

EUROPOS SUTELKTIŅIO FINANSAVIMO FONDAS

Informuotiesiems investuotojams skirtas atviro
tipo rizikos kapitalo investicinis fondas

TAISYKLĖS

Patvirtinta:

UAB „Synergy finance“ 2018 m. rugpjūčio 22 d.
valdybos sprendimu Nr. SF-VP 49

TURINYS

I.	FONDO PAVADINIMAS	3
II.	TAISYKLĖSE NAUDOJAMOS SĄVOKOS	3
III.	FONDO INVESTAVIMO STRATEGIJA IR INVESTICIJŲ APRIBOJIMAI	3
IV.	DALYVIŲ TEISĖS IR PAREIGOS	5
V.	VALDYMO ĮMONĖS TEISĖS IR PAREIGOS	6
VI.	INVESTICINIŲ VIENETŲ PARDAVIMO BEI IŠPIRKIMO SĄLYGOS IR TVARKA.....	7
VII.	VIENETŲ IŠPIRKIMO SUSTABDYMO IR ATNAUJINIMO PAGRINDAI IR TVARKA	10
VIII.	INVESTICINIO FONDO PAJAMŲ SKIRSTYMO DAŽNUMAS, METODAI IR IŠMOKĖJIMO TVARKA.....	11
IX.	ATLYGINIMŲ APSKAIČIAVIMO METODIKA, DYDIS IR MOKĖJIMO TVARKA	11
X.	INFORMACIJOS APIE FONDĄ SKELBIMO TVARKA	12
XII.	FONDO VIENETŲ IŠPIRKIMO IR PARDAVIMO KAINOS NUSTATYMO TVARKA	15
XIII.	INVESTICINIO FONDO LIKVIDAVIMO PAGRINDAI IR PROCEDŪRA.....	15
XIV.	FONDO TAISYKLIŲ KEITIMO IR (AR) PAPILDYMO TVARKA.....	16
XV.	VALDYMO ĮMONĖS BEI TURTO SAUGOTOJO PAKEITIMO SĄLYGOS IR TVARKA	16

I. FONDO PAVADINIMAS

1. Pagrindiniai duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą.

Pavadinimas	„Europos sutelktinio finansavimo fondas“ (toliau – Fondas)
Įstatyminė forma	Informuotiesiems investuotojams skirtas rizikos kapitalo investicinis fondas
Tipas	Atvirojo tipo investicinis fondas
Veiklos trukmė	Neterminuota
Fondo valiuta	Fondo grynųjų aktyvų vertė skelbiama eurais (EUR)
Priežiūros institucija	Lietuvos Bankas, Žirmūnų g. 151, Vilnius, Lietuva
Valdymo įmonė	UAB „Synergy finance“, P. Lukšio g. 32, Vilnius, Lietuva
Turto saugotojas	„Swedbank“ AB, Konstitucijos pr. 20A, Vilnius, Lietuva

II. TAISYKLĖSE NAUDOJAMOS SĄVOKOS

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

Euras arba EUR	Oficiali Europos Sąjungos valstybių narių (įskaitant Lietuvos Respubliką), esančių Europos ekonominės ir pinigų sąjungos narėmis, valiuta.
Fondas	Informuotiesiems investuotojams skirtas atviro tipo rizikos kapitalo investicinis fondas „ Europos sutelktinio finansavimo fondas “, kurio turtas bendrosios dalinės nuosavybės teise priklauso fiziniams ir juridiniams asmenims (Investuotojams) ir kurį Valdymo įmonė valdo turto patikėjimo teisės pagrindais.
GAV	Grynųjų aktyvų vertė – skirtumas tarp Fondą sudarančio turto vertės ir Fondo ilgalaikių ir trumpalaikių finansinių įsipareigojimų.
Investuotojas	Fondo bendraturtis (dalyvis).
Fondo vienetų pirkimo–pardavimo sutartis arba Investavimo sutartis	Tarp Investuotojo ir Valdymo įmonės sudaryta Fondo investicinių vienetų pirkimo–pardavimo sutartis, kurioje nurodoma investuojama suma, Investuotojų ir Valdymo įmonės teisės ir pareigos bei kitos investavimo į Fondą sąlygos.
IISKISĮ	Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas.
Prospektas	Dokumentas, kuriame Investuotojams pateikiama pagrindinė informacija apie siūlomus Fondo investicinius vienetus.
Sėkmės mokestis	Už teigiamus Fondo veiklos rezultatus Investuotojų mokamas mokestis, apskaičiuojamas nuo Fondo grąžos (Taisyklių 36 punktą).

III. FONDO INVESTAVIMO STRATEGIJA IR INVESTICIJŲ APRIBOJIMAI

Fondo investavimo strategija

3. Investavimo objektai. Fondo turtą gali sudaryti:

- 3.1. Tikslinių įmonių, veikiančių sutelktinio ir alternatyvaus finansavimo sektoriuje, išleisti vertybiniai popieriai.
- 3.2. Perleidžiamieji vertybiniai popieriai.
- 3.3. Pinigų rinkos priemonės.
- 3.4. Kolektyvinio investavimo subjektai.

Čia išvardinti pagrindiniai investavimo objektai. Detalesnė informacija, į kokius objektus investuos Fondas, aprašyti Fondo Prospekte.

4. Fondo investavimo strategija. „Europos sutelktinio finansavimo fondas“ – informuotiesiems investuotojams skirtas kolektyvinio investavimo subjektas, kuris investuos į tikslinių įmonių, veikiančių sutelktinio ir alternatyvaus finansavimo sektoriuje, nuosavybės ir skolos vertybinius popierius.

- 4.1. Į tikslines bendroves Fondas dažniausiai investuos ankstyvoje jų stadijoje, t.y. tuo metu, kai tikslinės bendrovės dar nevystys jokios veiklos ir gali neturėti veiklos rezultatų.
- 4.2. Pagal savo investavimo strategiją Fondas yra rizikos kapitalo strategijos fondas, t.y. Fondas visą savo turtą investuos į didelę riziką pasižyminčias sutelktinio ir alternatyvaus finansavimo srityje veikiančias arba pradedančias veikti bendroves ankstyvoje jų veiklos stadijoje. Fondo turtas gali būti investuojamas į vieną tikslinę įmonę, kas dar labiau padidina Fondo riziką.
- 4.3. Fondo lėšas investuojant į tikslinių įmonių skolos vertybinius popierius (dažniausiai iki 12 mėnesių termino neviešas obligacijas) Fondas sieks gauti reguliarias pajamas, tuo tarpu investuojant į tikslinių įmonių nuosavybę bus siekiama ilgalaikio investicijų vertės prieaugio teikiant tiek finansinį, tiek ir intelektualinį kapitalą.
- 4.4. Fondas tiesiogiai finansavimo veiklos nevykdys ir paskolų neteiks, tik investuos į tikslinių įmonių akcijas bei neviešas obligacijas, tuo tarpu finansavimo veiklą vykdys tikslinės įmonės.
- 4.5. Vertinant investicijų į tikslines įmones perspektyvas bus siekiama, kad grąža investuotojams būtų 8 – 10 proc. per metus.

5. Pradinė investicija. Fondo pradinėje stadijoje (pirmi metai) yra numatyta viena investicija į tikslinę įmonę, kuri teiks alternatyvų bei sutelktinį finansavimą ir kurios pagrindinis tikslas – turėti ypač plačiai išskaidytą portfelį (skaidymas pagal suteikto finansavimo tipus, terminą, šalį, sektorius ir pan.).

- 5.1. Šiuo metu yra išskirtos 3 potencialios finansavimo nišos, į kurias galės investuoti tikslinė įmonė: (i) **verslo finansavimas** (faktoringas su draudimu, apyvartinės lėšos su hipoteka, įrangos lizingas su hipoteka, investiciniai projektai, paskolų sindikavimas, verslo pradžia su hipoteka, trumpalaikių obligacijų pirkimas ir pan.); (ii) **nekilnojamo turto (NT) projektų finansavimas** (etapinis NT plėtojimo finansavimas, NT renovacijos finansavimas, komercinio NT plėtojimas, tarpinis finansavimas, NT paskolų sindikavimas, „Profit sharing“ NT plėtojimas ir pan.); (iii) **kita** (su hipoteka, automobilių lizingas su draudimu, NT lizingas su draudimu, vienos įmokos paskolos su draudimu, neapsaugotos paskolos ir pan.).
- 5.2. Didžioji dalis tikslinės įmonės teikiamo finansavimo bus nukreipta į verslo ir NT sektorių. Didžioji dalis (apie 80 proc.) bus skiriama trumpalaikėms (iki 12 mėn.) ir vidutinio laikotarpio (iki 5 m.) paskoloms. Likusi dalis (apie 20 proc.) lėšų bus skolinama partneriams (paslaugų operatoriams) ar verslo subjektams paskolos pavidalu arba išleidžiant trumpalaikes neviešas obligacijas.
- 5.3. Tikslinės bendrovės portfelis bus itin didelės diversifikacijos, planuojama laikyti apie 10 – 20 tūkst. skirtingų investicijų, didžiausiai iš jų skiriant ne daugiau kaip 5 proc. bendro portfelio vertės. Tokiu būdu bus užtikrintas nesisteminės rizikos sumažinimas bei galimų klaidų parenkant investicijas minimizavimas.
- 5.4. Tikslinė įmonė finansavimą galės teikti dviem būdais: **tiesiogiai ir/ar per sutelktinio finansavimo platformas**. Didesnės vertės projektus bus siekiama finansuoti tiesiogiai (dėl tiesioginio įsitraukimo, geresnio rizikos vertinimo, didesnio skaidrumo ir pan.), tuo tarpu mažesnių sumų finansavimas bus atliekamas pasitelkiant jau veikiančias sutelktinio finansavimo platformas, kurios atitinkamai irgi bus vertinamos (vertinamas jų rizikingumas, veiklos istorija, skaidrumas, teisinis reguliavimas ir pan.). Šioje vietoje reikėtų akcentuoti, kad tikslinė įmonė tiesiogiai paskolų fiziniams asmenims neteiks, tačiau dalį investicijų gali nukreipti į šį sektorių per sutelktinio finansavimo platformas (angl. *peer-to-peer lending*).
- 5.5. Tikslinės įmonės numatomą finansavimo algoritmą galima būtų išskirti į du pagrindinius etapus: (i) **sutelktinio finansavimo platformų atranka** ir (ii) **finansuojamų projektų atranka**.
- 5.6. Sutelktinio finansavimo platformų atranką galima būtų smulkinti į tokius etapus: platformos finansinio užnugario ir reputacijos analizė; platformoje galiojančios teisinės bazės įvertinimas; platformos rizikos valdymo ir IT saugumo įvertinimas; platformos pinigų valdymo ir investavimo sąlygų įvertinimas ir pan. Potencialių finansavimo platformų tinkamumo vertinimas yra atliekamas periodiškai. Priklausomai nuo situacijos ar pasikeitusių rinkos aplinkybių vienos platformos iš stebėsenos sąrašo yra išbraukiamos, tuo tarpu kitos – pridėdamos. Tikslinė bendrovė naudos apie 10 įvairių sutelktinio finansavimo platformų investicijoms diversifikuoti, investicijoms per vieną platformą neskiriant daugiau nei 50 proc. portfelio dydžio.

