



ABLV Global ETF Fund

fonda prospekts

Atvērtais ieguldījumu fonds

Reģistrēts Latvijā, Finanšu un kapitāla tirgus komisijā:

Fonda reģistrācijas datums: 23.03.2007.

Fonda reģistrācijas numurs: 06.03.05.263/33

Ar grozījumiem, kas reģistrēti Finanšu un kapitāla tirgus komisijā: 11.07.2007., 27.12.2007., 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

Saturs

Lietotie termini un saīsinājumi.....	4
1. Vispārējā informācija par ieguldījumu fondu.....	7
1.1. Fonda darbības mērķis	7
1.2. Fonda un tā mantas tiesiskais statuss.....	7
1.3. Fonda saimnieciskais gads	7
2. Ieguldījumu politika.....	8
2.1. Ieguldīšanas mērķis	8
2.2. Apakšfonda ieguldījumu portfeļa struktūra	8
2.3. Ieguldījumu objekti un veidi	8
2.4. Ieguldījumu ierobežojumi	9
2.5. Ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana.....	11
2.6. Uz Apakšfonda rēķina izdarāmie aizņēmumi	11
2.7. Vispārīgie nosacījumi	11
2.8. Ieguldījumu objektu izvēle.....	11
3. Riski.....	12
3.1. Fonda riska profils.....	12
3.1.1. Ar ieguldījumiem saistītie riski	12
3.1.2. Galvenie ārvalstu ieguldījumu riski	12
3.2. Ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrības uzņēmējdarbību saistītie riski	13
3.3. Iespējamo pasākumu apraksts riska samazināšanai	13
4. Fonda ieguldītāji un to tiesības un atbildība	15
4.1. Tipiskā ieguldītāja profils.....	15
4.2. Ieguldītāju tiesības	15
4.3. Ieguldītāju atbildība	15
5. Darījumu ar ieguldījumu apliecībām un fonda pārvaldes izmaksu kopsavilkums	16
5.1. Komisijas naudas apmērs par darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	16
5.2. Atlīdzība Sabiedrībai, Turētājbankai un trešajām personām, kurām atlīdzību maksā no Apakšfonda mantas	16
5.3. Citi maksājumi, kuri tiek maksāti no Fonda mantas	16
6. Fonda pārvalde	17
6.1. Ieguldījumu sabiedrība.....	17
6.1.1. Sabiedrības padome	17
6.1.2. Sabiedrības valde.....	17
6.1.3. Fonda pārvaldnieks	17
6.1.4. Citu Sabiedrības pārvaldāmo fondu nosaukumi	17
6.2. Turētājbanka	17
6.3. Revidents	18
7. Atlīdzības aprēķināšanas un samaksas kārtība	19
7.1. Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība	19
7.2. Turētājbankas atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība.....	19
7.3. Revidenta atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība	20
7.4. Trešās personas atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība.....	20
8. Apakšfonda vērtības noteikšanas principi un kārtība.....	21
8.1. Apakšfonda aktīvu novērtēšanas principi un metodes	21
8.1.1. Parāda vērtspapīri un naudas tirgus instrumentu vērtības noteikšana	21
8.1.2. Termiņnoguldījumu vērtības noteikšana.....	21

8.1.3.	leguldījumu fondu leguldījumu apliecību vērtības noteikšana	22
8.1.4.	Kapitāla vērtspapīru un ETF vērtības noteikšana	22
8.1.5.	Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana	22
8.1.6.	Aktīvu valūtas, kuras ir atšķirīgas no Apakšfonda pamatvalūtas, pārvērtēšana	22
8.2.	Apakšfonda saistību vērtības aprēķināšana	22
8.3.	Ienākumu un izdevumu uzskaitē	22
8.4.	Apakšfonda vērtības noteikšanas periodiskums un informācijas par Apakšfonda vērtību nodošana atklātībai	22
9.	leguldījumu apliecību pārdošana	23
9.1.	Pieteikumu leguldījumu apliecību iegādei iesniegšanas kārtība un vietas	23
9.2.	leguldījumu apliecību pārdošanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums	23
9.3.	Norēķinu kārtība	24
10.	leguldījumu apliecību atpakaļpirkšana un atpakaļpieņemšana	25
10.1.	Pieteikumu leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai iesniegšanas kārtība un vietas	25
10.2.	leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums	25
10.3.	Norēķinu kārtība	25
10.4.	leguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanas noteikumi un kārtība	26
10.5.	Apstākļi, kādos var apturēt leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu	26
11.	Fonda ieguldītājiem piemērojamie nodokļi un nodevas	27
12.	Fonda ienākumu sadale	28
13.	Sabiedrības valdes paziņojums par prospektā sniegtās informācijas patiesumu	29
	Pielikums. Fonda iepriekšējās darbības rādītāji	30

Lietotie termini un saīsinājumi

Apakšfonds	Nošķirta ieguldījumu fonda mantas daļa, ko veido pret ieguldījumu apliecībām izdarītie ieguldījumi, kā arī darījumos ar šo mantu un uz tajā esošo tiesību pamata iegūtās lietas.
Apakšfonda daļa	Vienā ieguldījumu apliecībā nostiprinātās prasījuma tiesības atbilstoši Apakšfonda daļas vērtībai.
Apakšfonda vērtība	Apakšfonda aktīvu vērtības un saistību vērtības starpība.
Atpakaļpieņemšana	Sabiedrības veikta ieguldījumu apliecību atpirkšana ar zaudējumu kompensāciju (Sabiedrības atbildība par Prospektā sniegto ziņu neprecizitāti vai nepilnībām).
Atpakaļpirkšana	Pēc ieguldītāju pieprasījuma Sabiedrības veikta ieguldījumu apliecību atpirkšana par tekošo cenu, kas noteikta saskaņā ar šī prospekta 10.2.punktu.
Attīstības valstis	Šī Prospekta izpratnē valstis ar attīstības ekonomiku ir Argentīna, Brazīlija, Čehija, Čīle, Dienvidāfrika, Dienvidkoreja, Indija, Indonēzija, Kazahstāna, Krievija, Ķīna, Malaizija, Meksika, Polija, Taivāna, Taizeme, Turcija, Ukraina, Ungārija un Venecuēla.
Attīstītās valstis	Šī Prospekta izpratnē valstis ar attīstītu ekonomiku ir ASV, Austrālija, Austrija, Beļģija, Dānija, Francija, Grieķija, Honkonga, Itālija, Izraēla, Īrija, Japāna, Jaunzēlande, Kanāda, Lielbritānija, Nīderlande, Norvēģija, Portugāle, Singapūra, Somija, Spānija, Šveice, Vācija un Zviedrija
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.
Atvērtais ieguldījumu fonds	Fonds, kuru pārvaldošajai sabiedrībai ir pienākums veikt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, ja fonda ieguldītāji to pieprasa.
Dalībvalsts	Eiropas Savienības dalībvalsts vai Eiropas Ekonomikas zonas dalībvalsts.
Emisijas cena	Pirmā ieguldījumu apliecības pārdošanas cena, kas ir noteikta saskaņā ar Prospekta nosacījumiem.
EUR	Eiro – Eiropas Monetāras Savienības dalībvalstu naudas vienība.
OECD	Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācija (OECD - Organization for Economic Co-operation and Development).
ETF (exchange traded funds) vērtspapīri	ASV un Eiropas biržās tirgotie indeksu fondi un citi finanšu instrumenti, kas atspoguļo akciju vērtību, kā arī dažādu valstu atsevišķu ekonomikas sektoru vērtību.
Finanšu instrumenti	Vienošanās, kas vienlaikus vienai personai rada finanšu aktīvu, bet citai personai – finanšu saistības vai kapitāla vērtspapīrus. Šī prospekta izpratnē termins "Finanšu aktīvi" atbilst 39. un 32. Starptautiskajiem grāmatvedības standartiem.
FKTK	Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisija.
Fonda manta	Lietas, kuru kopība veido ieguldījumu fondu, kas ir Apakšfondu kopīga manta.
Fonda pārvaldnieks	Persona, kura rīkojas ar Fonda mantu saskaņā ar Sabiedrības statūtiem un Fonda nolikumu. Šī prospekta izpratnē Fonda pārvaldnieks ir ABLV Asset Management, IPAS, ieguldījumu pārvaldīšanas nodaļas portfeļu menedžeris, kurš savas funkcijas veic, ievērojot Fonda Prospekta nosacījumus, Sabiedrības valdes lēmumus, Fonda ieguldījumu politiku, kārtībā, kādā to paredz Latvijas Republikas spēkā esošie tiesību akti un Fonda pārvaldes nolikums.

