



ABLV High Yield CIS Bond Fund

saīsinātais fonda prospekts

Atvērtais ieguldījumu fonds

Reģistrēts Latvijā, Finanšu un kapitāla tirgus komisijā:

Fonda reģistrācijas datums: 15.06.2007.

Fonda reģistrācijas numurs: 06.03.05.263/34

Ar grozījumiem, kas reģistrēti Finanšu un kapitāla tirgus komisijā: 21.07.2008., 20.10.2008., 26.08.2010., 17.06.2011.

Turētājbanka: ABLV Bank, AS
Revidents: SIA "Ernst & Young Baltic"

Ieguldījumu apliecību izplatītāji:

ABLV Asset Management, IPAS
Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija

ABLV Capital Markets, IBAS
Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija

ABLV Bank, AS
Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija

Fonda prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu, Fonda gada un pusgada pārskatus, ziņas par fonda vērtību un ieguldījumu apliecību pārdošanas un atpakaļpirkšanas cenu, kā arī citu informāciju par Fondu un Sabiedrību var bez maksas saņemt ABLV Asset Management, IPAS, birojā pēc adreses:

Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
darba dienās no plkst. 09:00 līdz 17:30

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.

Fonds ir dibināts kā atvērtais ieguldījumu fonds bez apakšfondiem.

Fonda pamatvalūta ir USD.

Ieguldījumu fonds nav juridiska persona.

Saskaņā ar LR "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu" Fonds ir atvērtais ieguldījumu fonds, kura mērķis ir publiski iegūta kapitāla kolektīva ieguldīšana pārvedamos vērtspapīros un citos likvidos finanšu instrumentos, ievērojot riska samazināšanas principu un Likumā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, un kuru pārvaldošajai sabiedrībai ir pienākums, ja fonda ieguldītāji to prasa, ne vēlāk kā mēneša laikā veikt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu.

Fonda manta ir ieguldītāju kopīga manta, un tā turama, iegrāmatojama un pārvaldāma šķirti no Sabiedrības, citu tās pārvaldē esošo Fondu vai to apakšfondu (ja citi Fondu ir dibināti kā fondi ar apakšfondiem), kā arī Turētājbankas mantas. Fonda mantu nedrīkst iekļaut Sabiedrības vai Turētājbankas kā parādnieka mantā, ja Sabiedrība vai Turētājbanka pasludināta par maksātnespējīgu vai tiek likvidēta.

Ieguldījumu politika

Fonda ieguldīšanas mērķis

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV High Yield CIS Bond Fund ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu pie augsta ieguldījumu riska. Mērķa realizācijai Fonda līdzekļus galvenokārt iegulda parāda vērtspapīros, kuru saistību izpildi nodrošina NVS valstu korporācijas, un finanšu institūcijas, kā arī citu valstu komercsabiedrības ar spekulatīvu kredītreitingu vai bez reitinga.

Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādu emitentu parāda vērtspapīros, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret portfeļa aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku.

Fonds veic ieguldījumus pamatvalūtā – ASV dolāros (turpmāk – USD), izņemot gadījumus, kad regulēto tirgu noteikumi paredz darījumu noslēgšanu ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem citā valūtā.

Fonda ieguldījumu politiku nosaka Sabiedrības izveidota ieguldījumu komiteja saskaņā ar Fonda nolikumu. Ieguldījumu komiteja nosaka stratēģisko portfeļa struktūru, ieguldījumu portfeļa vidējo dzēšanas termiņu, sadalījumu starp valstīm. Taktiskos ieguldījumu lēmumus pieņem Fonda pārvaldnieks saskaņā ar Fonda nolikumu un Sabiedrības valdes lēmumiem.

Fonda pārvaldīšana ir pasīva, līdz ar to naudas līdzekļus, galvenokārt, iegulda īstermiņa un vidēja termiņa parāda vērtspapīros, kuri tiek turēti līdz to dzēšanas termiņam. Pieļaujami arī ieguldījumi ilgtermiņa parāda vērtspapīros, kurus parasti pārdod pirms to dzēšanas termiņa.

Fonda darbības rezultāti tiek vērtēti pēc sasniegtā ieguldījumu pieauguma un netiek salīdzināti ar kāda iepriekš izvēlēta vērtspapīru tirgus indeksa dinamiku.

Fonda ieguldījumu portfeļa struktūra

Ieguldījumu fonda politika paredz šādu ieguldījumu portfeļa struktūru:

- līdz 100% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti komercsabiedrību un kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros;
- līdz 50% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti valsts un pašvaldību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros;
- līdz 100% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti valsts, pašvaldību un kredītiestāžu emitētos vai garantētos, kā arī komercsabiedrību emitētos naudas tirgus instrumentos;
- līdz 100% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti parāda vērtspapīros, kurus emitējušas vai garantējuši vienā valstī reģistrēti emitenti;
- līdz 50% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti parāda vērtspapīros, kurus nav emitējušas vai garantējušas NVS valstīs reģistrētas emitenti;
- līdz 25% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti kredītiestāžu termiņnoguldījumos;
- līdz 10% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti atvērto fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecībās vai tiem pielīdzināmos vērtspapīros (turpmāk – ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās), kuri galvenokārt veic ieguldījumus parāda vērtspapīros.