5.7. Finansuojamų nišų atranką galima būtų suskirstyti į tokius etapus: sudaroma visų atrinktų platformų rinkoje prieinamų finansuotinių nišų imtis; pagal sudarytą eliminavimo algoritmą pašalinamos kriterijų neatitinkančios finansavimo nišos; formuojamas portfelis laikantis diversifikacijos strategijos.

5.8. Tikslinės bendrovės investicinis portfelis suformuojamas siekiant minimizuoti nepakankamos diversifikacijos riziką. Diversifikavimo taisyklės: per vieną platformą investuojama ne daugiau 50 proc. kapitalo; tiesioginės investicijos (paskolos verslo subjektams) ne daugiau 50 proc. kapitalo; į vieną šalį galima investuoti iki 100 proc. kapitalo (ilgainiui siekiama, kad viena šalis sudarytų iki 50 proc. kapitalo); į konkretų finansavimo instrumentą (paskolą) galima investuoti iki 100 proc. visos jam reikalingo finansavimo sumos (ilgainiui siekiama, kad investicija į konkretų instrumentą sudarytų iki 50 proc. jam reikalingo finansavimo vertės); į vieną instrumentą (paskolą) investuojama ne daugiau kaip 10 proc. kapitalo.

5.9. Tiek finansuojamų nišų, tiek ir sutelktinio finansavimo platformų vertinimą atliks kompetentingi asmenys, kurie turi paskolų bei sutelktinio finansavimo platformų vertinimo patirties užsienyje. Taip pat sprendimus priimančioje komandoje bus asmenys, kurie yra sukūrę unikalią sutelktinio finansavimo platformą ir teikiamų paskolų vertinimo (rizikos vertinimo, dokumentų atitikties vertinimo, nemokumo vertinimo ir pan.) metodiką, taigi jų sukaupta patirtis bus panaudota priimant Fondo investicinius sprendimus.

6. **Lyginamasis indeksas.** Lyginamasis indeksas nenaudojamas.

7. **Investicijų apribojimai.** Fondas pagal savo investavimo strategiją veikia kaip rizikos kapitalo fondas, todėl jam yra taikomos Lietuvos banko priežiūros tarnybos patvirtintos „Rizikos kapitalo investavimo strategijos gairės“. Tikėtina, jog visas Fondo turtas bus investuotas į vieną tikslinę bendrovę.

8. **Fondo specializacija geografinėje zonoje arba pramonės šakoje.** Fondas investuos (pagal prioritetą) į Lietuvoje, Baltijos šalyse ar visos Europos teritorijoje veikiančias tikslines bendroves. Kitų investicinių priemonių, į kurias Fondas gali investuoti likvidumui palaikyti, geografija nėra apribojama.

9. **Investavimo strategijos keitimo tvarka.** Fondo investavimo strategija gali būti keičiama Valdymo įmonės valdybos ir Valdymo įmonės suformuoto Investicinio komiteto sprendimu. Fondo investavimo strategija gali būti keičiama informavus apie tai visus Fondo dalyvius ne vėliau kaip prieš 6 (šešis) mėnesius iki investavimo strategijos keitimo. Per minėtą 6 (šešių) mėnesių laikotarpį, visiems dalyviams turi būti sudarytos sąlygos pasitraukti iš Fondo nepatiriant jokių papildomų su vienetų išpirkimu susijusių išlaidų.

10. **Investicinis komitetas.** Siekiant užtikrinti efektyvesnį Fondo turto valdymą Valdymo įmonė gali suformuoti Fondo valdymo Investicinį komitetą, kuris veiktų kaip patariamasis organas priimant Fondo investicinius sprendimus. Investicinį komitetą turėtų sudaryti ne mažiau kaip 2 (du) nariai.

10.1. Investicinio komiteto sudėtį patvirtina Valdymo įmonės administracijos vadovas. Valdymo įmonės administracijos vadovas, privalo įsitikinti, kad Investicinio komiteto nariai tenkina išsilavinimo, kvalifikacijos ir darbinės patirties reikalavimus, ir nepriekaištingos reputacijos reikalavimus, numatytus įstatymuose.

10.2. Investicinio komiteto nariai privalo atitikti šiuos minimalius reikalavimus:

- 10.2.1. turėti teigiamą darbinę bei verslo etikos reputaciją;
- 10.2.2. būti nepriekaištingos reputacijos (teistumo nebuvimas);
- 10.2.3. turėti bent 3 (trejų) metų darbinę patirtį finansų arba investicijų valdymo srityje;
- 10.2.4. turėti aukštąjį išsilavinimą teisės arba socialinių mokslų srityje (finansai, ekonomika, verslo vadyba ir pan.).

10.3. Jei Investicinį komitetą sudaro tik 2 (du) nariai, tokiu atveju investiciniai pasiūlymai turi būti priimami vienbalsiai. Jei komitetą sudaro daugiau nei 2 (du) nariai, sprendimai priimami balsų daugumos principu.

IV. DALYVIŲ TEISĖS IR PAREIGOS

11. **Fondo dalyviai turi šias teises**

11.1. Bet kada pareikalauti, kad Valdymo įmonė išpirktų dalyvio turimus Fondo vienetus pagal Taisyklėse ir Prospekte nustatytas sąlygas.

11.2. Prospekte ir Taisyklėse nustatyta tvarka gauti dalį Fondo laisvų lėšų, jeigu jas šiose Taisyklėse nustatyta tvarka nusprendžiama paskirstyti investuotojams.

11.3. Prospekte ir Taisyklėse nustatyta tvarka gauti dalį Fondo turto, išmokamo likviduojant Fondą.

11.4. Gauti nustatytą informaciją apie Fondą ir Valdymo įmonę.

- 11.5. Gavus išankstinį rašytinį Valdymo įmonės sutikimą perleisti turimus Fondo vienetus tretiesiems asmenims sudarant paprastą rašytinę sutartį dėl investuotojui priklausančių Fondo vienetų perleidimo, kurios vienas egzempliorius per 5 (penkias) kalendorines dienas turi būti pateiktas Valdymo įmonei.
- 11.6. Kitas teisės, numatytas Prospekte, Taisyklėse bei Lietuvos Respublikos teisės aktuose, reglamentuojančiuose IISKIS veiklą.

12. Fondo dalyviai turi šias pareigas

- 12.1. Pranešti Valdymo įmonei apie vardo, pavardės, asmens kodo, gyvenamosios vietos adreso, elektroninio pašto adreso, telefono, banko sąskaitos ir kitų rekvizitų (investuotojo – fizinio asmens atveju) arba pavadinimo, juridinio asmens kodo, buveinės adreso, vadovo ar įgalioto atstovo, elektroninio pašto adreso, telefono, banko sąskaitos ir kitų rekvizitų (investuotojo – juridinio asmens atveju) pasikeitimą ne vėliau kaip per 10 (dešimt) kalendorinių dienų nuo šių duomenų ar informacijos pasikeitimo dienos.
- 12.2. Vykdyti visus įsipareigojimus, numatytus investicinių vienetų pirkimo–pardavimo sutartyje.
- 12.3. Tik gavus išankstinį Valdymo įmonės (dėl investuotojo tinkamumo) sutikimą, perleisti turimus Fondo vienetus tretiesiems asmenims sudarant paprastą rašytinę sutartį, kurios vienas egzempliorius per 5 (penkias) kalendorines dienas turi būti pateiktas Valdymo įmonei. Tokiu atveju Fondo dalyvis, perleidžiantis jam priklausančius Fondo vienetus, privalo užtikrinti, kad Fondo vienetus įgis informuotieji investuotojai.
- 12.4. Atskleisti Valdymo įmonei jos prašomą informaciją, kuri būtina siekiant įsitinkinti, kad dalyvis atitinka informuotiesiems investuotojams taikomus kriterijus.
- 12.5. Jei dalyvis tapo Fondo vienetų savininku paveldėjimo būdu, tačiau jis netenkina 18.1 – 18.2 punktų reikalavimų, tokiu atveju dalyvis privalo kreiptis į Valdymo įmonę ir teikti vienetų išpirkimo paraišką, o Valdymo įmonė privalo išpirkti jam priklausančius Fondo vienetus pagal 19 punkte aprašytą tvarką;
- 12.6. Jei dalyvis tapo Fondo vienetų savininku turto dalybų būdu (skyrybų ar panašiu atveju), tačiau jis netenkina 18.1 – 18.2 punktų reikalavimų, tokiu atveju dalyvis privalo kreiptis į Valdymo įmonę ir teikti vienetų išpirkimo paraišką, o Valdymo įmonė privalo išpirkti jam priklausančius Fondo vienetus pagal 19 punkte aprašytą tvarką;
- 12.7. Kitas Taisyklėse, Prospekte, Fondo vienetų pirkimo–pardavimo sutartyje ir teisės aktuose nustatytas pareigas.

