

PATVIRTINTA
UAB „Lords LB Asset Management“
2016 m. balandžio 4 d.
Valdybos sprendimu Nr. 2016 04 04 – 01/VS

UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT“ INVESTICINIŲ SPRENDIMŲ VYKDYMOS IR PASKIRSTYMO POLITIKA

1. Bendrosios nuostatos

1.1. Ši UAB „LORDS LB ASSET MANAGEMENT“ (toliau – Valdymo įmonė) investicinių sprendimų vykdymo ir paskirstymo politika (toliau – Politika) reglamentuoja Valdymo įmonės investicinių sprendimų vykdymo geriausiomis kolektyvinio investavimo subjektui sąlygomis politiką bei sujungtų investicinių sprendimų paskirstymo politiką.

2. Investicinių sprendimų vykdymo politika

2.1. Fondo valdytojas ar Investicinės bendrovės valdytojas, kolektyvinio investavimo subjekto sąskaita vykdydamas investicinį sprendimą arba perduodamas jį vykdyti kitam subjektui, veikia geriausiais kolektyvinio investavimo subjekto interesais.

2.2. Fondo valdytojas ar Investicinės bendrovės valdytojas, organizuodamas sandorio sudarymo procesą, imasi visų reikalingų veiksmų, kad būtų pasiekta geriausias įmanomas rezultatas kolektyvinio investavimo subjektui atsižvelgiant į šiuos veiksnius:

2.2.1. Investavimo objektų kainą. Tuo atveju, kai investicinis sprendimas priimtas dėl nekilnojamojo turto arba nekilnojamojo turto valdančios bendrovės įsigijimo ar pardavimo, siekiama susiderēti dėl kuo mažesnės investicinio objekto kainos. Vykdant investicinį sprendimą dėl finansinių priemonių įsigijimo kaina laikoma svarbiausiu veiksniu;

2.2.2. Investicinio sprendimo įvykdymo išlaidas. Vykdant investicinį sprendimą dėl nekilnojamojo turto ar nekilnojamojo turto valdančios bendrovės įsigijimo ar pardavimo siekiama kuo mažesnių sandorio įvykdymo kaštų, tačiau ne mažesnis dėmesys skiriamas kitų kolektyvinio investavimo subjektų interesų užtikrinimui, t.y. siekiama kuo mažesnių sandorio sudarymo kaštų, pakankamai užtikrinant kitus kolektyvinio investavimo subjekto interesus. Vykdant investicinį sprendimą dėl finansinių priemonių įsigijimo ar pardavimo, investicinis sprendimas vykdomas pasirenkant tokią sprendimo vykdymo vietą, kurioje vykdant sprendimą būtų patiriami mažiausiai sprendimo vykdymo kaštai;

2.2.3. Investicinio sprendimo įvykdymo greitį. Investicinius sprendimus siekiama įvykdyti kuo greičiau, tačiau turi būti vertinamos visos atitinkamo sprendimo vykdymo sąlygos, atsižvelgiama į rinkos sąlygas;

2.2.4. Investicinio sprendimo įvykdymo ir atsiskaitymų tikimybę. Investiciniai sprendimai dėl nekilnojamojo turto ar nekilnojamojo turto valdančios bendrovės įsigijimo ar pardavimo vykdomi užsitrinkinus, jog kita šalis tinkamai įvykdys sandorį. Investiciniai sprendimai dėl finansinių priemonių įsigijimo ar pardavimo vykdomi toje sprendimų vykdymo vietoje ir per tą tarpininką, kur yra didžiausia tikimybė, jog sandoris bus tinkamai įvykdytas;

2.2.5. Investicinio sprendimo dydį, turinį ir kitas investicinio sprendimo įvykdymui svarbias aplinkybes. Vykdant Valdymo įmonės investicinius sprendimus įvertinamos visos sprendimo sąlygos, aplinkybės, geriausiai kolektyvinio investavimo subjekto interesus užtikrinantys veiksniai.

