

EUROPOS SUTELKTNIO FINANSAVIMO FONDAS

Informuotiesiems investuotojams skirtas atviro
tipo rizikos kapitalo investicinis fondas

PROSPEKTAS

PAGRINDINIAI RIZIKOS VEIKSNIAI:

Bendroji rizika
Veiklos rizika
Rinkos rizika
Koncentracijos rizika
Likvidumo rizika
Sektoriaus rizika
Didelių vertės svyravimų bei galimų
didelių trumpalaikių nuostolių rizika
Kredito rizika
Palūkanų normų rizika
Infliacijos rizika
Politinė ir teisinė rizika
Valiutos rizika
Interesų konfliktų rizika
Operacinė rizika

VILNIUS
2018 rugpjūtis

TURINYS

ĮSPĖJIMAI APIE RIZIKĄ	3
SĄVOKOS IR SUTRUMPINIMAI	4
I. BENDROJI INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTĄ	4
II. DUOMENYS APIE KAPITALĄ, PAJAMŲ IR IŠLAIDŲ PASKIRSTYMĄ	8
III. DUOMENYS APIE FONDO VIENETUS	12
IV. INFORMACIJA APIE INVESTICIJAS	16
V. INFORMACIJA APIE RIZIKAS IR JŲ VALDYMĄ	18
VI. VALDYMAS	20
VII. KITA SVARBI INFORMACIJA	22

ĮSPĖJIMAI APIE RIZIKĄ

Šis prospektas (toliau – Prospektas) parengtas informacijos, turimos šio Prospekto paskelbimo dieną, pagrindu. Jeigu aiškiai nenurodyta ir kontekstas nereikalauja kitaip, visa šiame Prospekte pateikta informacija turi būti suprantama kaip atitinkanti faktines aplinkybes Prospekto paskelbimo dieną.

Fondas yra atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas rizikos kapitalo investicinis fondas, investuojantis į investicines priemones, kurios detaliau apibrėžtos šiame dokumente ir Fondo taisyklėse. Šis Prospektas nėra ir neturi būti laikomas rekomendacija pirkti ar parduoti Fondo investicinius vienetus. Priimdami sprendimą sudaryti Fondo investicinių vienetų pirkimo–pardavimo sutartis ir įsigyti atitinkamo Fondo investicinius vienetus investuotojai privalo vadovautis savo žiniomis, gautomis įvertinus Fondo ateities perspektyvas, šio Prospekto, Fondo taisyklių sąlygas, įskaitant, bet neapsiribojant, visus su investicijomis į Fondą susijusius privalumus bei rizikas.

Šio Prospekto turinys negali būti suprantamas kaip patarimas investicijų, teisės ar mokesčių klausimais. Siekdamas visapusiškai suvokti su investicijomis į Fondą susijusius privalumus bei rizikas, kiekvienas potencialus investuotojas turėtų kreiptis į savo finansų, teisės, verslo ar mokesčių konsultantus.

Šiame Prospekte yra teiginių būsimuoju laiku, kurie grindžiami Fondo valdymo įmonės nuomone, lūkesčiais bei prognozėmis dėl ateities įvykių ir finansinių tendencijų, galimai turėsiančių įtakos Fondo veiklai. Teiginiai būsimuoju laiku apima informaciją apie galimus ar numanomas Fondo veiklos rezultatus, investicijų strategiją, sutartinius santykius, skolinimosi planus, investavimo sąlygas, būsimo reguliavimo poveikį ir kitą informaciją. Teiginiai būsimuoju laiku yra paremti informacija, turima šio Prospekto paskelbimo dieną.

Greta veiksnių, aptartų kituose šio Prospekto punktuose, yra daug kitų svarbių veiksnių, galinčių sąlygoti tai, kad faktiniai Fondo veiklos rezultatai skirsis nuo prognozuojamų rezultatų. Pagrindinės rizikos, galinčios daryti įtaką Fondo veiklos rezultatams, yra šios: bendroji, veiklos, rinkos, koncentracijos, likvidumo, kredito, palūkanų normų, infliacijos, politinė ir teisinė, valiutos, interesų konfliktų bei operacinė, kurios detaliau aprašytos šiame Prospekte.

Šio Prospekto pagrindu Fondo investicinius vienetus numatoma siūlyti viešai tik Lietuvos Respublikoje. Įspėjame, kad šis Prospektas nėra parengtas pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymą. Rengiant Prospektą buvo atsižvelgiama į Kolektyvinio investavimo subjektų prospektų ir pagrindinės informacijos investuotojams dokumento turinio ir pateikimo taisykles, patvirtintas Lietuvos banko valdybos 2012 m. liepos 20 d. nutarimu Nr. 86-4513. Šis Prospektas nėra patvirtintas Lietuvos banko.

Fondo investiciniai vienetai gali būti viešai platinami tik Lietuvos Respublikoje. Fondo vienetai negali būti tiesiogiai ar netiesiogiai siūlomi ar parduodami ir šis Prospektas ar kita medžiaga, įskaitant reklaminę medžiagą, susijusią su Fondo investiciniais vienetais, negali būti platinama ar skelbiama jokiame kitoje šalyje ar jurisdikcijoje, išskyrus, kiek tai leidžia tos šalies ar jurisdikcijos įstatymai.

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

SĄVOKOS IR SUTRUMPINIMAI

Prospekte toliau didžiąja raide rašomos sąvokos turi toliau pateikiamoje lentelėje nurodytą reikšmę. Šioje lentelėje pateikiamos tik svarbiausios Prospekte vartojamos sąvokos. Prospekto 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	Šis dokumentas, kuriame Investuotojams detalai pateikiama pagrindinė informacija apie Fondo veiklą ir siūlomus Fondo investicinius vienetus.
Sėkmės mokestis	Už teigiamus Fondo veiklos rezultatus Investuotojų mokamas mokestis, apskaičiuojamas nuo Fondo gražos (Prospekto 13.4 punktą).
Taisyklės	Dokumentas, kuriame yra nustatytos Fondo veiklos taisyklės, Valdymo įmonės ir Investuotojų teisės ir pareigos bei kita su Fondo veikla susijusi svarbi informacija, bei kurį patvirtino Lietuvos bankas.
Valdymo įmonė	UAB „Synergy finance“, įmonės kodas 301439551, adresas P. Lukšio g. 32, Vilnius, Lietuva.

I. BENDROJI INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTĄ

Šis Fondo Prospektas yra parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu. Šis Prospektas nėra patvirtintas Lietuvos banko ir nėra parengtas pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymą.

Šis Fondas yra skirtas tik informuotiesiems investuotojams. Investicijos į Fondą susijusios su ilgalaikėmis ir didesne nei vidutine rizika. Fondas negali garantuoti, kad Investuotojai atgaus investuotas lėšas.

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 pradžios data	2016 m. rugsėjo 1 d.
Veiklos trukmė	Neteterminuota.

Valdymo įmonė	UAB „Synergy finance“ (toliau – Valdymo įmonė).
Valdymo įmonės licencijos numeris ir suteikimo data	Nr. VĮK–020, 2012 m. birželio 14 d.
Buveinė	P. Lukšio g. 32, Vilnius, Lietuva.
Telefonas	+370 610 04134
Elektroninis paštas	info@synergy-finance.com
Interneto svetainės adresas	www.synergy-finance.com www.crowd-fund.lt
Turto saugotojas	„Swedbank“, AB į/k: 112029651 Konstitucijos pr. 20A, LT-09321 Vilnius, Lietuva Tel. +370 5 2132431, faks. +370 5 2582700 info@swedbank.lt

2. Pagrindiniai duomenys apie subjekto siūlomus investicinius vienetus

2.1. 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.

3. Trumpas investavimo strategijos apibūdinimas

3.1. „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.

3.2. Tikslinės bendrovės gautas finansines lėšas naudos plėtojant savo pagrindinę veiklą – dalis lėšų bus naudojama administruojant įmonės veiklą, tačiau didžioji dalis lėšų bus naudojama teikiant alternatyvų bei sutelktinį finansavimą. Tai reiškia, kad Fondas tiesiogiai finansavimo veiklos nevykdys ir paskolų neteiks, tik investuos į tikslinių įmonių akcijas bei obligacijas, tuo tarpu finansavimo veiklą vykdys tikslinės įmonės.

3.3. 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.

3.4. 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 sektoriuje veikiančias arba pradedančias veikti bendroves ankstyvoje jų veiklos stadijoje. Fondo turtas gali būti investuojamas į vieną tikslinę įmonę, kas dar labiau padidina Fondo riziką.