V. VALDYMO ĮMONĖS TEISĖS IR PAREIGOS

13. Valdymo įmonė turi šias teises

- 13.1. Reikalauti, kad dalyvis laiku vykdytų šiose Taisyklėse, Prospekte, Fondo vienetų pirkimo–pardavimo sutartyje prisiimtus įsipareigojimus.
- 13.2. Fondo turtą naudoti, valdyti bei juo disponuoti turto patikėjimo teisės pagrindais.
- 13.3. Daryti leidžiamus bei teisėtus atskaitymus iš Fondo turto.
- 13.4. Paveisti dalį savo funkcijų, susijusių su Fondo valdymu, atlikti kitai įmonei, kuri turi teisę bei yra pakankamai kompetentinga teikti pavedamas paslaugas.
- 13.5. Sustabdyti vienetų išpirkimo dokumentų priėmimą ir vienetų išpirkimą esant Lietuvos Respublikos IISKISĮ numatytiems pagrindams ir sąlygoms.
- 13.6. Sudaryti ir vykdyti Fondo sąskaita ir interesais sandorius, susijusius su Fondo turto valdymu ir sandorius, susijusius su Fondo vienetų pardavimu ir išpirkimu.
- 13.7. Keisti investicinio komiteto sudėtį Taisyklėse numatyta tvarka.
- 13.8. Keisti Taisyklių ir kitų Fondo dokumentų nuostatas.
- 13.9. Kitas šiose Taisyklėse ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose numatytas teises.

14. Valdymo įmonė turi šias pareigas

- 14.1. Sąžiningai veikti dalyvių ir rinkos patikimumo interesais.
- 14.2. Veiklą vykdyti profesionaliai, sąžiningai ir su reikiamu atsargumu.
- 14.3. Turėti ir naudoti investicijų valdymo veiklai reikalingas priemones ir procedūras.
- 14.4. Siekti gauti iš Dalyvio informaciją apie jo finansinę būklę, investavimo patirtį ir tikslus, kurių jis siekia naudodamasis Valdymo įmonės paslaugomis.
- 14.5. Dalyviui pakankamai atskleisti su juo susijusią ir jam reikalingą informaciją.
- 14.6. Vengti interesų konfliktų, o kai jų išvengti neįmanoma, užtikrinti, kad su dalyviais būtų elgiamasi sąžiningai.
- 14.7. Užtikrinti, kad Valdymo įmonės valdymo procedūros ir buhalterinių įrašų bei apskaitos sistemos būtų patikimos ir kad iš jų būtų galima sužinoti visų sandorių šalis, turinį, laiką ir vietą, nustatyti, ar turtas investuojamas laikantis Taisyklėse numatytų sąlygų ir Lietuvos Respublikos teisės aktų.
- 14.8. Saugoti atliktų operacijų dokumentus visą Valdymo įmonės veiklos laikotarpį ir ne mažiau kaip 3 (tris) kalendorinius metus nuo Valdymo įmonės veiklos nutraukimo.
- 14.9. Turėti tokią organizacinę struktūrą, kad būtų išvengta Valdymo įmonės ar Fondo interesų konflikto su dalyviais, dalyvių tarpusavio interesų konflikto.

14.10. Užtikrinti, kad sprendimus dėl turto valdymo priimančias asmenys turėtų Lietuvos banko nustatytą kvalifikaciją ir patirtį, būtų nepriekaištingos reputacijos.

14.11. Užtikrinti, kad Fondo turtas būtų investuojamas griežtai laikantis šiose Taisyklėse numatytos investavimo strategijos.

14.12. Užtikrinti, kad investicijų portfelis būtų diversifikuotas tiek, kad užtikrintų tinkamą investavimo rizikos išskaidymą bei galiojančių teisės aktų reikalavimus.

14.13. Valdymo įmonė atsako už dalyvio turto, investuojamo į Fondo vienetus, praradimą ir (ar) trūkumą, atsiradusį dėl Valdymo įmonės kaltės (šis punktas apima praradimus, atsiradusius Fondo vienetų įsigijimo ar apskaitos procese, tačiau netaikomas investicijų vertės sumažėjimo atveju).

14.14. Užtikrinti, kad į Fondo investicinius vienetus investuotų tik informuotųjų investuotojų statusą atitinkantys dalyviai bei surinkti ir saugoti informaciją, kuri patvirtina dalyvio kaip informuotojo investuotojo statusą.

14.15. Nuolat kontroliuoti, kaip vykdomos esminės Valdymo įmonės ir Fondo valdymo funkcijos (toliau – esminių funkcijų vykdymo kontrolė).

14.16. Užtikrinti, kad Fondo turtas būtų tinkamai vertinamas, o turto vertintojai turėtų veiklos licenciją ir atitiktų kvalifikacinius reikalavimus;

14.17. Priežiūros institucijai teikti visą jos reikalaujamą Fondo ir Valdymo įmonės priežiūrai reikalingą informaciją ir vykdyti priežiūros institucijos nurodymus Fondo atžvilgiu.

14.18. Sudaryti Fondo Investicinį komitetą šiose Taisyklėse nustatyta tvarka.

14.19. Valdymo įmonė įsipareigoja užtikrinti, kad pagal LR IISKISĮ 16 straipsnio 2 dalies reikalavimus, Fondas tenkins šiuos 3 (iš 4 galimų) kriterijus:

14.19.1. Fondas skirtas daugiau negu vienam su Valdymo įmone nesusijusiam investuotojui;

14.19.2. daugiau negu 50 proc. Fondo turto turi sudaryti su Valdymo įmone nesusijusių investuotojų turtas, įskaitant investuotojų pasirašytus įsipareigojimus;

14.19.3. Fondo panaikinimo (likvidavimo) metu Fondo turtas realizuojamas jį parduodant su Valdymo įmone nesusijusiems investuotojams.

15. **Sandoriai, kuriuos Valdymo įmonė gali vykdyti Fondo sąskaitą.** Valdymo įmonė Fondo sąskaita gali atlikti šiuos veiksmus:

15.1. Pirkti ir parduoti finansines priemones ar sudaryti kitus tokio pobūdžio sandorius, numatytus Fondo Prospekte ir Taisyklėse;

15.2. Fondu vardu skolinti lėšas (paskolas už palūkanas);

15.3. Fondu vardu gauti paskolą Fondo veiklai ar investicijoms, įkeičiant Fondo turta;

15.4. Sudaryti sutartis (užsakyti paslaugas) Fondo vardu dėl Fondo veiklos ar Fondo turimo turto;

15.5. Vykdyti atskaitymus bei apmokėti Fondo valdymo išlaidas. Fondo sąskaita dengiamos valdymo sąnaudų, kurios yra aprašytos šiose Taisyklėse bei Fondo Prospekte;

15.6. Išpirkti dalyvių investicinius vienetus šiose Taisyklėse numatyta tvarka;

15.7. Valdymo įmonė negali savo reikmėms skolintis lėšų iš Fondo arba Fondo vardu.

VI. INVESTICINIŲ VIENETŲ PARDAVIMO BEI IŠPIRKIMO SĄLYGOS IR TVARKA

16. **Fondo vienetų pardavimas**

16.1. Fondo vienetai platinami tik Taisyklių 18 punkte pateiktas sąlygas atitinkantiems investuotojams. Valdymo įmonė su Dalyviu sudaro Fondo vienetų pirkimo–pardavimo sutartį (toliau – Sutartis). Sutartis sudaroma rašytine forma dviem egzemplioriais. Sutartyje numatomos vienetų pirkimo bei išpirkimo sąlygos ir tvarka, investuojama suma, už kurią perkami vienetai. Sutartyje numatomos vienetų pirkimo bei išpirkimo sąlygos ir tvarka, investuojama suma, už kurią perkami vienetai, įsigyjamų Fondo vienetų klasė. Fondo vienetus bus galima įsigyti darbo dienomis Valdymo įmonėje arba pas platintoją.

16.2. Dalyvis, investavęs bent minimalią sumą ir norintis įsigyti daugiau Fondo vienetų, Valdymo įmonei ar platintojui turi pateikti Fondo vienetų pirkimo paraišką. Paraiška pildoma tais atvejais, kai Investuotojas jau yra sudaręs Sutartį su Valdymo įmone, ir pateikiama Investavimo sutartyje bei Prospekte numatytais būdais.

UAB „Synergy finance“

Adresas: P. Lukšio g. 32, Vilnius, Lietuva

Tel.: +370 610 04134

El. paštas: info@synergy-finance.com

Darbo laikas: 9.00 – 17.00 val.

17. **Investicinių Fondo vienetų įsigyjami tokia tvarka**

17.1. Fondo investiciniai vienetai įsigijami pasirašius investicinių vienetų pirkimo–pardavimo sutartį ir pervedus pinigines lėšas į Sutartyje nurodytą Fondo sąskaitą. Investuotojai Fondo vienetų pirkimo–pardavimo sutartis gali sudaryti darbo dienomis iki kalendorinio mėnesio paskutinės darbo dienos **12.00 val.** kreipiantis į Valdymo įmonę. Sudarius Fondo vienetų pirkimo–pardavimo sutartį, lėšos už Fondo vienetus turi būti įskaitytos į investavimo Sutartyje nurodytą Fondo sąskaitą ne vėliau kaip iki kalendorinio mėnesio, kurį sudaryta Sutartis, paskutinės darbo dienos **24.00 val.** Jeigu pinigines lėšas į Sutartyje nurodytą Fondo sąskaitą įskaitomos iki paskutinės to mėnesio darbo dienos **24.00 val.** Lietuvos laiku, tai pinigines lėšos į Fondo vienetus konvertuojamos to mėnesio Fondo vienetų kaina.

17.2. Platinimo mokestis yra skirtas padengti išlaidas, susijusias su Fondo vienetų platinimu. Jis nėra įskaičiuojamas į Fondo vieneto pardavimo kainą, kurią už įsigijamus Fondo vienetus moka dalyvis pagal Fondo vienetų pirkimo–pardavimo sutartį ar paraišką. Šį mokestį apskaičiuoja bei nurašo pati Valdymo įmonė. Platinimo mokestis negali būti didesnis kaip **2,0 proc.** nuo investuojamos sumos.

