ne ilgiau nei iki 2013 m. gruodžio 31 d. ir turėjo būti laikomas baigtu 2014 m. sausio 1 d. Valdymo įmonė priėmė dar vieną sprendimą papildomai organizuoti investicinių vienetų platinimą ir po 2014 m. sausio 1 d., pagal kurį investicinių vienetų platinimas truks iki 2014 m. rugsėjo 30 d. ir bus laikomas baigtu 2014 m. spalio 1 d. Be to, Valdymo įmonė priėmė sprendimą pakeisti padidintos maksimalios investicinių vienetų emisijos dydį nuo 4 344 300,27 eurų iki 7 240 500,47 eurų.
- 10.10. **Prospektas** dokumentas, kuriame investuotojams ir visuomenei pateikiama pagrindinė informacija apie siūlomus Fondo investicinius vienetus.
- 10.11. **Reguliuojama rinka** rinkos operatoriaus valdoma ir (arba) administruojama nuolat veikianti daugiašalė licencijuota sistema, kurioje pagal neleidžiančias veikti savo nuožiūra taisykles patengvinama



- |                      |   |
|----------------------|---|
| 10.12. Taisyklės     | suderinti arba yra suderinami trečiųjų asmenų ketinimai pirkti ir parduoti finansines priemones, sąlygojantys sandorių dėl finansinių priemonių, kurios įtrauktos į prekybą šioje sistemoje ir (arba) kuriomis prekiaujama pagal šios sistemos taisykles, sudarymą. |
| 10.13. Valdymo įmonė | šis dokumentas.   |
|                      | UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT“, įmonės kodas 3018 49625, adresas Jogailos g. 4, Vilnius.   |

### III. FONDO INVESTAVIMO STRATEGIJA IR INVESTICIJŲ APRIBOJIMAI

11. Fondo tikslas – uždirbti grąžą iš investicijų į nekilnojamojį turtą, išnaudojant palankią situaciją investicijoms rinkoje.
12. Siekiama vidutinė metinė Fondo investuotojui tenkanti investicijų grąža 30%, atskaičius visas šių Taisyklių VII dalyje nurodytas Fondo išlaidas, bet įskaitant metinius dividendus (Fondas negali garantuoti, jog Fondo grąža pasieks 30% ar kad dalyviams atitinkamais metais bus išmokami dividendai).
13. Fondo turtą gali sudaryti:
  - 13.1. gyvenamosios-komercinės paskirties nekilnojamasis turtas;
  - 13.2. nekilnojamojo turto bendrovių (t.y. bendrovių, kurių pagrindinę veiklą sudaro nekilnojamojo turto įsigijimas, rekonstravimas, nuoma, prekyba ar vystymas) perleidžiamieji vertybiniai popieriai;
  - 13.3. statomi nekilnojamojo turto objektai;
  - 13.4. likvidūs, investicinio reitingo (pagal Standard & Poors ar alternatyvų vertintoją) ne ilgesnės nei 3 metų trukmės Europos Sąjungos valstybių vyriausybių ir įmonių skolos vertybiniai popieriai, kurie yra įtraukti į:
    - 13.4.1. reguliuojamos rinkos, veikiančios Lietuvos Respublikoje ar kitoje valstybėje narėje, prekybos sąrašą, ir (arba)
    - 13.4.2. prekybą kitoje valstybėje narėje pagal nustatytas taisykles veikiančioje, pripažintoje, prižiūrimoje ir visuomenei prieinamoje rinkoje;
  - 13.5. išleidžiami nauji vertybiniai popieriai nurodyti Taisyklių 13.4 punkte, jeigu emisijos sąlygose numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos vertybinius popierius į prekybą reguliuojamoje rinkoje ir jeigu bus įtraukta į prekybą ne vėliau kaip per vienus metus nuo išleidimo;
  - 13.6. pinigų rinkos priemonės, kurios:
    - 13.6.1. išleistos arba garantuotos valstybės narės vyriausybės, regioninės valdžios, savivaldybės ar centrinio banko, Europos centrinio banko, Europos Sąjungos ar Europos investicijų banko, ne valstybės narės vyriausybės ar vieno iš federacinę valstybę sudarančių subjektų, ar tarptautinės organizacijos, kuriai priklauso bent viena valstybė narė, arba
    - 13.6.2. išleistos subjekto, kurio vertybiniai popieriai įtraukti į prekybą Taisyklių 13.4.1 ir 13.4.2 punktuose nurodytose reguliuojamose rinkose, arba



- 13.6.3. išleistos ar garantuotos subjekto, kurio veiklos rizika yra prižiūrima pagal Europos Sąjungos teisės reikalavimus ar tokius reikalavimus, kurie yra ne mažiau griežti už nustatytus Europos Sąjungoje, arba
- 13.6.4. išleistos Lietuvos banko patvirtintus kriterijus atitinkančios įmonės, kurios kapitalas ir rezervai sudaro bent 10 milijonų eurų 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 vertybiniais popieriams išleisti, o investicijos į tokias pinigų rinkos priemones apsaugotos ne mažiau, negu nurodyta 13.6.1 – 13.6.3 punktuose.
- 13.7. indėliai ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui, kuriuos pareikalavus galima atsiimti kredito įstaigoje, kurios buveinė yra Europos Ekonominės Erdvės valstybėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažiau griežta nei Europos Sąjungoje;
- 13.8. kilnojamas turtas ir įrenginiai, būtini Fondo investicijų portfelyje esančiam nekilnojamojo turto objektui eksploatuoti.
14. Fondas investuos į gyvenamosios (gyvenamosios-komercinės) paskirties nekilnojamojo turto projektus Lietuvoje. Fondas organizuos įsigytų projektų įgyvendinimą bei pardavimą. Projektai, į kuriuos investuos Fondas, bus nekilnojamojo turto objektai – sklypai su detaliuoju planu ir leidimu statybai arba (kai leidimui statybai gauti reikia minimalių pastangų ir laiko) - pradėti statyti objektai, arba bendrovės, kurioms priklauso tokie nekilnojamojo turto objektai.
15. Gyvenamosios (gyvenamosios-komercinės) paskirties nekilnojamojo turto projektai sudarys iki 100% Fondo investicijų į nekilnojamąjį turtą.
16. Visas įsigijamas nekilnojamas turtas turės būti įsigijamas su ilgalaikės žemės nuomos sutartimis arba nuosavybės teise į žemę.
17. Fondas investuos tik į Lietuvoje esančius nekilnojamojo turto objektus.
18. Fondo investicijų į nekilnojamąjį turtą nuosavybės forma: tiesioginė nekilnojamojo turto objektų (pastatų bei žemės) nuosavybė bei nekilnojamojo turto bendrovių perleidžiamųjų vertybinių popierių nuosavybė.
19. Fondo valiuta yra euras.
20. Fondo grąža bus fiksuojama ta pačia valiuta, kaip buvo investuota (eurais), siekiant išvengti keitimo kurso rizikos.
21. Skolintas kapitalas Fondo vardu bus ne didesnis kaip 75% paskolos sudarymo dieną buvusių Fondo GAV. Bendras skolinto kapitalo ir turimo turto vertės santykis viso Fondo mastu (įskaitant Fondui priklausančias nekilnojamojo turto bendroves) bus ne didesnis kaip 75%. Maksimalus skolos terminas nenumatomas, tačiau turi būti numatyta galimybė gražinti paskolą Fondo veiklos termino pabaigoje, net jeigu paskolos terminas yra ilgesnis.
22. Tarpiniu laikotarpiu, iki bus atliktos investicijos į nekilnojamojo turto investicinius objektus, Fondas numato investuoti lėšas į Europos Sąjungos valstybių vyriausybių ar įmonių skolos vertybinius popierius, pinigų rinkos instrumentus, ar dalį arba visas lėšas laikyti banko depozito sąskaitose.
23. Siekdamas uždirbti kuo didesnę grąžą Fondas laikys minimalų kiekį pinigų likvidžiuose instrumentuose tik tokiais sumai, kuri reikalinga užtikrinti sklandžią Fondo veiklą.



