

BALTIC CORPORATE BOND FUND

PROSPEKTAS

**Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas
investicinis fondas**

MILVAS
EST. 2018

Patvirtinta UAB „MILVAS“ 2023.11.23 valdybos sprendimu Nr – 29.

Atnaujinta UAB „MILVAS“ 2026.08.12 valdybos sprendimu Nr.45

ATSKLEIDIMAS

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

Fondas yra atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas, investuojantis į investicines priemones, kurios detaliau apibrėžtos Prospekte ir fondo taisyklėse (toliau – **Taisyklės**).

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. 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 įtakosiančių Fondo veiklą. 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. Fondo Valdymo įmonė įsipareigoja viešai patikslinti ar pakeisti šiuos teiginius tik tiek, kiek tai yra reikalaujama pagal įstatymus.

Šio Prospekto pagrindu Fondo Investicinius vienetus numatoma siūlyti viešai tik Lietuvos Respublikoje. Fondo Investiciniai 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 jokioje kitoje šalyje ar jurisdikcijoje, išskyrus, kiek tai leidžia tos šalies ar jurisdikcijos įstatymai.

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

Turinys

I. Bendroji informacija	6
1. Dokumente naudojamos sąvokos ir sutrumpinimai.....	6
2. Pagrindiniai duomenys apie Fondą	8
3. Pagrindiniai duomenys apie Fondo siūlomus Investicinius vienetus	9
4. Trumpas investavimo strategijos apibūdinimas.....	10
5. Rizikos veiksniai susiję su Investicinių vienetų įsigijimu ir investavimu	10
6. Prospekto paskelbimo vieta	12
7. Informacija apie tai, kur ir kada galima susipažinti su Prospektu, steigimo dokumentais, metų ir pusmečio ataskaitomis bei gauti informaciją apie Fondą.....	12
8. Kolektyvinio investavimo subjekto Investicinių vienetų platintojai.....	12
9. Asmenys, atsakingi už Prospekte pateiktą informaciją	13
10. Informacija apie auditą.....	13
11. Valstybinė mokesčių politika Fondo bei Investuotojų atžvilgiu	13
12. Kolektyvinio investavimo subjekto finansinės ataskaitos sudarymo ir pelno paskirstymo datos, finansiniai metai	15
13. Investuotojo teisės ir pareigos	15
II. Duomenys apie kapitalą, pajamų ir išlaidų paskirstymą.....	17
14. Nuosavas kapitalas	17
15. Grynųjų aktyvų įvertinimo metodika.....	17
16. Pajamų paskirstymo ir panaudojimo taisyklės.....	20
17. Išlaidos ir taikomi mokesčiai.....	21
III. Duomenys apie Investicinius vienetus	25
18. Duomenys apie Fondo siūlomus Investicinius vienetus	25
19. Reikalavimai Investuotojams.....	26
20. Investicinių vienetų išleidimo sąlygos ir sprendimų išleisti Investicinius vienetus procedūros.....	27
21. Investicinių vienetų platinimo (pardavimo) sąlygos ir tvarka	27
22. Investicinių vienetų išpirkimo sąlygos ir tvarka, išpirkimo sustabdymo sąlygos ir tvarka	29
23. Fondo panaikinimas.....	33
IV. Informacija apie investicijas ir rizikos rūšis	35

24. Fondo veiklos istorija	35
25. Investicinio krepšelio sudėtis	35
26. Fondo tikslai ir investavimo politika	35
27. Fondo tipinio Investuotojo apibūdinimas.....	37
28. Investicinė rizika ir jos valdymas	37
29. Informacija apie tvarumo rizikos integravimą į investavimo sprendimų priėmimą	38
30. Investicijų konsultantai	41
V. Valdymas	42
31. Valdymo schema.....	42
32. Valdymo organų, stebėtojų tarybos teisės ir pareigos.....	42
33. Visuotinis akcininkų susirinkimas	42
34. Valdymo įmonės teisės ir pareigos	42
35. Informacija apie Valdymo įmonę.....	44
36. Depozitoriumas	46
37. Finansų tarpininkai	46
38. Funkcijų delegavimas	47
39. Administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, konsultantų, rengusių arba padėjusių rengti Prospektą ir atsakingų už jame pateiktos informacijos teisingumą, patvirtinimas parašais, kad Prospekte pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Investuotojų sprendimams.....	47

I. Bendroji informacija

1. Dokumente naudojamos sąvokos ir sutrumpinimai

Šiame dokumente didžiąja raide rašomos sąvokos turi šioje Prospekto dalyje nurodytą reikšmę. Šioje Prospekto dalyje pateikiamos tik svarbiausios sąvokos:

Finansinis svertas	metodas, kuriuo Valdymo įmonė didina savo valdomo kolektyvinio investavimo subjekto poziciją, skolindamasi lėšų ar vertybinių popierių arba naudodamasi išvestinėmis finansinėmis priemonėmis ar kitomis finansų rinkose naudojamomis priemonėmis.
Grynujų aktyvų vertė (arba GAV)	skirtumas tarp Investicinį fondą sudarančio turto vertės ir Investicinio fondo ilgalaikių ir trumpalaikių finansinių įsipareigojimų.
IISKISĮ	Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas.
Investicinis fondas (arba Fondas)	atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas kolektyvinis investavimo subjektas „Baltic Corporate Bond Fund“, kurio turtas bendrosios dalinės nuosavybės teise priklauso juridiniams ar fiziniams asmenims ir yra informuotiesiems investuotojams skirtu kolektyvinio investavimo subjekto Valdymo įmonės valdomas patikėjimo teise.

Investicinis vienetas	perleidžiamasis vertybinis popierius, kuriuo įrodoma Investicinio fondo bendraturčio teisė į Investicinį fondą sudarančio turto dalį.
Investuotojas	Valdymo įmonės valdomo informuotiesiems investuotojams skirto Fondo dalyvis arba potencialus dalyvis.
Įprastas išpirkimas	toks Investicinių vienetų išpirkimas, kuris gali būti pateikiamas Fondo veiklos laikotarpiu ir pagal kurį Investicinių vienetų išpirkimas vykdomas už trečio kalendorinio mėnesio pabaigoje apskaičiuotą GAV ir Fondo investicinių vienetų vertę.
Papildoma investicija	Investuotojo atliekamas Fondo Investicinių vienetų pirkimas, kuomet Investuotojas jau yra pirkęs Fondo Investicinių vienetų už minimalią Taisyklėse nurodytą sumą.
Pirminė investicija	Investuotojo atliekamas pirmas Fondo Investicinių vienetų pirkimas, pagal Pirminio investavimo sutartį.
Priežiūros institucija	Lietuvos Bankas.
Prospektas	šis dokumentas.
Skubus išpirkimas	toks Investicinių vienetų išpirkimas, kuris gali būti pateikiamas Fondo veiklos laikotarpiu ir pagal kurį Investicinių vienetų išpirkimas vykdomas už sekančio kalendorinio mėnesio

pabaigoje apskaičiuotą GAV ir Fondo investicinių vienetų vertę.

Sutartis

tarp Fondo, atstovaujamo Valdymo įmonės, ir Investuotojo sudaroma sutartis, kurios pagrindu perkami Investiciniai vienetai. Sutarties sąvoka apima Pirminio investavimo sutartis ir Papildomo investavimo sutartis.

Taisyklės

Fondo steigimo dokumentas, kuriuo Fondas vadovaujasi savo veikloje.

Valdymo įmonė

UAB „Milvas“, juridinio asmens kodas 304955295, adresas Konstitucijos pr. 15-94, Vilnius, Lietuva.

2. Pagrindiniai duomenys apie Fondą

Pagrindiniai duomenys apie Fondą ir Valdymo įmonę:

Fondo pavadinimas	Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas „Baltic Corporate Bond Fund“
Įstatyminė forma	Atvirojo tipo informuotiems investuotojams skirtas investicinis fondas, neturintis juridinio asmens teisių
Tipas	Atvirojo tipo investicinis fondas
Buveinė	Konstitucijos pr. 15-94, Vilnius, Lietuva
Telefono numeris	+370 625 92066
El. paštas	info@milvas.lt
Internetinės svetainės adresas	www.milvas.lt

Veiklos pradžios data	2019-05-28
Veiklos trukmė	Neterminuota
Valdymo įmonės pavadinimas	UAB „Milvas“
Valdymo įmonės adresas	Konstitucijos pr. 15-94, Vilnius, Lietuva
Valdymo įmonės tel. numeris	+370 625 92066

Informacija apie depozitoriumą:

Pavadinimas	AB SEB bankas
Juridinio asmens kodas	112021238
Adresas	Konstitucijos pr. 24, LT-08131, Vilnius, Lietuva
Telefono numeris	(8 5) 268 2800
El. pašto adresas	info@seb.lt

3. Pagrindiniai duomenys apie Fondo siūlomus Investicinius vienetus

Fondo Investicinio vieneto vertė Fondo veiklos pradžios dieną yra lygi 100 EUR (vienas šimtas eurų).

Fondas yra ilgalaikė investicinė priemonė, kurią Investuotojas turėtų išlaikyti ne mažiau nei 3 metus. Fondo valdytojas orientuosis, jog vidutinė svertinė Fondo turimų obligacijų trukmė būtų tarp 3 ir 5 metų. Ilguoju laikotarpiu Fondas sieks Investuotojams uždirbti 5-7% vidutinę metinę grąžą (atskaičius Fondui taikomus mokesčius).

Duomenys apie Investicinius vienetus taip pat pateikiami Prospekto III skyriuje, išsami informacija apie Investicinių vienetų įsigijimą pateikiama Prospekto 21 punkte, o apie išpirkimą ir išpirkimo stabdymą – Prospekto 22 punkte.

4. Trumpas investavimo strategijos apibūdinimas

Fondas tikslas – uždirbti nuosaikią grąžą Investuotojams iš investicijų į Baltijos šalyse išleistus įmonių skolos vertybinius popierius.

Fondas dalį pinigų gali investuoti ir į kitose valstybėse (Europos Ekonominėje Erdvėje) išleistas įmonių obligacijas, kurioms bus suteiktas ISIN kodas.

Dalis Fondo turto gali būti laikoma pinigais (t. y. jų neinvestuojant) banko sąskaitoje, siekiant sukurti likvidumo barjerą ir patenkinti Investuotojų likvidumo poreikį iki investicijų atlikimo ar kitais objektyviais atvejais.

Fondo turtas bus investuojamas į skolos vertybinius popierius – obligacijas, platinamas tiek viešo, tiek neviešo platinimo metu.

Taip pat dalis Fondo turto gali būti, tam tikrais atvejais likvidumo valdymo poreikiams, investuojama į likvidžias pinigų rinkos priemones: Lietuvos bei kitų ES vyriausybių skolos vertybinius popierius, denominuotus eurai.

