



“Parex Asset Management” IPAS
Zigfrīda Annas Meierovica bulv. 14,
Rīga, LV 1050, Latvija

Slēgtā ieguldījumu fonda
“Parex Baltic High Yield Fund”
PROSPEKTS

Fonds ir reģistrēts Latvijas Republikā

Reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā:
Fonda reģistrācijas datums: 22.07.2005.
Fonda reģistrācijas numurs: 06.03.05.098/21
Darbības termiņš: 01.01.2010.

Fonda prospekta grozījumi:

Reģistrēti 10.10.2005., stājas spēkā 11.10.2005.
Reģistrēti 08.12.2005., stājas spēkā 09.12.2005.
Reģistrēti 14.06.2006., stājas spēkā 17.07.2006.
Reģistrēti 02.01.2007., stājas spēkā 05.02.2007.
Reģistrēti 14.10.2008., stājas spēkā 14.10.2008.
Reģistrēti 05.03.2009., stājas spēkā 06.04.2009.

Turētājbanka: AS “Parex banka”

Zvērināts revidents: SIA “Ernst & Young Baltic”

Fonda prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu, Fonda gada un pusgada pārskatus, kā arī citu informāciju par Fondu un Sabiedrību var bezmaksas saņemt “Parex Asset Management” IPAS birojā pēc adreses:

Zigfrīda Annas Meierovica bulv. 14,
Rīga, LV 1050, Latvija,
darba dienās no plkst. 10:00 līdz 18:00

Ieguldījumu apliecību izplatītājs:

AS “Parex banka”
Smilšu iela 3, Rīga, LV-1522, Latvija
Kā arī AS “Parex banka” filiāles
un klientu apkalpošanas centri

SVARĪGA INFORMĀCIJA

“Parex Baltic High Yield Fund” ir slēgtais ieguldījumu fonds. “Parex Asset Management” IPAS, kas pārvalda šī Fonda aktīvus, darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu. Fonda un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbību regulē “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums”.

Fonda ieguldījumu apliecības tiek izplatītas saskaņā ar šo Prospektu un dokumentiem, kas minēti šajā Prospektā.

Noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas novēršana. Saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanu Sabiedrībai vai Izplatītājam ir tiesības pieprasīt Ieguldītājiem iesniegt ieguldītāja identitāti apliecinošus dokumentus vai notariāli apstiprinātas to kopijas.

Gadījumā, ja ieguldītājs atsakās iesniegt Sabiedrības pieprasītos dokumentus, Sabiedrībai ir tiesības bez paskaidrojumiem atteikties izpildīt pieteikumu ieguldījumu apliecību iegādei. Sīkāku informāciju par minētajām prasībām var saņemt Sabiedrībā.

Datu aizsardzība. Ieguldītājs (fiziska persona) piekrīt tam, ka Sabiedrība, Turētājbanka vai Izplatītājs veic Ieguldītāja personas datu apstrādi, tai skaitā, pieprasa un saņem Ieguldītāja personas datus no jebkurām trešajām personām un LR likumdošanā noteiktā kārtībā izveidotām datu bāzēm, ja tas pēc Sabiedrības, Turētājbankas vai Izplatītāja ieskatiem ir nepieciešams LR likumdošanas prasību izpildei, Ieguldītāja un Sabiedrības, Turētājbankas vai Izplatītāja tiesisko attiecību nodibināšanai vai saistību izpildes nodrošināšanai.

Fonda ieguldījumu apliecību izplatīšana. Fonda daļas netiks izplatītas valstīs, kurās Fonds nav reģistrēts vai par tā izplatīšanu nav informētas attiecīgās valsts instances. Līdz ar to šis prospekts nevar tikt uzskatīts par publisku piedāvājumu vai reklāmu valstīs, kurās Fonds nav reģistrēts vai par tā izplatīšanu nav informētas attiecīgās valsts instances.

“Parex Baltic High Yield Fund” ieguldījumu apliecības tiks kotētas Rīgas fondu biržas ieguldījumu fondu sarakstā.

Riska norāde

Neskatoties uz to, ka Sabiedrība darbojas saskaņā ar diversifikācijas principiem, vispārējie riski, kas saistīti ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību darbību paliek. Ieguldītājiem jāapzinās, ka specifiskā ieguldījumu stratēģija, kas vērsta uz ieguldījumu veikšanu augsta ienesīguma obligācijās, Baltijas reģionā un citās Austrumeiropas valstīs, iekļauj sevī īpašus riskus, it īpaši - likviditātes risku un emitenta saistību neizpildes risku. Ieguldītājiem vajadzētu rūpīgi iepazīties ar šajā prospektā sniegto informāciju par riskiem. Ieguldītājiem bez atbilstošas pieredzes pirms ieguldījumu veikšanas, jākonsultējas pie neatkarīga finanšu konsultanta, lai Ieguldītājs varētu pieņemt izsvērtu lēmumu par piedāvāto Fonda investīciju stratēģiju, un pārlicinātos, ka fonda stratēģija, t.sk. potenciālais risks, ir atbilstošs Ieguldītāja finansiālajam stāvoklim.

SATURS

FONDA PROSPEKTĀ IZMANTOTO SAĪSINĀJUMU UN LIETOTO TERMINU SKAIDROJUMS

1. VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU

- 1.1. Fonda darbības mērķis
- 1.2. Fonds un tā mantas tiesiskais statuss
- 1.3. Fonda saimnieciskais gads

2. DARĪJUMU AR IEGULDĪJUMU APLIECĪBĀM UN FONDA PĀRVALDES IZMAKSU KOPSAVILKUMS

- 2.1. Komisijas apjoms par darījumiem ar ieguldījumu apliecībām
- 2.2. Atlīdzība Sabiedrībai, Turētājbankai un trešajām personām, kurām atlīdzība tiek maksāta no Fonda mantas
- 2.3. Citi maksājumi, kuri tiek maksāti no Fonda mantas

3. IEGULDĪJUMU POLITIKA UN IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI

- 3.1. Ieguldīšanas mērķis
- 3.2. Ieguldījumu objekti un veidi
- 3.3. Ieguldījumu ierobežojumi
- 3.4. Ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana
- 3.5. Uz Fonda rēķina izdarāmie aizņēmumi
- 3.6. Vispārīgie nosacījumi
- 3.7. Ieguldījumu objektu izvēle

4. RISKI

- 4.1. Investora profils
- 4.2. Ar ieguldījumiem saistītie riski
- 4.3. Ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrības uzņēmējdarbību saistītie riski
- 4.4. Iespējamo pasākumu apraksts riska samazināšanai

5. IEGULDĪTĀJU TIESĪBAS UN ATBILDĪBA

- 5.1. Ieguldītāju tiesības
- 5.2. Ieguldītāju atbildība
- 5.3. Īpašie nosacījumi

6. FONDA PĀRVALDE

- 6.1. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība
 - 6.1.1. Sabiedrības tiesības, pienākumi un atbildība pārvaldot fondu
 - 6.1.2. Sabiedrības Valde
 - 6.1.3. Sabiedrības Padome
 - 6.1.4. Fonda pārvaldnieks
 - 6.1.5. Citu sabiedrības pārvaldāmo fondu, privāto pensiju fondu pensiju plānu un valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānu nosaukumi
 - 6.1.6. Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība
- 6.2. Turētājbanka
 - 6.2.1. Turētājbankas tiesības un pienākumi
 - 6.2.2. Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība

6.3. Zvērināts revidents

7. FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS METODES UN KĀRTĪBA

7.1. Fonda aktīvu novērtēšanas principi

7.1.1. Tirdzniecības nolūkā turēto parāda vērtspapīru novērtēšana

7.1.2. Līdz termiņa beigām turēto, kā arī publiski netirgoto un starpbanku tirgū neapgrozāmo parāda vērtspapīru novērtēšana

7.1.3. Kapitāla vērtspapīru novērtēšana

7.1.4. Ieguldījumu fondu apliecību novērtēšana

7.1.5. Termiņnoguldījumu novērtēšana

7.1.6. Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana

7.1.7. Aktīvu valūtas, kuras ir atšķirīgas no Fonda pamatvalūtas, pārvērtēšana

7.2. Fonda saistību vērtības aprēķināšana

7.3. Ienākumu un izdevumu uzskaitē

7.4. Atbildība

7.5. Fonda vērtības noteikšanas periodiskums un informācijas par Fonda vērtību nodošana atklātībai

8. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU SĀKOTNĒJĀ IZVIETOŠANA

8.1. Pieteikumu slēgtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei iesniegšanas kārtība un vietas

8.2. Ieguldījumu apliecību pārdošanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums

8.3. Norēķinu kārtība

8.4. Ieguldījumu apliecību otrreizējā apgrozība

8.5. Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanas noteikumi un kārtība

8.6. Apstākļi, kādos var apturēt ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanu

9. FONDA IENĀKUMU SADALE

10. FONDA LIKVIDĀCIJA

11. PAR NODOKĻIEM UN NODEVĀM

12. SABIEDRĪBAS VALDES APSTIPRINĀJUMS PAR PROSPEKTĀ IEKĻAUTĀS INFORMĀCIJAS PATIESUMU

PIELIKUMS. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU OTRĀ EMISIJA

FONDA PROSPEKTĀ IZMANTOTO SAĪSINĀJUMU UN LIETOTO TERMINU SKAIDROJUMS

AS “Parex banka” un/vai Turētājbanka

Slēgtā ieguldījumu fonda “Parex Baltic High Yield Fund” turētājbanka.

AS akciju sabiedrība

Atpakaļpieņemšana

Sabiedrības veikta ieguldījumu apliecību vērtības izmaksa Ieguldītājam ar zaudējumu kompensāciju (Sabiedrības atbildība par Prospektā sniegto ziņu neprecizitāti vai nepilnībām).

Atvasinātie finanšu instrumenti

Finanšu instrumenti, kuru vērtība mainās atkarībā no noteiktās procentu likmes, vērtspapīru cenas, ārvalstu valūtas kursa, cenu vai likmju indeksa, kredītreitinga vai līdzīga mainīga lieluma pārmaiņām un kuru ietekmē viens vai vairāki finanšu riski, kas piemīt atvasinātā finanšu instrumenta pamatā esošajam primārajam finanšu instrumentam, tiek pārvesti starp darījumā iesaistītajām personām. Atvasinātā finanšu instrumenta iegūšanai nav nepieciešams sākotnējais ieguldījums vai ir nepieciešams neliels sākotnējais ieguldījums, salīdzinot ar citiem līgumiem, kas ir līdzīgā veidā atkarīgi no tirgus apstākļu pārmaiņām, turklāt ar līguma izpildi saistītie norēķini notiek nākotnē.

Austrumeiropas valstis

Šī Prospekta izpratnē Austrumeiropas valstis ir Latvija, Lietuva, Igaunija, NVS valstis (Armēnija, Azerbaidžāna, Baltkrievija, Kazahstāna, Kirgizstāna, Krievija, Moldova, Tadžikistāna, Ukraina, Uzbekistāna, Turkmēnistāna), kā arī, Albānija, Bosnija un Hercegovina, Bulgārija, Čehija, Melnkalne, Serbija, Horvātija, Maķedonija, Polija, Rumānija, Slovākija, Slovēnija, Ungārija, Turcija, Gruzija.

Augsta riska parāda vērtspapīri

Komerccabiedrību emitēti vai garantēti parāda vērtspapīri, kuru kredītreitings pēc aģentūras Moody's vērtējuma ir Bal un zemāk vai pēc aģentūras S&P vērtējuma ir BB+ un zemāk, vai kuriem nav piešķirts minēto aģentūru reitings.

Baltijas valstis

Šī Prospekta izpratnē Baltijas valstis ir Latvija, Lietuva un Igaunija.

Dalībvalsts

Eiropas Savienības dalībvalsts vai Eiropas Ekonomiskās zonas valsts.

EEZ Eiropas ekonomiskā zona

ES Eiropas Savienība

EUR Euro – Eiropas Monetāras Savienības dalībvalstu naudas vienība.

Finanšu instrumenti

Vienošanās, kas vienlaikus vienai personai rada finanšu aktīvus, bet citai – finanšu saistības vai kapitāla vērtspapīrus. Termins **Finanšu aktīvi** šī prospekta izpratnē atbilst 39. un 32. Starptautiskajiem Grāmatvedības Standartiem.

Fonda pārvaldnieks

Sabiedrības valdes iecelta Investīciju komiteja, kura veic Fonda pārvaldnieka funkcijas, ievērojot Fonda Prospekta nosacījumus, Sabiedrības valdes lēmumus, Fonda ieguldījumu politiku un kārtībā, kādā to paredz LR spēkā esošie normatīvie akti un Fonda pārvaldes Nolikums.

Fonds

“Parex Asset Management” IPAS nodibinātais slēgtais ieguldījumu fonds “Parex Baltic High Yield Fund”, latviešu valodā saukts arī kā “Parex Baltijas augsta ienesīguma fonds”.

