

PAGRINDINIAI RIZIKOS VEIKSNIAI, SUSIJĘ SU FONDO VIENETŲ ĮSIGIJIMU:

Investavimo į konkretų realų turtą rizika, turto vertės rizika, neapdraustų nuostolių rizika, vadovybės ir žmogiškųjų išteklių rizika, investicijų nebuvimo rizika, riboto diversifikavimo rizika, turto vertinimo rizika, rinkos svyravimų rizika, politinė ir teisinė rizika (daugiau apie su investavimu susijusias rizikas skaitykite Prospekto V skyriuje).

Investavimas į Fondo vienetus yra susijęs aukšta rizika, todėl Fondas skirtas asmenims, kurie gali toleruoti ilgalaikę aukštesnę riziką ir prisiimti reikšmingos dalies investuoto kapitalo praradimo riziką (plačiau žr. rizikos veiksniai).

Prospektas paskelbtas Valdymo įmonės interneto svetainėje www.sb.lt 2024 m. birželio 18 d. Prospektas galioja nuo jo paskelbimo momento.

I. BENDROJI INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTĄ

1. ANTRAŠTĖ

Šis dokumentas yra atvirojo tipo specialiojo investicinio fondo, investuojančio į kitus kolektyvinio investavimo subjektus „SB alternatyviųjų investicijų fondas III“ (toliau – Fondas) Prospektas. Paskelbimo vieta ir data nurodoma 1 psl.

PAGRINDINĖ INFORMACIJA IR PERSPĖJIMAI

Šis Prospektas yra parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu bei Lietuvos banko 2012 m. liepos 12 d. nutarimu Nr. 03-150 patvirtintomis Kolektyvinio investavimo subjektų prospektų ir pagrindinės informacijos dokumento turinio ir pateikimo taisyklėmis.

Už Prospekto turinio teisingumą atsako UAB „SB Asset Management“, kuri yra šio Fondo valdytojas. Prospekto turinys reikalui esant gali būti keičiamas ar papildomas, apie tai bus pranešama teisės aktuose numatyta tvarka ir sąlygomis.

Šis Prospektas nėra raginimas pirkti ar parduoti Fondo vienetus. Prospektas yra Fondo dokumentas, nusakantis ir apibrėžiantis Fondo tikslus, investavimo objektus bei taisykles, investicinių pozicijų svorių portfeliuose ribas ir rizikas, Fondo valdytojo ir dalyvių atsakomybes ir teises.

Kiekvienu atveju investuotojas turėtų pasikonsultuoti su savo teisininku, patarėju ar mokesčių konsultantu dėl teisinių, mokestinių ir kitų pasekmių įsigyjant Fondo vienetus.

Fondo vienetų platinimui naudojamas tik šis Prospektas, Fondo Taisyklės ir pagrindinės informacijos dokumentas. Prospekte pateikta informacija turi būti suprantama kaip atitinkanti faktines aplinkybes Prospekto paskelbimo dieną, jeigu nenurodyta kitaip. Nei šio Prospekto pateikimas, nei Fondų vienetų pirkimo – pardavimo sutarties pasirašymas ar Fondų vienetų pardavimas jokiais aplinkybėmis negali būti pagrindu daryti prielaidą, kad nuo Prospekto paskelbimo dienos Fondo veikloje neįvyko jokių (finansinių ar kitokių) pokyčių. Informaciją apie siūlomus Fondo vienetus gali teikti tik platintojai, nurodyti šiame Prospekte. Jeigu kokia nors informacija ar pareiškimai yra teikiami ne nurodytų platintojų, jie neturi būti laikomi patvirtintais Valdymo įmonės.

Visi ginčai, nesutarimai ar reikalavimai, kylantys dėl Fondo vienetų siūlymo ar dėl šiame Prospekte pateikiamos informacijos, sprendžiami kompetentingame Lietuvos Respublikos teisme, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktais.

SĄVOKOS

Visos sąvokos, kurios yra naudojamos šiame Prospekte suprantamos taip, kaip jos apibrėžtos Fondo Taisyklėse arba kaip tai įtvirtina kolektyvinį investavimą reglamentuojantys teisės aktai.

2. PAGRINDINIAI DUOMENYS APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTĄ

2.1.	Pavadinimas	Atvirojo tipo specialusis investicinis fondas, investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, „SB alternatyviųjų investicijų fondas III“, (toliau – Fondas)
2.2.	Įstatyminė veiklos forma, tipas	Atvirojo tipo specialusis investicinis fondas, investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus Fondas neturi juridinio asmens statuso.
2.3.	Veiklos pradžios data (pirma grynųjų aktyvų skaičiavimo data) ir veiklos trukmė	2024 m. birželio 18 d. Fondo veiklos trukmė neterminuota.
2.4.	Valdymo įmonės pavadinimas Buveinės adresas Telefonas Faksas Elektroninis paštas Interneto svetainės adresas	UAB „SB Asset Management“, (toliau – Valdymo įmonė) Gynėjų g. 14, 01109 Vilnius 8 37 301 337 +370 41 430 774 info@sb.lt www.sb.lt
2.5.	Pirminis platinimo etapas	Fondo vienetų platinimo etapas, kuris prasideda Fondo veiklos pradžios dieną ir baigiasi 2025 m. sausio 31 d. Šiame platinimo etape Fondo vienetai platinami kas mėnesį.
2.6.	Minimali investuojama suma	5 000 EUR. Investavus minimalią investavimo sumą, vėliau Dalyvis gali investuoti į Fondą nuo 1 000 EUR.
2.7.	ISIN kodas	A Vienetų klasė: LTIF00000955 B Vienetų klasė: LTIF00000948
2.8.	Fondo sąskaita	

3. TRUPAS INVESTAVIMO STRATEGIJOS APIBŪDINIMAS

„SB alternatyviųjų investicijų fondas III“ didesniąją turto dalį investuos į kitus kolektyvinio investavimo subjektus. Į kitus nei suderintuos kolektyvinio investavimo subjektus, įskaitant nustatytus reikalavimus atitinkančius specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus, informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus ir kitus nei suderintieji kolektyvinio investavimo subjektus, kurie savo ruožtu didžiąją dalį turto investuoja į alternatyvųjį turta, gali būti investuota iki 100 proc. Fondo turto. Fondo veiklos pradžioje ir (ar) nesant galimybės Fondo turto investuoti į kolektyvinio investavimo subjektus, ir (ar) siekiant valdyti Fondo likvidumo riziką, Fondo turtas, laikantis diversifikavimo reikalavimų, gali būti investuojamas į Liuksemburgo Didžiojoje Hercogystėje įsteigto sudėtinio investicinio fondo „INVL Fund“ subfondo „INVL Emerging Europe Bond Fund“ (ISIN LU2228214792) investicinius vienetus (iki 100 proc.) ir (ar) sudėtinio investicinio fondo „INVL sudėtinis fondas“ subfondo „INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas“ (ISIN kodas LTIF00000666) investicinius vienetus (iki 100 proc.), ir (ar) kitas pinigų rinkos (įskaitant indėlius) ar skolos finansines priemones (tiesiogiai ar per kitus kolektyvinio investavimo subjektus).

Išsamus Fondo strategijos aprašymas pateikiamas Prospekto 22 punkte.

4. INVESTUOTOJO, KURIAM REKOMENDUOJAMA ĮSIGYTI FONDO INVESTICINIŲ VIENETŲ, APIBŪDINIMAS

Fondas yra skirtas neprofesionaliems investuotojams, turintiems investavimo žinių arba patirties, galintiems toleruoti ilgalaikę aukštesnę riziką, siekiantiems investicijų diversifikavimo ir galintiems investuoti iki 10 metų laikotarpiui.

5. INFORMACIJA, KUR IR KADA GALIMA SUSIPAŽINTI SU PROSPEKTU, FONDO STEIGIMO DOKUMENTAIS, METŲ IR PUSMEČIO ATASKAITOMIS BEI KUR GAUTI INFORMACIJĄ APIE FONDĄ

Fondo Prospektas, Taisyklės, pagrindinės informacijos dokumentas bei metų ir pusmečio ataskaitos jų pageidaujantiems investuotojams, taip pat Dalyviams pateikiamos nemokamai Šiaulių banko skyriuose, kreipiantis telefonu 1813 (+370 37 301 337 skambinant iš užsienio) ar el. paštu info@sb.lt, interneto svetainėje www.sb.lt ir pas Fondo platintojus.

6. VALSTYBINĖ MOKESČIŲ POLITIKA FONDO ATŽVILGIU, FONDŲ DALYVIŲ ATŽVILGIU

6.1. Investiciniai fondai, įsteigti pagal Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, nėra apmokestinamieji vienetai, t. y. Fondas nėra mokesčių mokėtojas.

6.2. **Dalyvių apmokestinimas.** Toliau pateikiama Lietuvos Respublikoje galiojanti Dalyvio iš Fondo vienetų perleidimo gautų pajamų apmokestinimo tvarkos santrauka neturi būti traktuojama kaip mokesčių konsultacija. Valdymo įmonė neatsako už šios informacijos tikslumą ir teisingumą. Fondo Dalyviai yra patys atsakingi už jiems priklausančių mokesčių tinkamą ir savalaikį sumokėjimą, todėl, esant neaiškumų dėl apmokestinimo, Fondo Dalyviai turėtų kreiptis į mokesčių konsultantus.

Nuolatinių Lietuvos gyventojų apmokestinimas. Gyventojų pajamos, gautos pardavus ar kitokiu būdu perleisus nuosavybėn Fondo vienetus, apmokestinamos taikant 15 procentų gyventojų pajamų mokesčio tarifą, išskyrus žemiau nurodytą atvejį.

Pardavus ar kitokiu būdu perleisus nuosavybėn Fondo vienetus, gyventojų pajamos, gautos iš tokio perleidimo, gyventojų pajamų mokesčiu neapmokestinamos, jei pajamų iš Fondo vienetų ir kitų finansinių priemonių pardavimo ar kitokio perleidimo nuosavybėn ir šio Fondo vienetų ir kitų finansinių priemonių įsigijimo kainos ir kitų su jų pardavimu ar kitokiu perleidimu nuosavybėn susijusių išlaidų skirtumas neviršija 500 eurų per mokestinį laikotarpį.

Lietuvos juridinių asmenų apmokestinimas. Lietuvos juridinio asmens pajamos, įskaitant turto vertės padidėjimo pajamas, dividendus ir kitą paskirstytąjį pelną, gautos iš Fondo investicinių vienetų turėjimo yra laikomos neapmokestinamomis pajamomis.

Nenuolatinių Lietuvos gyventojų ir užsienio juridinio asmens gautas pelnas iš kapitalo prieaugio nėra Lietuvos Respublikos gyventojų pajamų mokesčio bei Lietuvos Respublikos pelno mokesčio objektas.

Jeigu Lietuvos Respublikos tarptautinėse sutartyse nustatytos kitokios negu atitinkamų Lietuvos Respublikos mokesčių įstatymuose įtvirtintos apmokestinimo taisyklės ir šios sutartys yra ratifikuotos, įsigaliojusios ir taikomos Lietuvos Respublikoje, tai viršenybę turi šiose tarptautinėse sutartyse nustatytos taisyklės.

7. DALYVIO TEISĖS IR PAREIGOS

7.1. Fondo Dalyviai turi šias teises:

- 7.1.1. pareikalauti, kad Valdymo įmonė išpirktų jo turimus Fondo vienetus, laikantis Paraiškų priėmimo termino ir kitų Prospekte nurodytų sąlygų;
- 7.1.2. gauti Fondo turto dalį Fondui pabaigus veiklą arba Valdymo įmonei priėmus sprendimą paskirstyti Fondo lėšas ar jų dalį dar nesuėjus Fondo veiklos terminui;
- 7.1.3. gauti likusią teisės aktų nustatyta tvarka naikinamo Fondo dalį;
- 7.1.4. gauti teisės aktų nustatyta informaciją apie Fondą;
- 7.1.5. įstatymų nustatyta tvarka parduoti, padovanoti, įkeisti ar kitaip disponuoti turimais Fondo vienetais;
- 7.1.6. pateikti paraišką keisti Vienetų klasės Fondo vienetus, laikantis šių Taisyklių VII skyriuje ir Prospekte numatytų Fondo vienetų pardavimo, išpirkimo bei keitimo sąlygų ir tvarkos;
- 7.1.7. Priežiūros institucijos nustatyta tvarka prieštarauti esminiams šio Prospekto pakeitimams;
- 7.1.8. kitas Fondo Taisyklėse, vienetų pirkimo – pardavimo sutartyje ir teisės aktų nustatytas teises, kurios yra vienodos abiem Vienetų klasėms.