Ieguldījumu objekti un veidi

Fonda līdzekļi var tikt ieguldīti šādos finanšu instrumentos:

- 1) Latvijas, citas dalībvalsts centrālo banku, valsts un pašvaldību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos;

- 2) citu valstu valsts un pašvaldību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos;
- 3) Latvijas, citas dalībvalsts vai OECD dalībvalstu, kas ietilpst Desmit valstu grupā, kredītiestāžu emitētos vai garantētos, kā arī komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos;
- 4) NVS valstu komercsabiedrību un kredītiestāžu emitētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos;
- 5) Latvijā, citā dalībvalstī vai OECD dalībvalstīs, kas ietilpst Desmit valstu grupā, licencētu kredītiestāžu noguldījumos;
- 6) Latvijā, citās dalībvalstīs reģistrēto atvērto fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecībās (daļās);
- 7) citu valstu reģistrēto atvērto fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecībās (daļās).

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. Ņemot vērā, ka, veicot darījumus ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem rodas papildu riski, skatīt šī Saīsinātā fonda prospekta nodaļu "Riski".

Fonda ieguldījumus atvasinātajos finanšu instrumentos drīkst veikt tikai riska ierobežošanas nolūkā, t.i. ierobežojot citu finanšu aktīvu tirgus riskus.

Fonda pārvaldnieks ir tiesīgs turēt Fonda līdzekļus likvīdos aktīvos, tai skaitā naudas līdzekļu veidā, tādā apjomā, kādā tas nepieciešams Fonda darbībai.

Ieguldījumu objektu izvēle

Ieguldījumu objektu izvēle notiek saskaņā ar Fonda 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 nozīmēts Fonda pārvaldnieks, ievērojot Fonda prospekta nosacījumus, Sabiedrības valdes lēmumus, Fonda ieguldījumu politiku, kārtībā, kādā to paredz LR spēkā esošie tiesību akti un Fonda pārvaldes Nolikums.

Izvēloties ieguldījumu objektus, pārvaldnieks pastāvīgi analizē esošo politisko un ekonomisko situāciju, veic salīdzinošo un tehnisko analīzi, dažādu makroekonomisko rādītāju analīzi, kā arī emitentu finansiālā stāvokļa analīzi.

Pārvaldnieks, novērtējot apstākļus un tendences finanšu instrumentu tirgū, pieņem lēmumu par atvasināto finanšu instrumentu izmantošanu konkrēta aktīva riska ierobežošanai vai visa Fonda portfeļa riska ierobežošanai.

Riski

Naudas līdzekļus, saskaņā ar Fonda prospekta un Nolikuma noteikumiem, galvenokārt iegulda parāda vērtspapīros, kuru saistību izpildi nodrošina NVS valstu korporācijas un finanšu institūcijas, kā arī citu valstu komercsabiedrības ar spekulatīvu kredītreitingu vai bez reitinga, līdz ar to Fonda ieguldījumi ir pakļauti dažādiem riskiem.

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 katru Fonda daļu. Šajā sakarā jāizdala risku veidi:

Cenas risks – vērtspapīru cenas izmaiņas risks, kas negatīvi ietekmē fondu un investīciju portfeļu vērtību.

Procentu likmju risks – procentu likmju izmaiņu iespējams nelabvēlīgs iespaids uz Fonda aktīvu vērtību, kas ietekmē Fonda darbības rezultātus. Parāda vērtspapīru vērtība mainās atkarībā no procentu likmju izmaiņām, ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru tirgus cena samazinās, un otrādi.

Tirgus likviditātes risks - nespēja kādā brīdī realizēt kādu no aktīviem, vai arī būtiski zaudējot aktīva vērtībā.

Valūtas risks - ņemot vērā to, ka ieguldījumi Fondā tiek veikti tikai pamatvalūtā (USD), valūtas risks nepastāv. Darījumiem ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem var būt nepieciešama Fonda pamatvalūtas konvertācija citā valūtā, lai izpildītu attiecīgu regulēto tirgu noteikumus attiecībā uz nodrošinājuma depozītu. Minētā konvertācija var radīt papildus risku, kaut gan tas nav uzskatāms par būtisku

Emitenta saistību neizpildes risks – iespēja, ka finanšu instrumenta vērtība var samazināties un/vai tas var tikt zaudēts sakarā ar attiecīgā emitenta nespēju izpildīt savas saistības, sliktiem finansiāliem rādītājiem u.tml.. 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 piepildīšanās var daļēji vai pilnībā radīt saistību neizpildi attiecībā pret konkrētu finanšu instrumentu un negatīvi ietekmēt Fonda vērtību un attiecīgi katru Fonda daļu.