Platesnė informacija apie Fondo investavimo strategiją ir investavimo objektus pateikiama Prospekto IV skyriuje.

5. Rizikos veiksniai susiję su Investicinių vienetų įsigijimu ir investavimu

Žemiau nurodytos pagrindinės investuotojų prisiimamos rizikos. Šis rizikų sąrašas nėra baigtinis ir čia nurodytos rizikos iš esmės apibrėžia bendro pobūdžio rizikas, kurios yra sietinos su Fondo investavimo objektais.

Kredito rizika – apibrėžia riziką, kuomet emitentas negali įvykdyti savo įsipareigojimų kreditoriams. Į obligacijas investuojantiems iki išpirkimo termino ši rizika yra pati reikšmingiausia. Kredito rizika sietina su tikimybe, jog emitentas bankrutuos, bei turto verte, kurią bus galima atgauti bankroto atveju – remiantis kuo emitentams yra priskiriami kredito reitingai. Bankroto tikimybė yra susijusi su sąlygomis realioje ekonomikoje ir finansų rinkoje. Tam tikrais atvejais bankrotų skaičius ženkliai išauga (dažniausiai per krizes). Todėl egzistuoja tikimybė, kad Fondas gali patirti reikšmingų nuostolių dėl skolininkų įsipareigojimų nevykdymo.

Atgavimo rizika ir subordinacija – obligacijos padėtis emitento kapitalo struktūroje yra itin svarbi, nes ji tiesiogiai susijusi su turto verte, kurią bus galima atgauti emitento bankroto atveju (atgavimo santykis). Istoriskai žemiausią atgavimo santykį turi subordinuotos obligacijos. Taip pat žemą atgavimo santykį turi obligacijos, kurias leidžia ne emitento pagrindinė, o dukterinės arba specialiai projektams įgyvendinti įkurtos įmonės (SPV). Atgavimo santykiai istoriskai yra mažesni ir per plataus masto ekonomines krizes. Fondo valdytojas sieks minimizuoti investicijas į subordinuotas bei ne pagrindinių įmonių išleidžiamas obligacijas, tačiau egzistuoja tikimybė, jog esant dideliame bankrotų kiekiui, dėl mažo atgavimo santykio, Fondo turto vertė gali smarkiai sumažėti.

Likvidumo rizika – tipiniu atveju Fondo investavimo objektai bus mažiau likvidūs, nei investuotojams labiau įprastos valstybinės obligacijos. Todėl neretai, prekiaujant šiais produktais, egzistuoja dideli skirtumai tarp pirkimo ir pardavimo kainų (bid-ask spread) rinkoje, kas tam tikrais laikotarpiais gali neleisti realizuoti vienos ar visų Fondo turimų obligacijų geriausia rinkos kaina. Dėl to egzistuoja rizika, jog Fondas tam tikru metu neturės pakankamai likvidžių aktyvų savo įsipareigojimų investuotojams vykdymui.

Rinkos rizika – Fondo turimų obligacijų vertė rinkoje gali svyruoti ir nuolat keistis net tais atvejais, kai nėra su įmone susijusių naujienų arba įmonės rizikos lygis nesikeičia. Obligacijų kainos taip pat priklauso nuo monetarinės politikos, ypač palūkanų normų pokyčių. Šie faktoriai turės įtaką ir Fondo GAV, todėl ir Investicinių vienetų vertei.

Operacinė rizika – egzistuoja tikimybė patirti nuostolių dėl žmonių, sistemų, netinkamų ar nepavykusių vidaus procesų arba dėl išorės įvykių įtakos, įskaitant teisinę riziką. Šiai rizikai materializavus, egzistuoja tikimybė, jog Fondo GAV, todėl ir Investicinių vienetų vertė mažėtų.

Valiutos rizika – su ta Fondo turto dalimi, kuri bus investuota į ne euru denominuotas obligacijas, sietina valiutinė rizika. Užsienio valiutos gali svyruoti euro atžvilgiu ir tam tikrais atvejais valiutų kursų pokyčiai gali sumažinti investicinę grąžą. Tai aktualu net tais atvejais, kai užsienio valiuta yra surišta su euru ir jos kursas euro atžvilgiu istoriskai nesvyruoja. Todėl yra tikimybė, kad Fondas patirs nuostolių dėl valiutų kursų pokyčių.

Investicinio krepšelio rizika – ši rizika kyla dėl per didelės investicijų koncentracijos į tam tikrą įmonę, sektorių ar panašias charakteristikas turinčias obligacijas. Fondo valdytojas sieks minimizuoti šią riziką diversifikuodamas investicijas, kaip nurodyta Taisyklėse. Ši rizika yra itin aktuali pirmais 24 Fondo veiklos mėnesiais.

Politinė rizika – galimybė patirti finansinius nuostolius dėl tam tikrų politinių sprendimų ar politinių įvykių.

Tvarumo rizika – tvarumo rizika suprantama kaip aplinkos, socialinis ar valdysenos (ESG) įvykis ar situacija, galintys reikšmingai neigiamai paveikti Fondo investicijų vertę. Pavyzdžiui, aplinkos, socialinės ir valdysenos (ESG) rizikos, įskaitant klimato kaitos padarinius, darbo santykių ar valdymo trūkumus, gali padidinti įmonių, į kurių obligacijas investuoja Fondas, veiklos sąnaudas, pabloginti jų finansinę būklę ar kredito kokybę. Kadangi Fondas investuoja į skolos vertybinius popierius, tokios rizikos gali pasireikšti per padidėjusią kredito riziką, obligacijų vertės svyravimus ar likvidumo sumažėjimą. Informacija apie tvarumo rizikos integravimą pateikiama Prospekto 29 29 punkte.

6. Prospekto paskelbimo vieta

Prospektas yra paskelbiamas internetinėje svetainėje www.milvas.lt.

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

Fondo prospektas, taisyklės, įvairios ataskaitos (įskaitant audito išvadas) yra pateikiamos www.milvas.lt internetinėje svetainėje arba potencialių Fondo Investicinių vienetų pirkėjų ir esamų Investuotojų asmeniniu prašymu. Prašymus galima pateikti elektroniniu paštu info@milvas.lt arba susitarti dėl susitikimo su Valdymo įmonės darbuotojais internetinėje svetainėje nurodytais kontaktais.

8. Kolektyvinio investavimo subjekto Investicinių vienetų platintojai

Fondo vienetus platina:

Pavadinimas	UAB „Milvas“
-------------	--------------

Įmonės kodas	304955295
Adresas	Konstitucijos pr. 15-94, Vilnius, Lietuva
Telefono numeris	+370 611 31 863

Pavadinimas	UAB FMĮ "Orion securities"
Įmonės kodas	122033915
Adresas	Konstitucijos pr. 18B, Vilnius, Lietuva
Telefono numeris	+370 622 00088

9. Asmenys, atsakingi už Prospekte pateiktą informaciją

Vadovas	Igorius Pancerevas, +370 611 31 863
Fondų valdytojas	Tautvydas Marčiulaitis, +370 625 92 066

10. Informacija apie auditą

Fondo ir Valdymo įmonės auditą atlieka:

Pavadinimas	UAB Forvis Mazars Lithuania Audit
Įmonės kodas	303150218
Adresas	Konstitucijos pr. 18B, Vilnius, Lietuva
Telefono numeris	+370 675 05000
Leidimo verstis audito veikla numeris	Nr. 001537

11. Valstybinė mokesčių politika Fondo bei Investuotojų atžvilgiu

Žemiau pateikiama informacija nėra ir negali būti laikoma konsultacija dėl valstybinės mokesčių politikos klausimų, taip pat tai nėra laikoma teisės aktų išaiškinimu. Valdymo įmonė neprisiima atsakomybės dėl valstybinės mokesčių politikos pasikeitimų, ją

reglamentuojančių teisės aktų pokyčių. Investuotojai yra patys atsakingi už jiems priklausančių mokesčių tinkamą ir savalaikį sumokėjimą, todėl, esant neaiškumų dėl apmokestinimo, Investuotojai turėtų kreiptis į mokesčių konsultantus.

Fondo mokami pelno, pridėtinės vertės ar kiti mokesčiai:

Fondas yra įsteigtas Įstatymą, todėl pelno mokesčio įstatymo kontekste yra traktuojamas kaip neapmokestinamasis vienetas ir pelno mokesčio nemoka. Pridėtinės vertės mokesčio įstatymo kontekste Fondas yra traktuojamas kaip apmokestinamasis asmuo, todėl įstatyme numatytais atvejais pridėtinės vertės mokestį privalo mokėti.

Nuolatinių Lietuvos gyventojų apmokestinimas:

Investuotojai (nuolatiniai Lietuvos gyventojai) nuo gautų pajamų iš Investicinių vienetų perleidimo (turto vertės prieaugio) privalo sumokėti gyventojų pajamų mokestį, kurio tarifas yra nustatomas pagal tuo metu galiojančius Lietuvos Respublikos teisės aktus. Turto vertės padidėjimo pajamos, gautos iš finansinių priemonių prekybos/perleidimo (įskaitant Fondo Investicinių vienetų perleidimą) nėra apmokestinamos pajamų mokesčiu, iki tuo metu galiojančiuose Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytos sumos per kalendorinius metus. Tiek mokesčių tarifas, tiek neapmokestinama suma gali keistis.

Nuolatiniai Lietuvos gyventojai, Fondo vienetus įsigyjantys ar perleidžiantys per Lietuvos Respublikos gyventojų pajamų mokesčio įstatyme (toliau – GPMĮ) nustatytą investicinę sąskaitą, Fondo vienetų įsigijimo, išpirkimo ar perleidimo pajamas apmokestina pagal GPMĮ 12¹ straipsnį. Pajamų mokesčio prievolė atsiranda tik išmokant lėšas iš investicinės sąskaitos, kai išmokėtų lėšų suma viršija į investicinę sąskaitą įneštas lėšas. Per investicinę sąskaitą gautos pajamos apmokestinamos 15 procentų pajamų mokesčio tarifu.

Gyventojų pajamų mokestis gali būti mokamas ir nuo kitų išmokų iš Fondo, kurio tarifas yra nustatomas pagal tuo metu galiojančius Lietuvos Respublikos teisės aktus.

Juridinių asmenų apmokestinimas:

Perleidęs Fondo Investicinius vienetus Fondo Investuotojas juridinis asmuo (įskaitant užsienio vienetus, veikiančius per nuolatinę buveinę Lietuvos Respublikoje) pripažįsta turto vertės padidėjimo pajamas (skirtumas tarp Fondo vienetų įsigijimo ir pardavimo kainų),

kurios apmokestinamos pelno mokesčiu taikant pagal tuo metu galiojančiuose Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytą tarifą. Pajamos privalo būti deklaruojamos ir mokestis privalo būti sumokamas Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymo nustatyta tvarka.

