

PATVIRTINTA
Klaipėdos universiteto ateities paramos fondo
2022 m. balandžio 13 d. visuotinio dalininkų susirinkimo sprendimu
(posėdžio protokolo Nr. 4)

**„KLAIPĖDOS UNIVERSITETO ATEITIES PARAMOS FONDO„
PARAMOS VALDYMO TAISYKLĖS**

TURINYS

I.	BENDROSIOS NUOSTATOS	3
II.	RĖMIMO SRITYS IR PARAMOS PANAUDOJIMAS	4
III.	NELIEČIAMOJO KAPITALO VALDYMAS	6
IV.	NELIEČIAMAJAM KAPITALUI PERDUOTŲ LĖŠŲ INVESTAVIMAS	7
V.	INVESTAVIMO RIZIKOS RŪŠYS	8
VI.	INVESTAVIMO RIZIKOS GALIMO POVEIKIO ĮVERTINIMAS.....	9
VII.	INVESTAVIMO RIZIKOS VALDYMO BŪDAI	10
VIII.	PARAIŠKŲ GAUTI PARAMĄ TEIKIMO TVARKA IR VERTINIMO KRITERIJAI	11
IX.	SPRENDIMŲ TEIKTI PARAMĄ PRIĖMIMO IR PARAMO SUTEIKIMO (RĖMIMO) SUTARČIŲ SUDARYMO TVARKA	11
X.	TEIKIAMOS PARAMOS APSKAITA, ATASKAITŲ TEIKIMAS IR VIEŠINIMAS	13
XI.	BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS	13
	PRIEDAS NR. 1. STRATEGINĖ TURTO ALOKACIJA	14

I. BENDROSIOS NUOSTATOS

1. Klaipėdos universiteto ateities paramos fondas, juridinio asmens kodas 305766714, adresas H. Manto g. 84, Klaipėda, Lietuva (toliau – **Fondas**) yra paramos gavėjo statusą turintis labdaros ir paramos fondas, valdantis neliečiamąjį kapitalą. Vykdydamas įstatuose nurodytą veiklą, Fondas vadovaujasi Lietuvos Respublikos Konstitucija, Lietuvos Respublikos civiliniu kodeksu, Lietuvos respublikos labdaros ir paramos įstatymu, Lietuvos Respublikos labdaros ir paramos fondų įstatymu, Fondo įstatais ir kitais teisės aktais.
2. Šios Fondo paramos valdymo taisyklės (toliau – **Taisyklės**) nustato rėmimo sritis, paramos valdymo bei panaudojimo tikslus, neliečiamajam kapitalui perduotų lėšų investavimo strategiją, būsimų investicijų rizikos laipsnį, neliečiamojo kapitalo teikiamų pajamų panaudojimo tvarką ir kitas su paramos valdymu susijusias nuostatas.
3. Taisyklėmis siekiama užtikrinti, kad Fondas gautą paramą valdytų skaidriai, vadovaudamasis Lietuvos Respublikos įstatymais ir Fondo įstatuose įtvirtintais principais. Šios Taisyklės padeda užtikrinti sąžiningą ir efektyvų gautos paramos panaudojimą siekiant Fondo įstatuose nustatytų visuomenei naudingų tikslų.
4. Pagrindinės Taisyklėse vartojamos sąvokos ir sutrumpinimai:

Neliečiamasis kapitalas

Fondo valdomos jam perduotos ir nuo jo kito turto neribotam laikui atskirtos lėšos, iš kurių investavimo gautas pajamas Fondas naudoja savo įstatuose nustatytiems veiklos tikslams įgyvendinti.

Įstatymas

Lietuvos Respublikos labdaros ir paramos fondų įstatymas, Nr. I-1232 (su visais pakeitimais).

Paramos teikėjai

Paramą teikiantys Lietuvos Respublikos ir užsienio valstybių fiziniai ir juridiniai asmenys bei tarptautinės organizacijos.

Paramos gavėjas

Paramos gavėjo statusą turintis VšĮ Klaipėdos universitetas, įmonės kodas 211951150, adresas H. Manto g. 84, Klaipėda.

Valdyba

Visuotinio Fondo dalininkų susirinkimo renkamas kolegialus valdymo organas, atsakantis už Neliečiamajam kapitalui perduotų lėšų investavimo tvarkos (strategijos), kuri nustatyta šiose Taisyklėse, įgyvendinimą, taip pat už Neliečiamąjį kapitalą sudarančių lėšų investavimo ir valdymo tikslų pasiekimą bei kitų Fondo įstatuose ir Įstatyme numatytų pareigų vykdymą.

Finansinės priemonės

Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatyme, Nr. X-1024 (su visais pakeitimais), nurodytos finansinės priemonės į

kurias Fondo Valdyba gali investuoti Fondo Neliciamajam kapitalui perduotas lėšas.