3.5. 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.

3.6. Vertinant investicijų į tikslines įmones perspektyvas bus siekiama, kad grąža investuotojams būtų 8 – 10 proc. per metus.

4. Investuotojo, kuriam rekomenduojama įsigyti subjekto vienetų apibūdinimas

4.1. Šis Fondas skirtas informuotiesiems investuotojams, siekiantiems aukštesnės negu vidutinė investuoto kapitalo grąžos, 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.

4.2. 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:

- 4.2.1. Profesionalių investuotojų statusą pagal Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymą turintys investuotojai;
- 4.2.2. 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;
- 4.2.3. 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 IISKIS] 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.

4.3. Taip pat pagal informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo reikalavimus, Fondo dalyviais norintys tapti **fiziniai asmenys**, neturintys profesionalaus investuotojo statuso, turi atitikti bent vieną iš šių kriterijų:

- 4.3.1. jo asmeninis grynasis turtas arba jungtinės nuosavybės teise jam ir jo sutuoktiniui (partneriui, sugyventiniui) priklausantis grynasis 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;
- 4.3.2. 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;
- 4.3.3. 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.

4.4. Valdymo įmonė negali garantuoti, kad investuotojai atgaus investuotas lėšas. Dėl šių priežasčių, potencialiems Fondo dalyviams siūloma atidžiai išanalizuoti visas su investicijomis susijusias rizikas.

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

- 4.5.1. **2.000.000** (du milijonai) eurų;
- 4.5.2. Minimali investavimo suma investuojant pakartotinai (t.y. kai asmuo jau yra investavęs minimalią sumą) yra **250.000** (du šimtai penkiasdešimt tūkstančių) eurų.

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

- 4.6.1. **125.000** (šimtas dvidešimt penki tūkstančiai) eurų;
- 4.6.2. 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) IISKIS] 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 Prospekto 4.3 punkte nurodytų kriterijų;
- 4.6.3. Minimali investavimo suma investuojant pakartotinai (t.y. kai asmuo jau yra investavęs minimalią sumą) yra **10.000** (dešimt tūkstančių) eurų;
- 4.6.4. Profesionaliems investuotojams minimalios investavimo sumos kriterijus netaikomas.

5. Informacija apie tai, kur ir kada galima susipažinti su Prospektu, sudarymo dokumentais, metų ir pusmečio ataskaitomis bei gauti informaciją apie Fondą

5.1. Su šiuo Prospektu, sudarymo dokumentais, Fondo veiklos metų ir pusmečio ataskaitomis dalyviai ir potencialūs investuotojai gali susipažinti bei informaciją apie Fondą gali gauti 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.

5.2. Metų ataskaita yra paruošiama ne vėliau kaip per 6 (šešis) mėnesius nuo ataskaitinių finansinių metų pabaigos. Su šia ataskaita Fondo dalyviai supažindinami Investavimo sutartyse nurodytais kontaktais ir forma. Metų veiklos ataskaita Fondo dalyviams pateikiama kartu su audito išvados kopija.

6. Lietuvos Respublikos valstybinė mokesčių politika Fondo bei jo dalyvių atžvilgiu

6.1. Toliau pateikiamas mokesčio režimo Lietuvos Respublikoje apibūdinimas yra tik aprašomojo pobūdžio ir nėra išsami analizė dėl visų galimų mokesčių pasekmių, susijusių su investicijomis į Fondą. Užsienio šalies, sudariusios su Lietuvos Respublika dvigubo apmokestinimo išvengimo sutartį, rezidentams (fiziniams ir juridiniams asmenims), Lietuvos Respublikoje gali būti taikomas kitoks, nei toliau aprašytas, mokesčio tarifas, atsižvelgiant į atitinkamos sutarties nuostatas. Egzistuoja tikimybė, kad per Fondo veiklos laikotarpį mokesčio režimas keisis tiek Fondo tiek ir Fondo dalyvių atžvilgiu.

6.2. **Fondo mokami mokesčiai.** Kolektyvinio investavimo subjektai, įsteigti pagal Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą nėra apmokestinamieji vienetai, todėl mokesčių, taikomų juridiniams asmenims, nemoka.

6.3. **Fizinių asmenų apmokestinimas.** Fondai išperkant investicinius vienetus, Lietuvos nuolatinio gyventojų gautų pajamų vertės padidėjimo pajamos, kurios atmetus vienetų įsigijimo vertę ir tam tikras su įsigijimu susijusias išlaidas, viršija 500 eurų per mokesčio laikotarpį, yra apmokestinamos Lietuvoje 15 proc. gyventojų pajamų mokesčio tarifu. Lietuvos nenuolatinio gyventojų gautos investicinio vieneto vertės padidėjimo pajamos Lietuvoje nėra apmokestinamos.

6.4. **Juridinių asmenų apmokestinimas.** Lietuvos juridinio asmens turto vertės padidėjimo pajamos yra įtraukiamos į jo apmokestinamąsias pajamas ir apmokestinamos 15 proc. (arba 5 proc.) pelno mokesčio tarifu. Užsienio juridinio asmens (išskyrus užsienio juridinio asmens per nuolatinę buveinę įsigyjancio investicinius vienetus) pajamos iš turto vertės padidėjimo Lietuvoje nėra apmokestinamos.

6.5. **Valdymo įmonės apmokestinimas.** Valdymo įmonės pajamos, gautos už Fondo valdymo paslaugas, yra priskiriamos šios įmonės apmokestinamosioms pajamoms, nuo kurių atskaičiusi leidžiamus atskaitymus ji moka 15 proc. (arba 5 proc.) pelno mokestį.

6.6. **Išmokamų Fondo laisvų lėšų apmokestinimas.** Lietuvos nuolatiniam gyventojui išmokamos Fondo laisvos lėšos apmokestinamos 15 proc. gyventojų pajamų mokesčio tarifu. Juridiniams asmenims išmokamos laisvos Fondo lėšos apmokestinamos pagal jam taikomą pelno mokesčio tarifą.

6.7. **Fondas nėra mokesčių mokėtojas.** Fondo dalyviai (fiziniai ir juridiniai asmenys) yra patys atsakingi už jiems taikomų mokesčių tinkamą deklaravimą ir sumokėjimą. Kapitalo prieaugio mokesčius Fondo dalyviai privalo apskaičiuoti, deklaruoti ir sumokėti patys. Dalyviai, norėdami gauti išsamias konsultacijas apie mokesčius ir jų sumokėjimą, turi kreiptis į asmenis ar institucijas, turinčius teisę ir galinčius suteikti tokias konsultacijas. Informacijos apie Fondo vienetų įsigijimo metu dalyviui taikomas mokesčių taisykles galima teirautis Valstybinės mokesčių inspekcijos ar jos teritoriniuose skyriuose.

7. Dalyvio teisės ir pareigos

7.1. Fondo dalyviai turi šias teises:

- 7.1.1. bet kada pareikalauti, kad Valdymo įmonė išpirktų dalyvio turimus Fondo vienetus pagal Taisyklėse ir Prospekte nustatytas sąlygas;
- 7.1.2. Lietuvos Respublikos IISKIS įstatyme, Prospekte ir Taisyklėse nustatyta tvarka gauti dalį skirstomų laisvų Fondo lėšų, jeigu Valdymo įmonė jas šiame Prospekte nustatyta tvarka nusprendžia paskirstyti investuotojams;
- 7.1.3. Lietuvos Respublikos IISKIS įstatyme ir Taisyklėse nustatyta tvarka gauti dalį Fondo turto, išmokamo likviduojant Fondą;
- 7.1.4. gauti Lietuvos Respublikos IISKIS įstatyme nustatytą informaciją apie Fondą ir Valdymo įmonę;
- 7.1.5. gavus išankstinį rašytinį Valdymo įmonės sutikimą perleisti turimus Fondo vienetus tretiesiems asmenims sudarant paprastą rašytinę sutartį dėl Investuotojui priklausančių vienetų perleidimo, kurios vienas egzempliorius per 5 (penkias) kalendorines dienas turi būti pateiktas Valdymo įmonei;
- 7.1.6. gavus išankstinį rašytinį Valdymo įmonės sutikimą įkeisti ar kitaip suvaržyti turimus Fondo investicinius vienetus ar jų suteikiamas turtines teises, per 5 (penkias) kalendorines dienas pateikiant sutarties ar sandorio, sukurančio tokį įkeitimą ar turtinių teisių apribojimą, vieną egzempliorių Valdymo įmonei;

- 7.1.7. kitas teises, numatytas Prospekte, Taisyklėse bei Lietuvos Respublikos teisės aktuose, reglamentuojančiuose IISKIS veiklą.
- 7.2. Fondo dalyviai turi šias pareigas:
- 7.2.1. 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;
 - 7.2.2. vykdyti visus įsipareigojimus, numatytus investicinių vienetų pirkimo–pardavimo sutartyje;
 - 7.2.3. 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;
 - 7.2.4. atskleisti Valdymo įmonei jos prašomą informaciją, kuri būtina siekiant įsitinkinti, kad Dalyvis atitinka informuotiesiems investuotojams taikomus kriterijus;
 - 7.2.5. jei Dalyvis tapo Fondo vienetų savininku paveldėjimo būdu, tačiau jis netenkina Prospekto 4.2 – 4.3 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 Prospekto 16 punkte aprašytą tvarką;
 - 7.2.6. jei Dalyvis tapo Fondo vienetų savininku turto dalybų būdu (skirybę ar panašiu atveju), tačiau jis netenkina Prospekto 4.2 – 4.3 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 Prospekto 16 punkte aprašytą tvarką;
 - 7.2.7. kitas Taisyklėse, Prospekte, Fondo vienetų pirkimo–pardavimo sutartyje ir teisės aktuose nustatytas pareigas.