Koncentrācijas risks – rodas, izveidojoties ievērojama apjoma prasībām pret personām un/vai organizācijām, kurām ir kopējais kredītrisks (veido saistīto personu grupu), vai kas veic viena veida vai līdzīga veida darbību, vai kas atrodas vienā reģionā vai valstī. Šajā gadījumā saistību nepildīšana pret Sabiedrību var būt saistīta ar nelabvēlīgiem notikumiem, kas raksturīgi tieši šai saistīto personu grupai, konkrētai nozarei, reģionam vai valstij.

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 - risks, kas saistīts ar pilnīgas informācijas par līdzekļu pārvaldīšanā iesaistītajām personām, ieguldījumu objektiem vai to emitentiem nepieejamību vai trūkumu.

Likviditātes risks - risks, ka fondu un investīciju portfeļu rīcībā nebūs pietiekami daudz brīvo naudas līdzekļu tekošo saistību izpildei.

Atvasināto finanšu instrumentu risks – ieguldījumi atvasinātos finanšu instrumentos ir saistīti ar augstu riska pakāpi: neierobežoto zaudējumu risks (cenu izmaiņu dēļ zaudējumi var pārsniegt veiktos ieguldījumus), pozīcijas piespiedu aizvēršanas risks u.c. Ja tiek izmantoti aizdevumi, lai segtu saistības par atvasinātajiem finanšu darījumiem vai, ja saistības vai prasības no šādiem darījumiem ir ārvalstu valūtā, zaudējumu risks var palielināties.

Galvenie ārvalstu ieguldījumu riski

Fonda specializācija, ieguldot finanšu līdzekļus NVS valstīs rada paaugstinātu risku. Būtiskākie riski, kuri veidojas, ieguldot Fonda līdzekļus ārvalstīs ir:

- politiskais risks - risks, kas rodas, ja valstī vai reģionā, kurā izvietoti Fonda aktīvi (vai to daļa), noris notikumi, kas iespaido politisko vai ekonomisko stabilitāti, kā rezultātā Fondam var rasties zaudējumi, vai tas var tikt zaudēts;
- ekonomiskais risks - saistīts ar ekonomiskās situācijas izmaiņām ieguldījumu reģionos, piemēram, ekonomiskā recesija, pārmērīga inflācija, banku krīze u.c.;
- grāmatvedības un nodokļu dubultās iekasēšanas risks - saistīts ar dažādu grāmatvedības uzskaites pamatprincipu pielietošanu dažādu valstu vērtspapīru uzskaites un reģistrācijas sistēmās, kas var radīt papildus grūtības ieguldījumiem, kā arī nerezidentu ieguldījumiem ārvalstīs var būt noteiktas lielākas nodokļu likmes, līdz ar to Fonda īpašumi var tikt vairāk apgrūtināti nekā ieguldot vietējā tirgū.

Ņemot vērā Fonda ieguldījumu politiku un struktūru, galvenie riski, kas ir saistīti ar Fonda ieguldījumiem, ir koncentrācijas, procentu likmju, informācijas un politiskais riski. Citi riski ir ierobežoti.

Tipiskā ieguldītāja profils

- Fonds ir piemērots ieguldītājiem, kas veic ieguldījumus parāda vērtspapīru tirgū ar augstu risku ar mērķi panākt kapitāla vērtības pieaugumu un kuri vēlas saņemt būtiski lielākus ienākumus no saviem ieguldījumiem, nekā to nodrošina ieguldījumi parāda vērtspapīros ar zemu un mērenu risku.
- orientējas uz vidēja termiņa ieguldījumiem, t.i., vēlas ieguldīt uz termiņu, kas nav mazāks kā 2 gadi.
- ir apdrošināšanas kompānijas un pensiju fondi, kas veic ieguldījumus parāda vērtspapīros, lai izveidotu diversificētu ieguldījumu portfeli.

Komisijas naudas apmērs par darījumiem ar ieguldījumu apliecībām

Komisijas veids	Maksimālais komisijas naudas apmērs
ieguldījumu apliecību emisija	1,5% no Fonda daļas vērtības
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana	Netiek piemērota

Atlīdzība Sabiedrībai, Turētājbankai un trešajām personām, kurām atlīdzību maksā no Fonda mantas

Personas nosaukums	Atlīdzības maksimālais apjoms
Sabiedrība	Ne vairāk kā 1,75 % no Fonda aktīvu vidējas vērtības gadā
Turētājbanka	Ne vairāk kā 0,20% no Fonda aktīvu vidējas vērtības gadā par glabāšanu.
Revidents	Ne vairāk kā 0,125% no Fonda aktīvu vidējas 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

Kopējie ikgadējie atlīdzības maksājumi par Fonda pārvaldi nedrīkst pārsniegt 3,0% no Fonda aktīvu vidējas vērtības gadā.