Paramos sutartis

Paramos teikėjo ir Fondo sudaryta sutartis, pagal kurią Paramos teikėjas savanoriškai ir neatlygintinai skiria paramą Fondui, Fondo įstatuose numatytiems visuomenei naudingiems tikslams.

Paramos suteikimo (rėmimo) sutartis

Fondo ir Paramos gavėjo sudaryta sutartis, pagal kurią Fondas teikia finansinę paramą Paramos gavėjui, Fondo įstatuose ir Taisyklėse numatytiems tikslams ir rėmimo sritims įgyvendinti.

II. RĖMIMO SRITYS IR PARAMOS PANAUDOJIMAS

5. Paramos teikėjai Fondui gali skirti paramą nurodydami tikslines paramos panaudojimo tvarkos arba įvardindami teikiamos paramos panaudojimo tikslus. Kiekvienu atveju Paramos teikėjų skirta parama turi būti panaudota Fondo įstatuose ir Taisyklėse nurodytiems visuomenei naudingiems tikslams.
6. Paramos teikėjai Fondui gali skirti paramą arba perduoti lėšas Fondo formuojamam ir / ar valdomam Neliciamajam kapitalui. Ši Paramos teikėjų Fondo Neliciamajam kapitalui skirta parama, vadovaujantis įstatais ir Taisyklėmis, turi būti panaudojama investicijoms atlikti derinant investicijų riziką su Fondo įstatuose nurodytais siekiamais tikslais.
7. Paramos teikėjų Fondui skirta parama arba pajamos, gautos valdant Neliciamąjį kapitalą, negali būti naudojamos politinėms partijoms, valstybės politikams, politinei reklamai ar politinėms kampanijoms finansuoti ir politinių kampanijų dalyvių politinių kampanijų laikotarpiu atsiradusiems ar su politinėmis kampanijomis susijusiems skolos išsipareigojimams padengti.
8. Paramos teikėjų Fondui skirta parama arba pajamos, gautos valdant Neliciamąjį kapitalą, suteikiamos visuomenei naudingais tikslais, atitinkantiems Fondo misiją, viziją ir vertybes. Fondas, atsižvelgdamas į savo įstatuose nurodytą strategiją ir tikslus, teikia paramą šioms pagrindinėms sritims:
 - 8.1. projektams, skatinantiems pasirinkti studijas Klaipėdos universitete;
 - 8.2. aktualių studijų programų Klaipėdos universitete skatinimui;
 - 8.3. talentingiausių dėstytojų ir mokslininkų pritraukimui bei išlaikymui Klaipėdos universitete;
 - 8.4. stipendijų bei metinių premijų skyrimui Klaipėdos universiteto studentams, dėstytojams, mokslininkams ir kitiems asmenims už geriausius įgyvendintus viešus ir privačius projektus, atitinkančius Fondo tikslus;
 - 8.5. aktualių mokslo inovacijų ir technologijų kūrimo rėmimui, kompetencijų telkimui ir infrastruktūros stiprinimui, reikalingai plečiant inovatyvias technologijas ir paslaugas jūrinės energetikos, uostų veiklos ir laivybos, biotechnologijų ir kituose mėlynosios ekonomikos sektoriuose;