24. Lėšos, gautos pardavus investicinius objektus, iki jų išmokėjimo investuotojams bus laikinai investuojamos į Europos Sąjungos valstybių vyriausybių ar įmonių skolos vertybinius popierius, pinigų rinkos instrumentus ar laikomos banko terminuoto indėlio sąskaitoje. Reinvestavimas į nekilnojamojo turto projektus nėra numatomas.
25. 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.
26. Fondas nenaudoja lyginamojo indekso.
27. Fondui draudžiama įsigyti šiose Taisyklėse išvardytus objektus, jeigu:
  - 27.1. jų įsigijimas numatomas bendrosios dalinės nuosavybės teise, nenustatant bendraturčių dalių;
  - 27.2. nuosavybės teisė į objektą yra apribota ir tai gali lemti nuosavybės teisės praradimą;
  - 27.3. nekilnojamojo turto objektas neįregistruotas viešajame registre.
28. Fondo turtas gali būti įkeičiamas, tačiau draudžiama skolinti Fondo turta, garantuoti ar laiduoti juo už kitų asmenų įsipareigojimus.
29. Fondo investicijoms taikomi šie portfelio diversifikavimo reikalavimai, numatyti KISĮ:
  - 29.1. ne daugiau kaip 20% Fondo turta sudarančių grynųjų aktyvų gali būti investuota į Europos Sąjungos valstybių vyriausybių ir įmonių skolos vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones bei laikomi banko terminuoto indėlio sąskaitoje laikantis KISĮ nustatytų reikalavimų;
  - 29.2. į vieną nekilnojamojo turto objektą ar nekilnojamojo turto bendrovę gali būti investuota ne daugiau kaip 30% Fondo turta sudarančių grynųjų aktyvų;
  - 29.3. bendra investicijų į statomus nekilnojamojo turto objektus suma negali viršyti 20% Fondo turta sudarančių grynųjų aktyvų;
  - 29.4. bendra investicijų į nekilnojamojo turto objektą ir jo eksploatacijai būtina kilnojamąjį turta ir įrenginius suma negali viršyti 40% Fondo turta sudarančių grynųjų aktyvų;
  - 29.5. bendra investicijų į tos pačios nekilnojamojo turto bendrovės išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones ir įsipareigojimų, atsirandančių Fondui dėl išvestinių finansinių priemonių sandorių su ta bendrove, suma negali viršyti 30% Fondo turta sudarančių grynųjų aktyvų;
  - 29.6. bendra investicijų į 29.5 punkte nurodytas investicines priemones ir 29.4 punkte nurodytus investavimo objektus, į kuriuos yra investavusi tokia nekilnojamojo turto bendrovė ir į ją investuojantis Fondas, suma negali viršyti 30% Fondo turta sudarančių grynųjų aktyvų.
30. Fondo investicijų portfelis 4 metus nuo dienos, kai šioms Taisyklėms pritarė Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisija (kurios funkcijas nuo 2012-01-01 perėmė Lietuvos bankas), gali neatitikti aukščiau nustatytų diversifikavimo reikalavimų, tačiau bet kokių atveju Valdymo įmonė sieks diversifikuoti Fondo investicijas, investuodama į 3-5 nekilnojamojo turto objektus.
31. Tuo atveju, kai investavimo taisyklių reikalavimai pažeidžiami dėl priežasčių, nepriklausančių nuo Valdymo įmonės, neatitiktis turi būti pašalinta kaip įmanoma greičiau, bet ne vėliau kaip per 1 metus.



#### IV. DALYVIŲ TEISĖS IR PAREIGOS

32. Fondo dalyviais gali būti tik profesionalieji investuotojai.
33. Visi Fondo investiciniai vienetai jų savininkams suteikia vienodas teises ir pareigas.
34. Fondo dalyviai įgyja teises ir pareigas, kurias jiems suteikia jų turimi ir pilnai apmokėti investiciniai vienetai, nuo įrašo apie nuosavybės teisę į investicinius vienetus padarymo dalyvių asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje.
35. Dalyvio nuosavybės teisės į Fondo vienetus įrodymas yra įrašas dalyvio asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje.
36. Fondo dalyvis turi šias teises:
  - 36.1. Lietuvos Respublikos teisės aktuose ir šiose Taisyklėse nustatyta tvarka ir sąlygomis gauti dalį Fondo pajamų (dividendus). Fondas negali garantuoti, jog Fondo dalyviams atitinkamais metais bus išmokami dividendai;
  - 36.2. Lietuvos Respublikos teisės aktuose ir šiose Taisyklėse nustatyta tvarka, sąlygomis ir apimtimi gauti dalijamo Fondo dalį;
  - 36.3. gauti Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatytą informaciją apie Fondą;
  - 36.4. gavus išankstinį Valdymo įmonės sutikimą, perleisti turimus Fondo investicinius vienetus tretiesiems asmenims sudarant paprastą rašytinę sutartį, kurios vienas egzempliorius per 5 kalendorines dienas turi būti pateiktas Valdymo įmonei. Tokiu atveju dalyvis, perleidžiantis jam priklausančius investicinius vienetus, privalo užtikrinti, kad kiekvieno asmens (vienetus perleidžiančio dalyvio, jeigu pastarasis po perleidimo išlieka Fondo dalyviu, ir įgijėjo) investicijos į Fondą nebus mažesnės nei minimali vieno investuotojo (dalyvio) investuojama suma, nurodyta 77 šių Taisyklių punkte. Jei minėtas įpareigojimas nėra įvykdomas, Valdymo įmonė neduoda sustikimo perleisti turimus Fondo investicinius vienetus;
  - 36.5. kitas Lietuvos Respublikos teisės aktuose ir Fondo taisyklėse nustatytas teises.
37. Dalyviai neturi teisės reikalauti Fondo likvidavimo ir Fondo turto padalijimo kitaip nei Lietuvos Respublikos teisės aktuose ir šiose Taisyklėse nustatyta tvarka.
38. Fondo dalyvis turi šias pareigas:
  - 38.1. pranešti Valdymo įmonei apie pavadinimo, kodo, buveinės adreso, vadovo ar įgalioto atstovo, elektroninio pašto adreso, telefono ir kitų rekvizitų pasikeitimą (tuo atveju, jei dalyvis yra fizinis asmuo, apie savo vardo, pavardės, gyvenamosios vietos, elektroninio pašto adreso, telefono ir kitų rekvizitų pasikeitimą) ne vėliau kaip per 15 kalendorinių dienų;
  - 38.2. turtinių teisių ar investicinių vienetų įkeitimo atveju, ne vėliau kaip per 5 kalendorines dienas nuo Fondo investicinių vienetų įkeitimo sutarties įsigaliojimo dienos raštu apie tai pranešti Valdymo įmonei (prie pranešimo turi būti pridėta sutarties, pagal kurią yra įkeičiamos turtinės teisės ar investiciniai vienetai, kurioje turi būti pažymėta, kad Fondo investiciniai vienetai yra paliekami saugoti Depozitoriume, kopija);
  - 38.3. išpirkimo atveju, jei Valdymo įmonė pareikalauja, arba perleidžiant investicinius vienetus kitam asmeniui, pateikti patvirtinimą, kad jie yra asmeninė dalyvio nuosavybė, arba sutuoktinio rašytinės formos įgaliojimą, jei investiciniai vienetai yra sutuoktinių bendroji jungtinė nuosavybė;



- 38.4. vykdyti visus įsipareigojimus, numatytus Sutartyje bei Lietuvos Respublikos teisės aktuose.