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

Spēkā esošais atlīdzības apmērs Sabiedrībai ir norādīts Sabiedrības mājas lapā: www.ablv.com, sadaļā „Ieguldījumu pārvaldīšana”.

Fonda ieguldījumu apliecību pārdošana

Pieteikumu atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei iesniegšanas kārtība un vietas

Katrs Fonda ieguldītājs var pieteikties uz neierobežotu ieguldījumu apliecību daudzumu.

Minimālais ieguldījums Fondā ir 1 000 USD vai attiecīgs ieguldījumu apliecību skaits par šādu summu.

Ieguldījumu apliecību pārdošana notiek pēc ieguldījumu apliecības pārdošanas cenas, kas tiek aprēķināta nākamajā darba dienā pēc ieguldījumu apliecību iegādes pieteikuma iesniegšanas dienas, bet publiskota otrajā darba dienā pēc pieteikuma iesniegšanas.

Ieguldījumu apliecību cenu nosaka un maksā Fonda pamatvalūtā - USD.

Pieteikties Fonda ieguldījumu apliecību iegādei var Sabiedrības birojā, Elizabetes iela 23, Rīgā, LV-1010, tālr. (+371) 67002777, fakss (+371) 67002770 vai griežoties pie Izplatītājiem.

Uz Fonda prospekta apstiprināšanas brīdi Fonda ieguldījumu apliecību Izplatītāji ir:

- ABLV Bank, AS, adrese - Elizabetes iela 23, Rīgā, LV-1010, tālr.: (+371) 67775222, fakss: (+371) 6777 5200;
- ABLV Asset Management, IPAS, adrese - Elizabetes iela 23, Rīgā, LV-1010, tālr. (+371) 6700 2777, fakss (+371) 6700 2770;
- ABLV Capital Markets, IBAS, adrese - Elizabetes iela 23, Rīgā, LV-1010, tālr. (+371) 6700 2777, fakss (+371) 6700 2770;
- kā arī ABLV Bank, AS, filiāles un klientu apkalpošanas centri. Filiāļu un klientu apkalpošanas centru adreses var uzzināt ABLV Bank, AS, vai piezvanot pa bankas tālrunu numuriem tās darba laikā, kā arī bankas mājas lapā: www.ablv.com.

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

Pieteikuma iesniegšanu Sabiedrībai var veikt personīgi vai izmantojot faksimilu. Izplatītāji var paredzēt, ka pieteikumu iesniegšana notiek citā veidā, piemēram, izmantojot internetbanku.

Ja Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi Pieteikumu līdz plkst. 17.45 pēc Latvijas laika, tad šāds Pieteikums pēc sabiedrības ieskatiem tiek uzskatīts par saņemtu Pieteikuma iesniegšanas dienā.

Ja Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi Pieteikumu pēc plkst. 17.45 pēc Latvijas laika, tad šāds Pieteikums pēc Sabiedrības ieskatiem tiek uzskatīts par saņemtu nākamajā darba dienā.

Ieguldītājam ir tiesības atcelt Sabiedrībai vai Izplatītājam iesniegto un akceptēto Pieteikumu ieguldījumu apliecību iegādei tikai Pieteikuma iesniegšanas dienā, līdz plkst. 17:45 pēc Latvijas laika. Ja iesniegtais Pieteikums ieguldījumu apliecību iegādei netiek atcelts Pieteikuma iesniegšanas dienā, Sabiedrība veic ieguldījumu apliecību emisiju Fonda Prospekta un Nolikuma noteiktajā kārtībā.

Izplatītājiem ir tiesības Fonda ieguldījumu apliecību izplatīšanas procesa organizēšanai piesaistīt trešās personas, tai skaitā, starpniekus, dīlerus un citas personas, kuras ir tiesīgas sniegt šāda veida pakalpojumus. Izplatītājs organizē un raugās, lai Fonda ieguldījumu apliecību pārdošana un atpakaļpirkšana tiktu veikta saskaņā ar LR tiesību aktu, Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma noteikumiem. Izplatītāja pienākumu nodošana trešajām personām neatbrīvo Izplatītāju no LR tiesību aktos paredzētās atbildības.

Lai pieteiktos uz Fonda ieguldījumu apliecībām, Fonda ieguldītājam ir jābūt atvērtiem norēķinu, naudas un finanšu instrumentu kontiem ABLV Bank, AS, un ir jāaizpilda un jāiesniedz Sabiedrībai vai Izplatītājam noteiktās formas ieguldījumu apliecību iegādes pieteikums.

Parakstot pieteikumu, ieguldītājs apstiprina, ka viņš ir iepazinies ar Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā ietvertu informāciju un piekrīt to nosacījumiem.