- 17.2.1. Fondo **A klasei** taikomas **1,0 proc.** platinimo mokestis, nepriklausomai nuo investuojamos sumos;
- 17.2.2. Fondo **B klasei** taikomas platinimo mokestis priklauso nuo investuojamos sumos: (i) jei investuojama suma yra iki **124.999** eurų – **2,0 proc.**; (ii) jei investuojama suma yra nuo **125.000** eurų iki **249.999** eurų – **1,0 proc.**; (iii) jei investuojama suma yra virš **250.000** eurų – **0,0 proc.**;
- 17.2.3. Platinimo mokestis yra netaikomas Valdymo įmonei, Valdymo įmonės akcininkams ir darbuotojams bei jų šeimos nariams;
- 17.2.4. Fondo platinimo mokestis atskirais atvejais gali būti sumažinamas arba netaikomas, jeigu tokį sprendimą priima Valdymo įmonė.

17.3. Už įsigijamus Fondo vienetus investuotojas privalo apmokėti pavedimu į sąskaitą **Nr. LT29 7300 0101 4934 8882**, esančią „Swedbank“, AB banke. Apmokėti už įsigijamus Fondo vienetus galima tik pinigėmis lėšomis – **eurais** (Fondo valiuta). Jei dalyvis lėšų už įsigijamus Fondo investicinius vienetus neperveda į Fondo sąskaitą iki paskutinės to mėnesio, kurį sudaryta Sutartis, darbo dienos 24.00 val., Fondo vienetų pirkimo–pardavimo sutartis yra anuliuojama.

17.4. Nuosavybės teisė į Fondo vienetus atsiranda investuotojui sumokėjus už įsigijamus Fondo vienetus ir atsakingam asmeniui padarius įrašą investuotojo asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje Įrašas sąskaitoje padaromas nedelsiant, kai išleidžiami Fondo investiciniai vienetai. Įvykdžius Fondo vienetų pirkimo–pardavimo sutartį (t.y. atlikus piniginių lėšų konvertavimą į Fondo vienetus), Valdymo įmonė ne vėliau kaip kitą darbo dieną elektroniniu paštu ar kitu Sutartyje nurodytu būdu informuoja investuotoją apie Fondo vienetų pirkimo–pardavimo sutarties įvykdymą ir apskaičiuotą Fondo GAV, investicinio vieneto vertę bei įsigytų investicinių vienetų skaičių.

18. **Fondas yra skirtas tik informuotiesiems investuotojams**, siekiantiems aukštesnės negu vidutinė investuoto kapitalo gražos, kuriems yra priimtina didelė rizika, didelė investicijų koncentracija į vieną finansinę priemonę bei sektorių, bei galintiems toleruoti sąlyginai aukštą ilgo laikotarpio riziką. Fondo lėšos bus investuojamos į Europos sutelktinio ir alternatyvaus finansavimo sektoriuje veikiančių įmonių nuosavybės bei skolos vertybinius popierius. Tam tikru metu Fondo investicijos gali būti mažai diversifikuotos, todėl investuotojas turi įvertinti šią riziką. Į Fondą rekomenduojama investuoti tik patyrusiems investuotojams, kurių investiciniame portfelyje ši investicija sudarys tik dalį visų investicijų. Į šį Fondą rekomenduojama investuoti asmenims suprantantiems sutelktinio ir alternatyvaus finansavimo sektoriuje veikiančių įmonių veiklos principus, privačių paskolų bei investicijų riziką, teisinę bei reguliacinę aplinką.

18.1. Fiziniai arba juridiniai asmenys, norintys tapti Fondo dalyviais (investuotojais), privalo Valdymo įmonei patvirtinti savo, kaip informuotųjų investuotojų statusą bei investuoti (arba įsipareigoti investuoti) į Fondą ne mažesnę kaip 125.000 (šimtas dvidešimt penki tūkstančiai) eurų sumą. Informuotaisiais investuotojais yra laikomi:

- 18.1.1. Profesionalių investuotojų statusą pagal Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymą turintys investuotojai;
- 18.1.2. Profesionalių investuotojų statuso neturintys juridiniai asmenys, kurie Valdymo įmonei yra patvirtinę savo kaip informuotųjų investuotojų statusą, ir investuoja/įsipareigoja investuoti į Fondą ne mažiau kaip 125.000 eurų ar ekvivalentišką sumą kita valiuta;
- 18.1.3. Profesionalių investuotojų statuso neturintys fiziniai asmenys, kurie (i) Valdymo įmonei yra patvirtinę savo kaip informuotųjų investuotojų statusą ir (ii) investuoja/įsipareigoja investuoti į Fondą ne mažiau kaip 125.000 eurų ar ekvivalentišką sumą kita valiuta; arba IISKISĮ numatyta finansų rinkose veikianti licencijuota įmonė yra įvertinusi investuotojo žinias ir patirtį investavimo srityje ir raštu patvirtina, kad toks asmuo gali tinkamai suvokti riziką, susijusią su investicijomis į Fondą.

18.2. Taip pat pagal IISKISĮ reikalavimus, Fondo dalyviais norintys tapti fiziniai asmenys, neturintys profesionalaus investuotojo statuso, turi atitikti bent vieną iš šių kriterijų:

- 18.2.1. jo asmeninis grynas turtas arba jungtinės nuosavybės teise jam ir jo sutuoktiniui (partneriui, sugyventiniui) priklausantis grynas turtas sandorio dėl investicijų į kolektyvinio investavimo subjektą

sudarymo momentu yra ne mažiau kaip 250.000 eurų ar ekvivalentiška suma kita valiuta; šiuo atveju į grynąjį turtą neįskaičiuojama asmeniui nuosavybės teise arba jam ir jo sutuoktiniui (partneriui, sugyventiniui) bendrosios jungtinės nuosavybės teise priklausančio turto, kuris yra asmens nuolatinė (pagrindinė) gyvenamoji vieta, vertė;

18.2.2. jo asmeninės grynosios pajamos kiekvienus paskutiniuosius dvejus metus iki sandorio dėl investicijų į kolektyvinio investavimo subjektą sudarymo buvo ne mažesnės kaip 50.000 eurų ar ekvivalentiška suma kita valiuta arba analogiško laikotarpio pajamos kartu su sutuoktiniu (partneriu, sugyventiniu) buvo ne mažesnės kaip 75.000 eurų ar ekvivalentiška suma kita valiuta, be to, yra pagrindas tikėti, kad tokios pajamos bus gautos ir einamaisiais metais;

18.2.3. asmeniui nuosavybės teise arba jungtinės nuosavybės teise jam ir jo sutuoktiniui (partneriui, sugyventiniui) priklausantis finansinis turtas, atskaičius visus su jomis susijusius įsipareigojimus, sudaro ne mažiau kaip 150.000 eurų ar ekvivalentišką sumą kita valiuta.

18.3. Minimali investavimo suma **A klasės** investuotojams:

18.3.1. **2.000.000** (du milijonai) eurų;

18.3.2. Minimali investavimo suma investuojant pakartotinai (t.y. kai asmuo jau yra investavęs minimalią sumą) yra **250.000** (du šimtai penkiasdešimt tūkstančių) eurų.

18.4. Minimali investavimo suma **B klasės** investuotojams:

18.4.1. **125.000** (šimtas dvidešimt penkti tūkstančiai) eurų.

18.4.2. Minimali investavimo suma yra **10.000** (dešimt tūkstančių) eurų ar ekvivalentiška suma kita valiuta. Profesionalių investuotojų statuso neturintiems fiziniams asmenims, kurie (i) Valdymo įmonei yra patvirtinę savo kaip informuotųjų investuotojų statusą ir (ii) IISKISJ numatyta finansų rinkose veikianti licencijuota įmonė yra įvertinusi investuotojo žinias ir patirtį investavimo srityje ir raštu patvirtinusi, kad toks asmuo gali tinkamai suvokti riziką, susijusią su investicijomis į Fondą, bei (iii) atitinka bent vieną iš aukščiau nurodytų turto kriterijų.

18.4.3. Minimali investavimo suma investuojant pakartotinai (t.y. kai asmuo jau yra investavęs minimalią sumą) yra **10.000** (dešimt tūkstančių) eurų.

18.4.4. Profesionaliems investuotojams minimalios investavimo sumos kriterijus netaikomas

19. Fondo vienetų išpirkimas

19.1. Dalyvis, norėdamas parduoti Fondo vienetus, Valdymo įmonei turi pateikti nustatytos formos investicinių vienetų išpirkimo paraišką. Išpirkimo paraiškoje turi būti nurodomas išperkamų Fondo vienetų skaičius ir klasė. Fondo vienetų išpirkimo paraiška priimama darbo dienomis Valdymo įmoneje arba pas platintoją. Fondo vienetų išpirkimo paraiška taip pat gali būti pateikta elektroniniu paštu ar kitomis telekomunikacijų priemonėmis, laikantis investicinių vienetų pirkimo–pardavimo sutartyje nurodytų sąlygų.

19.2. Paraiškos išpirkti Fondo vienetus yra vykdomos kartą per ketvirtį pagal to ketvirčio paskutinio mėnesio GAV.

19.3. Jei Fondo vienetai yra išperkami jų neišlaikius daugiau nei 365 dienas, tokiu atveju taikomas **1,0 proc.** išpirkimo mokestis. Išpirkimo mokestis yra netaikomas Valdymo įmonei, Valdymo įmonės akcininkams ir darbuotojams bei jų šeimos nariams. Išpirkimo mokestis atskirais atvejais gali būti sumažinamas arba netaikomas, jeigu tokį sprendimą priima Valdymo įmonė.

19.4. Paraiškos išpirkti Fondo vienetus yra priimamos iki ketvirčio antro mėnesio paskutinės darbo dienos **12.00 val.** Paraiškos, gautos iki šio termino yra vykdomos pagal to ketvirčio paskutinio mėnesio GAV. Jei paraiškos išpirkti Fondo vienetus gaunamos pasibaigus pirmiems dviem ketvirčio mėnesiams, jos yra įtraukiamos į kito ketvirčio paskutinio mėnesio GAV.

19.5. Paraiškos išpirkti vienetus sudaromos dviem egzemplioriais. Vienetų išpirkimo paraiškose numatomi išperkamų vienetų skaičius ir klasė, taip pat išpirkimo sąlygos ir tvarka.

19.6. Išpirkimo paraiškos įvykdomos ne vėliau kaip iki kito mėnesio (einančio po kalendorinio ketvirčio) 5 (penktos) darbo dienos 12.00 val.