7.2. Fondo Dalyviai turi šias pareigas:

- 7.2.1. ne vėliau kaip per 10 (dešimt) dienų raštu pranešti Platintojui apie nurodytą Dalyvio duomenų (vardo, pavardės arba pavadinimo, gyvenamosios vietos arba buveinės adreso, atsiskaitomosios sąskaitos, telefono, elektroninio pašto, o taip pat kitų duomenų) pasikeitimą;
- 7.2.2. parduodant, dovanojant, įkeičiant ar kitaip disponuojant Fondo vienetais, užtikrinti, kad Fondo vienetų įgijėjas ne vėliau kaip per 3 (tris) darbo dienas pateiktų Platintojui Fondo vienetų perleidimo faktą patvirtinančios sutarties, atitinkančios teisės aktuose nustatytos formos ir turinio reikalavimus, egzempliorių;
- 7.2.3. išperkant arba perleidžiant Fondo vienetus kitam asmeniui, Valdymo įmonės pareikalavimu pateikti patvirtinimą, kad Fondo vienetai yra asmeninė Dalyvio nuosavybė, arba sutuoktinio įstatymo reikalaujamos formos įgaliojimą, jei Fondo vienetai yra sutuoktinių bendroji jungtinė nuosavybė;
- 7.2.4. Valdymo įmonės pareikalavimu pateikti informaciją, reikalingą įgyvendinant LR pinigų plovimo ir teroristų finansavimo prevencijos įstatyme, LR mokesčių administravimo įstatyme ir kituose teisės aktuose nustatytas informacijos surinkimo, informacijos kompetentingoms institucijoms pateikimo ir kitas Valdymo įmonei pavestas pareigas;
- 7.2.5. kitas Fondo taisyklėse, Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje ir teisės aktuose nustatytas pareigas, kurios yra vienodos abiem Vienetų klasėms.

II. DUOMENYS APIE KAPITALĄ, PAJAMŲ IR IŠLAIDŲ PASKIRSTYMĄ

8. NUOSAVAS KAPITALAS

- 8.1. Fondas neturi įstatinio kapitalo, jo nuosavas kapitalas visada yra lygus Fondo GA ir kinta priklausomai nuo Fondo vienetų išleidimo (pardavimo) ir išpirkimo bei nuo Fondo GA vertės pokyčio.
- 8.2. —

9. TURTO ĮVERTINIMO TVARKOS APRAŠAS (DETALIZAVIMAS); NUSTATYMO (SKAIČIAVIMO) TAISYKLIŲ APRAŠAS (DETALIZAVIMAS); VERTĖS, TENKANČIOS VIENAM INVESTICINIAM VIENETUI, APSKAIČIAVIMO TVARKA.

- 9.1. Fondo grynųjų aktyvų vertė skaičiuojama vieną kartą per mėnesį paskutinei kalendorinei mėnesio dienai pagal Priežiūros institucijos patvirtintą grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką ir Valdymo įmonės valdybos patvirtintą Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką ir procedūras.
- 9.2. Fondo grynųjų aktyvų vertė (GAV) apskaičiuojama iš Fondo turto vertės atėmus įsipareigojimus.
- 9.3. Turtas ir įsipareigojimai turi būti įvertinami tikrąja verte, išskyrus atvejus, kada jos patikimai nustatyti neįmanoma.
- 9.4. Turto ir įsipareigojimų tikroji vertė yra nustatoma remiantis rinkoje stebimais sandoriais arba rinkos informacija. Jei su turto ir įsipareigojimais susijusių stebimų rinkos sandorių bei rinkos informacijos nėra, tikroji vertė nustatoma taikant vertinimo metodikas. Nustatant tikrąją vertę visais atvejais siekiama to paties tikslo – apskaičiuoti sumą, už kurią vertės nustatymo dieną sandorio šalys viena kitai įprastomis rinkos sąlygomis gali parduoti turtą ar paslaugas arba perleisti įsipareigojimą.
- 9.5. Fondo vieneto vertė nustatoma Fondo GAV padalijus iš visų apyvartoje esančių Fondo vienetų skaičiaus.
- 9.6. Pradinė Fondo vieneto vertė – 100 EUR.
- 9.7. Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.
- 9.8. Fondo GA ir Fondo vieneto vertė yra skaičiuojama vieną kartą per mėnesį paskutinei kalendorinei mėnesio dienai ir paskelbiama ne vėliau kaip iki kito mėnesio 10 darbo dienos 14:00 val. interneto svetainėje www.sb.lt.
- 9.9. Fondo grynųjų aktyvai vertinami eurais. Fondo grynųjų aktyvų, kurie nėra denominuoti eurais, vertė eurais yra nustatoma pagal Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymą ir Valdymo įmonės patvirtintą Fondų apskaitos politiką.
- 9.10. Fondo grynųjų aktyvai įvertinami vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka, Verslo apskaitos standartais, Lietuvos banko patvirtinta Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika ir Valdymo įmonės patvirtintomis grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika ir procedūromis. Vertinant grynuosius aktyvus vadovujamasi tokiais principais:
 - 9.10.1. Nuosavybės vertybinių popierių ir Kolektyvinio investavimo subjektų, kuriais prekiaujama prekybos vietose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą tos priemonės pagrindinės rinkos uždarymo kainą, kitų finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama prekybos vietose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą tos priemonės pagrindinės rinkos uždarymo kainą arba vidutinę rinkos kainą, išskyrus atvejus, nustatytus Lietuvos banko patvirtintoje Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodikoje ir Valdymo įmonės patvirtintose grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodikoje ir procedūrose;
 - 9.10.2. Finansinių priemonių, kuriomis neprekiuojama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal Valdymo įmonės patvirtintas grynųjų aktyvų skaičiavimo metodiką ir procedūras;
 - 9.10.3. Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal kolektyvinio investavimo subjekto nustatytą GAV arba paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;
 - 9.10.4. Terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuotos savikainos verte;
 - 9.10.5. Grynųjų pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliąja verte;
 - 9.10.6. Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.
- 9.11. Reguluojama rinka, kurioje nustatoma kaina, pagal kurią vykdomi sandoriai už reguliuojamos rinkos ribų. Sandorių, vykdomų už biržos ribų, kaina nustatoma pagal Europos sąjungoje ir Europos ekonominėje erdvėje veikiančias reguliuojamas rinkas.
- 9.12. Kolektyvinio investavimo subjekto valiuta, kuria apskaičiuojami Fondo GAV – eurai.

10. FONDO METINIŲ FINANSINIŲ ATASKAITŲ SUDARYMO IR PELNO PASKIRSTYMO DATOS, FINANSINIAI METAI.

Fondo finansinės ataskaitos sudaromos pasibaigus finansiniams metams.

Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai nuo sausio 1 d. iki gruodžio 31 d. Fondo metinė finansinė ataskaita sudaroma ir paskelbiama per 4 mėnesius nuo finansinių metų pabaigos.

11. PAJAMŲ PASKIRSTYMO IR PANAUDOJIMO TAISYKLĖS

Fondo investicinių pajamų dalis (išmokos grynaisiais pinigais) Dalyviams periodiškai nebus mokama. Fondo pajamomis dengiamos Fondo išlaidos ir didinama Fondo grynųjų aktyvų vertė, o tuo pačiu ir Fondo vieneto vertė.

Fondo pajamos reinvestuojamos.

12. DIVIDENDAI

Fondas dividendų nemoka.

13. IŠLAIDOS

Fondas yra naujai įsteigtas kolektyvinio investavimo subjektas, veikiantis trumpiau nei vienerius metus, todėl nėra pakankamai duomenų tinkamai įvertinti praeities veiklos rezultatus.

FONDO VEIKLOS PRADŽIA – 2024 M. BIRŽELIO 18 D.

- 13.1. Numatoma išlaidų struktūra.
Išlaidos, dengiamos iš Fondo lėšų:
 - 13.1.1. Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą yra ne didesnis kaip 1,5 procento metinės svertinės Fondo grynųjų aktyvų vertės vidurkio (į šį dydį nėra įskaičiuotas Platinimo mokestis, imamas už Fondo vienetų platinimą). Atlygis skaičiuojamas kaupimo principu vieną kartą per mėnesį, laikantis vienalaikiškumo principo ir mokamas kas 3 mėnesius per 20 (dvidešimt) darbo dienų po laikotarpio pabaigos. Fondo vienetų (Vienetų) klasėse taikomas skirtingo dydžio Atlyginimas Valdymo įmonei:
 - 13.1.1.1. Vienetų klasei A - 1,5 proc. per kalendorinius metus nuo Fondo metinio svertinio GA vertės vidurkio;
 - 13.1.1.2. Vienetų klasei B - 1 proc. per kalendorinius metus nuo Fondo metinio svertinio GA vertės vidurkio.
 - 13.1.1.3. Atlyginimas Valdymo įmonei nėra taikomas ir skaičiuojamas nuo Fondo veiklos pradžios iki 2024 m. gruodžio 31 d.
 - 13.1.2. atlyginimas Depozitoriumui už suteiktas depozitoriumo paslaugas bendrai sudaro ne daugiau kaip 1 (vieną) procentą nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės. Atlyginimas Depozitoriumui už suteiktas paslaugas skaičiuojamas kaupimo

- principu vieną kartą per mėnesį nuo Fondo GA vertės. Atlyginimas Depozitoriumui mokamas paslaugų teikimo sutartyje numatyta tvarka ir terminais. Atlyginimas Depozitoriumui už suteiktas depozitoriumo paslaugas nuo Fondo veiklos pradžios iki 2024 m. gruodžio 31 d. Fondui yra kompensuojamas Valdymo įmonės lėšomis;
- 13.1.3. atlyginimas audito įmonei už suteiktas paslaugas skaičiuojamas kaupimo principu vieną kartą per mėnesį. Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms mokamas paslaugų teikimo sutartyse nustatyta tvarka ir terminais;
- 13.1.4. atlyginimas platintojams (Platinimo mokestis) – ne daugiau kaip 2 (du) procentai nuo investuotojo investuojamos sumos.
 Pirminio platinimo etapo metu taikomo platinimo mokesčio dydis:
- 0 procentų (netaikomas), jeigu už įsigyjamus Fondo vienetus apmokama iki 2024 m. rugpjūčio 31 d.;
 - 0,5 (nulis ir penkis dešimtosios) procentų, jeigu už įsigyjamus Fondo vienetus apmokama nuo 2024 m. rugsėjo 1 d. iki spalio 31 d.;
 - 1 (vienas) procentas, jeigu įsigyjami Fondo vienetai apmokami nuo 2024 m. lapkričio 1 d. iki gruodžio 31 d.;
 - 2 (du) procentai, jeigu įsigyjami Fondo vienetai apmokami nuo 2025 m. sausio 1 d.
- Pasibaigus Pirminiam platinimo etapui Platinimo mokestis sudaro 2 (du) procentus nuo investuotojo investuojamos sumos.
 Platinimo mokestį, kuris yra įtrauktas į Fondo vieneto pardavimo kainą, už įsigyjamus Fondo vienetus Dalyvis moka Valdymo įmonei pagal Fondo vieneto pirkimo – pardavimo sutartį. Platinimo mokestis netaikomas Dalyviams, sudariusiems darbo sutartis su bet kuria iš toliau nurodytų bendrovių (tik darbo sutarties galiojimo metu): AB „Šiaulių bankas“, UAB „SB Asset Management“, Gyvybės draudimo UAB „SB draudimas“, UAB „SB lizingas“, SB turto fondas, SB modernizavimo fondas ir SB modernizavimo fondas 2. Tiksli informacija apie platinimo mokesčio dydį skelbiama interneto svetainėje www.sb.lt, platinimo vietose ir suteikiama prieš įsigyjant Fondo vienetus;
- 13.1.5. atlyginimas finansiniams tarpininkams (sandorių sudarymo išlaidos, nemokestinių nurodymų pervesti finansines priemones išlaidos, finansinių priemonių saugojimo išlaidos ir kt.) yra mokamas paslaugų teikimo sutartyse numatyta tvarka ir terminais;
- 13.1.6. numatomas maksimalus atlyginimų valdymo įmonės darbuotojams dydis – netaikoma;
- 13.1.7. Fondo vieneto išpirkimo mokestis taikomas pirmus du metus nuo Fondo veiklos pradžios ir yra 10 (dešimt) procentų nuo Fondo vieneto vertės. Dalyviui pritaikytas išpirkimo mokestis yra įskaitomas į Fondo turta (juo didinama Fondo GA vertė) ir yra skirtas kompensuoti minimalius ir neįrodinėtinius Fondo ir kitų Dalyvių nuostolius, patirtus dėl Dalyvių pasitraukimo;
- 13.1.8. Fondo patirtos teisinės išlaidos yra dengiamos iš Fondo lėšų Taisyklėse nustatytais atvejais ir tvarka pagal šias išlaidas patvirtinančius dokumentus;
- 13.1.9. mokestis Priežiūros institucijai – proporcingai Fondui tenkanti mokesčio Priežiūros institucijai už prižiūrimų finansų rinkų dalyvių priežiūrą dalis, skaičiuojama pagal Prižiūrimų finansų rinkos dalyvių įmokų apskaičiavimo metodikos ir mokėjimo tvarkos aprašo nuostatas ir dengiama iš Fondo lėšų;
- 13.1.10. išlaidos bankams ir kitoms finansų įstaigoms (įskaitant, bet neapsiribojant, mokesčiai bankams bei kitoms kredito įstaigoms už vietinius bei tarptautinius mokėjimo pavedimus). Šios išlaidos skaičiuojamos pagal bankų ir kitų finansų įstaigų, kurių paslaugomis naudojasi Fondas, įkainius;
- 13.1.11. mokesčiai Baltijos šalių centriniams vertybinių popierių depozitoriumui NASDAQ CSD SE (įskaitant, bet neapsiribojant, vienkartinė Fondo registracijos įmoka, ketvirtinė sąskaitų tvarkymo įmoka, vertybinių popierių esminių įvykių aptarnavimo įmoka, vertybinių popierių savininkų sąrašo formavimo mokestis, metinė įmoka, LEI kodo registracijos ir pratęsimo mokesčiai) yra mokami paslaugų teikimo sutartyse numatyta tvarka ir terminais;
- 13.1.12. atlyginimas Dalyvių bei jiems priklausančių Fondo vieneto sąskaitų tvarkytojui bei Valdymo įmonės įgaliotiniui NASDAQ CSD yra mokamas paslaugų sutartyse numatyta tvarka ir terminais;
- 13.1.13. Fondui taikomi valstybiniai ir savivaldos mokesčiai bei rinkliavos;
- 13.1.14. išlaidos, susijusios su licencijų ir leidimų gavimu bei keitimu;
- 13.1.15. išlaidos notarams ir registrams;
- 13.1.16. su Fondo vardu gautomis paskolomis susijusios išlaidos;
- 13.1.17. Fondui priklausančio turto išlaikymo išlaidos;
- 13.1.18. prievolių užtikrinimo priemonių įforminimo, registravimo ir išregistravimo išlaidos;
- 13.1.19. komisiniai mokesčiai tarpininkams;
- 13.1.20. už Fondo veiklą atsakingų asmenų draudimo (t. y. draudimo dėl žalos padarymo ir (ar) atsakomybės atsiradimo) išlaidos;
- 13.1.21. Fondo turto draudimo išlaidos;
- 13.1.22. Fondo ir (arba) Valdymo įmonės su Fondu susijusių įsipareigojimų draudimo išlaidos.