II. DUOMENYS APIE KAPITALĄ, PAJAMŲ IR IŠLAIDŲ PASKIRSTYMĄ

8. Nuosavas kapitalas

- 8.1. Fondas neturi įstatinio kapitalo. Fondo nuosavas kapitalas yra lygus Fondo grynujų aktyvų vertei (GAV) ir kinta priklausomai nuo Fondo vienetų išleidimo (pardavimo) ir išpirkimo bei nuo Fondo GAV pokyčio.
- 8.2. Valdymo įmonė Fondo sudarymui neskiria pradinės sumos. Fondas sudaromas iš Fondo dalyvių piniginių įnašų.

9. Grynujų aktyvų vertinimas

- 9.1. 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.
- 9.2. Fondo GAV apskaičiuojama pagal toliau šiame Prospekte nurodytą GAV skaičiavimo tvarką, bei vadovaujantis šiais principais:
- 9.2.1. kiekvienos Fondo vienetų klasės investicinio vieneto vertė bus skaičiuojama ir skelbiama atskirai kiekvienai klasei;
 - 9.2.2. pirmiausia apskaičiuojamas bendras viso Fondo turtas, laikantis šiame Prospekto skyriuje ir Taisyklėse nurodytų turto (ir GAV) skaičiavimo reikalavimų;
 - 9.2.3. 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);
 - 9.2.4. 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:
 - 9.2.5. bendrųjų mokesčių dalimi sumažintas Fondo turtas yra padalinama į dvi dalis proporcingai pagal atitinkamai klasei tenkančią procentinę Fondo GAV dalį, apskaičiuotą pagal 9.2.4 punktą;
 - 9.2.6. po bendrųjų mokesčių nuskačiavimo, atitinkamai klasei tenkanti Fondo turto dalis yra sumažinama konkrečiai klasei tenkančia Valdymo mokesčio dalimi;
 - 9.2.7. po Valdymo mokesčio nuskaitymo nuo atitinkamos Fondo vienetų klasės, atitinkamai klasei tenkanti Fondo GAV yra sumažinama konkrečiai klasei taikomu Sėkmės mokesčiu (jei taikomas);

- 9.2.8. 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;
- 9.2.9. 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;
- 9.2.10. 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.
- 9.3. Fondo GAV apskaičiuojama ir skelbiama **eurais**.
- 9.4. Skaičiuojant Fondo GA vertę yra apskaičiuojama:
- 9.4.1. turto vertė;
- 9.4.2. įsipareigojimų vertė;
- 9.4.3. turto ir įsipareigojimų verčių skirtumas, kuris ir atspindi GA vertę.
- 9.5. Turto ir įsipareigojimų skaičiavimas yra grindžiamas jų tikrąja verte, kuri atspindi grynujų aktyvų vertę, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.
- 9.6. Fondo turtas ir įsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartų reikalavimus.
- 9.7. Fondo turtas (ar jo dalis) yra nurašomas tik tada, kai:
- 9.7.1. įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį);
- 9.7.2. baigiasi teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės perduodamos.
- 9.8. Fondo konkrečios klasės vieneto vertė nustatoma Fondo konkrečios klasės GAV padalijus iš visų apyvartoje esančių konkrečios klasės Fondo vienetų skaičiaus. Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaitmenų po kablelio tikslumu, apvalinant pagal matematinės apvalinimo taisyklės
- 9.9. 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 grynujų aktyvų vertinimo metodikoje nurodytą ir labiausiai konkrečios finansinės priemonės vertei nustatyti tinkantį metodą.
- 9.10. Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama, neprekiuojama, vertinami tokia tvarka:
- 9.10.1. 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 verte bus laikoma finansinėse atskaitomybėse 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);
- 9.10.2. jei Investicinio komiteto ar Valdymo įmonės nuomone, sudaryta finansinė atskaitomybė (nuosavo kapitalo vertė) netiksliai ar neteisingai atspindi bendrovės nuosavo kapitalo vertę, Valdymo įmonė gali užsakyti finansinių ataskaitų auditą. Šiuo atveju bendrovės finansinė atskaitomybė ir nuosavo kapitalo vertė turi būti patvirtinta nepriklausomo juridinio asmens buveinės šalyje veikiančio auditoriaus;
- 9.10.3. 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 nekilnojamasis 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.
- 9.11. Nuosavybės vertybinius popierius, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinantis verslo vertintojas turi atitikti šiuos minimalius kriterijus:

- 9.11.1. 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;
- 9.11.2. 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;
- 9.11.3. turėti buveinę (filialą) atitinkamoje valstybėje, kurios teritorijoje yra vertinimo objektu esantis turtas.
- 9.12. 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.
- 9.13. Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės vertinami pagal taikomų apskaitos standartų reikalavimus.
- 9.14. 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.
- 9.15. Dividendai už bendrovių nuosavybės vertybinius popierius į Fondo turtą 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.
- 9.16. Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal kolektyvinio investavimo subjekto nustatytą GAV arba paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą.
- 9.17. Terminuotieji indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina.
- 9.18. Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliąja verte.
- 9.19. 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.
- 9.20. 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.
- 9.21. 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 paskelbiamos interneto tinklalapyje www.synergy-finance.com.

10. Fondo finansinės atskaitomybės sudarymo ir pelno paskirstymo datos, finansiniai metai. Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo metinė finansinė atskaitomybė turi būti sudaryta ir audituota per 6 (šešis) mėnesius nuo Fondo finansinių metų pabaigos, o dalyviams paskelbiama ne vėliau kaip per 6 (šešis) mėnesius nuo ataskaitinių finansinių metų pabaigos. Fondo pusmečio ataskaita turi būti parengiama per 2 (du) mėnesius nuo pusmečio pabaigos.

11. Pajamų paskirstymo ir panaudojimo tvarka. Fondo pajamos nėra skirstomos dalyviams, jomis didinama Fondo gryųjų aktyvų vertė. Valdymo įmonė (tik esant Investicinio komiteto pritarimui), gali priimti sprendimą dalyviams išmokėti laisvas Fondo lėšas.

12. Laisvų Fondo lėšų išmokėjimo tvarka

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

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

12.3. 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.

12.4. 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, ir kiekvienam Dalyviui išmokama proporcingai jo turimam vienetų skaičiui priklausanti laisvų lėšų suma.

12.5. 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.

13. Išlaidos

13.1. **Numatoma išlaidų struktūra.** Fondas iš grynujų aktyvų dengia šiuos mokesčius:

- 13.1.1. atlyginimas Valdymo įmonei (Valdymo mokestis ir Sėkmės mokestis);
- 13.1.2. mokestis Fondo turto saugotojui;
- 13.1.3. Fondo audito išlaidos;
- 13.1.4. Fondo apskaitos išlaidas (jei yra samdoma apskaitos įmonė);
- 13.1.5. mokesčiai finansų tarpininkams;
- 13.1.6. mokesčiai turto ir verslo vertintojams (Fondo GAV vertinimui);
- 13.1.7. vertybinių popierių ir kitų sąskaitų tvarkymo mokesčiai;
- 13.1.8. atlyginimas teisininkams už Fondui suteiktas paslaugas;
- 13.1.9. Fondo sudarymo dokumentų keitimo išlaidos;
- 13.1.10. mokesčiai notarams, registravimui bei teisinėms paslaugoms;
- 13.1.11. bylinėjimosi išlaidos;
- 13.1.12. konsultacinės išlaidos.