Fonda prospekts	Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global ETF Fund fonda prospekts, kas sniedz informāciju, kas nepieciešama ieguldītājiem, lai viņi varētu pieņemt pamatotu lēmumu par piedāvāto ieguldījumu un potenciāliem riskiem, kas ir saistīti ar šādu ieguldījumu.
Fonds	ABLV Asset Management, IPAS, nodibinātais atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global ETF Fund.
Ieguldījuma objekts	Pārvedami vērtspapīri, naudas tirgus instrumenti, noguldījums kredītiestādē un citi finanšu instrumenti, kurus Sabiedrība ir tiesīga iegādāties par Fonda mantu saskaņā ar Likumu un Prospektu.
Ieguldījumu apakšfonds	Nošķirta ieguldījumu fonda mantas daļa, ko veido pret ieguldījumu apliecībām izdarītie ieguldījumi, kā arī darījumos ar šo mantu un uz tajā esošo tiesību pamata iegūtās lietas, šajā prospektā katrs atsevišķi – ieguldījumu apakšfonds ABLV Global USD ETF Fund un ieguldījumu apakšfonds ABLV Global EUR ETF Fund
Ieguldījumu apliecība	Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības emitēts dematerializēts vērtspapīrs, kas apliecina ieguldītāja līdzdalību ieguldījumu apakšfondā un no šīs līdzdalības izrietošās saistības.
Ieguldījumu fonds	Lietu kopība, ko veido pret ieguldījumu apliecībām izdarītie ieguldījumi, kā arī darījumos ar ieguldījumu fonda mantu un uz tajā esošo tiesību pamata iegūtās lietas, šajā prospektā - Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global ETF Fund.
Ieguldītājs	Persona, kas ieguldījumu apakšfondā ieguldījusi naudas līdzekļus.
Izplatītājs	ABLV Capital Markets, IBAS, ABLV Bank, AS.
Kapitāla vērtspapīri	Vērtspapīri, kas apliecina līdzdalību emitenta kapitālā (piem., akcijas).
Licence	Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai Nr. 06.03.07.263/204, izsniegta Rīgā, 2006. gada 4. augustā.
Likums	Latvijas Republikas likums "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums".
LR	Latvijas Republika.
MSCI indeksi	Starptautiskās indeksu aģentūras Morgan Stanley Capital International indeksu sērija, kas atspoguļo kapitāla vērtspapīru tirgus dinamiku dažādās valstīs, reģionos vai ekonomikas sektoros.
Naudas tirgus instrumenti	Likvidas parādsaistības, kuras var precīzi novērtēt jebkurā laikā un kuras parasti tirgo naudas tirgū.
Nolikums	Fonda pārvaldes nolikums, kas nosaka Fonda pārvaldīšanas kārtību, šajā prospektā – ABLV Asset Management, IPAS, atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global ETF Fund Fonda pārvaldes nolikums.
Pamatvalūta	Valūta, kurā noteiktas Apakšfonda vērtība un Apakšfonda daļas vērtība.
Parāda vērtspapīri	Vērtspapīri, kas apliecina emitenta saistības pret vērtspapīru turētāju (piem., obligācijas, parādzīmes u.tml.) .
Pārvedami vērtspapīri	Kapitāla vērtspapīri (akcijas un citi kapitāla vērtspapīri, kas apliecina līdzdalību emitenta kapitālā), obligācijas un citi parāda vērtspapīri, citi vērtspapīri, kuru atsavināšanas tiesības nav ierobežotas un kuros nostiprinātas tiesības iegādāties minētos pārvedamos vērtspapīrus parakstīšanās vai apmaiņas ceļā.
Publiski pieejama informācija	Detalizēta informācija par Fondu, Sabiedrību un Turētājbanku, kura saskaņā ar LR tiesību aktiem ir pieejama visiem ieguldītājiem.
Revidents	SIA "Ernst & Young Baltic".
Risku samazināšanas princips	Finansiālo zaudējumu riska samazināšana, sadalot ieguldījumu fonda mantu ieguldījuma objektos un ievērojot darījumu ierobežojumus, kā arī saglabājot iespēju iegūt vislielākos gaidāmos ienākumus.
Sabiedrība un/vai Emitents	Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība, kas darbojas saskaņā ar Likumu, Latvijas Republikas Komerclikumu, citiem tiesību aktiem un saviem statūtiem un kas Likuma noteiktajā kārtībā ir saņēmusi Licenci, šajā prospektā – ieguld ABLV Asset Management, IPAS.

Turētājbanka	Banka, kura glabā Fonda aktīvus, veic to uzskaiti, darījumus ar Fonda līdzekļiem un citus Likumā, LR tiesību aktos un Turētājbankas līgumā noteiktos pienākumus, šajā prospektā - ABLV Bank, AS.
USD	Amerikas Savienoto Valstu (ASV) dolārs – Amerikas Savienoto Valstu naudas vienība.
Desmit valstu grupa	Valstis, kuras ar Starptautisko Valūtas fondu noslēgušas Vispārējo vienošanos par aizņēmumiem. Valstu saraksts atrodas Starptautiskā Valūtas fonda mājas lapā http://imf.org/external/np/exr/facts/gabnab.htm

1. Vispārējā informācija par ieguldījumu fondu

1.1. Fonda darbības mērķis

Atvērtais ieguldījumu Fonds ABLV Global ETF Fund ir izveidots ar mērķi gūt ienākumus ilgtermiņā, galvenokārt ieguldot Fonda līdzekļus ASV un Eiropas biržās tirgotajos indeksu fondos un citos instrumentos, kas atspoguļo akciju vērtību, kā arī dažādu valstu atsevišķu ekonomikas sektoru vērtību (ETF). Ir pieļaujama ieguldīšana atsevišķu kompāniju akcijās, depozitārajos sertifikātos (*Global Depositary Receipts* – GDR un *American Depositary Receipts* – ADR), kuriem ir būtisks īpatsvars izvēlētās valsts pamatindeksā.

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.

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global ETF Fund ir dibināts kā fonds ar 2 (diviem) apakšfondiem – ABLV Global USD ETF Fund un ABLV Global EUR ETF Fund. Abiem apakšfondiem ir kopējā ieguldījumu politika, pārvaldes principi un vienādi pārvaldīšanas pakalpojumu apmaksas noteikumi. Katram Apakšfondam ir sava pamatvalūta:

ABLV Global USD ETF Fund apakšfonda pamatvalūta ir USD.

ABLV Global EUR ETF Fund apakšfonda pamatvalūta ir EUR.