Nenuolatinio Lietuvos gyventojo ir užsienio vieneto apmokestinimas:

Nenuolatinio Lietuvos Respublikos gyventojo ir užsienio vieneto gautos pajamos iš kapitalo prieaugio nėra Lietuvos Respublikos gyventojų pajamų mokesčio bei Lietuvos Respublikos pelno mokesčio objektas.

12. Kolektyvinio investavimo subjekto finansinės ataskaitos sudarymo ir pelno paskirstymo datos, finansiniai metai

Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais. Metinės finansinės ataskaitos už praėjusius finansinius metus sudaromos ne vėliau kaip per 6 (šešis) kalendorinius mėnesius nuo jų pabaigos.

Fondo finansinės ataskaitos sudaromos ir paskelbiamos per 6 mėnesius nuo finansinių metų pabaigos.

Finansinių ataskaitų valiuta – euras.

Fondo pelnas Fondo veikimo laikotarpiu Fondo dalyviams gali būti skirstomas tik išskirtiniais atvejais, prieš tai gavus bent 50% Fondo dalyvių sutikimą, kaip nurodyta Fondo taisyklėse. Bendruoju atveju Fondo pajamos bus reinvestuojamos.

13. Investuotojo teisės ir pareigos

Kiekvienas investicinio Fondo dalyvis turi šias teises:

- 1) Bet kada pareikalauti, kad Fondo taisyklėse ir Prospekte nurodytomis sąlygomis Valdymo įmonė išpirktų jo turimus vienetus.
- 2) Jei Valdymo įmonė nusprendžia skirstyti Fondo pajamas, gauti jų dalį, remiantis Fondo taisyklėse ir Prospekte numatytomis sąlygomis.
- 3) Fondo naikinimo atveju, Fondo taisyklėse ir Prospekte apibrėžtomis sąlygomis, gauti dalį Fondo turto.

- 4) Bet kuriuo metu reikalauti ir gauti Įstatyme numatytą informaciją apie Investicinį fondą ir Valdymo įmonę, turimų vienetų skaičių ir vertę.
- 5) Gavus išankstinį rašytinį Valdymo įmonės vadovo sutikimą parduoti, padovanoti ar bet kaip kitaip perleisti turimus Investicinio fondo vienetus (ar teisę į juos) tretiesiems asmenims, jei tie asmenys turi Įstatyme apibrėžtą informuoto arba profesionalaus investuotojo statusą ir atitinka visus Investuotojui Taisyklėse ir Prospekte keliamus reikalavimus.
- 6) Balsuoti dėl Taisyklių pakeitimų, kaip numatyta Taisyklėse.
- 7) Kitas Taisyklėse, Prospekte ir Įstatyme bei kituose Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas teises.

Kiekvienas Investuotojas turi šias pareigas:

- 1) Nedelsiant, ne vėliau nei per 10 kalendorinių dienų nuo tokio fakto atsiradimo, pranešti Valdymo įmonei apie su Investuotoju fiziniu asmeniu susijusios informacijos, įskaitant vardą, pavardę, gyvenamosios vietos adresą, elektroninio pašto adresą, telefono, banko sąskaitos numerio ir kitų rekvizitų pasikeitimą. Investuotojai juridiniai asmenys per 10 dienų laikotarpį nuo pasikeitimo privalo pranešti apie pavadinimo, juridinio asmens kodo, buveinės adresu, vadovo ar įgalioto atstovo, elektroninio pašto adresu, telefono, banko sąskaitos numerio ir kitų rekvizitų pasikeitimus.
- 2) Raštu informuoti Valdymo įmonę apie ketinimą parduoti, padovanoti ar bet kaip kitaip perleisti turimus Investicinio fondo vienetus (ar teisę į juos) tretiesiems asmenims bei nevykdyti transakcijos iki nėra gautas Valdymo įmonės leidimas.
- 3) Jei Investicinio fondo vienetai yra bendroji jungtinė nuosavybė, prieš reikalaujant išpirkti Fondo vienetus, Investuotojas privalo pateikti rašytinį įrodymą, jog sutuoktinis pardavimui neprieštarauja arba notaro patvirtintą įgaliojimą, leidžiantį tokį sandorį atlikti be atskiro sutuoktinio sutikimo.
- 4) Vykdyti visus įsipareigojimus nustatytus Investicinio fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje.
- 5) Kitas Taisyklėse, Prospekte ir Įstatyme bei kituose Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas pareigas.

II. Duomenys apie kapitalą, pajamų ir išlaidų paskirstymą

14. Nuosavas kapitalas

Fondas neturi įstatinio kapitalo. Jo nuosavas kapitalas visuomet yra lygus gryniesiems aktyvams ir kinta priklausomai nuo Fondo Investicinių vienetų išleidimo (pardavimo) ir išpirkimo.

Investuotojų į Fondą pervesti pinigai pagal pirmąsias Fondo Investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartis, pagal kurias bus platinami Fondo Investiciniai vienetai, sudarys Fondo pradinį kapitalą.

15. Grynujų aktyvų įvertinimo metodika

Investicinio Fondo GAV nustatoma ne rečiau kaip kartą per mėnesį, paskutinei kiekvieno mėnesio darbo dienai bei kiekvienų finansinių metų pabaigoje.

Skaičiuojant Fondo GAV vertę, yra apskaičiuojama:

- 1) Viso turto vertė;
- 2) Visų įsipareigojimų vertė;
- 3) GAV yra apskaičiuojamas kaip skirtumas tarp viso Fondo turto ir visų įsipareigojimų.

Turto ir įsipareigojimų skaičiavimas yra grindžiamas jų tikrąja verte, kuri atspindi Grynujų aktyvų vertę, už kurią labiausiai tikėtina Fondo turtą realizuoti, nebent tokios vertės patikimai nustatyti neįmanoma.

Turtas (ar jo dalis) gali būti nurašomas tik tuomet, kai įgyvendinamos teisės į tą turtą (ar jo dalį), kai baigiasi teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės yra perduodamos.

Įsipareigojimai (ar jų dalis) gali būti nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t. y. kai sutartyje nurodyti įsipareigojimai (jų dalis) yra įvykdomi, nustoja galioti arba yra anuliuojami.

Fondo įsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartus.

Tiek Fondo turtas, tiek įsipareigojimai, tiek GAV yra skaičiuojami eurai.

Jei dalis Fondo turto ar įsipareigojimų yra denominuoti užsienio valiuta, skaičiuojant GAV, tas turtas ar įsipareigojimai yra konvertuojami, remiantis Europos centrinio banko paskelbtu orientaciniu euro ir užsienio valiutos santykiu arba Lietuvos banko skelbiamu orientaciniu euro ir užsienio valiutos santykiu tais atvejais, kai orientacinio euro ir užsienio valiutos santykio Europos Centrinis Bankas neskelbia.

Skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

Priemonės, turinčios ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę:

$$K = \sum_{i=1}^n \frac{S_i}{\left(1 + \frac{Y}{100}\right)^{\frac{P_i}{H}}}$$

Kur:

K – visa priemonės vertė (skaičiuojama nominaliosios vertės šimtui eurų);

S_i – i-asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės šimtui eurų (atkarpos išmoka arba išpirkimo metu mokama suma);

Y – priemonės pelningumas (procentais), įvertintas pagal rinkos duomenis;

H – atkarpos išmokų skaičius per metus (jei priemonės neturi atkarpų, laikoma, kad šis skaičius sutampa su įprastiniu kitų priemonių atkarpos išmokų skaičiumi);

n – iki priemonės išpirkimo likusių atkarpos išmokų skaičius (jei priemonės neturi atkarpų, sąlyginis atkarpos išmokų skaičius);

P_i – atkarpos periodų skaičius nuo GAV skaičiavimo dienos iki i-ojo pinigų srauto mokėjimo dienos (gali būti trupmena). Jeigu priemonė turi nestandartinių atkarpos periodų, skaičiuojama, kiek būtų atkarpos periodų, jeigu visi periodai būtų standartiniai.

Priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę:

$$K = \sum_{i=1}^n \frac{S_i}{1 + \frac{Y}{100} \times \frac{d_i}{360}}$$

Kur:

K – visa priemonės vertė (skaičiuojama nominaliosios vertės šimtui eurų);

S_i – i-asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės šimtui eurų (atkarpos išmoka arba išpirkimo metu mokama suma);

Y – priemonės pelningumas (procentais), įvertintas pagal rinkos duomenis;

n – iki priemonės išpirkimo dienos likusių atkarpos išmokų skaičius (jei priemonės neturi atkarpų, sąlygiškas atkarpos išmokų skaičius);

d_i – dienų skaičius nuo GAV skaičiavimo dienos iki išpirkimo dienos (atkarpos mokėjimo dienos).

Kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis vertinimas nei pagal nurodytas formules, šios priemonės vertinamos:

- i) Naudojantis Bloomberg, Reuters naujienų agentūrų teikiamais pelningumo duomenimis ir (ar) kainomis.
- ii) Pagal dviejų Lietuvos Respublikoje veikiančių komercinių bankų skelbiamų konkrečios emisijos tos dienos geriausio pirkimo vidurkį.
- iii) Įvertinant vertybinių popierių vertę sukaupėtų palūkanų metodu (amortizuojant vertybinių popierių vertę).
- iv) Pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą diskontuotų pinigų srautų metodu.
- v) Pagal Nasdaq Baltics skelbiamą informaciją apie finansinių priemonių kainą, atsižvelgiant į rinkos likvidumą ir sudarytų sandorių skaičių.

Lietuvos Respublikos finansinių priemonių pajamingumas nustatomas pagal ne mažiau kaip dviejų komercinių bankų skelbiamų konkrečios emisijos tos dienos geriausio pirkimo vidurkį. Lietuvos respublikos finansinių priemonių, įsigytų aukciono būdu, vertė nustatoma naudojantis Lietuvos banko patvirtintomis formulėmis.

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę.

Pradinė Fondo Investicinio vieneto vertė – 100 EUR (šimtas eurų).

Fondo Investicinių vienetų vertė skaičiuojama GAV padalijant iš visų tuo metu išleistų apyvartoje esančių vienetų skaičiaus. Fondo Investicinio vieneto vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematines apvalinimo taisykles.

Fondo GAV ir Investicinių vienetų vertė bus skelbiama iki 5-tos sekančio mėnesio darbo dienos 17:00 valandos (Lietuvos laiku) Valdymo įmonės internetiniame puslapyje www.milvas.lt.