13.2. Prospekto 13.1 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.

13.3. **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 Prospekto 14.2 punkte pateiktoje lentelėje.

13.4. **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 Prospekto 14.2 punkte. Sėkmės mokestis yra apskaičiuojamas kiekvieną mėnesį nuskaičiuojant iš Fondo vieneto vertės mėnesio praeigio Sėkmės mokesčio dydį. Sėkmės mokestis skaičiuojamas taikant Aukščiausios pasiektos ribos (angl. *high water mark* - *HWM*) principą ir yra nuskaičiuojamas iš Fondo vieneto vertės mėnesio praeigio 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 nuskaičiuojamas. 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 praeigį, o ne kiekvieno Dalyvio investicijų vertės pokytį. Kiekvienai Fondo vienetų klasei taikomas Sėkmės mokesčio dydis (jei taikomas) numatytas Prospekto 14.2 punkte pateiktoje lentelėje.

13.5. **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.

13.6. **Audito paslaugos mokesčiai.** Atlyginimas audito įmonei mokamas pagal Fondo faktines išlaidas, bet ne daugiau nei **1,0 proc.** nuo vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės. Atlyginimas audito įmonei skaičiuojamas kiekvieną mėnesį. Tą mėnesį tenkanti mokėtino metinio atlyginimo dalis apskaičiuojama atsižvelgiant į audito sutarties sąlygas. Apskaičiuojant konkretų mėnesį tenkanti atlyginimą yra taikomas mėnesių skaičius metuose.

13.7. **Atlyginimas finansų tarpininkams ir kitos su investavimu susijusios išlaidos.** 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 grynujų aktyvų vertės.

13.8. **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.

13.9. **Atlyginimas platintojams.** Platinimo mokestis yra skirtas padengti išlaidas, susijusias su Fondo vienetų platinimu. Jis nėra įskaičiuojamas į Fondo vieneto pardavimo kainą, kurią už įsigyjamus Fondo vienetus moka dalyvis pagal Fondo vienetų pirkimo–pardavimo sutartį ar paraišką. Platinimo mokestis yra atskaitomas nuo visos investuojamos sumos, kurią už įsigyjamus Fondo vienetus perveda dalyvis, taigi į Fondą investuojama suma sumažėja taikomo platinimo mokesčio dydžiu. Platinimo mokesčių apskaičiuoja bei nurašo pati Valdymo įmonė. Konkrečiai Fondo vienetų klasei bei investuojamai sumai nustatyti platinimo mokesčiai pateikiami Prospekto 15.4 punkte.

13.10. **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.

13.11. Susitarimų dėl mokesčių pasidalijimo bei paslėptųjų komisinių nėra.

III. DUOMENYS APIE FONDO VIENETUS

14. Pagrindiniai duomenys apie Fondo vienetus

14.1. **Fondo vienetų rūšis.** Fondo vienetai – perleidžiamieji vertybiniai popieriai, kuriais įrodoma kiekvieno Fondo bendraturčio (Investuotojo) teisė į Fondą sudarančio turto dalį.

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

- 14.2.1. 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.
- 14.2.2. 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.
- 14.2.3. 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 gražos.

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

14.3. **Serijos.** Netaikoma. Fondo investiciniai vienetai nėra skirstomi į serijas.

14.4. **Išleistų investicinių vienetų asmeninių sąskaitų tvarkytojas.** UAB „Synergy finance“.

14.5. **Išleistų (išleidžiamų) investicinių vienetų suteikiamos teisės ir pareigos, suteikiamos balso teisės ir galimi balso teisės apribojimai, apribojimai, taikomi išleidžiamų investicinių vienetų perleidimui.** Fondo vienetai suteikia jų turėtojams teises ir pareigas, numatytas šio Prospekto 7 punkte. Fondo vienetai nesuteikia balso teisių. Prieš perleidžiant Fondo vienetus, juos įkeičiant ar kitokiu būdu suvaržant investuotojas privalo gauti Valdymo įmonės sutikimą. Kai Fondo vienetai yra areštuoti ar kitaip suvaržyti teisės aktų nustatyta tvarka, taikomi teisės aktuose numatyti apribojimai.

15. Investicinių Fondo vienetų išleidimo sąlygos ir spendimų išleisti investicinius vienetus priėmimo procedūros

15.1. **Fondo vienetų platinimo (pardavimo) sąlygos ir tvarka.** Fondo vienetai platinami tik Prospekto 4 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, įsigyjamų Fondo vienetų klasė. Fondo vienetus bus galima įsigyti darbo dienomis Valdymo įmonėje arba pas platintoją.

15.2. 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.

15.3. **Fondo investiciniai vienetai įsigyjami tokia tvarka.** Fondo investiciniai vienetai įsigyjami 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 lėšas į Fondo vienetus konvertuojamos to mėnesio Fondo vienetų kaina.

15.4. **Platinimo mokestis.** Platinimo mokestis yra skirtas padengti išlaidas, susijusias su Fondo vienetų platinimu. Jis nėra įskaičiuojamas į Fondo vieneto pardavimo kainą, kurią už įsigyjamus 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.

15.4.1. Fondo **A klasei** taikomas **1,0 proc.** platinimo mokestis, nepriklausomai nuo investuojamos sumos;

15.4.2. 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.**;

15.4.3. Platinimo mokestis yra netaikomas Valdymo įmonei, Valdymo įmonės akcininkams ir darbuotojams bei jų šeimos nariams.

15.4.4. Fondo platinimo mokestis atskirais atvejais gali būti sumažinamas arba netaikomas, jeigu tokį sprendimą priima Valdymo įmonė.

15.5. **Apmokėjimo terminai, apmokėjimo tvarka.** Už įsigyjamus Fondo vienetus Investuotojas privalo apmokėti pavedimu į sąskaitą **Nr. LT29 7300 0101 4934 8882**, esančią „Swedbank“, AB banke. Apmokėti už įsigyjamus Fondo vienetus galima tik pinigėmis lėšomis – **eurais** (Fondo valiuta). Jei dalyvis lėšų už įsigyjamus 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 anuluojama.

15.6. Teisės į nuosavybę atsiradimo momentas. Nuosavybės teisė į Fondo vienetus atsiranda Investuotojui sumokėjus už įsigyjamus 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.

16. Fondo vienetų išpirkimo sąlygos ir tvarka

Fondo investicinių vienetų išpirkimo dokumentų pateikimo vietos. Fondo vienetus galima išpirkti Valdymo įmonėje arba pas platintoją:

UAB „Synergy finance“
Adresas: P. Lukšio g. 32, Vilnius, Lietuva
Tel.: +370 610 04134
El. paštas: info@synergy-finance.lt
Darbo laikas: 9.00 – 17.00 val.

16.1. Investicinių vienetų išpirkimo sąlygos ir tvarka. Dalyvis, norėdamas parduoti Fondo vienetus, Valdymo įmonei ar platintojui turi pateikti nustatytos formos investicinių vienetų išpirkimo paraišką. Išpirkimo paraiškoje turi būti nurodomas išperkamų Fondo vienetų skaičius ir klasė. Fondo vienetų išpirkimo paraiškos priimamos darbo dienomis Valdymo įmonėje 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.

16.2. Fondo investiciniai vienetai išperkami tokia tvarka. Paraiškos išpirkti Fondo vienetus yra vykdomos kartą per ketvirtį pagal to ketvirčio paskutinio mėnesio GAV. 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.

16.3. Paraiškų išpirkti Fondo vienetus vykdymo diena. Išpirkimo paraiškos įvykdomos ne vėliau kaip iki kito mėnesio (einančio po kalendorinio ketvirčio) 5 (penktos) darbo dienos 12.00 val.

16.4. Atsiskaitymo su dalyviais po išpirkimo dokumentų pateikimo sąlygos ir tvarka. Pinigai už išpirktus Fondo vienetus pervedami į dalyvio išpirkimo dokumentuose nurodytą banko sąskaitą. Vienetų išpirkimo valiuta yra **eurai** (Fondo valiuta).

16.5. Atsiskaitymo su dalyviais terminai, Fondo ir platintojo atsakomybė už atsiskaitymų savalaikiškumą ir tinkamumą. 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. 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.

16.6. Pareikalavimo išpirkti investicinius Fondo vienetus pasekmės investuotojui. 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 turėtojų suteikiamų teisių (tame tarpe ir nuosavybės teisės), išskyrus teisę gauti pinigus už išperkamus vienetus šiame Prospekte numatytais terminais ir sąlygomis.