Fonda daļa

Fonda daļa ir vienā ieguldījumu apliecībā nostiprinātās prasījuma tiesības atbilstoši fonda daļas vērtībai. Fonda daļas vērtība ir fonda vērtības daļējums ar apgrozībā esošo ieguldījumu apliecību skaitu.

Ieguldītājs

Persona, kas ieguldījumu fondā ieguldījusi naudu.

Ieguldījumu apliecība

Pārvedams vērtspapīrs, kas apliecina fonda ieguldītāja līdzdalību ieguldījumu fondā un no šīs līdzdalības izrietošās tiesības.

Kapitāla vērtspapīri

Vērtspapīri, kas apliecina līdzdalību emitenta kapitālā (piem., akcijas u.tml. vērtspapīri).

Konta turētājs

Juridiska persona, kas saskaņā ar likumu “Finanšu instrumentu tirgus likums” un LCD noteikumiem ir tiesīga atvērt, turēt un slēgt finanšu instrumentu kontus, vai arī juridiska persona, kura izmantojot starpbanku vai centrālo depozitāriju korespondentattiecības var nodrošināt finanšu instrumentu glabāšanu LCD.

Latvijas Centrālais depozitārijs un/vai LCD

Kapitālsabiedrība, kas iegrāmato un uzskaita Latvijas Republikā publiskajā apgrozībā izlaistos finanšu instrumentus, kā arī nodrošina finanšu instrumentu un naudas norēķinus finanšu instrumentu darījumos regulētajā tirgū un finanšu instrumentu norēķinus starp finanšu instrumentu kontu turētājiem.

LR Latvijas Republika

LVL Latvijas Republikas naudas vienība - Latvijas lats

Naudas tirgus instrumenti

Likvīdas īstermiņa parādsaistības, kuras var precīzi novērtēt jebkurā laikā (parādzīmes, noguldījumu sertifikāti, komercpapīri u.tml.) un kuras parasti tirgo naudas tirgū.

NVS Neatkarīgo Valstu Savienība.

OECD Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācija.

Pamatvalūta

Valūta, kurā tiek noteiktas Fonda vērtība un Fonda daļas vērtība. Slēgtā ieguldījumu fonda “Parex Baltic High Yield Fund” pamatvalūta ir Euro.

Parāda vērtspapīri

Vērtspapīri, kas apliecina emitenta saistības pret vērtspapīru turētāju (piem., obligācijas, parādzīmes u.tml.).

Pārvedami vērtspapīri

Vērtspapīri, kuru atsavināšanas tiesības nav ierobežotas.

Publiski pieejama informācija

Detalizēta informācija par Fondu, Sabiedrību un Turētājbanku, kura saskaņā ar LR normatīvajiem aktiem ir pieejama visiem Ieguldītājiem. Publiski pieejama informācija ir: Fonda prospekts, Fonda pārvaldes nolikums, Fonda gada un pusgada pārskats, Ieguldījumu apliecību izplatīšanas laiks un vietas, Fonda kopējā vērtība un Fonda daļas vērtība, Ieguldījumu apliecību pārdošanas un atpakaļpirkšanas cenas, Ziņas par Sabiedrību, Ziņas par Turētājbanku.

Rīgas fondu birža un/vai RFB

Akciju sabiedrība, kas organizē atklātu un regulāru vērtspapīru publiskās apgrozības darījumu slēgšanu Latvijā Republikā.

Sabiedrība

“Parex Asset Management” IPAS.

Sabiedrības ieinteresētās personas

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļi, amatpersonas, akcionāri, kuriem pieder 10 un vairāk procentu sabiedrības balsstiesīgo akciju, kā arī visu šajā punktā minēto fizisko personu laulātie, vecāki vai bērni.

Slēgtais ieguldījumu fonds

Fonds, kuru pārvaldošajai sabiedrībai ir aizliegta ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana.

Turētājbankas ieinteresētās personas

Turētājbankas padomes un valdes locekļi, akcionāri, kuriem pieder 10 un vairāk procentu turētājbankas balsstiesīgo akciju, kā arī visu šajā punktā minēto fizisko personu laulātie, vecāki vai bērni.

Turētājbankas līgums

Rakstveidā noslēgts Sabiedrības un Turētājbankas līgums, saskaņā ar kuru Turētājbanka apņemas glabāt Fonda mantu un veikt darījumus ar Fonda mantu un Fonda kontu apkalpošanu saskaņā ar LR tiesību aktiem, Fonda prospektu un Sabiedrības rīkojumiem.

Finanšu un kapitāla tirgus komisija un/vai Komisija un/vai FKTK

Pilntiesīga autonoma valsts iestāde, kas atbilstoši savam darbības mērķim un uzdevumiem regulē un pārrauga finanšu un kapitāla tirgu un tā dalībnieku darbību. Komisija patstāvīgi pieņem lēmumus savas kompetences ietvaros, veic tai ar likumu noteiktos uzdevumus un atbild par to izpildi.

1. VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU

1.1. Fonda darbības mērķis

Slēgtā ieguldījumu fonda “Parex Baltic High Yield Fund” darbības mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu, galvenokārt veicot investīcijas Baltijas valstu, komercsabiedrību emitētos vai garantētos augsta riska parāda vērtspapīros. Līdz 40% no Fonda aktīviem var ieguldīt citu Austrumeiropas valstu komercsabiedrību emitētos vai garantētos augsta riska parāda vērtspapīros.

Fonda darbības mērķis ir panākt ienesīgumu, kas pārsniedz EURIBOR+300 bāzes punkti.

1.2. Fonds un tā mantas tiesiskais statuss

Ieguldījumu fonds ir lietu kopība, ko veido pret ieguldījumu apliecībām izdarītie ieguldījumi, kā arī darījumos ar ieguldījumu fonda mantu un uz tajā esošo tiesību pamata iegūtās lietas.

“Parex Baltic High Yield Fund” **pamatvalūta** ir Euro.

Ieguldījumu fonds nav juridiska persona.

“Parex Baltic High Yield Fund” ir slēgtais ieguldījumu fonds un tā pārvaldošajai Sabiedrībai ir aizliegts veikt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu.

Fonda manta ir ieguldītāju kopīga manta, un tā turama, iegrāmatojama un pārvaldāma šķirti no Sabiedrības, citu tās pārvaldē esošo Fondu, kā arī Turētājbankas mantas.

Fonda mantu nedrīkst iekļaut Sabiedrības vai Turētājbankas mantā, ja Sabiedrība vai Turētājbanka pasludināta par maksātnespējīgu vai tiek likvidēta.

Fonda darbības laiks tiek noteikts 5 gadi, sākot ar pirmo ieguldījumu apliecību publiskā apgrozībā laišanas dienu, kas tiks publicēta LR oficiālajā laikrakstā “Latvijas Vēstnesis”. Fonda darbības laikam beidzoties, pēc gada pārskata par 2010.gadu apstiprināšanas, Sabiedrība vai Sabiedrības iecelts likvidators veic Fonda likvidāciju saskaņā ar Fonda Prospektu, Nolikumu, “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu” un citiem LR normatīvajiem aktiem.

Izbeidzoties Prospektā noteiktajam Fonda darbības laikam, Valde var izvirzīt priekšlikumu pagarināt Fonda darbības laiku. Lēmumu par Fonda darbības laika pagarināšanu pieņem Fonda ieguldītāju pilnsapulce.

Fonda ieguldījumu apliecību iekļaušana regulētā tirgū. Slēgtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecības uzskatāmas par publiskā apgrozībā esošiem vērtspapīriem tikai pēc tam, kad tās iekļautas regulētā tirgū. Sabiedrība plāno laist publiskā apgrozībā “Parex Baltic High Yield Fund” ieguldījumu apliecības ne vēlāk kā sešu mēnešu laikā pēc Fonda ieguldījumu apliecību sākotnējās izvietojanas perioda beigām.

1.3. Fonda saimnieciskais gads

Fonda pārskata periods ir 12 mēneši un tas sakrīt ar Sabiedrības pārskata gadu. Fonda pārskata gads sakrīt ar kalendāro gadu.

Jaunizveidotā fonda pirmais pārskata gads var aptvert īsāku vai garāku laika posmu, bet ne vairāk par 18 mēnešiem. Lēmumu par to, kādu laika posmu aptver pirmais pārskata gads, pieņem Sabiedrības valde.

2. DARĪJUMU AR IEGULDĪJUMU APLIECĪBĀM UN FONDA PĀRVALDES IZMAKSU KOPSAVILKUMS

2.1. Komisijas apjoms par darījumiem ar ieguldījumu apliecībām

Komisijas naudas apjoms par ieguldījumu apliecību pārdošanu tiek aprēķināts procentos no Fonda daļas vērtības. Ieguldījumu fondam “Parex Baltic High Yield Fund” komisijas maksa ir noteikta līdz 3.0 % apjomā no Fonda daļas vērtības. Lēmumu par pārdošanas komisijas naudas lielumu pieņem Sabiedrības Valde.

2.2. Atlīdzība Sabiedrībai, Turētājbankai un trešajām personām, kurām atlīdzība tiek maksāta no Fonda mantas

Personas nosaukums	Atlīdzības apjoms
Sabiedrība	1.50 % gadā no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā
Turētājbanka	0.15 % gadā no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā Maksa par transakciju apstrādi 6.00 EUR par transakciju
Zvērināts revidents	Nedrīkst pārsniegt 0.10% gadā no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā
Trešās personas (par finanšu instrumentu turēšanu, maksa LCD, maksa par ieguldījumu apliecību iekļaušanu un kotēšanu fondu biržu sarakstos u.c.)	Atbilstoši attaisnojuma dokumentiem un faktiskajām izmaksām
Kopējie ikgadējie maksājumi par Fonda pārvaldi nedrīkst pārsniegt 3.0% gadā no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā	

Sabiedrība ir tiesīga Ieguldītāju interesēs pēc saviem uzskatiem samazināt atlīdzības apjomu Sabiedrībai, kā arī apmaksāt atlīdzību Turētājbankai, Zvērinātam revidentam un maksājumus trešajām personām no Sabiedrības līdzekļiem.

2.3. Citi maksājumi, kuri tiek maksāti no Fonda mantas

No Fonda mantas ir sedzami citi izdevumi, ja tie ir pamatoti ar ārējiem attaisnojuma dokumentiem, kā arī to segšana ir noteikta LR tiesību aktos, kas regulē ieguldījumu pārvaldes sabiedrību un ieguldījumu fondu darbību un grāmatvedības uzskaites kārtību.

Citos maksājumos ir iekļaujami tādi maksājumi kā maksa par transakciju veikšanu, brokeru komisijas, procentu maksājumi par aizņēmumiem.

Sabiedrība ir tiesīga Ieguldītāju interesēs pēc saviem ieskatiem apmaksāt citus maksājumus no Sabiedrības līdzekļiem.

Šīs informācijas mērķis ir sniegt ieguldītājam vispārēju ieskatu par kopējām izmaksām, kas viņam būs jāsedz tieši vai netieši, iegādājoties šī fonda ieguldījumu apliecības. Sīkāka informācija par šo izmaksu noteikšanas un maksāšanas kārtību ir izklāstīta turpmāk Prospekta tekstā, kā arī Fonda pārvaldes nolikumā.

3. IEGULDĪJUMU POLITIKA UN IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI

3.1. Ieguldīšanas mērķis

Slēgtā ieguldījumu fonda „Parex Baltic High Yield Fund” darbības mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu, galvenokārt veicot investīcijas Baltijas valstu komercsabiedrību emitētos vai garantētos augsta riska parāda vērtspapīros. Līdz 40% no Fonda aktīviem var ieguldīt citu Austrumeiropas valstu komercsabiedrību emitētos vai garantētos augsta riska parāda vērtspapīros. Fonda investīciju portfeļa vidējo dzēšanas termiņu nosaka un laika gaitā koriģē Fonda pārvaldnieks atbilstoši procentu likmēm un to izmaiņām tirgū, kā arī saskaņā ar Prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu un Sabiedrības valdes lēmumiem.

Ieguldījumu fonda politika paredz sekojošu ieguldījumu portfeļa sadalījumu:

- līdz 100% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros;
- līdz 50% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti komercsabiedrību emitētos vai garantētos naudas tirgus instrumentos;
- līdz 100% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti kredītiestāžu termiņnoguldījumos;
- līdz 100% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, kurus emitējuši vai garantējuši vienā valstī reģistrēti emitenti;
- līdz 40% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, kurus nav emitējušas vai garantējušas Baltijas valstīs reģistrētas komercsabiedrības.

3.2. Ieguldījumu objekti un veidi

Fonda līdzekļi var tikt ieguldīti sekojošos finanšu instrumentos:

- 1) Baltijas valstu komercsabiedrību emitētos vai garantētos augsta riska parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos;
- 2) Austrumeiropas valstu komercsabiedrību emitētos vai garantētos augsta riska parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos;
- 3) Austrumeiropas valstīs licencētu kredītiestāžu termiņnoguldījumos.

