

PATVIRTINTA

UAB „Lords LB Asset Management“

2021 m. birželio 16 d.

Valdybos sprendimu Nr. 2021.06.16-06/VS

Direktorė Vilma Tvaronavičienė



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

### I. BENDROSIOS NUOSTATOS

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. Ši Politika parengta atsižvelgiant į tai, kad Valdymo įmonė nevaldo Fondų, kurių investavimo strategija būtų investuoti išimtinai į finansines priemones (perleidžiamus vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones, išvestines finansines priemones), t. y. atsižvelgiant į tai, kad Valdymo įmonė valdo nekilnojamojo turto, privataus kapitalo Fondus, finansuojančius Fondus, taip pat Fondus, kurie investuoja į infrastruktūros objektus.

### II. SAŲVOKOS

3. Jei kontekstas nereikalauja kitaip, šioje Tvarkoje didžiosiomis raidėmis vartojami žodžiai ir išsireiškimai turi žemiau nurodytas reikšmes:
  - 3.1. **Fondas** – Valdymo įmonės valdomas kolektyvinio investavimo subjektas.
  - 3.2. **Fondo valdytojas** – Valdymo įmonės darbuotojas, kuris Valdybos sprendimu paskirtas asmeniu, priimančiu sprendimus dėl Fondo ir jo turto valdymo, veikiantis pagal Valdymo įmonės išduotą įgaliojimą arba Valdymo įmonės Administracijos vadovas.
  - 3.3. **Investicinis sprendimas** – Fondo valdytojo (ar kito Valdybos paskirto investicinius sprendimus priimančio asmens) priimamas sprendimas investuoti Fondo lėšas į Fondo investavimo strategiją atitinkantį turtą arba šį turtą parduoti, sudaryti su turto įsigijimu susijusius finansavimo sandorius.

### III. INVESTICINIŲ SPRENDIMŲ VYKDYMO POLITIKA

4. Valdymo įmonė Investicinius sprendimus dėl kito turto negu finansinės priemonės paprastai vykdo pati (t. y. sudaro atitinkamus sandorius), o Investicinius sprendimus dėl finansinių priemonių paprastai vykdo per kitą subjektą – tarpininką (įskaitant tarpininko suteiktą elektroninę prieigą).
5. Fondo valdytojas, Fondo sąskaita vykdydamas Investicinį sprendimą arba perduodamas jį vykdyti kitam subjektui, veikia geriausiais Fondo interesais.
6. Fondo valdytojas, organizuodamas sandorio sudarymo procesą ar perduodamas vykdyti Investicinį sprendimą kitam subjektui, imasi visų reikalingų veiksmų, kad būtų pasiektas geriausias įmanomas rezultatas Fondui atsižvelgiant į šiuos veiksnius:
  - 6.1. Investavimo objektų kainą. Tuo atveju, kai Investicinis sprendimas priimtas dėl nekilnojamojo turto arba nekilnojamojo turto valdančios bendrovės įsigijimo, siekiama susiderėti dėl kuo mažesnės

investicinio objekto kainos. Vykdamas Investicinį sprendimą dėl finansinių priemonių įsigijimo kaina laikoma svarbiausiu veiksniumi;