- 8.6. įrangos ir technologijų įsigijimui, skirtų Klaipėdos universiteto mokslo ir studijų kokybei stiprinti
- 8.7. naujų bei verslui ir bendruomenei aktualių studijų programų bei mokymų kūrimui ir rėmimui Klaipėdos universitete;
- 8.8. mokslo, kultūros, švietimo, meno, aplinkos apsaugos, istorijos, gamtos, architektūros, kultūros vertybių apsaugos, įamžinimo ir restauravimo bei kitų visuomenei naudingų projektų ir programų rėmimui;
- 8.9. Klaipėdos universiteto bei projektų susijusių su Klaipėdos universitetu skatinimui ir rėmimui.
9. Fondo direktoriui ar Valdybai svarstant ir priimant sprendimus dėl Fondo tikslus atitinkančios paramos panaudojimo yra atsižvelgiama ar paramos panaudojimo tikslai atitinka Fondo įstatuose ir Taisyklėse nurodytas rėmimo sritis, prioritetus ir panaudojimo tvarką.
10. Parama panaudojama vadovaujantis skaidrumo, viešumo, socialinės atsakomybės, tvarumo ir tarpusavio pasitikėjimo principais.
11. Paramos teikėjai paramą Fondui skiria vadovaudamiesi Fondo paramos teikimo taisyklėmis.
12. Paramos teikėjai skirdami paramą, kai finansinė paramos suma viršija 1 500 eurų (vieną tūkstantį penkis šimtus eurų ir 00 ct), arba nefinansinės paramos vertė viršija 1 500 eurų (vieną tūkstantį penkis šimtus eurų ir 00 ct), su Fondu turi sudaryti rašytines Paramos sutartis.
13. Visos Paramos sutartys yra registruojamos Fondo paramos sutarčių registre.
14. Paramos sutartis, kai teikiamos paramos objektas yra dovanojamas nekilnojamas daiktas arba kai skiriamos finansinės paramos suma, arba nefinansinės paramos vertė yra didesnė kaip 14 500 eurų (keturiolika tūkstančių penki šimtai eurų ir 00 ct), turi būti sudaroma notarinės formos.
15. Paramos sutartyje gali būti nurodoma:
 - 15.1. paramos dydis;
 - 15.2. paramos panaudojimo tikslai, neprieštaraujantys Fondo įstatuose ir Taisyklėse numatytiems visuomenei naudingiems tikslams;
 - 15.3. Paramos teikėjo informavimo apie skirtos paramos valdymą ir jo pabaigą tvarka;
 - 15.4. Fondo prievolė Įstatyme nustatytais atvejais grąžinti Paramos teikėjui jo skirtą paramą ir šios prievolės įgyvendinimo tvarka;
 - 15.5. Paramos teikėjo teisė kreiptis į teismą dėl Fondo veiklos, valdant perduotą paramą, tyrimo;
 - 15.6. Paramos teikėjo reikalavimas, kad jo suteikta parama ar iš jos gautos pajamos būtų perduotos Neliečiamajam kapitalui;
 - 15.7. Paramos teikėjo reikalavimas, kad jo perduota parama būtų apskaitoma atskirai nuo kito Fondo turto;
 - 15.8. kitos sąlygos, neprieštaraujančios Fondo įstatams ir Įstatymo reikalavimams.

III. NELIEČIAMOJO KAPITALO VALDYMAS

16. Fondo Neliečiamasis kapitalas – tai Fondui perduotos ir nuo kito jo turto neribotam laikui atskirtos lėšos, iš kurių investavimo gautas pajamas Fondas naudoja savo įstatuose numatytiems veiklos tikslams įgyvendinti.
17. Neliečiamojo kapitalo formavimo laikotarpiu, lėšos, skirtos Neliečiamajam kapitalui formuoti, gali būti investuotos tik į indėlius, kuriuos pareikalavus galima atsiimti, Lietuvos Respublikos kredito įstaigoje arba kredito įstaigoje, kurios buveinė yra Europos Sąjungos valstybėje narėje ar Europos ekonominės erdvės valstybėje, turinčioje filialą Lietuvos Respublikoje, arba Vyriausybės vertybinius popierius. Palūkanos, gautos investavus lėšas, skirtas Neliečiamajam kapitalui formuoti, Paramos teikėjo nurodymu arba, jeigu Paramos teikėjas nenurodo, visuotinio dalininkų susirinkimo sprendimu gali būti įskaitomos į formuojamą Neliečiamąjį kapitalą arba naudojamos Fondo įstatuose nustatytiems visuomenei naudingiems tikslams.
18. Fondui suformavus ir pradėjus valdyti Neliečiamąjį kapitalą, lėšos skirtos Neliečiamajam kapitalui yra investuojamos siekiant Fondo įstatuose nurodytų tikslų.
19. Fondas, valdydamas Neliečiamąjį kapitalą, vadovaujasi šiais principais:
 - 19.1. neliečiamojo kapitalo atskyrimo šis principas reiškia, kad Fondo Neliečiamasis kapitalas yra atskirtas nuo kito fondo turto, o lėšos yra apskaitomos atskiroje sąskaitoje, atidarytoje Lietuvos Respublikos kredito įstaigoje. Iš Neliečiamojo kapitalo negali būti vykdomos su Neliečiamojo kapitalo valdymu nesusijusios Fondo prievolės.
 - 19.2. kapitalo neliečiamumo šis principas reiškia, kad Fondo Neliečiamąjį kapitalą sudarančios lėšos gali būti tik investuojamos, išskyrus Įstatyme nustatytas išimtis.
 - 19.3. efektyvumo ir visuomenės naudos šis principas reiškia, kad Fondo Neliečiamasis kapitalas turi būti valdomas ir iš Neliečiamojo kapitalo investavimo gaunamos pajamos turi būti naudojamos sąžiningai, efektyviai, siekiant Klaipėdos universitetui ir visuomenei naudingų tikslų, veikiant rūpestingai, su reikiamu profesionalumu ir atsargumu.
 - 19.4. veiklos skaidrumo šis principas reiškia, kad Fondo Neliečiamojo kapitalo lėšų investavimas ir iš šios veiklos gautų pajamų naudojimas turi būti skaidrus, vykdomas laikantis Įstatyme, Fondo įstatuose ir šiose Taisyklėse įtvirtintų principų.
20. Fondo administravimo išlaidoms padengti per vienus finansinius metus gali būti panaudojama ne daugiau kaip 1/20 iš Neliečiamojo kapitalo per tuos finansinius metus gautų pajamų.
21. Tais atvejais, kai Fondo Neliečiamąjį kapitalą sudarančios lėšos, investuojamos ne į indėlius arba Vyriausybės vertybinius popierius, į vieną investavimo objektą gali būti investuojama ne daugiau kaip 20 procentų Fondo Neliečiamąjį kapitalą sudarančių lėšų.