16. Pajamų paskirstymo ir panaudojimo taisyklės

Fondo pajamos yra naudojamos Fondo išlaidoms padengti, jomis yra didinamas Fondo turtas. Fondo pajamos gali būti skirstomos tokia tvarka:

- 1) Valdymo įmonė neprisiima įsipareigojimo, tačiau planuoja atlikti periodines išmokas iš Fondo turto.
- 2) Planuojama, tačiau neįsipareigojama, kiekvieną mėnesį iki 10-tos to mėnesio darbo dienos, Investuotojams išmokėti dalį laisvų Fondo sukauptų pinigų taip, jog per mėnesį būtų išmokama ne daugiau nei 0.35% to mėnesio Fondo Gryųjų aktyvų vertės. Išmokėjimai bus vykdomi pro rata principu, pagal kiekvieno Investuotojo turimą vienetų skaičių.
- 3) Tais atvejais, kai dėl perteklinio likvidumo ar kitų svarbių priežasčių Valdymo įmonės valdyba nuspręs, jog yra tikslinga skirstyti didesnę dalį Fondo turto, Valdymo įmonė teiks Investuotojams pasiūlymą iš kiekvieno Investuotojo proporcingai išpirkti dalį Fondo Investicinių vienetų.
- 4) Pateikus 3) punkte nurodytą pasiūlymą ir gavusi bent 50% visų Fondo Investicinių vienetų turinčių dalyvių sutikimą, Valdymo įmonė išpirks tame siūlyme nurodytą Fondo Investicinių vienetų skaičių už kito mėnesio Investicinių vienetų vertę. Jei sutikimą skirstyti papildomas, nei numatyta 2) punkte, pajamas pateiks mažiau nei 50% Investuotojų, pajamų skirstymas nebus vykdomas.

17. Išlaidos ir taikomi mokesčiai

Bendras išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė Fondo grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investicijų grąžą Investuotojui.

Fondo BIK per pirmus Fondo veiklos metus neturėtų būti didesnis nei 5%.

Fondo BIK vėlesniais metais turėtų normalizuotis ir siekti maždaug 2%. Didžioji dalis šio mokesčio, tai yra 1.4%, yra mokami Valdymo įmonei už Fondo valdymą. Iš šios sumos taip pat dengiamos Fondo apskaitos, audito ir kitos išlaidos.

Vertinant BIK nėra atsižvelgiama į sandorių sudarymo išlaidas, kurios obligacijų rinkose dažniausiai yra įskaičiuojamos į VP kainas, platinimo ir išpirkimo mokesčius, kuriuos Investuotojas sumoka tiesiogiai įsigydamas arba perleisdamas (parduodamas) Fondo vienetus.

Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) apibūdina prekybos Fondo investicinį krepšelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Todėl kuo šis rodiklis aukštesnis, tuo daugiau sandorių sudarymo išlaidų Fondas patiria.

Kadangi Fondas dar nevykdo veiklos, Fondo PAR nėra skaičiuojamas.

Numatoma Fondo išlaidų struktūra:

Atlyginimas Valdymo įmonei ir jo apskaičiavimo bei išmokėjimo tvarka	Valdymo mokestis yra mokamas Valdymo įmonei už Investicinio fondo valdymą. Metinis valdymo mokestis neviršys 1.4% Fondo vidutinio metinio GAV ir yra išmokamas iš Fondo turto. Valdymo mokestis apskaičiuojamas kiekvieną mėnesį, paskutinę to mėnesio dieną dauginant Fondo GAV iš 0.1165%. Šis mokestis Valdymo įmonei yra išmokamas iki kito mėnesio 15-tos dienos.
--	---

Atlyginimas depozitoriumui	Iki 0.2% nuo vidutinės metinės Fondo GAV <i>(tačiau ne mažiau nei Fondo taisyklėse nustatyta minimali suma)</i>
Turto saugojimo išlaidos	Atlyginimas Depozitoriumui už Depozitoriumo paslaugas mokamas iš Fondo turto. Metinis atlyginimas Depozitoriumui negali būti didesnis nei 0.2% vidutinės metinės Fondo GAV, tačiau negali būti mažesnis nei 3 300 eurų per ketvirtį. Atlyginimas Depozitoriumui apskaičiuojamas kiekvieną mėnesį, to mėnesio Fondo GAV, kuris yra skaičiuojamas Taisyklių 12 punkte nustatyta tvarka, dauginant iš sutarto mokesčio ir dalinant gautą sumą iš 12. Šis mokestis Depozitoriumui yra išmokamas kiekvieną ketvirtį.
Atlyginimas platintojams	Platinimo mokestis yra mokamas įsigyjant Fondo Investicinius vienetus ir nėra įskaičiuotas į Fondo GAV. Platinimo mokestis skaičiuojamas nuo įsigijimo sumos ir negali būti didesnis nei 1%: Investuojant į Fondą (neskaitant platinimo mokesčio) iki 199 000 eurų (šimto devyniasdešimt devynių tūkstančių eurų), taikomas iki 1% platinimo mokestis; Investuojant į Fondą (neskaitant platinimo mokesčio) nuo 200 000 eurų (du šimtai tūkstančių eurų) iki 299 000 eurų (du šimtai devyniasdešimt devyni tūkstančiai eurų), taikomas iki 0.5% platinimo mokestis

	Investuojant į Fondą (neskaitant platinimo mokesčio) nuo 300 000 eurų (trys šimtai tūkstančių eurų) platinimo mokestis netaikomas. Atskiru Valdymo įmonės vadovo įsakymu konkrečiam Investuotojui įmokos mokestis gali būti netaikomas, nepriklausomai nuo investicijos į Fondą dydžio.
Išlaidos banko paslaugoms	Šios išlaidos skaičiuojamos pagal kredito įstaigų, kurių paslaugomis naudojama, įkainius. Mokesčių už bankines paslaugas suma negali viršyti 0.5% vidutinės metinės Fondo GAV.
Atlyginimas auditoriams	Dengia Valdymo įmonė.
Atlyginimas apskaitos įmonei	Dengia Valdymo įmonė.
Kitos išlaidos	Iš Fondo turto taip pat dengiamos šios išlaidos: 1) Išlaidos tarpininkams už tarpininkavimą perkant bei parduodant vertybinius popierius; 2) Išlaidos už vertybinių popierių apskaitą; 3) Išlaidos už bankų paslaugas (pavyzdžiui pavedimų vykdymą, sąskaitų tvarkymą, valiutos konversijas); 4) Bylinėjimosi išlaidos; 5) Išieškojimo išlaidos; 6) Išlaidos teisinių paslaugų teikėjams

Fondo Investuotojui gali būti pritaikytas išpirkimo mokestis, kurio dydis priklauso nuo to, kiek laiko Investuotojas išlaiko Fondo Investicinius vienetus. Mokesčio tarifo dydis skaičiuojamas vertinant laikotarpį nuo dienos, kuomet Investuotojo asmeninė sąskaitoje yra padaromi įrašai iki dienos, kuomet pateikiamas prašymas išpirkti:

Jeigu Investuotojo prašymas išpirkti Fondo Investicinius vienetus bus įvykdytas po trumpesnio, nei 180 kalendorinių dienų laikotarpio nuo tų vienetų įsigijimo dienos	Iki 5% nuo išpirkimo sumos
Jeigu Investuotojo prašymas išpirkti Fondo Investicinius vienetus bus įvykdytas po trumpesnio, nei 360, tačiau ilgesnio nei 179, kalendorinių dienų laikotarpio nuo tų vienetų įsigijimo dienos	Iki 3% nuo išpirkimo sumos
Jeigu investuotojo prašymas išpirkti Fondo Investicinius vienetus bus įvykdytas po ilgesnio nei 359 kalendorinių dienų laikotarpio nuo tų vienetų įsigijimo dienos	netaikomas
Jeigu investuotojo Skubus prašymas išpirkti Fondo Investicinius vienetus bus įvykdytas po ilgesnio nei 359 kalendorinių dienų laikotarpio nuo tų vienetų įsigijimo dienos	Iki 1.5% nuo išpirkimo sumos

III. Duomenys apie Investicinius vienetus

18. Duomenys apie Fondo siūlomus Investicinius vienetus

Rūšis:

Fondo Investiciniai vienetai yra perleidžiamieji vertybiniai popieriai, kuriais įrodoma kiekvieno Fondo Investuotojo teisė į Fondą sudarančio turto dalį.

Klasės:

Fondo Investiciniai vienetai neturi skirtingų klasių.

Nuosavybės teisės įrodymas:

Investuotojas nuosavybės teisę įgyja, kuomet investuoti pinigai yra konvertuojami į Fondo Investicinius vienetus ir asmeninių sąskaitų tvarkytojas padaro atitinkamą įrašą Investuotojo asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje.

Išleistų Investicinių vienetų asmeninių sąskaitų tvarkytojas:

Asmenines sąskaitas tvarko:

Pavadinimas	AB SEB bankas
Įmonės kodas	112021238
Adresas	Konstitucijos pr. 24, LT-08105 Vilnius, Lietuva
Pagrindinė veikla	Bankinė veikla
Sutarties su Valdymo įmone pobūdis	Investicinių vienetų ar akcijų savininkų registro tvarkymas

Investicinių vienetų suteikiamos teisės ir pareigos

Kiekvienas Investuotojas turi Prospekto 13 punkte nurodytas teises ir pareigas.

19. Reikalavimai Investuotojams

Investuoti ir tapti Investicinio fondo dalyviais gali tik tie Investuotojai, kurie turi informuotojo investuotojo statusą. Kaip nurodyta Įstatymo 3 straipsnyje, informuotaisiais investuotojais laikomi:

- 1) profesionalieji investuotojai;
- 2) profesionaliųjų investuotojų statuso neturintys fiziniai asmenys, kurie yra Valdymo įmonei raštu patvirtinę savo kaip informuotųjų investuotojų statusą ir kurie atitinka bent vieną iš šių reikalavimų:
 - a. į Fondą investuoja arba įsipareigoja investuoti ne mažiau kaip 125 000 eurų ar ekvivalentišką sumą kita valiuta; arba
 - b. juridinis asmuo (arba analogiškas kitos valstybės narės subjektas), turintis teisę teikti investicines paslaugas Lietuvos Respublikoje, įvertinęs to asmens žinias ir patirtį investavimo srityje, raštu patvirtino, kad investavimas į Fondą šiam asmeniui yra tinkamas atsižvelgiant į jo toleranciją rizikai ir galimybes prisiimti nuostolius;
- 3) yra profesionaliųjų investuotojų statuso neturintys fiziniai asmenys, kurie yra Fondo Valdymo įmonės arba vadovai arba investicinius sprendimus dėl turto valdymo priimančiosios asmenys;
- 4) yra profesionaliųjų investuotojų statuso neturintys juridiniai asmenys, kurių pagrindinė veikla nėra investavimas į kolektyvinio investavimo subjektus, jei jie Valdymo įmonei yra raštu patvirtinę savo kaip informuotųjų investuotojų statusą ir kurie atitinka bent vieną iš šių reikalavimų:
 - a. į Fondą investuoja arba įsipareigoja investuoti ne mažiau kaip 125 000 eurų ar ekvivalentišką sumą kita valiuta; arba
 - b. juridinis asmuo (arba analogiškas kitos valstybės narės subjektas), turintis teisę teikti investicines paslaugas Lietuvos Respublikoje, įvertinęs to asmens žinias ir patirtį investavimo srityje, raštu patvirtino, kad investavimas į Fondą šiam asmeniui yra tinkamas atsižvelgiant į jo toleranciją rizikai ir galimybes prisiimti nuostolius.