UAB "Lords LB Asset Management" Investicinių sprendimų vykdymo ir paskirstymo politika

2.3. Fondo valdytojas ar Investicinės bendrovės valdytojas, vertindamas Politikos 2.2. p. nurodytų veiksnių sантыкинę reikšmę, atsižvelgia į šiuos kriterijus:

2.3.1. kolektyvinio investavimo subjekto tikslus, investavimo politiką ir jam būdingas rizikos rūšis, kaip tai nurodyta kolektyvinio investavimo subjekto prospekte arba steigimo dokumentuose;

2.3.2. Investicinio sprendimo savybes;

2.3.3. Investicinio objekto, dėl kurio priimtas investicinis sprendimas, savybes;

2.3.4. Vykdymo vietų, kuriose investicinis sprendimas įsigyti finansinių priemonių gali būti įvykdytas, savybes.

2.4. Vykdant investicinius sprendimus dėl finansinių priemonių įsigijimo įvertinami Politikos 2.2. p. nurodyti veiksnių ir atsižvelgiant į tai pasirenkama sprendimo vykdymo vieta bei tarpininkas, kuris geriausiai užtikrina kolektyvinio investavimo subjekto interesus.

2.5 Investiciniai sprendimai pirkti/parduoti finansines priemones, kurie nėra vykdomi tiesiogiai sprendimą priėmusių asmenų ir nėra perduodami vykdyti tiesiogiai į reguliuojamą rinką ar daugiašalę prekybos sistemą yra perduodami vykdyti subjektams numatytiems šios politikos Priede Nr. 1. Siekiant įvykdyti investicinį sprendimą geriausiomis sąlygomis investuotojui Valdymo įmonė gali perduoti vykdyti investicinį sprendimą ir kitiem subjektams negu nurodyta Priede Nr. 1. Šiuo atveju pasirinkus naują subjektą, kuriam gali būti perduodamas vykdyti investicinio sprendimas atitinkamai atnaujinamas ir šios tvarkos Priedas Nr. 1.

2.6. Valdymo įmonė užtikrina, kad investicinių sprendimų vykdymo politika ir visi esminiai jos pakeitimai būtų prieinami kolektyvinio investavimo subjekto dalyviams.

2.7. Fondo valdytojas, Investicinės bendrovės valdytojas bei kolektyvinio investavimo subjektų valdytojai nuolat stebi, ar naudojamos priemonės ir investicinių sprendimų vykdymo politika yra veiksmingos, o nustačius naudojamų priemonių ir (ar) investicinių sprendimų politikos trūkumų, – jie nedelsiant ištaisomi.

2.8. Valdymo įmonė veikia taip, kad bet kuriuo metu galėtų įrodyti, jog investicinis sprendimas kolektyvinio investavimo subjekto sąskaita buvo įvykdytas laikantis investicinių sprendimų vykdymo politikos.

2.9 Kolektyvinio investavimo subjekto sąskaita įvykdyti investiciniai sprendimai nedelsiant ir tiksliai apskaitomi ir paskirstomi.

2.10. Investiciniai sprendimai dėl finansinių priemonių, kurie yra panašūs, vykdomi paeiliui ir nedelsiant, išskyrus atvejus, kai dėl investicinio sprendimo savybių arba vyraujančių rinkos sąlygų to neįmanoma padaryti arba kai tai prieštarauja kolektyvinio investavimo subjekto interesams.

2.11. Finansinės priemonės ir lėšos, gautos įvykdžius atsiskaitymus už įvykdytą investicinį sprendimą, nedelsiant ir teisingai apskaitomos atitinkamo kolektyvinio investavimo subjekto sąskaitose.