22. Fondo Neliečiamąjį kapitalą sudarančios lėšos negali būti investuojamos į Fondo dalininkų, Valdybos narių, direktoriaus ar kitų Fonde pagal darbo sutartį dirbančių asmenų, Paramos teikėjų ar su jais susijusių asmenų turtą. Šis apribojimas netaikomas Paramos teikėjams fiziniams asmenims, skyrusiems 2 procentus gyventojų pajamų mokesčio paramai pagal Lietuvos Respublikos gyventojų pajamų mokesčio įstatymą.

IV. NELIEČIAMAJAM KAPITALUI PERDUOTŲ LĖŠŲ INVESTAVIMAS

23. Fondas valdydamas Neliečiamajam kapitalui perduotas lėšas siekia ilgalaikio Fondo vertės augimo aktyviai investuojant į diversifikuotas Finansines priemones, nurodytas Taisyklių Priede Nr. 1.
24. Neliečiamajam kapitalui perduotų lėšų investavimo strategija yra nukreipta į skirtingas turto klasių investicijas. Šios lėšos yra investuojamos globalioje rinkoje. Užsienio investicijos daugiausiai orientuojamos į išsivysčiusias rinkas su stipria ekonomika, maža politine rizika ir aukštais įmonių valdymo standartais.
25. Norint pasiekti atitinkamą rizikos lygį ir Fondo gražos lūkesčius, žemiau yra nurodomos Finansinės priemonės, atitinkančios Fondo investavimo strategiją:
- 25.1. Akcijos – tai vertybiniai popieriai, patvirtinantys jų savininko nuosavybės dalį bendrovėje bei suteikiantys teisę dalyvauti valdant bendrovę, teisę gauti dividendus, teisę į bendrovės turto dalį, likusią po bendrovės likvidavimo ir kitas teisės aktų nustatytas teises. Pagal rizikos laipsnį akcijos yra rizikingesnės Finansinės priemonės nei indėliai ar obligacijos, tačiau saugesnės nei išvestinės Finansinės priemonės;
- 25.2. Obligacijos – tai ne nuosavybės vertybiniai popieriai, pagal kuriuos jų emitentas (obligaciją išleidusi įmonė, vyriausybė ar kitas subjektas) tampa skolos vertybinių popierių savininko skolininku ir prisiima įsipareigojimus iš anksto nustatytais terminais išmokėti pagrindinę skolos sumą – nominalią vertę ir palūkanas, jeigu jos buvo numatytos skolos vertybinių popierių išleidimo sąlygose. Vyriausybių ar savivaldybių išleidžiamos obligacijos yra laikomos žemos rizikos dėl jų didelių išpirkimo garantijų. Labai svarbu atsižvelgti į obligacijų emitento kredito reitingus (paprastai, kuo tie reitingai žemesni tuo obligacijų pajamingumas bei kredito rizikos laipsnis didesnis);
- 25.3. Alternatyvios investicijos – tai visos investicijos, kurios nepatenka į tradicines investavimo priemonių klases (akcijos, obligacijos ir kt.). Alternatyvios investicijos gali apimti privatų ar rizikos kapitalą, rizikos fondus ir išvestinių Finansinių priemonių sutartis. Nekilnojamasis turtas taip pat dažnai priskiriamas alternatyvioms investicijoms. Alternatyvios investicijos yra susijusios su didele rizika ir gali būti nelikvidžios dėl antrinės prekybos rinkos nebuvimo ar tam tikrų prekybos apribojimų.
26. Fonde yra suformuota Valdyba, kuri atsako už Neliečiamajam kapitalui perduotų lėšų investavimo strategijos įgyvendinimą, taip pat už Neliečiamąjį kapitalą sudarančių lėšų investavimo ir valdymo tikslų pasiekimą.
27. Taisyklių 26 punkte nurodytos Fondo Valdybos atsakomybės, taip pat, apima:
- 27.1. Investicijų portfelio valdytojų, finansų maklerių ir / ar kitų finansų patarėjų skyrimas ir atšaukimas (sutartis su šiais investicijų portfelio valdytojais, finansų makleriais ir/ar patarėjais Fondo vardu sudaro ir pasirašo Fondo direktorius);