Lai nodrošinātos pret Fonda aktīvu tirgus vērtības svārstību risku, kas var rasties, mainoties attiecīgā aktīva cenai vai valūtas kursam, Fonda pārvaldnieks ir tiesīgs uz Fonda rēķina veikt ieguldījumus atvasinātajos finanšu instrumentos. Papildus Fonda pārvaldnieks ir tiesīgs uz Fonda rēķina veikt darījumus ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem ar nolūku gūt peļņu. Ņemot vērā to, ka, veicot darījumus ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, rodas papildu riski, skatīt šī Prospekta 4. nodaļu “RISKI”.

Fonda pārvaldnieks uz Fonda rēķina var veikt pārdošanas ar atpirkšanu (“repo”) darījumus. Ar “repo” darījumiem jāsaprot darījumi, kur viena darījuma iesaistītā puse iegādājas finanšu instrumentus no otras puses, tai pašā laikā vienojoties par šo finanšu instrumentu atpārdošanu otrajai pusei noteiktā laikā. Līdz ar to Fonda pārvaldnieks ir tiesīgs pārdot ar atpirkšanu finanšu instrumentus, lai iegūtu īslaicīgu likviditātei vai iegādātos finanšu instrumentus.

Fonda pārvaldnieks ir tiesīgs daļu no Fonda aktīviem turēt likvīdos aktīvos, tai skaitā naudas līdzekļu veidā un Dalībvalstu investīciju kategorijas parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, ja tas ir nepieciešams Fonda darbībai.

3.3. Ieguldījumu ierobežojumi

1. Fonda ieguldījumus var izdarīt regulētos un atklāti pieejamos finanšu instrumentu tirgos (turpmāk – regulēts tirgus) tirgotos pārvedamos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, ja tos ir emitējusi vai garantējusi komercsabiedrība, kura atrodas Austrumeiropas valstīs.
2. Fonda ieguldījumus var izdarīt pārvedamos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, kas netiek tirgoti regulētos un atklāti pieejamos finanšu instrumentu tirgos, ja tos ir emitējusi komercsabiedrība, kura atrodas Austrumeiropas valstīs.
3. Fonda ieguldījumi viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos nedrīkst pārsniegt 50 procentus no Fonda aktīviem.
4. Fonda aktīvi, kas noguldīti vienā kredītiestādē, nedrīkst pārsniegt 50 procentus no Fonda aktīviem. Minētais ierobežojums nav attiecināms uz prasībām pēc pieprasījuma pret Turētājbanku.
5. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt atvasinātajos finanšu instrumentos.

6. Kopējie riski, kas izriet no darījumiem ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, nedrīkst pārsniegt Fonda ieguldījumu portfeļa neto vērtību.
7. Fonda ieguldījumi atsevišķos ieguldījumu objektos nedrīkst pārsniegt šādus rādītājus:
 - 1) 10 procentus no viena emitenta emitēto parāda vērtspapīru kopējā apjoma un 25 procentus no vienas emisijas apjoma;
 - 2) 10 procentus no viena emitenta emitēto naudas tirgus instrumentu kopējās vērtības;
8. Fonda līdzekļus nedrīkst piešķirt aizdevumos un ieguldīt nekustamajā īpašumā, dārgmetālos un atvasinātajos finanšu instrumentos, kuru bāzes aktīvs ir dārgmetāli.

3.4. Ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana

Ir pieļaujama ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana, ja to izraisījusi no Fonda mantā ietilpstošajiem pārvedamajiem vērtspapīriem vai naudas tirgus instrumentiem izrietošo parakstīšanās tiesību izmantošana vai citi apstākļi, kurus Sabiedrība nevarēja paredzēt. Lai novērstu ierobežojumu pārsniegšanu, šajā gadījumā Sabiedrībai jāveic pārdošanas operācijas atbilstoši riska samazināšanas principam un Ieguldītāju interesēm.

Ieguldījumu ierobežojumus, kas minēti 3.3. punkta 7. apakšpunktā, ieguldījuma izdarīšanas brīdī drīkst pārsniegt, ja tobrīd nav bijis iespējams noteikt vai aprēķināt visu to emitēto vērtspapīru daudzumu vai vērtību, kuros nostiprinātas parādsaistības, vai emitēto vai apgrozībā esošo ieguldījumu apliecību daļu vērtību vai skaitu.

Sabiedrības pienākums ir nekavējoties informēt Komisiju par ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšanu, kā arī par pasākumiem tā novēršanai.

3.5. Uz Fonda rēķina izdarāmie aizņēmumi

Sabiedrība drīkst ņemt aizņēmumus uz Fonda rēķina, ja šie aizņēmumi tiek ņemti uz laiku līdz trim mēnešiem un to kopsumma nepārsniedz 25 procentus no Fonda vērtības.

Lēmumu par aizņēmuma ņemšanu uz Fonda rēķina ir tiesīgs pieņemt Fonda pārvaldnieks saskaņā ar Prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu un Sabiedrības valdes lēmumiem.

3.6. Vispārīgie nosacījumi

Sabiedrība veic darījumus ar Fonda mantu saskaņā ar likumu “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums”, šo Prospektu, Fonda pārvaldes Nolikumu un citiem LR spēkā esošiem tiesību aktiem.

Sabiedrībai nav tiesību uzņemties saistības uz Fonda mantas rēķina, ja šīs saistības tieši neattiecas uz Fondu. Sabiedrība nedrīkst veikt bezatlīdzības darījumus ar Fonda mantu. Prasījumi pret Sabiedrību un Fonda mantā ietilpstošie prasījumi nav savstarpēji ieskaitāmi.

Fonda mantu nedrīkst ieķīlāt vai citādi apgrūtināt, izņemot likumā “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums” un Prospektā noteiktos gadījumos.

Sabiedrība nedrīkst uz Fonda rēķina pārdot vērtspapīrus vai uzņemties saistības par vērtspapīru pārdošanu, ja vērtspapīri šo darījuma noslēgšanas brīdī nav Fonda manta.

Novērtējot Fonda ieguldījumu portfeļa atbilstību ieguldījumu ierobežojumiem tiek izmantota ieguldījumu vērtība, kas noteikta 7. nodaļā “FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS METODES UN KĀRTĪBA” izklāstītajā kārtībā.

3.7. Ieguldījumu objektu izvēle

Ieguldījumu objektu izvēle notiek saskaņā ar šajā Prospektā noteiktajiem Fonda ieguldījumu politikas un ieguldījumu ierobežojumu principiem un kārtībā, kādā to paredz Fonda pārvaldes Nolikums, ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas principus.

Ar Fonda mantu rīkojas, pieņem lēmumus un izdod rīkojumus Sabiedrības valdes iecelta Fonda Investīciju komiteja, kas veic Fonda pārvaldnieka funkcijas, ievērojot Prospekta nosacījumus, Sabiedrības valdes lēmumus, Fonda ieguldījumu politiku un kārtībā, kādā to paredz LR spēkā esošie tiesību akti un Fonda pārvaldes Nolikums.

4. RISKI

4.1. Investora profils

Fonds veidots profesionāliem un pieredzējušiem investoriem, kā arī tādiem, kas nav pazīstami ar kapitāla tirgus iespējām, kuri grib piedalīties straujajā Baltijas un citu Austrumeiropas valstu ekonomikas attīstībā. Šī stratēģija sevī ietver emitenta saistību neizpildes risku, politisko, ekonomisko un valūtas risku, kuri var negatīvi ietekmēt Fonda daļas vērtību vai ieguldījumu apliecības vērtību.

4.2. Ar ieguldījumiem saistītie riski

Ieguldījumu Fonda darbība ir saistīta ar riskiem, kas rodas no dažādiem apstākļiem. Katrs riska veids var negatīvi ietekmēt Fonda darbības rezultātu un attiecīgi katras Fonda daļas vērtību. Šajā sakarā jāizdala sekojoši risku veidi:

Pamatrisks - Ieguldītājiem jāapzinās, ka vērtspapīru cena, kā arī ienākumi no tiem, ir pakļauti svārstībām, kas tieši ietekmē Ieguldītājam piederošo Fonda daļu jeb ieguldījumu apliecību vērtību.

Likviditātes risks – nozīmē reālās iespējas jebkurā laika brīdī realizēt (pārdot vai nolīdzināt) kādu no Fonda aktīviem. Ja finanšu instrumenti vai cits aktīvs var tikt pārdots vai nolīdzināts, vidējam pārdošanas pieteikumam (salīdzinot ar konkrētā tirgus darījumu apjomu) neradot ievērojamas cenas svārstības, tirgus var tikt uzskatīts par likvīdu.

Ieguldījumi Baltijas un citu Austrumeiropas valstu augsta riska parāda vērtspapīros ir saistīti ar paaugstinātu risku, ka dažādu aktīvu tirgus var būt nelikvīds. Papildus likviditātes risks rodas, ja Fonda līdzekļi tiek ieguldīti regulētā tirgū nekotētos finanšu instrumentos, kuru realizācija var būt aprūtināta ilgāku laika periodu.. Tas var radīt situāciju, ka finanšu instrumenti vai citi aktīvi nevar tikt pārdoti vai tiek pārdoti ar samazinātu vērtību.

Emitenta saistību neizpildes risks - saistīts ar vērtspapīru emitenta iespējām nepildīt savas saistības pret vērtspapīra valdītāju. Plānojot Fonda ieguldījumu politiku Sabiedrība ņem vērā ieguldījumu drošumu katrā konkrētā valstī un konkrētos vērtspapīros un banku termiņnoguldījumos t.i. tiek analizēti kredītreitingi, kas noteikti attiecīgajai valstij, bankai vai uzņēmumam. Šī riska iestāšanās var daļēji vai pilnībā radīt saistību neizpildi attiecībā pret konkrētu finanšu instrumentu un negatīvi ietekmēt Fonda vērtību un attiecīgi katru Fonda daļu.

Ieguldījumi augsta riska parāda vērtspapīros ir saistīti ar paaugstinātu emitenta saistību neizpildes risku, kuram iestājoties, neskatoties uz gādīgu pārvaldi, nav iespējams nodrošināties pret šo risku vai arī to samazināt.

Juridiskais risks jeb likumdošanas risks - izmaiņu valsts un ārvalstu tiesību aktos (t.sk. nodokļu politikā) iespēju risks, kas Fondam var radīt papildus izdevumus.

Informācijas risks - patiesas vērtspapīru tirgus informācijas, kura atspoguļo emitenta reālo situāciju, nepieejamība vai trūkums.

Ņemot vērā, ka Baltijas un Austrumeiropas valstu tirgos ne visur pastāv vienots standarts attiecībā uz atklātību, pastāv paaugstināts risks, ka, neskatoties uz gādīgu pārvaldi, Fonda pārvaldnieks saņem nepilnīgu informāciju kā rezultātā iespējams pieņemt nelabvēlīgu ieguldījumu lēmumu.

Atvasināto finanšu instrumentu risks – Ieguldītājiem jāapzinās, ka ieguldījumi atvasinātos finanšu instrumentos ir saistīti ar augstu riska pakāpi. Saistības vai prasības no šādiem darījumiem var samazināties vai beigt pastāvēt. Zaudējumu risks dažādos apstākļos var netikt noteikts un pārsniegt kļūlas apjomu. Ja tiek pielietoti aizdevumi, lai segtu saistības par atvasinātajiem finanšu darījumiem vai ja saistības vai prasības no šādiem darījumiem ir ārvalstu valūtā, zaudējumu risks var palielināties.

Atvasināto finanšu instrumentu darījumi var radīt maksātnespēju un aprūtināt Fonda īpašumus, bez iespējas iepriekš noteikt zaudējumus.

Galvenie ārvalstu ieguldījumu riski:

- politiskais risks - saistīts ar ieguldījuma valstu iesaistīšanos militāros konfliktos un karadarbībā, kā arī ar izmaiņām valstu politiskajā vidē, piemēram, vardarbīga valdības gāšana, apvērsumi. Šādi faktori parasti spēcīgi ietekmē arī attiecīgās valsts finanšu tirgus un attiecīgi ietekmēt Fonda darbības rezultātus;
- ekonomiskais risks - saistīts ar ekonomiskās situācijas izmaiņām ieguldījumu reģionos, tādām kā ekonomiskā recesija, pārmērīga inflācija, banku krīze u.c.;

- grāmatvedības un nodokļu dubultās iekasēšanas risks - tas saistīts ar dažādu grāmatvedības uzskaites pamatprincipu pielietošanu dažādu valstu vērtspapīru uzskaites un reģistrācijas sistēmās, kas var radīt papildus grūtības investīcijām, kā arī nerezidentu ieguldījumiem ārvalstīs var būt noteiktas lielākas nodokļu likmes, līdz ar to Fonda īpašumi var tikt vairāk apgrūtināti nekā ieguldot vietējā tirgū;
- valūtas risks - ņemot vērā to, ka ieguldījumi Fondā tiek veikti EUR, bet Fonda aktīvi tiek izvietoti arī citās valūtās, rodas ārvalstu valūtas vērtības maiņas risks attiecībā pret Euro.