16.7. Išpirkimo mokestis. Išpirkimo mokestis yra taikomas tik tokiu atveju, jei Fondo vienetai yra išperkami jų neišlaikius daugiau nei 365 dienas. Kiekvienos Fondo vienetų klasės išpirkimo mokestis yra **1,0 proc.** 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.

17. Fondo investicinių 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:

17.1. Prašymo keisti Fondo investicinius vienetus pateikimo terminas. 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.

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

17.3. Prašymo keisti Fondo vienetus vykdymo diena (Keitimo diena). Keitimo prašymai, pateikti pirmiau Prospekto punkte nurodytu terminu, vykdomi GAV apskaičiavimo ir paskelbimo dieną kartu su Investavimo sutartimis (išsigijimo paraiškėmis) bei Išpirkimo paraiškėmis.

17.4. Keitimo kaina. 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.

17.5. 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.

18. Fondo vienetų išpirkimo sustabdymo sąlygos ir tvarka

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

18.2. Fondo vienetų išpirkimas gali būti sustabdomas, jei:

- 18.2.1. 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;
- 18.2.2. nepakanka pinigų išmokėti už išperkamus Fondo vienetus, o turimų finansinių priemonių pardavimas (realizavimas) būtų nuostolingas arba yra negalimas dėl mažo likvidumo;
- 18.2.3. tokią poveikio priemonę pritaiko Lietuvos bankas.

18.3. 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.

19. Investuotojų informavimo apie sprendimą sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą būdai ir tvarka

19.1. 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.

19.2. 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.

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

20. Investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kainos nustatymo taisyklės

Pagrindiniai investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kainos nustatymo principai, metodai, dažnumas

20.1. Fondui išleidus skirtingų klasių vienetus, Fondo vienetų pardavimo ir išpirkimo kainos bus skaičiuojamos bei skelbiamos atskirai kiekvienai klasei, laikantis šiame Prospekte nustatytų principų.

20.2. Fondo GAV ir investicinio vieneto vertė skaičiuojama kartą per mėnesį paskutinei kalendorinio mėnesio darbo dienai. Grynieji aktyvai skaičiuojami vadovaujantis Lietuvos banko patvirtinta grynųjų 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 vienetų skaičiaus. Fondo vieneto vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisyklės.

20.3. Fondo pardavimo kaina nėra didinama platinimo sąnaudomis. Fondo dalyvis, investuodamas į Fondą sumoka platinimo mokestį (maksimalus platinimo mokestis yra **2,0 proc.** (Prospekto 15.4 punktą)). Platinimo mokestis yra išskaičiuojamas iš investuojamos sumos, o likusi suma investuojama į Fondą.

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

20.5. Fondo vienetų 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 (Prospekto 16.7 punktą).

21. Informacija apie investicinių vienetų pardavimo kainos padidinimą arba išpirkimo kainos sumažinimą platinimo ir išpirkimo sąnaudomis

21.1. Vienetų pardavimo ir išpirkimo kainos nėra didinamos ar mažinamos jokiais kitomis išlaidomis ar mokesčiais, išskyrus platinimo mokestį (Prospekto 15.4 punktą) ir išpirkimo mokestį (Prospekto 16.7 punktą).

21.2. **Investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kainų skelbimo tvarka (vieta, periodiškumas).** Fondo grynųjų aktyvų ir vieneto vertė yra apskaičiuojama ir paskelbiama ne vėliau kaip iki 5 (penktos) kito mėnesio darbo dienos 12.00 val. Lietuvos laiku, interneto tinklalapyje www.synergy-finance.com.

IV. INFORMACIJA APIE INVESTICIJAS

22. Fondo tikslai ir investavimo strategija

22.1. **Fondo tikslų apibūdinimas.** Fondo pagrindinis tikslas – uždirbti grąžą Fondo dalyviams investuojant į tikslinių įmonių, veikiančių sutelktinio ir alternatyvaus finansavimo sektoriuje, nuosavybės ir skolos vertybinius popierius. Fondo lėšas investuojant į tikslinių įmonių skolos vertybinius popierius (dažniausiai iki 12 mėnesių termino neviešas obligacijas) Fondas sieks gauti pastovias pajamas. Įsigyjamų obligacijų palūkanos bus ne mažesnės nei analogiško finansinio rizikingumo įmonių skolos kainos kapitalo rinkose. Investuojant į tikslinių įmonių nuosavybės vertybinius popierius bus siekiama ilgalaikio investicijų vertės prieaugio teikiant tiek finansinį, tiek ir intelektualinį kapitalą. Vertinant investicijų į tikslines įmones perspektyvas bus siekiama, kad grąža investuotojams būtų 8 – 10 proc. per metus.

22.2. **Investavimo strategija.** Fondas investuos į sutelktinio ir alternatyvaus finansavimo sektoriuje veikiančias įmones, kaip pavyzdžiui verslo finansavimo, nekilnojamo turto projektų finansavimo, apyvartinių lėšų finansavimo, prekybos finansavimo, faktoringo, lizingo, tarpusavio skolinimo (angl. *peer-to-peer lending*) ir kitokį finansavimą teikiančias bei su tradiciniais finansavimo šaltiniais konkuruojančias įmones. Fondas investuos į tikslines bendroves, veikiančias Lietuvos, Baltijos šalių ar visos Europos teritorijoje. Tikslinės bendrovės gautas finansines lėšas naudos savo pagrindinėje veikloje – teikiant sutelktinį ir alternatyvų finansavimą juridiniams bei fiziniams asmenims bei taip plėtojant alternatyvių finansavimo šaltinių rinką. Tai reiškia, kad Fondas tiesiogiai finansavimo veiklos nevykdys ir paskolų neteiks, tik investuos į tikslinių įmonių akcijas bei neviešas obligacijas, tuo tarpu finansavimo veiklą vykdys tikslinės įmonės. Tikslinės investicijos bus atrenkamos siekiant investuotojams uždirbti 8 – 10 proc. metinę investicijų grąžą.

22.3. **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.).

22.3.1. 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.).

22.3.2. 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.

- 22.3.3. 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.
- 22.3.4. 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*).
- 22.3.5. Tikslinės įmonės numatomą finansavimo algoritmą galima būtų išskirti į du pagrindinius etapus: (i) **sutelktinio finansavimo platformų atranka** ir (ii) **finansuojamų projektų atranka**.
- 22.3.6. 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 – pridedamos. Tikslinė bendrovė naudos apie 10 įvairių sutelktinio finansavimo platformų investicijoms diversifikuoti, investicijoms per vieną platformą neskiriant daugiau nei 50 proc. portfelio dydžio.
- 22.3.7. 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.
- 22.3.8. 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.
- 22.3.9. 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.
- 22.4. **Investavimo politika.** Fondas investuos į Lietuvos, Baltijos šalių ar visos Europos teritorijoje veikiančių tikslinių įmonių vertybinius popierius, kurios veikia sutelktinio ir alternatyvaus finansavimo sektoriuje.
- 22.5. **Investavimo geografija.** 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.
- 22.6. **Fondo investicijų nuosavybės forma.** Fondas investicijas atliks tiesiogiai į juridinių asmenų išleistus nuosavybės bei skolos vertybinius popierius, taip pat gali teikti įvairaus tipo paskolas.
- 22.7. **Fondo investiciniai objektai.** Fondas investuos į tikslinių bendrovių išleistus nuosavybės ir skolos vertybinius popierius, taip pat gali teikti įvairaus tipo paskolas.
- 22.8. Fondui siekiant sukurti papildomą likvidumo šaltinį bei užtikrinti Fondo galimybes įgyvendinti savo įsipareigojimus kas ketvirtį išpirkti Fondo vienetus arba Fondui turint laisvų neįdarbintų lėšų, dalis Fondo lėšų taip pat galės būti nukreipiama į kitas, su Fondo investavimo strategija tiesiogiai nesusijusias, investicijas:
- 22.8.1. likvidžius, investicinio reitingo (pagal *Standart and Poor's* ar alternatyvų vertintoją) Europos Sąjungos valstybių vyriausybių ir įmonių skolos vertybinius popierius;
- 22.8.2. spekuliatyvaus reitingo (pagal *Standart and Poor's* ar alternatyvų vertintoją) Europos valstybių vyriausybių ir įmonių skolos vertybinius popierius;
- 22.8.3. pinigų rinkos priemonės;
- 22.8.4. indėlius, kuriuos pareikalavus galima atsiimti kredito įstaigoje, kurios buveinė yra Europos Ekonominės Erdvės valstybėje arba kitoje valstybėje, kurioje investuotojų lėšų ir kapitalo apsauga yra ne mažesnė nei Europos Sąjungoje;
- 22.8.5. investicinių fondų, kurie investuoja į investicinio reitingo Europos Sąjungos valstybių vyriausybių ir įmonių obligacijas bei pinigų rinkos priemonės ar indėlius, vienetus;

22.8.6. investicinių fondų, kurie investuoja į spekuliatyvaus reitingo Europos įmonių obligacijas, vienetus.