19.7. Už išpirktus Fondo vienetus privaloma atsiskaityti ne vėliau kaip per 10 (dešimt) kalendorinių dienų nuo vienetų konvertavimo dienos, jei nėra sustabdomas prašymo išpirkti Fondo vienetus tenkinimas. Valdymo įmonė įsipareigoja atlikti pavedimą per 10 (dešimt) darbo dienų, bet negali nustatyti, kada lėšos pasieks Investuotojo sąskaitą ir tai nėra laikoma Valdymo įmonės pavėlavimu sumokėti lėšas.

19.8. Valdymo įmonė gali sustabdyti išpirkimą ir atsiskaitymą Taisyklėse ir Prospekte nurodyta tvarka, jeigu investicinių vienetų išpirkimui Fondui nepakanka likvidaus turto, taip pat kai Fondas neturi galimybės pasiskolinti lėšų atsiskaitymo už išperkamus investicinius vienetus tikslu arba esant kitoms svarbioms priežastims (nepalanki situacija finansų rinkose ir pan.). Susiklosčius tokioms aplinkybėms dalyvis bus informuotas asmeniškai Investavimo sutartyje nurodytu būdu.

19.9. Nuo dalyvio prašymo išpirkti vienetus priėmimo dienos, Valdymo įmonė įgyja pareigą išpirkti vienetus ir atsiskaityti su dalyviu už išpirktus Fondo vienetus. Nuosavybės teisės į Fondo investicinius vienetus prarandamos

padarius įrašą asmeninėje dalyvio investicinių vienetų sąskaitoje ir Valdymo įmonei išpirkus Fondo vienetus. Tą padarius, dalyvis netenka visų vienetų turėtoju suteikiamų teisių (tame tarpe ir nuosavybės teisės), išskyrus teisę gauti pinigus už išperkamus vienetus šiose Taisyklės numatytais terminais ir sąlygomis.

20. **Fondo vienetų keitimas.** Investuotojai, kurie 2018 m. rugpjūčio 31 d. į Fondą yra investavę 2.000.000 eurų arba didesnę sumą, gali pateikti laisvos rašytinės formos prašymą, kad jų turimi B klasės Fondo vienetai būtų priskiriami Fondo A klasei. Vienetai keičiami žemiau nurodyta tvarka:

20.1. Fondo investiciniai vienetai keičiami Investuotojo pareikalavimu pateikiant Valdymo įmonei ar platintojui laisvos formos prašymą ne vėliau kaip iki paskutinės einamojo mėnesio darbo dienos 12:00 val.

20.2. Prašyme Investuotojas nurodo keičiamų Fondo investicinių vienetų skaičių ir vienetų klasę (t.y. kokios klasės vienetai bus keičiami į kokia konkrečią klasę).

20.3. Keitimo prašymai, pateikti pirmiau Taisyklių punkte nurodytu terminu, vykdomi GAV apskaičiavimo ir paskelbimo dieną kartu su Investavimo sutartimis (įsigijimo paraiškomis) bei Išpirkimo paraiškomis.

20.4. Fondo vienos klasės vienetai yra keičiami į kitos klasės vienetus pagal Fondo vienetų vertę, apskaičiuotą to mėnesio, kurį gauta keitimo paraiška, paskutinei mėnesio darbo dienai.

20.5. Jei Investuotojas, turintis teisę pateikti prašymą pakeisti B klasės Fondo vienetus į A klasės Fondo vienetus, tą padaro po 2018 m. rugpjūčio 31 d. ir iki tos dienos nėra nei vieno investuotojo, turinčio A klasės Fondo vienetų, tokiu atveju, skaičiuojant to mėnesio paskutinės darbo dienos Fondo vienetų vertes, A ir B klasės Fondo vienetų vertės sutaps.

21. **Klasės.** Fondą gali sudaryti dviejų klasių Fondo vienetai (A ir B):

21.1. Investuotojai, įsigiję Fondo vienetų iki 2018 m. rugpjūčio 31 d. (imtinai) automatiškai yra priskiriami Fondo B klasei, tačiau Investuotojai, kurie 2018 m. rugpjūčio 31 d. (imtinai) į Fondą yra investavę 2.000.000 eurų arba didesnę sumą, gali pateikti laisvos rašytinės formos prašymą, kad jų turimi B klasės vienetai būtų priskiriami A klasei.

21.2. Jei skaičiuojant 2018 m. rugpjūčio 31 d. GAV tokių investuotojų, kurie būtų priskirti Fondo A klasei, neatsiranda, tai pradėjus platinti Fondo A klasę, pradinė A klasės vieneto kaina bus lygi einamojo mėnesio Fondo B klasės vienetų kainai.

21.3. Sekantiems skaičiavimams Fondo klasių vienetų vertės bus skaičiuojamos kiekvienai klasei atskirai, pagal tai klasei tenkančio Fondo GAV.

Valdymo mokestis

A klasė – 1,0 proc. nuo šios Fondo vienetų klasės GAV.
B klasė – 1,0 proc. nuo šios Fondo vienetų klasės GAV.

Sėkmės mokestis

A klasė – netaikomas.
B klasė – 20,0 proc. nuo šios Fondo vienetų klasės investicinės grąžos.

Platinimo mokestis

A klasė – iki 1,0 proc. nuo investuojamos sumos.
B klasė – iki 2,0 proc. nuo investuojamos sumos.

Išpirkimo mokestis

A klasė – 1,0 proc., jei Fondo vienetai yra išperkami jų neišlaikius daugiau nei 1 (vienėrius) metus nuo Fondo vienetų įsigijimo dienos.
B klasė – 1,0 proc., jei Fondo vienetai yra išperkami jų neišlaikius daugiau nei 1 (vienėrius) metus nuo Fondo vienetų įsigijimo dienos

Minimali investavimo suma

A klasė – 2.000.000 eurų. Investuojant pakartotinai – **250.000 eurų.**
B klasė – 125.000/10.000 eurų. Investuojant pakartotinai – **10.000 eurų.**

VII. VIENETŲ IŠPIRKIMO SUSTABDYMO IR ATNAUJINIMO PAGRINDAI IR TVARKA

22. Teisę sustabdyti Fondo vienetų išpirkimą turi Valdymo įmonė ir Lietuvos bankas.

23. Fondo vienetų išpirkimas gali būti sustabdomas, jei:

23.1. tai būtina siekiant apsaugoti dalyvių interesus nuo galimo Fondo nemokumo ar išpirkimo kainos kritimo esant nepalankiai finansų rinkų padėčiai ir sumažėjus Fondo investicijų portfelio vertei;

23.2. nepakanka pinigų išmokėti už išperkamus Fondo vienetus, o turimų finansinių priemonių pardavimas (realizavimas) būtų nuostolingas arba yra negalimas dėl mažo likvidumo;

23.3. tokią poveikio priemonę pritaiko Lietuvos bankas.

24. Nuo sprendimo sustabdyti Fondo vienetų išpirkimą priėmimo momento draudžiama priimti paraiškas išpirkti Fondo vienetus, atsiskaityti už išperkamus Fondo vienetus, kuriuos išpirkti buvo pareikalauta iki sprendimo sustabdyti išpirkimą priėmimo.

25. Apie Fondo vienetų išpirkimo sustabdymą nedelsiant turi būti pranešama Lietuvos bankui, paskelbiama Valdymo įmonės internetinėje svetainėje www.synergy-finance.com, taip pat apie tai Fondo Dalyviai informuojami Investavimo sutartyje nurodytu el. paštu.

26. Jei sprendimą sustabdyti Fondo vienetų išpirkimą priėmė Lietuvos bankas, teisę jį atnaujinti turi tik Lietuvos bankas ar teismas. Kitais atvejais tokią teisę turi ir Valdymo įmonė.

27. Apie sprendimą atnaujinti Fondo vienetų išpirkimą turi būti pranešama tokia pačia tvarka kaip ir apie išpirkimo sustabdymą.

VIII. INVESTICINIO FONDO PAJAMŲ SKIRSTYMO DAŽNUMAS, METODAI IR IŠMOKĖJIMO TVARKA

28. Valdymo įmonė (tik esant Investicinio komiteto pritarimui) gali nuspręsti dalį laisvų Fondo lėšų išmokėti Investuotojams. Sprendimas išmokėti laisvas Fondo lėšas priimamas tuomet, kai paskaičius Fondo GAV, Fonde susidaro perteklinis likvidumas (grynųjų pinigų kiekis), bei nėra alternatyvų, kur ta suma gali būti pelningai investuota.

29. Aiškumo dėlei pažymima, kad aukščiau nurodytu atveju Fondo pajamos bus išmokamos Investuotojams ne mokant dividendus, o išperkant dalį Fondo vienetų.

30. Sprendimą dėl Fondo laisvų lėšų (gaunamų pajamų) išmokėjimo skirstymo ir skirstomo laisvų lėšų dydžio priima Valdymo įmonė (su Investicinio komiteto pritarimu). Fondo investiciniai vienetai gali būti išperkami pagal paskutinės bet kurio ketvirčio darbo dienos Fondo GAV.

31. Valdymo įmonei (su Investicinio komiteto pritarimu) priėmus sprendimą dėl išmokėtinos laisvų Fondo lėšų sumos, ši suma yra paskirstoma abiejų Fondo klasių investuotojams proporcingai pagal tai klasei tenkančių laisvų lėšų dalį, padalinama iš konkrečios Fondo klasės vienetų skaičiaus ir kiekvienam dalyviui išmokama proporcingai jo turimam vienetų skaičiui priklausanti laisvų lėšų suma.

32. Valdymo įmonės sprendimu (patvirtinus Investiciniam komitetui) paskirta išmokėtina laisvų Fondo lėšų dalis yra Fondo įsipareigojimas investuotojams. Teisė gauti išmokamas laisvas lėšas turi tie asmenys, kurie buvo Fondo dalyviais sprendimo dėl laisvų Fondo lėšų išmokėjimo dienos pabaigoje. Valdymo įmonė per 10 (dešimt) darbo dienų nuo sprendimo išmokėti laisvas Fondo lėšas priėmimo informuos kiekvieną dalyvį apie jam išmokamą sumą ir išmokėjimo datą. Išmokama pinigais lėšas pervedant į Investuotojo banko sąskaitą, nurodytą Fondo vienetų pirkimo–pardavimo sutartyje. Valdymo įmonė pavedimus už išperkamus Fondo vienetus patvirtina ne vėliau kaip iki 15 (penkioliktos) kito kalendorinio ketvirčio (einančio po ketvirčio, kurį buvo priimtas sprendimas paskirstyti investuotojams laisvas lėšas) darbo dienos. Lėšos dalyvių sąskaitas gali pasiekti ir vėliau, priklausomai nuo banko, kuriame yra Investuotojo sąskaita, specifinių investuotojų ir bankų susitarimų dėl pavedimų vykdymo ir kitų nuo Valdymo įmonės nepriklausančių priežasčių ir tai nebus laikoma Valdymo įmonės pavėlavimu atsiskaityti už išperkamus Fondo vienetus.