20. Investicinių vienetų išleidimo sąlygos ir sprendimų išleisti Investicinius vienetus procedūros

Sudarant Fondą Valdymo įmonė priėmė sprendimą išleisti neribotą ir neterminuotą Fondo vienetų emisiją.

21. Investicinių vienetų platinimo (pardavimo) sąlygos ir tvarka

Vienetų platinimo vietos, telefonai:

Vienetai yra platinami UAB „Milvas“ buveinėje. Telefonai pasiteiravimui +370 611 31 863 ir +370 625 92 066.

Platinimo mokestis

Investuotojui taikomo platinimo mokesčio dydis yra nurodytas Prospekto 17 punkte.

Sutarčių sudarymo sąlygos ir tvarka:

Fondo Investiciniai vienetai parduodami kartą per mėnesį. Investuotojas Fondo vienetus įsigyja su Valdymo įmone pasirašydamas Fondo Sutartį. Sutartį galima sudaryti rašytine forma, su kuria galima susipažinti atvykus į Valdymo įmonės buveinę. Sutartis sudaroma dviem egzemplioriais. Investuotojai, kurie jau yra sudarę Sutartį dėl Fondo Investicinių vienetų pirkimo-pardavimo privalo kreiptis į Valdymo įmonę.

Investuoti ir tapti Investicinio fondo dalyviais gali tik tie Investuotojai, kurie turi informuotojo arba profesionalaus investuotojo statusą.

Minimali investuojama suma

Minimali pradinė investavimo suma yra 125 000 EUR (šimtas dvidešimt penki tūkstančiai eurų).

Profesionalaus investuotojo statusą pagal Finansinių priemonių rinkų įstatymą atitinkantys asmenys bei asmenys, atitinkantys Prospekto 19 punkte numatytus reikalavimus, minimaliai gali investuoti 20 000 EUR (dvidešimt tūkstančių eurų).

Minimali investavimo suma, perkant papildomus Investicinio fondo vienetus, kai asmuo jau yra investavęs minimalią pradinę sumą, yra 10 000 EUR (dešimt tūkstančių eurų).

Apmokėjimo terminai, tvarka, neapmokėjimo laiku pasekmės:

Fondo Investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje nurodoma pinigų suma, už kurią Investuotojas perka Investicinius vienetus. Fondo Investiciniai vienetai gali būti apmokami tik eurai.

Investuotojai Sutartis, tai yra prašymus įsigyti Fondo Investicinių vienetų, gali pateikti bet kada.

Pirmąją kalendorinio mėnesio darbo dieną yra pradedamos vykdyti visos sutartys, kurios buvo sudarytos iki prieš taiėjusio kalendorinio mėnesio paskutinės darbo dienos ir pagal kurias pinigai į Fondo sąskaitą buvo pervesti iki to mėnesio, kurį buvo pasirašyta Sutartis, paskutinės darbo dienos. Sutartys yra įvykdomos pagal prieš taiėjusio kalendorinio mėnesio paskutinę darbo dieną apskaičiuotą Fondo GAV ir Investicinių vienetų vertę.

Pavyzdys: : jei investuotojas prašymą pateikia ir sutartį pasirašo iki gegužės 31 dienos, bei pagal Sutartį perveda pinigus į Fondo sąskaitą iki gegužės 31 dienos, tuomet Investicinio vieneto vertė bus apskaičiuojama pagal gegužės 31 (arba paskutinės gegužės mėnesio darbo dienos) duomenis. Tai, remiantis šiomis taisyklėmis, įvyks iki birželio 5-tos dienos. Todėl investuotojo pinigai į Fondo Investicinius vienetus vėliausiai bus konvertuoti birželio 5 dieną, pagal Fondo gegužės mėnesio GAV bei Investicinio vieneto vertę.

Pavyzdys 2: Jei investuotojas prašymą pateikia ir sutartį pasirašo gegužės 31 dieną, tačiau pinigus į Fondo sąskaitą perveda tik birželio mėnesį, tuomet investuotojo įmoka į Fondo Investicinius vienetus bus konvertuota tik pagal birželio mėnesio Fondo GAV ir Investicinio vieneto vertę. Tai reiškia, jog investuotojo pinigai į Fondo Investicinius vienetus vėliausiai bus konvertuoti liepos 5 dieną, pagal Fondo birželio mėnesio GAV bei Investicinio vieneto vertę.

Jei Fondo Investiciniai vienetai yra perleidžiami, įrašai Investuotojų asmeninėse sąskaitose yra padaromi per tris dienas nuo to dienos, kuomet Valdymo įmonei yra pateikiami dokumentai, įrodantys perleidimo operaciją.

Fondo Investiciniai vienetai gali būti platinami tik profesionaliems arba informuotiesiems investuotojams, kaip juos apibrėžia Lietuvos Respublikos teisės aktai.

Jei Investuotojas dėl bet kokių priežasčių negali vykdyti Sutartyje nustatytų įsipareigojimų ir atsiskaityti už Fondo Investicinius vienetus, Valdymo įmonė gali:

- 1) Vienašališkai nutraukti visas Sutartis su tuo investuotoju;
- 2) Anuliuoti nevykdomą sutartį;
- 3) Pasiiekti abiem pusėms priimtina susitarimą, kuriuo būtų keičiamos investavimo sąlygos, jei tokie pakeitimai neprieštarauja Taisyklėms. Visi tokio tipo susitarimai privalo būti sudaromi raštu.

Teisės į nuosavybę atsiradimo momentas:

Investuotojas nuosavybės teisę įgyja, kuomet investuoti pinigai yra konvertuojami į Fondo Investicinius vienetus ir asmeninių sąskaitų tvarkytojas padaro atitinkamą įrašą Investuotojo asmeninėje vertybinių popierių sąskaitoje.

Investicinių vienetų perleidimas

Investicinius vienetus Investuotojas kitam asmeniui gali perleisti tik gavęs Valdymo įmonės leidimą. Jei Investiciniai vienetai kitam asmeniui yra perleidžiami negavus rašytinio leidimo ir tas asmuo neatitinka Prospekto 19 punkte apibrėžtų kriterijų, Valdymo įmonė artimiausią GAV skaičiavimo dieną išperka Investicinius vienetus Prospekto 22 punkte nustatyta tvarka ir grąžina pinigus informuotojo investuotojo statuso neatitinkančiam asmeniui.

Jei Fondo Investiciniai vienetai yra perleidžiami, įrašai Investuotojų asmeninėse sąskaitose yra padaromi per tris dienas nuo to dienos, kuomet Valdymo įmonei yra pateikiami dokumentai, įrodantys perleidimo operaciją.

22. Investicinių vienetų išpirkimo sąlygos ir tvarka, išpirkimo sustabdymo sąlygos ir tvarka

Vienetų išpirkimo vietos, telefonai:

Vienetai yra išperkami UAB „Milvas“ buveinėje. Telefonai pasiteiravimui +370 611 31 863 ir +370 625 92 066.

Išpirkimo mokestis

Investuotojui taikomas Išpirkimo mokesčio dydis yra nurodomas Prospekto 17 punkte.

Paraiškos išpirkti Investicinius vienetus padavimo tvarka:

Fondo Investicinių vienetų išpirkimas yra neribotas. Fondo Investiciniai vienetai bus išperkami Investuotojų pareikalavimu Fondo veiklos laikotarpiu. Fondo Investiciniai vienetai išperkami raštu kreipiantis į Valdymo įmonę. Fondo Investiciniai vienetai išperkami Investuotojui pateikus užpildytą laisvos formos paraišką. Paraiška gali būti pateikiama paprasta rašytine forma bei atsiunčiama elektroniniu paštu. Prašymą pateikiantis Investuotojas privalo raštu patvirtinti, jog išperkami Investiciniai vienetai yra jo asmeninė nuosavybė. Tais atvejais, kai Fondo Investiciniai vienetai yra bendroji jungtinė nuosavybė, Investuotojas Valdymo įmonei privalo pateikti notaro patvirtintą įgaliojimą vykdyti tokias operacijas be atskiro sutuoktinio leidimo arba prašymas išpirkti vienetus privalo būti pasirašytas abiejų sutuoktinių.

Fondo Investicinių vienetų išpirkimo paraiškoje nurodomas parduodamų Fondo Investicinių vienetų skaičius.

Atsiskaitymo su Fondo Investuotojais po Investicinių vienetų išpirkimo sąlygos ir tvarka:

Investuotojai prašymus išpirkti Fondo Investicinius vienetus gali pateikti bet kada. Tačiau:

- 1) Investuotojui pateikus prašymą išpirkti Fondo Investicinius vienetus, fiksuojama prašymo pateikimo data. Nuo prašymo pateikimo datos praėjus 3 kalendoriniams mėnesiams, pradedamas vykdyti Fondo Investicinių vienetų išpirkimas už trečio kalendorinio mėnesio pabaigoje apskaičiuotą GAV ir Fondo Investicinių vienetų vertę;

Pavyzdys: Investuotojas pateikia prašymą išpirkti jo turimus Fondo Investicinius vienetus balandžio 15 dieną. Tokiu atveju yra fiksuojama prašymo pateikimo data. Nuo jos praėjus trims kalendoriniams mėnesiams, pradedamas vykdyti išpirkimas, o išperkama suma apskaičiuojama pagal paskutinę liepos mėnesio darbo dieną nustatomą Fondo GAV ir Investicinių vienetų vertę (artimiausia Fondo GAV ir Investicinių vienetų vertės skaičiavimo diena).

- 2) Investuotojui pateikus Skubą prašymą išpirkti Fondo Investicinius vienetus, fiksuojama prašymo pateikimo data. Nuo prašymo pateikimo datos praėjus vienam kalendoriniam mėnesiui, pradedamas vykdyti Fondo Investicinių vienetų išpirkimas už to kalendorinio mėnesio pabaigoje apskaičiuotą GAV ir Fondo Investicinių vienetų vertę.

Pavyzdys: Investuotojas pateikia prašymą išpirkti jo turimus Fondo Investicinius vienetus balandžio 15 dieną. Tokiu atveju yra fiksuojama prašymo pateikimo data. Nuo jos praėjus vienam kalendoriniam mėnesiui, pradedamas vykdyti išpirkimas, o išperkama suma apskaičiuojama pagal paskutinę gegužės mėnesio darbo dieną nustatomą Fondo GAV ir Investicinių vienetų vertę.

