LORDS LB
Asset Management

UŽDARO TIPO PRIVATAUS KAPITALO INVESTICINIO FONDO LORDS LB PRIVATE EQUITY FUND I TAISYKLĖS

I. BENDROJI INFORMACIJA APIE FONDĄ

1. Šios uždaro tipo privataus kapitalo investicinio fondo LORDS LB PRIVATE EQUITY FUND I (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 73 punktą).

3. Pagrindiniai duomenys apie Fondą:

3.1.	**Pavadinimas**	Uždaro tipo privataus kapitalo investicinis fondas LORDS LB PRIVATE EQUITY FUND I.
3.2.	**Įstatyminė forma**	Specialusis uždaro tipo investicinis fondas, neturintis juridinio asmens statuso.
3.3.	**Tipas**	Uždaro tipo investicinis fondas, kurio vienetų pardavimas ir išpirkimas yra ribojami.
3.4.	**Fondo valiuta**	Valiuta, kuria skaičiuojama Fondo GAV, yra EUR.
3.5.	**Siekiamas Fondo dydis**	10 mln. EUR (Įsipareigojimų).
3.6.	**Minimalus Fondo dydis**	3 mln. EUR (Įsipareigojimų).
3.7.	**Maksimalus Fondo dydis**	25 mln. EUR (Įsipareigojimų).
3.8.	**Investicinio vieneto pardavimo kaina**	1 Euras.
3.9.	**Fondo veiklos pradžia (Įsipareigojimų iš Investuotojų rinkimo pradžia)**	2012 m. rugpjūčio 30 d.
3.10.	**Fondo investicinės veiklos**	Diena, einanti po Pirmojo platinimo etapo

	pradžia	pabaigos.
3.11.	**Fondo veiklos trukmė**	Fondas veiks 6 metus nuo Pirmojo platinimo etapo pabaigos (t. y. nuo Fondo investicinės veiklos pradžios). Fondo veiklos terminas gali būti papildomai pratęstas ne ilgiau kaip 3 metams. Sprendimą dėl Fondo veiklos termino pratęsimo priims Investicijų komitetas, šiose 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. Sprendimas dėl Fondo veiklos termino pratęsimo turi būti priimtas likus ne mažiau nei 6 mėnesiams iki paskutinės Fondo veiklos termino dienos, kuris baigiasi suėjus 6 metams nuo Fondo investicinės veiklos pradžios. Detalios Fondo veiklos termino pratęsimo procedūros nustatytos Taisyklių 25 – 29 punktuose. **Vadovaujantis Taisyklių 25 – 29 punktuose numatyta nustatyta tvarka, gavus Investuotojų, kuriems nuosavybės teise priklauso daugiau kaip 50% visų išleistų ir neišpirktų investicinių vienetų, rašytinį pritarimą Investicijų komitetas priėmė sprendimą papildomai pratęsti Fondo veiklos terminą 3 metams. Valdymo įmonės valdyba gavusi Investicijų komiteto sprendimą, priėmė sprendimą pakeisti Fondo taisykles papildomai pratęsiant Fondo veiklos terminą 3 metams (iki 2021 m. rugsėjo 24 d.).**
3.12.	**Minimali investavimo (Įsipareigojimo) suma**	Ne mažiau nei 50 000 Eurų tiems Investuotojams, kurie Investavimo sutartis sudarė iki 2013 m. gruodžio 31 d. Investuotojams, kurie Investavimo sutartis sudaro nuo 2014 m. sausio 1 d., minimali investavimo (Įsipareigojimų) suma yra 125 000 Eurų.
3.13.	**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 dienų nuo Investicijų pareikalavimo rašto išsiuntimo dienos pervesti visą sutartyje nurodytą sumą už įsigyjamus Fondo investicinius vienetus į Taisyklių 63 punkte nurodytą Fondo banko sąskaitą. Visos sumos investavimo sutartys sudaromos su Investuotojais, kurie į Fondą

		investuoja iki 100 000 EUR. (2) **Įsipareigojimo investuoti sutartį**, kurią Valdymo įmonė gali, tačiau neprivalo sudaryti su Investuotojais, į Fondą investuojančiais ne mažiau kaip 100 000 EUR. Pagal Įsipareigojimo investuoti sutartį Investuotojas įsipareigoja neatšaukiamai ir pakartotinai pervesti visą ar dalį sutartyje nurodytos sumos į Taisyklių 63 punkte nurodytą Fondo banko sąskaitą per 30 kalendorinių dienų nuo Investicijų pareikalavimo rašto išsiuntimo dienos. Investuotojų, kurie į Fondą ketina investuoti ne mažiau kaip 1 000 000 EUR, 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, Investuotojo situaciją ir į kitas aplinkybes, kurios, Valdymo įmonės nuomone, yra svarbios siekiant efektyvaus Fondo piniginių lėšų srautų ir investicijų valdymo. Su Investuotojais gali būti sudaromos sąlyginės Investavimo sutartys, kuriose numatomi papildomi reikalavimai investicijoms į Fondą.
3.14.	**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, ilgalaike rizika. Todėl Fondas negali garantuoti, kad 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 įsigytų investavimo objektų 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.

Įsigytų bendrovių (investicijų) vystymo rizika

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

Riboto investicijų diversifikavimo rizika

7.4. Egzistuoja rizika, kad dėl riboto investicijų skaičiaus net ir viena nesėkminga investicija reikšmingai neigiamai paveiks bendrą Fondo rezultatą. Fondas yra skirtas tik profesionaliems Investuotojams, todėl Fondo investicijoms netaikomi KISĮ nustatyti diversifikavimo reikalavimai, kurie yra taikomi kitiems privataus kapitalo kolektyvinio investavimo subjektams (t.y. tiems fondams, kurie yra skirti neprofesionaliems investuotojams).

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 Fondo investavimo objektams taikomi 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.

Atsiskaitymo rizika

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

Ilgalaikė rizika

7.11. Egzistuoja rizika, kad esant nepalankioms ekonominėms sąlygoms, Fondo veiklos terminas bus pratęstas dar keliems metams.