Visos kitos nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos Valdymo įmonės sąskaita. Maksimalus bendras iš Fondo lėšų dengiamų išlaidų dydis yra 3,5 procentų vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės.

Fondo Valdymo mokestis (13.1.1. p.) ir Atlyginimas Depozitoriumui (13.1.2. p.) iki 2024 m. gruodžio 31 d. nėra taikomi. Šios išlaidos yra dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

- 13.2. Informacija apie kompensuojamas depozitoriumo ir Valdymo įmonės Fondo naudai turėtas išlaidas.**
 Fondo naudai turėtos depozitoriumo ir Valdymo įmonės patirtos išlaidos nekompensuojamos, išskyrus Prospekto 13.1. punkte nurodytas išlaidas, kurios yra dengiamos iš Fondo turto.
- 13.3. Kolektyvinio investavimo subjektas, didelę dalį grynujų aktyvų investavęs (numatantis investuoti) į kitus kolektyvinio investavimo subjektus ar į tokius subjektus, kurie, įstatymo prasme, apibūdinami kaip specialieji kolektyvinio investavimo subjektai, nurodo, kokį didžiausią atlyginimą minėti subjektai gali mokėti valdymo įmonei.**
 Kolektyvinio investavimo subjektai, į kuriuos Fondas gali (numato) investuoti daugiau 50 proc. GA vertės, gali taikyti nedidesnius kaip 3 proc. valdymo ir 25 proc. sėkmės mokesčius.
- 13.4. Paslėptųjų komisinių nėra. Egzistuoja toliau šiame punkte nurodytas susitarimas dėl Valdymo įmonės gaunamo atlyginimo (platinimo, valdymo ir (ar) sėkmės mokesčių) pasidalinimo: Valdymo įmonė dalį gaunamo atlyginimo sumoka pagal Fondo investicinių vienetų platinimo sutartį veikiantiems platintojams. Valdymo įmonė įsipareigoja, Dalyviui paprašius, pateikti papildomą informaciją apie šiame punkte aprašytus mokėjimus tretiesiems asmenims.
- 13.5. —

III. DUOMENYS APIE INVESTICINIUS VIENETUS AR AKCIJAS

14. PAGRINDINIAI DUOMENYS APIE FONDO SIŪLOMUS INVESTICINIUS VIENETUS:

- 14.1. Fondo investicinis vienetas (**Fondo vienetas**) – perleidžiamasis vertybinis popierius, patvirtinantis Fondo įsipareigojimus šio vertybinio popieriaus savininkui (Dalyviui).
- 14.2. Fondo vienetais sudarytos dvi skirtingos Vienetų klasės, kurios tarpusavyje skiriasi tik Atlyginimo Valdymo įmonei už Fondo valdymą dydžiu, nurodytu 13.1.1. punkte.
 - 14.2.1. Vienetų klasės A vienetų galima įsigyti investuojant 5 000 eurų arba didesnę sumą.
 - 14.2.2. Vienetų klasės B vienetų galima įsigyti investuojant 30 000 eurų arba didesnę sumą.
 - 14.2.3. Fondo vienetai gali būti keičiami iš Fondo vienetų klasės A į B klasę ir atvirkščiai pagal Prospekto 18.2 punkte numatytą Vienetų klasių keitimo tvarką.
- 14.3. Fondo vienetai neturi skirtingų serijų.
- 14.4. Išleistų Fondo vienetų asmeninių sąskaitų tvarkytojas, Dalyvių registro tvarkytojas yra Akcinė bendrovė Šiaulių bankas.
- 14.5. Fondų vienetai suteikia jų turėtojams teises ir pareigas, numatytas Prospekto 7 punkte, kurios yra vienodos abiem Vienetų klasėms. Fondų vienetai nesuteikia balso teisių. Dalyvis turi teisę perleisti ar išpirkti Fondo investicinius vienetus, bendrosios jungtinės nuosavybės teise priklausančius sutuoktiniams, tik kartu su sutuoktiniu arba turėdamas kito sutuoktinio išduotą įgaliojimą, kuris gali būti ir paprastos rašytinės formos.
- 14.6. Kiti apribojimai Fondų vienetų perleidimui nenustatyti, išskyrus atvejus, kai Fondų vienetai yra areštuoti ar kitaip suvaržyti teisės aktų nustatyta tvarka.
- 14.7. Fondo vienetai nominalios vertės neturi.

15. INVESTICINIŲ VIENETŲ IŠLEIDIMO SĄLYGOS IR SPRENDIMŲ IŠLEISTI INVESTICINIUS VIENETUS PRIĖMIMO PROCEDŪROS.

Fondo vienetai išleidžiami Pirminio platinimo etapo laikotarpiu kartą per mėnesį. Pasibaigus Pirminio platinimo etapo laikotarpiui Fondo vienetai išleidžiami kartą per tris mėnesius, investuotojui sudarius Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį bei apmokėjus įsigyjamus Fondo vienetus. Fondo vienetų platinimo (pardavimo) tvarka nustatyta Prospekto 16 skyriuje. Sudarant Fondą Valdymo įmonės valdyba priėmė sprendimą išleisti neribotą ir neterminuotą Fondo vienetų emisiją.

16. INVESTICINIŲ VIENETŲ PLATINIMO (PARDAVIMO) SĄLYGOS IR TVARKA:

- 16.1. Fondų vienetų įsigijimo sąlygos ir tvarka:
 Dalyvis Fondų vienetų gali įsigyti per Platintojus, nurodytus Prospekto 39 punkte:
 - 16.1.1. darbo dienomis ir valandomis paprasta rašytine forma sudarydamas Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį;
 - 16.1.2. naudojantis Platintojo internetinės bankininkystės ar jai prilyginama elektronine sistema, jei Dalyvis yra sudaręs elektroninių paslaugų teikimo sutartį su šiuo Platintoju ir jeigu Platintojas suteikia tokią galimybę;
 - 16.1.3. sudarydamas Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį su Platintoju telefonu, faksimilinio ryšio ir (ar) kitomis telekomunikacijų priemonėmis, jei Dalyvis yra sudaręs tokių paslaugų teikimo sutartį su šiuo Platintoju.
 Įsigyjant Fondo vienetų taikomas platinimo mokestis, nurodytas 13.1.4 punkte.

Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartis, pateikta internetinės bankininkystės sistema ir (arba) telefonu, ir (arba) faksimilinio ryšio ir (ar) kitomis telekomunikacijų priemonėmis, yra prilyginama paprastos rašytinės formos Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartims ir sukelia tas pačias teises pasekmes.

Dalyvis, įsigijęs Fondo vienetų per konkretų Platintoją, norėdamas išpirkti Fondo vienetus, keisti Vienetų klases A į B arba atvirkščiai, ar atlikti kitus veiksmus privalo kreiptis į tą patį Platintoją.

16.2. Fondų vienetų apmokėjimo terminai ir tvarka ir Fondų vienetų pirkimo – pardavimo sutarties įsigaliojimas

Apmokėti įsigyjamus Fondo vienetus galima tik pinigais ir tik Fondo valiuta – eurai.
 Investuojama suma, įskaičiuojant Prospekto 13.1.4 punkte nurodytą Platinimo mokestį, jeigu jis taikomas, negali būti mažesnė nei Prospekto 2.6 punkte nurodyta minimali investavimo į Fondą suma.

Dalyvis, norėdamas investuoti pinigines lėšas į Fondą, turi sumokėti pinigines lėšas už įsigyjamus Fondo vienetus į Fondo sąskaitą, nurodytą Prospekto 2 punkte, arba į sąskaitą, atidarytą pas Platintoją, jei taip sutarta su Platintoju.

- 16.2.1. Apmokėjimas už įsigyjamus Fondo vienetus turi būti gautas į Fondo sąskaitą ne vėliau kaip iki paskutinės einamojo mėnesio arba einamojo periodo, kai sutartis sudaroma pasibaigus Pirminio platinimo etapui, darbo dienos pabaigos. Laikoma, kad pinigines lėšas gautos į Fondo sąskaitą jų įskaitymo dieną. Jei Dalyvis arba Platintojas pinigines lėšas šiame punkte nustatyta tvarka perveda po paskutinės einamojo mėnesio arba einamojo periodo, kai sutartis sudaroma pasibaigus Pirminio platinimo etapui, darbo dienos, Fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutarties vykdymas nukeliamas į kitą Periodą.

Dalyviui sudarius Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį, Fondo vienetų apmokėjimui gautos pinigines lėšas į Fondo vienetus konvertuojamos ir Fondo vienetai išleidžiami (Paraiškų vykdymo diena):

- Pirminio platinimo etapo metu - kartą per mėnesį už paskutinės kalendorinės dienos Fondo GA vertę, skaičiuojant Fondo GA vertę;
- pasibaigus Pirminio platinimo etapui - kartą per Periodą už paskutinės Periodo kalendorinės dienos Fondo GA vertę, skaičiuojant Fondo GA vertę, t. y. kiekvienų metų sausio 31 d., balandžio 30 d., liepos 31 d., spalio 31 d.

16.3. Teisės į nuosavybę atsiradimo momentas

Nuosavybės teisę į Fondo vienetus Dalyvis įgyja atlikus įrašus jo asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje. Įrašas Dalyvio asmeninėje investicinių vienetų sąskaitoje atliekamas Paraiškų vykdymo dieną.