#### V. DALYVIŲ PRITARIMAS FONDO VEIKLOS LAIKOTARPIO PRATĖSIMUI

39. Sprendimą dėl Fondo veiklos termino pratęsimo priima Valdymo įmonės valdyba gavusi dalyvių, kuriems nuosavybės teise priklauso daugiau kaip 50% visų investicinių vienetų, rašytinį pritarimą.
40. Siekdama gauti 39 punkte nurodytą pritarimą, Valdymo įmonė, likus ne mažiau nei 9 mėnesiams iki paskutinės Fondo veiklos termino, kuris baigiasi suėjus 3 metams nuo Fondo vienetų Platinimo pabaigos, dienos, paskelbia atitinkamą pranešimą Valdymo įmonės interneto svetainėje [www.lordslb.lt](http://www.lordslb.lt).
41. Pranešime turi būti:
- 41.1. pateikiami argumentai dėl Fondo veiklos termino pratęsimo;
- 41.2. nurodomi būdai, kaip dalyviai gali išreikšti savo pritarimą (arba nepritarimą) Fondo veiklos termino pratęsimui;
- 41.3. terminas, per kurį dalyvis gali išreikšti savo pritarimą (arba nepritarimą) Fondo veiklos termino pratęsimui.
42. Tokio paties turinio pranešimą likus ne mažiau nei 9 mėnesiams iki paskutinės Fondo veiklos termino, kuris baigiasi suėjus 3 metams nuo Fondo vienetų Platinimo pabaigos, dienos Valdymo įmonė išsiunčia dalyviui elektroniniu paštu.
43. Jeigu per pranešime nustatytą terminą Valdymo įmonė pranešime numatyta tvarka negauna reikiamo skaičiaus dalyvių pritarimo Fondo veiklos termino pratęsimui, Valdymo įmonės valdyba priima sprendimą nepratęsti Fondo veiklos termino.
44. Sprendimas dėl Fondo veiklos termino pratęsimo turi būti priimtas likus ne mažiau nei 6 mėnesiams iki paskutinės Fondo veiklos termino, kuris baigiasi suėjus 3 metams nuo Fondo vienetų Platinimo pabaigos, dienos.

#### VI. VALDYMO ĮMONĖS TEISĖS IR PAREIGOS

45. Valdymo įmonė turi teisę:
- 45.1. Fondo turtą naudoti, valdyti ir juo disponuoti turto patikėjimo teisės pagrindais;
- 45.2. gauti valdymo mokesčių ir sėkmės mokesčių;
- 45.3. reikalauti, kad investuotojas (dalyvis) laiku vykdytų Lietuvos Respublikos teisės aktuose ir šiose Taisyklėse numatytas pareigas, bei Sutartyje prisiimtus įsipareigojimus;
- 45.4. sudaryti ir vykdyti Fondo sąskaita ir interesais sandorius, susijusius su Fondo turto valdymu ir sandorius, susijusius su Fondo vienetų pardavimu ir išpirkimu;
- 45.5. daryti šiose Taisyklėse numatytus atskaitymus iš Fondo turto;
- 45.6. pavesti dalį savo valdymo funkcijų atlikti įmonei, turinčiai teisę teikti atitinkamas paslaugas;
- 45.7. sustabdyti vienetų išpirkimą esant Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytiems pagrindams ir sąlygoms;
- 45.8. keisti Taisyklių ir Prospekto nuostatas;





- 45.9. kitas šiose Taisyklėse ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas teises.
46. Valdymo įmonė privalo:
- 46.1. sąžiningai veikti dalyvių ir rinkos patikimumo interesais;
  - 46.2. veikti rūpestingai, su reikiamu profesionalumu ir atsargumu;
  - 46.3. turėti ir naudoti veiklai reikalingas priemones ir procedūras;
  - 46.4. siekti gauti iš dalyvio informacijos apie jo finansinę būklę, investavimo patirtį ir tikslus, kurių jis siekia naudodamasis Valdymo įmonės paslaugomis;
  - 46.5. dalyviui pakankamai atskleisti su juo susijusią ir jam reikalingą informaciją;
  - 46.6. stengtis išvengti interesų konfliktų, o kai jų išvengti neįmanoma, užtikrinti, kad su dalyviais būtų elgiamasi sąžiningai;
  - 46.7. 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 nustatytų sąlygų ir Lietuvos Respublikos teisės aktų reikalavimų;
  - 46.8. vykdyti vidaus kontrolę, kontroliuoti savo vadovų ir darbuotojų sudaromus sandorius su vertybiniais popieriais;
  - 46.9. saugoti atliktų operacijų dokumentus kaip to reikalauja Lietuvos Respublikos teisės aktai;
  - 46.10. turėti tokią organizacinę struktūrą, kad būtų išvengta Valdymo įmonės ar Fondo interesų konflikto su dalyviais, dalyvių tarpusavio interesų konflikto;
  - 46.11. užtikrinti, kad sprendimus dėl turto valdymo priimančys asmenys turėtų Lietuvos banko nustatytą kvalifikaciją ir patirtį, būtų nepriekaištingos reputacijos;
  - 46.12. taip valdyti riziką, kad galėtų stebėti ir skaičiuoti investicinių priemonių riziką ir nustatyti jos įtaką bendrai investicinių priemonių portfelio rizikai;
  - 46.13. užtikrinti, jog Fondo turtas būtų investuojamas griežtai laikantis šiose Taisyklėse nustatytos investavimo strategijos bei šiose Taisyklėse ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytų reikalavimų;
  - 46.14. vykdyti kitas šiose Taisyklėse ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas pareigas.

## VII. IŠLAIDOS

### *Iš Fondo turto dengiamų išlaidų struktūra*

47. Fondo patiriamas išlaidas, kurios bus dengiamos iš Fondo turto, sudaro:
- 47.1. valdymo mokestis;
  - 47.2. depozitoriumo mokestis;
  - 47.3. atlyginimas auditoriams;
  - 47.4. atlyginimas finansų tarpininkams;
  - 47.5. atlyginimas licencijuotiems turto ir verslo vertintojams;
  - 47.6. Fondo apskaitos išlaidos;



- 47.7. valiutos kurso draudimo išlaidos (tarpininkui mokamos sumos už sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama Reguluojamoje rinkoje);
- 47.8. bylinėjimosi išlaidos (patiriamos tais atvejais, kai dėl Fondo vykdomos veiklos inicijuojami teismo ar arbitražo procesai);
- 47.9. finansų įstaigų (įskaitant valiutų keitimo, piniginių lėšų pervedimo ir pan.) išlaidos;
- 47.10. vertybinių popierių ir kitų sąskaitų tvarkymo mokesčiai;
- 47.11. užtikrinimo priemonių įforminimo, registravimo ir išregistravimo išlaidos (kai Fondui įkeičiant turtą yra sukuriamos užtikrinimo priemonės);
- 47.12. priverstinio išieškojimo išlaidos (trečiajam asmeniui pažeidus savo įsipareigojimus Fondo atžvilgiu, gali tekti juos ginti pasitelkiant priverstinį išieškojimą);
- 47.13. valstybiniai ir savivaldos mokesčiai bei rinkliavos, susijusios su investiciniais objektais;
- 47.14. informacijos apie Fondą (įskaitant Fondo dokumentų ir sutarčių) parengimo ir išvertimo bei pateikimo dalyviams išlaidos;
- 47.15. Fondo steigimo išlaidos (Fondo steigimo metu Valdymo įmonės patirtos išlaidos už teises, audito bei kitas konsultacijas, Prospekto ir Taisyklių rengimo bei tvirtinimo Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijoje (kurios funkcijas nuo 2012-01-01 perėmė Lietuvos bankas) išlaidos);
- 47.16. Fondo Taisyklių ir Prospekto keitimo išlaidos;
- 47.17. konsultacinės išlaidos (tarpininkavimo mokestis, finansinės, mokestinės, ryšių su visuomene (angl. *PR*) bei techninės konsultacijos ir auditas);
- 47.18. išlaidos notarams, registravimui bei teisinėms paslaugoms;
- 47.19. Fondo registravimo Lietuvos centriname vertybinių popierių depozitoriume išlaidos;
- 47.20. tiesiogiai už Fondo veiklą atsakingų asmenų profesinės civilinės atsakomybės draudimo išlaidos;
- 47.21. Fondo pristatymo išlaidos (reklamos ir reprezentacinės, kurių tikslas užmegzti naujus arba pagerinti esamus ryšius su konkrečiais asmenimis, išlaidos, įskaitant kelionių išlaidas);
- 47.22. Kompensacijos, mokėjimai, išlaidos ir/ar netesybos, nustatytos išankstinėse sutartyse, kurias priklauso mokėti Fondui, kuomet jis atsisako sudaryti sandorį dėl nekilnojamojo turto ar nekilnojamojo turto bendrovės perleidžiamųjų vertybinių popierių pirkimo-pardavimo.
48. Viršutinė išlaidų, į kurias įtraukiamos visos Taisyklių 47.1-47.22 punktuose nurodytos išlaidos, riba neviršys 10% Fondo vidutinės metinės GAV.
49. Iš Fondo turto taip pat bus dengiamos:
  - 49.1. su paskolomis Fondo vardu susijusios išlaidos (įskaitant paskolų palūkanas), kurios negali viršyti 15% Fondo vidutinės metinės GAV;
  - 49.2. nuolatinės turto išlaikymo išlaidos (administravimo, palaikymo, remonto, draudimo sąnaudos), kurios negali viršyti 30% Fondo vidutinės metinės GAV;
  - 49.3. su nekilnojamojo turto objekto vystymu susijusios išlaidos, kurios negali viršyti 90% Fondo vidutinės metinės GAV.