Investuotojų rizika

7.12. Egzistuoja rizika, kad kuris nors 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

7.13. 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 veiksmams 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 76 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 67 ir 68 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. **Depozitoriumas**	„Swedbank“, AB, įmonės kodas 112029651, adresas Konstitucijos pr. 20A, LT-03502 Vilnius, Lietuva.
10.2. **Euras arba EUR**	Oficiali Europos Sąjungos valstybių narių, esančių

		Europos ekonominės ir pinigų sąjungos narėmis, valiuta.
10.3.	**Fondas**	Uždaro tipo privataus kapitalo investicinis fondas LORDS LB PRIVATE EQUITY FUND I, kurio turtas bendrosios dalinės nuosavybės teise priklauso fiziniams ir juridiniams asmenims (Investuotojams) ir kurį Valdymo įmonė valdo turto patikėjimo teisės pagrindais.
10.4.	**GAV**	Skirtumas tarp Fondą sudarančio turto vertės ir Fondo ilgalaikių ir trumpalaikių finansinių įsipareigojimų.
10.5.	**Investavimo sutartis**	Visos sumos investavimo sutartis arba Įsipareigojimo investuoti sutartis.
10.6.	**Investuotojas**	Fondo bendraturtis (dalyvis).
10.7.	**Investicijų pareikalavimo raštas**	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 Įsipareigojimų dydžiui (*pro rata*), skaičiuojant nuo visų Investuotojų Įsipareigojimų. Jei ši proporcija išsikreips, kito Investicijų pareikalavimo metu Investuotojams bus išsiųsti tokie Investicijų pareikalavimo raštai, kurie šią proporciją atstato.
10.8.	**Investicijų grąžinimo raštas**	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 darbo dieną (iki sekančios darbo dienos 12 val.) nuo investicinių vienetų išpirkimo Taisyklių 76 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 nustatytomis sąlygomis.
10.10.	**Investavimo periodas**	Laikotarpis, kurio metu Valdymo įmonė ieško potencialių Fondo investicijų ir investuoja į Prospekte nurodytus investavimo objektus. Investavimo periodas truks 2 metus nuo Pirmojo platinimo etapo pabaigos. Pasibaigus Investavimo periodui Investuotojų nepanaudoti Įsipareigojimai anuliuojami.
10.11.	**KISĮ**	Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas ir jo vėlesni pakeitimai.
10.12.	**Minimalios grąžos barjeras (*hurdle rate*)**	40% – Fondo grynoji metinė investicijų grąža, kurią viršijus Valdymo įmonei mokamas Sėkmės mokestis.
10.13.	**Pirmasis platinimo etapas**	Pirmasis Įsipareigojimų rinkimo ir Fondo investicinių vienetų platinimo etapas, kuris užtruks ne ilgiau kaip 1 metus nuo Fondo veiklos pradžios.
10.14.	**Platinimo etapai**	Įsipareigojimų rinkimo etapai, kurių kiekvienas baigsis Fondo valdytojams nusprendus, kad surinkta pakankamai Įsipareigojimų Fondo investicijoms. Fondo veiklos pradžioje buvo numatyta, kad visi Fondo investicinių vienetų platinimo etapai užtruks ne ilgiau kaip 1 metus nuo Fondo veiklos pradžios. Valdymo įmonė priėmė sprendimą papildomai organizuoti platinimo etapus ir pasibaigus šiam terminui. Papildomai organizuojami platinimo etapai užtruks ne ilgiau kaip 12 mėnesių nuo Pirmojo platinimo etapo pabaigos. Pasibaigus šiam laikotarpiui, Valdymo įmonė priėmė dar vieną sprendimą papildomai organizuoti platinimo etapus. Priėmus šį dar vieną papildomą sprendimą, platinimo etapai truks ne ilgiau nei iki 2015 m. gruodžio 31 d.
10.15.	**Platintojas**	Žr. Prospektą.
10.16.	**Prospektas**	Dokumentas, kuriame Investuotojams ir visuomenei pateikiama pagrindinė informacija apie siūlomus Fondo investicinius vienetus.
10.17.	**Taisyklės**	Šis dokumentas.
10.18.	**Valdymo įmonė**	UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT“, įmonės kodas 301849625, registruotos buveinės adresas Jogailos g. 4, Vilnius.
10.19.	**Valdymo mokestis**	Valdymo įmonei mokamas valdymo mokestis,

apskaičiuojamas pagal Taisyklių 35 – 37 punktus.

III. FONDO INVESTAVIMO STRATEGIJA IR INVESTICIJŲ APRIBOJIMAI

11. Fondo tikslas – uždirbti grąžą Fondo Investuotojams iš investicijų į augančias įmones, turinčias didelį nuosavo kapitalo poreikį investicijoms.

12. Siekiama Fondo grynoji metinė investicijų grąža (NET IRR) – yra 40%, atskaičius visas Taisyklėse ir Prospekte nurodytas Fondo išlaidas, tačiau neįskaičiuojant Sėkmės mokesčio.

13. Fondo investicijų portfeliui netaikomi KISĮ nustatyti diversifikavimo reikalavimai, kadangi Fondas skirtas tik profesionaliems investuotojams. Dėl šios priežasties investavimas į Fondą yra susijęs su didesne, negu vidutinė rizika. Tačiau Valdymo įmonė sieks valdyti Fondo investicinio portfelio riziką laikantis šių pagrindinių investavimo politikos ir strategijos principų:

Investavimo objektai

13.1. Veikiančios arba naujai steigiamos įmonės, kurių išleisti vertybiniai popieriai (akcijos, obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai) nėra įtraukti į prekybą 13.4 punkte nurodytose reguliuojamose rinkose, ir kurioms būtinas kapitalas tolesnei veiklos plėtrai.

13.2. Aukščiau 13.1 punkte nurodytų įmonių, kurių vertybinių popierių yra įsigijęs Fondas, išleistos pinigų rinkos priemonės, jeigu jos nėra įtrauktos į prekybą 13.4 punkte nurodytose reguliuojamose rinkose.

13.3. Fondas taip pat turi teisę investuoti į kolektyvinio investavimo subjektų, kurių investavimo objektai ir investavimo politika neprieštarauja Fondo esmei, vertybinius popierius (investicinius vienetus, akcijas, pajus ir kt.);

13.4. Fondas neinvestuos į finansines priemones, kurios yra įtrauktos į:

13.4.1. rinkos, kuri pagal Finansinių priemonių rinkų įstatymą laikoma reguliuojama ir veikiančia 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; ir (arba)

13.4.3. prekybą kitoje valstybėje (išskyrus valstybes nares) pagal nustatytas taisykles veikiančioje, pripažintoje, prižiūrimoje ir visuomenei prieinamoje rinkoje.

Investicijų geografija

13.5. Fondas planuoja investuoti į investicinius objektus, esančius valstybėse, kurios yra fiziškai pasiekiamos per trumpą laiką tam, kad Valdymo įmonė galėtų užtikrinti reikiamą dėmesį investicijoms (Lietuva, Latvija, Estija, Lenkija, Baltarusija*).

*__Pastaba__: tai nereiškia, kad įmonės, į kurias investuoja Fondas, negali turėti filialų, atstovybių ar dukterinių įmonių kitose, nei aukščiau nurodyta, valstybėse.

Įmonių veiklos sritys

13.6. Fondas neinvestuos į įmones, prekiaujančias ginklais ar veikiančias azartinių žaidimų srityje.

13.7. Fondas neinvestuos į įmones, veikiančias tokiose srityse, kur pagrindinis sėkmės faktorius yra ne infrastruktūra, o atskirų žmonių kompetencija ar pavieniai sėkmingi kontraktai/projektai.