- 3) Prašymą išpirkti Fondo Investicinius vienetus priėmęs Valdymo įmonės darbuotojas raštu informuoja Investuotoją apie konkrečią dieną, kurios verte bus išperkami Investuotojo Fondo Investiciniai vienetai.
- 4) Investuotojai turi teisę pateikti prašymus atšaukti Įprastą vienetų išpirkimą. Prašymai atšaukti Įprastą vienetų išpirkimą yra priimami likus ne mažiau nei 15 kalendorinių dienų iki paskutinės mėnesio dienos, už kurios GAV būtų išperkami vienetai. Valdymo įmonė, atsižvelgdama į visų Fondo Investuotojų interesus, priima sprendimą dėl tokio prašymo patenkinimo arba atmetimo ir apie tai raštu informuoja Investuotojus.

Atsiskaitymo su Fondo Investuotojais terminai, platintojo atsakomybė už tai, kad atsiskaitymai būtų atlikti laiku ir tinkamai:

Fondo Investicinių vienetų išpirkimas vykdomas atsiskaitant pavedimu į Sutartyje Investuotojo nurodytą sąskaitą ne vėliau nei per 5 darbo dienas nuo GAV ir Fondo

Investicinių vienetų vertės, už kurią buvo įvykdytas išpirkimas, paskelbimo dienos. Valdymo įmonė įsipareigoja atlikti pavedimą per 5 darbo dienas. Tačiau jei dėl bet kokių su Valdymo įmone tiesiogiai nesusijusių priežasčių pinigai Investuotojo sąskaitą pasieks vėliau, nei per nurodytą laikotarpį, tai nebus laikoma vėlavimu atsiskaityti.

Jei dėl Valdymo įmonės kaltės su Investuotoju nėra atsiskaitoma per nurodytą terminą, Valdymo įmonė, gavusi raštišką Investuotojo pareikalavimą, privalo sumokėti Investuotojui Lietuvos Respublikos civiliniame kodekse nustatytas palūkanas už pradelstą laikotarpį.

Valdymo įmonė turi teisę sustabdyti išpirkimą ir atsiskaitymą Fondo taisyklėse ir Prospekte nustatyta tvarka, jeigu Fondo Investicinių vienetų išpirkimui nepakanka likvidaus turto arba esant kitoms svarbioms priežastims. Apie tokius atvejus kiekvienas Investuotojas bus informuotas asmeniškai.

Pagrindiniai Investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kainos nustatymo principai, metodai, dažnumas:

Fondo GAV nustatoma iš Fondo turto rinkos vertės atėmus Fondo finansinius įsipareigojimus.

Fondo Investicinio vieneto vertė nustatoma Fondo GAV padalinus iš visų apyvartoje esančių Fondo Investicinių vienetų skaičiaus.

Pradinė Investicinio vieneto vertė – 100 eurų (vienas šimtas eurų).

Investicinių vienetų išpirkimo kaina yra skaičiuojama pagal prieš tai buvusio mėnesio (nei įvykdomas išpirkimas) paskutinei darbo dienai apskaičiuotą Fondo Investicinių vienetų vertę (išpirkimas vykdomas X mėnesį pagal X-1 mėnesio vienetų vertę, kuri apskaičiuojama X-1 mėnesio paskutinę darbo dieną ir skelbiama iki X mėnesio 5-tos darbo dienos). Ši nustatoma kartu su GAV Fondo taisyklėse nustatyta tvarka. Jei taikomas išpirkimo mokestis, kaip nurodyta Fondo taisyklėse, prieš atsiskaitant su (pervedant pinigus) Investuotoju, nuo už Fondo Investicinių vienetų pardavimą gautinos sumos nuskaitomas išpirkimo mokestis, o likusi suma yra pervedama Investuotojui.

Informacija apie Fondo vienetų kainos padidinimą ar išpirkimo kainos sumažinimą:

Investicinių vienetų pardavimo kaina gali būti padidinama Taisyklėse aprašytu platinimo mokesčiu. Šis mokestis yra pridedamas prie sumos, kuri yra nurodyta Sutartyje.

Jei taikomas išpirkimo mokestis, kaip nurodyta Fondo taisyklėse, prieš atsiskaitant su (pervedant pinigus) Investuotoju, nuo už Fondo Investicinių vienetų pardavimą gautinos sumos nuskaitomas išpirkimo mokestis, o likusi suma yra pervedama Investuotojui.

Investicinių vienetų ar akcijų pardavimo ir išpirkimo kainų skelbimo tvarka:

Fondo Investicinių vienetų kaina apskaičiuojama kartą per mėnesį kiekvieno kalendorinio mėnesio paskutinei darbo dienai, kartu su Fondo GAV vertinimu. Apskaičiuota Fondo GAV ir Investicinio vieneto vertė skelbiama Valdymo įmonės tinklalapyje ne vėliau kaip iki kito kalendorinio mėnesio 5 darbo dienos 17:00 valandos (Lietuvos laiku).

Galimi mokesčiai ar išlaidos, išskyrus anksčiau minėtus, kuriuos turės apmokėti Fondo dalyviai ar Fondas iš savo turto:

Visi mokesčiai, apmokami Fondo dalyvių ar Fondo iš Fondą sudarančio turto, yra aprašyti 17 šio Prospekto punkte. Daugiau jokių kitų mokesčių Fondo Investuotojai mokėti neturi.

23. Fondo panaikinimas

Fondas gali būti naikinamas Valdymo įmonės valdybos arba Lietuvos banko sprendimu. Tokiu atveju, Fondo Investicinių vienetų platinimas ir išpirkimas yra stabdomi ir nutraukiami.

Valdymo įmonė, priėmusi sprendimą panaikinti Fondą, privalo kiekvieną Investuotoją raštu informuoti apie šį sprendimą, pateikti sprendimo pagrindimą, išaiškinimą, Fondo turto realizavimo, atsiskaitymo su kreditoriais ir likusio Fondo turto proporcingo padalinimo dalyviams tvarką ir numatomus terminus.

Investuotojai ir kreditoriai apie priimtą sprendimą panaikinti Fondą yra informuojami raštu vienu (arba keliais) iš šių informacijos perdavimo kanalų: elektroniniu paštu arba siunčiant registruotą laišką paštu. Informacija apie Fondo panaikinimą privalo būti išsiųsta per vieną darbo dieną nuo dienos, kai yra priimamas sprendimas dėl Fondo panaikinimo.

Fondo turto proporcingo padalinimo dalyviams dieną, apie kurią Valdymo įmonė visiems Investuotojams ir kreditoriams praneš per 3 kalendorines dienas po atitinkamo sprendimo priėmimo, iš Investuotojų yra išperkami visi jų turimi Fondo Investiciniai vienetai po to, kai Fondas visiškai atsiskaito su savo kreditoriais.

Fondas gali būti panaikintas tik tuomet, kai yra užbaigti visi teisiniai procesai ir įsiteisėję teismo sprendimai bylose, kuriose nagrinėjami ieškiniai dėl prievolių, kurios privalo būti įvykdytos Fondo sąskaita.

Jeigu Fondas negali padengti visų savo sąskaita prisiimtų prievolių (nepakanka turto), Valdymo įmonė neprivalo vykdyti jokių Fondo prievolių.

Fondo panaikinimo metu Fondo turtas privalo būti realizuojamas jį parduodant su Valdymo įmone nesusijusiems asmenims.

Fondas laikomas panaikintu tuomet, kai yra atsiskaityta su kreditoriais, o Investuotojams proporcingai padalintas likęs turtas.

IV. Informacija apie investicijas ir rizikos rūšis

24. Fondo veiklos istorija

Fondo veiklos pradžia yra 2019 metų gegužės mėnuo. Kadangi Fondas palyginamojo indekso nenaudoja, palyginamojo indekso istorija taip pat nėra nurodoma.

Fondo veiklos istorija skelbiama Fondo svetainėje:
<https://www.milvas.lt/fondai/BCBFondas/>

25. Investicinio krepšelio sudėtis

Fondas investuos į Baltijos šalyse išleistus įmonių skolos vertybinius popierius. Fondas, kaip nurodyta Fondo taisyklėse, dalį pinigų gali investuoti ir į kitose valstybėse (Europos Ekonominėje Erdvėje) išleistas įmonių obligacijas. Dalis Fondo turto gali būti laikoma pinigais (t. y. jų neinvestuojant) banko sąskaitoje, siekiant sukurti likvidumo barjerą ir patenkinti Investuotojų likvidumo poreikį iki investicijų atlikimo ar kitais objektyviais atvejais.

26. Fondo tikslai ir investavimo politika

Fondo tikslas – uždirbti nuosaikią grąžą Investuotojams iš investicijų į įmonių obligacijas (tai yra Fondo investavimo objektai). Didžioji dalis Fondo turto (ne mažiau kaip 51%) bus investuojama į Baltijos šalyse išleistus tvarų augimą demonstruojančių įmonių, kurios turi veiklos istoriją ir siekia diversifikuoti savo įsipareigojimų šaltinius, viešai bei privačiai platinamus skolos vertybinius popierius. Siekiant išlaikyti pakankamą likvidumą, dalis Fondo turto (ne daugiau nei 49%) gali būti investuojama į Europos Ekonominėje Erdvėje (EEE) išleistas įmonių obligacijas, kurios gali būti denominuotos kita, nei Fondo, valiuta. Taip pat ne mažiau nei 5% Fondo turto bus laikomi grynaisiais pinigais arba jų ekvivalentais

Fondas yra ilgalaikė investicinė priemonė, kurią Investuotojas turėtų išlaikyti ne mažiau nei 3 metus. Fondo valdytojas orientuosis, jog vidutinė svertinė Fondo turimų obligacijų trukmė būtų tarp 3 ir 5 metų. Ilguoju laikotarpiu Fondas sieks Investuotojams uždirbti 5-7% vidutinę metinę grąžą (po visų mokesčių).

Investicinius sprendimus priims Valdymo įmonėje veikiantis Investavimo komitetas, kurį sudarys tik Valdymo įmonės darbuotojai. Į šį Investavimo komitetą asmenys bus skiriami dviejų metų periodui, juos skirs Valdymo įmonės valdyba. Investavimo komitete galės dalyvauti tik tie asmenys, kurie atitiks IISKISĮ keliamus reikalavimus, keliamus investicinius sprendimus priimančiams asmenims.

Investicinis komitetas privalės tvirtinti visus investicinius sprendimus. Investicinis sprendimas bus laikomas patvirtintu, kai dėl to sutars visi Investicinio komiteto nariai. Investicinio komiteto sprendimai privalo būtų rašytiniai, patvirtinti visų narių parašais, tiksliai nurodant sprendimo priėmimo datą bei kuo daugiau aprašant investicinį objektą, dėl kurio buvo priimtas sprendimas.