- 6.2. Investicinio sprendimo įvykdymo išlaidas. Vykdamas Investicinį sprendimą dėl nekilnojamojo turto ar nekilnojamojo turto valdančios bendrovės įsigijimo ar pardavimo siekiama kuo mažesnių sandorio įvykdymo kaštų, tačiau ne mažesnis dėmesys skiriamas ir Fondui įsigyjant kitus investavimo objektus, t. y. siekiama kuo mažesnių sandorio sudarymo kaštų, pakankamai užtikrinant Fondo ir jo dalyvių interesus. Vykdamas Investicinį sprendimą dėl finansinių priemonių įsigijimo ar pardavimo, Investicinis sprendimas vykdomas pasirenkant tokią sprendimo vykdymo vietą, kurioje vykdamas sprendimą būtų patiriami mažiausi sprendimo vykdymo kaštai;
  - 6.3. Investicinio sprendimo įvykdymo greitį. Investicinius sprendimus siekiama įvykdyti kuo greičiau, tačiau turi būti vertinamos visos atitinkamo sprendimo vykdymo sąlygos, atsižvelgiama į rinkos sąlygas;
  - 6.4. Investicinio sprendimo įvykdymo ir atsiskaitymų tikimybę. Investiciniai sprendimai dėl nekilnojamojo turto ar nekilnojamojo turto valdančios bendrovės įsigijimo ar pardavimo vykdomi užsitikrinus, 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;
  - 6.5. Investicinio sprendimo dydį, turinį ir kitas investicinio sprendimo įvykdymui svarbias aplinkybes. Vykdamas Valdymo įmonės Investicinius sprendimus įvertinamos visos sprendimo sąlygos, aplinkybės, geriausiai Fondo interesus užtikrinantys veiksniai.
7. Fondo valdytojas, vertindamas šios Politikos 6 punkte nurodytų veiksmų santykinę reikšmę, atsižvelgia į šiuos kriterijus:
    - 7.1. Fondo tikslus, investavimo politiką ir jam būdingas rizikos rūšis, kaip tai nurodyta Fondo prospekte arba steigimo dokumentuose;
    - 7.2. Investicinio sprendimo savybes;
    - 7.3. Investicinio objekto, dėl kurio priimtas Investicinis sprendimas, savybes;
    - 7.4. Vykdyto vietų, kuriose Investicinis sprendimas įsigyti finansinių priemonių gali būti įvykdytas, savybes.
  8. Finansinių priemonių, į kurias gali būti investuotas Fondų turtas, klasės:
    - 8.1. Perleidžiami vertybiniai popieriai;
    - 8.2. Pinigų rinkos priemonės;
    - 8.3. Kolektyvinio investavimo subjektų vertybiniai popieriai;
    - 8.4. Išvestinės finansinės priemonės.
  9. Kadangi Valdymo įmonė nevaldo Fondų, kurių investavimo strategija būtų investuoti išimtinai į finansines priemones, Investiciniai sprendimai dėl finansinių priemonių perduodami vykdyti paprastai atitinkamo Fondo depozitoriumui, kuris Fondui taip pat teikia tarpininkavimo paslaugas. Tokių tarpininkų sąrašas yra nurodytas šios Politikos Priede Nr. Siekiant įvykdyti Investicinį sprendimą dėl finansinių priemonių Fondui geriausiomis sąlygomis, Valdymo įmonė gali perduoti vykdyti Investicinį sprendimą dėl finansinių priemonių ir kitiems tarpininkams negu nurodyta Priede Nr. 1. Šiuo atveju pasirinkus naują tarpininką, kuriam gali būti perduodamas vykdyti Investicinis sprendimas dėl finansinių priemonių, atitinkamai atnaujinamas ir šios tvarkos Priedas Nr. 1
  10. Pagrindinėmis Investicinių sprendimų dėl finansinių priemonių vykdymo vietomis Valdymo įmonė renkasi:
    - 10.1. Reguluojamas rinkas;

UAB „Lords LB Asset Management“ investicinių sprendimų vykdymo ir paskirstymo politika

- 10.2. Daugiašales prekybos sistemas ar organizuotas prekybos sistemas;
  - 10.3. Sisteminę prekybą vykdančias finansų maklerio įmones;
  - 10.4. Kitas reikalavimus atitinkančias investicinių sprendimų vykdymo vietas.
11. Valdymo įmonė paprastai Investicinius sprendimus dėl finansinių priemonių vykdo per tarpininką (įskaitant tarpininko suteiktą elektroninę prieigą) reguliuojamoje rinkoje ir (ar) daugiašalės prekybos sistemoje/organizuotoje prekybos sistemoje, kurios dalyvis yra tarpininkas ir kurioje finansinė priemonė yra registruota bei kotiruojama.
  12. Investicinis sprendimas dėl finansinių priemonių tarpininkui gali būti pateikiamas:
    - 12.1. Internetu per elektroninę tarpininko suteiktą prieigą;
    - 12.2. Telefonu;
    - 12.3. Elektroniniu paštu;
    - 12.4. Kitu būdu, suderintu su Investicinio sprendimo vykdymo vieta ar tarpininku.
  13. Valdymo įmonė užtikrina, kad ši Politika ir visi esminiai jos pakeitimai būtų prieinami Fondų dalyviams.
  14. Valdymo įmonė nuolat stebi, ar naudojamos priemonės ir ši Politika yra veiksmingos, o nustačiusi naudojamų priemonių ir (ar) šios Politikos trūkumą, – privalo nedelsiant juos ištaisyti.
  15. Valdymo įmonė veikia taip, kad bet kuriuo metu galėtų įrodyti, jog Investicinis sprendimas Fondo sąskaita buvo įvykdytas laikantis šios Politikos.
  16. Fondo sąskaita įvykdyti Investiciniai sprendimai nedelsiant ir tiksliai apskaitomi ir paskirstomi.
  17. 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 Fondo interesams.
  18. Finansinės priemonės ir lėšos, gautos įvykdžius atsiskaitymus už įvykdytą Investicinį sprendimą, nedelsiant ir teisingai apskaitomos atitinkamo Fondo sąskaitose.