Ieguldītājs Pieteikumā atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei norāda noteiktu naudas summu ieguldījumu apliecību iegādei.

Fonda ieguldījuma apliecības ir dalāmas. Gadījumos, ja ieguldītājs norāda noteiktu naudas summu ieguldījumu apliecību iegādei, tad apliecību daudzums tiek aprēķināts ar precizitāti līdz 4 (četrām) zīmēm aiz komata.

Pieteikumus atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei pieņem un reģistrē saskaņā ar Fonda pārvaldes nolikuma nosacījumiem.

Sabiedrības pienākums ir izpildīt tikai precīzi aizpildītus un noformētus Pieteikumus atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei. Par pieteikumā norādītās informācijas patiesumu un pilnīgumu ir atbildīgs ieguldītājs.

Ieguldījumu apliecību pārdošanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums

Fonda ieguldījumu apliecību pārdošanas cena ir mainīga, un to nosaka katru darba dienu vienlaikus ar Fonda daļas vērtību.

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

Fonda daļas vērtību nosaka katru darba dienu, un informācija par to ir pieejama Sabiedrības birojā, vai piezvanot pa Sabiedrības tālrunu numuriem tās darba laikā. Šāda informācija ir pieejama arī ar Izplatītāju starpniecību, griežoties pie Izplatītāja pēc norādītās adreses, vai piezvanot pa Fonda prospektā norādītajiem Izplatītāja tālruna numuriem.

Fonda daļas vērtība ir Fonda vērtības daļējums ar emitēto, bet neatpirkto ieguldījumu apliecību skaitu.

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

Komisijas naudas apjomu par ieguldījumu apliecību pārdošanu aprēķina procentos no Fonda daļas vērtības.

Maksimālais pārdošanas komisijas naudas apmērs ir noteikts 1,50 % no Fonda daļas vērtības. Lēmumu par pārdošanas komisijas naudas lielumu pieņem Sabiedrība, nepārsniedzot iepriekš norādīto maksimālo apmēru.

Fonda ieguldījumu apliecības emisijas cena ir 10 USD.

Aprēķinot ieguldījumu apliecību pārdošanas cenu, par pamatu ņem Fonda daļas vērtību, kas tiks aprēķināta nākamajā darba dienā pēc Pieteikuma ieguldījumu apliecību iegādei saņemšanas dienas, bet publiskota otrajā darba dienā pēc Pieteikuma saņemšanas.

Norēķinu kārtība

Ieguldījumu apliecības emitēt tikai pret pilnu šo apliecību cenas samaksu naudā.

Fonda ieguldījumu apliecības pārdod par cenu, kas tiek aprēķināta nākamajā darba dienā pēc dienas, kad Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi Pieteikumu atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei.

Sabiedrība vai Izplatītājs atbilstoši Pieteikumam aprēķina norādītajai naudas summai atbilstošo ieguldījumu apliecību skaitu.

Pieteikuma atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei iesniegšanas dienā Sabiedrībai vai Izplatītājam, ieguldītājam jāveic ieguldījumu apliecību skaitam atbilstošas naudas summas Fonda pamatvalūtā iemaksu ieguldītāja naudas kontā Turētājbankā. Ja naudas summa par ieguldījumu apliecību iegādi netiek ieskaitīta ieguldītāja naudas kontā, Pieteikums tiek uzskatīts par nederīgu un zaudē spēku.

Pieteikuma atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei iesniegšana Sabiedrībai vai Izplatītājam tiek pielīdzināta uzdevumam par finanšu instrumentu pirkšanu. Turētājbanka, pamatojoties uz Pieteikumu atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei, veic naudas un finanšu instrumentu norēķinus.

Turētājbanka noraksta ieguldījumu apliecību iegādei nepieciešamo naudas summu no ieguldītāja naudas konta un ieskaita to Fonda kontā Turētājbankā. Pēc naudas saņemšanas Fonda kontā Turētājbankā Sabiedrība emitē jaunas ieguldījumu apliecības un nekavējoties ieskaita tās ieguldītāja finanšu instrumentu kontā Turētājbankā.

Norēķini par ieguldījumu apliecībām var tikt veikti citā kārtībā pēc ieguldītāja un Sabiedrības vai Izplatītāja vienošanās.

Norēķinus par ieguldījumu apliecībām veic Fonda pamatvalūtā (USD).

Visus izdevumus, kas rodas ieguldītājam, ieguldījumu apliecību pirkšanas sakarā (bankas komisijas par operācijām ar finanšu instrumentu/norēķinu kontiem u.tml.) sedz ieguldītājs.

Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana un atpakaļpieņemšana

Pieteikumu atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai iesniegšanas kārtība un vietas

Sabiedrība pēc ieguldītāja pieprasījuma veic ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu. Ieguldījumu apliecības Sabiedrība atpērk atpakaļpirkšanas Pieteikumu iesniegšanas un reģistrācijas secībā.