Visi šajā Fonda prospektā ietvertie noteikumi par ieguldījumu fonda pārvaldes principiem, ieguldījumu politiku, pārvaldīšanas pakalpojumu apmaksu, ieguldījumu fonda vērtības noteikšanu, ieguldītāju tiesībām, ieguldītāju atbildību, Fonda pārskatiem, riskiem, darījumiem ar ieguldījumu apliecībām, ieguldījumu fonda pārvaldes izmaksām, ieguldījumu fonda pārvaldi, Sabiedrības un trešo personu atlīdzības aprēķināšanas kārtību, ieguldījumu apliecību pārdošanu, atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu, ienākumu sadali ir piemērojami attiecībā uz katru Apakšfondu atsevišķi, ja vien prospektā nav minēts citādi. Prospektā un tiesību aktos noteiktās prasības un ierobežojumi, kas attiecas uz ieguldījumu fondu, ieguldījumu fonda daļu vai ieguldījumu apliecībām, ir attiecināmi uz katru Apakšfondu, Apakšfonda daļu vai ieguldījumu apliecībām atsevišķi.

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 tajā ietilpstošo Apakšfondu ieguldītāju kopīga manta, un tā turama, iegrāmatojama un pārvaldāma šķirti no Sabiedrības, citu tās pārvaldē esošo fondu vai to apakšfondu, kā arī turētājbankas mantas. Fonda manta ir Apakšfondu kopīgā manta. Fondam nav mantas, kas neietilpst kādā no Apakšfondiem.

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

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.

2. Ieguldījumu politika

2.1. Ieguldīšanas mērķis

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global ETF Fund ieguldīšanas mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu pie mērena ieguldījumu riska. Mērķa realizācijai naudas līdzekļus galvenokārt iegulda ASV un Eiropas biržās tirgotajos indeksu fondos un citos instrumentos, kas atspoguļo akciju vērtību, kā arī dažādu valstu atsevišķu ekonomikas sektoru vērtību (ETF). Ir pieļaujama ieguldīšana atsevišķu komercsabiedrību kapitāla vērtspapīros, kurām ir būtisks īpatsvars izvēlētajā valsts pamatindeksā.

Apakšfonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādās valstīs un emitentiem, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret Apakšfonda aktīvu vērtības svārstībām, kādas ir raksturīgas ieguldījumiem tikai vienas valsts vai emitenta vērtspapīros.

Apakšfonds veic ieguldījumus Apakšfonda pamatvalūtā, izņemot gadījumus, kad regulēto tirgu noteikumi paredz darījumu noslēgšanu ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem citā valūtā.

Apakšfonda ieguldījumu politiku nosaka Sabiedrības izveidota ieguldījumu komiteja saskaņā ar Fonda nolikumu. Ieguldījumu komiteja nosaka stratēģisko portfeļa struktūru, proporcionālo sadalījumu starp valstīm un limitus. Taktiskos ieguldījumu lēmumus pieņem Fonda pārvaldnieks saskaņā ar Fonda nolikumu, ieguldījumu komitejas lēmumiem un noteiktajiem limitiem.

Apakšfonda pārvaldīšana ir aktīva, līdz ar to Apakšfonds, galvenokārt, veic ieguldījumus vislikvīdākajos kapitāla vērtspapīros un ETF, lai operatīvi reaģētu uz izmaiņām tirgus apstākļos.

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

2.2. Apakšfonda ieguldījumu portfeļa struktūra

Apakšfonda politika paredz šādu ieguldījumu portfeļa struktūru:

- līdz 100% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos kapitāla vērtspapīros vai ASV un Eiropas biržās tirgotajos indeksu fondos un citos instrumentos, kas atspoguļo akciju vērtību, kā arī dažādu valstu atsevišķu ekonomikas sektoru vērtību (ETF);
- līdz 100% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti valsts, pašvaldību un kredītiestāžu emitētos vai garantētos, kā arī komercsabiedrību emitētos naudas tirgus instrumentos;
- līdz 25% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti valsts, pašvaldību un kredītiestāžu emitētos vai garantētos, kā arī komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros;
- līdz 25% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti kredītiestāžu termiņnoguldījumos;
- līdz 10% no Apakšfonda 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 kapitāla vērtspapīros.

2.3. Ieguldījumu objekti un veidi

Apakšfonda 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) 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;
- 3) attīstības un attīstītās valstīs, dalībvalstīs vai OECD dalībvalstīs reģistrētu komercsabiedrību emitētos kapitāla vērtspapīros vai citos OECD dalībvalstīs regulētajos tirgos tirgojamos ETF ;
- 4) Latvijā, citā dalībvalstī vai OECD dalībvalstīs, kas ietilpst Desmit valstu grupā, licencētu kredītiestāžu noguldījumos;
- 5) Latvijā, citās dalībvalstīs reģistrēto atvērto fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecībās (daļās);
- 6) citu valstu reģistrēto atvērto fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecībās (daļās).

Lai nodrošinātos pret Apakšfonda aktīvu tirgus vērtības svārstību risku, kas var rasties mainoties attiecīgā aktīva cenai vai valūtas kursam, Fonda pārvaldnieks ir tiesīgs uz Apakšfonda rēķina veikt ieguldījumus atvasinātajos finanšu instrumentos. Ņemot vērā, ka, veicot darījumus ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem rodas papildu riski (skatīt šī Prospekta 3. nodaļu "RISKI").