50. Bendra visų išlaidų, nurodytų Taisyklių 47-49 punktuose, suma negali viršyti 100% Fondo vidutinės metinės GAV.

**Valdymo mokestis**

51. Atlyginimas Valdymo įmonei (valdymo mokestis) sudaro 1% nuo investuotojų įsipareigotų investuoti arba investuotų lėšų sumos per metus. Valdymo mokestis skaičiuojamas individualiai kiekvieno investuotojo atžvilgiu.
52. Du metus nuo Sutarties pasirašymo dienos valdymo mokestis skaičiuojamas nuo investuotojo įsipareigotos investuoti sumos. Likusį Fondo veiklos terminą valdymo mokestis skaičiuojamas nuo investuotojo į Fondą investuotos pinigų sumos. Jei vienetai yra išperkami esant pertekliniam likvidumui, valdymo mokestis yra skaičiuojamas nuo investuotos sumos, sumažintos išpirktų vienetų verte, buvusią investavimo metu.
53. Valdymo mokestis yra skaičiuojamas kaupimo būdu už kalendorinį ketvirtį. Jei Fondo sąskaitoje yra pakankamai lėšų, valdymo mokestis yra sumokamas Valdymo įmonei už kalendorinį ketvirtį iki kito ketvirčio pirmo mėnesio 25 dienos. Jei Fondo sąskaitoje atitinkamo ketvirčio pabaigoje nėra pakankamai lėšų valdymo mokesčiui apmokėti, valdymo mokestis yra kaupiamas ir sumokamas, kai Fondo sąskaitoje atsiranda pakankamai piniginių lėšų valdymo mokesčiui apmokėti. Tokiu atveju visas sukauptas valdymo mokestis sumokamas pasibaigus einamajam ketvirčiui iki kito ketvirčio pirmo mėnesio 25 dienos.
54. Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo Valdymo įmonei dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai per trisdešimt kalendorinių dienų gražinami Fondui, o susidarę įsiskolinimai per trisdešimt kalendorinių dienų sumokami Valdymo įmonei.

**Depozitoriumo mokestis**

55. Pagal su Depozitoriumu sudarytą sutartį, atlyginimo Depozitoriumui struktūrą sudaro:
- 55.1. metinis Depozitoriumo paslaugų mokestis, kuris yra lygus 0,15%, skaičiuojamas kas ketvirtį nuo paskutinės ataskaitinio ketvirčio dienos pabaigos Fondo GAV. Bet kuriuo atveju minimalus mėnesinis Depozitoriumo paslaugų mokestis yra 72,41 EUR per kalendorinį mėnesį;
- 55.2. mokestis už judėjimą vertybinių popierių sąskaitoje, kuris yra lygus: 2,89 EUR, jeigu įrašai vertybinių popierių sąskaitoje buvo sąlygoti Lietuvos vertybinių popierių biržose kotiruojamų nematerialių vertybinių popierių įsigijimu ar jų netekimu; 7,24 EUR, jeigu įrašai vertybinių popierių sąskaitoje buvo sąlygoti ne Lietuvos vertybinių popierių biržose kotiruojamų nematerialių vertybinių popierių įsigijimu ar jų netekimu;
- 55.3. kito Fondą sudarančio turto (išskyrus aukščiau nurodytų vertybinių popierių) įsigijimo (pardavimo) sandorio apskaitos mokestis, kuri yra lygus 28,96 EUR ir kuris mokamas už kiekvieno turto vieneto įsigijimo (perleidimo) sandorį (nepriklausomai nuo to, pagal vieną ar kelias sutartis yra jis įsigijamas (perleidžiamas) šis turto vienetas). Tuo atveju, jei įsigijamos (perleidžiamos) finansinės priemonės, šis mokestis mokamas už kiekvienos įsigijamos (perleidžiamos) finansinės priemonės sandorį;
- 55.4. vertybinių popierių saugojimo mokestis mokamas pagal Depozitoriumo patvirtintus įkainius;
- 55.5. Fondo dalyvių sąskaitų tvarkymo metinis mokestis sudaro 2,89 EUR už kiekvieno Fondo dalyvio sąskaitos tvarkymą. Mokestis apskaičiuojamas atsižvelgiant į vidutinį



Fondo dalyvių skaičių per metus. Bet kokių atveju, nepriklausomai nuo Fondo dalyvių skaičiaus, mokėtinas Fondo dalyvio sąskaitų tvarkymo mokestis negali būti mažesnis kaip 289,62 EUR.

56. Už Depozitoriumo paslaugas bus mokama pagal pastarojo Valdymo įmonei pateiktą sąskaitą faktūrą. Mokestis Depozitoriumui už jo Fondui teikiamas paslaugas neviršys 0,2% nuo Fondo vidutinės metinės GAV.

***Atlyginimas auditoriams***

57. Atlyginimas audito įmonei už audito paslaugas mokamas pagal sutartį su audito įmone. Atlyginimo audito įmonei už atliktas paslaugas suma negali viršyti 1% Fondo vidutinės metinės GAV. Už audito įmonės paslaugas bus mokama pagal pastarosios Valdymo įmonei pateiktą sąskaitą faktūrą.

***Atlyginimas finansų tarpininkams***

58. Atlyginimas finansų tarpininkams (finansų maklerių įmonėms, komerciniams bankams ir kitoms analogiškas paslaugas teikiančioms įmonėms) yra ne didesnis kaip 1% sudarytų sandorių vertės.
59. Atlyginimas finansų tarpininkams apskaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, jei tą dieną buvo sudarytas nors vienas sandoris. Atlyginimas finansų tarpininkams mokamas paslaugų teikimo sutartyje nustatyta tvarka ir terminais.

***Atlyginimas turto ir verslo vertintojams***

60. Atlyginimas turto ir verslo vertintojams už suteiktas paslaugas mokamas pagal sutartį su vertinimo įmone. Už vertinimo įmonės paslaugas bus mokama pagal pastarosios Valdymo įmonei pateiktą sąskaitą faktūrą.

***Bylinėjimosi, užtikrinimo priemonių įforminimo, registravimo ir išregistravimo, priverstinio išieškojimo išlaidos bei kompensacijos, mokėjimai, ir/ar netesybos***

61. Šios išlaidos skaičiuojamos ir sumokamos pagal atitinkamos institucijos (įstaigos) patvirtintus įkainius ir taisykles bei pagal sutarčių su atitinkamais subjektais nuostatas.

***Fondo apskaitos išlaidos***

62. Atlyginimas Fondo apskaitą vykdančiai įmonei už suteiktas paslaugas mokamas pagal sutartį su apskaitos įmone. Už paslaugas bus mokama pagal Valdymo įmonei pateiktą sąskaitą faktūrą.

***Valstybiniai ir savivaldos mokesčiai bei rinkliavos, susijusios su investiciniais objektais***

63. Šios išlaidos skaičiuojamos pagal atitinkamos institucijos patvirtintus įkainius ir sumokamos pagal atitinkamos institucijos patvirtintas taisykles.

***Fondo steigimo, Fondo Taisyklių ir Prospekto keitimo bei informacijos apie Fondą parengimo ir išvertimo bei pateikimo dalyviams išlaidos***

64. Šios išlaidos skaičiuojamos ir sumokamos pagal LR Vyriausybės patvirtintus įkainius ir taisykles bei pagal sutarčių su atitinkamais subjektais nuostatas.