14. Draudžiama Fondo turtu garantuoti ar laiduoti juo už kitų asmenų įsipareigojimus. Fondas turi teisę skolinti turtą, tačiau paskolinto turto vertė negali viršyti 100% Fondo GAV.

15. Galima tiesioginė Fondo investavimo objektų nuosavybė bei specialios paskirties bendrovių (angl. *Special Purpose Vehicle, SPV*) vertybinių popierių nuosavybė.

16. Esant poreikiui, Fondas skolinsis lėšų siekiant papildomai finansuoti Fondo (ar jam priklausančių bendrovių) įsigyjamus investavimo objektus ir tokiu būdu siekti didesnės investicinės grąžos Investuotojams. Siekiamas ir maksimalus Fondo skolos santykis – ne daugiau 100 % Fondo GAV. Fondas paskolos sutartis sudarys ne ilgesniam terminui, nei Fondo veiklos laikotarpis.

17. 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.

18. Fondas nenaudoja lyginamojo indekso.

Reinvestavimas

19. Lėšos, gautos pardavus investavimo objektus, gali būti reinvestuojamos į naujus investavimo objektus tik jeigu jos buvo gautos dar nepasibaigus Investavimo periodui ir jeigu Investicijų komitetas nusprendžia, kad laisvų lėšų (pajamų) reinvestavimas yra tikslingas. Sprendimą dėl reinvestavimo Investicijų komitetas gali priimti tik gavus Investuotojų, kuriems nuosavybės teise priklauso daugiau kaip 50% visų išleistų ir neišpirktų investicinių vienetų, rašytinį pritarimą.

Koinvestavimas

20. Investicijų komitetas turi teisę, bet ne pareigą, savo nuožiūra pasiūlyti Investuotojui ar keliems Investuotojams galimybę investuoti į Fondo investavimo objektus tiesiogiai, t.y. ne per Fondą.

IV. INVESTUOTOJŲ TEISĖS IR PAREIGOS

21. 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.

22. Kiekvienas Investuotojas turi šias teises:

22.1. Lietuvos Respublikos teisės aktuose, Prospekte ir Taisyklėse nustatyta tvarka gauti dalį Fondo laisvų lėšų (pajamų), jeigu jas Investicijų komitetas nusprendžia paskirstyti Investuotojams Fondo veiklos metu;

22.2. Lietuvos Respublikos teisės aktuose, Prospekte ir Taisyklėse nustatyta tvarka gauti dalį Fondo turto, išmokamo panaikinant Fondą (t.y. likviduojant Fondą);

22.3. Gauti Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatytą informaciją apie Fondą;

22.4. 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;

22.5. 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.

23. Investuotojas turi šias pareigas:

23.1. 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;

23.2. 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;

23.3. Vykdyti kitus įsipareigojimus, numatytus Investavimo sutartyje;

23.4. Gauti rašytinį Fondo valdytojo sutikimą prieš perleidžiant investicinius vienetus, juos įkeičiant ar kitokiu būdu suvaržant.

24. 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 PRATĘSIMUI

25. Fondas veiks 6 metus nuo Pirmojo platinimo etapo pabaigos (t.y. nuo Fondo investicinės veiklos pradžios). Fondo veiklos terminas gali būti papildomai pratęstas ne ilgiau kaip 3 metams. Sprendimą dėl Fondo veiklos termino pratęsimo priims Investicijų komitetas, pateikęs aiškius argumentus Investuotojams ir gavus Investuotojų, kuriems nuosavybės teise priklauso daugiau kaip 50% visų išleistų ir neišpirktų investicinių vienetų, rašytinį pritarimą.

26. Sprendimas dėl Fondo veiklos termino pratęsimo turi būti priimtas likus ne mažiau nei 6 mėnesiams iki paskutinės Fondo veiklos termino, kuris baigiasi suėjus 6 metams nuo Fondo investicinės veiklos pradžios, dienos.

27. Siekdama gauti aukščiau nurodytą pritarimą, Valdymo įmonė, likus ne mažiau nei 7 mėnesiams iki paskutinės Fondo veiklos termino dienos, paskelbia atitinkamą pranešimą Valdymo įmonės interneto svetainėje www.lordslb.lt ir išsiunčia Investuotojams elektroniniu paštu.

28. Pranešime turi būti:

    28.1. Pateikiami argumentai dėl Fondo veiklos termino pratęsimo;

    28.2. Nurodomi būdai, kaip Investuotojai gali išreikšti savo pritarimą (arba nepritarimą) Fondo veiklos termino pratęsimui;

    28.3. Terminas, per kurį Investuotojas gali išreikšti savo pritarimą (arba nepritarimą) Fondo veiklos termino pratęsimui.

29. 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

30. Valdymo įmonė turi teisę:

    30.1. Fondo turtą naudoti, valdyti ir juo disponuoti turto patikėjimo teisės pagrindais;

    30.2. Gauti Valdymo mokestį, Sėkmės mokestį ir Platinimo mokestį;

    30.3. Reikalauti, kad Investuotojas laiku vykdytų Lietuvos Respublikos teisės aktuose, Prospekte ir šiose Taisyklėse numatytas pareigas, bei Investavimo sutartimi prisiimtus įsipareigojimus;

    30.4. 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;

    30.5. Daryti šiose Taisyklėse numatytus atskaitymus iš Fondo turto;

    30.6. Pavesti dalį savo valdymo funkcijų atlikti įmonei, turinčiai teisę teikti atitinkamas paslaugas;

30.7. Keisti Taisyklių ir Prospekto nuostatas;

30.8. Kitas šiose Taisyklėse, Prospekte ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas teises.

31. Valdymo įmonė privalo:

31.1. Sąžiningai, teisingai ir profesionaliai veikti geriausiomis Fondui ir jo Investuotojams sąlygomis bei jų interesais ir užtikrinti rinkos vientisumą;

31.2. Veikti rūpestingai, profesionaliai ir atsargiai;

31.3. Turėti ir naudoti veiklai reikalingas priemones ir procedūras;

31.4. Investuotojui pakankamai atskleisti su juo susijusią ir jam reikalingą informaciją;

31.5. Turėti patikimas administravimo ir apskaitos procedūras, elektroninių duomenų apdorojimo kontrolės ir apsaugos priemones bei tinkamą vidaus kontrolės mechanizmą, įskaitant Valdymo įmonės darbuotojų sudaromų asmeninių finansinių priemonių sandorių ir Valdymo įmonės sąskaita sudaromų finansinių priemonių sandorių taisykles, ir užtikrinti, kad būtų galima sužinoti visų su Fondu susijusių sandorių kilmę, jų šalis, turinį, sudarymo laiką ir vietą bei nustatyti, ar turtas investuojamas laikantis Fondo taisyklėse ir teisės aktuose nustatytų reikalavimų;