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

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

2.4. Ieguldījumu ierobežojumi

- 2.4.1. Apakšfonda ieguldījumus var izdarīt pārvedamos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, kuri atbilst vismaz vienam no šādiem kritērijiem:
- 1) tiek tirgoti Latvijas, citas dalībvalsts vai ASV regulētajos tirgos;
 - 2) tie ir iekļauti Kazahstānas, Krievijas, Ukrainas fondu biržu oficiālajos vai tam pielīdzināmos sarakstos, vai tiek tirgoti šo valstu regulētos tirgos;
 - 3) tie nav iekļauti fondu biržu oficiālajos sarakstos vai netiek tirgoti regulētos tirgos, bet šo vērtspapīru vai naudas tirgus instrumentu emisijas noteikumos paredzēts, ka tiks iesniegts iesniegums par šo vērtspapīru vai naudas tirgus instrumentu iekļaušanu 2.4.1. punkta 1.un 2.apakšpunktā minēto fondu biržu oficiālajos sarakstos vai regulētos tirgos, un šo vērtspapīru iekļaušana notiks gada laikā no dienas, kad uzsākta parakstīšanās uz šiem vērtspapīriem vai naudas tirgus instrumentiem.
- 2.4.2. Apakšfonda līdzekļus drīkst ieguldīt naudas tirgus instrumentos, kas netiek tirgoti regulētos tirgos, ja tie ir brīvi pārvedami (nepastāv darījumu ierobežojumu nosacījumi) un ir iestājies viens no šādiem nosacījumiem:
- 1) tos ir emitējusi vai garantējusi Latvija, cita dalībvalsts vai minēto valstu pašvaldība, cita valsts (federālā valstī — viena no federācijas locekļiem) vai starptautiska finanšu institūcija, ja viena vai vairākas dalībvalstis ir tās locekles;
 - 2) tos ir emitējusi vai garantējusi Latvijas vai citas dalībvalsts centrālā banka, Eiropas Centrālā banka vai Eiropas Investīciju banka;
 - 3) tos ir emitējusi komercsabiedrība, kuras vērtspapīri tiek tirgoti 2.4.1.punkta 1.un 2.apakšpunktā noteiktajā kārtībā;
 - 4) tos ir emitējusi vai garantējusi kredītiestāde, kura reģistrēta dalībvalstī un kuras darbību uzrauga finanšu pakalpojumu uzraudzības institūcija atbilstoši Eiropas Savienībā noteiktajām prasībām, vai emitents, kura darbību regulējošās prasības ir vismaz tikpat stingras kā Eiropas Savienībā noteiktās un kurš atbilst vismaz vienai no šādām prasībām:
 - a) tas ir reģistrēts Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā;
 - b) tam ir piešķirts investīciju līmeņa reitings;
 - c) emitenta darbības tiesiskā regulējuma izsmeljoša analīze apliecina, ka tā darbību regulējošās prasības ir vismaz tikpat stingras kā Eiropas Savienībā noteiktās.
 - 5) tos ir emitējusi komercsabiedrība, kuras kapitāla un rezervju apjoms ir 10 miljoni eiro ekvivalents latos pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa vai lielāks un kura sagatavo un publicē revidētu gada pārskatu atbilstoši gada pārskatu sagatavošanas un publicēšanas prasībām, kas ir līdzvērtīgas Eiropas Savienībā noteiktajām prasībām. Šāda komercsabiedrība ir vienā grupā ar vienu vai vairākām komercsabiedrībām, kuru akcijas tiek tirgotas regulētā tirgū, un ir paredzēta tam, lai piesaistītu naudas līdzekļus grupai, vai šāda komercsabiedrība ir īpašam nolūkam izveidota struktūra, kura ir specializējusies parādu vērtspapīrizēšanā un kurai par likviditātes nodrošināšanu ir noslēgta vienošanās ar tādu banku, kas atbilst 2.4.2.punkta 4. apakšpunktā kredītiestādei izvirzītajām prasībām. Uz ieguldījumiem šādos naudas tirgus instrumentos attiecas ieguldītāju aizsardzība, kas līdzvērtīga 2.4.2.punkta 1., 2., 3. un 4.apakšpunktā minētajai aizsardzībai.
- 2.4.3. Apakšfonda ieguldījumus var izdarīt 2.4.1. un 2.4.2.punktos neparedzētos pārvedamos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, ja ieguldījuma apjoms nepārsniedz 10 procentus no Apakšfonda aktīviem.
- 2.4.4. Apakšfonda līdzekļus drīkst ieguldīt Latvijā, citā dalībvalstī reģistrētu atvērto fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecībās (daļās).
- 2.4.5. Apakšfonda līdzekļus drīkst ieguldīt atvērto fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu apliecībās (daļās) 2.4.4.punktā neminētajās valstīs, ja atvērtie fondi vai tiem pielīdzināmi kopējo ieguldījumu uzņēmumi atbilst šādām prasībām:
- 1) tie ir reģistrēti valstī, kurā tiesiskais regulējums paredz šādu uzņēmumu valstisko uzraudzību, kas līdzvērtīga Likumā noteiktajai uzraudzībai un attiecīgās valsts uzraudzības institūcijas sadarbojas ar Komisiju;
 - 2) to darbības principi (ieguldītāju aizsardzība, ieguldīšanas noteikumi u.tml.) ir analogiski Likuma noteikumiem par atvērto fondu darbību;
 - 3) tie sagatavo un publisko pusgada un gada pārskatus, lai būtu iespējams novērtēt to aktīvus, saistības, ienākumus un darbību pārskata periodā.
- 2.4.6. Apakšfonda līdzekļus drīkst ieguldīt 2.4.4. un 2.4.5. punktā minēto atvērto fondu un kopējo ieguldījumu uzņēmumu apliecībās (daļās), ja atvērtā fonda vai kopējo ieguldījumu uzņēmuma [kura ieguldījumu apliecības (daļas) paredzēts iegādāties] prospektā, pārvaldes nolikumā vai tiem pielīdzināmā dokumentā ir noteikts, ka ieguldījumi citos fondos vai kopējo ieguldījumu uzņēmumos nedrīkst pārsniegt 10 procentus no fonda vai kopējo ieguldījumu uzņēmuma aktīviem.

- 2.4.7. Apakšfonda ieguldījumi viena atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecībās nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Apakšfonda aktīviem. Apakšfonda kopējie ieguldījumi ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Apakšfonda aktīviem.
- 2.4.8. Apakšfonda ieguldījumi, izņemot 2.4.11. un 2.4.13. punktā minētos Apakšfonda ieguldījumus, viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros, ASV un Eiropas biržās tirgotajos indeksu fondos un citos instrumentos, kas atspoguļo akciju vērtību, kā arī dažādu valstu atsevišķu ekonomikas sektoru vērtību (ETF), vai naudas tirgus instrumentos nedrīkst pārsniegt 5 procentus no Apakšfonda aktīviem. Minēto ierobežojumu drīkst palielināt līdz 10 procentiem no Apakšfonda aktīviem, bet tādā gadījumā piecus procentus pārsniedzošo ieguldījumu kopējā vērtība nedrīkst pārsniegt 40 procentus no Apakšfonda aktīviem.
- 2.4.9. Apakšfonda līdzekļus drīkst ieguldīt atvasinātajos finanšu instrumentos, kuri tiek tirgoti 2.4.1. punkta 1. un 2. apakšpunktā minētajos tirgos, un to bāzes aktīvs ir šajā Prospektā minētie finanšu instrumenti, finanšu indeksi, procentu likmes, valūtu kursi vai valūtas, kurās ir ieguldīti vai ir paredzēts ieguldīt Apakšfonda līdzekļus.
- 2.4.10. Kopējie riski, kas izriet no darījumiem ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, tai skaitā pārvedamos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos ietvertajiem atvasinātajiem finanšu instrumentiem, nedrīkst pārsniegt Apakšfonda ieguldījumu portfeļa neto vērtību.
- 2.4.11. Apakšfonda ieguldījumus viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos drīkst paaugstināt līdz 35 procentiem no Apakšfonda aktīviem, ja pārvedamos vērtspapīrus vai naudas tirgus instrumentus ir emitējusi vai garantējusi:
- 1) Latvija, cita dalībvalsts vai minēto valstu pašvaldība;
 - 2) Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalsts;
 - 3) starptautiska finanšu institūcija, ja viena vai vairākas dalībvalstis ir tās locekles.
- 2.4.12. Augstāk minēto 2.4.11.punktā noteikto ierobežojumu atļauts pārsniegt, ja Apakšfondam pieder pārvedami vērtspapīri vai naudas tirgus instrumenti no sešām vai vairākām emisijām, un katras emisijas pārvedamo vērtspapīru vai naudas tirgus instrumentu vērtība atsevišķi nepārsniedz 30 procentus no Apakšfonda aktīviem. Ir paredzēta iespēja ieguldīt vairāk nekā 35 procentus no Apakšfonda aktīviem Latvijas, citas dalībvalsts un OECD dalībvalsts emitētos vai garantētos pārvedamos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos.
- 2.4.13. Apakšfonda ieguldījumus viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros drīkst palielināt līdz 25 procentiem no Apakšfonda aktīviem, ja tie ir Latvijā vai citā dalībvalstī reģistrētas kredītiestādes emitēti parāda vērtspapīri, kuros nostiprinātās saistības paredz iegūtos līdzekļus ieguldīt lietās, kas visā parāda vērtspapīru apgrozības laikā pilnībā nodrošina tajos nostiprinātās saistības, un šīs saistības ir prioritāri izpildāmas šo vērtspapīru emitenta maksātnespējas gadījumā.
- 2.4.14. Ja Apakšfonda ieguldījumu vērtība 2.4.13.punktā minētajos viena emitenta parāda vērtspapīros pārsniedz 5 procentus no Apakšfonda aktīviem, Apakšfonda ieguldījumu kopējā vērtība, kas pārsniedz 5 procentus, nedrīkst pārsniegt 80 procentus no Apakšfonda aktīviem.
- 2.4.15. Apakšfonda noguldījumi vienā kredītiestādē nedrīkst pārsniegt 20 procentus no Apakšfonda aktīviem. Minētais ierobežojums nav attiecināms uz prasībām pēc pieprasījuma pret Turētājbanku.
- 2.4.16. Neņemot vērā 2.4.8. un 2.4.15.punktā atsevišķi noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, kopējie Apakšfonda ieguldījumi pārvedamajos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, kā arī Apakšfonda noguldījumi, kuru emitents, garantētājs vai noguldījumu piesaistītājs ir viena un tā pati persona, nedrīkst pārsniegt 20 procentus no Apakšfonda aktīviem. Piemērojot šajā punktā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, vienā grupā ietilpstošas komercsabiedrības uzskata par vienu personu.
- 2.4.17. Augstāk minētos 2.4.8., 2.4.11., 2.4.13., 2.4.14., un 2.4.15.punktos atsevišķi noteiktos ieguldījumu ierobežojumus nedrīkst apvienot, un tādējādi kopējie Apakšfonda ieguldījumi pārvedamajos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, kā arī Apakšfonda noguldījumi, kuru emitents, garantētājs vai noguldījumu piesaistītājs ir viena un tā pati persona, nedrīkst pārsniegt 35 procentus no Apakšfonda aktīviem.
- 2.4.18. Apakšfonda ieguldījumi atsevišķos ieguldījumu objektos nedrīkst pārsniegt šādus rādītājus:
- 1) 10 procentus no viena emitenta to akciju nominālvērtības, kurām nav balsstiesību;
 - 2) 10 procentus no viena emitenta emitēto parāda vērtspapīru kopējā apjoma;
 - 3) 25 procentus no viena atvērtā fonda vai kopējo ieguldījumu uzņēmuma ieguldījumu apliecību (daļu) skaita;
 - 4) 10 procentus no viena emitenta emitēto naudas tirgus instrumentu kopējās vērtības.
- 2.4.19. Ne visu sabiedrības pārvaldē esošo fondu līdzekļu ieguldījumi kopā, ne katra apakšfonda ieguldījumi atsevišķi tieši vai netieši nedrīkst pārsniegt 10 procentus no jebkura šāda rādītāja:
- 1) viena emitenta pamatkapitāla;
 - 2) viena emitenta balsstiesību kopējā apjoma.
- 2.4.20. Apakšfonda līdzekļus nedrīkst piešķirt aizdevumos un ieguldīt nekustamajā īpašumā un/vai dārgmetālos.