17. INVESTICINIŲ VIENETŲ IŠPIRKIMO SĄLYGOS IR TVARKA:

- 17.1. Fondo vienetų išpirkimo tvarka:

- 17.1.1. Fondo vienetų išpirkimas vykdomas kas tris mėnesius Taisyklėse numatytais Periodais iki Paraiškų priėmimo termino Platintojui pateikus paraišką išpirkti Fondo vienetus.
- 17.1.2. Paraiškos išpirkti Fondo vienetus priimamos iki Paraiškų priėmimo termino - iki kiekvieno Periodo paskutinio mėnesio 1 dienos imtinai, t. y. iki kiekvienų metų sausio 1 d., balandžio 1 d., liepos 1 d., spalio 1 d. Jei Dalyvis paraišką išpirkti Fondo vienetus pateikia po konkretaus Periodo Paraiškų priėmimo termino, šios paraiškos vykdymas nukeliamas į kitą Periodą.
- 17.1.3. Dalyvis paraišką išpirkti Fondo vienetus turi pateikti tam pačiam 39 punkte nurodytam Platintojui, pas kurį įsigijo šiuos Fondo vienetus:
 - a) darbo dienomis ir darbo valandomis pateikęs nustatytos formos paraišką išpirkti Fondo vienetus;
 - b) naudojantis Platintojo internetine bankininkyste ar jai prilyginama elektronine sistema, jei Dalyvis yra sudaręs elektroninių paslaugų teikimo sutartį su šiuo Platintoju;
 - c) faksimilinio ryšio ir (ar) kitomis telekomunikacijų priemonėmis, jei Dalyvis yra sudaręs tokių paslaugų teikimo sutartį su šiuo Platintoju.
 Paraiška išpirkti Fondo vienetus, pateikta internetinės bankininkystės sistema ir (arba) telefonu, ir (arba) faksimilinio ryšio ir (ar) kitomis telekomunikacijų priemonėmis, yra prilyginama paprastos rašytinės formos paraiškai išpirkti Fondo vienetus ir sukelia tas pačias teises pasekmes. Paraišką išpirkti Fondo vienetus bendrosios jungtinės nuosavybės teise priklausančius sutuoktiniams turi teisę pateikti vienas iš sutuoktinių tik turėdamas kito sutuoktinio išduotą įgaliojimą, kuris gali būti ir paprastos rašytinės formos.
- 17.1.4. Valdymo įmonė turi teisę priimti sprendimą atimesti proporcingą dalį Dalyvių paraiškų išpirkti Fondo vienetus, jei Dalyvių pateiktų paraiškų išpirkti Fondo vienetus suma viršija 10 procentų praėjusio Periodo Fondo GA vertės. Tokiu atveju iš visų paraiškų išpirkti Fondo vienetus pateikusių Dalyvių išperkama proporcinga Fondo vienetų dalis (pro rata).
- 17.1.5. Kai teikiant paraišką išpirkti A Vienetų klasės Fondo vienetus liekanti Dalyvio į Fondą investuota lėšų suma pagal paskutinę apskaičiuotą Fondo vieneto vertę nebeatitinka 14.2.1. p. nustatytos sumos, Dalyvis privalo pateikti paraišką išpirkti visus likusius A Vienetų klasės Fondo vienetus.
- 17.1.6. kai teikiant paraišką išpirkti B Vienetų klasės Fondo vienetus liekanti Dalyvio į Fondą investuota lėšų suma nebeatitinka 14.2.2. p. nustatytos sumos, kartu su paraiška išpirkti Fondo vienetus Dalyvis privalo pateikti paraišką keisti likusius B Vienetų klasės Fondo vienetus į A Vienetų klasės Fondo vienetus. Šiuo atveju, po paraiškos išpirkti B Vienetų klasės Fondo vienetus liekanti Dalyvio į Fondą investuota lėšų suma pagal paskutinę apskaičiuotą Fondo vieneto vertę privalo atitikti 14.2.1. p. nustatytą sumą.
- 17.2. Valdymo įmonė už išpirktus Fondo vienetus su Dalyviu atsiskaito ne vėliau kaip per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo Paraiškų vykdymo dienos. Atsiskaitymo dieną Valdymo įmonė patvirtina pavedimus banke pervesti lėšas už išperkamus Fondo vienetus Platintojui, kuris lėšas paskirsto Dalyviams.
- 17.3. Jeigu dėl Valdymo įmonės arba Platintojo kaltės su Dalyviu neatsiskaitoma per Prospekto 17.2 punkte nurodytus terminus, Valdymo įmonė arba Platintojas (priklausomai dėl kieno atsakomybės neįvyko atsiskaitymas), raštišku Dalyvio pareikalavimu privalo sumokėti Dalyviui teisės aktuose nustatytas palūkanas už pradelstą laikotarpį.
- 17.4. Dalyvis netenka visų Fondo vienetų suteikiamų teisių (tame tarpe ir nuosavybės teisės), išskyrus teisę gauti pinigus už išperkamus Fondo vienetus, nuo Valdymo įmonės sprendimo išpirkti Fondo vienetus momento.

18. VIENETŲ KLASIŲ KEITIMO TVARKA:

- 18.1. Vienetų klasių keitimo paraiškos vykdomos kas tris mėnesius Taisyklėse numatytais Periodais.
- 18.2. Dalyvis gali pateikti paraišką keisti A Vienetų klasės Fondo vienetus į B Vienetų klasės Fondo vienetus, kai jo į Fondą investuota lėšų suma pagal paskutinę apskaičiuotą Fondo vieneto vertę atitinka 14.2.2. p. nustatytą sumą.
- 18.3. Jei teikiant paraišką išpirkti B Vienetų klasės Fondo vienetus liekanti Dalyvio į Fondą investuota lėšų suma pagal paskutinę apskaičiuotą Fondo vieneto vertę nebeatitinka 14.2.2. p. nustatytos sumos, kartu su paraiška išpirkti Fondo vienetus Dalyvis privalo pateikti paraišką keisti likusius B Vienetų klasės Fondo vienetus į A Vienetų klasės Fondo vienetus. Šiuo atveju, po paraiškos išpirkti B Vienetų klasės Fondo vienetus liekanti Dalyvio į Fondą investuota lėšų suma pagal paskutinę apskaičiuotą Fondo vieneto vertę privalo atitikti 14.2.1. p. nustatytą sumą.
- 18.4. Dalyvis paraišką keisti Vienetų klasę gali pateikti tam pačiam 39 punkte nurodytam Platintojui, pas kurį įsigijo šiuos Fondo vienetus:
 - a) darbo dienomis ir darbo valandomis pateikęs nustatytos formos paraišką keisti Vienetų klasę;
 - b) naudojantis Platintojo internetine bankininkyste ar jai prilyginama elektronine sistema, jei Dalyvis yra sudaręs elektroninių paslaugų teikimo sutartį su šiuo Platintoju;
 - c) faksimilinio ryšio ir (ar) kitomis telekomunikacijų priemonėmis jei Dalyvis yra sudaręs tokių paslaugų teikimo sutartį su šiuo Platintoju.
 Paraiška keisti Vienetų klasę, pateikta internetinės bankininkystės sistema ir (arba) telefonu, ir (arba) faksimilinio ryšio ir (ar) kitomis telekomunikacijų priemonėmis, yra prilyginama paprastos rašytinės formos paraiškai keisti Vienetų klasę ir sukelia tas pačias teises pasekmes.

19. FONDO VIENETŲ IŠPIRKIMO SUSTABDYMO SĄLYGOS IR TVARKA:

- 19.1. Teisę sustabdyti Fondo vienetų išpirkimą (kai toks išpirkimas galimas Taisyklėse ir teisės aktuose numatytais pagrindais) ne ilgiau kaip 3 mėnesiams per metus turi Valdymo įmonė ir Priežiūros institucija.
Fondo vienetų išpirkimas gali būti sustabdomas, jei:
 - 19.1.1. tai būtina siekiant apsaugoti Dalyvių interesus nuo galimo Fondo nemokumo ar išpirkimo kainos kritimo esant nepalankiai finansinių priemonių rinkos padėčiai ir sumažėjus Fondo investicijų portfelio vertei;
 - 19.1.2. nepakanka pinigų išmokėti už išperkamus ir/ar keičiamus Fondo vienetus, o turimų finansinių priemonių pardavimas (realizavimas) būtų nuostolingas;
 - 19.1.3. tokią poveikio priemonę pritaiko Priežiūros institucija.
 Nuo sprendimo sustabdyti Fondo vienetų išpirkimą priėmimo momento draudžiama išpirkti Fondo vienetus, atsiskaityti už Fondo vienetus, kuriuos išpirkti buvo pareikalauta iki nutarimo sustabdyti išpirkimą priėmimo.
Apie Fondo vienetų išpirkimo sustabdymą nedelsiant raštu turi būti pranešama Priežiūros institucijai, Platintojams, per kuriuos vykdomos išpirkimo operacijos, taip pat apie tai turi būti paskelbiama valdymo įmonės internetinėje svetainėje

www.sb.lt, o investuotojams, ketinantiems pateikti paraišką įsigyti tokio Fondo vienetų ar akcijų, Valdymo įmonė privalo apie išpirkimo sustabdymą pranešti raštu.

Jei sprendimą sustabdyti Fondo vienetų išpirkimą priėmė Priežiūros institucija, teisę jį atnaujinti turi tik Priežiūros institucija arba teismas ar administracinių ginčų komisija, panaikinę tokį sprendimą. Kitais atvejais tokią teisę turi ir Valdymo įmonė.

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

- 19.2. **Investuotojų informavimo apie sprendimą sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą būdai ir tvarka** yra pateikiami Prospekto 19.1 punkte.

20. FONDO VIENETŲ PARDAVIMO IR IŠPIRKIMO KAINOS NUSTATYMO TAISYKLĖS:

- 20.1. Pirmą kartą Fondo vienetai išleidžiami už Pradinę Fondo vieneto kainą. Vėliau Fondo vienetai išleidžiami už naujų Fondo vienetų išleidimo dieną Prospekte nustatyta tvarka apskaičiuotą Fondo vieneto kainą. Fondo GA vertė ir Fondo vieneto vertė yra skaičiuojama vieną kartą per mėnesį pagal Priežiūros institucijos patvirtintą grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką ir Valdymo įmonės valdybos patvirtintus Valdymo įmonės valdomų fondų Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką ir procedūras.
- 20.2. Fondo vieneto pardavimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertės ir tam Fondui taikomo platinimo mokesčio sumai. Platinimo mokestis į GA vertės skaičiavimus nėra įtraukiamas.
- 20.3. Išperkant Fondo vienetus per pirmus du metus nuo Fondo veiklos pradžios, Fondo vieneto išpirkimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertės ir taikomo išpirkimo mokesčio skirtumui.
- 20.4. Pasibaigus 20.3 punkte nurodytam laikotarpiui, Fondo vieneto išpirkimo kaina yra lygi Fondo vieneto vertei.
21. Fondo vienetų pardavimo ir išpirkimo kainos bei vertė, tenkanti vienam investiciniam vienetui, skaičiuojama vieną kartą per mėnesį paskutinei kalendorinei mėnesio dienai ir paskelbiama iki kito mėnesio 10 darbo dienos 14.00 val. interneto svetainėje www.sb.lt.

IV. INFORMACIJA APIE INVESTICIJAS

22. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO TIKSLAI IR INVESTAVIMO STRATEGIJA

- 22.1. **Fondo siekiamas tikslas** – ilgalaikis Dalyvių investuoto kapitalo vertės didėjimas kartu prisiimant aukštesnį rizikos lygį.

Fondas sieks investuoti į tokį kolektyvinio investavimo subjektų portfelį, kurio siekiama vidutinė metinė grąža yra 8 proc. Valdymo įmonė atkreipia investuotojų dėmesį, kad faktiniai Fondo investicinės veiklos rezultatai gali būti ir kitokie, o Valdymo įmonė negarantuoja nei investicijų pelningumo, nei to, kad Fondo veiklos tikslai bus pasiekti.

22.2. Fondo investavimo strategija:

22.2.1. Galimi investavimo objektai:

- 22.2.1.1. Lietuvos Respublikoje ir kitose valstybėse narėse įsteigtų suderintųjų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ar akcijos;
- 22.2.1.2. kolektyvinio investavimo subjektų, įsteigtų Lietuvos Respublikoje (įskaitant specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus ir informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus) ir (arba) kitoje valstybėje narėje ir (arba) trečiojoje valstybėje, neatitinkančių Europos Sąjungos teisės reikalavimų, investiciniai vienetai ar akcijos, jeigu tokie subjektai ir (arba) jų valdymo įmonės investuotojų interesų apsaugos tikslais yra licencijuojami ir (arba) prižiūrimi, o priežiūros institucija ir kitos valstybės narės ar trečiosios valstybės priežiūros institucija yra sudariusios susitarimą, užtikrinantį tinkamą veiklos priežiūrą ir informacijos teikimą;
- 22.2.1.3. kitos KISĮ 79 ir 84 straipsniuose išvardytos investavimo priemonės;
- 22.2.1.4. kitos finansinės priemonės, kurios įtrauktos į prekybą daugiašalėje prekybos sistemoje, tačiau nėra įtrauktos į prekybą KISĮ 79 straipsnio 1 dalies 1, 2 ir 3 punktuose nustatytus reikalavimus atitinkančiose rinkose;
- 22.2.1.5. kitos finansinės priemonės į kurias gali investuoti tokios rūšies kaip Fondas kolektyvinio investavimo subjektai pagal KISĮ nuostatas.

- 22.2.2. **Investicijų specializacija** - Didesnioji Fondo turto dalis bus investuojamas į kitus kolektyvinio investavimo subjektus. Į kitus nei suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektus, įskaitant nustatytus reikalavimus atitinkančius specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus, informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus ir kitus nei suderintieji kolektyvinio investavimo subjektus, kurie savo ruožtu didžiąją dalį turto investuoja į alternatyvaus turto kategoriją, apimančią privatų kapitalą, energetiką ir infrastruktūrą, materialų turtą (nekilnojamas turtas, miškai, žemė), privačią skolą ir kitas alternatyvaus turto klases (toliau – Alternatyvieji KIS), gali būti investuota iki 100 proc. Fondo turto. Investuojant Fondo turtą pirmenybės bus teikiama kitiems Valdymo įmonės valdomiems kolektyvinio investavimo subjektams. Nesant galimybes investuoti į Valdymo įmonės valdomą kolektyvinio investavimo subjektą atitinkamoje turto klasėje, Fondo turtas gali būti investuotas į trečiųjų šalių siūlomus kolektyvinio investavimo subjektus ir (ar) kitus investavimo objektus.