22.9. Skolinimasis ir finansinio svorto naudojimas

22.9.1. Draudžiama Fondo turta skolinti Fondo Dalyviams, Valdymo įmonei, Valdymo įmonės darbuotojams taip pat Investicinio komiteto nariams.

22.9.2. Fondas gali skolintis lėšų, siekdamas papildomai finansuoti Fondo įsigyjamus investavimo objektus ir tokiu būdu siekti didesnės investicinės grąžos Fondo dalyviams. Maksimalus Fondo skolos santykis – ne daugiau **100 proc.** Fondo GAV.

22.10. **Fondo lėšų valdymas iki investicijų įsigijimo.** Tarpiniu laikotarpiu, iki kol atliekamos investicijos į pasirinktus objektus, Fondas gali investuoti lėšas į kitas Prospekte bei Taisyklėse nurodytas finansines priemones, taip pat terminuotus indėlius Lietuvos Respublikos teritorijoje veikiančiuose bankuose. Sprendimus dėl Fondo lėšų valdymo iki investicijų priima Valdymo įmonė.

22.11. **Investicijų grynoji grąža.** Siekiama vidutinė metinė Fondo grynoji investicijų grąža yra 8 – 10 proc. nenaudojant finansinio svorto bei atskaičius visas šiame Prospekte nurodytas Fondo išlaidas. Ši tikslinė investicijų grąža bus naudojama kaip pagrindinis rodiklis vertinant bei atrenkant potencialias investicijas, tačiau tai nereiškia, kad Valdymo įmonė garantuoja, jog Fondo tikslinė grąža bus pasiekta.

22.12. **Lyginamasis indeksas.** Lyginamasis indeksas nenaudojamas.

22.13. **Galimybė kilti dideliems GAV svyravimams.** Fondo investicijų portfeliui netaikomi diversifikavimo reikalavimai, kadangi Fondas veikia kaip rizikos kapitalo fondas, skirtas tik informuotiesiems investuotojams. Fondo investicijos vienu metu gali būti sukonzentruotos vos vienoje tikslinėje investicijoje, todėl Fondo dalyviai susidurs su itin aukšta investicijų koncentracijos rizika bei ypač dideliais investicijų vertės svyravimais.

22.14. **Diversifikavimo reikalavimai.** 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.

22.15. **Atitikimas rizikos kapitalui.** Pagal investavimo į rizikos kapitalą formas Fondas investuos į naujai steigiamas (angl. *start-up*) arba į jau įsteigtas, tačiau dar tik neseniai pradėjusias savo veiklą bendroves (angl. *early stage*). Valdymo įmonė planuoja skirti savo atstovą (arba kelis atstovus) į Fondo tikslinės bendrovės valdymo organą, kuris (kurie) aktyviai dalyvaus jos valdyme, siekiant padidinti tikslinės bendrovės vertę ir skatinti efektyvų jos išteklių paskirstymą. Kaip investavimo į rizikos kapitalą formos bus išskirtos dvi – tai akcijų įsigijimas ir trumpalaikis finansavimas. Kalbant apie planuojamą pirmą Fondo investiciją, pradinėje stadijoje ketinama atlikti kapitalo investiciją (angl. *equity contribution*), o vėliau, augant portfelio bendrovės veiklos apimtims (didėjant finansavimo poreikiui ir pan.), būtų teikiamas trumpalaikis finansavimas leidžiant neviešas obligacijas. Tikėtina, kad pradinėje veiklos stadijoje tikslinė įmonė negalės pretenduoti į tradicinius finansavimo šaltinius, t.y. banko finansavimą ar akcijų/obligacijų viešą siūlymą, todėl Fondo teikiamas laikinasis finansavimas bus būtinas, siekiant vykdyti veiklą bei užtikrinti jos plėtrą.

22.16. **Investicijų konsultantai.** Fondas turi teisę naudotis išorinių investicijų konsultantų paslaugomis, jeigu toks poreikis būtų. Prospekto paskelbimo dieną Valdymo įmonė nėra sudariusi sutarčių su investicijų konsultantais. Investicinius sprendimus dėl Fondo turto valdymo priima Valdymo įmonė

22.17. **Investavimo strategijos keitimo tvarka.** Keičiant investavimo strategiją yra laikomasi bendros šiame Prospekte nustatytos Fondo Taisyklių (sudarymo dokumentų) ir Prospekto keitimo tvarkos. Investavimo strategijos pakeitimas yra laikomas esminiu Fondo dokumentų pakeitimu.

22.18. **Vietos, kur galima susipažinti su Fondo veiklos istorija.** Apibendrinti Fondo veiklos duomenys yra teikiami Fondo metų ir pusmečio ataskaitose. Papildomos informacijos teirautis Valdymo įmonėje.

V. INFORMACIJA APIE RIZIKAS IR JŲ VALDYMĄ

23. Rizikos veiksniai susiję su Fondo investicinių vienetų įsigijimu ir investavimu.

23.1. **Bendroji rizika.** Investicijos į Fondo investicinius vienetus yra susijusios su ilgalaike ir didesne nei vidutine rizika. Šiame Prospekto punkte pateikiama informacija atspindi rizikos veiksnius, kurie, Valdymo įmonės nuomone, yra svarbūs Fondo veiklai. Šioje Prospekto dalyje pateikiama informacija apie rizikos veiksnius neturėtų būti laikoma išsamia ir visus aspektus apimančiu rizikos veiksnio, susijusiu su Fondo veikla ar siūlomomis investicijomis, vertinimu. Gali egzistuoti papildomi rizikos veiksniai, kurie šiame punkte neišvardinti dėl to, kad šio Prospekto paskelbimo metu

Valdymo įmonė apie juos nežino arba laiko nereikšmingais. Sprendimas investuoti į Fondo investicinius vienetus neturėtų būti priimamas vien tik žemiau pateiktų rizikos veiksnių pagrindu. Prieš priimdamas investicinį sprendimą Investuotojas turi atkreipti dėmesį, kad Fondo investicinių vienetų vertė gali tiek kilti, tiek kristi. Valdymo įmonė negali garantuoti, jog Investuotojai atgaus investuotas lėšas. Fondui netaikomi investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimai.

23.2. Siekdama veiksmingai valdyti žemiau nurodytas rizikas, Valdymo įmonė naudosis visuotinai priimtais rizikos valdymo metodais (pavyzdžiui, atliekant išsamią potencialių tikslinių įmonių analizę, aktyviai dalyvaujant tikslinių įmonių valdyme ir pan.). Žemiau nurodyti rizikos veiksniai gali turėti neigiamos įtakos Fondo GAV ir atitinkamai Fondo investicinių vienetų vertei.

Žemiau pateiktos rizikos aprašomos prioritetiškumo tvarka. Išvardintos rizikos gali įtakoti investicijų vertę ir sąlygoti Fondo GAV sumažėjimą.

23.3. **Veiklos rizika.** Fondas numato investuoti į tikslines bendroves, veikiančias sutelktinio ir alternatyvaus finansavimo sektoriuje. Todėl Fondo veiklos ir investicijų rizika yra tokia pat, kaip ir tiesiogiai investuojant į įvairaus pobūdžio alternatyvaus finansavimo produktus (tiesiogiai teikiant finansavimą fiziniams ar juridiniams asmenims).

23.4. **Rinkos rizika.** Tai rizika patirti nuostolių dėl Fondo investicijų portfelyje esančių finansinių priemonių vertės sumažėjimo. Neigiama konkrečios šalies ar viso regiono makroekonominė aplinka, bendras rinkos nuosmukis, konkretaus sektoriaus (sutelktinio ir alternatyvaus finansavimo) sulėtėjimas, į kuriuos tiesiogiai ar netiesiogiai investavo Fondas, neigiami pokyčiai, atitinkamai neigiamai atsilieptų Fondo vienetų vertei. Rinkos rizika gali būti mažinama taikant portfelio diversifikavimą, t.y. investuojant į skirtingus sektorius, geografinius regionus ir pan.