- 27.2. Fondo veiklos, Neliciamajam kapitalui perduotų lėšų investicijų ir investicijų portfelio valdytojų, finansų maklerių ir / ar kitų finansų patarėjų stebėseną bei vertinimą;
- 27.3. Neliciamajam kapitalui perduotų lėšų investavimo atitikties užtikrinimą Fondo Taisyklėms, įstatams, Įstatymui ir kitiems teisės aktams.
28. Įgyvendindama Neliciamajam kapitalui perduotų lėšų investavimo strategiją ir siekdama nustatytų investavimo tikslų, Fondo Valdyba gali paskirti investicijų portfelio valdytoją, finansų maklerį ar kitą finansų patarėją, kuris Valdybai teiktų rekomendacijas investavimo klausimais, priimtų ir perduotų Fondo investicinius pavedimus ir teiktų kitas su investicijomis susijusias paslaugas.
29. Jei Fondo Valdyba nėra paskyrusi investicijų portfelio valdytojo, finansų maklerio ar kito finansų patarėjo, visus galutinius investicinius sprendimus, susijusius su investavimo strategija ir investicijų rizikos lygiu, valdant Neliciamajam kapitalui perduotas lėšas, turi priimti pati Fondo Valdyba.
30. Fondo Valdybos investicinių sprendimų priėmimo etapai:
- 30.1. investicinių sprendimų planavimas, atsižvelgiant į Fondo investavimo strategiją;
 - 30.2. investicinių sprendimų naudos ir kaštų įvertinimas;
 - 30.3. investicinių sprendimų rizikos įvertinimas;
 - 30.4. investicinių sprendimų priėmimas ir fiksavimas;
 - 30.5. investicinių sprendimų pateikimas vykdymui.

V. INVESTAVIMO RIZIKOS RŪŠYS

31. Fondo Valdybos pagrindinis tikslas investuojant Neliciamajam kapitalui perduotas lėšas yra siekti teigiamos investicijų grąžos, tačiau bet kuri investicija yra rizikinga, galinti neduoti lauktos grąžos arba netgi būti nuostolinga.
32. Atsižvelgiant į Neliciamajam kapitalui perduotų lėšų investavimo strategiją, yra išskiriamos šios pagrindinės investavimo rizikos:
- 32.1. rinkos rizika rinkos rizika yra galimybė, kad Finansinės priemonės ar viso jų portfelio vertė pasikeis, t.y. bus patirtas nuostolis, dėl nepalankių rinkos, palūkanų normos ar kainų pokyčių. Rinkos rizika - tai rizika patirti nuostolius dėl nepalankių valiutos kursų, akcijų kainų ar palūkanų normų pokyčių rinkoje.
 - 32.2. kredito rizika ši rizika tiesiogiai siejama su emitentu. Fondas dalį savo investuotų lėšų ar net visas gali prarasti dėl pablogėjusios emitento finansinės padėties. Ypač tai gerai atspindi skolos vertybinių popierių rinka. Vyriausybės skolos vertybiniai popieriai dažniausiai laikomi saugiais, lyginant su bendrovių leidžiamomis

obligacijomis, kadangi beveik neįmanoma, kad valstybė bankrutuotų ir nebegalėtų grąžinti skolos.

32.3. likvidumo rizika

tai rizika kad investuotų lėšų nebus galima susigrąžinti vos jų prireikus norimu laiku. Tai lemia Finansinių priemonių likvidumas. Investavus lėšas į nelikvidžią rinką, norimu laiku tiesiog gali nepavykti parduoti visai nieko dėl pirkėjų trūkumo.

32.4. operacinė rizika

vykdant veiklą atsiranda rizika patirti nuostolių dėl netinkamų arba neįgyvendintų vidaus kontrolės procesų, darbuotojų klaidų ir/ar neteisėtų veiksmų, informacinių sistemų veiklos sutrikimų bei išorės įvykių įtakos. Operacinė rizika, skirtingai nuo kitų rizikos rūšių, nėra prisiimama tikslingai, tikintis gauti naudos.

VI. INVESTAVIMO RIZIKOS GALIMO POVEIKIO ĮVERTINIMAS

33. Fondo Valdyba, atsižvelgdama į galimas investavimo rizikos rūšis, nustato šiuos investavimo rizikos galimo poveikio įvertinimo metodus, kuriais Valdyba vadovausis tais atvejais, jei Neliečiamajam kapitalui perduotų lėšų investavimo valdymas nebus perduotas investicijų portfelio valdytojui, finansų makleriui ar kitam finansų patarėjui:

33.1. rinkos rizika

rinkos rizika vertinama priimant investicinį sprendimą ir rengiant investicijos informacinį memorandumą (verslo planą), kuriame numatoma kaip pasikeistų Fondo investicijos vertė palankiu ir nepalankiu scenarijumi.

33.2. kredito rizika

kredito rizika vertinama atsižvelgiant į kitos sandorio šalies patikimumą ir užtikrinimo priemones ir jų pakankamumą kiekvienos investicijos realizavimo atveju.