Fondo veiklos pradžioje ir (ar) nesant galimybes Fondo turto investuoti į Alternatyvius KIS, ir (ar) siekiant valdyti Fondo likvidumo riziką Fondo turtas, laikantis diversifikavimo reikalavimų, gali būti investuojamas į Liuksemburgo Didžiojoje Hercogystėje įsteigto sudėtinio investicinio fondo „INVL Fund“ subfondo „INVL Emerging Europe Bond Fund“ (ISIN kodas LU2228214792) investicinius vienetus (iki 85 proc.) ir (ar) sudėtinio investicinio fondo „INVL sudėtinis fondas“ subfondo „INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas“ (ISIN kodas LTIF0000666) investicinius vienetus (iki 85 proc.), ir (ar) kitas pinigų rinkos (įskaitant indėlius) ar skolos finansines priemones (tiesiogiai ar per kitus kolektyvinio investavimo subjektus).

- 22.2.3. Siekiant įgyvendinti Prospekto 22.1 punkte nurodytus Fondus tikslus ir Prospekto 22.2.2. nurodytą investavimo strategiją, didžiąją Fondo turto dalį (iki 100 proc.) numatoma investuoti į kitų kolektyvinių investavimo subjektų investicinius vienetus ir (ar) akcijas.

- 22.2.4. Nepaisant to, jog faktinė portfelio sudėtis turi atitikti bendras teisės aktų nustatytas taisykles bei apribojimus, investavimo rizika vis tiek gali padidėti tam tikrų siaurų turto klasių, pramonės šakų ir geografinių sektorių atžvilgiu, kadangi dėl planuojamų investicijų specifikos Fondo veiklos pradžioje bus patiriama didesnė atskirų turto rūšių rizika, kuri sumažės per kelis metus suformavus investicijų portfelį. Atitinkamai veiklos pabaigoje realizuojant atskiras investicijas ir portfelyje liekanti vis mažesniame skirtingų investicijų skaičiui, ši rizika vėl didės.
- 22.2.5. Fondo galimos investicijos į ne nuosavybės vertybinius popierius aprašytos Prospekto 22.2.2, 22.2.10.5, ir 22.2.10.6 papunkčiuose.
- 22.2.6. Išvestinės finansinės priemonės gali būti naudojamos rizikos draudimo tikslais, siekiant sumažinti valiutų kursų svyravimų, infliacijos ir palūkanų normos rizikas.
- 22.2.7. Fondas lyginamojo indekso nenaudoja.
- 22.2.8. —
- 22.2.9. —
- 22.2.10. visi galimi investicinės politikos apribojimai, instrumentai ir priemonės, kurie gali būti panaudoti įgyvendinant investicinius tikslus, tų instrumentų ir priemonių panaudojimo tikslai ir tvarka:**
- 22.2.10.1. išskyrus Prospekto 22.2.10.5 - 22.2.10.6 punktuose numatytus atvejus, į vieno kolektyvinio investavimo subjekto, kurio ne daugiau kaip 10 procentų grynujų aktyvų yra investuota į kitų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas, investicinius vienetus ar akcijas gali būti investuota iki 50 procentų Fondo GA vertės;
- 22.2.10.2. išskyrus Prospekto 22.2.10.7 - 22.2.10.11 punktuose numatytus atvejus, į vieno kolektyvinio investavimo subjekto, kurio daugiau kaip 10 procentų grynujų aktyvų yra investuota į kitų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas, investicinius vienetus ar akcijas gali būti investuota iki 20 procentų Fondo GA vertės;
- 22.2.10.3. bendra investicijų į kolektyvinio investavimo subjektus, kurių daugiau kaip 10 procentų grynujų aktyvų yra investuota į kitų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas, suma negali viršyti 60 procentų Fondo GA;
- 22.2.10.4. į KISĮ 79 straipsnyje ir 150 straipsnio 1 dalies 4 punkte nurodytas priemones, laikantis KISĮ 80, 81, 83 ir 84 straipsniuose nustatytų reikalavimų, gali būti investuota ne daugiau kaip 20 procentų Fondo GA;
- 22.1. į KISĮ 151 straipsnio 8 dalies nurodytas priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 10 procentų Fondo GA;
- 22.1.1.1. iki 85 proc. Fondo turto gali būti investuojama į Liuksemburgo Didžiojoje Hercogystėje įsteigto sudėtinio investicinio fondo „INVL Fund“ subfondo „INVL Emerging Europe Bond Fund“ (ISIN kodas LU2228214792) I klasės investicinius vienetus. Pastarasis subfondas iki 100 proc. savo turto investuoja į besivystančios Europos vyriausybių ir įmonių skolos vertybinius popierius. Ne mažiau kaip 51 proc. šio subfondo obligacijų dalies yra investuojama į besivystančios Europos (Čekijos Respublikos, Estijos, Kroatijos, Latvijos, Lenkijos, Lietuvos, Slovakijos, Slovėnijos, Vengrijos, Baltarusijos, Rusijos Federacijos, Ukrainos, Armėnijos, Azerbaidžano, Sakartvelo, Turkijos, Maltos, Albanijos, Bulgarijos, Bosnijos ir Hercegovinos, Graikijos, Juodkalnijos, Kipro, Makedonijos, Moldovos, Rumunijos, Serbijos ir Kosovo) vyriausybių ir įmonių skolos vertybinius popierius. Likusi šio subfondo turto dalis laikoma pinigais arba investuojama į subfondo strategiją atitinkant likvidų turta arba išvestines finansines priemones, jei jos naudojamos rizikai valdyti. Išlaidos, susijusios su investavimu į subfondo „INVL Emerging Europe Bond Fund“ I klasės investicinius vienetus, pateikiamos Taisyklėse;
- 22.1.1.2. iki 80 proc. Fondo GA vertės gali būti investuojama į sudėtinio investicinio fondo „INVL sudėtinis fondas“ subfondo „INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas“ (ISIN kodas LTIF0000666) investicinius vienetus. Subfondo lėšos investuojamos į valdytojo atrinktus perspektyviausius besivystančių pasaulio šalių vyriausybių, savivaldybių ir įmonių skolos vertybinius popierius. Subfonde derinamos rizikingesnės (įmonių obligacijos) ir saugesnės (vyriausybių, savivaldybių obligacijos) investicijos siekiant užtikrinti tolygią investicijų grąžą. Išlaidos, susijusios su investavimu į subfondo „INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas“ investicinius vienetus, pateikiamos Taisyklėse;
- 22.1.1.3. iki 50 proc. Fondo GA vertės gali būti investuota į Liuksemburgo Didžiojoje Hercogystėje įsteigto atviro tipo investicinio fondo „The Partners Fund SICAV“ investicinius vienetus. Šis fondas investuoja į įvairias alternatyvias turto klases, investicijas diversifikuodamas tarp privačių alternatyvių investavimo strategijų (privataus kapitalas, privati skola, privatus nekilnojamasis turtas, privati infrastruktūra, išteklių, prekės ir kitos privačios rinkos investicijos) ir į prekybą daugiašalėje sistemoje įtrauktų (rizikos draudimo fondų, alternatyvios beta versijos strategijų, listinguojamų privataus kapitalo ir nekilnojamojo turto, infrastruktūros vertybinių popierių, su draudimu susijusių vertybinių popierių ir kt.) alternatyvių investavimo strategijų. Išlaidos, susijusios su investavimu į fondo „The Partners Fund SICAV“ investicinius vienetus, pateikiamos Taisyklėse;
- 22.1.1.4. iki 50 proc. Fondo GA vertės gali būti investuota į Liuksemburgo Didžiojoje Hercogystėje įsteigto atviro tipo investicinio fondo „The Partners Group Global Value SICAV“ investicinius vienetus. Šis fondas investuoja į privatą kapitalą diversifikuojant investicijas tarp regionų, finansavimo etapų ir investicijų tipų (privataus kapitalo fondų, į prekybą daugiašalėje prekybos sistemoje įtrauktų privataus kapitalo įmonių vertybinių popierių, nelistinguotų privataus kapitalo įmonių vertybinių popierių bei privačios skolos). Išlaidos, susijusios su investavimu į fondo „The Partners Group Global Value SICAV“ investicinius vienetus, pateikiamos Taisyklėse;
- 22.1.1.5. iki 50 proc. Fondo GA vertės gali būti investuota į atviro tipo investicinio fondo „EQT NEXUS Fund SICAV“ investicinius vienetus. Šis fondas investuoja į kitus EQT valdymo įmonės valdomus uždaro tipo fondus (privataus kapitalo, infrastruktūros, rizikos kapitalo, nekilnojamojo turto ir kt.) ir kitas finansines priemones, tame tarpe ir listinguojamas. Išlaidos, susijusios su investavimu į šio fondo investicinius vienetus, pateikiamos Taisyklėse;
- 22.1.1.6. iki 50 proc. Fondo GA vertės gali būti investuota į atviro tipo investicinio fondo „Hamilton Lane Global Private Assets Fund“ investicinius vienetus. Fondo lėšos investuojamos į privatą kapitalą ir privačią skolą. Fondas investicijų portfelį diversifikuoja investuojant tiek į brandžias, tiek į pradinėje / augimo stadijoje esančias bendroves, tiek į bendroves, kurias reikia restruktūrizuoti. Išlaidos, susijusios su investavimu į šio fondo investicinius vienetus, pateikiamos Taisyklėse;
- 22.1.1.7. iki 50 proc. Fondo GA vertės gali būti investuota į atviro tipo investicinio fondo „AMG Pantheon Fund“ investicinius vienetus. Didžioji dalis šio fondo lėšų investuojama į „AMG Pantheon Master“ fondą, kurio lėšos nukreipiamos į privataus kapitalo įmones bei į privataus kapitalo, infrastruktūros, rizikos kapitalo, nekilnojamojo turto ir kt.) fondus. Išlaidos, susijusios su investavimu į šio fondo investicinius vienetus, pateikiamos Taisyklėse.

- 22.1.1.8. Fondo GA gali būti investuoti į kitus Fondo veiklos laikotarpiu Valdymo įmonės įsteigtų ir valdomų privataus kapitalo arba kitų investicinių fondų investicinius vienetus.
- 22.1.2. Fondas gali skolintis likvidumo užtikrinimo, išlaidų dengimo ir investavimo tikslais. Skolintos lėšos gali sudaryti iki 15 procentų paskolos sudarymo dieną buvusio GA vertės neilgesniam kaip 6 mėnesių terminui.**

23. INVESTICIJŲ KONSULTANTAI

- 23.1. Investicijų konsultantų paslaugomis Valdymo įmonė nesinaudoja.

24. VIETOS, KUR GALIMA SUSIPAŽINTI SU KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO VEIKLOS ISTORIJA

- 24.1. Su Fondo veiklos istorija galima susipažinti interneto puslapyje www.sb.lt