Lai pieprasītu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, ieguldītājam jāiesniedz Sabiedrībai vai Izplatītājam Pieteikums atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai.

Ieguldītājs Pieteikumus atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai var iesniegt Sabiedrībai vai Izplatītājiem Fonda prospektā minētajās adresēs, Izplatītāju noteiktajā darba laikā.

Ja Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi Pieteikumu līdz plkst. 17.45 pēc Latvijas laika, tad šāds Pieteikums pēc Sabiedrības ieskatiem tiek uzskatīts par saņemtu Pieteikuma iesniegšanas dienā.

Ja Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi Pieteikumu pēc plkst. 17.45 pēc Latvijas laika, tad šāds Pieteikums pēc Sabiedrības ieskatiem tiek uzskatīts par saņemtu nākamajā darba dienā.

Ieguldītājam ir tiesības atcelt Sabiedrībai vai Izplatītājam iesniegto un akceptēto Pieteikumu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai tikai Pieteikuma iesniegšanas dienā, līdz plkst. 17:45 pēc Latvijas laika. Ja iesniegtais Pieteikums ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai netiek atcelts Pieteikuma iesniegšanas dienā, Sabiedrība veic ieguldījumu apliecību dzēšanu Fonda Prospekta un Nolikuma noteiktajā kārtībā.

Ieguldītājs Pieteikumā atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai norāda noteiktu ieguldījumu apliecību skaitu atpakaļpirkšanai.

Ir derīgi tikai pareizi aizpildīti Pieteikumi. Par Pieteikumā norādītās informācijas patiesumu un pilnīgumu ir atbildīgs ieguldītājs.

Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums

Ieguldījumu apliecības atpakaļpirkšanas cena atbilst ieguldījumu Fonda daļas vērtībai, kas tiek aprēķināta nākamajā darba dienā pēc dienas, kad Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi Pieteikumu atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai, bet publiskota otrajā darba dienā pēc Pieteikuma saņemšanas.

Fonda vērtība un Fonda daļas vērtība tiek noteiktas katru darba dienu un informācija par tām ir pieejama Sabiedrības birojā, vai piezvanot pa Sabiedrības tālrunu numuriem tās darba laikā. Šāda informācija ir pieejama arī ar Izplatītāju starpniecību, griežoties pie Izplatītāja pēc norādītās adreses, vai piezvanot pa Fonda prospektā norādītiem Izplatītāja tālruna numuriem.

Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cena tiek maksāta Fonda pamatvalūtā (USD).

Komisijas naudu par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu nepiemēro.

Norēķinu kārtība

Fonda ieguldījumu apliecības atpērk par cenu, kas tiek aprēķināta nākamajā darba dienā pēc dienas, kad Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi Pieteikumu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai, bet publiskota otrajā darba dienā pēc Pieteikuma saņemšanas.

Sabiedrība vai Izplatītājs atbilstoši ieguldītāja Pieteikumam aprēķina norādītajam apliecību skaitam atbilstošo naudas summu.

Fonda ieguldījuma apliecības ir dalāmas. Gadījumos, ja ieguldītājs norāda noteiktu naudas summu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai, tad apliecību daudzums tiek aprēķināts ar precizitāti līdz 4 (četrām) zīmēm aiz komata.

Pieteikuma atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai iesniegšana Sabiedrībai vai Izplatītājam tiek pielīdzināta uzdevumam par finanšu instrumentu pārdošanu. Turētājbanka pamatojoties uz Pieteikumu atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai veic vērtspapīru un naudas norēķinus.

Turētājbanka noraksta atpakaļatpērkamās Fonda ieguldījumu apliecības no ieguldītāja finanšu instrumenta konta un ieskaita tās Turētājbankas emisijas kontā. Pēc ieguldījumu apliecību saņemšanas Turētājbankas emisijas kontā Sabiedrība tās nekavējoties dzēš, un Sabiedrība 5(piecu) darba dienu laikā ieskaita ieguldītāja naudas kontā atpakaļatpērkamo ieguldījumu apliecību skaitam atbilstošo naudas summu Fonda pamatvalūtā.

Visi izdevumi, kas rodas ieguldītājam, ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas sakarā (bankas komisijas par operācijām ar finanšu instrumentiem/naudas norēķinu kontiem u.tml.) tiek segti uz ieguldītāja rēķina.

Norēķini par ieguldījumu apliecībām var tikt veikti citā kārtībā pēc ieguldītāja un Sabiedrības vai Izplatītāja vienošanās.

Gadījumā, ja ieguldītājs vai ieguldītāji 3 (trīs) darba dienu laikā, iesniedz Pieteikumus atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai, kas summāri pārsniedz 10% no Fonda vērtības, un to izpilde var būtiski skart pārējo Fonda ieguldītāju intereses, atpakaļpirkšanas norēķinu termiņš var tikt pagarināts līdz 7 (septiņām) darba dienām.