IX. ATLYGINIMŲ APSKAIČIAVIMO METODIKA, DYDIS IR MOKĖJIMO TVARKA

33. **Numatoma išlaidų struktūra.** Fondas iš grynųjų aktyvų dengia šiuos mokesčius:

- 33.1. atlyginimas Valdymo įmonei (Valdymo mokestis ir Sėkmės mokestis);
- 33.2. mokestis Fondo turto saugotojui;
- 33.3. Fondo audito išlaidos;
- 33.4. Fondo apskaitos išlaidas (jei yra samdoma apskaitos įmonė);
- 33.5. mokesčiai finansų tarpininkams;
- 33.6. mokesčiai turto ir verslo vertintojams (Fondo GAV vertinimui);
- 33.7. vertybinių popierių ir kitų sąskaitų tvarkymo mokesčiai;
- 33.8. atlyginimas teisininkams už Fondui suteiktas paslaugas;
- 33.9. Fondo sudarymo dokumentų keitimo išlaidos;
- 33.10. mokesčiai notarams, registravimui bei teisinėms paslaugoms;
- 33.11. bylinėjimosi išlaidos;

33.12. konsultacinės išlaidos.

34. Taisyklių 33 punkte nurodytos išlaidos bus dengiamos, pagal faktines sąskaitas ir joms nenustatomi jokie apribojimai, išskyrus tuos atvejus jei numatyta kitaip. Žemiau yra nurodytos išlaidos, kurios negali viršyti joms nustatytų ribų.

35. **Valdymo mokestis.** Fondo nustatytas turto Valdymo mokestis procentais yra skaičiuojamas nuo vidutinės metinės atitinkamos Fondo vienetų klasei tenkančios Fondo GAV dalies. Valdymo mokestis už Fondo valdymą skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną mėnesį, nuo skaičiavimo mėnesį esamos atitinkamos Fondo vienetų klasei tenkančios Fondo GAV. Valdymo mokestis konkretų mėnesį skaičiuojamas tą mėnesį turimą konkrečios Fondo vienetų klasės GAV dauginant iš metinio Valdymo mokesčio procentinio dydžio ir dalinant iš 12 (mėnesių skaičiaus metuose). Valdymo mokestis mokamas kas mėnesį iki kito mėnesio 10 (dešimtos) dienos. Kiekvienai Fondo vienetų klasei taikomas Valdymo mokesčio dydis numatytas Taisyklių 21 punkte pateiktoje lentelėje.

36. **Sėkmės mokestis.** Fondo B klasei yra taikomas su rezultatais susietas Sėkmės mokestis, skaičiuojamas kaip tam tikra procentinė dalis, nuo Fondo uždirbtos gražos. Sėkmės mokesčio dydis procentais yra nurodytas Taisyklių 21 punkte. Sėkmės mokestis yra apskaičiuojamas kiekvieną mėnesį nuskaiciuojant iš Fondo vieneto vertės mėnesio praeugio Sėkmės mokesčio dydį. Sėkmės mokestis skaičiuojamas taikant Aukščiausios pasiektos ribos (angl. *high water mark - HWM*) principą ir yra nuskaiciuojamas iš Fondo vieneto vertės mėnesio praeugio tik tuo atveju, jei vieneto vertė yra didesnė už visas kada nors buvusias Fondo vieneto vertes. Pvz., jei Fondo vieneto vertė pradeda kristi, Sėkmės mokestis taikant Aukščiausios pasiektos ribos principą nėra nuskaiciuojamas. Taikant šį principą yra užtikrinama, kad svyruojant investicinių vienetų vertei ilgu laikotarpiu, Fondo Dalyviai neturėtų mokėti Sėkmės mokesčio kelis kartus. Mokestis yra taikomas konkrečios Fondo vienetų klasės lygiu, o ne kiekvienam Dalyviui atskirai. Tai reiškia, kad vertinant Sėkmės mokesčio dydį yra atsižvelgiama į konkrečios Fondo klasės vieneto vertės praeugio, o ne kiekvieno Dalyvio investicijų vertės pokytį.

37. **Turto saugojimo mokestis.** Atlyginimas Turto saugotojui yra fiksuotas, ne didesnis kaip **500** (penki šimtai) eurų mokestis per metus. Vykdamas Fondo veiklą gali būti teikiamos papildomos Turto saugotojo paslaugos, kurios bus apmokamos pagal tuo metu galiojančius Turto saugotojo įkainius. Atlyginimas turto saugotojui mokamas kartą per ketvirtį.

38. **Atlyginimas fondo auditoriui.** Atlyginimas audito įmonei mokamas pagal Fondo faktines išlaidas, bet ne daugiau nei **1,0 proc.** nuo vidutinės metinės Fondo grynųjų aktyvų vertės. Atlyginimas audito įmonei skaičiuojamas kiekvieną mėnesį. Tą mėnesį tenkanti mokėtino metinio atlyginimo dalis apskaičiuojama atsižvelgiant į audito sutarties sąlygas. Apskaiciuojant konkretų mėnesį tenkantį atlyginimą yra taikomas mėnesių skaičius metuose.

39. **Kitos išlaidos.** Iš Fondo lėšų dengiamos šios išlaidos:

39.1. Atlyginimas finansinių priemonių prekybos tarpininkams mokamas už tarpininkavimą perkant ir parduodant finansines priemones. Šis mokestis apskaičiuojamas kiekvieną mėnesį, jei tą mėnesį buvo sudarytas nors vienas sandoris. Atlyginimas tarpininkams mokamas paslaugų teikimo sutartyje nustatyta tvarka ir terminais. Šios išlaidos negali būti didesnės negu **1,0 proc.** nuo vidutinės metinės Fondo grynųjų aktyvų vertės. Mokama pagal faktines išlaidas.

39.2. Atlyginimas finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas (valiutų keitimo, piniginių lėšų pervedimo ir kitos išlaidos) bei teisinės išlaidos, Fondo patiriamos vykdamas veiklą, mokamos pagal sutartyse su paslaugų teikėju numatytus įkainius ir mokėjimo tvarką. Mokama pagal faktines išlaidas.

40. **Kiti galimi mokesčiai ar išlaidos.** Gali atsirasti papildomos išlaidos Fondui vykdamas veiklą (teisinės paslaugos, mokesčiai notarams, turto registravimo išlaidos ir pan.). Šios išlaidos mokamos pagal faktines Fondo veiklos išlaidas ir turi būti pagrįstos.

X. INFORMACIJOS APIE FONDĄ SKELBIMO TVARKA

41. Visa informacija, kurią privaloma skelbti vadovaujantis Lietuvos Respublikos IISKIS įstatymu, Prospektu bei šiomis Taisyklėmis, pateikiama Valdymo įmonės biure adresu P. Lukšio g. 32, Vilnius (Valdymo įmonės darbo metu, įmonės darbo valandomis nuo 9 iki 17 val.) taip pat Valdymo įmonės internetinėje svetainėje www.synergy-finance.com bei kreipiantis į Valdymo įmonę elektroniniu paštu info@synergy-finance.com arba telefonu +370 610 04134.

42. Periodines ataskaitas Valdymo įmonė pateikia Lietuvos Respublikos teisės aktų numatytais terminais ir tvarka. Metų ataskaita yra paruošiama ne vėliau kaip per 6 (šešis) mėnesius nuo ataskaitinių finansinių metų pabaigos. Su šia

ataskaita Fondo dalyviai supažindinami vienetų pirkimo–pardavimo sutartyse nurodytais kontaktais ir forma. Metų veiklos ataskaita Fondo dalyviams pateikiama kartu su audito išvados kopija.

43. Visa kita informacija apie Fondą, įskaitant metų, pusmečio ataskaitas bei Fondo GAV ir investicinio vienetų vertes, pateikiama Fondo vienetų pirkimo sutartyje nurodytu metodu.

44. Jei Fondo Prospekte arba Taisyklėse paskelbta informacija pasikeičia, Prospektas arba Taisyklės atnaujinami ir pateikiami Lietuvos bankui ne vėliau kaip per 7 (septynias) dienas nuo tokių pasikeitimų atsiradimo dienos.

XI. FONDO TURTO ĮVERTINIMO, VIENETO VERTĖS APSKAIČIAVIMO IR SKELBIMO TVARKA

45. Fondo vienetų grynujų aktyvų vertės (GAV) apskaičiavimas

45.1. Fondo grynujų aktyvų ir investicinio vieneto vertės skaičiuojamos kartą per mėnesį paskutinei kalendorinio mėnesio darbo dienai remiantis Lietuvos banko patvirtinta grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodika ir Valdymo įmonės valdybos patvirtintomis GAV skaičiavimo procedūromis.