V. INFORMACIJA APIE RIZIKOS RŪŠIS IR JŲ VALDYMĄ

25. RIZIKOS VEIKSNIAI, SUSIJĘ SU INVESTICINIŲ VIENETŲ AR AKCIJŲ ĮSIGIJIMU IR INVESTAVIMU:

- 25.1. BENDRA RIZIKA. Investicijos į alternatyvias turto klases (nekilnojamas turtas, privatus kapitalas, investicijos į infrastruktūrą, privati skola ir kita) yra susijusios su aukštesne nei vidutinė rizika. Alternatyvaus turto graža priklauso nuo individualių, tik tam turui aktualių, sąlygų, ir aplinkybių kurios gali tiek teigiamai, tiek neigiamai veikti investicijų gražą. Nėra garantijos, kad Dalyvis, investuodamas į Fondo vienetus, uždirbs planuojamą gražą. Šios investicijos yra tinkamos investuotojams, kurie siekia diversifikuoti turimą investicijų portfelį arba (ir) siekia aukštesnės investicinės gražos, tačiau yra pasirengę prisiimti aukštesnę nei vidutinę riziką, įskaitant investuotos sumos praradimą. Bendra investavimo rizika yra neišvengiama, tačiau iš dalies valdoma investuojant į tarpusavyje mažai koreliuojančios turto klases.
- 25.2. MAKROEKONOMINĖ APLINKA. Alternatyvaus turto rinką veikia bendra ekonomikos būklė, kurią apibūdina nedarbo lygis, infliacija, privataus vartojimo apimtys, palūkanų normos ir kiti makroekonominiai rodikliai. Ši rizika iš dalies valdoma, paskirstant investicijas į skirtingas turto rūšis ir diversifikuojant geografinę prasmę.
- 25.3. VALSTYBIŲ RIZIKA. Atskirų valstybių ekonominiai sunkumai gali turėti tiesioginės arba netiesioginės (per bendrą valiutą, monetarinę politikos pokyčius ir kt.) įtakos ekonominei aplinkai ir mažinti regiono investicinį patrauklumą. Ši rizika iš dalies valdoma, paskirstant investicijas į skirtingas turto rūšis ir diversifikuojant geografinę prasmę.
- 25.4. INVESTAVIMO Į KONKRETŲ REALŲ TURTAŲ RIZIKA. Fondas per kitus kolektyvinio investavimo subjektus investuodamas į realų turtą, neišvengiamai susidurs su turto fizinių savybių pablogėjimo rizikomis, pvz.: gaisrais, nepalankiomis klimatinėmis sąlygomis ir pan. Rizika bus mažinama investicijas, paskirstant į skirtingo turto rūšis.
- 25.5. TURTO VERTĖS RIZIKA. Fondo turto vertė tiesiogiai priklausys nuo nuolat kintančios turto paklausos rinkoje, kurią lemia įvairūs veiksniai, pvz.: pasaulinės ekonomikos padėtis, regioniniai augimo tempai, statybų aktyvumas, valiutos pokyčiai ir prieinamo kapitalo kiekiai. Nepalankios pasaulinės ir vietinės ekonomikos sąlygos gali sumažinti investicijas rinkoje ir turto klasės (-ių) kainas. Įtaką paklausai taip pat galėtų turėti ir pasikeitusios preferencijos, susijusios su turto paklausa pramonės šakose. Rizika bus mažinama investicijas paskirstant į skirtingo turto rūšis.
- 25.6. NEAPDRAUSTŲ NUOSTOLIŲ RIZIKA. Atsižvelgiant į tai, kad Fondo turtas gali būti nedraudžiamas ar neapdraustas, egzistuoja rizika, kad įvykus tam tikriems įvykiams (žemės drebėjimas, potvynis, aplinkos užteršimas, terorizmas ar pan.), Fondo įsigyto turto vertė gali sumažėti. Ši rizika valdoma, paskirstant investicijas į skirtingas turto rūšis ir diversifikuojant geografinę prasmę.
- 25.7. VADOVYBĖS IR ŽMOGIŠKŲJŲ IŠTEKLIŲ RIZIKA. Fondo investavimo sėkmė didele dalimi priklausys nuo Valdymo įmonės valdymo komandos, jos priimtų sprendimų bei ją sudarančių asmenų patirties ir sugebėjimų. Nėra garantijų, kad tie patys darbuotojai valdys Fondą bei kolektyvinio investavimo subjektus, į kuriuos investuoja Fondas, visą jo veiklos laikotarpį. Taigi, egzistuoja rizika, kad atsakingų darbuotojų pasikeitimas turės neigiamos įtakos Fondo veiklos rezultatams. Riziką bus siekiama mažinti pasirenkant patyrusius ir kvalifikuotus Fondo ir kolektyvinio investavimo subjektų valdytojus, analitikus, partnerius, taip pat ir Depozitoriumą.
- 25.8. INVESTICIJŲ NEBUVIMO RIZIKA. Sutarties sudarymo metu Fondas nebus atlikęs nei vienos investicijos į numatytus investavimo objektus, todėl Dalyviai gali būti nepajėgūs įvertinti sąlygų, susijusių su Fondo būsimomis investicijomis. Dalyviams reikia pasitikėti Valdymo įmonės sprendimais - Valdymo įmonė vadovausis Fondo dokumentuose aprašyta investavimo strategija, dės visas pastangas ir yra suinteresuota geriausiu įmanomu rezultatu, tačiau Valdymo įmonė negarantuoja ir nepatvirtina, kad Fondo investicijos bus sėkmingos ir kad bus pasiekti Fondo investiciniai tikslai.
- 25.9. RIBOTO DIVERSIFIKAVIMO RIZIKA. Gali būti, kad tam tikru veiklos laikotarpiu Fondas bus investavęs į vieno turto klasę, dėl ko atsirastų rizika, kad dėl riboto investicijų rūšių skaičiaus net ir nedidelė investicijų vertės korekcija gali reikšmingai neigiamai paveikti bendrą Fondo rezultata. Šią riziką ribotai mažins Valdymo įmonės įsipareigojimas atsakingai rinktis investavimo objektus, atlikti išsamią investicijų analizę bei dėti visas nuo jos priklausančias pastangas, siekiant užtikrinti, kad būtų laikomasi Fondo dokumentuose numatytų investicijų apribojimų.
- 25.10. RINKOS SVYRAVIMŲ RIZIKA. Finansinių priemonių rinkoje galimi kritimai ir kilimai. Apsisaugant nuo staigių rinkos svyravimų siekiama Fondo lėšas gali investuoti ilgesniam laikotarpiui bei investuoti į geras ateities perspektyvas turinčias finansines priemones. Taip pat egzistuoja galimybė neigiamą makroekonominių pokyčių, kurie gali turėti įtakos visai finansinių priemonių rinkai.
- 25.11. BESIVYSTANČIŲ RINKŲ RIZIKA. Fondas gali investuoti į besivystančias rinkas, kurioms būdingas didesnis ekonominis ir politinis nestabilumas, dideli valiutų kursų svyravimai bei mažesnis likvidumas vietinėse rinkose lyginant su išsivysčiusiomis pasaulio valstybėmis. Ši rizika gali būti valdoma tik iš dalies, kruopščiai nagrinėjant ir analizuojant planuojamas investicijas.
- 25.12. PALŪKANŲ NORMOS RIZIKA. Palūkanų normų pasikeitimas tiesiogiai įtakoja Fondo investicijų portfelyje esančių finansinių priemonių vertę, t. y. šių investicijų vertė mažėja, kai palūkanų normos didėja, ir atvirkščiai – didėja, kai palūkanų normos mažėja. Valdant palūkanų normos riziką, Fondo valdytojai gali naudoti išvestines finansines priemones arba investuojant į teoriškai infliacijai atsparų turtą;
- 25.13. KREDITO RIZIKA. Tai rizika patirti nuostolius (gali kristi investicijų vertė) dėl finansinių priemonių emitento nesugebėjimo įvykdyti savo finansinius įsipareigojimus. Ši rizika dažniau būdinga į obligacijas investuojantiems subjektams. Fondo valdytojai kredito riziką mažina atliekant išsamią kredito analizę, t. y. emitento finansinio stabilumo įvertinimą. Kredito rizika yra valdoma diversifikuojant investicijų portfelį įstatymų numatyta tvarka.

- 25.14. **VALIUTŲ KURSŲ SVYRAVIMO RIZIKA.** Tai rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutų kurso pokyčio euro atžvilgiu. Valiutų kursų rizika valdoma, naudojant išvestines finansines priemones.
- 25.15. **INFLIACIJOS RIZIKA.** Pagreitėjus infliacijai Fondo investicinio vieneto perkamoji galia atitinkamai mažėja. Infliacijos svyravimų rizika gali būti valdoma dalį Fondo lėšų nukreipiant į išvestines finansines priemones, kurių vertė kinta kartu su infliacijos augimo pokyčiu.
- 25.16. **RINKOS LIKVIDUMO RIZIKA.** Tai rizika patirti nuostolius ar netekti dalies ar viso fondo likvidumo dėl mažo rinkos likvidumo, kuomet tampa sunku parduoti turimą turtą norimu laiku ir už norimą kainą. Valdydama šią riziką Valdymo įmonė turės didesnę Fondo portfelio dalį likvidžiose finansinėse priemonėse, o į alternatyvaus turto klases investuos netiesiogiai, bet per kitus kolektyvinio investavimo subjektus, kurie įsipareigoja nustatytais sąlygomis užtikrinti reikalingą likvidumą.
- 25.17. **POLITINĖ IR TEISINĖ RIZIKA.** Politinė ir teisinė rizika yra būdinga visoms investicijoms, todėl ir subjektai, investuojantys į vieną geografinį regioną ar ekonominį sektorių, susiduria su didesne politine ir (arba) teisine rizika. Padidinta politinė rizika pasižymi besivystančios šalys, nepriklausančios Europos Sąjungai. Politinis šalies nestabilumas gali sąlygoti teisinius, mokestinius, fiskalinius ir reguliacinius pasikeitimus, pvz.: nacionalizacijos, konfiskacijos, kapitalo judėjimo laisvės apribojimus bei kitus politinius sprendimus, kurie turėtų neigiamos įtakos investicijų vertei. Politinė ir teisinė rizika yra mažinama diversifikuojant Fondo investicijų portfelį įstatymų numatyta tvarka, t. y. investicijas pagal galimybes, paskirstant tarp skirtingų geografinių regionų.
- 25.18. **GEOPOLITINĖ RIZIKA.** Egzistuoja rizika, kad Fondo veiklai įtaką gali daryti geopolitiniai pokyčiai (pvz., valstybių konfliktai, kaimyninių valstybių vidaus konfliktai, sukilimai, karai) ir dėl to Fondo investicijų vertė gali sumažėti, neigiamai paveikdama ir vienetų vertę. Ši rizika gali būti iš dalies mažinama investuojant stabiliauose ir demokratiškai valdomuose regionuose ir šalyse.
- 25.19. **ATSAKINGO INVESTAVIMO RIZIKA.** ESG reitingavimo procesas mažina potencialių investicijų sąrašą. Vadovavimasis ESG kriterijais gali reikšti, kad Fondo investicijų graža esant tam tikroms makroekonominės aplinkos ir finansų rinkų sąlygoms bus kitokia (mažesnė arba didesnė) nei graža, kuri būtų uždirbta, jei Fondas nesilaikytų ESG principais pagrįsto investavimo. Taip pat ESG principai ir kriterijai, kuriais vadovaujasi Valdymo įmonė, gali skirtis nuo investuotojų ir (ar) kitų rinkos dalyvių naudojamų metodų, todėl Valdymo įmonės investiciniai sprendimai gali nesutapti su investuotojų ir (ar) kitų rinkos dalyvių vertinimais. Dėl įvairių aplinkybių teisingai įvertinti, ar tam tikras kolektyvinio investavimo subjektas atitinka Valdymo įmonės nustatytus ESG kriterijus, gali būti sudėtinga, todėl gali būti priimtas sprendimas neinvestuoti į ESG kriterijus atitinkantį kolektyvinio investavimo subjektą arba atvirakščiui.
- 25.20. **TVARUMO RIZIKA.** Tvarumo rizika suprantama kaip aplinkos, socialinis ar valdymo (esg) įvykis ar situacija, kuriai įvykus galėtų būti padarytas realus ar galimas reikšmingas neigiamas poveikis investicijų vertei. Pavyzdžiui, Fondas gali investuoti į Alternatyvųjį KIS, kurio pajamos gali sumažėti arba padidėti išlaidos dėl klimato kaitos rizikos (pvz., emitentų, į kuriuos investuoja Alternatyvusis KIS, sumažėję gamybos pajėgumai dėl tiekimo grandinės trikdžių, mažesni pardavimai dėl paklausos sukrėtimų), arba pereinamojo laikotarpio rizika (pvz., sumažėjusi daug anglies dioksido išskiriančių produktų ir paslaugų paklausa arba padidėjusios gamybos sąnaudos dėl besikeičiančių žaliavų kainų). Tvarumo rizikos realizavimasis gali turėti neigiamos įtakos Fondo grynųjų aktyvų, o kartu ir Fondo investuotojų turto, vertei. Siekiant sumažinti šią riziką Valdymo įmonė vertina ir konkrečiai analizuojamai investicijai aktualius tvarumo veiksnius bei su jais susijusias tvarumo rizikas ir taiko atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politiką.

Siekiant veiksmingai valdyti aukščiau nurodytas rizikas, Valdymo įmonė naudoja visuotinai priimtus rizikos valdymo metodus, atitinkančius Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme numatytus investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimus ir investavimo apribojimus.

Pasirinkti investicijų rizikos valdymo metodai nurodyti 25 punkte prie konkrečios rizikos aprašymo.

26. KUR IR KAIP GALIMA GAUTI PAPILDOMĄ INFORMACIJĄ APIE RIZIKOS RŪŠIS.

Informacija apie rizikas jų pageidaujantiems investuotojams pateikiama nemokamai darbo dienomis kreipiantis į Šiaulių banko skyrius, taip pat telefonu 1813 (+370 37 301 337 skambinant iš užsienio) ar el. paštu info@sb.lt, interneto svetainėje www.sb.lt ir pas Fondo platintoją.

VI. INFORMACIJA APIE FINANSUOJANTŲJŲ IR FINANSUOJAMŲJŲ KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTUS

27. – 33. Punktų atskleidimo reikalavimai šiam Fondui nėra aktualūs.

VII. TVARUMAS

28. INFORMACIJA APIE TVARUMO INTEGRAVIMĄ Į VEIKLĄ.

- 34.1. Tvarumo rizikos integravimas. Tvarumo rizika suprantama kaip aplinkos, socialinis ar valdymo įvykis ar situacija, kuriai įvykus galėtų būti padarytas realus ar galimas reikšmingas neigiamas poveikis investicijų vertei. Ši rizika gali būti aktuali tiek kaip atskira rizikos kategorija, tiek kaip sudėtinė kitų rizikų, įskaitant rinkos, kredito, likvidumo ir kitas rizikas, dalis. Kadangi Fondas gali investuoti į tokias finansines priemones, kurios gali būti susijusios su tvarumo rizikomis, todėl šių rizikų realizavimasis gali turėti neigiamos įtakos Fondo grynųjų aktyvų, o kartu ir Fondo investuotojų turto, vertei.