Kadangi didžioji dalis Fondo turto bus investuojama į Baltijos šalyse veikiančių įmonių skolos vertybinius popierius, kurie nėra itin likvidūs, Fondo Investuotojai susiduria su padidinta likvidumo rizika. Valdymo įmonė sieks ją sumažinti dalį Fondo turto investuodama į likvidžius perleidžiamuosius vertybinius popierius bei dalį Fondo turto laikydama grynaisiais pinigais arba jų ekvivalentais.

Dalis Fondo perkamų obligacijų bus susietos su emitento teise jas išpirkti anksčiau arba teise Investuotojui jas parduoti anksčiau. Remiantis Europos Parlamento direktyva 2014/65/EU ir su ja susijusiais teisės aktais, tokios obligacijos yra laikomos išvestinėmis finansinėmis priemonėmis. Tačiau skirtingai nei tipinės išvestinės finansinės priemonės, kurių pagrindinė rizika kyla dėl to, jog po tam tikro laiko Investuotojo įgyta finansinė priemonė gali tapti bevertė, su pasirinkimo sandoriais susietos obligacijos neša tik galutinio pajamingumo pasikeitimo riziką tais atvejais, jei Investuotojas arba emitentas pasinaudoja išankstinio pardavimo arba išpirkimo galimybe. Ši rizika gali sumažinti finansinės priemonės pajamingumą, tačiau investuotam kapitalui papildomų rizikų nesukelia.

Fondas lyginamojo indekso nenaudos.

Fondo vertė smarkiai svyruoti gali tik didelio realios ekonomikos nuosmukio (recesijos) arba žymaus finansų rinkų sukrėtimo atveju. Normaliomis rinkos sąlygomis Fondo vertė turėtų nuosaikiai augti, kadangi Fondo investiciniai objektai bus tik fiksuoto pajamingumo priemonės.

Fondas pinigų nesiskolins ir neskolins.

Fondas nenaudoja Finansinio svarto. Fondas nenaudoja skolintų lėšų, nekaupia įsipareigojimų, kurie viršytų Fondo grynąją turto vertę, ir nenaudoja išvestinių finansinių priemonių kitais tikslais nei rizikos valdymas. Fondas nesiekia sukurti jokio apibrėžto ar numanomo Finansinio svarto lygio ir veikia kaip nesvertinis (angl. *unleveraged*) Investicinis fondas.

27. Fondo tipinio investuotojo apibūdinimas

Šis Fondas yra skirtas tik profesionaliems arba informuotiesiems investuotojams, kurie siekia uždirbti aukštesnę nei vidutinę ilgalaikę grąžą, prisiimdami aukštą riziką. Vidutinis Investuotojas turėtų būti itin turtingas asmuo (high net worth individual) ir į Fondą investuoti tik dalį savo turto.

28. Investicinė rizika ir jos valdymas

Pagrindinės su Fondu susijusios rizikos yra nurodytos Prospekto 5 punkte. Valdymo įmonė, siekdama suvaldyti šias rizikas, pirmiausia sieks diversifikuoti Fondo turtą tokia tvarka:

- 1) Ne mažiau nei 51% Fondo turto bus investuojama į Baltijos šalyse išleistas įmonių obligacijas.
- 2) Ne mažiau nei 5% Fondo turto bus laikoma grynaisiais pinigais arba jų ekvivalentais.
- 3) Ne daugiau nei 49% Fondo turto bus investuojama į Europos Ekonominėje Erdvėje (EEE) išleistas įmonių obligacijas, kurios gali būti denominuotos kita, nei Fondo, valiuta.
- 4) Fondas į vienos įmonės vieną konkrečią obligacijų emisiją neinvestuos daugiau nei 10% Fondo turto. Į skirtingas tos pačios įmonės obligacijų emisijas gali būti investuojama iki 15% Fondo turto.
- 5) Fondo turimi indėliai bus skaidomi per skirtingas Lietuvos Respublikoje veikiančias kredito įstaigas.

Siekiant valdyti rizikas, papildomai bus siekiama vengiant koncentracijos viename siaurame sektoriuje ar pramonės šakoje. Be to, kiekvienos investicijos atveju, papildomai bus

naudojami kokybiniai ir kiekybiniai metodai, remiantis kuriais investicinis komitetas sieks mažinti galimas rizikas.

Informaciją apie rizikas gali pateikti Fondo valdytojas atvykus į Valdymo įmonės buveinę arba kreipiantis raštu elektroniniu paštu info@milvas.lt.

29. Informacija apie tvarumo rizikos integravimą į investavimo sprendimų priėmimą

Tvarumo rizika reiškia aplinkos, socialinį ar valdymo įvykį ar sąlygą, kuriai pasireiškus galėtų kilti neigiamas reikšmingas poveikis investicijų vertei. Fondo tikslas nėra tvarios investicijos, kaip tai apibrėžta 2019 m. lapkričio 27 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamente (ES) Nr. 2019/2088 dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje (SFDR). Taip pat Fondo tikslas nėra skatinti aplinkos ar socialinių ypatumų ar kokio nors šių ypatumų derinio. Su Fondu susijusiomis investicijomis neatsižvelgiama į ES aplinkos atžvilgiu tvarios ekonominės veiklos kriterijus (t. y. Fondas nėra finansinis produktas, apie kurį pateikiama išplėstinė informacija pagal SFDR 8 ar 9 straipsnius).

Valdymo įmonė šiuo metu nevertina investavimo sprendimų neigiamo poveikio tvarumo veiksniams (angl. *principal adverse impacts*, PAI) kaip numatyta 2019 m. lapkričio 27 d. Europos Parlamento ir Tarybos Reglamento (ES) 2019/2088 4 straipsnio 1 dalies b punkte. Toks sprendimas priimtas atsižvelgiant į planuojamus investicinius objektus ir tai, kad šiuo metu nėra galimybių gauti pakankamai kokybiškus ir palyginamus duomenis, būtinus tiksliai ir nuosekliai Fondo lygiu įvertinti poveikį tvarumo veiksniams. Atsižvelgdama į reguliavimo pokyčius ir duomenų prieinamumo gerėjimą, Valdymo įmonė periodiškai peržiūrės šį sprendimą, todėl ateityje jis gali būti pakeistas.

Valdymo įmonė, sudarydama Sutartis su partneriais Fondo vardu, ir (ar) investicinius sprendimus priimančias asmenys, priimdami investicinius sprendimus, vertina šias su Tvarumu susijusias rizikas:

Tvarumo rizika	Rizikos aprašymas	Galima įtaka Fondo investavimo
-----------------------	--------------------------	---------------------------------------

		rezultatams
Aplinkos rizika	Fondo investicijos yra nukreiptos į įmonių skolos vertybinius popierius (obligacijas), todėl aplinkos rizika reiškia netiesioginį poveikį, kylantį dėl šių įmonių veiklos energetinio vartojimo efektyvumo, taršos prevencijos, gamtos išteklių naudojimo ir aplinkosauginių standartų laikymosi. Kadangi Fondas investuoja į skirtingų sektorių įmonių obligacijas, aplinkos rizika gali apimti tiek fizinius, tiek perėjimo tipo veiksnius, priklausomai nuo įmonių veiklos pobūdžio. Investicijos į obligacijas, kurias išleidusios įmonės nevykdo aplinkosauginių įsipareigojimų ar turi su aplinkosaugos incidentais susijusių istorinių rizikos įvykių, gali lemti reputacijos ir teisinių rizikų atsiradimą bei padidinti tikimybę, kad ši įmonė susidurs su finansiniais sunkumais.	Aplinkos rizikos gali paveikti įmonių, į kurių obligacijas investuoja Fondas, kreditingumą ir gebėjimą vykdyti finansinius įsipareigojimus, o tai tiesiogiai atsispindi obligacijų vertėje bei pajamingume. Netiesioginis poveikis gali pasireikšti per didesnius veiklos kaštus, teisinius įsipareigojimus, veiklos sutrikimus arba padidėjusį emitentų finansinį spaudimą. Atsižvelgiant į tai, Valdymo įmonė prieš priimdama investicinius sprendimus vertina pagrindinius įmonių, kurios išleidžia obligacijas, veiklos aplinkosaugos aspektus, siekdama sumažinti neigiamą poveikį Fondo grąžai. Vertinant Fondo

		strategiją ir rizikų pobūdį, aplinkos rizikos neigiama įtaka Fondo rezultatams šiuo metu vertinama kaip maža.
Socialinė rizika	Socialinė rizika skolos vertybinių popierių fonde kyla dėl galimo įmonių, į kurių obligacijas investuoja Fondas, poveikio darbuotojams, klientams, bendruomenėms bei kitoms suinteresuotosioms šalims. Ši rizika apima darbo sąlygas, darbuotojų sveikatą ir saugą, žmogaus teisių laikymąsi, tiekimo grandinės skaidrumą ir socialinius reputacinius veiksnius. Tokie įvykiai gali lemti veiklos sutrikimus, papildomas išlaidas, teises pasekmes ar reputacinę žalą įmonėms, į kurių obligacijas investuoja Fondas. Tai gali tiesiogiai paveikti jų finansinę būklę ir gebėjimą vykdyti įsipareigojimus.	Socialinės rizikos gali sumažinti įmonių finansinį stabilumą, didinti kaštus, sukelti veiklos neefektyvumą ar lemti kredito rizikos padidėjimą. Visa tai gali neigiamai paveikti Fondo portfelyje esančių obligacijų vertę, likvidumą ir pajamingumą. Vertindama socialinę riziką, Valdymo įmonė analizuoja įmonių reputaciją, istorinius incidentus, tiekimo grandinės valdymą ir kitus socialinius rodiklius. Atsižvelgiant į Fondo strategiją ir diversifikaciją, socialinių rizikų neigiama įtaka Fondo rezultatams šiuo

		metu vertinama kaip maža.
Valdymo, korupcijos ir kyšininkavimo rizika	Skaidrumo trūkumas, neefektyvus interesų konfliktų valdymas ar bendradarbiavimas su partneriais, kurių veikla gali būti susijusi su korupcijos rizika, gali kelti teisinės ir finansinės grėsmės Fondui bei Investuotojams. Partnerių, turinčių neigiamą reputaciją ar buvusių teistais už korupcinio pobūdžio nusikalstamas veikas, pasirinkimas gali neigiamai paveikti Fondo veiklos skaidrumą, Investuotojų pasitikėjimą ir ilgalaikį veiklos stabilumą.	Valdymo įmonė vykdo išsamų partnerių patikrinimą, vertina jų reputaciją ir galimą neigiamą informaciją, todėl šios rizikos įtaka Fondo rezultatams vertinama kaip maža.