***Išlaidos notarams, registravimui, teisinėms paslaugoms bei Fondo pristatymo ir konsultacinės išlaidos***

65. Šios išlaidos skaičiuojamos ir sumokamos pagal atitinkamos institucijos (įstaigos) patvirtintus įkainius ir taisykles bei pagal sutarčių su atitinkamais subjektais nuostatas.

***Fondo registravimo Lietuvos centriniame vertybinių popierių depozitoriume išlaidos***

LIETUVIŠKAS BANKO  
KASINĖ Nr. 2  
12/23



66. Šios išlaidos skaičiuojamos ir sumokamos pagal Lietuvos centrinio vertybinių popierių depozitoriumo taikomus įkainius ir nustatytas taisykles.
- Tiesiogiai už Fondo veiklą atsakingų asmenų profesinio draudimo išlaidos***
67. Šios išlaidos skaičiuojamos pagal draudiko pateiktus draudimo polisus ir sumokamos juose nustatyta tvarka.
- Išlaidų padengimas***
68. Jei Fondo sąskaitoje atitinkamą dieną nėra pakankamai lėšų išlaidoms ar atlyginimui, nurodytų 55 – 67 punktuose apmokėti, suma yra arba kaupiama ir sumokama, kai Fondo sąskaitoje atsiranda pakankamai piniginių lėšų išlaidoms padengti, arba apmokama Valdymo įmonės, kuri įgyja teisę atitinkamą sumą susigrąžinti, kai Fondo sąskaitoje atsiranda pakankamai piniginių lėšų išlaidoms padengti.
- Kiti galimi mokesčiai ar išlaidos, išskyrus aprašytus Taisyklių 47-67 punktuose, kuriuos turės apmokėti dalyviai ar Fondas iš turto***
69. Iš Fondo grynųjų aktyvų bus dengiami tik Taisyklių 47-67 punktuose aprašyti mokesčiai ir išlaidos.
70. Fondo veiklos laikotarpio pabaigoje (t.y. likviduojant Fondą) išperkant dalyviams priklausančius investicinius vienetus, investicinių vienetų kaina bus sumažinta pagal šių Taisyklių XV dalį apskaičiuota Valdymo įmonei priklausančia Fondo pelno dalimi – sėkmės mokesčiu.

#### VIII. VALDYMO ĮMONĖS, DEPOZITORIUMO PAKEITIMO SĄLYGOS IR TVARKA

71. Valdymo įmonės sprendimu ir esant išankstiniam Lietuvos banko leidimui, Fondo valdymas gali būti perduodamas kitai valdymo įmonei, kai:
- 71.1. Valdymo įmonė likviduojama;
- 71.2. Valdymo įmonė restruktūrizuojama;
- 71.3. Valdymo įmonei iškelta bankroto byla;
- 71.4. Lietuvos bankui priėmus sprendimą apriboti ar panaikinti valdymo įmonės licencijoje numatytas teises, susijusias su investicinių fondų valdymu.
72. Fondo valdymas ir įsipareigojimai perduodami kitai valdymo įmonei Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka.
73. Valdymo įmonės sprendimu ir esant išankstiniam Lietuvos banko leidimui, Depozitoriumas gali būti keičiamas, kai:
- 73.1. Depozitoriumas nesilaiko teisės aktų reikalavimų;
- 73.2. Depozitoriumas nevykdo savo įsipareigojimų ar netinkamai juos vykdo;
- 73.3. Valdymo įmonė siekia sumažinti Depozitoriumo teikiamų paslaugų kaštus;
- 73.4. Depozitoriumas netenka teisės teikti depozitoriumo paslaugų;
- 73.5. esant kitoms svarbioms priežastims.
74. Jei Depozitoriumas nesilaiko teisės aktų reikalavimų, nevykdo savo įsipareigojimų ar netinkamai juos vykdo, Lietuvos bankas, siekdama užtikrinti Fondo dalyvių teises, turi teisę nurodyti Valdymo įmonei nutraukti su Depozitoriumu sudarytą sutartį ir pakeisti Depozitoriumą.



75. Keisdama Depozitoriumą Valdymo įmonė nutraukia sutartį su Depozitoriumu ir sudaro sutartį su kitu asmeniu, turinčiu teisę teikti depozitoriumo paslaugas.

#### IX. INVESTICINIŲ VIENETŲ PARDAVIMO, IŠPIRKIMO SĄLYGOS IR TVARKA

##### *Investicinių vienetų pardavimo sąlygos ir tvarka*

76. Fondo investicinius vienetus numatoma išleisti vienu Platinimo etapu. Detalus Platinimo aprašymas yra pateikiamas Prospekte.
77. Dalyvis Fondo investicinius vienetus įsigyja tokia tvarka:
- 77.1. Valdymo įmonė Platinimo metu su investuotoju sudaro Sutartį. Sutartis sudaroma rašytine forma dviem egzemplioriais atvykus į Valdymo įmonę. Sutartyje investuotojas pareiškia savo neatšaukiamą apsisprendimą per 20 darbo dienų nuo Valdymo įmonės raštiško pareikalavimo gavimo pervesti Sutartyje nurodytą sumą, už kurią bus įsigijami Fondo investiciniai vienetai, į Prospekte nurodytą Fondo banko sąskaitą. Platinimo metu investuotojas įgyja Fondo investicinius vienetus, kai yra įvykdoma su juo sudaryta Sutartis. Sutartys yra įvykdomos vieną kartą per mėnesį. Pirmąją kalendorinio mėnesio darbo dieną yra įvykdomos visos Sutartys, kurių pagrindu yra gaunamas apmokėjimas iki prieš tai ėjusio kalendorinio mėnesio paskutinės kalendorinės dienos (imtinai). Sutartys yra įvykdomos pagal prieš tai ėjusio kalendorinio mėnesio paskutinės kalendorinės dienos GAV.
- 77.2. Minimali investuojama suma yra 144 810,01 eurų (išskyrus atvejus, kuomet Valdymo įmonės sprendimu konkrečiam asmeniui gali būti leista investuoti ir mažesnę nei 144 810,01 eurų sumą, tačiau bet kuriuo atveju tokio asmens investuojama suma negali būti mažesnė nei 50 683,51 eurų). Investuotojams (esamiems, kurie sudaro papildomas Sutartis, arba naujiems), kurie Sutartis sudaro nuo 2014 m. sausio 1 d., minimali investuojama suma yra 125 000 eurų (esamų investuotojų atžvilgiu investuojamos sumos pagal kelias Sutartis yra sumuojamos). Be to, investuotojai, kurie yra fiziniai asmenys ir kurie 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.
- 77.3. Investuotojas – fizinis ar juridinis asmuo – turi teisę raštu kreiptis į Valdymo įmonę su prašymu leisti jam investuoti mažesnę nei 144 810,01 eurų sumą. Ši sąlyga netaikoma Investuotojams (esamiems, kurie sudaro papildomas Sutartis, arba naujiems), kurie Sutartis sudaro nuo 2014 m. sausio 1 d.
- 77.4. Kriterijai, kuriais vadovaujantis yra priimamas sprendimas leisti investuoti mažesnę sumą, yra šie:
- 77.4.1. asmuo paskutinių 3 metų laikotarpyje yra investavęs į bet kokius investicinius produktus bent 50 000 eurų;
- 77.4.2. asmuo turi pakankamai žinių, įgūdžių ir patirties pagrįstiems investiciniams sprendimams savarankiškai priimti ir gali tinkamai įvertinti su investicijomis į Fondą susijusią riziką.
78. Taisyklių 77.2 punkte nurodytą sprendimą, apsvarsčiusi kiekvieną konkretų atvejį, Valdymo įmonė priima per 5 darbo dienas nuo atitinkamo prašymo pateikimo dienos ir per 5 darbo dienas apie priimtą sprendimą raštu informuoja prašymą pateikusi asmenį.