23.5. **Koncentracijos rizika.** Fondo turto investavimo limitai nėra reglamentuoti taip griežtai, kaip kitų investicinių fondų. Fondas gali investuoti į ribotą kiekį investicinių priemonių, todėl atsiranda koncentracijos į turto klasę, sektorių ar regioną rizika. Tai reiškia, kad net ir viena nesėkminga investicija gali reikšmingai neigiamai įtakoti bendrą Fondo rezultatą. Susiklosčius tokiai situacijai yra didelė rizika, kad bus prarastas Fondo turtas. Ši rizika bus mažinama Fondui atidžiai atsirenkant investicines priemones.

23.6. **Likvidumo rizika.** Fondas investicijas atliks į įmonių, kurių vertybiniai popieriai (akcijos ar obligacijos) nėra įtraukti į prekybą reguliuojamoje rinkoje ar daugiašalėje prekybos sistemoje. Tai reiškia, kad susiklosčius tokiai situacijai, kai Fondui reikės dalį turimų investicijų likviduoti (investuotojams nusprendus išsiimti dalį lėšų ar pan.), Fondas gali būti priverstas turtą parduoti su ženkliu nuolaida, ypač jei tą padaryti reikia per ganėtinai trumpą laiką (iki 30 dienų). Atsižvelgiant į tai, kad tokios finansinės priemonės (reguliuojamose rinkose nelistinguojamos akcijos ar obligacijos) nėra labai patrauklios tarp investuotojų, kaip pavyzdžiui listinguojamos akcijos ar obligacijos ar tarkime nekilnojamas turtas, surasti pirkėjų už patrauklią kainą gali būti sudėtinga ar net neįmanoma.

23.7. **Sektoriaus rizika.** Atsižvelgiant į tai, kad tai yra pakankamai jaunas sektorius, kur kol kas nėra nusistovėjusi aiški veiklos praktika bei veikiančios verslo modeliai, kyla didelė rizika, kad tikslinės įmonės gali susidurti su natūralia verslo rizika, būdinga naujiems bei ypač konkurencingiems sektoriams.

23.8. **Didelių vertės svyravimų bei galimų didelių trumpalaikių nuostolių riziką.** Tikslinių įmonių teikiamas paskolas būtų galima prilyginti spekuliatyvaus reitingo obligacijų, kurias išleidžia vidutinės arba mažos kompanijos, rizikai. Ši turto klasė yra labai jautri ekonomikos ciklui ir prasidėjus ekonomikos nuosmukiui bankrotų procentas gali išaugti iki 20 – 30 proc. (išsivysčiusio pasaulio pavyzdys). Atsižvelgiant į tai, kad Lietuva bei kitos Baltijos šalys šiuo metu vis dar yra priskiriamos prie didesnės rizikos, galima būtų daryti prielaidą, kad krizės atveju nemokių paskolų dalis gali būti didesnė (ypač jei kalbama apie smulkias įmones).

23.9. **Kredito rizika.** Tai rizika, kad skolininkas nesugebės arba vėluos įvykdyti savo įsipareigojimus Fondui arba investavimo objektui. Kredito rizika ypatingai susijusi su skolos vertybiniais popieriais, pinigų rinkos priemonėmis ir indėliais.

23.10. **Palūkanų normų rizika.** Palūkanų normų pasikeitimai gali tiesiogiai daryti įtaką Fondo portfelyje esančių finansinių priemonių vertei. Palūkanų normų rizika gali būti mažinama investuojant į trumpesnio laikotarpio skolos vertybinius popierius.

23.11. **Infliacijos rizika.** Egzistuoja rizika, kad esant aukštai infliacijai Fondo investicijų vertė sumažės, be to Fondo turto vertės prieaugis gali nekompensuoti Fondo turto realaus vertės sumažėjimo dėl infliacijos.

23.12. **Politinė ir teisinė rizika.** Fondai, investuojantys į vieną šalį, geografinį regioną ar ekonominį sektorių, susiduria su didesne politine ir (ar) teisine rizika. Politinis šalies nestabilumas gali sąlygoti teisinius, mokesčius, fiskalinius ir reguliacinius pasikeitimus, pavyzdžiui, nacionalizacijos, konfiskacijos, kapitalo judėjimo laisvės apribojimus bei kitus politinius sprendimus, kurie darytų neigiamą įtaką Fondo vieneto vertei. Fondo vienetų vertei ar iš investavimo gautų

Investuotojui tenkančių pajamų dydžiui įtakos gali turėti teisės aktų ir mokesstinės aplinkos pasikeitimai. Siekiant sumažinti šią riziką Fondas stengsis neinvestuoti į padidėjusios politinės ir teisinės rizikos šalių ar regionų finansines priemones.

23.13. **Valiutos rizika.** Egzistuoja rizika, jog investicijų vertę sumažins nepalankūs valiutų kursų pokyčiai, kurie nėra tiesiogiai susiję su Fondu sudarančių vertybinių popierių rezultatais. Fondas neturi nustatęs jokių viršutinių ar apatinių limitų investicijoms į užsienio valiutomis denominuotas finansines priemones.

23.14. **Interesų konfliktų rizika.** Fondo veiklos laikotarpiu gali kilti tam tikri interesų konfliktai tarp Fondo, Valdymo įmonės, Investicinio komiteto, dalyvių ir pan. Valdymo įmonė sieks mažinti šią riziką laikydamasi patvirtintų vidaus tvarkų ir galiojančių teisės aktų reikalavimų, taip užtikrindama investavimo ir investicijų priežiūros skaidrumą.

23.15. **Operacinė rizika.** Fondo investavimo sėkmė didele dalimi priklausys nuo Valdymo įmonės ir Investicinio komiteto atsakingų žmonių priimtų investicinių sprendimų bei nuo šių žmonių patirties, kvalifikacijos ir sugebėjimų. Nėra garantijų, kad tie patys Valdymo įmonės ar Investicinio komiteto darbuotojai valdys Fondą visą jo veiklos terminą.

23.16. **Kiti rizikos veiksniai.** Gali egzistuoti ir kiti (negu aukščiau nurodyti) nuo Fondo ir Valdymo įmonės nepriklausomi globalūs rizikos veiksniai (pvz., karas, stichinės nelaimės, politiniai tarpvalstybiniai konfliktai ir pan.), kurie gali turėti neigiamos įtakos tiek bendrai visai rinkai, tiek atskirų finansinių priemonių, sudarančių Fondo turta, vertei, dėl ko gali sumažėti Fondo investicinių vienetų vertė.

24. **Išsamesnę informaciją apie Fondo patiriamas rizikas galima gauti Valdymo įmonėje.**

VI. VALDYMAS

25. **Informacija apie Valdymo įmonę**

25.1. **Valdymo įmonės duomenys**

Valdymo įmonės pavadinimas	UAB „Synergy finance“
Adresas	P. Lukšio g. 32, Vilnius, Lietuva
Įmonės kodas	301439551
Įmonės rūšis	Uždaroji akcinė bendrovė
Valdymo įmonės licencijos numeris ir suteikimo data	Nr. VĮK–020, 2012 m. birželio 14 d.

25.2. **Valdymo įmonės vadovai**

Arūnas Čiulada	Valdybos pirmininkas, Valdymo įmonės direktorius. Lietuvos investicijų valdytojų asociacijos (LIVA), valdybos narys. UAB Viešųjų investicijų plėtros agentūra, nepriklausomas stebėtojų tarybos narys. UAB Investicijų ir verslo garantijos, stebėtojų tarybos narys. Valdymo įmonės UAB „Aveniu turto valdymas“, vienintelis akcininkas, direktorius, valdybos pirmininkas.
Artūras Milevskis	Valdybos narys, Valdymo įmonės investicijų valdymo skyriaus vadovas. Valdymo įmonės UAB „Aveniu turto valdymas“ valdybos narys. .
Lukas Macijauskas	Valdybos narys, Valdymo įmonės fondų valdytojas. Valdymo įmonės UAB „Aveniu turto valdymas“ valdybos narys..

26. **Investicinis komitetas.** Siekiant užtikrinti efektyvesnę 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.

26.1. 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.

26.2. Investicinio komiteto nariai privalo atitikti šiuos minimalius reikalavimus:

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

26.3. 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.