3. Investicinių sprendimų vykdymo sujungimas bei investicinių sprendimų paskirstymo politika

3.1. Valdymo įmonė nevykdo investicinio sprendimo, jeigu vykdomas investicinis sprendimas yra sujungiamas su kito kolektyvinio investavimo subjekto sąskaita priimtu investiciniu sprendimu arba savo sąskaita sudaromu sandoriu, išskyrus atvejus, kai nėra pagrindo manyti, kad investicinių sprendimų sujungimas turės neigiamos įtakos kurio nors iš kolektyvinio investavimo subjekto, kurių sąskaita priimtus investicinius sprendimus ketinama sujungti, interesams ir investiciniai sprendimai paskirstomi vadovaujantis investicinių sprendimų paskirstymo politika.

3.2. Investicinių sprendimų paskirstymo politika:

3.2.1. Valdymo įmonei sujungus kolektyvinio investavimo subjekto sąskaita priimtą investicinį sprendimą su vienu ar keliais kitų kolektyvinio investavimo subjekto sąskaita priimtais investiciniais sprendimais ir toks

UAB "Lords LB Asset Management" Investicinių sprendimų vykdymo ir paskirstymo politika

jungtinis investicinis sprendimas įvykdomas visiškai, sandoriai tarp kolektyvinio investavimo subjektų paskirstomi pagal pradinių investicinių sprendimų apimtis ir sujungtų investicinių sprendimų kainą.

3.2.2. Valdymo įmonei sujungus kolektyvinio investavimo subjekto sąskaita priimtą investicinį sprendimą su vienu ar keliais kitų kolektyvinio investavimo subjektų sąskaita priimtais investiciniais sprendimais ir toks jungtinis investicinis sprendimas yra įvykdomas iš dalies, Valdymo įmonė susijusius sandorius paskirsto proporcingai pagal pradinių investicinių sprendimų apimtis.

3.2.3. Valdymo įmonei sujungus sandorius savo sąskaita su vienu ar keliais kolektyvinio investavimo subjektų sąskaita priimtais investiciniais sprendimais, ji neturi teisės susijusių sandorių perskirstyti kolektyvinio investavimo subjektui nepalankiu būdu.

3.2.4. Valdymo įmonei kolektyvinio investavimo subjekto sąskaita priimtą investicinį sprendimą sujungus su Valdymo įmonės sąskaita sudaromu sandoriu ir šis jungtinis investicinis sprendimas yra įvykdomas iš dalies, susiję sandoriai paskirstomi pirmenybę teikiant kolektyvinio investavimo subjektui, o ne Valdymo įmonės sąskaita sudarytiems sandoriams. Tačiau jeigu Valdymo įmonė gali pagrįstai įrodyti, kad be šio sujungimo ji nebūtų galėjusi įvykdyti investicinio sprendimo tokiomis palankiomis sąlygomis arba iš viso nebūtų galėjusi jo įvykdyti, ji gali paskirstyti sandorį savo sąskaita proporcingai.

4. Baigiamosios nuostatos

4.1. Ši Politika įsigalioja nuo jos patvirtinimo momento ir gali būti panaikinta ar pakeista tik Valdymo įmonės valdybos sprendimu.

4.2. Valdymo įmonės administracijos vadovo paskirtas darbuotojas ne rečiau kaip kartą per metus arba kai įvyksta esminis pasikeitimas, galintis turėti poveikį Valdymo įmonės gebėjimui pasiekti geriausią rezultatą kolektyvinio investavimo subjektui, peržiūri šią Politiką ir, jeigu reikalinga pateikia Valdymo įmonės administracijos vadovui atitinkamus pasiūlymus dėl Politikos pakeitimo.

Priedas Nr. 1

Subjektų, kuriems perduodami vykdyti investiciniai sprendimai sąrašas

	Kolektyvinių investavimo subjektų VP	Nuosavybės VP	Skolos VP	Pinigų rinkos priemonės	Išvestinės finansinės priemonės
AB "SEB"	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
"Interactive Brokers" Ltd	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>