Īpašie riski, kas veidojas pie ieguldījumiem Baltijas un Austrumeiropas valstīs

Fonda specializācija, ieguldot finanšu līdzekļus augsta riska parāda vērtspapīros, it sevišķi Baltijas un Austrumeiropas valstīs, specifiski saista Fondu ar paaugstinātu risku. Aktīvu cenas tirgos un biržās ir diezgan svārstīgas. Pie tam, investīciju rezultātu var ietekmēt vietējo valūtu svārstības pret Fonda bāzes valūtu. Par regulētos tirgos nekotētiem finanšu instrumentiem parasti ir pieejama tikai minimāla informācija, kas vēl vairāk samazina iespējas izvērtēt ar ieguldījumiem saistītos riskus. Pat pie patiesas vērtspapīru tirgus informācijas, kura atspoguļo emitenta reālo situāciju, ieguldījumi ir saistīti ar paaugstinātu saistību neizpildes risku. Politiskās izmaiņas, valūtas maiņu ierobežojumi, biržu uzraudzība, nodokļi, ārvalstu investoru darbības ierobežojumi, ienākumu repatriācija, līdzekļu ieguldīšana u.c. var ietekmēt Fonda investīciju rezultātus.

4.3. Ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrības uzņēmējdarbību saistītie riski

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību, kā jebkuru citu uzņēmējdarbības veidu, kuru darbības mērķis ir peļņas gūšana, risks ir saistīts ar peļņas līmeņa samazināšanos jeb zaudējumu rašanos.

Būtisku un pozitīvu ietekmi uz ieguldījumu pārvaldes sabiedrības iespējamo risku rašanos atstāj LR tiesību aktos pastāvošās normas, kas regulē ieguldījumu pārvaldes sabiedrību darbību.

Normatīvie akti, kas regulē ieguldījumu pārvaldes sabiedrību darbību paredz ieguldītāju intereses aizsargājošus nosacījumus un veicina riska pakāpes samazināšanos, kā arī dod tiesības valsts izpildvaras institūcijai, Finanšu un kapitāla tirgus komisijai, darboties LR vārdā, regulējot finanšu instrumentu tirgus dalībnieku, t.sk. ieguldījumu pārvaldes sabiedrību, darbību un kontrolējot finanšu instrumentu, t.sk. ieguldījumu apliecību, publisko apgrozību Latvijas Republikā.

Svarīga ieguldītājus aizsargājoša norma ir paredzēta LR normatīvajos aktos, kas nosaka, ka gadījumā, ja ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai beidzas tiesības pārvaldīt fondu (piemēram, maksātnespēja jeb bankrots), tās pārvaldē esošie ieguldījumu fondi netiek likvidēti, bet tiek mainīta šos fondus pārvaldošā sabiedrība.

Ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrības uzņēmējdarbību saistītie riski ir:

Valsts regulācija - ārējais risks, kas saistīts ar valsts likumdošanas un normatīvo aktu stabilitāti. Būtisks valsts regulācijas faktors, kas rada risku, ir ieguldījumu pārvaldes sabiedrību uzņēmējdarbību regulējošo normatīvo aktu izmaiņas.

Politiskās situācijas izmaiņas - ieguldījumu pārvaldes sabiedrība ir uzņēmējdarbība, kas darbojas Latvijas Republikā un tās darbība ir cieši saistīta ar valsts politisko situāciju. Politiskās situācijas izmaiņas var atstāt netiešu ietekmi uz ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbību un fonda vērtības dinamiku.

Ekonomiskās situācijas izmaiņas – tie ir ārējie riski, kas var pasliktināt ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbības sfēras pievilcību – banku krīze, patērētāju prasību izmaiņas, inflācijas līmeņa izmaiņas.

Konkurences risks - jāņem vērā konkurence no Latvijas ieguldījumu pārvaldes sabiedrību un ārvalstu fondu pārvaldes kompāniju puses, kas var palielināties attīstoties šai tirgus nišai. Tā rezultātā ieguldījumu pārvaldes sabiedrība var pārtraukt savu darbību un tā rezultātā Fonda pārvaldīšana var tikt nodota citai ieguldījumu pārvaldes sabiedrība vai turētājbankai.

Citi riski – ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbību var ietekmēt arī citi riski, tādi kā dabas katastrofas, ekoloģijas pasliktināšanās, noziedzība u.t.t., kurus Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība nevar pilnībā prognozēt vai kontrolēt.

4.4. Iespējamo pasākumu apraksts riska samazināšanai

Ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus Fonda pārvalde notiek ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas principus.

Veicot ieguldījumus uz Fonda rēķina, Sabiedrība iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzrauga to personu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos vērtspapīros tiks vai ir tikusi ieguldīta Fonda manta.

Šajā Prospektā noteiktās Fonda ieguldījumu politikas ietvaros, izstrādājot Fonda ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, Sabiedrība veic analīzi par Fonda veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, u.c., izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Sabiedrība stingri ievēro Fonda prospektā, Fonda pārvaldes nolikumā un LR normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

Veicot ieguldījumus ārvalstīs, īpaša vērība tiek pievērsta ar investīcijām saistīto valūtas svārstību iespējamībai attiecībā pret Eiro. Riska samazināšanas nolūkos Sabiedrība veic sekojošus novērtējumus:

- valsts novērtējums pēc starptautisko reitinga aģentūru skalas;
- valsts pastāvošās politiskās situācijas apskats;
- valsts pastāvošās ekonomiskās situācijas apskats.

Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidotā tā, lai, tik tālu cik iespējams, minimizētu 4.2. un 4.3. apakšpunktos minētos riskus, taču Sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

5. IEGULDĪTĀJU TIESĪBAS UN ATBILDĪBA

5.1. Ieguldītāju tiesības

- 1) Bez ierobežojumiem ar fondu biržas starpniecību vai ārpus tās atsavināt savas ieguldījumu apliecības;
- 2) Proporcionāli ieguldījumu apliecību skaitam piedalīties darījumos ar Fonda mantu gūto ienākumu sadalē;
- 3) Proporcionāli ieguldījumu apliecību skaitam piedalīties Fonda likvidācijas ieņēmumu sadalē;
- 4) Pieprasīt Sabiedrībai sasaukt Fonda ieguldītāju pilnsapulci šajā Prospektā noteiktajos gadījumos un kārtībā;
- 5) Pieprasīt Sabiedrībai pieņemt atpakaļ tās emitētās ieguldījumu apliecības, ja Sabiedrības vainas dēļ fonda prospektā sniegtās ziņas, kurām ir būtiska nozīme ieguldījumu apliecību novērtējumā, ir nepareizas;
- 6) Pieprasīt un bez maksas saņemt Fonda gada un pusgada pārskatus, iepazīties ar visu publiski pieejamo informāciju par “Parex Asset Management” IPAS un ar Fonda darbību saistītajām personām. Šīs informācijas apjoms un iegūšanas kārtība ir noteikta Fonda pārvaldes nolikumā;
- 7) Ieguldītājam nav tiesību prasīt Fonda dalīšanu. Šādu tiesību nav arī ieguldītāja iekļātās mantas kļūtas ņēmējam, kreditoram vai administratoram ieguldītāja maksātnespējas procesā.

Pēc ieguldījumu apliecību iekļaušanas regulētā tirgū Fonda ieguldījumu apliecības uzskatāmas par publiskā apgrozībā esošiem vērtspapīriem. Publiskā apgrozībā esošo ieguldījumu apliecību īpašnieku tiesības un pienākumi ir noteikti saskaņā ar LR likumiem “Finanšu instrumentu tirgus likums”, “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums” un citiem LR tiesību aktiem.

5.2. Ieguldītāju atbildība

Ieguldītājs neatbild par Sabiedrības saistībām. Ieguldītājs atbild par prasījumiem, kuri var tikt vērsti pret Fonda mantu, tikai ar tam piederošajām Fonda daļām.

Vienošanās, kas ir pretrunā ar šiem noteikumiem, nav spēkā ar noslēgšanas brīdi. Prasījumus pret Ieguldītāju par tā saistībām var vērst uz viņa ieguldījuma apliecībām, bet ne uz Fonda mantu.

5.3. Īpašie nosacījumi

Sabiedrības valdei vienu reizi ceturksnī ir tiesības pieņemt lēmumu par Fonda emisijas apjoma samazināšanu un ieguldījumu apliecību daļēju dzēšanu. Pieņemot šo lēmumu Sabiedrības valdei ir tādas pašas tiesības kādas ir Ieguldītāju pilnsapulcei.

Pieņemot lēmumu par Fonda emisijas apjoma samazināšanu un ieguldījumu apliecību daļēju dzēšanu Sabiedrības valde ievēro sekojošus nosacījumus:

- Pamatojoties uz Sabiedrības rīkojumu, kuru ir akceptējusi Fonda Turētājbanka, ieguldījumu apliecību emisijas daļēju dzēšanu veic Latvijas Centrālais depozitārijs kārtībā kā to nosaka LCD noteikumi. LCD valdes lēmums par LCD iegrāmatotas LR emitētu ieguldījumu apliecību emisijas daļēju dzēšanu tiek nosūtīts visiem LCD dalībniekiem, kā arī informācija par to tiek nekavējoties publicēta LCD mājas lapā Internetā.
- Fonda ieguldījumu apliecības tiek dzēstas proporcionāli Ieguldītājam piederošo ieguldījumu apliecību skaitam. Veicot dzēšamo ieguldījumu apliecību sadali starp Ieguldītājiem dzēšamo ieguldījumu apliecību skaits tiek noapaļots ar precizitāti līdz 4 zīmēm aiz komata ievērojot vispārpieņemtās matemātiskās noapaļošanas metodes.
- Norēķini par ieguldījumu apliecībām tiek veikti Fonda pamatvalūtā (eiro).
- Izdevumi, kas saistīti ar Fonda ieguldījumu apliecību daļēju dzēšanu tiek segti no Fonda mantas.

Sabiedrība par lēmuma par Fonda emisijas apjoma samazināšanu un ieguldījumu apliecību daļēju dzēšanu pieņemšanu paziņo Ieguldītājiem, publicējot informāciju par to Interneta mājas lapā www.parex.lv, kā arī informē par to Komisiju un Turētājbanku

Lēmums stājas spēkā ne ātrāk kā mēneša laikā pēc tā publicēšanas. Ja šajā laika periodā Sabiedrība saņem Ieguldītāju rakstveida pieprasījumu par Ieguldītāju pilnsapulces sasaukšanu, tad Sabiedrībai ir pienākums saskaņā ar likuma “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums” noteikumiem sasaukt Ieguldītāju pilnsapulci, kura izskata jautājumu par Fonda emisijas apjoma samazināšanu un ieguldījumu apliecību daļēju dzēšanu.

6. FONDA PĀRVALDE

6.1. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība

Sabiedrības nosaukums:	“Parex Asset Management” IPAS		
Juridiskā adrese:	Zigfrīda Annas Meierovica bulv. 14, Rīga, LV 1050, Latvija Tālr. (+371)67010810, fakss (+371)67778622		
Sabiedrības izpildinstitūcijas atrašanās vieta sakrīt ar juridisko adresi.			
Sabiedrības dibināšanas datums:	2002.gada 11.janvāris		
Vienotais reģistrācijas numurs:	40003577500		
Sabiedrības reģistrētā un apmaksātā pamatkapitāla apjoms:	LVL 4'150'000		
Sabiedrības akcionāri ar būtisku līdzdalību:	AS “Parex banka”		
	Vienotais reģistrācijas numurs	40003074590	
	Akciju skaits	4'150'000 ar balsstiesībām	
	Daļa pamatkapitālā	100.00%	

Licences un speciālas atļaujas:

Licence pārvaldes pakalpojumu sniegšanai Nr. 06.03.07.098/181 - pārreģistrēta 2004. gada 10.decembrī, 2005.gada 30.septembrī un 2005.gada 5.decembrī.

Licence Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai Nr. 06.03.02.09.098/182 - pārreģistrēta 2004. gada 10.decembrī un 2005.gada 7.decembrī.

6.1.1. Sabiedrības tiesības, pienākumi un atbildība pārvaldot fondu

Tiesības

Sabiedrība savā vārdā uz Ieguldītāju rēķina rīkojas ar Fonda mantu un no tās izrietošajām tiesībām, ieguldot Fonda mantu likumā “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums” un šajā prospektā atļautajos ieguldījuma objektos saskaņā ar riska samazināšanas principu.

Sabiedrībai, sniedzot pārvaldes pakalpojumus, ir pienākums rīkoties kā gādīgam un rūpīgam saimniekam un vienīgi Ieguldītāju un citu sabiedrības klientu interesēs.

Sabiedrībai, veicot ar Fonda pārvaldi saistītās darbības nav nepieciešama Ieguldītāju piekrišana.

Sabiedrībai ir tiesības uz atlīdzību par Fonda pārvaldīšanu ieskaitot komisijas naudu un kompensāciju par izdevumiem.