31.6. Užtikrinti, kad priimtų investicinių sprendimų, sudarytų sandorių, Investicijų pareikalavimo raštų arba Investicijų grąžinimo raštų ar kitų atliktų operacijų duomenys, dokumentai ir informacija būtų saugomi ne trumpiau kaip 10 metų nuo investicinio sprendimo priėmimo, sandorio įvykdymo, atitinkamos informacijos pateikimo ar operacijos įvykdymo dienos, jeigu kiti teisės aktai nenustato ilgesnio dokumentų saugojimo termino;

31.7. Turėti tokią organizacinę struktūrą, kad būtų išvengta interesų konfliktų tarp Valdymo įmonės ir Investuotojų, tarp kelių Valdymo įmonės Investuotojų, tarp Fondo ir jo Investuotojų ar kelių Valdymo įmonės valdomų kolektyvinio investavimo subjektų;

31.8. Užtikrinti, kad sprendimus dėl turto valdymo priimantys asmenys turėtų Lietuvos banko nustatytą kvalifikaciją ir patirtį, būtų nepriekaištingos reputacijos;

31.9. Turėti investicinių sprendimų priėmimo procedūrų aprašą, kuriame, be kita ko, būtų nustatyta investicinius sprendimus priimančio organo struktūra, ir laikytis jo reikalavimų;

31.10. Užtikrinti, kad investiciniai sprendimai būtų įforminami raštu ir registruojami investicinių sprendimų registravimo žurnale;

31.11. Laikytis priežiūros institucijos nustatytų kapitalo, riziką ribojančių ir kitų veiklai keliamų reikalavimų;

31.12. Patvirtinti ir įgyvendinti darbuotojų atlyginimų politiką, atitinkančią priežiūros institucijos nustatytus reikalavimus;

31.13. Vykdyti Lietuvos banko nurodymus;

31.14. Siekti gauti iš Investuotojo informaciją apie jo finansinę būklę, žinias ir patirtį investavimo srityje bei tikslus, kurių jis siekia naudodamasis Valdymo įmonės paslaugomis;

31.15. Vykdyti kitas šiose Taisyklėse, Prospekte ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas pareigas.

VII. INVESTICINIO FONDO VALDYMAS

Investicijų komitetas

32. 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, Valdymo įmonės valdybos ir (arba) Fondo valdytojo iniciatyva.

VIII. IŠLAIDOS

Fondo išlaidų struktūra

33. Iš Fondo turto dengiamų veiklos išlaidų bendra suma neviršys 7% Fondo vidutinės metinės GAV. Tokių išlaidų sąrašas:

33.1. Valdymo mokestis (detaliau žemiau);

33.2. Depozitoriumo mokestis (detaliau žemiau);

33.3. Atlyginimas auditoriams (detaliau žemiau);

33.4. Atlyginimas finansų tarpininkams (detaliau žemiau);

33.5. Fondo steigimo ir veiklos struktūrizavimo išlaidos (detaliau žemiau);

33.6. Investavimo objektų valdymo išlaidos (detaliau žemiau);

33.7. Finansų įstaigų išlaidos (detaliau žemiau);

33.8. Investicijų komiteto patirtos išlaidos, susijusios su Fondo veikla (detaliau žemiau);

33.9. Atlyginimas Fondo turto vertintojams;

33.10. Fondo apskaitos (turto ir investicinių vienetų) išlaidos;

33.11. Valiutos keitimo išlaidos;

33.12. Valiutos kurso draudimo išlaidos;

33.13. Bylinėjimosi išlaidos;

33.14. Su Fondo vardu gautomis paskolomis susijusios išlaidos;

33.15. Nuolatinės Fondui priklausančio turto išlaikymo išlaidos;

33.16. Vertybinių popierių ir kitų sąskaitų tvarkymo mokesčiai;

33.17. Prievolių užtikrinimo priemonių įforminimo, registravimo ir išregistravimo išlaidos;

33.18. Priverstinio išieškojimo išlaidos;

33.19. Valstybiniai ir savivaldos mokesčiai bei rinkliavos;

33.20. Informacijos apie Fondą parengimo ir pateikimo išlaidos;

33.21. Taisyklių ir Prospekto keitimo išlaidos;

33.22. Konsultacinės išlaidos;

33.23. Išlaidos notarams, registravimui bei teisinėms paslaugoms;

33.24. Už Fondo veiklą atsakingų asmenų profesinio draudimo išlaidos;

33.25. Fondo reprezentacinės ir reklamos išlaidos.

34. Papildomai Valdymo įmonei mokamas Sėkmės mokestis šiose Taisyklėse ir Prospekte nustatyta tvarka. Sėkmės mokestis į aukščiau nurodytą Fondo išlaidų limitą neįskaičiuojamas.

Valdymo mokestis

35. Valdymo mokestis yra Valdymo įmonei mokamas atlyginimas už Fondo turto valdymą. Valdymo mokestis skaičiuojamas nuo Fondo atitinkamo mėnesio GAV ir yra lygus 1,25 % (metinis).

36. Valdymo mokestis skaičiuojamas už kalendorinį mėnesį, bet išmokamas ir iš Fondo sąskaitos pervedamas kartą per ketvirtį į Valdymo įmonės sąskaitą iki kito ketvirčio pirmo mėnesio 5 dienos. Jeigu Fondas pradėjo veiklą arba yra likviduojamas ne kalendorinio mėnesio pradžioje, mokestis apskaičiuojamas mėnesio Valdymo mokestį padalijus iš atitinkamą kalendorinį mėnesį sudarančių kalendorinių dienų skaičiaus ir gautas sumas padauginus iš darbo dienų, kurias Fondas faktiškai veikė per atitinkamą kalendorinį mėnesį, skaičiaus.

37. Apskaičiuotą Fondo GAV bei Valdymo mokestį už praėjusius metus tikslins auditoriai. Nustatyta Valdymo mokesčio permokos arba nepriemokos suma bus atitinkamai sumažintas arba padidintas Valdymo mokestis, mokėtinas už kitą ketvirtį po Fondo metinės ataskaitos patvirtinimo.

Depozitoriumo mokestis

38. Pagal su Depozitoriumu pasirašytą sutartį Fondui bus taikomi šie Depozitoriumo paslaugų mokesčiai:

38.1. 0,1% metinis Depozitoriumo paslaugų mokestis, kuris skaičiuojamas kas mėnesį nuo atitinkamo mėnesio Fondo GAV, bet yra ne mažesnis negu 72,41 EUR per mėnesį. Depozitoriumo mokestis sumokamas kartą per mėnesį Depozitoriumui

nurašant atitinkamą sumą nuo Fondo banko sąskaitos ir pateikiant Valdymo įmonei sąskaitą;

38.2. operacijų bei vertybinių popierių saugojimo mokesčiai, taikomi finansinėms priemonėms, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, apskaičiuojami pagal Depozitoriumo nustatytus atitinkamų paslaugų įkainius;

38.3. Fondą sudarančio turto sandorio apskaitos mokestis – 28,96 EUR, kuris sumokamas už kiekvieno turto vieneto įsigijimo/perleidimo sandorį. Šis mokestis taikomas ir finansinėms priemonėms, kuriomis nėra prekiaujama reguliuojamose rinkose;

38.4. visų Fondo Investuotojų sąskaitose esančių investicinių vienetų apskaitos tvarkymo mokestis – 289,62 EUR per metus;

38.5. 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.