33.3. likvidumo rizika

likvidumo rizika vertinama numatant lėšų poreikį Fondo veiklai vykdyti (investicijoms įsigyti). Siekdamas išlaikyti pakankamą likvidumo lygį tiek trumpuoju, tiek ilguoju laikotarpiu, įskaitant pakankamą kasdienį lygį, Fondas turi nuolatos stebėti ir vertinti savo turimų Finansinių priemonių ir turto likvidumą.

33.4. operacinė rizika

operacinės rizikos vertinimas atliekamas remiantis ekspertiniu vertinimu. Rizikos vertinimą atlieka Fondo Valdyba subjektyviu ekspertiniu vertinimu įvertindama ar esamų vidaus kontrolės procedūrų visuma leidžia priskirti operacinės rizikos įtaką prie žemos (nereikšminga įtaka portfelio gražai), vidutinės

(vidutinė įtaka portfelio grąžai) ir aukštos (reikšminga įtaka portfelio grąžai).

VII. INVESTAVIMO RIZIKOS VALDYMO BŪDAI

34. Fondo Valdyba organizuoja rizikos valdymą vadovaudamasi atsargumo, konservatyvumo ir apdairumo principais. Taip pat, Fondo investicijų rizikos valdymas organizuojamas taip, kad būtų išvengta galimų interesų konfliktų. Valdyba paskiria vieną iš Valdybos narių atsakingą už šiame punkte nurodytų reikalavimų laikymosi kontrolę ir priežiūrą.
35. Investuojant Naliečiamajam kapitalui perduotas lėšas yra vadovaujamosi šiais rizikos valdymo būdais:
- 35.1. rinkos rizika
- rinkos rizika valdoma priimant investicinį sprendimą ir rengiant investicijos informacinį memorandumą (verslo planą), kuriame numatoma kaip pasikeistų Fondo investicijos vertė palankiu ir nepalankiu scenarijumi. Investuojant į rinkos rizika pasižyminčias Finansines priemones, pavyzdžiui, skolos vertybinius popierius, ir neplanuojant šių skolos vertybinių popierių išlaikyti iki jų išpirkimo termino, Fondo Valdyba sieks reguliariai stebėti investicijų rinkos vertės kitimą, tokiu būdu kontroliuojant investicijų rinkos ir kartu kredito riziką.
- 35.2. kredito rizika
- Fondas siekia minimizuoti sandorio šalies kredito riziką, todėl visose investicijų sutartyse sieks numatyti atitinkamas sandorio įvykdymo užtikrinimo priemones tuo atveju kai numatytas atidėtas atsiskaitymas.
- 35.3. likvidumo rizika
- likvidumo rizika valdoma planuojant būsimus Fondo mokėjimus už atliekamas investicijas. Likvidumo rizikai valdyti Fondas siekia reikšmingą dalį turto investuoti į likvidžiomis laikomas Finansines priemones.
- 35.4. operacinė rizika
- operacinė rizika valdoma atskiriant pareigas, t.y. visus mokėjimus atlieka apskaitos funkcijas atliekantis darbuotojas, o ne investavimo sprendimus priimančias personalas – Fondo Valdyba.
36. Taisyklėse nurodytas rizikų bei jų valdymo būdų sąrašas nėra baigtinis, jame yra nurodytos tik reikšmingiausios rizikos, tačiau investuojant Naliečiamajam kapitalui perduotas lėšas gali kilti ir kitos rizikos.
37. Atskirų Finansinių priemonių rizika yra skirtinga. Vienas iš Fondo Valdybos taikomų būdų apriboti nuostolių riziką yra investavimas į Finansinių priemonių rinkinį, o ne į vieną ar keletą analogiškų Finansinių priemonių. Tokio investavimo tikslas yra riziką paskirstyti tolygiau ir išvengti vienodo neigiamo poveikio visoms Finansinėms priemonėms vienu metu.