#### **IV. INVESTICINIŲ SPRENDIMŲ VYKDYMO SUJUNGIMAS BEI INVESTICINIŲ SPRENDIMŲ PASKIRSTYMO POLITIKA**

19. Valdymo įmonė nevykdo Investicinio sprendimo, jeigu vykdomas Investicinis sprendimas yra sujungiamas su kito Fondo 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 Fondo, kurių sąskaita priimtus Investicinius sprendimus ketinama sujungti, interesams ir Investiciniai sprendimai paskirstomi vadovaujantis šios Politikos 20 punktu.
20. Investicinių sprendimų paskirstymo politika:
  - 20.1. Valdymo įmonei sujungus Fondo sąskaita priimtą Investicinį sprendimą su vienu ar keliais kitų Fondų sąskaita priimtais Investiciniaisi sprendimais ir toks jungtinis Investicinis sprendimas įvykdomas visiškai, sandoriai tarp Fondų paskirstomi pagal pradinių Investicinių sprendimų apimtis ir sujungtų Investicinių sprendimų kainą.
  - 20.2. Valdymo įmonei sujungus Fondo sąskaita priimtą Investicinį sprendimą su vienu ar keliais kitų Fondų sąskaita priimtais Investiciniaisi sprendimais ir toks jungtinis Investicinis sprendimas yra įvykdomas iš dalies, Valdymo įmonė susijusius sandorius paskirsto proporcingai pagal pradinių Investicinių sprendimų apimtis.

- 20.3. Valdymo įmonei sujungus sandorius savo sąskaita su vienu ar keliais Fondų sąskaita priimtais Investiciniais sprendimais, ji neturi teisės susijusių sandorių perskirstyti Fondui nepalankiu būdu.
- 20.4. Valdymo įmonei Fondo 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 Fondui, 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.

## **V. BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS**

21. Ši Politika įsigalioja nuo jos patvirtinimo dienos ir gali būti panaikinta, ar pakeista ir (arba) papildyta tik Valdymo įmonės valdybos sprendimu. Politikos pakeitimai ir (arba) papildymai įsigalioja nuo atnaujintos Politikos patvirtinimo dienos, jeigu kita įsigaliojimo data nėra nurodyta pačiuose pakeitimuose ir (arba) papildymuose.
22. Ši Politika peržiūrima ir pagal poreikį atnaujinama ne rečiau kaip kartą per metus arba kai įvyksta esminis pasikeitimas, galintis turėti poveikį Valdymo įmonės gebėjimui pasiekti geriausią rezultatą Fondui.
23. Už šios Politikos įgyvendinimą atsakingas Valdymo įmonės vadovas arba jo paskirtas asmuo.
24. Valdymo įmonės darbuotojai, kuriems aktuali ši Politika, turi būti supažindinti su šia Politika ir joje nurodytomis jų pareigomis.

**Priedas Nr. 1**

**Subjektų, kuriems perduodami vykdyti investiciniai sprendimai sąrašas**

	<b>Kolektyvinių investavimo subjektų VP</b>	<b>Nuosavybės VP</b>	<b>Skolos VP</b>	<b>Pinigų rinkos priemonės</b>	<b>Išvestinės finansinės priemonės</b>
<b>AB “SEB” bankas</b>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
<b>„Swedbank“, AB</b>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
<b>Šiaulių bankas, AB</b>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>