39. Už Taisyklių 38.2-38.5 punktuose numatytas Depozitoriumo paslaugas bus mokama pagal Depozitoriumo Valdymo įmonei arba tiesiogiai Fondui pateiktą sąskaitą-faktūrą. Mokestis Depozitoriumui už Fondui teikiamas paslaugas neviršys 0,20% nuo Fondo vidutinės metinės GAV.

Atlyginimas auditoriams

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

Atlyginimas finansų tarpininkams

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

Fondo steigimo ir veiklos struktūrizavimo išlaidos

42. Iš Fondo sąskaitos dengiamos Fondo steigimo išlaidos ir išlaidos, susijusios su Fondo veiklos struktūrizavimu, neviršys 50 000 Eurų, jeigu investicijos į Fondą ar Fondo investicijos atliekamos tik per Lietuvos Respublikoje įsteigtas bendroves ir (ar) kitus subjektus. Šios sumos perviršį 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

43. Išlaidos, tiesiogiai susijusios su numatomų įsigyti ar jau įsigytų investavimo objektų valdymu (įskaitant, bet neapsiribojant Valdymo įmonės darbuotojų kelionių, konsultantų, ekspertų, vertintojų, reprezentacinėmis išlaidomis), negali viršyti 1% Fondo vidutinės metinės GAV.

Finansų įstaigų išlaidos

44. Piniginių lėšų pervedimo ir kitos susijusios išlaidos, reikalingos tinkamam veiklos vykdymui, pavedimų atlikimui ir pan.

Investicijų komiteto patirtos išlaidos, susijusios su Fondo veikla

45. 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

46. Investuotojai Valdymo įmonei moka vienkartinį Fondo investicinių vienetų platinimo mokestį pagal žemiau aprašytas sąlygas, kurios taikomos kiekvienam Investuotojui individualiai.

47. 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:

47.1. Jei į Fondą investuojama Pirmojo platinimo metu: 0% Įsipareigojimo sumos;

47.2. Jei į Fondą investuojama vėlesnių platinimų metu: 1% Įsipareigojimo sumos.

48. Platinimo mokestis Įsipareigojimo, t. y. į Fondą investuojamos sumos dydžio, nemažina.

49. Nors Fondo veiklos pradžioje buvo numatyta, kad Investuotojai, kurie investuoja į Fondą vėlesnių platinimų metu turi sumokėti 1 % dydžio nuo Įsipareigojimų sumos platinimo mokestį (Taisyklių 47.2 punktas), tačiau Valdymo įmonė vėliau priėmė sprendimą Investuotojams, kurie investuoja į Fondą vėlesnių platinimų metu, taikyti 0% dydžio nuo Įsipareigojimų sumos platinimo mokestį.

X. VALDYMO ĮMONĖS, DEPOZITORIUMO PAKEITIMO SĄLYGOS IR TVARKA

50. Esant išankstiniam Lietuvos Banko leidimui, Fondo valdymas gali būti perduodamas kitai valdymo įmonei, kai:

50.1. Valdymo įmonė likviduojama;

50.2. Valdymo įmonė reorganizuojama;

50.3. Valdymo įmonei iškelta bankroto byla;

50.4. Lietuvos Bankui priėmus sprendimą apriboti ar panaikinti Valdymo įmonės licencijoje numatytas teises, susijusias su investicinių fondų valdymu;

50.5. 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;

50.6. Kitais atvejais Valdymo įmonės valdybos sprendimu.

51. Fondo valdymas ir įsipareigojimai perduodami kitai valdymo įmonei Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka.

52. Valdymo įmonės valdybos sprendimu ir esant išankstiniam Lietuvos Banko leidimui, Depozitoriumas gali būti keičiamas, kai:

52.1. Depozitoriumas nesilaiko teisės aktų reikalavimų, nevykdo savo įsipareigojimų ar netinkamai juos vykdo, o Lietuvos bankas, siekdamas užtikrinti Investuotojų teises, nurodo Valdymo įmonei pakeisti Depozitoriumą;

52.2. Valdymo įmonė siekia sumažinti Depozitoriumo teikiamų paslaugų kaštus;

52.3. Depozitoriumas netenka teisės teikti depozitoriumo paslaugų;

52.4. Esant kitoms svarbioms priežastims.

53. 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

54. 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

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

55.1. **Visos sumos investavimo sutartį**, pagal kurią Investuotojas įsipareigoja sutartyje nustatytą dieną arba per 30 kalendorinių dienų nuo Investicijų pareikalavimo rašto išsiuntimo dienos pervesti visą sutartyje nurodytą sumą už įsigyjamus Fondo investicinius vienetus į 63 punkte nurodytą Fondo banko sąskaitą. Visos sumos investavimo sutartys sudaromos su Investuotojais, kurie į Fondą investuoja iki 100 000 EUR.

55.2. **Įsipareigojimo investuoti sutartis**, kurią Valdymo įmonė gali, tačiau neprivalo sudaryti su Investuotojais, į Fondą investuojančiais ne mažiau kaip 100 000 EUR. Pagal Įsipareigojimo investuoti sutartį Investuotojas įsipareigoja neatšaukiamai ir pakartotinai pervesti visą ar dalį sutartyje nurodytos sumos į 63 punkte nurodytą Fondo banko sąskaitą per 30 kalendorinių dienų nuo Investicijų pareikalavimo rašto išsiuntimo dienos.

55.3. Su Investuotojais gali būti sudaromos sąlyginės Investavimo sutartys, kuriose numatomi papildomi reikalavimai investicijoms į Fondą.

56. Investuotojų, kurie į Fondą ketina investuoti ne mažiau kaip 1 000 000 EUR, 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.

57. 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.

58. 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.

59. Investavimo sutartis sudaroma rašytine forma dviem egzemplioriais atvykus į Valdymo įmonę arba per Platintoją. Tiems Investuotojams, kurie Investavimo sutartis sudarė iki 2013 m. gruodžio 31 d. minimali Įsipareigojimų (investavimo) suma buvo 50 000 Eurų. Investuotojams (esamiems, kurie sudaro papildomas Investavimo sutartis, arba naujiems), kurie Investavimo sutartis sudaro nuo 2014 m. sausio 1 d., minimali Įsipareigojimų (investavimo) suma yra 125 000 Eurų (esamų Investuotojų atžvilgiu Įsipareigojimų (investavimo) sumos pagal kelias Investavimo sutartis yra sumuojamos). Be to, tokiu atveju Investuotojai Valdymo įmonei turi patvirtinti raštu savo kaip informuotųjų investuotojų statusą. 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.