Sabiedrības pienākums ir izpildīt tikai tos Pieteikumus, kuros precīzi norādīta visa tur pieprasītā informācija.

Par Pieteikumā norādītās informācijas patiesumu un pilnīgumu ir atbildīgs ieguldītājs.

Pēc ieguldījumu apliecības izņemšanas no apgrozības ieguldītājam izbeidzas visas no ieguldījumu apliecības izrietošās tiesības, izņemot prasījuma tiesību ieguldījumu apliecības atpakaļpirkšanas cenas apmērā.

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 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.

Apstākļi, kādos var apturēt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu

Ārkārtējas finanšu tirgus situācijas gadījumā (uz laiku tiek slēgtas fondu biržas, bankas, brokeru sabiedrības, vai arī kādu citu iemeslu dēļ nevar notikt darījumi ar finanšu instrumentiem) vai ja ir iestājušies citi nepārvaramas varas apstākļi, Sabiedrība var uz šādu apstākļu pastāvēšanas laiku apturēt tirdzniecību ar Fonda ieguldījumu apliecībām. Sabiedrība nekavējoties informēs katru ieguldītāju personiski vai arī publicēs attiecīgo paziņojumu vienā no dienas laikrakstiem.

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

Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu nedrīkst veikt pēc ieguldījumu Fonda likvidācijas uzsākšanas.

Fonda likvidācijas gadījumā Fonda kreditoru un ieguldītāju prasības apmierina tiesību aktos noteiktajā kārtībā.

Fonda ieguldītājiem piemērojamie nodokļi un nodevas

Šajā daļā minētai informācijai ir vispārējs raksturs, informācija ir aktuāla uz Fonda prospekta sastādīšanas brīdi un Sabiedrība nenes atbildību par nodokļu piemērošanas kārtību katrā konkrētā gadījumā.

Saskaņā ar Latvijā spēkā esošiem tiesību aktiem ieguldījumu fonds nav uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs, līdz ar to Fonda ieguldītāju Fonda akumulētos līdzekļus un Fondam piederošo mantu neapliet ar uzņēmuma ienākuma nodokli.

Fonda ieguldītāji patstāvīgi maksā iedzīvotāju ienākuma nodokli vai uzņēmumu ienākuma nodokli par attiecīgo ienākumu daļu atbilstoši likumā "Par iedzīvotāju ienākuma nodokli" un likuma "Par uzņēmumu ienākuma nodokli" paredzētajā kārtībā.

Saskaņā ar LR likumu "Par iedzīvotāju ienākuma nodokli" ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas Latvijas Republikas rezidentiem ir apliekami ar iedzīvotāju ienākuma nodokli (skat. likuma "Par iedzīvotāju ienākuma nodokli" 11⁹.panta 2. daļa, 2. punkts, 15. panta 3¹.punkts, likuma pārejas noteikumu 50. un 51. pants).

Saskaņā ar likuma "Par uzņēmumu ienākuma nodokli" 6. panta pirmās daļas 8. punktu un ceturtais daļas 9. punktu uzņēmums apliekamo ienākumu palielina par izdevumiem, kas rodas, iegādājoties publiskā apgrozībā esošos vērtspapīrus, un samazina par ieņēmumiem no šāda veida vērtspapīru pārdošanas. Līdz ar to ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas nav apliekami ar uzņēmumu ienākuma nodokli.

Saskaņā ar likuma "Par uzņēmumu ienākuma nodokli" 3. panta 4. daļu un likuma "Par iedzīvotāju ienākuma nodokli" 3. panta trešo daļu, Latvijas Republikas nerezidentu ienākums no ieguldījumu apliecību pārdošanas nav apliekams ar uzņēmuma ienākuma nodokli un iedzīvotāju ienākuma nodokli.

Fonda ienākumu sadale

Ienākumi, kas gūti no Fonda mantas, tiek ieguldīti Fondā. Ieguldītājs proporcionāli viņam piederošo ieguldījumu apliecību skaitam piedalās darījumos ar Fonda mantu gūto ienākumu sadalē.

Ieguldītāja ienākumu fiksē (atspoguļo) ieguldījumu apliecības vērtības pieaugumā vai samazinājumā. Fonda daļas vērtību nosaka katru darba dienu, atbilstoši LR tiesību aktiem, Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma noteikumiem.

Ieguldītājs var iegūt savu ienākumu no Fonda daļas naudā, tikai pieprasot Sabiedrībai šo vērtspapīru atpakaļpirkšanu jeb veicot šo ieguldījumu apliecību pārdošanu.