Valdymo įmonė, priimdama investicinius sprendimus, siekia vertinti visas rizikas ir veiksnius, galinčius turėti įtakos investicijų vertei ir rezultatams. Atitinkamai Valdymo įmonė vertina ir konkrečiai analizuojamai investicijai aktualius aplinkos apsaugos, socialinės gerovės ir valdysenos (toliau – ESG) kriterijus bei su jais susijusias tvarumo rizikas, greta visų kitų rizikų ir veiksnių, kurie gali turėti realų ar galimą neigiamą poveikį investicijų vertei, vertinimo.

Be to, Valdymo įmonė yra patvirtinusi ir taiko Atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politiką, detalizuojančią ESG rizikų ir veiksnių vertinimo įtraukimą į Valdymo įmonės investicinių sprendimų priėmimo procesą.

Tai be kita ko apimantį tokius elementus kaip neigiama atranka, pirminė ir periodinė ESG rizikų ir galimybių analizė, įsitraukimas ir dalyvavimas, teigiama atranka. Fondo tikslas nėra tvarios investicijos, kaip tai apibrėžta 2019-11-27 Europos Parlamento ir Tarybos reglamente (ES) 2019/2088 dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje, taip pat jis nėra skirtas skatinti aplinkos ar socialinius ypatumus arba kokį nors šių ypatumų derinį (Fondas atskleidžia informaciją pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2019/2088 6 straipsnį). Su šiuo finansiniu produktu susijusiomis investicijomis neatsižvelgiama į ES aplinkos atžvilgiu tvarios ekonominės veiklos kriterijus pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) 2020/852

- 34.2. Tikėtino tvarumo rizikos poveikio Fondo investicijų grąžai vertinimas. Atsižvelgiant į Fondo investavimo strategiją tvarumo veiksnių atžvilgiu, Valdymo įmonė mano, kad tvarumo rizikos poveikis galimai Fondo investicijų grąžai atitinka bendrųjų investavimo rizikų, įskaitant rinkos, kredito ir likvidumo rizikas, poveikį ir neturi specifinės įtakos Fondo investavimo rezultatams ir (ar) jų prisiimamos rizikos apimčiai.
- 34.3. Neigiamo poveikio tvarumui vertinimas. Nors Valdymo įmonė yra integravusi tvarumo rizikų vertinimą į savo investicinių sprendimų priėmimo procedūras ir taiko kai kurias kitas ESG praktikas, tačiau priimant investavimo sprendimus į investavimo sprendimų neigiamą poveikį (angl. principal adverse impacts) tvarumo veiksniams, kaip tai apibrėžta 2019-11-27 Europos Parlamento ir Tarybos reglamente (ES) 2019/2088 dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje, šiuo metu neatsižvelgiama. Valdymo įmonės vertinimu, informacijos surinkimo iš finansinių priemonių, į kurias investuoja Fondas, emitentų šiuo metu yra ribotos.
- 34.4. Kita su tvarumu susijusi informacija.

Detalesnė informacija apie tvarumo rizikos integravimą į investicinių sprendimų priėmimo procesą bei kitus ESG veiksnių vertinimo aspektus pateikiama Valdymo įmonės interneto svetainėje www.sb.lt.

VIII. VALDYMAS

35. VISUOTINIS AKCININKŲ SUSIRINKIMAS

—

36. VALDYMO ORGANŲ, STEBĖTOJŲ TARYBOS NARIAI

—

37. INFORMACIJA APIE VALDYMO ĮMONĘ

37.1.

Valdymo įmonės pavadinimas	UAB „SB Asset Management“
Buveinės adresas	Gynėjų g. 14, 01109 Vilnius
Įmonės kodas	306241274
Įmonės rūšis	Uždaroji akcinė bendrovė
Leidimo verstis valdymo veikla numeris	2023 m. rugpjūčio 29 d. Lietuvos Banko išduota licencija Nr. 22

37.2. VALDYMO ĮMONĖS VADOVAI, JŲ DALYVAVIMAS KITOSE ĮMONĖSE, ĮSTAIGOSE, ORGANIZACIJOSE:

Vaidotas Rūkas – Valdymo įmonės direktorius.

Dalyvavimas kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje:

- Gyvybės draudimo UAB „SB draudimas“ Investicinio komiteto narys
- Lietuvos investicinių ir pensijų fondų asociacijos (LIPFA) valdybos narys.

Tomas Varenbergas – Valdymo įmonės valdybos pirmininkas.

Dalyvavimas kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje:

- Gyvybės draudimo UAB „SB draudimas“ valdybos pirmininkas.
- AB „Šiaulių bankas“ valdybos narys;
- Šiaulių banko Rizikų valdymo tarnybos vadovas.

Laura Križinauskienė – Valdymo įmonės valdybos narė.

Dalyvavimas kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje:

- AB „Šiaulių bankas“ valdybos narė;
- Šiaulių banko Rizikų valdymo tarnybos vadovas.

Algimantas Gaulia – Valdymo įmonės valdybos narys.

Dalyvavimas kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje:

- Gyvybės draudimo UAB „SB draudimas“ valdybos narys;
- AB „Šiaulių bankas“ valdybos narys;
- Šiaulių banko Rizikų valdymo tarnybos vadovas.

37.3. —

37.4. —

37.5. VALDYMO ĮMONĖS ĮSTATINIS KAPITALAS

UAB „SB Asset Management“ pasirašytas ir pilnai apmokėtas įstatinis kapitalas 2 800 000 eurų, jis padalintas į 28 000 paprastųjų vardinių 100 eurų nominalios vertės akcijų.

37.6. VALDYMO ĮMONĖS ATLYGINIMŲ POLITIKOS APRAŠYMAS

37.6.1. išsami informacija apie naujausią atlyginimų politiką, įskaitant, bet neapsiribojant, aprašymą, kaip apskaičiuojamas atlyginimas ir kitos išmokos; asmenų, atsakingų už atlyginimo ir kitų išmokų skyrimą, tapatybės, įskaitant atlyginimų komiteto sudėtį, kai toks komitetas yra sudarytas:

Valdymo įmonė yra patvirtinusi Sprendimus dėl rizikos prisiėmimo priimančių darbuotojų atlygio politiką, kuri atitinka Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo reikalavimus.

Prie darbuotojo pastovaus atlygio priskiriamas darbuotojo pareiginis mėnesinis atlyginimas ir papildomos naudos, skiriamos darbuotojui nepriklausomai nuo darbo rezultatų bei išmokamos visiems darbuotojams, atitinkantiems nustatytus kriterijus pagal Valdymo įmonėje galiojančią tvarką (pvz. pensijų įmokos į savanoriškus pensijų fondus). Pareiginis mėnesinis atlyginimas ir jo dydis nustatomas darbuotojų darbo sutartyse ir mokamas įstatymų nustatyta tvarka. Pareiginis mėnesinis atlyginimas nustatomas vadovaujantis pareigybei keliamais reikalavimais ir darbo pobūdžiu, darbuotojo kvalifikacija ir gebėjimais. Atskiriems tos pačios pareigybės darbuotojams pareiginiai mėnesiniai atlyginimai gali būti skirtingi; nustatant jo dydį, atsižvelgiama į darbuotojo kvalifikaciją, turimą patirtį ir asmeninę darbinę veiklą, ankstesnį darbuotojo darbą bendrovėje ar su ja susijusiose bendrovėse (dukterinėje, motininėje, seserinėje bendrovėje), kitus įgūdžius ir gebėjimus; pareiginio mėnesinio atlyginimo dydžiui taip pat gali turėti įtakos darbo paklausa ir pasiūla darbo rinkoje.

Greta pareiginio mėnesinio atlyginimo gali būti taikomas ir paskatinimas – mokama premija, kuriai taikomas analogiškas režimas, koks yra nustatytas kintamo atlygio daliai Valdymo įmonės vykdomą turto valdymo veiklą reglamentuojančiuose teisės aktuose. Premija skiriama priklausomai nuo metinio Valdymo įmonės verslo plano ir (ar) biudžeto įvykdymo, darbuotojo padalinio užsibrėžtų metinių tikslų įvykdymo ir nuo individualių darbuotojo planų ir užduočių, nurodytų darbuotojo individualiame vertinimo plane, įvykdymo. Pareiginis mėnesinis atlyginimas nustatomas taip, kad būtų užtikrinamos tinkamos pareiginio mėnesinio atlyginimo ir premijos dalių proporcijos. Pareiginis mėnesinis atlyginimas sudaro pakankamai didelę viso darbuotojui mokamo atlyginimo dalį, kad Valdymo įmonė galėtų vykdyti lanksčią skatinimo politiką.

Premija išmokama laikantis šių išmokėjimo terminų:

- dalis, lygi 50 proc. premijos sumos, išmokama vienu mokėjimu Bendrovės valdybos sprendime nustatyta tvarka ir terminais;
- likusi premijos dalis (t. y. likę 50 proc. premijos dalies) išmokama darbuotojui vadovaujantis pro rata principu per tris metus, t. y. atidėta premijos dalis proporcingai paskirstoma per visą atidėjimo laikotarpį, pradedama mokėti ne anksčiau kaip po 1 metų nuo darbuotojo veiklos rezultatų vertinimo pabaigos ir mokama kas metus, išmokant proporcingai apskaičiuotą premijos dalį. Atskirais atvejais sprendimą dėl premijos skyrimo priimanti Valdymo įmonės valdyba turi teisę nuspręsti dėl ilgesnio atidėjimo laikotarpio (paprastai ne ilgesnio kaip 5 metai), atsižvelgdama į Valdymo įmonės ir (ar) atitinkamo kolektyvinio investavimo subjekto verslo ciklą, veiklos pobūdį, darbuotojo prisiimamą riziką ir veiklos rezultatus bei kitus teisės aktuose numatytus kriterijus.

Aukščiau numatytas atidėjimo laikotarpis netaikomas, jeigu darbuotojui paskirta metinė premija sudaro iki 20 proc. metinio pareiginio mėnesinio atlyginimo ir yra mažesnė kaip 15 000 eurų. Tokiu atveju visa premijos suma išmokama vienu mokėjimu Bendrovės valdybos sprendime nustatyta tvarka ir terminais. Analogiška tvarka premija išmokama ir darbuotojams, nepriskiriamiems prie riziką prisiimančių darbuotojų kategorijos.

Premija paprastai išmokamas pinigais. Valdymo įmonė, vadovaudamasi proporcingumo principu, netaiko reikalavimo tam tikrą premijos dalį privalomai išmokėti finansinėmis priemonėmis. Tačiau, jeigu Valdymo įmonė sudaro tokią galimybę, premija paties darbuotojo pasirinkimu gali būti pakeičiama kitomis skatinimo priemonėmis – suteikiant finansines priemones ar joms lygiavertes priemones (akcijų opcionus, įmokas į privatų pensijų fondą).

Premija, įskaitant ir atidėtąją jos dalį, darbuotojui gali būti skiriama ir (arba) išmokama tik esant tvariai Valdymo įmonės finansinei padėčiai, atsižvelgiant į Valdymo įmonės ir (ar) jos padalinio veiklos rezultatus, ir tik tuo atveju, jeigu darbuotojo metinio individualaus vertinimo rezultatai yra teigiami.

Atsižvelgiant į Valdymo įmonės dydį ir organizacinę struktūrą atlyginimų komitetas nėra sudaromas. Valdymo įmonės direktoriaus, vidaus auditoriaus ir kitų darbuotojų, kurių pavaldumas (atskaitomybė) pagal Valdymo įmonės valdybos patvirtintą valdymo struktūrą yra priskirtas valdybai, atlyginimą (tiek pareiginį mėnesinį atlyginimą, tiek premijas) nustato (skiria) Valdymo įmonės valdyba. Visų kitų darbuotojų atlyginimą nustato Valdymo įmonės direktorius. Valdybos narių ir direktoriaus duomenys nurodyti Prospekto 37.2 punkte

37.6.2. Išsami informacija apie naujausią atlyginimų nustatymo politiką, įskaitant, bet neapsiribojant, Valdymo įmonės patvirtintą Sprendimus dėl rizikos prisiėmimo priimančių darbuotojų atlygio politiką, taip pat asmenų, atsakingų už atlyginimo ir kitų išmokų skyrimą, tapatybės, yra prieinama Valdymo įmonės interneto svetainėje www.sb.lt. Investuotojo prašymu jam bus nemokamai pateikta išspausdinta dokumento kopija.

IX. KITA SVARBI INFORMACIJA

38. FUNKCIJŲ DELEGAVIMAS

- 38.1. Valdymo įmonė numato pavesti Dalyvių registro bei jiems priklausančių investicinių vienetų sąskaitų tvarkymą Akcinei bendrovei Šiaulių bankas.
- 38.2. Valdymo įmonė tretiesiems asmenims, turintiems teisę teikti atitinkamas paslaugas, taip pat gali deleguoti ir kitas funkcijas. Tai, kad dalis funkcijų pavesta atlikti kitai įmonei, neatleidžia Valdymo įmonės nuo atsakomybės.