60. Suradus tinkamą Fondo investiciją ir (ar) esant piniginių lėšų poreikiui Fondo valdytojas nusprendžia užbaigti atitinkamą Platinimo etapą ir paskutinę to etapo dieną elektroniniu paštu Investuotojams išsiunčia Investicijų pareikalavimo raštus, kuriuose pateikia informaciją apie:

    60.1. Atitinkamo Platinimo etapo pabaigą ir jo metu surinktų Įsipareigojimų sumą;

    60.2. Investuotojo sudarytos Investavimo sutarties rūšį;

    60.3. Į Fondo sąskaitą pervedamą pinigų sumos dydį, Prospekte ir Taisyklėse nustatytus mokėjimus (Platinimo mokestį ir kitus mokėjimus, jei taikoma).

61. Taisyklių 60 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.

62. Investuotojų į Fondo sąskaitą sumokėtas Platinimo mokestis yra pervedamas Valdymo įmonei piniginių lėšų konvertavimo į investicinius vienetus dieną.

63. 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. **LT86 7300 0101 3429 8112** 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.

64. 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.

65. Piniginės lėšos į investicinius vienetus konvertuojamos atitinkamo kalendorinio mėnesio (kurį Investuotojai perveda pinigus į Fondo sąskaitą) paskutinę kalendorinę dieną už Investicinio vieneto pardavimo kainą, kuri lygi 1 EUR ir nepriklauso nuo Fondo GAV svyravimų.

Platinimo etapai

66. Platinimo etapai – Įsipareigojimų rinkimo etapai, kurių kiekvienas baigsis Fondo valdytojui nusprendus, kad surinkta pakankamai Įsipareigojimų Fondo investicijoms. Pirmasis Platinimo etapas užtruks ne ilgiau kaip 1 metus nuo Fondo veiklos pradžios (t.y. nuo Lietuvos Banko leidimo patvirtinti Fondo Taisykles išdavimo dienos). Fondo veiklos pradžioje buvo numatyta, kad visi Fondo investicinių vienetų platinimo etapai užtruks ne ilgiau kaip 1 metus nuo Fondo veiklos pradžios. Valdymo įmonė priėmė sprendimą papildomai organizuoti platinimo etapus ir pasibaigus šiam terminui. Papildomai organizuojami platinimo etapai užtruks ne ilgiau kaip 12 mėnesių nuo Pirmojo platinimo etapo pabaigos. Pasibaigus šiam laikotarpiui, Valdymo įmonė priėmė dar vieną sprendimą papildomai organizuoti platinimo etapus. Priėmus šį dar vieną papildomą sprendimą, platinimo etapai truks ne ilgiau nei iki 2015 m. gruodžio 31 d.

Investuojamos sumos neapmokėjimo laiku pasekmės

67. 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 pervestos piniginės lėšos pagal Investicijų pareikalavimo raštą ar Visos sumos investavimo sutartį iki Fondo investicinių vienetų įsigijimo dienos. Valdymo įmonė turi teisę šiame punkte nustatytas palūkanas išskaičiuoti iš Investuotojui išmokamų pinigų, kurie tenka Investuotojui skirstant laisvas Fondo lėšas (pajamas) pagal Taisyklių 121 punktą.

68. Jei Investuotojas neperveda lėšų ir per papildomas 30 kalendorinių dienų, tokiu atveju Valdymo įmonė turi teisę:

68.1. Pasiūlyti kitiems Fondo Investuotojams išpirkti visus pavėlavusiojo Investuotojo turimus Fondo investicinius vienetus (ir atitinkamai perimti likusius Įsipareigojimus) už Investicinių vienetų pardavimo kainą be Platinimo mokesčio; arba

68.2. Apriboti pavėlavusiojo Investuotojo teises į informaciją ir pelną, t. y.:

68.2.1. Apriboti pavėlavusio Investuotojo teisę gauti bet kokią papildomą informaciją apie Fondo veiklą, išskyrus tą, kuri yra viešai prieinama; ir

68.2.2. Apriboti pavėlavusio Investuotojo teisę gauti Fondo pelną ir jam išmokėti tik investuotą sumą, t. y. pavėlavusiam Investuotojui būtų grąžinama jam priklausančių Investicinių vienetų pardavimo kaina (be Platinimo mokesčio), bet neišmokami jokie kiti mokėjimai, nurodyti Taisyklių 121 punkte Laisvų lėšų (pajamų) paskirstymo ir panaudojimo taisyklės; ir (arba)

68.3. Vienašališkai nutraukti Investavimo sutartį.

Nuosavybės teisė

69. 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.

70. Įrašas Investuotojo asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje yra nuosavybės teisės į Fondo investicinius vienetus įrodymas.

71. 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

72. Investicinių vienetų platinimas gali būti laikinai sustabdomas Valdymo įmonės sprendimu tais atvejais, kai pasiekiamas Maksimalus Fondo dydis.

XII. INVESTICINIŲ VIENETŲ IŠPIRKIMO SĄLYGOS IR TVARKA

Investuotojo teisės reikalauti išpirkti jam priklausančius investicinius vienetus apribojimas

73. 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 vienetams.

Investicinių vienetų išpirkimo vieta ir pranešimai apie vykdomą išpirkimą

74. Pranešimas apie vienetų išpirkimą skirstant Fondo laisvas lėšas bus paskelbtas Valdymo įmonės interneto svetainėje www.lordslb.lt ne mažiau kaip prieš 14 kalendorinių dienų iki nustatytos išpirkimo dienos. Apie išpirkimą kiekvienas Investuotojas taip pat bus informuotas elektroniniu paštu likus ne mažiau kaip 14 kalendorinių dienų iki nustatytos Fondo investicinių vienetų išpirkimo dienos.

75. Papildoma informacija apie vienetų išpirkimą suteikiama kreipiantis į Valdymo įmonę.

Investicinių vienetų išpirkimo sąlygos ir tvarka

76. Investiciniai vienetai bus išperkami Investicijų komiteto sprendimu paskutinę kalendorinio mėnesio, kurį priimtas minėtas sprendimas, dieną pagal apskaičiuotą Fondo GAV. Investiciniai vienetai bus privalomai, automatiškai (t. y. Investuotojui nereikės pateikti išpirkimo paraiškų ar atlikti kitų formalių veiksmų) ir proporcingai iš visų Investuotojų išperkami šiais atvejais:

    76.1. Investicijų komiteto sprendimu, kai bus realizuojamas kuris nors Fondo investavimo objektas ar jų grupė ir Investicijų komitetas nuspręs, kad gautų lėšų reinvestavimas yra netikslingas, arba kai Investicijų komitetas nuspręs paskirstyti Fondo laisvas lėšas. 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 121 ir 122 punktus);

    76.2. Paskutinę Fondo veiklos termino dieną, kai 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 121 ir 122 punktais.