Sabiedrībai ir tiesības dibināt un pārvaldīt vairākus fondus.

Pienākumi

Sabiedrībai ir pienākums savā vārdā celt Ieguldītāju prasības pret Turētājbanku vai trešajām personām, ja tas izriet no attiecīgajiem apstākļiem. Tomēr tas neierobežo Ieguldītāju tiesības celt šādas prasības savā vārdā.

Sabiedrībai ir pienākums nedēļas laikā no grozījumu izdarīšanas dienas rakstveidā informēt Komisiju par jebkuriem grozījumiem Sabiedrības un Turētājbankas ieinteresēto personu sarakstos, kā arī par jebkuriem grozījumiem un papildinājumiem Komisijai iesniegtajos dokumentos un informācijā.

Sabiedrībai ir pienākums LR tiesību aktos noteiktajos gadījumos pēc savas iniciatīvas vai pēc ieguldītāju pieprasījuma sasaukt Fonda ieguldītāju pilnsapulci.

Atbildība

Sabiedrībai nav tiesību ieguldīt savus līdzekļus citā ieguldījumu pārvaldes sabiedrībā, kā arī iegādāties pašas pārvaldāmā fonda ieguldījumu apliecības.

Sabiedrība atbild par zaudējumiem, ko Ieguldītājiem vai trešajām personām nodarījušas Sabiedrības amatpersonas vai pilnvarotās personas, pārkāpjot LR likumdošanas, Prospekta vai Fonda pārvaldes nolikuma noteikumus, ļaunprātīgi izmantojot tām piešķirtās pilnvaras vai nolaidīgi veicot savus pienākumus.

6.1.2. Sabiedrības Valde

Valde ir Sabiedrības izpildinstitūcija, kas pārvalda Sabiedrības mantu un rīkojas ar tās kapitāliem atbilstoši likumu un statūtu noteikumiem un akcionāru pilnsapulču norādījumiem.

Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi

1. Valde pārziņa un vada visas Sabiedrības lietas. Tā atbild par visu Sabiedrības saimniecisko darbību, kā arī par likumam atbilstošu grāmatvedību. Valde pārstāv Sabiedrību. Valde pārvalda Sabiedrības mantu un rīkojas ar tās kapitāliem atbilstoši likumu un statūtu noteikumiem un akcionāru pilnsapulču lēmumiem.
2. Valdei reizi ceturksnī jāsniedz ziņojums par savu darbību akciju sabiedrības padomei, bet gada beigās - akcionāru pilnsapulcei. Valdes priekšsēdētājam (prezidentam) jāinformē padomes priekšsēdētājs par ikvienu nozīmīgu akciju sabiedrības darbības aspektu.
3. Pārvaldot Sabiedrības dibinātos vai pārņemtos fondus, kā arī veicot ieguldījumus uz fonda rēķina, Valde iegūst informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījuma objektiem, kā arī uzrauga to personu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos vērtspapīros tiks vai ir tikusi ieguldīta fonda manta.
4. Valde nodrošina visaptverošu Sabiedrības un katram pārvaldāmajam fondam atsevišķu ikdienas iekšējās kontroles sistēmu.
5. Valde patstāvīgi, vai pieaicinot kompetentas personas:
 - veic ieguldījumu fondu grāmatvedības uzskaiti, vedot katra fonda grāmatvedības uzskaiti atsevišķi
 - veic ieguldījumu fondu gada un pusgada pārskatu sagatavošanu
 - apstiprina katra Fonda gada un pusgada pārskatus
 - ieceļ un apstiprina Zvērinātu revidentu, kas veic katra Fonda gada pārskatu revīziju
 - veic citas likumos un saistošos Komisijas lēmumos paredzētās darbības fondu aktīvu uzskaitē.

Valdes sastāvs:

Roberts Idelsons	Valdes priekšsēdētājs
Igors Petrovs	Valdes loceklis
Elena Coleman	Valdes loceklis
Edgars Makarovs	Valdes loceklis
Zigurds Vaikulis	Valdes loceklis

6.1.3. Sabiedrības Padome

Padome ir akcionāru ievēlēta institūcija, kas Fonda prospekta apstiprināšanas brīdī sastāv no 7 personām.

Padomes tiesības un pienākumi pārvaldot Fondu:

- Padomei ir tiesības jebkurā laikā pieprasīt no Sabiedrības valdes pārskatu par Sabiedrības, t.sk. Fonda, stāvokli;
- Padomei ir tiesības pārbaudīt Sabiedrības, t.sk. Fonda, reģistrus un dokumentus, vērtspapīrus un citu mantu;
- Padome var šo pārbaudi uzticēt kādam no saviem locekļiem vai uzdot atsevišķu jautājumu noskaidrošanu pieaicinātam lietpratējam.

Padomes sastāvs:

Mārtiņš Jaunarājs	Padomes priekšsēdētājs
Valdis Birkavs	Padomes priekšsēdētāja vietnieks
Raits Černajs	Padomes loceklis
Roberts Stūģis	Padomes loceklis
Deniss Grigorenko	Padomes loceklis
Glenn Frank Woo	Padomes loceklis
Arvīds Sīpols	Padomes loceklis

6.1.4. Fonda pārvaldnieks

Sabiedrības valde ieguldījumu fondam ieceļ Fonda Investīciju komiteju vismaz divu locekļu sastāvā, kura veic Fonda pārvaldnieka funkcijas un kura rīkojas un ir tiesīga dot rīkojumus ar pārvaldāmā

fonda mantu saskaņā ar Prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu un Sabiedrības valdes lēmumiem. Investīciju komitejas lēmumu un rīkojumu pieņemšanas kārtība ir reglamentēta Fonda pārvaldes nolikumā.

Investīciju komitejas locekļi drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu pārvaldes sabiedrībā.

Investīciju komitejas sastāvā iecelti Sabiedrības valdes locekļi **Edgars Makarovs** un Sabiedrības darbinieks **Andris Kotāns**.

6.1.5. Citu sabiedrības pārvaldāmo fondu, privāto pensiju fondu pensiju plānu un valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānu nosaukumi

Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojošu valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānu līdzekļi:

- “Parex Universālais pensiju plāns”,
- “Parex Aktīvais pensiju plāns”.

Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojošo ieguldījumu fondu līdzekļi:

- “Parex Sabalansētais fonds” ,
- “Parex Eastern European Local Currency Bond Fund”,
- “Parex Eastern European Balanced Fund”,
- “Parex Eastern European Bond Fund”,
- “Parex Russian Equity Fund”,
- “Parex Baltic Real Estate fund - II”,
- ”Parex Ukrainian Equity Fund”,
- ”Parex Caspian Sea Equity Fund”,
- ”Parex Strategic Allocation Funds”
- ”Baltic Distressed Property Fund”
- ”Parex Special Projects Fund”

Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojošu privāto pensiju fondu pensiju plānu līdzekļi:

- AS “Parex atklātais pensiju fonds” pensiju plāns “Papildpensija – Aktīvais”,
- AS “Parex atklātais pensiju fonds” pensiju plāns “Papildpensija – Aktīvais USD”,
- AS “Parex atklātais pensiju fonds” pensiju plāns “Papildpensija – Sabalansētais”,
- AS ”Parex atklātais pensiju fonds” pensiju plāns „Papildpensija – Aktīvais EUR” ,
- AS “Pirmais Slēgtais pensiju fonds” Pirmais Pensiju Plāns.

6.1.6. Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība

Sabiedrība saņem atlīdzību par Fonda pārvaldīšanu 1,5% gadā no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā, kā arī pārdošanas komisiju.

Pārdošanas komisija tiek noteikta saskaņā ar šī Prospekta 8. nodaļu un uz tās rēķina tiek izmaksāta atlīdzība Izplatītājiem. Atlīdzība Sabiedrībai par Fonda pārvaldīšanu tiek aprēķināta vienu reizi mēnesī. Šo atlīdzību sedz no Fonda mantas reizi mēnesī, ne vēlāk kā desmit darba dienu laikā pēc kārtējā kalendārā mēneša beigām. Sabiedrība aprēķina, bet Turētājbanka pārbauda, akceptē un pārskaita atlīdzību Sabiedrībai.

Aprēķinot Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjomu par Fonda pārvaldīšanu par mēnesi, Sabiedrība pieņem ka, Fonda pārskata gads ietver 365 dienas:

$$SA_t = \overline{FAV}_t * \frac{L_1}{365 * 100} * N$$

SA_t	–	Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms par Fonda pārvaldīšanu par mēnesi;
\overline{FAV}_t	–	Fonda aktīvu vidējā vērtība mēnesī;
N	–	kalendāro dienu skaits mēnesī;
L_1	–	Sabiedrībai maksājamās atlīdzības likme.

Fonda aktīvu vērtība tiek aprēķināta saskaņā ar šī prospekta 7.1. punktu.

Fonda aktīvu vidējā vērtība tiek aprēķināta kā vidējais aritmētiskais no fonda aktīvu vērtības iepriekšējā un tekošā perioda beigās, par periodu pieņemot kalendāro mēnesi.

$$\overline{FAV}_t = \frac{FAV_s + FAV_b}{2}$$

\overline{FAV}_t	–	Fonda aktīvu vidējā vērtība mēnesī;
FAV_s	–	Fonda aktīvu vērtība iepriekšējā mēneša beigās;
FAV_b	–	Fonda aktīvu vērtība tekošā mēneša beigās.

6.2. Turētājbanka

Turētājbankas nosaukums:	Akciju sabiedrība “Parex banka”
Dibināšanas datums:	1992.gada 14.maijā
Vienotais reģistrācijas numurs:	40003074590
Licences:	Licence Kredītiestādes darbībai nr.06.01.02/91
Turētājbankas juridiskā adrese:	Smilšu iela 3, Rīga LV 1522, Latvija
Turētājbankas izpildinstitūcijas atrašanās vieta sakrīt ar juridisko adresi.	

6.2.1. Turētājbankas tiesības un pienākumi

Tiesības

Turētājbanka rīkojas neatkarīgi no Sabiedrības un vienīgi Ieguldītāju interesēs, ja tās nav pretrunā ar likumu “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums” un citiem spēkā esošajiem LR normatīvajiem aktiem, Komisijas noteikumiem, Fonda prospektam un Fonda pārvaldes nolikumiem.

Turētājbankai ir tiesības uz atlīdzību par turētājbankas līgumā noteikto pakalpojumu sniegšanu.

Turētājbankai ir tiesības ar līgumu nodot Fonda mantas glabāšanu, Fonda kontu apkalpošanu un brokera pienākumu (starpniecības darījumu veikšanu vērtspapīru tirgū) pildīšanu trešajām personām.

Fonda pārvaldes tiesību pāreja turētājbankai

Ja Sabiedrības tiesības pārvaldīt Fondu izbeidzas, tiesības pārvaldīt Fondu pāriet Fonda Turētājbankai, izņemot gadījumu, kad Fonda pārvaldes tiesības tiek nodotas citai sabiedrībai.

LR tiesību aktos paredzētajā termiņā no Fonda pārvaldes tiesību pārejas dienas Turētājbanka nodod Fonda pārvaldes tiesības citai ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai. Ja noteiktajos termiņos Turētājbanka nenodod Fonda pārvaldes tiesības citai ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai, Turētājbankai jāveic Fonda likvidācija.

Pienākumi

Turētājbanka glabā Fonda mantu saskaņā ar LR normatīvajiem aktiem un turētājbankas līgumu.

Turētājbanka seko, lai ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana notiktu Sabiedrības vārdā un saskaņā ar likumu “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums”, attiecīgajiem LR normatīvajiem aktiem, Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu.

Turētājbanka seko, lai Fonda vērtība tiktu aprēķināta saskaņā ar LR normatīvajiem aktiem, Komisijas noteikumiem, Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu.

Turētājbanka izpilda Sabiedrības vai Sabiedrības pilnvaroto personu rīkojumus, ja tie nav pretrunā ar LR normatīvajiem aktiem, Komisijas noteikumiem, Fonda prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu un turētājbankas līgumu.

Turētājbanka nodrošina, lai Fonda ienākumi tiktu izlietoti saskaņā ar likumu “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums”, attiecīgajiem LR normatīvajiem aktiem, Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu.

Turētājbanka seko, lai pienācīgi tiktu veikti darījumi ar Fonda mantu noteiktie maksājumi.

Turētājbanka savā vārdā ceļ Ieguldītāju prasības pret Sabiedrību, ja attiecīgie apstākļi to prasa. Tas neierobežo Ieguldītāju tiesības celt šādas prasības savā vārdā.

Turētājbanka sasauc Fonda ieguldītāju pilnsapulci LR normatīvajos dokumentos noteiktajos gadījumos un noteiktajā kārtībā.

Turētājbanka nekavējoties ziņo Komisijai un Sabiedrības padomei par Turētājbankai zināmo Sabiedrības rīcību, kas ir pretrunā ar LR normatīvajiem aktiem, Fonda prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu vai turētājbankas līgumu.