45.2. Fondo GAV apskaičiuojama pagal toliau šiame Prospekte nurodytą GAV skaičiavimo tvarką, bei vadovaujantis šiais principais:

- 45.2.1. kiekvienos Fondo vienetų klasės investicinio vieneto vertė bus skaičiuojama ir skelbiama atskirai kiekvienai klasei;
- 45.2.2. pirmiausia apskaičiuojamas bendras viso Fondo turtas, laikantis šiame Prospekto skyriuje ir Taisyklėse nurodytų turto (ir GAV) skaičiavimo reikalavimų;
- 45.2.3. iš bendros Fondo turto vertės atskaitomi su visu Fondu (o ne su konkrečia vienetų klase) susiję bendrieji mokesčiai (pvz. audito, teisinės išlaidos ir kt., išskyrus Valdymo ir Sėkmės mokesčius);
- 45.2.4. konkrečiai Fondo klasei tenkanti procentinė GAV dalis, kuri yra naudojama skaičiuojant X laikotarpio Fondo klasių GAV, yra nustatoma palyginant X-1 laikotarpio galutines Fondo skirtingų klasių GAV;
- 45.2.5. bendrųjų mokesčių dalimi sumažintas Fondo turtas yra padalinama į dvi dalis proporcingai pagal atitinkamai klasei tenkančią procentinę Fondo GAV dalį, apskaičiuotą pagal 45.2.4 punktą;
- 45.2.6. po bendrųjų mokesčių nuskaiciavimo, atitinkamai klasei tenkanti Fondo turto dalis yra sumažinama konkrečiai klasei tenkančia Valdymo mokesčio dalimi;
- 45.2.7. po Valdymo mokesčio nuskaitymo nuo atitinkamos Fondo vienetų klasės, atitinkamai klasei tenkanti Fondo GAV yra sumažinama konkrečiai klasei taikomu Sėkmės mokesčiu (jei taikomas);
- 45.2.8. po Sėkmės mokesčio nuskaitymo nuo atitinkamos Fondo vienetų klasės yra gaunama atitinkamos klasės Fondo vienetų GAV. Tokia atitinkamos klasės GAV yra padalinama iš visų išleistų tos klasės vienetų skaičiaus ir taip nustatoma atitinkamos klasės vieneto vertė;
- 45.2.9. apskaičiavus galutines atitinkamos klasės Fondo vienetų vertes, yra įvykdomos ataskaitinį laikotarpį gautos Fondo vienetų įsigijimo bei išpirkimo paraiškos. Įvykdžius šias paraiškas yra nustatomas galutinis Fondo GAV;
- 45.2.10. apskaičiavus galutines Fondo vienetų klasių GAV (įskaitant vienetų platinimą ir išpirkimą), yra nustatoma procentinė atitinkamos klasės GAV dalis (padalinant konkrečios Fondo vienetų klasės GAV iš viso Fondo GAV), kuri naudojama sekančio (mėnesio) GAV skaičiavimuose.

45.3. Fondo GAV apskaičiuojama ir skelbiama **eurais**.

45.4. Skaičiuojant Fondo GA vertę yra apskaičiuojama:

- 45.4.1. turto vertė;
- 45.4.2. įsipareigojimų vertė;
- 45.4.3. turto ir įsipareigojimų verčių skirtumas, kuris ir atspindi GA vertę.

45.5. Fondo turto ir įsipareigojimų skaičiavimas yra grindžiamas jų tikrąja verte, kuri atspindi grynujų aktyvų vertę, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.

45.6. Fondo turtas ir įsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartų reikalavimus.

45.7. Fondo turtas (ar jo dalis) yra nurašomas tik tada, kai:

- 45.7.1. įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį);
- 45.7.2. baigiasi teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės perduodamos.

45.8. Finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama prekybos vietose, tikroji vertė nustatoma pagal vertinimo dienai paskelbtą uždarymo kainą (angl. *closing price*), jei dar vyko prekyba užsienio rinkose, arba tikėtiną pardavimo kainą, jei po rinkos uždarymo, paskutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina ženkliai pasikeitė. Jei pagal uždarymo kainą

vertės nustatyti neįmanoma, vertė nustatoma pagal kitą Lietuvos banko grynųjų aktyvų vertinimo metodikoje nurodytą ir labiausiai konkrečios finansinės priemonės vertei nustatyti tinkantį metodą.

45.9. Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekybos vietose neprekiuojama, vertinami tokia tvarka:

- 45.9.1. vertinimas atliekamas **konservatyviu nuosavybės principu**, t.y. remiantis teisės aktų nustatyta tvarka sudarytomis ir audituotomis (jeigu auditas privalomas) Fondo turimų bendrovių finansinėmis ataskaitomis. Tokiu atveju nuosavybės vertybinių popierių vertė bus laikoma finansinėse ataskaitose pateikta nuosavo kapitalo suma, padalinta iš visų nuosavybės vertybinių popierių skaičiaus ir padauginta iš Fondo turimų tos bendrovės vertybinių popierių skaičiaus. Esant neigiamam nuosavam kapitalui bus laikoma, kad visa nuosavybės vertybinių popierių suma yra lygi **1 (vienam) eurui**. Šiame punkte numatyta tvarka nuosavybės vertybiniai popieriai bus vertinami ne rečiau kaip vieną kartą per ketvirtį. Esant galimybei bei siekiant tiksliau atspindėti nuosavybės vertybinių popierių vertę Valdymo įmonės sprendimu vertinimas gali būti atliekamas dažniau (kartą per mėnesį);
- 45.9.2. jei Investicinio komiteto ar Valdymo įmonės nuomone, sudaryta finansinė ataskaitomybė (nuosavo kapitalo vertė) netiksliai ar neteisingai atspindi bendrovės nuosavo kapitalo vertę, Valdymo įmonė gali užsakyti finansinių ataskaitų auditą. Šiuo atveju bendrovės finansinė ataskaitomybė ir nuosavo kapitalo vertė turi būti patvirtinta nepriklausomo juridinio asmens buveinės šalyje veikiančio auditoriaus;
- 45.9.3. jei Investicinio komiteto ar Valdymo įmonės nuomone, bendrovės nuosavas kapitalas neatspindi tikrosios vertės (pvz. kai įmonės vertę sudaro prekės ženklas, konkurencinis pranašumas, valdomas specifinis turtas, valdomas nekilnojamas turtas, turimos licencijos, patentai ir t.t.), tuomet Valdymo įmonė gali užsakyti bendrovės vertinimą. Tokiu atveju nuosavybės vertybinių popierių vertę nustato nepriklausomas verslo vertintojas, turintis teisę verstis tokia veikla.

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

- 45.10.1. verslo vertintojas privalo turėti atitinkamos valstybės, kurios teritorijoje yra vertinimas verslas, kompetentingos valdžios institucijos išduotą kvalifikacijos atestatą, leidžiantį verstis tokio turto, kurio vertinimas atliekamas, vertinimo veikla;
- 45.10.2. verslo vertintojui (fiziniam asmeniui) draudžiama vertinti tą verslo vienetą ar įmonę (akcijas), kurį ar kurio akcijų turi verslo vertintojas, ar su verslo vertintoju giminytės 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 giminytės ryšiais;
- 45.10.3. turėti buveinę (filialą) atitinkamoje valstybėje, kurios teritorijoje yra vertinimo objektu esantis turtas.

45.11. Turto vertinimą organizuoja ir prižiūri Valdymo įmonė. Valdymo įmonės administracijos vadovas privalo užtikrinti ir kontroliuoti, kad Fondo turto vertinimą atliekantis subjektas atitiktų turto vertintojui keliamus reikalavimus.

45.12. Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės vertinami pagal taikomų apskaitos standartų reikalavimus.

45.13. Tikslinių bendrovių išleisti skolos vertybiniai popieriai vertinami pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės valdybos patvirtintose GAV skaičiavimo procedūrose. Tais atvejais, kai tikslinių bendrovių išleisti skolos vertybiniai popieriai neturi pelningumo (Y) arba jo nustatyti neįmanoma, vietoje pelningumo skaičiuojamos tik skolos vertybinių popierių priskaičiuotos palūkanos, t.y. naudojamas sukauptų palūkanų principas.

45.14. Dividendai už bendrovių nuosavybės vertybinius popierius į Fondo turimą apskaitomi nuo informacijos apie dividendus paskelbimo dienos. Informacijos apie dividendus paskelbimo diena yra laikoma diena, kai tokia informacija paskelbiama vertybinių popierių biržų internetinėse svetainėse arba kai šią informaciją pateikia Turto saugotojas. Jei gautų dividendų suma nesutampa su įmonės visuotiniame akcininkų susirinkime patvirtintais dividendais, tokiu atveju atitinkamai pakoreguojama tos dienos, kai buvo gauti dividendai, Fondo turto vertė ir GAV. Susidaręs skirtumas fiksuojamas kaip investicijų vertės padidėjimas arba sumažėjimas.

45.15. Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal kolektyvinio investavimo subjekto nustatytą GAV arba paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą.

45.16. Terminuotieji indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.

45.17. Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami pagal nominalią vertę.

45.18. Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės patvirtintose GAV skaičiavimo procedūrose, kuris finansų rinkose yra taikomas ir pripažintas.

45.19. Skaičiuojant Fondo GAV užsienio valiuta, įvertinto turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal vertinimo dieną apskaitoje taikomą euro ir užsienio valiutos santykį, nustatytą vadovaujantis Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu.

45.20. Paskutinės kalendorinio mėnesio darbo dienos GAV ir investicinio vieneto vertė apskaičiuojama ne vėliau kaip iki 5 (penktos) kito mėnesio darbo dienos 12.00 val. Lietuvos laiku ir paskelbiamas interneto tinklalapyje www.synergy-finance.com.

45.21. Fondo investiciniai vienetai, kurių vieno vieneto vertė Fondo veiklos pradžios dieną buvo lygi **100** (šimtas) eurų. Pradėjus platinti A ir B klasės Fondo vienetus, pradinė naujų klasių vieneto vertė bus tokia pati kaip tą mėnesį apskaičiuota Fondo vieneto vertė.

45.22. Fondo konkrečios klasės vieneto vertė nustatoma Fondo konkrečios klasės GAV padalijus iš visų apyvartoje esančių konkrečios klasės Fondo vienėtų skaičiaus. Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaitmenų po kablelio tikslumu, apvalinant pagal matematinės apvalinimo taisykles.

XII. FONDO VIENETŲ IŠPIRKIMO IR PARDAVIMO KAINOS NUSTATYMO TVARKA

46. Fondui išleidus skirtingų klasių vienetus, Fondo vienėtų pardavimo ir išpirkimo kainos bus skaičiuojamos bei skelbiamos atskirai kiekvienai klasei, laikantis šiose Taisyklėse nustatytų principų (Taisyklių 45 punktą).