2.5. Ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana

Ir pieļaujama Prospektā noteikto ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana sešu mēnešu laikā pēc Fonda reģistrācijas FKTK, ar nosacījumu, ka Apakšfonda vērtība nepārsniedz 500 000 latu ekvivalentu pēc Latvijas Bankas noteiktā valūtas kursa.

Ir pieļaujama Prospektā noteikto ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana, ja to izraisījis no Apakšfonda mantā ietilpstošajiem pārvedamajiem vērtspapīriem vai naudas tirgus instrumentiem izrietošo parakstīšanās tiesību izmantošana vai citi apstākļi, kurus Sabiedrība nevarēja paredzēt. Lai novērstu ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšanu, Sabiedrībai nekavējoties jāveic pārdošanas operācijas atbilstoši riska samazināšanas principam un ieguldītāju interesēm.

Ieguldījuma izdarīšanas brīdī Prospekta 2.4.18.punkta 2., 3. un 4.apakšpunktā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus pieļaujams pārsniegt, ja tobrīd nav 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 FKTK par ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšanu, kā arī par pasākumiem tās novēršanai.

2.6. Uz Apakšfonda rēķina izdarāmie aizņēmumi

Lai nodrošinātu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas prasību apmierināšanu vai citu Apakšfonda saistību izpildi, tai skaitā, lai segtu Apakšfonda izdevumus, kuru savlaicīgas neizpildes gadījumā Apakšfondam var rasties zaudējumi, Sabiedrība var aizņemties uz Apakšfonda rēķina kopsummā līdz 10 procentiem no Apakšfonda vērtības, bet tikai īslaicīgi uz laiku līdz trim mēnešiem.

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

2.7. Vispārīgie nosacījumi

Sabiedrība veic darījumus ar Apakšfonda mantu saskaņā ar Likumu, šo Prospektu, Fonda pārvaldes Nolikumu un citiem LR spēkā esošiem tiesību aktiem.

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

Apakšfonda mantu nedrīkst ieķīlāt vai citādi apgrūtināt, izņemot Likumā un Prospektā noteiktos gadījumos.

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

Novērtējot Apakšfonda ieguldījumu portfeļa atbilstību ieguldījumu ierobežojumiem, tiek izmantota ieguldījumu vērtība, kas noteikta 8.nodaļā "FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS METODES UN KĀRTĪBA" izklāstītajā kārtībā.

2.8. Ieguldījumu objektu izvēle

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

Ar Apakšfonda mantu rīkojas, pieņem lēmumus un izdod rīkojumus Fonda pārvaldnieks, ievērojot Prospekta nosacījumus, Sabiedrības valdes lēmumus, Apakšfonda 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 instrumentu izmantošanu konkrēta aktīva riska ierobežošanai vai visa Apakšfonda portfeļa riska ierobežošanai.

3. Riski

Naudas līdzekļus, saskaņā ar Fonda Prospekta un Nolikuma noteikumiem, galvenokārt iegulda ASV un Eiropas biržās tirgotajos indeksu fondos (ETF) un citos instrumentos, kas atspoguļo akciju vērtību, kā arī dažādu valstu atsevišķu ekonomikas sektoru vērtību. Ja izvēlētajā tirgū nepastāv ETF, pieļaujama ieguldīšana atsevišķu kompāniju akcijās, kurām ir būtisks īpatsvars izvēlētajā valsts pamatindeksā. Līdz ar to Fonda ieguldījumi ir pakļauti dažādiem riskiem.

3.1. Fonda riska profils

3.1.1. 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 Apakšfonda 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 - neskatoties uz to, ka Sabiedrība veic ieguldījumus pamatvalūtā, ieguldītājiem būtu jāpievērš uzmanība arī valūtas riskam. Kā likums, MSCI indeksi, kas ir ETF bāzes indeksi, atspoguļo akciju cenu kustību attiecīgās valsts valūtā. Tādējādi, ETF dinamika un bāzes indeksa dinamika var būtiski atšķirties, ja mainās bāzes valūtas kurss pret ieguldījumu valsts valūtas kursu. Darījumiem ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem var būt nepieciešama Apakšfonda 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 Apakšfonda vērtību un attiecīgi katru Apakšfonda 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.

3.1.2. Galvenie ārvalstu ieguldījumu riski

Fonda specializācija, ieguldot finanšu līdzekļus ārvalstīs, tai skaitā arī attīstības 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 aprūtināti nekā ieguldot vietējā tirgū.

Galvenie riski, kas saistīti ar Programmas ieguldījumiem ir ekonomiskais, politiskais, informācijas un valūtu riski. Pārējie riski ir ierobežoti.

3.2. 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 sabiedrības darbību. Īpaši ir jāakcentē LR tiesību aktu nosacījums, ka ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vienīgi darības veidi ir ieguldījumu fondu pārvalde un ieguldītāju finanšu instrumentu individuāla pārvaldīšana, t.sk. pensiju fondu līdzekļu pārvaldīšana, kas nosaka un ierobežo Sabiedrības iespējamo risku loku.