79. Sutartyje nurodoma pinigų suma, už kurią perkami Fondo investiciniai vienetai. Už Sutarčių pagrindų Platinimo metu įsigyjamus investicinius vienetus pilna pinigų suma turi būti pervedama į Prospekte nurodytą Fondo banko sąskaitą per 20 darbo dienų nuo Valdymo įmonės raštiško pareikalavimo gavimo.
80. Už investicinius vienetus galima mokėti tik eurais. Visas kitų valiutų keitimo (konvertavimo) į eurus išlaidas ir piniginių lėšų pervedimo į Fondo sąskaitą išlaidas sumoka investuotojas. Jeigu investuotojas šių išlaidų neapmoka, jas sumoka Valdymo įmonė, kuri pasilieka sau teisę reikalauti iš investuotojo atlyginti už jį sumokėtas išlaidas.
81. Piniginės lėšos į Fondo investicinius vienetus konvertuojamos (sutartys įvykdomos) pirmąją kito kalendorinio mėnesio darbo dieną, jeigu visa Sutartyje numatyta pinigų suma yra užskaitoma Fondo banko sąskaitoje iki prieš taiėjusio kalendorinio mėnesio paskutinės kalendorinės dienos (imtinai), pagal prieš taiėjusio kalendorinio mėnesio paskutinės kalendorinės dienos GAV.
82. Investuotojas už įsigyjamus investicinius vienetus privalo apmokėti pavedimu į Prospekte nurodytą Fondo banko sąskaitą.
83. Jei investuotojas, sudaręs Sutartį, už įsigyjamus investicinius vienetus apmoka vėliau nei per Taisyklių 79 punkte nurodytą terminą, jo apmokėjimas nepaisant vėlavimo yra laikomas tinkamu, išskyrus atvejus, kuomet Valdymo įmonė tokį investuotoją raštu informuoja, kad dėl nesavalaikio mokėjimo jo apmokėjimas nėra laikomas tinkamu ir jis netenka teisės įsigyti investicinių vienetų. Pavėluoto apmokėjimo atveju (nepripažinus jo netinkamu), Sutartis yra vykdoma artimiausią sutarčių įvykdymo dieną pagal kalendorinio mėnesio, kurio metu Sutartyje numatyta pinigų suma yra užskaitoma Fondo banko sąskaitoje, paskutinės kalendorinės dienos GAV.
84. Jei investuotojas už įsigyjamus investicinius vienetus neapmoka arba jei Valdymo įmonė priima sprendimą pavėluotą apmokėjimą pripažinti netinkamu, investuotojas netenka teisės įsigyti investicinių vienetų, o Valdymo įmonė įgyja teisę reikalauti atlyginti nuostolius su investuotoju sudarytoje Sutartyje nustatyta tvarka. Jei investuotojas buvo pavėluotai apmokėjęs už įsigyjamus investicinius vienetus ir toks apmokėjimas valdymo įmonės buvo pripažintas netinkamu, už investicinius vienetus sumokėta pinigų suma, iš jos išskaičius Valdymo įmonės patirtus nuostolius, yra gražinama investuotojui per 5 kalendorines dienas nuo sprendimo priėmimo dienos.
85. Nuosavybės teisė į Fondo investicinius vienetus atsiranda tik gavus pinigus už vienetų įsigijimą į Fondo banko sąskaitą ir asmeninių sąskaitų tvarkytojui padarius įrašą investuotojų vertybinių popierių sąskaitoje. Įrašas investuotojų vertybinių popierių sąskaitoje yra padaromas, kai yra įvykdoma Sutartis. Jei dalyvis nuosavybės teisę į investicinius vienetus perleidžia sutartimi, įrašas asmeninėje sąskaitoje yra padaromas tą dieną, 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.

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

86. Fondo investicinių vienetų išpirkimas yra apribotas. Fondo veiklos laikotarpiu Fondo investiciniai vienetai dalyvių pareikalavimu nebus išperkami. Jei dalyvis 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 dalyvio parduodamiems investiciniams vienetais.



87. Investiciniai vienetai bus privalomai išperkami:
- 87.1. Valdymo įmonės sprendimu, pardavus reikšmingą investicinį objektą (ar jų grupę), ko pasekoje, Valdymo įmonės nuomone, Fonde susidaro perteklinis likvidumas. Tokiu atveju:
- 87.1.1. privalomai bus išperkama Valdymo įmonės sprendimu nustatyta dalis investicinių vienetų. Kiekvieno dalyvio atžvilgiu tokio išpirkimo metu bus išpirktas toks turimų investicinių vienetų skaičius, kad jo dalis išperkamoje investicinių vienetų dalyje būtų proporcinga visų jam nuosavybės teise priklausančių investicinių vienetų daliai visame Fonde. Aiškumo dėlei, Valdymo įmonei išperkant investicinius vienetus šiame punkte numatytu atveju, jie bus privalomai išperkami proporcingai iš visų dalyvių;
- 87.1.2. pranešimas apie išpirkimą bus paskelbtas Valdymo įmonės interneto svetainėje [www.lordslb.lt](http://www.lordslb.lt) ne mažiau kaip prieš 14 kalendorinių dienų iki nustatytos išpirkimo dienos;
- 87.1.3. apie išpirkimą taip pat raštu bus informuotas kiekvienas dalyvis ne mažiau kaip prieš 14 kalendorinių dienų iki nustatytos išpirkimo dienos.
- 87.2. Valdymo įmonės sprendimu prieš 2 darbo dienas iki paskutinės Fondo veiklos termino dienos. Priėmus sprendimą pratęsti Fondo veiklos terminą 1 metams, Fondo investiciniai vienetai bus išperkami prieš 2 darbo dienas iki paskutinės pratęsto Fondo veiklos termino dienos.
88. Šių Taisyklių 87.1 punkte nurodytu atveju, Fondo investiciniai vienetai yra išperkami automatiškai Valdymo įmonės nustatytą išpirkimo dieną, t.y. dalyviui nereikia pateikti išpirkimo paraiškų ar atlikti kitų formalių veiksmų.
89. Už Taisyklių 87.1 punkte nurodytu atveju išpirktus Fondo investicinius vienetus atsiskaitoma ne vėliau kaip per 30 kalendorinių dienų nuo Valdymo įmonės sprendimu nustatytos išpirkimo datos pervedant lėšas į dalyvio einamąją sąskaitą.
90. Šių Taisyklių 87.2 punkte nurodytu atveju, Fondo investiciniai vienetai yra išperkami automatiškai, t.y. dalyviui nereikia pateikti išpirkimo paraiškų ar atlikti kitų formalių veiksmų. Už išpirktus vienetus atsiskaitoma kitą darbo dieną po jų išpirkimo.
91. Jeigu dėl Valdymo įmonės kaltės pastaroji neatsiskaito su dalyviu per aukščiau nurodytus terminus, Valdymo įmonė privalo sumokėti dalyviui Sutartyje nustatytus delspinigius.
92. Nuo išpirkimo momento dalyvis netenka visų išperkamų Fondo investicinių vienetų suteikiamų teisių (taip pat ir nuosavybės teisės), išskyrus teisę gauti pinigus už išperkamus Fondo investicinius vienetus. Nuo išpirkimo momento Valdymo įmonė įgyja pareigą atsiskaityti su dalyviu už išpirktus Fondo investicinius vienetus.

#### IX. INVESTICINIŲ VIENETŲ IŠPIRKIMO SUSTABDYMO PAGRINDAI IR TVARKA

93. Teisę sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą turi Valdymo įmonė ir Lietuvos bankas. Sustabdyti išpirkimą galima ne ilgiau kaip 3 mėnesiams per metus.
94. Išpirkimas gali būti sustabdomas, jei:
- 94.1. tai būtina siekiant apsaugoti visuomenės, o kartu ir dalyvių interesus nuo galimo Fondo nemokumo ar išpirkimo kainos kritimo, kai nepalanki investicinių priemonių rinkos padėtis ir sumažėjusi investicinių priemonių portfelio vertė;





- 94.2. nepakanka pinigų išmokėti už išperkamus investicinius vienetus, o turimų investicinių priemonių pardavimas (realizavimas) būtų nuostolingas;
- 94.3. tokią poveikio priemonę KISĮ nustatyta tvarka pritaiko Lietuvos bankas.
95. Nuo sprendimo sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą priėmimo momento draudžiama:
  - 95.1. atlikti išpirkimo veiksmus;
  - 95.2. atsiskaityti už investicinius vienetus, kuriuos išpirkti buvo pareikalauta iki nutarimo sustabdyti išpirkimą priėmimo.
96. Apie išpirkimo sustabdymą nedelsiant turi būti pranešama Lietuvos bankui, taip pat apie tai turi būti paskelbiama per visuomenės informavimo priemones bei Valdymo įmonės interneto svetainėje [www.lordslb.lt](http://www.lordslb.lt).