47. Fondo GAV ir investicinio vieneto vertė skaičiuojama kartą per mėnesį paskutinei kalendorinio mėnesio darbo dienai. Grynieji aktyvai skaičiuojami vadovaujantis Lietuvos banko patvirtinta gryųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika ir Valdymo įmonės valdybos patvirtintomis GAV skaičiavimo procedūromis. Fondo GA vertė yra lygi turto ir įsipareigojimų verčių skirtumui. Fondo vieneto vertė nustatoma Fondo GAV padalinus iš visų apyvartoje esančių Fondo vienėtų skaičiaus. Fondo vieneto vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.

48. Fondo pardavimo kaina nėra didinama platinimo sąnaudomis. Fondo dalyvis, investuodamas į Fondą sumoka platinimo mokestį (maksimalus platinimo mokestis yra **2,0 proc.** (Taisyklių 17.2 punktą)). Platinimo mokestis yra išskaičiuojamas iš investuojamos sumos, o likusi suma investuojama į Fondą.

49. Fondo vienėtų išpirkimo mokestis nėra išskaitomas iš Fondo turto, jis nėra įtrauktas į vieneto kainą ir jį papildomai sumoka dalyvis, parduodamas Fondo vienetus. Išperkant investicinius Fondo vienetus, išpirkimo mokesčio dydžiu yra sumažinama dalyviui išmokamų piniginių lėšų suma. Fonde tam tikrais atvejais yra taikomas **1,0 proc.** išpirkimo mokestis (Taisyklių 19.3 punktą).

50. Fondo išpirkimo kaina yra skaičiuojama kartą per kalendorinį ketvirtį paskutinei jo darbo dienai.

51. Fondo vienėtų išpirkimo mokestis nėra išskaitomas iš Fondo turto, jis nėra įtrauktas į vieneto kainą ir jį papildomai sumoka dalyvis, parduodamas Fondo vienetus. Išperkant investicinius Fondo vienetus, išpirkimo mokesčio dydžiu yra sumažinama dalyviui išmokamų piniginių lėšų suma. Fonde tam tikrais atvejais yra taikomas **1,0 proc.** išpirkimo mokestis (Taisyklių 19.3 punktą).

XIII. INVESTICINIO FONDO LIKVIDAVIMO PAGRINDAI IR PROCEDŪRA

52. Fondas gali būti likviduojamas šiais atvejais:

- 52.1. panaikinus Valdymo įmonės licenciją;
- 52.2. pradėjus priverstinę Valdymo įmonės likvidavimo procedūrą;
- 52.3. Valdymo įmonei priėmus sprendimą likviduotis;
- 52.4. Valdymo įmonei priėmus sprendimą likviduoti Fondą;
- 52.5. kitais teisės aktuose nustatytais atvejais.

53. Jeigu Fondą ketinama likviduoti dėl aplinkybių susijusių su Valdymo įmonės veikla, dalyviams pageidaujant, Valdymo įmonė privalo sudaryti galimybę Fondo valdymą perimti kitai teisę valdyti Fondą turinčiai valdymo įmonei.

54. Jeigu Fondą ketinama likviduoti Valdymo įmonės sprendimu, apie tai dalyviai ir Fondo kreditoriai turi būti informuojami prieš 6 (šešis) mėnesius. Jei per 6 (šešių) mėnesių terminą atsiranda kita valdymo įmonė, kuri sutinka perimti Fondo valdymą (ir turi tokią teisę suteikiančią licenciją), Valdymo įmonė turi perduoti Fondo valdymą naujai valdymo bendrovei. Jei per 6 (šešių) mėnesių terminą perdavimo sandoris neįvyksta, Fondas gali būti pradėtas likviduoti.

55. Likviduojant Fondą Valdymo įmonės iniciatyva (priėmus sprendimą likviduoti Fondą ir (ar) priėmus sprendimą likviduotis Valdymo įmonei), likvidavimo ir turto padalijimo tvarka nustatoma valdybos, vadovaujantis Lietuvos Respublikos IISKIS įstatymo nustatyta tvarka bei atstovaujant dalyvių interesams. Apie Valdymo įmonės sprendimą likviduoti Fondą turi būti pranešta dalyviams ir kreditoriams prieš Fondo likvidavimo pradžią. Pranešime turi būti nurodytos Fondo likvidavimo priežastys bei aprašyta likvidavimo procedūra.

56. Likus 30 (trisdešimt) dienų iki Fondo likvidavimo:

- 56.1. Valdymo įmonė apskaičiuoja Fondo GAV, į kurią įtraukiamos piniginės lėšos sąskaitoje (likusios pardavus visas Fondą sudarančias investicines priemones, išieškojus skolas, patenkinus Fondo kreditorių reikalavimus ir padengus visas Fondo išlaidas);
- 56.2. Valdymo įmonė išperka dalyviams priklausančius investicinius vienetus ir atsiskaito Prospekte nustatyta tvarka, t.y. per 30 (trisdešimt) darbo dienų, pervedant lėšas į dalyvio nurodytą sąskaitą.
57. Fondo likvidavimo metu Fondo turtas yra realizuojamas su Fondo valdytoju (Valdymo įmone) nesusijusiems asmenims.
58. Priėmus sprendimą dėl Fondo likvidavimo, investicinių vienetų išpirkimas ir platinimas nutraukiamas.
59. Jei esama teisme nagrinėjamų ieškinių dėl prievolių, kurios turi būti įvykdytos Fondo sąskaita, Fondas gali būti likviduojamas tik įsiteisėjus sprendimams tokiose bylose.
60. Likviduojant Fondą, patenkinus kreditorių reikalavimus, Dalyvis turi teisę gauti dalijamo Fondo turto dalį proporcingą jo turimų investicinių vienetų skaičiui.

XIV. FONDO TAISYKLIŲ KEITIMO IR (AR) PAPILDYMO TVARKA

61. Šios Taisyklės tvirtinamos, keičiamos ir pildomos Valdymo įmonės valdybos sprendimu. Taisyklių pakeitimai ir papildymai laikomi priimtais ir įsigalioja Valdymo įmonės valdybos sprendime nurodytą datą.
62. Tuo atveju, jeigu Taisyklių pakeitimai nėra esminiai, t.y. Taisyklės yra tik atnaujinamos, tokie Taisyklių atnaujinimai įsigalioja nuo Valdymo įmonės valdybos sprendimo patvirtinti atnaujintas Fondo Taisyklės priėmimo dienos (nebent tokia sprendime būtų nurodyta vėlesnė data). Šiuo atveju atnaujintos Taisyklės yra paskelbiamos Valdymo įmonės internetinėje svetainėje, o Lietuvos bankui yra pateikiama atnaujintų Taisyklių redakcija.
63. Tuo atveju, jeigu ketinami atlikti Taisyklių pakeitimai yra laikomi esminiais, apie ketinamus atlikti pakeitimus Investuotojai elektroniniu paštu arba kitu Fondo vienetų pirkimo–pardavimo sutartyje nurodytu būdu informuojami ne mažiau kaip likus 1 (vienam) mėnesiui iki pakeitimų įsigaliojimo. Esminiais pakeitimais yra laikomi Taisyklių pakeitimai, kurie padidintų Fondo investicinę riziką, numatytų papildomus įsipareigojimus Investuotojams, sumažintų Valdymo įmonės pareigas ir/ar kitaip iš esmės galėtų paveikti Investuotojų interesus.
64. Valdymo įmonės pranešime Investuotojams apie esminius Fondo Taisyklių pakeitimus turi būti nurodyta numatomų pakeitimų esmė ir turinys, paaiškinama, kokią įtaką numatomi pakeitimai turės Investuotojų interesams bei investicijoms bei nurodoma, kad Investuotojai turi teisę pareikalauti išpirkti Fondo investicinius vienetus be jokių atskaitymų iki esminių Taisyklių pakeitimų įsigaliojimo.

XV. VALDYMO ĮMONĖS BEI TURTO SAUGOTOJO PAKEITIMO SĄLYGOS IR TVARKA

65. Valdymo įmonės teisė valdyti Fondą pasibaigia šiais atvejais:
- 65.1. Perdavus Fondo valdymą kitai valdymo įmonei.
- 65.2. Panaikinus Valdymo įmonės licenciją.
- 65.3. Pradėjus priverstinę Valdymo įmonės likvidavimo procedūrą.
- 65.4. Iškelus Valdymo įmonei bankroto bylą.
- 65.5. Suėjus Fondo veiklos terminui ir dėl to likvidavus Fondą.
- 65.6. Kitais LR teisės aktų nustatytais atvejais.
66. Keičiant Valdymo įmonę, Fondo valdymas ir įsipareigojimai perduodami kitai valdymo įmonei teisės aktų nustatyta tvarka. Valdymo įmonės pakeitimui yra būtina gauti išankstinį priežiūros institucijos leidimą.
67. Jeigu Fondo valdymas perduodamas Valdymo įmonės iniciatyva, apie tai Fondo dalyviai ir kreditoriai turi būti informuoti prieš 6 (šešis) mėnesius iki planuojamo Fondo perdavimo kitai valdymo įmonei. Gavus raštišką Valdymo įmonės, dalyvių ir kreditorių sutikimą, Fondo perdavimas gali būti pradėtas anksčiau nei sueis 6 (šešių) mėnesių terminas.
68. Perduodant Fondo valdymą, dalyviams turi būti sudarytos sąlygos išpirkti turimus Fondo vienetus nepatiriant papildomų pardavimo kaštų.

69. Turto saugotojo pakeitimo sąlygos ir tvarka

69.1. Valdymo įmonė Turto saugotoją gali pakeisti tik tuo atveju, jei tam pritarė priežiūros institucija.

69.2. Jei Turto saugotojas nesilaiko teisės aktų reikalavimų, nevykdo savo įsipareigojimų ar netinkamai juos vykdo, arba Valdymo įmonė gauna palankesnę pasiūlymą iš kito, analogiškas paslaugas teikiančio Fondo turto saugotojo, priežiūros institucija arba Valdymo įmonė, siekdama užtikrinti Fondo dalyvių teises, gali inicijuoti sutarties su Turto saugotoju nutraukimą bei Turto saugotojo pakeitimą.

69.3. Nutraukus sutartį su Turto saugotoju, Valdymo įmonė tokią sutartį sudaro su kitu juridiniu asmeniu, pagal LR teisės aktus turinčiu teisę teikti Turto saugotojo paslaugas, pagal Fondui taikomus teisės aktus.

VILNIUS
2018 rugpjūtis