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

Svarīga ieguldītāju aizsargājoša norma ir paredzēta LR tiesību 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 tiesību aktu stabilitāti;
- būtisks valsts regulācijas faktors, kas rada risku, ir ieguldījumu pārvaldes sabiedrību uzņēmējdarbību regulējošo tiesību 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;
- ekonomiskās situācijas izmaiņas – tie ir ārējie riski, kas var pasliktināt ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbības sfēras pievilcību – banku krīze, patērētāju prasību izmaiņas, inflācijas līmeņa izmaiņas;
- reputācijas risks – risks, ka var samazināties Sabiedrības ienākumi/rasties papildu izdevumi, kā arī var tikt apdraudēta turpmākā darbība, jo Sabiedrības klientiem, darījumu partneriem, uzraudzības iestādēm izveidosies negatīvais viedoklis par Sabiedrību. Savas darbības gaitā Sabiedrība rūpējas par reputācijas saglabāšanu un stiprināšanu. Vislielāko uzmanību Sabiedrība pievērš riskam būt iesaistītai noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijā, kā rezultātā tā var zaudēt savu reputāciju;
- Stratēģiskais risks – iespēja ciest zaudējumus no nepareizā investīciju lēmuma vai plāna pieņemšanas. Klients uzņemas stratēģiskā riska zaudējumus, ja Sabiedrība, pieņemot investīciju lēmumu, bija rīkojusies godīgi un apzinīgi kā krietns un gādīgs saimnieks;
- 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 sabiedrībai vai Turētājbankai;
- norēķinu risks – rodas tādos Sabiedrības darbības veidos, kad norēķini tiek veikti ar laika pārtraukumu. Gadījumā, kad Sabiedrība pirmā izpilda savas saistības kādā darījumā, rodas risks, ka darījums netiks pabeigts, jo otra puse var neizpildīt savas saistības;
- citi riski – ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbību var ietekmēt arī citi riski, tādi kā dabas katastrofas, ekoloģijas pasliktināšanās, noziedzība utt., kurus ieguldījumu pārvaldes sabiedrība nevar pilnībā prognozēt vai kontrolēt.

3.3. Iespējamo pasākumu apraksts riska samazināšanai

Sabiedrība stingri ievēro prospektos, līgumos un LR tiesību aktos noteiktās normas un ierobežojumus un regulāri veic ieguldījumu atbilstības novērtēšanu tiem. Gadījumā, ja konstatē Sabiedrības darbības faktisko rādītāju atbilstību normatīvajos dokumentos minētajām normām, bet ieguldījumu vērtība ir samazinājusies, noskaidro ieguldījumu vērtības samazināšanās cēloņus, veic darbības ieguldījumu vērtības samazināšanās ierobežošanai un izstrādā ieteikumus izmaiņām ieguldījumu politikā vai risku pārvaldīšanā.

Atvasinātie instrumenti tiek izmantoti tikai ar mērķi samazināt riskus un to izmantošana peļņas gūšanai ir aizliegta.

Lai izvairītos no papildu riska sloga fondu portfeļiem, darījumus ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem drīkst veikt tikai regulētajās biržās, tādējādi izvairoties no darījuma otrās puses riska un nepieciešamības gadījumā nodrošinot atvasināto finanšu instrumentu pozīcijas tūlītēju slēgšanu.

Ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus Fonda pārvalde notiek, ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas principus. Sabiedrība pielieto **kvalitatīvus** un **kvantitatīvus** novērtējumus finanšu risku pārvaldīšanai:

- 1) **Kvalitatīvais novērtējums** paredz, ka investīcijas tiks veiktas ieguldījumu objektos, kuri atbilst noteiktiem parametriem. Plānojot Fonda ieguldījumus, Sabiedrība ņem vērā ieguldījumu drošumu katrā konkrētā valstī un konkrētos finanšu instrumentos un banku termiņnoguldījumos, t.i. tiek analizēti kredītreitingi, kas noteikti attiecīgajai valstij, bankai vai

uzņēmumam. Izstrādājot Fonda ieguldījumu plānu, Sabiedrība veic analīzi par veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, u.c., izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi.

2) **Kvantitatīvais novērtējums** izpaužas limitu noteikšanā:

- atsevišķiem ieguldījumu veidiem;
- valstīm un reģioniem;
- nozarēm;
- atsevišķiem emitentiem;
- kontraģentiem;
- atvērtām valūtas pozīcijām un kopējai atvērtai pozīcijai.

Limita pārkāpuma konstatēšanas gadījumā tiek pieņemts lēmums attiecībā uz rīcību pārkāpuma novēršanai, piemēram, par fonda aktīvu struktūras izmaiņām, ievērojot LR tiesību aktu, Prospekta un Nolikuma prasības.

Ja tiek konstatēti pārkāpumi normatīvajos dokumentos noteiktajos ierobežojumos, pārvaldnieks nekavējoties ziņo par to FKTK un veic visas darbības risku ietekmes samazināšanai un likvidācijai.

Sabiedrībā regulāri tiek veikts ārējais audits, lai noskaidrotu iespējamās kļūdas un nepilnības risku kontroles sistēmā

Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai, tik tālu cik iespējams, minimizētu riskus, taču Sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

4. Fonda ieguldītāji un to tiesības un atbildība

4.1. Tipiskā ieguldītāja profils

Fonds ir piemērots ieguldītājiem, kas:

- veic ieguldījumus pasaules akciju tirgū ar augstu risku ar mērķi panākt kapitāla vērtības pieaugumu un kuri vēlas saņemt daudz lielākus ienākumus no saviem ieguldījumiem, nekā to nodrošina termiņnoguldījumi bankā vai parāda vērtspapīri;
- orientējas uz vidēja termiņa ieguldījumiem, t.i., vēlas ieguldīt uz termiņu, kas nav mazāks kā 1 gads;
- ir apdrošināšanas kompānijas vai pensiju fondi, kas veic ieguldījumus akcijās, lai izveidotu diversificētu ieguldījumu portfeli.

4.2. Ieguldītāju tiesības

Ieguldījumu apliecību īpašnieku tiesības un pienākumi ir noteikti saskaņā ar Finanšu instrumentu tirgus likumu, Likumu un citiem LR tiesību aktiem.

Fonda ieguldītājam ir šādas 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, lai Sabiedrība atpērk tam piederošās ieguldījumu apliecības;
- 5) pieprasīt Sabiedrībai pieņemt atpakaļ tās emitētās ieguldījumu apliecības, ja Sabiedrības vainas dēļ 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 Sabiedrību un ar Fonda darbību saistītajām personām. Šīs informācijas apjoms un iegūšanas kārtība ir noteikta Fonda pārvaldes nolikumā.

Ieguldītājam nav tiesību prasīt Fonda dalīšanu. Šādu tiesību nav arī ieguldītāja iekļātās mantas ķīlas ņēmējam, kreditoram vai administratoram ieguldītāja maksātspējas procesā.

4.3. Ieguldītāju atbildība

Ieguldītājs neatbild par Sabiedrības saistībām. Ieguldītājs atbild par prasījumiem, kas var tikt vērsti pret Apakšfonda mantu, tikai ar ieguldītājam piederošajām Apakšfonda daļām.

Vienošānās, 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. Darījumu ar ieguldījumu apliecībām un fonda pārvaldes izmaksu kopsavilkums

5.1. Komisijas naudas apmērs par darījumiem ar ieguldījumu apliecībām

Komisijas veids	Maksimālais komisijas naudas apmērs
Ieguldījumu apliecību emisija	2,0% no Apakšfonda daļas vērtības
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana	Netiek piemērota

5.2. Atlīdzība Sabiedrībai, Turētājbankai un trešajām personām, kurām atlīdzību maksā no Apakšfonda mantas

Personas nosaukums	Atlīdzības maksimālais apjoms
Sabiedrība	Ne vairāk kā 2,0% no Apakšfonda aktīvu vidējas vērtības gadā
Turētājbanka	Ne vairāk kā 0,25% no Apakšfonda aktīvu vidējas vērtības gadā par glabāšanu.
Revidents	Ne vairāk kā 0,125% no Apakšfonda 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 Apakšfonda pārvaldi nedrīkst pārsniegt 5,0% no Apakšfonda 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”.

5.3. 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 maksājumi saistībā ar transakciju veikšanu, finanšu instrumentu iegādi, 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 ieguldījumu apliecības. Sīkāka informācija par šo izmaksu noteikšanas un maksāšanas kārtību ir izklāstīta turpmāk Prospekta tekstā, kā arī Fonda pārvaldes nolikumā.