77. Ne vėliau kaip iki sekančios darbo dienos 12:00 val. nuo investicinių vienetų išpirkimo dienos, Valdymo įmonė elektroniniu paštu išsiųs Investuotojams Investicijų grąžinimo raštą, kuriame nurodys išperkamų investicinių vienetų skaičių, kainą ir kitą su investicinių vienetų išpirkimu susijusią informaciją.

Atsiskaitymo su Investuotojais po investicinių vienetų išpirkimo sąlygos ir tvarka

78. Fondo investiciniai vienetai išperkami pervedant pinigus į Investavimo sutartyje nurodytą Investuotojo banko sąskaitą. Faktiškai pinigai į Investuotojų banko 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

79. 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 nustatytus delspinigius už pradelstą laikotarpį.

80. Atsiskaitymai per Platintoją nebus vykdomi.

Pareikalavimo išpirkti investicinius vienetus pasekmės Investuotojui

81. 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

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

82.1. 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;

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

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

83. 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

84. Apie Lietuvos banko sprendimą sustabdyti Fondo investicinių vienetų išpirkimą Investuotojams nedelsiant pranešama elektroniniu paštu ir Valdymo įmonės interneto svetainėje www.lordslb.lt.

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

85. Fondo grynieji aktyvai skaičiuojami vadovaujantis Valdymo įmonės GAV skaičiavimo procedūromis, kurios parengtos remiantis priežiūros institucijos patvirtinta Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika.

86. 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 15-tos kito mėnesio darbo dienos 16:00 val. Valdymo įmonės interneto svetainėje www.lordslb.lt.

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

88. 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 matematines apvalinimo taisykles.

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

90. 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.

91. Įsipareigojimai skaičiuojami pagal Lietuvos verslo apskaitos standartų reikalavimus.

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

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

94. 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.

95. Terminuotieji indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę. Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę.

96. Valiuta, kuria skaičiuojami Fondo GAV, yra EUR.

97. Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiaujama, vertinami šiais būdais:

97.1. Pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla ir atitinkančio 98 punkte nustatytus kriterijus, įvertinimą, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau kaip vieneri 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 neprekiaujama, bus vertinami ne rečiau kaip vieną kartą per metus, tačiau ne vėliau kaip iki gegužės 30 d. Jei Fondo investicijos bus atliekamos per SPV, tai šio SPV įsigyto turto vertė nustatoma ne rečiau kaip vieną kartą per metus, tačiau ne vėliau kaip iki gegužės 30 d. Atsižvelgiant į tai, SPV nuosavybės vertybiniai popieriai bus taip pat vertinami ne rečiau kaip kartą per metus;

97.2. Jei 97.1 punkte numatytas vertinimas neatliktas arba netenkinamos minėto punkto sąlygos, vertinama atsižvelgiant į panašios bendrovės pelno (prieš apmokestinimą), tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svertinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvartoje tam tikrą periodą), santykį, padaugintą iš vertinamosios bendrovės pelno, tenkančio vienai akcijai:

tikroji kaina = P/E × EPS,

kur:

P/E – panašios bendrovės vienos akcijos rinkos kaina, padalyta iš pelno, tenkančio vienai akcijai;

EPS – vertinamosios bendrovės paskutinių 12 mėnesių pelnas, tenkantis vienai akcijai;

97.3. Jei dėl tam tikrų priežasčių nebus galima pasinaudoti Taisyklių 97.1 ir 97.2 punktuose pateiktais metodais, vertinimas bus atliekamas konservatyviu nuosavybės principu, t. y. remiantis audito patvirtinta Fondo turimų bendrovių finansine atskaitomybe. Tokiu atveju nuosavybės vertybinių popierių verte bus laikoma auditorių pavirtintos finansinės atskaitomybės nuosavybės (nuosavo kapitalo) suma, padalinta iš visų vertybinių popierių skaičiaus ir padauginus iš Fondo turimų vertybinių popierių skaičiaus. Esant neigiamam nuosavam kapitalui, bus laikoma, kad visa nuosavybės vertybinių popierių suma yra lygi 1 EUR. Šiame papunktyje numatyta tvarka nuosavybės vertybiniai popieriai bus vertinami ne rečiau kaip vieną kartą per 12 mėnesių.

98. Nuosavybės vertybinius popierius, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiaujama, vertinantis Verslo vertintojas turi atitikti šiuos minimalius kriterijus:

98.1. Verslo vertintojas dirba įmonėje, kurios turimas kvalifikacijos atestatas leidžia verstis verslo vertinimo veikla ir yra išduotas ne vėliau kaip prieš vienerius metus;

98.2. Įmonė, kurioje dirba verslo vertintojas, teikia verslo vienetų ir įmonių (akcijų) vertinimo paslaugas visą kvalifikacijos atestato galiojimo laikotarpį;

98.3. Verslo vertintojui (fiziniam asmeniui) draudžiama vertinti tą verslo vienetą ar įmonę (akcijas), kurį 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;

98.4. Verslo vertintojo (fizinio asmens) kvalifikacijos pažymėjime nurodyta ta turto (verslo) sritis, kurios vertinimą jis atliks.

99. Atlikdamas nuosavybės vertybinių popierių, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiaujama, vertinimą, Verslo vertintojas atsižvelgia į žemiau nurodytus principus:

99.1. Verslo vertintojas privalo naudotis atitinkamoje valstybėje pripažinta verslo vertinimo metodika arba, jei taikoma kita vertinimo metodika, atskleisti ją vertinimo pažymose;

99.2. 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.

100. Skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiaujama, vertinamos tokia tvarka:

100.1. Priemonės, turinčios ilgesnį kaip 1 metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę:

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

kur:

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

Si – 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.

100.2. 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).

101. Kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas nei pagal 100.1 ir 100.2 punktus, – pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą GAV skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

102. SPV išleistų skolos vertybinių popierių vertinimas atliekamas vadovaujantis 100.1 ar 100.2 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.

103. 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.

104. 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.

105. Kitas Fondo 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

106. Investuotojams Fondo investiciniai vienetai parduodami už Investicinio vieneto pardavimo kainą, kuri visu Fondo veiklos laikotarpiu lygi 1 EUR ir nepriklauso nuo Fondo GAV svyravimų

107. Investicinio vieneto pardavimo kaina gali būti padidinama Platinimo mokesčiu (jei taikoma) ir (arba) kompensacijos dydžiu, kurią Investuotojas turi sumokėti Fondui Taisyklių 67 punkte nustatytomis sąlygomis ir tvarka.