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

97. Fondo GAV skaičiuojama remiantis Valdymo įmonės GAV skaičiavimo procedūromis, kurios parengtos remiantis Lietuvos banko patvirtinta GAV skaičiavimo metodika.
98. GAV skaičiuojama iš Fondo turto atimant įsipareigojimus. Skaičiuojant GAV, atskirai apskaičiuojama Fondo turto vertė ir įsipareigojimų vertė.
99. 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.
100. Įsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartų reikalavimus.
101. Turto ir įsipareigojimų skaičiavimas turi būti grindžiamas jų tikrąja verte, kuri turi atspindėti GAV, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.
102. Įsipareigojimai (ar jų dalis) turi būti nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t.y. kai sutartyje nurodyti įsipareigojimai įvykdomi, anuluojami ar nustoja galioti.
103. 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.
104. Priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal:
  - 104.1. vertinimo dieną viešai paskelbtą vidutinę rinkos kainą (angl. – mid market price);
  - 104.2. vertinimo dieną viešai paskelbtą uždarymo kainą (angl. – closing price), jei kainos negalima nustatyti pagal 104.1 punkte pateiktą metodiką;
  - 104.3. jei priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojami tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, duomenys;
  - 104.4. jei pagal 104.3 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;
  - 104.5. jei per paskutiniąją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 dienų buvusi vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės

LIETUVOS BANKO  
RAŠTINIS Nr. 2  
17/23



prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;

- 104.6. jei priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.
105. Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinami pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla ir atitinkančio 106 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.
106. Nuosavybės vertybinius popierius, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinantis subjektas turi atitikti šiuos minimalius kriterijus:
- 106.1. vertinimo įmonės kvalifikacijos atestatas, leidžiantis verstis turto ir verslo vertinimo veikla, arba kompetentingos valdžios institucijos išduotas leidimas (kategorija), leidžiantis atlikti verslo vienetų ar įmonių (akcijų) vertės nustatymą, yra išduotas ne vėliau kaip prieš 1 metus;
- 106.2. vertinimo įmonė ar verslo vienetų ar įmonių (akcijų) vertės nustatymą atliekantis vertintojas (toliau – Verslo vertintojas) teikia verslo vienetų ir įmonių (akcijų) vertinimo paslaugas visą kvalifikacijos atestato ar leidimo (kategorijos) galiojimo laikotarpį;
- 106.3. vertinimo įmonės, kuomet vertinimą atlieka vertinimo įmonė, pirmą kartą pareigose dirba bent 1 verslo vienetų ar įmonių (akcijų) vertintojas, turintis turto vertintojo kvalifikacijos pažymėjimą, nenutrūkstamai galiojantį ne mažiau kaip 3 metus;
- 106.4. Verslo vertintojas yra atlikęs bent 5 verslo vienetų ar įmonių (akcijų) vertinimus per paskutiniuosius 3 metus.
107. Atlikdamas nuosavybės vertybinių popierių, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinimą, Verslo vertintojas privalo atsižvelgti į žemiau nurodytus principus:
- 107.1. Verslo vertintojas privalo naudotis atitinkamoje valstybėje pripažinta verslo vertinimo metodika;
- 107.2. Verslo vertintojas privalo atsižvelgti į šiuos svarbiausius vertės nustatymo kriterijus: verslo apribojimus, rinkos kaitą, rinkos dalį, technologinius pakitimus, skaidrius finansinius rodiklius, pinigų srautus, augimo potencialą, kapitalo struktūrą, konkurenciją rinkoje ir pan.
108. Verslo vertintojui draudžiama vertinti tą verslo vienetą ar įmonę (akcijas), kurio akcijų turi Verslo vertintojas ar su juo giminystės, darbo ar kitais teisiniais santykiais susiję asmenys.
109. Skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:
- 109.1. Priemonės, turinčios ilgesnį kaip 1 metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę:

$$K = \frac{\sum_{i=1}^n S_i}{\left(1 + \frac{Y}{100}\right)^{\frac{t}{360}}}$$



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;

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.

- 109.2. 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).

- 109.3. kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas nei pagal 109.1 ir 109.2 punktus, – pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą GAV skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.
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. Terminuotieji indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę. Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę.
112. 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.

113. 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 115 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.
114. Nekilnojamojo turto vertinimą atliks viena turto vertinimo įmonė.
115. Nekilnojamojo turto vertinimą atliekantis subjektas turi atitikti šiuos minimalius kriterijus:
  - 115.1. turėti buveinę (filialą) atitinkamoje valstybėje, kurios teritorijoje yra vertinimo objektu esantis nekilnojamasis turtas;
  - 115.2. turėti pakankamą nekilnojamojo turto, esančio vertinimo objektu, vertinimo patirtį atitinkamoje valstybėje;
  - 115.3. turėti galiojantį profesinės civilinės atsakomybės draudimą ne mažesnei nei 100 tūkst. eurų sumai.
116. Nekilnojamojo turto vertinimą atliekantis subjektas gali būti keičiamas dėl neigiamų audito, priežiūros institucijų 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.
117. 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.
118. Fondo investicinių vienetų vertė nustatoma GAV padalijus iš visų apyvartoje esančių Fondo investicinių vienetų skaičiaus. Fondo investicinio vieneto (jo dalių) vertė nustatoma 4 skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisyklės. Bendra visų apyvartoje esančių Fondo investicinių vienetų vertė visada lygi Fondo GAV.
119. Fondo GAV nustatoma ne rečiau kaip kartą per mėnesį. Visais atvejais ji privalo būti nustatoma finansinių metų gale.
120. Valiuta, kuria skaičiuojami Fondo grynieji aktyvai, yra EUR.
121. Fondo grynieji aktyvai ir Fondo investicinio vieneto vertė skelbiami eurais.
122. Fondo GAV ir investicinio vieneto vertė yra apskaičiuojama ir paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos darbo dienos 12.00 val. Valdymo įmonės interneto svetainėje [www.lordslb.lt](http://www.lordslb.lt).

## XI. IŠPIRKIMO IR PARDAVIMO KAINOS NUSTATYMO TVARKA

123. Platinimo metu Fondo investicinio vieneto kaina bus lygi Fondo investicinio vieneto vertei, kuri bus nustatyta pagal praėjusio kalendorinio mėnesio paskutinės kalendorinės dienos GAV.



30 darbo dienų nuo sprendimo paskirti dividendus priėmimo informuos kiekvieną dalyvį apie jam išmokamas sumas ir išmokėjimo datą. Dividendai bus išmokami pinigais per Depozitoriumą į dalyvio einamąją sąskaitą.