6. Fonda pārvalde

6.1. Ieguldījumu sabiedrība

Sabiedrības nosaukums: ABLV Asset Management, IPAS
Juridiskā adrese: Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Tālr.: (+371) 6 700 2777,
Fakss: (+371) 6 700 2770

Sabiedrības izpildinstitūcijas atrašanās vieta sakrīt ar juridisko adresi.

Dibināšanas datums: 2006. gada 30. marts
Vienotais reģistrācijas numurs: 40003814724
Licences: Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai Nr. 06.03.07.263/204
izsniegta Rīgā 2006.gada 4. augustā.

Sabiedrības reģistrētais un apmaksātais kapitāls ir 400 000 LVL.

Sabiedrības akcionāri: ABLV Bank, AS
Vienotais reģistrācijas numurs 50003149401
Daļa pamatkapitālā 100,00%

6.1.1. Sabiedrības padome

Sabiedrības padome ir akcionāru ievēlēta institūcija, kas Prospekta sastādīšanas brīdī sastāv no 3 personām:

Padomes priekšsēdētājs – Ernests Bernis, ABLV Bank, AS, Valdes priekšsēdētājs
Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Māris Kannenieks, ABLV Bank, AS, Valdes loceklis
Padomes loceklis – Vadims Reinfelds, ABLV Bank, AS, Valdes loceklis

6.1.2. Sabiedrības valde

Sabiedrības valde ir Sabiedrības izpildinstitūcija, kura vada un pārstāv Sabiedrību.
Valde sastāv no 3 valdes locekļiem. Valdes priekšsēdētāju no valdes locekļu vidus ieceļ Padome.
Valdes priekšsēdētājs – Leonīds Kiļs
Valdes priekšsēdētāja vietnieks – Jevgenijs Gžibovskis
Valdes loceklis – Vadims Burcevs

6.1.3. Fonda pārvaldnieks

Fonda pārvaldnieks ir Oļegs Rusnaks. Fonda pārvaldnieku ieceļ Valde. Fonda pārvaldnieks rīkojas ar Fonda mantu saskaņā ar Sabiedrības statūtiem un Fonda pārvaldes nolikumu. Fonda pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu pārvaldes sabiedrībā un pārvaldīt vairākus vienas ieguldījumu pārvaldes sabiedrības pārvaldē esošus fondus.

6.1.4. Citu Sabiedrības pārvaldāmo fondu nosaukumi

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV High Yield CIS Bond Fund,
Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Emerging Markets Bond Fund.

6.2. Turētājbanka

Turētājbankas nosaukums: ABLV Bank, AS, Juridiskā adrese: Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Tālr.: (+371) 6 777 5222,
fakss: (+371) 6 777 5200

Turētājbankas izpildinstitūcijas atrašanās vieta sakrīt ar juridisko adresi.

Dibināšanas datums: 1993. gada 17. septembris
Vienotais reģistrācijas numurs: 50003149401
Licences: Licence Kredītiestādes darbībai Nr. 124

6.3. Revidents

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 audīta, vadības un nodokļu konsultāciju kompānijām Latvijā.

7. Atlīdzības aprēķināšanas un samaksas kārtība

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

Sabiedrība saņem atlīdzību par Apakšfonda pārvaldīšanu ne vairāk kā 2,0% apmērā no Apakšfonda aktīvu vidējās vērtības gadā, kā arī pārdošanas komisiju.

Pārdošanas komisiju nosaka saskaņā ar šī Prospekta 9.nodaļu un uz tās rēķina tiek izmaksāta atlīdzība Izplatītājiem.

Atlīdzību Sabiedrībai par Apakšfonda pārvaldīšanu aprēķina katru dienu un uzkrāj mēneša laikā. Šo atlīdzību sedz no Apakšfonda mantas reizi mēnesī pēc kārtējā kalendārā mēneša beigām. Sabiedrība aprēķina, bet Turētājbanka pārbauda, akceptē un pārskaita atlīdzību Sabiedrībai.

Aprēķinot Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjomu par Apakšfonda pārvaldīšanu tekošajā Apakšfonda vērtības aprēķinā dienā, Sabiedrība pieņem ka, Apakšfonda pārskata gads ietver 360 dienas:

$$SA_t = FAV_t * (AL_s / (360 * 100)) * N$$

kur

SA_t – Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms par Apakšfonda pārvaldīšanu tekošajā Apakšfonda vērtības aprēķina dienā;

FAV_t – Apakšfonda aktīvu vērtība tekošajā Apakšfonda vērtības aprēķina dienā;

N – kalendāro dienu skaits no pēdējās Apakšfonda vērtības aprēķina dienas;

AL_s – Sabiedrībai maksājamās atlīdzības likme.

Apakšfonda aktīvu vērtība tiek aprēķināta saskaņā ar šī prospekta 8. nodaļu.

Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjomu par Apakšfonda pārvaldīšanu par mēnesi aprēķina, summējot Sabiedrībai maksājamās atlīdzības par Apakšfonda pārvaldīšanu par katru Apakšfonda vērtības aprēķina dienu:

$$SAM = \sum_{t=1}^M SA_t$$

kur

SAM - Sabiedrības atlīdzības apjoms par mēnesi;

SA_t - Sabiedrības atlīdzības apjoms Apakšfonda vērtības aprēķina dienā;

M - Apakšfonda vērtības aprēķina dienu skaits.

7.2. Turētājbankas atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība

Turētājbankas atlīdzību sedz no Apakšfonda mantas saskaņā ar šo Prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu un Turētājbankas līgumu.

Par Apakšfonda aktīvu glabāšanu Turētājbanka saņem atlīdzību, kuras maksimālais apmērs nepārsniedz 0,25% no Apakšfonda aktīvu vidējās vērtības gadā.

Atlīdzību Turētājbankai aprēķina un uzkrāj katru dienu, izmantojot Prospekta 8.1.punktā noteiktajā kārtībā aprēķināto Apakšfonda vērtību. Turētājbankas atlīdzības apjomu tekošajā Apakšfonda vērtības aprēķina dienā nosaka saskaņā ar šādu formulu, pieņemot, kā gadā ir 360 dienas:

$$TA_t = FAV_t * (AL_T / (360 * 100)) * N$$

kur

TA_t - Turētājbankas atlīdzības apjoms Apakšfonda vērtības aprēķina dienā;

FAV_t - Apakšfonda aktīvu vērtība Apakšfonda vērtības aprēķina dienā;

AL_T - Turētājbankas atlīdzības likme;

N - kalendāro dienu skaits no pēdējās Apakšfonda vērtības aprēķina dienas.

Šo atlīdzību Turētājbanka saņem no Apakšfonda mantas reizi mēnesī pēc kārtējā kalendārā mēneša beigām. Turētājbankas atlīdzību par mēnesi aprēķina pēc formulas:

$$TAM = \sum_{t=1}^M TA_t$$

kur

TAM - Turētājbankas atlīdzības apjoms par mēnesi;

TA_t - Turētājbankas atlīdzības apjoms Apakšfonda vērtības aprēķina dienā;

M - Apakšfonda vērtības aprēķina dienu skaits.

7.3. Revidenta atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība

Kopējā Revidenta atlīdzība nedrīkst pārsniegt 0,125% no Apakšfonda aktīvu vidējās vērtības gadā. Aprēķinot Revidentam maksimālo maksājamās atlīdzības apjomu, Sabiedrība pieņem, ka Fonda pārskata gads ietver 360 dienas.

Plānotais Revidentam maksājamās atlīdzības apjoms gadā tiek iekļauts Apakšfonda vērtības aprēķinā.