Vispārīgā informācija

Fonda prospekta pilno versiju, Fonda pārvaldes nolikumu, Fonda gada un pusgada pārskatus, ziņas par fonda vērtību un ieguldījumu apliecību pārdošanas un atpakaļpirkšanas cenu, kā arī citu informāciju par Fondu, Sabiedrību un Turētājbanku var bez maksas saņemt ABLV Asset Management, IPAS, birojā pēc adreses Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija, tālr. (+371) 6700 2777, darba dienās no plkst. 09:00 līdz 17:30 vai pie Fonda ieguldījumu apliecību izplatītājiem.

Uzraudzības institūcija

Finanšu un kapitāla tirgus komisija
Kungu iela 1, Rīga, LV-1050, Latvija

Turētājbanka

ABLV Bank, AS
Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija

Revidents

SIA "Ernst & Young Baltic"
Kronvalda bulvāris 3, Rīga, LV-1010, Latvija

ABLV Asset Management, IPAS

Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS

Valdes priekšsēdētāja vietnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Pielikums. Fonda iepriekšējās darbības rādītāji

Darbības raksturojums

2007.gads bija pirmais Fonda darbības gads. 2007. gada 31. decembrī Fonda neto aktīvu kopējā summa sastādīja 28 694 711.1 miljonus ASV dolāru.

2008. gada 31. decembrī Fonda neto aktīvu kopējā summa bija 3 171 998.21 ASV dolāru un vienas ieguldījumu apliecības vērtība sastādīja 5.5213 ASV dolāru.

2009. gada 31. decembrī Fonda neto aktīvu kopējā summa palielinājās un sastādīja 8 907 407.36 ASV dolāru un vienas ieguldījumu apliecības vērtība bija 10.8519 ASV dolāru.

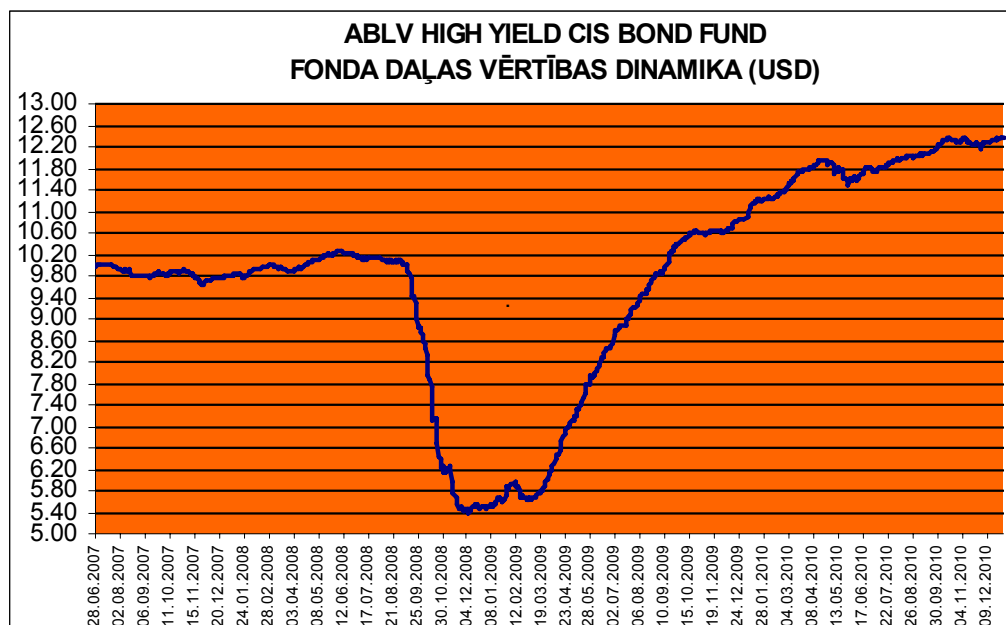
2010. gadā, salīdzinot ar 2009. gada rezultātiem Fonda aktīvu kopējā summa pieauga par 5.98%.

Finanšu rādītāji

USD	31.12.2007.	31.12.2008.	31.12.2009.	31.12.2010.
Neto aktīvi, USD	28 694 711.10	3 171 998.21	8 907 407.36	9 439 832.91
Ieguldījumu apliecību skaits	2 929 902.80	574 501.34	820 812.60	762 984.9068
Ieguldījumu apliecības vērtība,	9.7937	5.5213	10.8519	12.3722

Fonda vērtības dinamika

Periods	28.06.2007.- 31.12.2007.	31.12.2008.	31.12.2009.	31.12.2010.
Fonda daļas vērtības dinamika	-4.06%	-43.62%	96.55%	8.29%



Iepriekšējie Fonda darbības rādītāji nenosaka turpmākos Fonda darbības rezultātus. Vēsturiskā dinamika negarantē līdzīgu dinamiku nākotnē. Fonda vērtība var pieaugt vai samazināties, un investoram jāņem vērā, ka viņš, investējot Fonda apliecībās, var atpakaļ saņemt mazāk nekā ieguldījis.