#### XIV. INVESTICINIO FONDO DALIJIMO PAGRINDAI IR PROCEDŪRA

135. Fondas bus dalijamas suėjus Fondo veiklos terminui.
136. Valdymo įmonei priėmus sprendimą pratęsti Fondo veiklos terminą 1 metams (kaip tai numatyta šių Taisyklių V dalyje), Fondas bus dalijamas suėjus pratęstam Fondo veiklos terminui.
137. Fondas taip pat gali būti dalijamas ir Valdymo įmonei priėmus sprendimą anksčiau laiko likviduoti Fondą bei KISĮ nustatytais atvejais. Jei teisme nagrinėjami ieškiniai dėl prievolių, kurios turi būti įvykdytos Fondo sąskaita, Fondas gali būti dalijamas tik įsiteisėjus sprendimams tokiose bylose.
138. Valdymo įmonei priėmus sprendimą dėl Fondo dalijimo, investicinių vienetų išpirkimas ir platinimas, jeigu toks yra vykdomas, nutraukiamas.
139. Apie Valdymo įmonės sprendimą anksčiau laiko (t.y. nesuėjus Fondo veiklos terminui) likviduoti Fondą turi būti pranešta dalyviams prieš Fondo dalijimo pradžią. Pranešime turi būti nurodytos Fondo dalijimo priežastys bei aprašyta dalijimo procedūra.
140. Likus 2 dienoms iki Fondo likvidavimo dienos (pvz. rugpjūčio 29 d., jei Fondo likvidavimo diena rugpjūčio 31 d.):
  - 140.1. Valdymo įmonė nustato Fondo GAV, į kurią įtraukiamos piniginės lėšos sąskaitoje (likusios pardavus visas Fondą sudarančias investicines priemones, išieškojus skolas, patenkinus Fondo kreditorių reikalavimus ir padengus visas Fondo išlaidas);
  - 140.2. Valdymo įmonė išperka dalyviams priklausančius investicinius vienetus Taisyklių 87.2 punkte ir 90 punkte nustatyta tvarka. Šiuo atveju investicinio vieneto išpirkimo kaina bus lygi paskelbtai Fondo investicinio vieneto vertei, kuri bus nustatyta pagal 140.1 punktą apskaičiuotą GAV, sumažintai (atskaičius) Valdymo įmonei priklausančią Fondo pelno dalimi (toliau – Sėkmės mokestis).
141. Fondo pelnas yra teigiamų ir neigiamų srautų investuotojų (dalyvių) atžvilgių suma, kur:
  - 141.1. neigiamas srautas – sumokėtos lėšos už įsigytus investicinius vienetus platinimo metu (t.y. investicinių vienetų kaina);
  - 141.2. teigiamas srautas – dalyviams sumokėti dividendai (jei tokie buvo išmokėti paskirstant metinį Fondo grynąjį pelną);
  - 141.3. teigiamas srautas – pagal Taisyklių 87.1 punkte numatytą dalinį Fondo investicinių vienetų išpirkimą dalyviams sumokėtos lėšos;
  - 141.4. teigiamas srautas – piniginės lėšos, likusios Fondo sąskaitoje likvidavimo metu atsiskaičius su kreditoriais (Valdymo įmone, tiekėjais, bankais ir pan.);
  - 141.5. neigiamas srautas – Valdymo įmonei priklausanti Fondo pelno dalis – Sėkmės mokestis.
142. Valdymo įmonei priklausanti Fondo pelno dalis – Sėkmės mokestis – tiesiogiai priklauso nuo Fondo gražos, kuri skaičiuojama viso Fondo, o ne individualaus investuotojo (dalyvio) atžvilgiu. Fondo gražos nustatymui yra naudojama Microsoft Excel formulė XIRR, kur įvertinamos dienos (t.y. atsižvelgiama į periodiškumą), kada



124. Kai Fondo investiciniai vienetai yra išperkami pardavus reikšmingą investicinį objektą (ar jų grupę), investicinių vienetų išpirkimo kaina bus lygi paskelbtai Fondo investicinio vieneto vertei, kuri bus nustatyta pagal išpirkimo dienos GAV.
125. Kai Fondo investiciniai vienetai yra išperkami Fondo veiklos termino pabaigoje, investicinių vienetų išpirkimo kainos nustatymo tvarka bus nustatoma pagal šių Taisyklių XV dalyje numatytas taisykles.

## XII. INFORMACIJOS APIE FONDĄ 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 kiekvienų finansinių metų finansinės ataskaitos skelbiamos interneto svetainėje [www.lordslb.lt](http://www.lordslb.lt).
128. Pirmiau nurodytame tinklalapyje Valdymo įmonė privalo paskelbti Fondo:
  - 128.1. Prospektą;
  - 128.2. Taisykles;
  - 128.3. kiekvienų finansinių metų ataskaitą;
  - 128.4. kiekvienų finansinių metų pirmųjų 6 mėnesių ataskaitą.

## XIII. INVESTICINIO FONDO PAJAMŲ SKIRSTYMO DAŽNUMAS, METODAI IR IŠMOKĖJIMO TVARKA

129. Metinis Fondo grynasis pelnas – yra per metus gautos Fondo investicinės, grynosios nuomos ir dividendų pajamos, atskaičius per metus patirtas Fondo išlaidas ir ankstesnių finansinių metų nuostolius atskaitinių finansinių metų pabaigoje.
130. Klausimą dėl dalies metinio Fondo grynojo pelno paskirstymo dalyviams Valdymo įmonė svarstys kiekvienais metais, tačiau tai negali būti laikoma Valdymo įmonės įsipareigojimu priimti sprendimą dėl dalies metinio Fondo grynojo pelno paskirstymo. Valdymo įmonė priima sprendimą dėl dalies metinio Fondo grynojo pelno paskirstymo tuo atveju, jeigu Fondo banko sąskaitoje yra tiek piniginių lėšų, kad užtektų išmokėti Valdymo įmonės sprendimu nustatytą dalį metinio Fondo grynojo pelno (dividendą) dalyviams ir toliau sėkmingai vystyti Fondo veiklą.
131. Sprendimą dėl dalies metinio Fondo grynojo pelno paskirstymo dalyviams ir, jeigu priimamas sprendimas grynąjį pelną paskirstyti, dividendų dydžio Valdymo įmonė priima patvirtinusi Fondo metinę finansinę atskaitomybę.
132. Dividendas yra Fondo dalyviui paskirta paskirstytojo pelno dalis, proporcinga jam nuosavybės teise priklausančių investicinių vienetų skaičiui. Fondo investiciniai vienetai neturi fiksuoto dividendų dydžio, todėl Fondas negali garantuoti, jog Fondo dalyviams atitinkamais metais bus išmokami dividendai.
133. Valdymo įmonės sprendimu paskirti dividendai yra Fondo įsipareigojimas dalyviams. Teisė gauti dividendus Fondo dalyviams atsiranda nuo jų paskyrimo dienos. Dividendus turi teisę gauti tie asmenys, kurie buvo Fondo dalyviais Valdymo įmonės sprendimo dėl dividendų paskyrimo dienos pabaigoje.
134. Fondo dalyviams nereikės atlikti jokių veiksmų ar formalumų (įskaitant paraiškų ar prašymų teikimą), siekiant gauti Fondo išmokamus dividendus. Valdymo įmonė per



įvyko teigiami ir neigiami srautai ir šių srautų dydis (teigiami ir neigiami srautai aprašyti Taisyklių 141 punkte). Sėkmės mokesčio apskaičiavimo teisingumą tikrina Depozitoriumas.

143. Tuo atveju, jeigu Fondo grąža yra mažesnė arba lygi 15%, 100% šio pelno padalijama dalyviams proporcingai jų turimų vienetų skaičiui.
144. Tuo atveju, jeigu Fondo grąža yra didesnė nei 15%:
  - 144.1. pirmiausiai nustatoma Fondo pelno dalis, kurią gavus Fondo grąža būtų lygi 15%. 100% šios Fondo pelno dalies bus padalijami dalyviams proporcingai jų turimų vienetų skaičiui;
  - 144.2. 25% likusios Fondo pelno dalies yra Valdymo įmonei priklausanti Fondo pelno dalis – Sėkmės mokestis, – kurią sumokėjus Valdymo įmonei, likusi Fondo pelno dalis (75%) bus padalijama dalyviams proporcingai jų turimų vienetų skaičiui.

#### XV. INVESTICINIO FONDO TAISYKLIŲ PAKEITIMO TVARKA

145. Taisyklės priimamos, keičiamos ir atnaujinamos Valdymo įmonės valdybos sprendimu. Taisyklių pakeitimai ir papildymai laikomi priimtais ir įsigalioja nuo to momento, kai juos patvirtina Lietuvos bankas, jeigu 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.
146. Kitą darbo dieną po Lietuvos banko pritarimo šių Taisyklių pakeitimams ar papildymams arba kitą darbo dieną po šių Taisyklių atnaujinimų įsigaliojimo, pakeistos, papildytos ar atnaujintos Taisyklės paskelbiamos tinklalapyje [www.lordslb.lt](http://www.lordslb.lt)