VIII. PARAIŠKŲ GAUTI PARAMĄ TEIKIMO TVARKA IR VERTINIMO KRITERIJAI

38. Fonde sukaupta parama ir pajamos, gautos valdant Neliečiamąjį kapitalą, yra panaudojamos ir skiriamos pagal Paramos gavėjo Fondui teikiamas motyvuotas paramos paraiškas. Paraiškos turi atitikti Fondo įstatuose ir Taisyklėse nurodytas rėmimo sritis.
39. Paramos gavėjo teikiamose paraiškose turi būti nurodyta informacija apie tai, kokiam visuomenei naudingam tikslui ar projektui, susijusiam su Paramos gavėju, prašoma paramos, kokio dydžio paramą siekia gauti Paramos gavėjas bei kokiu būdu ir kada ji bus panaudota.
40. Kartu su paraiška turi būti pateikti dokumentai, kurie pagrįstų ir įrodytų, kad Paramos gavėjo tikslai ir paramos objektas bus nukreipti visuomenei naudingais tikslais, atitiks Fondo Taisyklėse nurodytas rėmimo sritis ir prioritetus bei įstatuose deklaruojamus tikslus.
41. Fondui paraiškos dėl paramos teikimo privalo būti pateikiamos ne vėliau kaip prieš 15 (penkiolika) kalendorinių dienų iki paraiškoje nurodytos paramos gavimo datos, o pateiktos paraiškos dėl paramos teikimo išnagrinėjamos ir galutinis sprendimas yra priimamas per 15 (penkiolika) kalendorinių dienų nuo paraiškos ir, jeigu prašoma, papildomų dokumentų pateikimo dienos.
42. Visos Paramos gavėjo paraiškos ir jų priedai registruojami pagal Fonde galiojančią gaunamos dokumentacijos registracijos tvarką paraiškos (paraiškų) ir jų priedų gavimo dieną.
43. Gauta paraiška turi būti vertinama šiais kriterijais, apibūdinančias paramos projektą:
 - 43.1. Atitiktis Fondo įstatuose nurodytiems tikslams, Taisyklėse minimoms rėmimo sritims, Fondo misijai, vizijai, vertybėms ir strateginėms veiklos kryptims;
 - 43.2. Aktualumas (reikalingumas) ir tvarumas (išliekamoji vertė);
 - 43.3. Planuojamų pasiekti rezultatų aiškumas.
44. Parama gali būti skiriama tik jeigu paramos projektas atitinka visus Taisyklių 46 punkte išvardintus kriterijus.
45. Tinkamai pateiktos ir reikalavimus atitinkančios paraiškos yra vertinamos ir nagrinėjamos Fondo direktoriaus. Fondo direktoriaus motyvuotu teikimu išnagrinėtos paraiškos, kartu su siūlymu priimti sprendimą dėl paramos skyrimo ar atsisakymo skirti paramą, perduodami Fondo Valdybai, išskyrus išimtis nurodytas Taisyklių 46 punkte.

IX. SPRENDIMŲ TEIKTI PARAMĄ PRIĖMIMO IR PARAMO SUTEIKIMO (RĖMIMO) SUTARČIŲ SUDARYMO TVARKA

46. Sprendimą suteikti paramą, kurios dydis nėra lygus ir neviršija 10 000 eurų (dešimt tūkstančių eurų ir 00 ct), o Paramos sutartyje yra numatytas tikslinis paramos panaudojimas, priima Fondo direktorius ne vėliau kaip per 15 (penkiolika) kalendorinių dienų nuo paraiškos ir visų būtinų priedų, įskaitant papildomai pareikalautus dokumentus, gavimo dienos. Apie ketinimą skirti tokią paramą, prieš ją skirdamas, Fondo direktorius informuoja Valdybą.
47. Taisyklių 46 punkte numatytas sprendimas dėl paramos suteikimo įforminamas Fondo direktoriaus įsakymu.