Atbildība

Turētājbanka pilnā apmērā atbild Ieguldītājiem, Sabiedrībai un trešajām personām par zaudējumiem, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi likumu vai turētājbankas līgumu.

Ja Turētājbanka devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst likumam “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums” un attiecīgo LR normatīvo aktu nosacījumiem, vai nav iesniegusi pretenziju par šo nosacījumu pārkāpumu, Turētājbanka un Sabiedrība ir solidāri atbildīgas par Fondam nodarītajiem zaudējumiem.

Turētājbankas pienākumu nodošana trešajām personām neatbrīvo Turētājbanku no LR normatīvajos aktos un Turētājbankas līgumā paredzētās atbildības.

6.2.2. Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība

Turētājbankas atlīdzība tiek segta no Fonda mantas saskaņā ar šo Prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu un Turētājbankas līgumu.

- 1) Par fonda mantas glabāšanu un uzraudzību Turētājbanka saņem atlīdzību 0.15% gadā no Fondu aktīvu vidējās vērtības gadā.
- 2) Maksa par transakciju ar Fonda mantu apstrādi Turētājbanka saņem atlīdzību - 6.00 EUR par transakciju.
- 3) Vērtspapīru ieķīlāšana un/vai atķīlāšana – 20.00 EUR.

Atlīdzība Turētājbankai par Fonda mantas glabāšanu un darījumu uzraudzību tiek aprēķināta vienu reizi mēnesī. Šī atlīdzība tiek segta no Fonda mantas, ne vēlāk kā desmit darba dienu laikā pēc kārtējā kalendārā mēneša beigām. Sabiedrība aprēķina, bet Turētājbanka pārbauda, akceptē un pārskaita atlīdzību Turētājbankai.

Aprēķinot Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjomu par Fonda pārvaldīšanu par mēnesi, Turētājbanka pieņem ka, Fonda pārskata gads ietver 365 dienas:

$$TA_t = \overline{FAV}_t * \frac{L_2}{365 * 100} * N$$

TA_t	–	Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms par Fonda mantas glabāšanu par mēnesi;
\overline{FAV}_t	–	Fonda aktīvu vidējā vērtība mēnesī;
N	–	kalendāro dienu skaits mēnesī;
L_2	–	Turētājbankai maksājamās atlīdzības likme.

Fonda aktīvu vērtība tiek aprēķināta saskaņā ar šī prospekta 7.1. punktu.

Fonda aktīvu vidējā vērtība tiek aprēķināta kā vidējais aritmētiskais no fonda aktīvu vērtības iepriekšējā un tekošā perioda beigās, par periodu pieņemot kalendāro mēnesi.

$$\overline{FAV}_t = \frac{FAV_s + FAV_b}{2}$$

\overline{FAV}_t	–	Fonda aktīvu vidējā vērtība mēnesī;
FAV_s	–	Fonda aktīvu vērtība iepriekšējā mēneša beigās;
FAV_b	–	Fonda aktīvu vērtība tekošā mēneša beigās.

6.3. Zvērināts revidents

Zvērināta revidenta nosaukums:	SIA “Ernst & Young Baltic”
Reģistrācijas numurs:	40003593454
Juridiskā adrese:	Kronvalda bulvāris 3, Rīga, LV-1010, Latvija

SIA “Ernst & Young Baltic” izpildinstitūcijas atrašanās vieta sakrīt ar juridisko adresi.

Licences: Latvijas Zvērinātu revidentu asociācijas licence revīzijas pakalpojumu sniegšanai Nr. 17.

SIA “Ernst & Young Baltic” ir viena no lielākajām audita, vadības un nodokļu konsultāciju kompānijām Latvijā.

Kopējā Zvērinātm revidenta atlīdzība nedrīkst pārsniegt 0,10% gadā no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā.

Plānotais Zvērinātam revidentam maksājamās atlīdzības apjoms gadā tiek iekļauts Fonda vērtības aprēķinā pakāpeniski - katru mēnesi vienādās daļās. Aprēķinot Zvērinātm revidentam maksājamās atlīdzības apjomu tekošajā mēnesī, Sabiedrība pieņem, ka Fonda pārskata gads ietver 365 dienas. Atlīdzība par Fonda revīziju tiek uzkrāta un izmaksāta Zvērinātam revidentam vienu reizi gadā.

7. FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS METODES UN KĀRTĪBA

7.1. Fonda aktīvu novērtēšanas principi

Fonda grāmatvedības uzskaitē tiek veikta saskaņā ar likumu “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums”, FKTK izdotiem “Ieguldījumu fondu pārskatu sagatavošanas noteikumiem”, kā arī citiem LR normatīvajiem aktiem. Finanšu pārskatu posteņu novērtēšanai pielieto Starptautiskās grāmatvedības standartu padomes izdotos Starptautiskos grāmatvedības standartus.

Fonda aktīvu novērtēšana tiek veikta atbilstoši šādiem grāmatvedības principiem:

- 1) pieņemts, ka Fonds tiks pārvaldīts arī turpmāk;
- 2) izmantotas tās pašas novērtēšanas metodes, kas izmantotas iepriekšējā pārskata gadā;
- 3) novērtēšana tiek veikta ar pienācīgu piesardzību:
 - fonda finanšu pārskatā tiek iekļauti tikai līdz finanšu pārskata sastādīšanas dienai iegūtie ieņēmumi,
 - tiek ņemtas vērā visas iespējamās izmaksas neatkarīgi no to rašanās laika (t.i. tās, kas attiecas uz pārskata gadu un iepriekšējiem darbības periodiem);
- 4) tiek ņemti vērā ar pārskata gadu periodu saistītie ieņēmumi un izmaksas, neatkarīgi no maksājuma datuma un rēķina saņemšanas vai izrakstīšanas datuma;
- 5) tiek norādīti visi posteņi, kas būtiski ietekmē fonda finanšu pārskata lietotāju novērtējumu vai lēmumu pieņemšanu;
- 6) aktīvu un saistību posteņi un to sastāvdaļas tiek novērtētas atsevišķi;
- 7) visi darījumi tiek iegrāmatoti un atspoguļoti finanšu pārskatā, ņemot vērā to ekonomisko saturu un būtību, nevis juridisko formu.

Izņēmuma gadījumos var atkāpties no minētajiem grāmatvedības principiem. Jebkurš šāds gadījums jāpaskaidro finanšu pārskata pielikumā, norādot, kā tas ietekmēs fonda aktīvus un saistības, finansiālo stāvokli un finanšu rezultātus.

Veicot Fonda grāmatvedību, darījumi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti LR naudas vienībās pēc LB noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa darījuma dienā. Nosakot fonda un fonda daļas vērtību, aktīvi un saistības valūtā, kura ir atšķirīga no Fonda pamatvalūtas, tiek pārvērtēti Fonda pamatvalūtā saskaņā ar Prospekta 7.1.7.punkta noteikumiem. Peļņa vai zaudējumi no valūtu kursu svārstībām, palielinot vai samazinot Fonda aktīvu un saistību vērtību, attiecīgi palielina vai samazina Fonda vērtību.

Sabiedrība nodrošina Fonda grāmatvedības uzskaiti fonda pamatvalūtā. Lai tiktu izpildītas LR likumdošanas prasības, Sabiedrība nodrošina grāmatvedības uzskaiti LVL. Darījumi fonda pamatvalūtā tiek pārreķināti LVL atbilstoši LB noteiktajam ārvalstu valūtas kursam darījumu veikšanas brīdī.

Fonda vērtība ir ieguldījumu Fonda aktīvu vērtības un saistību vērtības starpība.

Fonda daļas vērtība ir fonda vērtības daļējums ar apgrozībā esošo ieguldījumu apliecību skaitu.

Fonda vērtība, t.sk. aktīvu un saistību vērtība, un Fonda daļas vērtība tiek noteikta regulāri, – katra mēneša pēdējā darba dienā pēc plkst. 18:00.

Atbilstoši Fonda prospekta nosacījumiem un LR normatīvo aktu prasībām “Parex Baltic High Yield Fund” aktīvus veido vienīgi finanšu aktīvi (skatīt termina “Finanšu instrumenti” Skaidrojumu).

Visus Fondā iekļautos finanšu aktīvus Fonda pārvaldnieks sadala sekojošās kategorijās:

- tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi;
- līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi.

Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi – finanšu aktīvi, kas iegādāti vai radušies galvenokārt, lai gūtu peļņu cenu īstermiņa svārstību rezultātā.

Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi – finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus ir nolemts un ir iespējams turēt līdz termiņa beigām.

Fonda pārvaldnieks drīkst iekļaut finanšu aktīvu ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu līdz termiņa beigām turēto ieguldījumu kategorijā, ja viņam ir nolūks un spēja turēt šo finanšu aktīvu līdz atmaksas termiņa beigām.

Fonda pārvaldnieks veic finanšu aktīvu ar fiksēto atmaksas termiņu klasificēšanu aktīvu iegādes brīdī, kā arī regulāri (katra mēneša beigās) pārskata aktīvu klasifikāciju.

Fonda aktīvu novērtēšana tiek veikta ar piesardzību. Novērtējot finanšu aktīvus Fonda pārvaldnieks izmanto sekojošas principus:

- tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi tiek novērtēti to patiesajā vērtībā. Patiesā vērtība ir naudas summa, par kādu aktīvu iespējams apmainīt vai saistības iespējams izpildīt darījumā starp labi informētām, ieinteresētām un finansiāli neatkarīgām personām.
- līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi, kuriem ir fiksēts atmaksas termiņš, tiek novērtēti to amortizētajā iegādes vērtībā, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi (sk. punktu 7.1.2.).

Sākotnēji atzīstot finanšu aktīvus finanšu pārskatos, tie jānovērtē pēc iegādes vērtības, kas ir par tiem sniegtās atlīdzības patiesā vērtība. Iegādes vērtībā tiek iekļautas darījumu izmaksas, kuras tieši attiecas uz iegādāto finanšu aktīvu.

7.1.1. Tirdzniecības nolūkā turēto parāda vērtspapīru novērtēšana

Biržās vai citos regulētos tirgos kotēto tirdzniecības nolūkā turēto parāda vērtspapīru patiesā vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz Turētājbankas rīcībā esošām pēdējām publicētām vai zināmām tirgus cenām

Gadījumā ja, vērtspapīriem, kuru ienākums tiek izmaksāts kupona veidā, un biržas cena neiekļauj uzkrātos procentus jeb kupona daļu, tā tiek pieskaitīta tādā apmērā, kas atbilst laika periodam no kupona aprēķina sākuma datuma līdz Fonda vērtības aprēķināšanas dienai.

7.1.2. Līdz termiņa beigām turēto, kā arī publiski netirgoto parāda vērtspapīru novērtēšana

Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri un parāda vērtspapīri, kas netiek publiski tirgoti biržās vai citos regulētos tirgos, tiek novērtēti pēc amortizētās iegādes vērtības, kas tiek aprēķināta, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi, saskaņā ar kuru vērtspapīri tiek uzskaitīti to iegādes un amortizētā diskonta vai uzenojuma (Agio, Disagio) vērtību kopsummā, ienākumu atzīšanai un uzskaites vērtības samazināšanai pielietojot likmi, kas precīzi diskontē līdz finanšu aktīva termiņa beigām vai nākamajam procentu likmes maiņas datumam paredzamo nākotnes naudas maksājumu plūsmu līdz finanšu aktīva pašreizējai uzskaites vērtībai.

Gadījumā ja, vērtspapīra ienākums tiek izmaksāts kupona veidā, uzkrātie procenti jeb kupona daļa tiek pieskaitīta tādā apmērā, kas atbilst laika periodam no kupona aprēķina sākuma datuma līdz Fonda vērtības aprēķināšanas dienai.

7.1.3. Termiņnoguldījumu novērtēšana

Visi termiņnoguldījumi tiek klasificēti kā līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi un tos novērtē pie termiņnoguldījuma pamatsummas pieskaitot uzkrāto procentu daļu, kas tiek aprēķināta laika periodā no pēdējā procentu izmaksas datuma līdz Fonda vērtības aprēķināšanas datumam.

7.1.4. Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana

Biržās vai citos regulētos tirgos kotētie atvasinātie finanšu instrumenti tiek novērtēti pēc cenas, par kuru šo instrumentu var pārdot (pēdējā pirkšanas cenas biržas slēgšanas brīdī Fonda vērtības aprēķināšanas dienā).

Biržās vai citos regulētos tirgos nekotētie atvasinātie finanšu instrumenti tiek novērtēti pēc to atpiršanas cenas vai pēc kompensējošās darījuma cenas, kuru rakstiski apstiprina darījuma partneris Fonda vērtības aprēķināšanas dienā, vai pēc cenas kas ir aprēķināma caur bāzes aktīva tirgus cenu. Kompensējošais darījums ir darījums, kura rezultātā būs likvidēts atvasinātais finanšu instruments.