Investicinių vienetų išpirkimo kaina

108. Jei Fondo investiciniai vienetai yra išperkami Investicijų komiteto sprendimu iš visų Investuotojų skirstant laisvas Fondo lėšas (pavyzdžiui, realizavus investavimo objektą) arba pasibaigus Fondo veiklos terminui, Fondo investiciniai vienetai išperkami vadovaujantis Taisyklių 121 ir 122 punktuose nustatyta tvarka. Fondo investiciniai vienetai išperkami už kainą, apskaičiuotą pagal Fondo GAV išpirkimo metu.

Investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kainos skelbimas

109. Fondo investicinių vienetų pardavimo kaina visu Fondo veiklos laikotarpiu lygi 1 EUR.

110. Fondo investicinių vienetų išpirkimo kaina skelbiama Valdymo įmonės interneto svetainėje www.lordslb.lt kiekvieną darbo dieną. Praėjusio kalendorinio mėnesio investicinių vienetų išpirkimo kaina paskelbiama ne vėliau kaip iki 15-tos kito mėnesio darbo dienos 16:00 val. Valdymo įmonės interneto svetainėje www.lordslb.lt.

111. Fondo investicinių vienetų išpirkimo kaina yra nurodoma Investicijų grąžinimo rašte.

XVI. INFORMACIJOS APIE FONDĄ SKELBIMO TVARKA

112. Visas Fondo veiklos ir finansines ataskaitas Valdymo įmonė pateikia Priežiūros institucijai ir Investuotojams KISĮ ir kitų teisės aktų nustatyta tvarka ir terminais.

113. Fondo finansinės ataskaitos skelbiamos Valdymo įmonės interneto svetainėje www.lordslb.lt. Visa kita informacija Investuotojams siunčiama Investavimo sutartyje nurodytu elektroniniu paštu.

114. Savo interneto svetainėje Valdymo įmonė skelbia Fondo:

114.1. Prospektą;

114.2. Kiekvienų finansinių metų ataskaitą;

114.3. Kiekvienų finansinių metų pirmųjų 6 mėnesių ataskaitą.

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

XVII. FONDO LAISVŲ LĖŠŲ (PAJAMŲ) SKIRSTYMO DAŽNUMAS, METODAI IR IŠMOKĖJIMO TVARKA

Laisvų lėšų (pajamų) paskirstymo atvejai

116. Bet kuriuo Fondo veiklos metu Investicijų komitetas gali nuspręsti paskirstyti Fondo sąskaitoje esančias laisvas lėšas (pajamas) išperkant dalį Investuotojų turimų Fondo vienetų Taisyklėse ir Prospekte nustatyta tvarka. Fondo laisvos lėšos (pajamos) taip pat skirstomos Fondo panaikinimo (likvidavimo) atveju.

117. Sprendimą dėl Fondo laisvų lėšų (pajamų) skirstymo ir skirstomų laisvų lėšų dydžio priima Investicijų komitetas.

118. Nepaskirstytas laisvas lėšas (pajamas) Fondas gali reinvestuoti į naujus objektus tik iki Investavimo periodo pabaigos.

119. 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:

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

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

XIRR skaičiavimo principas:

120. 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:

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

čia:

di = i-oji, arba paskutinė, mokėjimo data

d1 = 0-inė mokėjimo data

Pi = i-asis, arba paskutinis mokėjimas

Laisvų lėšų (pajamų) paskirstymo tvarka

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

121.1. 100% laisvų lėšų (pajamų) išmokama tik Investuotojams *pro rata* tol, kol Investuotojams bus grąžinta pradinė į Fondą investuota suma;

121.2. Po 121.1 punkte numatyto paskirstymo likusių 100% laisvų lėšų (pajamų) išmokama tik Investuotojams tol, kol jiems skirtos išmokos pasiekia Minimalios grąžos barjerą (40% metinių palūkanų);

121.3. Po 121.1 ir 121.2 punktuose numatyto paskirstymo 80% visų likusių laisvų lėšų (pajamų) yra išmokama Investuotojams, o 20% – Valdymo įmonei, kaip Sėkmės mokestis.

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

122. Fondo laisvų lėšų (pajamų) skirstymo metu iš Investuotojų išperkamų investicinių vienetų dalis kiekvienu atveju apskaičiuojama taip:

122.1. Nustatoma investicinio vieneto kaina pagal apskaičiuotą Fondo GAV laisvų lėšų (pajamų) paskirstymo metu;

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

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

Sėkmės mokesčio avanso susigrąžinimas

123. 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 panaikinant (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.

124. 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.

XVIII. FONDO PANAIKINIMO (LIKVIDAVIMO) PAGRINDAI IR PROCEDŪRA

125. Fondas bus panaikinamas (likviduojamas):

125.1. Suėjus Fondo veiklos terminui; arba

125.2. Suėjus pratęstam Fondo veiklos terminui, jei Investicijų komitetas priėmė sprendimą pratęsti Fondo veiklos terminą ne ilgiau kaip 3 metams, gavus Investuotojų, kuriems priklauso ne mažiau kaip 50% Fondo investicinių vienetų, pritarimą; arba

125.3. Nesuėjus Fondo veiklos terminui, jei Investicijų komitetas priėmė sprendimą likviduoti Fondą anksčiau laiko.

126. Fondo panaikinimo data Investuotojams turi būti pranešta prieš 3 mėnesius iki numatytos likvidavimo dienos. Pranešime turi būti nurodytos Fondo panaikinimo priežastys bei aprašyta panaikinimo procedūra.

127. Investicijų komitetui priėmus sprendimą dėl Fondo panaikinimo, investicinių vienetų išpirkimas ir platinimas, jeigu toks yra vykdomas, nutraukiamas.

128. Likvidavimo dieną iš Investuotojų yra išperkami visi jų turimi vienetai vadovaujantis Taisyklių 121 punkte nustatyta tvarka po to, kai Fondas sumoka visus jam privalomus mokėti mokesčius ir visiškai atsiskaito su savo kreditoriais.

XIX. TAISYKLIŲ PAKEITIMO TVARKA

129. 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.

130. Apie visus esminius Fondo Investuotojų interesams įtakos turinčius Taisyklių pakeitimus Valdymo įmonė praneš kiekvienam Investuotojui elektroniniu laišku ne vėliau kaip prieš vieną mėnesį iki pakeitimų įsigaliojimo ir sudarys Investuotojui galimybę pareikalauti išpirkti Fondo investicinius vienetus be jokių atskaitymų Lietuvos banko nustatyta tvarka.

131. Kitą darbo dieną po Lietuvos banko leidimo pritarti šių Taisyklių pakeitimams ar papildymas išdavimo arba kitą darbo dieną po šių Taisyklių atnaujinimų įsigaliojimo, pakeistos, papildytos ar atnaujintos Taisyklės paskelbiamos tinklapyje www.lordslb.lt