48. Sprendimą suteikti paramą, kurios dydis yra lygus arba viršija 10 000 eurų (dešimt tūkstančių eurų ir 00 ct), priima Fondo Valdyba direktoriaus teikimu ne vėliau kaip per 15 (penkiolika) kalendorinių dienų nuo paraiškos ir visų būtinų priedų, įskaitant papildomai pareikalautus dokumentus, gavimo dienos.
49. Taisyklių 48 punkte numatytas sprendimas dėl paramos suteikimo įforminamas Fondo Valdybos sprendimu.
50. Visa Fondo Paramos gavėjui suteikiama parama įforminama sudaromomis Paramos suteikimo (rėmimo) sutartimis. Visos Paramos suteikimo (rėmimo) sutartys yra registruojamos Fondo paramos suteikimo (rėmimo) sutarčių registre.
51. Paramos suteikimo (rėmimo) sutartis, kai finansinė paramos suma viršija 1 500 eurų (vieną tūkstantį penkis šimtus eurų ir 00 ct), arba nefinansinės paramos vertė viršija 1 500 eurų (vieną tūkstantį penkis šimtus eurų ir 00 ct), turi būti sudaryta rašytinės formos.
52. Paramos suteikimo (rėmimo) sutartis, kai skiriamos finansinės paramos suma, arba nefinansinės paramos vertė yra didesnė kaip 14 500 eurų (keturiolika tūkstančių penki šimtai eurų ir 00 ct), turi būti sudaryta notarinės formos.
53. Paramos suteikimo (rėmimo) sutartys turi būti sudarytos bei parama Paramos gavėjui turi būti skirta ne vėliau kaip per 15 (penkiolika) kalendorinių dienų po Fondo direktoriaus įsakymo ar Valdybos sprendimo suteikti paramą priėmimo dienos. Paramos suteikimo (rėmimo) sutartį pasirašo Fondo direktorius.
54. Rašytinėje Paramos suteikimo (rėmimo) sutartyje turi būti nurodoma:
 - 54.1. Sutarties šalys, jų kontaktiniai duomenys;
 - 54.2. Paramos paskirtis ir panaudojimo tvarka;
 - 54.3. Paramos gavėjo išsipareigojimas panaudoti paramą pagal paskirtį ir Paramos suteikimo (rėmimo) sutartyje nustatytas sąlygas, teikti paramos panaudojimą pagal paskirtį pagrindžiančius dokumentus;
 - 54.4. Paramos gavėjo išsipareigojimas viešinti informaciją apie iš Fondo gautą paramą ir sutikimas, kad šią informaciją viešintų Fondas;
 - 54.5. Esminiai sutarties sąlygų pažeidimai ir Paramos gavėjo atsakomybė už esminių sutarties sąlygų pažeidimą ir / ar netinkamą suteiktos paramos panaudojimą;
 - 54.6. Vienašališko sutarties nutraukimo sąlygos.
55. Paramos gavėjas kiekvienų metų pabaigoje privalo pateikti Fondui ataskaitą apie suteiktos paramos naudojimą ir paramos objekto tikslų įgyvendinimą, jeigu kitaip nenumatyta Paramos suteikimo (rėmimo) sutartyje.
56. Paramos gavėjas ataskaitoje privalo pateikti duomenis apie įgyvendinto projekto rezultatus bei pateikti paramos panaudojimo finansinę ataskaitą.
57. Teikiant paramą negali būti sudaromi konfidencialumo susitarimai, ribojantys informacijos apie Fondo suteiktą paramą ir jos panaudojimą, pateikimą visuomenei.

X. TEIKIAMOS PARAMOS APSKAITA, ATASKAITŲ TEIKIMAS IR VIEŠINIMAS

58. Fondas tvarko gaunamos ir teikiamos paramos apskaitą, joje nurodo duomenis apie paramos dalykus, jų vertę ir teisės aktų nustatyta tvarka rengia ataskaitas apie suteiktą paramą pagal Paramos suteikimo (rėmimo) sutartis.
59. Fondas ne vėliau kaip per 15 (penkiolika) kalendorinių dienų nuo paramos suteikimo pagal Paramos suteikimo (rėmimo) sutartį savo interneto svetainėje www.kuf.lt viešai skelbia tokią informaciją apie Paramos gavėjui suteiktą paramą: paramos tikslą, paramos sumą, paramos teikimo laikotarpį ir pan.
60. Informacijos viešumą turi užtikrinti Fondo direktorius.

XI. BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

61. Už šių Taisyklių įgyvendinimą ir įgyvendinimo priežiūrą atsakingas Fondo direktoriaus.
62. Taisyklės gali būti keičiamos ir / ar papildomos tik Fondo visuotinio dalininkų susirinkimo sprendimu.
63. Šios Taisyklės įsigalioja Fondo visuotiniam dalininkų susirinkimui priėmus sprendimą dėl jų patvirtinimo ir nustačius jų įsigaliojimo datą.
64. Taisyklės galioja iki Taisyklių pakeitimo, papildymo ar panaikinimo Fondo visuotinio dalininkų susirinkimo sprendimu.
65. Visi kilę ginčai dėl paramos teikimo sprendžiami Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka.

PRIEDAS NR. 1. STRATEGINĖ TURTO ALOKACIJA

1. Neliciamajam kapitalui perduotos lėšos yra investuojamos į skirtingas turto klases, siekiant išskaidyti investicijų riziką.
2. Lentelėje 1, pateikiama tikslinė ilgalaikė turto alokacija atskirose turto klasėse bei minimalios ir maksimalios ribos.
3. Ilgalaikę turto klasių alokaciją, esant poreikiui, tvirtina Fondo Valdyba, atsižvelgdama į siekiamus Fondo grąžos tikslus bei rizikos lygį.
4. Jei Fondo turtas yra valdomas patikėjimo pagrindais, investicijų valdytojas, priimdamas konkrečius investavimo sprendimus, vadovaujasi nustatyta ilgalaikė strategine turto alokacija, tačiau atsižvelgia ir į aktualią situaciją finansų rinkose.

Lentelė 1

Turto klasė	Ilgalaikis turto išskaidymas	Išskaidymo riba min.	Išskaidymo riba maks.
Pinigų rinkos priemonės	0%	0%	20%
Investicinio reitingo obligacijos	20%	0%	80%
Aukšto pajamingumo obligacijos	15%	0%	60%
Išsivysčiusių šalių akcijos	20%	0%	60%
Besivystančių šalių akcijos	5%	0%	20%
Alternatyvios investicijos	40%	0%	80%