Vērtspapīru nākotnes (future) darījumi tiek novērtēti pēc attiecīgās biržas vai regulētā tirgus, kurā tie ir noslēgti, atpiršanas cenas biržas slēgšanas brīdī Fonda vērtības aprēķināšanas dienā.

Valūtas nākotnes (forward) darījumi tiek novērtēti pēc patiesās vērtības, pielietojot pozīcijas slēgšanas izmaksu metodi. Valūtas nākotnes (forward) darījuma patiesā vērtība ir starpība starp iegādājamās valūtas vērtību un pārdodamās valūtas vērtību, kas pārvērtēta pēc kompensējošā nākotnes (forward) darījuma kursa Fonda vērtības aprēķināšanas dienā. Gadījumā, ja nav pieejams darījuma partnera apstiprinātais kurss, darījumu novērtē pēc vērtības, kas ir aprēķināma caur bāzes aktīva tirgus cenu, t.i. pielietojot tekošo valūtas maiņas kursu un tirgus procentu likmes.

SWAP (valūtu mijmaiņas darījums) tiek uzskatīts par instrumentu, kurš sastāv no divām daļām – tekošais valūtas maiņas darījums (spot) un valūtas nākotnes (forward) darījums. Līdz ar to katra darījuma daļa tiek novērtēta atsevišķi, izmantojot metodes, kas tiek pielietotas attiecīgā instrumenta

novērtēšanai.

7.1.5. Aktīvu valūtās, kuras ir atšķirīgas no Fonda pamatvalūtas, pārvērtēšana

Saskaņā ar Starptautiskajiem Grāmatvedības Standartiem un Starptautiskajiem Finanšu Pārskatu Sagatavošanas Standartiem aktīvi valūtā, kura ir atšķirīga no Fonda pamatvalūtas, tiek pārvērtēti Fonda pamatvalūtā pēc ziņu un informācijas aģentūras “Bloomberg”, “Reuters” vai citu līdzvērtīgu informācijas avotu attiecīgās valūtas maiņas kursa, kas noteikts Fonda vērtības aprēķināšanas dienā.

7.2. Fonda saistību vērtības aprēķināšana

Saistību vērtība tiek aprēķināta summējot visus uz Fonda rēķina piekritīgos maksājumus, t.sk. Sabiedrībai, Turētājbankai, Zvērinātam revidentam un trešajām personām no Fonda mantas izmaksājamās atlīdzības, no Fonda aizņēmumiem izrietošās saistības un pārējās saistības.

Saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtētas Fonda pamatvalūtā pēc ziņu un informācijas aģentūras “Bloomberg”, “Reuters” vai citu līdzvērtīgu informācijas avotu attiecīgās valūtas maiņas kursa, kas noteikts Fonda vērtības aprēķināšanas dienā.

7.3. Ienākumu un izdevumu uzskaitē

Ienākumi un izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti Fonda ieguldījumu ienākumu pārskatā neatkarīgi no to saņemšanas vai maksājuma datuma. Uzkrātie ieņēmumi tiek iekļauti Fonda ieguldījumu ienākumu pārskatā tikai tad, ja nepastāv **nekādas šaubas par to saņemšanu**.

7.4. Atbildība

Sabiedrība pilnībā atbild par Fonda vērtības un Fonda daļas vērtības aprēķināšanas atbildību likuma “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums”, Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma noteikumiem.

Turētājbanka seko Fonda vērtības un Fonda daļas vērtības noteikšanas atbildībai likuma “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums”, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem, Fonda prospektam un Fonda pārvaldes nolikumam. Aktīvu novērtēšana tiek veikta pamatojoties uz Turētājbankas sniegto informāciju par Fonda mantas (naudas kontu, vērtspapīru portfeli, un citas mantas) stāvokli, un kārtībā, kādā to paredz šī Prospekta 7. nodaļa.

7.5. Fonda vērtības noteikšanas periodiskums un informācijas par Fonda vērtību nodošana atklātībai

Fonda vērtība tiek noteikta katru kalendāro mēnesi, mēneša pēdējā darba dienā pēc paziņojuma par Fonda portfeli stāvokli saņemšanas no Turētājbankas, kas tiek iesniegts Sabiedrībai pēc plkst. 18:00.

Sabiedrība sniedz atklātībai informāciju par Fonda vērtību, kas noteikta katra mēneša pēdējai darba dienai, piecu darba dienu laikā no tās noteikšanas brīža, kā arī to var uzzināt telefoniski pa Prospektā minētajiem Sabiedrības tālruna numuriem vai personīgi ierodoties Sabiedrības birojā vai pie Izplatītājiem, kā arī Sabiedrības mājas lapā: www.parex.lv.

8. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU SĀKOTNĒJĀ IZVIETOŠANA

Sabiedrība uzsāk Fonda ieguldījumu apliecību sākotnējo izvietojumu pēc “Parex Asset Management” IPAS dibinātā ieguldījuma fonda “Parex Baltic High Yield Fund” reģistrācijas Finanšu un kapitāla tirgus komisijā un ieguldījumu apliecību iegrāmatošanas Latvijas Centrālajā depozitārijā.

Fonda Ieguldījumu apliecību sākotnējās izvietojuma apjoms ir 10 000 000.00 EUR.

Ieguldījuma apliecības par veselām fonda daļām var dalīt līdz četrām zīmēm decimālajā daļā. Fonda daļas noapaļošana notiek pēc šāda principa:

- ja piektā zīme decimālajā daļā ir 4 un mazāka – ceturtā zīme nemainās;
- ja piektā zīme decimālajā daļā ir 5 un lielāka – ceturtā zīme palielinās par vienu vērtību.

Ieguldījumu apliecību sākotnējās izvietojuma periods ilgst 90 (deviņdesmit) dienas vai līdz dienai, kad tiek pārdodas visas sākotnējās izvietojuma ietvaros piedāvātās ieguldījumu apliecības. Informācija par sākotnējās izvietojuma sākuma un beigu datumu tiek publicēta LR oficiālajā laikrakstā “Latvijas Vēstnesis”.

Pēc Fonda ieguldījumu apliecību sākotnējās izvietojuma perioda beigu datuma emisija ir uzskatāma par notikušu apmaksāto ieguldījumu apliecību apjomā.

Pēc Fonda ieguldījumu apliecību sākotnējās izvietojuma perioda beigām, bet ne vēlāk kā sešu kalendāro mēnešu laikā pēc sākotnējās izvietojuma beigu datuma, lai uzsāktu ieguldījumu apliecību publisko apgrozību, Sabiedrība plāno iesniegt iesniegumu Rīgas Fondu biržai par “Parex Baltic High Yield Fund” ieguldījumu apliecību iekļaušanu Baltijas fondu sarakstā.

8.1. Pieteikumu slēgtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei iesniegšanas kārtība un vietas

Pieteikties Fonda ieguldījumu apliecību iegādei var Sabiedrības birojā, Zigfrīda Annas Meierovica bulv. 14, Rīgā, LV 1050, Latvija, tālr. (+371)67010810, fakss (+371)67778622 vai griežoties pie Izplatītājiem.

Fonda ieguldījumu apliecību Izplatītāji ir:

- AS “Parex Asset Management”, adrese - Zigfrīda Annas Meierovica bulv. 14, Rīga, LV 1050, tālr. (+371)67010810, fakss (+371)67778622;
- AS “Parex banka”, adrese - Smilšu iela 3, Rīga, LV 1522, tālr. (+371)67010000, fakss (+371)67010001;

kā arī

- AS “Parex banka” filiāles un klientu apkalpošanas centri. Filiāļu un klientu apkalpošanas centru adreses var uzzināt Sabiedrības birojā, vai piezvanot pa AS “Parex banka” tālrunu numuriem tās darba laikā, kā arī bankas mājas lapā: www.parex.lv.

Pieteikumus slēgtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei var iesniegt Sabiedrībai vai Izplatītājiem katru darba dienu to noteiktajos darba laikos.

Katrs ieguldītājs var pieteikties uz neierobežotu daudzumu ieguldījumu apliecību, kas nepārsniedz sākotnējās izvietojuma apjomu. Minimālais ieguldījums Fondā ir 1 (viena) ieguldījumu apliecība.

Lai pieteiktos uz Fonda ieguldījumu apliecībām, Ieguldītājam ir jābūt atvērtiem naudas (norēķinu) un finanšu instrumentu kontiem, un tam ir jāaizpilda un jāiesniedz Sabiedrībai, vai Izplatītājam Pieteikums slēgtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei. Parakstot Pieteikumu, Ieguldītājs apstiprina, ka viņš ir iepazinies ar Prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā ietverto informāciju un piekrīt to nosacījumiem.

Ieguldījumu apliecību iegādes Pieteikumā tiek norādīta Fonda pārvaldes nolikuma 6.2.punktā minētā informācija. Ieguldītājs Pieteikumā slēgtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei pēc izvēles norāda ieguldījumu apliecību *iegādes variantu*: piesakās uz noteiktu ieguldījumu apliecību skaitu, vai arī norāda noteiktu naudas summu ieguldījumu apliecību iegādei.

Pieteikumi slēgtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei tiek pieņemti un reģistrēti saskaņā ar Fonda pārvaldes nolikuma nosacījumiem.

Sabiedrības pienākums ir izpildīt tikai precīzi aizpildītus un noformētus Pieteikumus slēgtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei. Par Pieteikumā norādītās informācijas patiesumu un pilnīgumu ir atbildīgs Ieguldītājs.

8.2. Ieguldījumu apliecību pārdošanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums

Fonda ieguldījumu apliecību pārdošanas cena ir ieguldījumu apliecību sākotnējās izvietojuma cena un tā nemainās visā sākotnējās izvietojuma periodā.

Ieguldījumu apliecības pārdošanas cenu veido ieguldījumu fonda daļas sākotnējā vērtība un komisijas nauda par ieguldījumu apliecību pārdošanu.

Fonda daļas sākotnējā vērtība ir 1000.00 EUR.

Komisijas naudas apjoms par ieguldījumu apliecību pārdošanu tiek aprēķināts procentos no Fonda daļas vērtības. Saskaņā ar Prospekta 2.1.punktu maksimālais komisijas maksas apjoms ir noteikts 3.0% apjomā no Fonda daļas vērtības.

8.3. Norēķinu kārtība

Pieteikumi slēgtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei tiek izpildīti to reģistrācijas secībā. Ieguldījumu apliecības tiek emitētas tikai pret pilnu šo apliecību cenas samaksu naudā.

Saskaņā ar Prospekta 8.1.punktu, pamatojoties uz Ieguldītāja izvēlēto ieguldījumu apliecību *iegādes variantu*, Sabiedrība vai Izplatītājs atbilstoši Pieteikumam aprēķina norādītajai naudas summai atbilstošo ieguldījumu apliecību skaitu vai norādītajam apliecību skaitam atbilstošo naudas summu.

Ne vēlāk kā līdz sākotnējās izvietojšanas perioda beigu datumam pulksten 12.00, Ieguldītājam jāveic ieguldījumu apliecību cenas iemaksa Fonda kontā Turētājbankā. Ja naudas summa par ieguldījumu apliecību iegādi noteiktajā termiņā netiek ieskaitīta Fonda norēķinu kontā, Pieteikums tiek uzskatīts par nederīgu un zaudē spēku.

Ja Turētājbanka ir Ieguldītāja naudas (norēķinu) un finanšu instrumentu kontu turētājs, Pieteikuma slēgtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei iesniegšana Sabiedrībai vai Izplatītājam tiek pielīdzināta uzdevumam par finanšu instrumentu pirkšanu. Turētājbanka pamatojoties uz Pieteikumu slēgtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei veic naudas un vērtspapīru norēķinus. Turētājbanka pamatojoties uz Pieteikumu slēgtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei veic naudas un vērtspapīru norēķinus. Turētājbanka noraksta ieguldījumu apliecību iegādei nepieciešamo naudas summu no Ieguldītāja konta un ieskaita to Fonda norēķinu kontā Turētājbankā. Pēc naudas saņemšanas Fonda norēķinu kontā Turētājbankā Sabiedrība emitē jaunas ieguldījumu apliecības un nekavējoties ieskaita tās Ieguldītāja finanšu instrumentu kontā Turētājbankā.

Ja Ieguldītāja naudas (norēķinu) un finanšu instrumentu konti atrodas pie kāda cita kontu turētāja, tad Ieguldītājam līdz sākotnējās izvietojšanas perioda beigu datumam personīgi ir jāieskaita Fonda ieguldījumu apliecību iegādei nepieciešamā naudas summa Fonda norēķinu kontā Turētājbankā. Darījuma apstiprinājumu, kurā norādīta precīza naudas summa, kas Ieguldītājam ir jāieskaita Fonda norēķinu kontā Turētājbankā, Ieguldītājs pēc izvēles var saņemt Sabiedrības birojā vai pa faksimilu, vai pie Izplatītāja tā noteiktajā kārtībā.