27. Kiti valdymo įmonės valdomi subjektai ir jų investavimo strategija.

Specialusis investicinis fondas, investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus „Synergy Finance turto taktinio paskirstymo fondas“. Tai aktyviai valdomas investicinis fondas, kurio turtas gali būti investuojamas į finansines priemones, atspindinčias skirtingas turto klases (akcijos, obligacijos, nekilnojamasis turtas, žaliavos, auksas, valiutos ir pan.). Fondo tikslas – generuoti investicijų grąžą, kuri ilgalaikėje perspektyvoje prilygtų rizikingų turto klasių pelningumui, tačiau tą pasiektų su mažesniais svyravimais ir daugiau nei dvigubai mažesniu maksimaliu kritimu nuo piko. Šiam rezultatui pasiekti formuojant fondo investicijų portfelį yra naudojami biržoje prekiaujami indeksiniai investiciniai fondai (toliau – ETF), kurie leidžia fondo portfelį išskaidyti ne tik tarp akcijų ar obligacijų, bet ir investuoti į finansines priemones, susietas su nekilnojamu turtu, auksu, žaliavomis ar kitomis turto klasėmis.

Specialusis investicinis fondas, investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus „Vitality“. Tai aktyviai valdomas investicinis fondas, kurio turtas gali būti investuojamas į finansines priemones, atspindinčias skirtingas turto klases (akcijos, obligacijos, nekilnojamasis turtas, žaliavos, auksas, valiutos ir pan.). Fondo tikslas – generuoti investicijų grąžą, kuri ilgalaikėje perspektyvoje viršytų rizikingų turto klasių pelningumą, tačiau tą pasiektų su panašiais svyravimais ir mažesniu maksimaliu kritimu nuo piko. Šiam rezultatui pasiekti formuojant Fondo investicijų portfelį yra naudojami biržoje prekiaujami indeksiniai investiciniai fondai (toliau – ETF), kurie leidžia Fondo portfelį išskaidyti ne tik tarp akcijų ar obligacijų, bet ir investuoti į finansines priemones, susietas su nekilnojamu turtu, auksu, žaliavomis ar kitomis turto klasėmis.

Specialus investicinis fondas, investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus „Synergy Finance Europos obligacijų fondas“. Tai pasyviai valdomas investicinis fondas, kurio turtas gali būti investuojamas į finansines priemones, atspindinčias skirtingų rūšių Europos obligacijas (valstybių, investicinio reitingo įmonių, spekuliatyvaus reitingo įmonių ir pan.). Fondo tikslas – generuoti investicijų grąžą, kuri ilgalaikėje perspektyvoje prilygtų skirtingų rūšių Europos obligacijų krepšelio pelningumui. Šiam rezultatui pasiekti formuojant fondo investicijų portfelį yra naudojami biržoje prekiaujami indeksiniai investiciniai fondai (ETF).

Informuotiesiems investuotojams skirta uždarojo tipo investicinė UAB „NT plėtros fondas“.

Informuotiesiems investuotojams skirta atvirojo tipo investicinė UAB „NT plėtros grupė“.

Informuotiesiems investuotojams skirta atvirojo tipo investicinė UAB „Baltijos regiono turtas“.

Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „Fixed Yield Invest Fund“.

Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „Taurus Investment Fund“.

Atvirojo tipo informuotiems investuotojams skirta investicinė UAB „Šiaurės Europos investicinis fondas“.

Specialusis kolektyvinio investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius subjektas „Nextury Technology Fund“. Tai aktyviai valdomas investicinis fondas, kurio turtas investuojamas į technologijų sektoriaus bendroves įtrauktas į biržos sąrašus visame pasaulyje. Fondo investicijos pagrinde bus nukreiptos į pagrindinėse pasaulio finansų rinkose, kaip pavyzdžiui JAV, Japonijos, Vokietijos ir pan., prekiaujamas technologijų įmonių akcijas. Fondo turtas bus investuojamas į tas technologijų sektoriaus bendroves, kurios, atsižvelgiant į Fondo valdytojų įžvalgas, tikėtina sugebės sėkmingai prisitaikyti prie globalinėse rinkose vykstančių struktūrinių technologinių pokyčių ir, dėka susiformavusių naujų galimybių realizacijos potencialo, ženkliai pasigerins pajamų bei pelno projekcijas.

28. Valdymo įmonės įstatinis kapitalas. Valdymo įmonės pasirašyto ir apmokėto kapitalo dydis yra **159.000** (šimtas penkiasdešimt devyni tūkstančiai) eurų.

VII. KITA SVARBI INFORMACIJA

29. Funkcijų delegavimas

-

30. Fondo investicinių vienetų platintojai

Pavadinimas	AB Šiaulių bankas
Įmonės kodas	112025254
Buveinė	Tilžės g. 149, Šiauliai, Lietuva
Telefonas	1813
Elektroninis paštas	info@sb.com
Interneto svetainės adresas	www.sb.lt

31. Informacija apie turto saugotoją

Pavadinimas	„Swedbank“ AB
Įmonės kodas	1202965
Buveinės adresas	Konstitucijos pr. 20A, Vilnius, Lietuva
Įmonės rūšis	Akcinė bendrovė
Pagrindinė veikla	Pagrindinė veikla: finansinių paslaugų teikimas

32. Audito įmonė

Audito įmonės pavadinimas	UAB „KPMG Baltics“
Adresas	Konstitucijos pr. 29. , Vilnius, Lietuva
Telefono numeris	+370 5 2102600
Įmonės rūšis	Audito įmonė
Leidimo verstis audito veikla numeris	Nr. 001446

33. Finansų tarpininkai

Tarpininko pavadinimas	„Swedbank“, AB
Įmonės kodas	1202965
Buveinės adresas	Konstitucijos pr. 20A, LT-09321 Vilnius, Lietuva
Įmonės rūšis	Akcinė bendrovė
Pagrindinė veikla	Finansinių paslaugų teikimas
Sutarties su Valdymo įmone pobūdis	Tarpininkas sandoriams su finansinėmis priemonėmis

34. Fondo likvidavimas

34.1. Fondas gali būti likviduojamas šiais atvejais:

- 34.1.1. panaikinus Valdymo įmonės licenciją;
- 34.1.2. pradėjus priverstinę Valdymo įmonės likvidavimo procedūrą;
- 34.1.3. Valdymo įmonei priėmus sprendimą likviduotis;
- 34.1.4. Valdymo įmonei priėmus sprendimą likviduoti Fondą;
- 34.1.5. kitais teisės aktuose nustatytais atvejais.

34.2. 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.

34.3. 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.

34.4. **Sprendimo priėmimo procedūra.** Sprendimas likviduoti Fondą Valdymo įmonės iniciatyva priimamas, Valdymo įmonės valdybos posėdyje. Jeigu Valdymo įmonės teisė valdyti Fondą pasibaigia (panaikinus Valdymo įmonės licenciją, pradėjus priverstinę Valdymo įmonės likvidavimo procedūrą, iškėlus Valdymo įmonei bankroto bylą, Valdymo įmonei priėmus sprendimą likviduotis) ir Fondas nėra perduodamas valdyti kitai valdymo įmonei, sprendimo priėmimo procedūros ir likvidavimo tvarka nustatomos IISKIS įstatymo ir kitų teisės aktų nustatyta tvarka.

34.5. **Likvidavimo tvarka.** 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 ir kitų teisės aktų 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.

34.6. Fondo likvidavimo metu Fondo turtas yra realizuojamas su Fondo valdytoju (Valdymo įmone) nesusijusiems asmenims.

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

- 34.7.1. 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);
- 34.7.2. 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.

34.8. Jei esama teisme nagrinėjamų ieškinių dėl prievolių, kurios turi būti įvykdytos Fondo sąskaita, Fondas gali būti likviduojamas tik įsiteisėjus sprendimams tokiose bylose.

34.9. **Dalyvių teisės likviduojant fondą.** Likviduojant Fondą, patenkinus kreditorių reikalavimus, Dalyvis turi teisę gauti dalijamojo Fondo turto dalį proporcingą jo turimų investicinių vienetų skaičiui.

35. **Kita, vadovų nuomone, svarbi informacija, galinti turėti įtakos investuotojams priimant sprendimą.** Valdymo įmonės vadovams nėra žinoma kita svarbi informacija, nepateikta šiame Prospekte, galinti turėti įtakos investuotojams priimant sprendimus.

36. Asmenys, atsakingi už Prospekte pateiktą informaciją

Vardas ir pavardė	Artūras Milevskis
Pareigos	Investicijų valdymo skyriaus vadovas
Telefono numeris	+370 610 04134
El. pašto adresas	arturas@synergy-finance.com

Administracijos vadovo, rengusio Prospektą ir atsakingo už jame pateiktos informacijos teisingumą, patvirtinimas parašu, kad Prospekte pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos investuotojų sprendimams:

Direktorius

Arūnas Čiulada

VILNIUS
2018 rugpjūtis