39. INFORMACIJA APIE INVESTICINIŲ VIENETŲ PLATINTOJUS

Akcinė bendrovė Šiaulių bankas	įmonės kodas buveinės adresas telefonas interneto svetainė	112025254 Tilžės g.149, LT-76348 Šiauliai 8 41 595 607 www.sb.lt
---------------------------------------	---	---

Platintojai turi laikytis šiame Prospekte, Taisyklėse ir teisės aktuose numatytų reikalavimų. Platintojai (išskyrus Valdymo įmonę) Fondo vienetus platina platinimo ar kitos analogiškos sutarties (toliau – Platinimo sutartis), pasirašytos su Valdymo įmone, pagrindu.

Platinimo sutartimi Platintojas įsipareigoja teikti konsultacines paslaugas potencialiems ir esamiems Dalyviams apie Fondą, teikti investuotojams informaciją apie Fondą ir pateikti Fondo dokumentus, platinti Fondo vienetus, laikantis Platinimo sutartyje numatytų terminų, pateikti Valdymo įmonei Platinimo sutartyje nurodytus iš Dalyvio gautus dokumentus bei atlikti kitus Platinimo sutartyje numatytus veiksmus. Platintojas neprisima jokių įsipareigojimų Fondo Dalyvių atžvilgiu, išskyrus tuos, kurie aiškiai nurodyti Platinimo sutartyje.

Platintojas įsipareigoja neperleisti Platinimo sutartimi suteiktų įgaliojimų dėl Platinimo sutarties vykdymo tretiesiems asmenims be išankstinio rašytinio Valdymo įmonės sutikimo. Tačiau bet kokių atveju Platintojas atsako Valdymo įmonei už bet kokią Valdymo įmonei padarytą žalą dėl to, kad trečiasis asmuo, kuriam Platintojas suteikė teisę, atlikti kokius nors Platinimo sutartyje numatytus teisės aktų reikalavimus. Už teisės aktuose ir platinimo sutartyje numatytų įsipareigojimų pažeidimą Platintojas atsako teisės aktų nustatyta tvarka.

40. DEPOZITORIUMAS

40.1. Depozitoriumo pavadinimas, buveinės adresas, telefonas, faksas, elektroninio pašto adresas, interneto svetainės adresas	AB SEB bankas (toliau – Depozitoriumas) Konstitucijos pr. 24, Vilnius, LT-08105 +370 5 268 2800; +370 5 268 2333 info@seb.lt, www.seb.lt
---	---

40.2. Depozitoriumo vykdomų funkcijų ir galinčių kilti interesų konfliktų aprašymas	<p>Depozitoriumas veikia Dalyvių naudai ir vykdo šias funkcijas: 1) saugo Fondo turtą ir jį apskaito; 2) užtikrina, kad Fondo investicinių vienetų pardavimas, išleidimas, išpirkimas ir panaikinimas vyktų pagal kolektyvinio investavimo subjektų veiklą reglamentuojančių teisės aktų ir Fondo taisyklių reikalavimus; 3) užtikrina, kad Fondo investicinių vienetų vertė būtų skaičiuojama pagal kolektyvinio investavimo subjektų veiklą reglamentuojančių teisės aktų ir Fondo taisyklių reikalavimus; 4) vykdo Valdymo įmonės nurodymus, jeigu jie neprieštarauja kolektyvinio investavimo subjektų veiklą reglamentuojančių teisės aktų ir Fondo taisyklių reikalavimams; 5) užtikrina, kad atlyginimas ir pajamos už sandorius dėl Fondo turto per nustatytą laiką būtų pervesti į Fondo sąskaitą; 6) užtikrina, kad Fondo pajamos būtų naudojamos pagal kolektyvinio investavimo subjektų veiklą reglamentuojančių teisės aktų ir Fondo taisyklių reikalavimus; 7) užtikrina tinkamą Fondo pinigų srautų priežiūrą, kad būtų gauti visi investuotojų arba jų vardu atliekami mokėjimai įsigijus Fondo investicinius vienetus; 8) užtikrina, kad visos Fondo lėšos būtų įskaitytos į sąskaitas, atidarytas Fondo vardu arba Fondo vardu veikiančios Valdymo įmonės vardu, arba Fondo vardu veikiančio Depozitoriumo vardu subjekte, nustatytame ir prižiūrimame pagal Lietuvos banko priimtus teisės aktus, kuriais įgyvendinamos 2006 m. rugpjūčio 10 d. Komisijos direktyva 2006/73/EB, kuria įgyvendinama Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2004/39/EB dėl investicinių įmonių organizacinių reikalavimų ir veiklos sąlygų bei toje direktyvoje apibrėžti terminai.</p> <p>Vadovaujantis Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu Depozitoriumas neturi teisės vykdyti su Fondu arba Valdymo įmone susijusios veiklos, kuri gali sukelti Fondo, jo dalyvių, Valdymo įmonės ir jo paties interesų konfliktą, nebent Depozitoriumas būtų atskyręs Depozitoriumo funkcijų atlikimą nuo kitų savo funkcijų, galinčių sukelti interesų konfliktą, o galimi interesų konfliktai būtų kolektyvinio investavimo subjektų veiklą reglamentuojančių teisės aktų nustatyta tvarka nustatyti, valdomi, stebimi ir atskleisti Fondo dalyviams. Depozitoriumas yra įsipareigojęs nevykdyti veiklos, dėl kurios gali kilti interesų konfliktai tarp Fondo, Fondo vienetų turėtojų ir Depozitoriumo, laikytis Taikytinų teisės aktų reikalavimų, tame tarpe Depozitoriumo vidaus teisės aktų, reglamentuojančių interesų konfliktų politiką. Daugiau informacijos apie Depozitoriumo interesų konfliktų valdymą, vertinimą, prevencinių priemonių jų išvengti taikymą yra pateikiama SEB grupės interesų konfliktų vengimo politikoje: https://www.seb.lt/sites/default/files/web/pdf/Interesu_konfliktu_vengimo_politika.pdf</p>
---	--

40.3. Depozitoriumo funkcijų, perduotų kitiems subjektams, aprašymas; visų subjektų, kuriems buvo perduotos depozitoriumo funkcijos, įskaitant ir visus paskesnius perdavimus, sąrašas; dėl depozitoriumo funkcijų perdavimo ir paskesnio perdavimo galinčių kilti interesų konfliktų aprašymas;	<p>Remdamasis Depozitoriumo paslaugų sutartimi, pasirašyta su Valdymo įmone, ir galiojančių teisės aktų reikalavimais, Depozitoriumas gali deleguoti finansinių priemonių saugojimo funkciją trečiosioms šalims (tarpininkams). Daugiau informacijos apie tarpininkus, kuriems Depozitoriumas gali deleguoti finansinių priemonių saugojimo funkciją, pateikiama Depozitoriumo tarpininkų sąrašas: https://www.seb.lt/sites/default/files/web/pdf/seb_banko_vp_saugotoju_sarasas.pdf</p> <p>Finansinių priemonių, saugomų Depozitoriume ar perduotų saugoti trečiajai šaliai, praradimo atveju Depozitoriumas privalo nedelsdamas grąžinti Fondui tokios pat rūšies finansines priemones arba atitinkamą sumą, nustatytą pagal finansinės priemonės rinkos kainą praradimo momentu. Depozitoriumas neatsako, jeigu jis gali įrodyti, kad nuostoliai kilo dėl išorės įvykio, kurio jis negalėjo pagrįstai kontroliuoti ir kurio padarinių nebūtų buvę galima išvengti, nors tam ir buvo pagrįstai dėtos visos pastangos (force majeure).</p> <p>Jeigu Depozitoriumas aplaidžiai ar sąmoningai netinkamai vykdė savo pareigas pagal galiojančius teisės aktus ir/ar Depozitoriumo paslaugų sutartį, Depozitoriumas privalo Fondui ir jo investuotojams atlyginti ir visus kitus su netinkamu Depozitoriumo pareigų vykdymu susijusius nuostolius.</p>
--	---

Pareiškimas, kad investuotojų prašymu bus suteikta išsami ir naujausia 40.2–40.3 papunkčiuose nurodyta informacija

Dalyviui kreipiantis į Valdymo įmonę rašytiniu prašymu, jam bus suteikta išsami ir naujausia Prospekto 40.2-40.3 punktuose nurodyta informacija.

41. INFORMACIJA APIE AUDITO ĮMONĘ

UAB KPMG Baltics	įmonės kodas buveinės adresas telefonas Leidimo verstis audito veikla numeris, išdavimo data	111494971 Lvovo g. 101, LT-08104 Vilnius +370 5 210 600 Nr. 001281, 1997 m. balandžio 11 d.
-------------------------	--	--

42. FINANSŲ TARPININKAI

Akcinė bendrovė Šiaulių bankas	įmonės kodas buveinės adresas telefonas Leidimo verstis audito veikla numeris, išdavimo data	112025254 Tilžės g.149, LT-76348 Šiauliai finansinių paslaugų teikimas AB Šiaulių bankas pasirenkamas kaip pagrindinis tarpininkas sandoriams su VP
AB SEB bankas	įmonės kodas buveinės adresas telefonas Leidimo verstis audito veikla numeris, išdavimo data	112021238 Konstitucijos pr. 24, LT-08105 Vilnius finansinių paslaugų teikimas AB SEB bankas pasirenkamas kaip alternatyvus tarpininkas sandoriams su VP

43. INFORMACIJA APIE TURTO VERTINTOJUS

—

44. LIKVIDAVIMAS AR PANAIKINIMAS

Fondas gali būti panaikinamas Valdymo įmonės valdybos, Priežiūros institucijos ar Depozitoriumo valdybos sprendimu, esant Taisyklėse ir (ar) KISĮ numatytiems pagrindams.

Jeigu per 6 mėnesius nuo dienos, kai gryniesi aktyvai tapo mažesni negu reikalaujama, padėtis nėra ištaisoma, Valdymo įmonė privalo nedelsdama imtis priemonių, kad Fondas būtų panaikintas. Jeigu Valdymo įmonė nepanaikina Fondo per protingą terminą, Priežiūros institucija turi teisę priimti sprendimą panaikinti Fondą.

Nedarant poveikio kitiems Taisyklėse ir KISĮ numatytiems Fondo panaikinimo pagrindams, Valdymo įmonės valdyba turi teisę priimti sprendimą panaikinti Fondą, jeigu Pirminio platinimo etapo metu išplatintų Fondo investicinių vienetų bendra vertė yra mažesnė nei 5 000 000 (penki milijonai) EUR. Šiuo atveju Dalyviams yra gražinama ne mažesnė nei jų į Fondą investuota suma. Jeigu šiuo pagrindu išpirkus Dalyviui priklausančius Fondo vienetus yra gaunama mažesnė suma, nei Dalyvio investuota suma, tai skirtumas yra dengiamas Valdymo įmonės sąskaita, išskyrus atvejus, kai už Fondo turto praradimą yra atsakingas Depozitoriumas ir prarastas turtas nėra gražinamas KISĮ numatyta tvarka.

Priėmus sprendimą dėl Fondo panaikinimo, Fondo vienetų išpirkimas ir platinimas nutraukiamas, taip pat nebetaikomi Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme nustatyti investicijų diversifikavimo reikalavimai.

Fondo naikinimo metu paaiškėjus, kad Fondą sudarančio turto padengti jo sąskaita prisiimtoms prievolėms nepakanka, Valdymo įmonė neprivalo vykdyti likusių prievolių tais atvejais, kai Valdymo įmonės prašymu Priežiūros institucija patvirtina, kad nėra duomenų apie tai, kad Valdymo įmonė netinkamai vykdė Kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme ir Fondo Taisyklėse jai nustatytas pareigas.

Patenkinus kreditorių reikalavimus, pinigai, gauti už parduotą Fondą sudariusį turtą, padalijami Fondo Dalyviams proporcingai jų dalims.

Jeigu teisme nagrinėjami ieškiniai dėl prievolių, kurios turi būti įvykdytos Fondo sąskaita, Fondas gali būti naikinamas tik įsiteisėjus sprendimams tokiose bylose.

45. KITA, VADOVŲ NUOMONE, SVARBI INFORMACIJA, GALINTI TURĖTI ĮTAKOS INVESTUOTOJAMS PRIIMANT SPRENDIMĄ.

Fondo Prospekte pateikta informacija nėra skirta JAV rezidentams kaip apibrėžta JAV vertybinių popierių įstatymo S reglamente. Investiciniai fondai aprašyti Prospekte nėra registruoti pagal jokių JAV vertybinių popierių įstatymus, todėl nėra skirti parduoti JAV rezidentams ar JAV jurisdikcijoje.

46. ASMENYS, ATSAKINGI UŽ PROSPEKTE PATEIKTĄ INFORMACIJĄ:

Aš, UAB „SB Asset Management“ direktorius Vaidotas Rūkas, patvirtinu, kad šiame Prospekte pateikta informacija yra teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką investuotojų sprendimams

(parašas)

Aš, UAB „SB Asset Management“ Finansų skyriaus vadovas Mindaugas Petrošius, patvirtinu, kad šiame Prospekte pateikta informacija yra teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką investuotojų sprendimams

(parašas)