Sabiedrība emitē jaunas ieguldījumu apliecības tikai pēc tam, kad Ieguldītājs ir ieskaitījis ieguldījumu apliecību iegādei nepieciešamo naudas summu Fonda norēķinu kontā Turētājbankā. Ieguldījumu apliecības tiek ieskaitītas Ieguldītāja finanšu instrumentu kontā ne vēlāk kā trīs darba dienu laikā pēc naudas saņemšanas Fonda norēķinu kontā.

Norēķini par ieguldījumu apliecībām tiek veikti Fonda pamatvalūtā (eiro).

Visi izdevumi, kas rodas Ieguldītājam, ieguldījumu apliecību pirkšanas sakarā (bankas komisijas par operācijām finanšu instrumentu /norēķinu kontos un.tml.) tiek segti uz Ieguldītāja rēķina.

Ja Ieguldītājs šajā punktā noteiktajā kārtībā un termiņā neveic ieguldījumu apliecību cenas pilnai apmaksai nepieciešamās naudas summas iemaksu Fonda kontā Turētājbankā, tad Ieguldītājam ir pienākums segt visus izdevumus un Fonda zaudējumus, kas radušies Ieguldītāja iesniegtā Pieteikuma slēgtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei neizpildes rezultātā.

8.4. Ieguldījumu apliecību otrreizējā apgrozība

Pēc sākotnējās izvietojšanas perioda beigām Fonda ieguldījumu apliecības tiks laistas publiskā apgrozībā, iekļaujot tās regulētā tirgū – Rīgas Fondu biržas Baltijas fondu sarakstā. Fonda ieguldījumu apliecības ir pārvedams vērtspapīrs un ieguldītāji tās bez ierobežojumiem var atsavināt. Sabiedrība nenosaka cenas darījumiem ar Fonda ieguldījumu apliecībām otrreizējā tirgū, kā arī Sabiedrība neatbild par tās emitēto Fonda ieguldījumu apliecību cenu svārstībām ieguldījumu apliecību otrreizējā tirgū.

8.5. Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanas noteikumi un kārtība

Ja Sabiedrības vainas dēļ Fonda prospektā un tam pievienotajos dokumentos ziņas, kurām ir būtiska nozīme ieguldījumu apliecību novērtējumā ir nepareizas vai nepilnīgas, Ieguldītājam ir tiesības pieprasīt, lai Sabiedrība pieņem atpakaļ viņa ieguldījumu apliecību un atlīdzina viņam visus šā gada iemesla dēļ radušos zaudējumus.

Prasība ceļama 6 mēnešu laikā no dienas, kad Ieguldītājs ir uzzinājis, ka ziņas ir nepareizas vai nepilnīgas, taču ne vēlāk kā triju gadu laikā no ieguldījumu apliecības iegādes dienas.

Pieprasījumu ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanai Ieguldītājs var iesniegt Sabiedrībai rakstiski pēc 6.1.punktā norādītās adreses, pievienojot dokumentus, kas apliecina, ka Ieguldītājam ir radušies zaudējumi Sabiedrības vainas dēļ, norādot fonda prospektā un tam pievienotajos dokumentos nepareizas vai nepilnīgas ziņas, kurām ir būtiska nozīme ieguldījumu apliecību novērtējumā.

8.6. Apstākļi, kādos var apturēt ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanu

Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanu var apturēt gadījumos, kad Komisija izlieto savas tiesības ierobežot Sabiedrības tiesības rīkoties ar Fonda bankas kontiem, un Fonda likvidācijas gadījumā.

Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanu nedrīkst veikt pēc ieguldījumu Fonda likvidācijas uzsākšanas.

Fonda likvidācijas gadījumā Fonda kreditoru un ieguldītāju prasības tiek apmierinātas likumdošanā noteiktajā kārtībā.

9. FONDA IENĀKUMU SADALE

Ienākumi, kas gūti no Fonda mantas, tiek ieguldīti Fondā, izņemot gadījumu, kad ieguldītāju pilnsapulce ir pieņēmusi lēmumu par dividenžu izmaksu.

Ieguldītājs proporcionāli viņam piederošo ieguldījumu apliecību skaitam piedalās darījumos ar Fonda mantu gūto ienākumu sadalē.

Ieguldītāja ienākums tiek fiksēts (atspoguļots) ieguldījumu apliecības vērtības pieaugumā vai samazinājumā. Fonda daļas vērtība tiek noteikta katrā kalendārā mēneša pēdējā darba dienā, atbilstoši LR likumdošanas aktiem, šī Prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma noteikumiem.

Fonda ieguldījumu ienākumi un realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums var tikt izmaksāti Fonda ieguldītājam (dividendes) vai paturēti Fondā, lai veiktu jaunus ieguldījumus. Attiecīgo lēmumu par dividenžu izmaksu pieņem ieguldītāju pilnsapulce. Dividendes Fonda ieguldītājiem tiek izmaksātas kārtībā kā to nosaka Latvijas Centrālā depozitārija noteikumi Nr. 8 “Par dividenžu, procentu, pamatsummas un citu ienākumu izmaksu”.

Fonda ienākumi tiek izmaksāti Fonda pamatvalūtā.

Fonda ieguldījumu ienākumi un realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums tiek izmaksāti Fonda ieguldītājam pēc Fonda likvidācijas. Likvidācijas ieņēmumi sadalāmi Fonda ieguldītājiem proporcionāli viņu ieguldījumu apliecību skaitam.

Fonda ieguldītāju pilnsapulce var lemt par fonda daļu daļēju dzēšanu.

10. FONDA LIKVIDĀCIJA

Fonda likvidāciju tiek veikta saskaņā ar likumu "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums". Fonda likvidāciju veic likvidators. Likvidators var būt pati Sabiedrība, Turētājbanka vai Komisijas iecelta persona.

Sabiedrība veic Fonda likvidāciju, ja Fonda ieguldītāju pilnsapulce pieņem lēmumu par fonda likvidāciju.

Par Fonda likvidācijas uzsākšanu likvidators nekavējoties paziņo Komisijai un publicē attiecīgu paziņojumu laikrakstā "Latvijas Vēstnesis".

Ja Sabiedrība vai Turētājbanka neuzsāk Fonda likvidāciju mēneša laikā no dienas, kad šāda likvidācija bija jāuzsāk, Komisijai ir tiesības iecelt Fonda likvidatoru. Šādam Fonda likvidatoram ir visas tās pašas tiesības, kuras ir Sabiedrībai, ja tā veic likvidāciju.

Fonda likvidatoram ir tiesības veikt tikai ar likvidāciju saistītās darbības Likvidācijas gaitā nedrīkst veikt ieguldījumu apliecību emisiju un, ja tādi pastāv, Fonda prospektā paredzēto Fonda ienākumu sadali Ieguldītājiem.

Likvidators rīkojas kreditoru un Ieguldītāju interesēs. Fonda likvidators pilnā apmērā atbild Ieguldītājiem un trešajām personām par zaudējumiem, kas nodarīti likvidācijas gaitā, ja likvidators ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpis likumu "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums" vai Fonda pārvaldes nolikumu vai nolaidīgi veicis savus pienākumus.

Pēc likvidācijas uzsākšanas likvidators organizē un veic Fonda mantas, izņemot Fondā esošo naudas līdzekļu pārdošanu.

No likvidējamā Fonda mantas pārdošanas gūtos ieņēmumus un Fondā esošos nauda līdzekļus (likvidācijas ieņēmumus) Turētājbanka vai likvidators sadala šādā secībā:

- 1) nodrošināto kreditoru prasījumi;
- 2) to kreditoru prasījumi, kuri pieteikuši savus prasījumus likvidācijas paziņojumā noteiktajā termiņā;
- 3) to kreditoru prasījumi, kuri pieteikuši savus prasījumu pēc paziņojumā noteiktā termiņa, bet pirms likvidācijas ieņēmumu sadales.

Ja likvidācijas ieņēmumu nepietiek, lai apmierinātu augstāk minētos prasījumus, neapmierinātie prasījumi apmierināmi no Sabiedrības mantas, izņemot prasījumus, kuri radušies pēc šīs Sabiedrības pārvaldes tiesību izbeigšanās.

Ja likvidācijas ieņēmumu nepietiek, lai apmierinātu augstāk minētos prasījumus, kuri radušies laika posmā, kad pārvaldes tiesības realizēja Turētājbanka, tos apmierina Turētājbanka. Atlikušie likvidācijas ieņēmumi sadalāmi ieguldītājiem proporcionāli viņu ieguldījumu apliecību skaitam.

Visi maksājumi kreditoriem un Ieguldītājiem tiek veikti naudā Fonda pamatvalūtā - EUR.

11. PAR NODOKĻIEM UN NODEVĀM

Sabiedrība šajā punktā sniedz vispārēju Latvijas Republikas nodokļu likumdošanas apskatu uz Prospekta reģistrācijas brīdi un nenes atbildību par nodokļu piemērošanas kārtību katram konkrētam ieguldītājam. Neskaidrību gadījumā par nodokļu piemērošanas kārtību ieguldītājam ir jāgriežas pie sava nodokļu konsultanta.

Uzņēmuma ienākuma un iedzīvotāju ienākuma nodokļa piemērošana

Saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem ieguldījumu fonds nav uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs, līdz ar to Ieguldītāju Fondā akumulētie līdzekļi un Fondam piederošā manta netiek aplikta ar uzņēmuma ienākuma nodokli.

Ieguldītāji patstāvīgi maksā iedzīvotāju ienākuma nodokli vai uzņēmumu ienākuma nodokli par attiecīgo ienākumu daļu atbilstoši LR likumā “Par iedzīvotāju ienākuma nodokli” un LR likumā “Par uzņēmumu ienākuma nodokli” paredzētajai kārtībai.

Saskaņā ar LR likumu “Par iedzīvotāju ienākuma nodokli”, ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas nav aplikami ar iedzīvotāju ienākuma nodokli.

Saskaņā ar LR likumu “Par uzņēmumu ienākuma nodokli” ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas nav aplikami ar uzņēmumu ienākumu nodokli.

Saskaņā ar LR likumu “Par uzņēmumu ienākuma nodokli” un LR likumu “Par iedzīvotāju ienākuma nodokli”, nerezidentu ienākums no ieguldījumu apliecību pārdošanas nav aplikams ar uzņēmuma ienākuma nodokli un iedzīvotāju ienākuma nodokli.

12. SABIEDRĪBAS VALDES APSTIPRINĀJUMS PAR PROSPEKTĀ IEKĻAUTĀS INFORMĀCIJAS PATIESUMU:

"Mēs apliecinām, ka informācija, kas sniegta šajā prospektā, atbilst patiesībai un ka netiek slēpti fakti, kas varētu kaitēt iespējamo ieguldītāju interesēm."

"Parex Asset Management" IPAS
Valdes priekšsēdētājs

_____ /R.Idelsons/

"Parex Asset Management" IPAS
Valdes loceklis

_____ /E.Makarovs/

PIELIKUMS. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU OTRĀ EMISIJA

Sabiedrība uzsāk Fonda ieguldījumu apliecību otrās emisijas sākotnējo izvietošanu pēc “Parex Asset Management” IPAS dibinātā ieguldījuma fonda “Parex Baltic High Yield Fund” Prospekta grozījumu reģistrācijas Finanšu un kapitāla tirgus komisijā un ieguldījumu apliecību iegrāmatošanas Latvijas Centrālajā depozitārijā.

Fonda ieguldījumu apliecību otrās emisijas apjoms ir 3 000 000 EUR.

Ieguldījumu apliecību otrās emisijas sākotnējās izvietošanas periods ilgst 90 (deviņdesmit) dienas vai līdz dienai, kad tiek pārdodas visas sākotnējās izvietošanas ietvaros piedāvātās ieguldījuma apliecības, bet ne ilgāk par 90 dienām. Informācija par ieguldījumu apliecību otras emisijas sākotnējās izvietošanas sākuma un beigu datumu tiek publicēta Sabiedrības Interneta mājas lapā www.parex.lv, kā arī papildus Sabiedrībai ir tiesības šo informāciju publiskot citā veidā.

Pēc Fonda ieguldījumu apliecību sākotnējās izvietošanas perioda beigu datuma emisija ir uzskatāma par notikušu apmaksāto ieguldījumu apliecību apjomā.

Pieteikumu slēgtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei iesniegšanas kārtība un vietas ir aprakstītas šī Prospekta 8.1. punktā.

Ieguldījumu apliecības pārdošanas cenu veido:

- Fonda ieguldījumu apliecības nominālvērtība EUR 1000 apmērā;
- emisijas uzcenojums EUR 50 apmērā;
- komisijas naudas apjoms par ieguldījumu apliecību pārdošanu, kas aprēķināts procentos no Fonda ieguldījumu apliecības nominālvērtības un emisijas uzcenojuma summas. Maksimālais komisijas maksas apjoms ir noteikts 3.0% apmērā.

Norēķinu kārtība tiek veikta atbilstoši šī prospekta 8.3. punktam.