Kita su tvarumu susijusi informacija pateikiama Valdymo įmonės svetainėje www.milvas.lt.

Valdymo įmonė periodiškai peržiūri Fondo tvarumo rizikos vertinimą ir, pasikeitus teisiniais ar rinkos reikalavimams, atitinkamai atnaujiną prospektą bei kitą su tvarumu susijusią informaciją.

30. Investicijų konsultantai

Nėra.

V. Valdymas

31. Valdymo schema

Fondas nėra juridinis asmuo, Fondą Valdymo įmonė valdo turtą patikėjimo teisės pagrindais, kaip nurodyta Lietuvos Respublikos teisės aktuose. Todėl Fondo valdymo schema nėra aktuali.

Investicinius sprendimus dėl Fondo turto priima Investicinis komitetas ir (arba) Fondų valdytojas.

Investicinį komitetą sudaro šie nariai: Igorius Pancerevas, Tautvydas Marčiulaitis, Tomas Padroštis.

Fondo valdytojas – Tautvydas Marčiulaitis.

Detalesnė informacija apie investicinių sprendimų priėmimą yra pateikta Taisyklių 2.20-2.25 punktuose.

32. Valdymo organų, stebėtojų tarybos teisės ir pareigos

Fondas nėra juridinis asmuo, Fondą Valdymo įmonė valdo turtą patikėjimo teisės pagrindais, kaip nurodyta Lietuvos Respublikos teisės aktuose. Todėl Fondas valdymo organų neturi, stebėtojų taryba nėra sudaroma.

33. Visuotinis akcininkų susirinkimas

Fondas nėra juridinis asmuo, Fondą Valdymo įmonė valdo turtą patikėjimo teisės pagrindais, kaip nurodyta Lietuvos Respublikos teisės aktuose. Todėl Fondas visuotinio akcininkų susirinkimo neturi.

34. Valdymo įmonės teisės ir pareigos

Valdymo įmonė, valdydama Fondo turtą patikėjimo teisės pagrindais, turi šias pagrindines teises:

- 1) Reikalauti Investuotojų vykdyti Taisyklėse ir Investicinio fondo vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje nustatytus įsipareigojimus.
- 2) Patikėjimo teisės pagrindais valdyti, naudoti bei disponuoti Fondo turtu.
- 3) Dalį Valdymo įmonės funkcijų, susijusių su Fondo valdymu, pavesti atlikti kitai įmonei, turinčiai teisę bei pakankamą kompetenciją tas funkcijas tinkamai vykdyti.
- 4) Daryti Taisyklėse bei Prospekte nustatytus ir teisėtus atskaitymus iš Fondo turto, įskaitant, tačiau neapsiribojant, Valdymo įmonei už Fondo valdymą mokamais mokesčiais.
- 5) Fondo sąskaita sudaryti ir vykdyti sandorius, kurie yra susiję su Fondo turto valdymu bei sandorius susietus su Fondo vienetų išpirkimu ir pardavimu.
- 6) Keisti Taisykles, Prospektą ir kitus dokumentus, remiantis Taisyklėse nurodytomis sąlygomis.
- 7) Kitas Taisyklėse, Prospekte ir Įstatyme bei kituose Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas teises.

Valdymo įmonė, valdydama Fondo turtą patikėjimo teisės pagrindais, turi šias pagrindines pareigas: Veiklą vykdyti su reikiamu atsargumu, profesionaliai ir sąžiningai, geriausiaisiais Investuotojų interesais. Veikti pagal Taisyklėse, Prospekte, Įstatyme bei kituose Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytus reikalavimus.

- 1) Turėti ir naudoti veiklai reikalingas priemones bei procedūras.
- 2) Investuotojui atskleisti Įstatyme nurodytą ir kitą su juo susijusią informaciją.
- 3) Užtikrinti, kad visi Fondo dalyviai atitiktų Įstatyme ir Taisyklėse nustatytus reikalavimus.
- 4) Tvarioje laikmenoje turėti elektroninę ir lengvai prieinamą bei nuolat atnaujinamą Investuotojų sąrašą.
- 5) Užtikrinti, kad Valdymo įmonės vadovai bei sprendimus dėl Fondo turto valdymo priimančys asmenys turėtų pakankamai žinių ir patirties, būtų nepriekaištingos reputacijos.
- 6) Vykdyti vidaus kontrolę, užtikrinti, kad Valdymo įmonės valdymo, administravimo procedūros ir apskaitos įrašų bei apskaitos procedūrų sistemos būtų patikimos, leistų

bet kuriuo metu sužinoti reikiamą informaciją apie visus su Fondo vienetais ir turtu susijusius sandorius (jų turinį, sudarymo laiką, vietą), tų sandorių šalis, sandorių atitikimą Taisyklėms, Įstatymui ir kitiems Lietuvos Respublikos teisės aktams.

- 7) Turėti organizacinę struktūrą, leidžiančią užtikrinti interesų konfliktų vengimą ir valdymą, bei turėti nuolat atnaujinamas vidaus tvarkas, kurios detalizuotų ir tiksliai nustatytų metodus bei veiksmus, remiantis kuriais šis Taisyklių punktas turėtų būti įgyvendintas.
- 8) Užtikrinti, kad visi operacijų dokumentai būtų saugomi ne mažiau nei 3 (trijų) metų nuo operacijų įvykdymo dienos. Nebent tam tikri Lietuvos Respublikos teisės aktai nustato ilgesnį saugojimo terminą.
- 9) Investuoti Fondo turtą taip, kaip nurodyta Taisyklėse.
- 10) Bendradarbiauti su Priežiūros institucija ir tiek Priežiūros institucijai, tiek kitoms atsakingoms institucijoms, kai tam yra teisinis pagrindas bei tokias prievoles nustato Lietuvos Respublikos galiojantys teisės aktai, teikti visą reikalingą informaciją susijusią su Investiciniu fondu, Valdymo įmone bei Investuotojais.
- 11) Fondo sąskaita Fondo naudai sudaryti tik Taisyklėse nustatytus sandorius, kurie užtikrintų geriausius Investuotojų interesus, Fondo investavimo strategiją, ilgalaikį tvarų augimą.
- 12) Kitas Taisyklėse, Prospekte ir Įstatyme bei kituose Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas pareigas.

35. Informacija apie Valdymo įmonę

Visas pavadinimas, adresas, įmonės kodas, įmonės rūšis, leidimo verstis Valdymo įmonės veikla numeris, atlyginimo Valdymo įmonei apskaičiavimo būdai:

Visas pavadinimas	UAB „Milvas“
Įmonės kodas	304955295
Buveinė	Konstitucijos pr. 15-94, Vilnius, Lietuva
Leidimo verstis valdymo veikla numeris	Nr. 241-60

Atlyginimo apskaičiavimo būdai	Atlyginimo Valdymo įmonei dydis ir apskaičiavimo būdas aprašyti Prospekto 17 punkte.
--------------------------------	--

Valdymo įmonės vadovų pavardės, informacija apie Valdymo įmonės vadovų veiklą kitose įmonėse, įstaigose, organizacijose

Igorius Pancerevas – Bendrovės generalinis direktorius, investicinio komiteto narys	Dalyvavimas kitų įmonių veikloje: - UAB „Ambriv“ (juridinio asmens kodas 306328583) – direktorius
Dinas Petrikas – Bendrovės valdybos pirmininkas, vykdomasis direktorius	Dalyvavimas kitų įmonių veikloje: - Gimias capital, UAB (juridinio asmens kodas 306632846) – direktorius
Tautvydas Marčiulaitis – Bendrovės valdybos narys, investicinio komiteto narys ir Fondo valdytojas.	Dalyvavimas kitų įmonių veikloje: - UAB „DMV FINANCE“ (juridinio asmens kodas 307368972) – valdybos narys; - Vilniaus Jėzuitų Gimnazijos paramos fondas (juridinio asmens kodas 306001101) – valdybos narys.
Petras Šlekys – nepriklausomas valdybos narys.	Kitų įmonių veikloje nedalyvauja.

Kiti Valdymo įmonės valdomi Fondai

Uždarojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas Investicinis fondas „Milvas Real Estate Fund“ (I243).

Valdymo įmonės įstatinis kapitalas, pasirašyto ir apmokėto kapitalo dydis

Valdymo įmonės įstatinis kapitalas yra 200 000 eurų (du šimtai tūkstančių eurų). Šis kapitalas yra pasirašytas ir pilnai apmokėtas.

36. Depozitoriumas

Pavadinimas	AB SEB bankas
Įmonės kodas	112021238
Adresas	Konstitucijos pr. 24, LT-08105 Vilnius, Lietuva
Įmonės rūšis	Akcinė bendrovė
Pagrindinė veikla	Bankinė veikla
Sutarties su Valdymo įmone pobūdis	Fondo turto saugojimas ir priežiūra. Investicinių vienetų ar akcijų savininkų registro tvarkymas
Vadovai	Sonata Gutauskaitė-Bubnelienė
Telefono numeris	(8 5) 268 2800
El. pašto adresas	info@seb.lt

37. Finansų tarpininkai

Pavadinimas	AB SEB bankas
Įmonės kodas	112021238
Adresas	Konstitucijos pr. 24, LT-08105 Vilnius, Lietuva
Pagrindinė veikla	Bankinė veikla
Sutarties su Valdymo įmone pobūdis	Tarpininkavimas perkant ir parduodant vertybinius popierius.

Atlyginimo apskaičiavimo išlaidos	Faktinės išlaidos pagal AB SEB banko patvirtintus įkainius.
-----------------------------------	---

38. Funkcijų delegavimas

Valdymo įmonė yra perdavusi Fondo apskaitą (buhalterinę bei mokestinę) tvarkyti įmonei:

Pavadinimas	M-Finance, UAB
Įmonės kodas	301507123
Adresas	Užupio g. 23-2, LT-01202 Vilnius, Lietuva
Pagrindinė veikla	Apskaitos paslaugos
Vadovas	Eladijus Kirijanovas
Sutarties su Valdymo įmone pobūdis	Valdymo įmonės bei Fondo apskaita.
Atlyginimo apskaičiavimo išlaidos	Faktinės išlaidos pagal sutartį tarp Valdymo įmonės ir M-Finance. Su Fondu susijusias apskaitos sąnaudas kompensuoja Valdymo įmonė.

39. Administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, konsultantų, rengusių arba padėjusių rengti Prospektą ir atsakingų už jame pateiktos informacijos teisingumą, patvirtinimas parašais, kad Prospekte pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Investuotojų sprendimams.

Aš, UAB „Milvas“ generalinis direktorius **Igorius Pancerevas**, patvirtinu, kad šiame Prospekte pateikta informacija yra teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Investuotojų sprendimams.



MILVAS

EST. 2018