Atlīdzība Revidentam tiek aprēķināta katru dienu, ņemot vērā Apakšfonda vērtību attiecīgajā dienā, gadā kopā veidojot plānoto Revidentam maksājamās atlīdzības apjomu.

Atlīdzība par Fonda revīziju tiek uzkrāta katru dienu un izmaksāta Revidentam saskaņā ar līgumā, kas noslēgts starp Sabiedrību un Revidentu, noteikto kārtību, uz Sabiedrības piestādīta rēķina pamata.

Aprēķinot Revidentam plānoto maksājamās atlīdzības apjomu, Sabiedrība ņem vērā faktisko dienu skaitu Fonda pārskata gadā.

7.4. Trešās personas atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība

Visas izmaksas trešajām personām maksā no Fonda mantas atbilstoši attaisnojuma dokumentiem.

8. Apakšfonda vērtības noteikšanas principi un kārtība

Apakšfonda vērtība ir Apakšfonda aktīvu vērtības un saistību vērtības starpība.

Apakšfonda daļas vērtība ir apakšfonda vērtības dalījums ar emitēto, bet neatpirkto ieguldījumu apliecību skaitu.

Fonda grāmatvedības uzskaitē tiek veikta saskaņā ar Likumu, FKTK izdotiem "Ieguldījumu fondu gada pārskatu sagatavošanas noteikumiem" un „Ieguldījumu fondu pārskatu sagatavošanas noteikumiem”, kā arī citiem LR tiesību aktiem. Finanšu pārskatu posteņu novērtēšanai pielieto Starptautiskās grāmatvedības standartu padomes izdotos Starptautiskos grāmatvedības standartus.

8.1. Apakšfonda aktīvu novērtēšanas principi un metodes

Apakšfonda aktīvu novērtēšanu veic atbilstoši šādiem grāmatvedības principiem:

- 1) pieņemts, ka Apakšfonds tiks pārvaldīts arī turpmāk;
- 2) izmantotas tās pašas novērtēšanas metodes, kas izmantotas iepriekšējā pārskata gadā;
- 3) novērtēšanu veic ar pienācīgu piesardzību:
 - Apakšfonda finanšu pārskatā iekļauj tikai līdz finanšu pārskata sastādīšanas dienai iegūtie ieņēmumi,
 - ņem vērā visas iespējamās izmaksas neatkarīgi no to rašanās laika (t.i., tās, kas attiecas uz pārskata gadu un iepriekšējiem darbības periodiem);
- 4) ņem vērā ar pārskata gadu periodu saistītos ieņēmumus un izmaksas, neatkarīgi no maksājuma datuma un rēķina saņemšanas vai izrakstīšanas datuma;
- 5) norāda visus posteņus, kas būtiski ietekmē Apakšfonda finanšu pārskata lietotāju novērtējumu vai lēmumu pieņemšanu;
- 6) aktīvu un saistību posteņus un to sastāvdaļas novērtē atsevišķi;
- 7) visus darījumus iegrāmato un atspoguļo finanšu pārskatā, ņemot vērā to ekonomisko saturu un būtību, nevis juridisko formu.

Pamatotu iemeslu dēļ Sabiedrība drīkst atkāpties no minētajiem grāmatvedības principiem. Jebkurš šāds gadījums jāpaskaidro finanšu pārskata pielikumā, norādot kā tas ietekmēs Apakšfonda aktīvus un saistības, finansiālo stāvokli un finanšu rezultātus.

Visus Apakšfonda aktīvus Fonda pārvaldnieks sadala uz "Tirdzniecības nolūkā" turētos un "Līdz termiņa beigām" turētos.

Pēc atzīšanas finanšu aktīvus un finanšu saistības Fonda pārvaldnieks novērtē šādi:

- tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi jāuzrāda to patiesajā vērtībā, t.i. summa, par kādu finanšu aktīvus ir iespējams apmainīt, veicot darījumu starp labi informētām, ieinteresētām un finansiāli neatkarīgām personām;
- līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi jāuzrāda to amortizētajā iegādes vērtībā.

Apakšfonda vērtību un Apakšfonda daļas vērtību Sabiedrība nosaka katru darba dienu pēc 18:00, bet publisko to nākamajā darba dienā.

8.1.1. Parāda vērtspapīri un naudas tirgus instrumentu vērtības noteikšana

Tirdzniecības nolūkā turēto vai pārdošanai pieejamo parāda vērtspapīru patieso vērtību nosaka pēc iegādes cenām (BID) iepriekšējās tirdzniecības dienas beigās.

Gadījumos, kad Sabiedrība nosaka Apakšfondā ietilpstošo finanšu instrumentu tirgus vērtību un nav iespējams piemērot iegādes cenas (BID) iepriekšējās tirdzniecības dienas beigās, finanšu instrumentu vērtība tiek noteikta pēc maksimālās cenas, ko finanšu tirgus dalībnieki ir gatavi maksāt par finanšu instrumentiem. Gadījumā, ja kādu iemeslu dēļ nav iespējams noteikt finanšu instrumentu vērtību arī pēc minētās cenu apzināšanas metodes, finanšu instrumentu vērtība tiek noteikta saskaņā ar starptautiskajiem grāmatvedības standartiem.

Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri un parāda vērtspapīri, kas netiek publiski tirgoti biržās vai citos regulētos tirgos, tiek novērtēti pēc amortizētās iegādes vērtības, kuru aprēķina, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi, saskaņā ar kuru vērtspapīri tiek uzskaitīti to iegādes un amortizētā diskonta vai uzcenojuma (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.

Ja vērtspapīru vai naudas tirgus instrumentu ienākumu izmaksā kupona veidā, tad uzkrātos procentus jeb kupona daļu pieskaita novērtēšanas cenai tādā apmērā, kas atbilst laika periodam no kupona aprēķina sākuma datuma līdz dienai, kas seko pēc Apakšfonda vērtības aprēķināšanas dienai.

8.1.2. Termiņnoguldījumu vērtības noteikšana

Visus termiņnoguldījumus kredītiestādēs klasificē kā līdz termiņa beigām turētus. Tos novērtē pēc noguldījuma pamatsummas, kuru katru dienu palielina par uzkrāto procentu summu.

8.1.3. Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību vērtības noteikšana

Atvērto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecību (daļu) vērtību nosaka balstoties uz ieguldījumu fonda vērtības aprēķina dienā pēdējo pieejamo ieguldījumu apliecības atpiršanas cenu.

8.1.4. Kapitāla vērtspapīru un ETF vērtības noteikšana.

Kapitāla vērtspapīru vai ETF tirgus vērtību nosaka pēc cenām (BID) iepriekšējās tirdzniecības dienas beigās.

Ja minētais nav iespējams, ir pieļaujama TRADE cenu izmantošana.

8.1.5. Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana

Atvasināto finanšu instrumentu vērtību nosaka pēc pēdējā darījuma ar šo instrumentu pieejamās (zināmās) tirgus cenas (TRADE cena tirdzniecības dienas beigās).

Biržā tirgots atvasināto finanšu instrumentu tirgus cenu noteikšanai izmanto to biržu cenas, kurās kotējas konkrētie atvasinātie finanšu instrumenti.

8.1.6. Aktīvu valūtas, kuras ir atšķirīgas no Apakšfonda pamatvalūtas, pārvērtēšana

Saskaņā ar Starptautiskajiem Grāmatvedības Standartiem un Starptautiskajiem Finanšu Pārskatu Sagatavošanas Standartiem aktīvi valūtā, kura ir atšķirīga no Apakšfonda pamatvalūtas, katru dienu tiek pārvērtēti Apakšfonda pamatvalūtā pēc valūtas kursa, kas tiek paziņots tirgus datu informācijas sistēmā (Reuters, Bloomberg u.c.) tirdzniecības dienas slēgšanas brīdī. Sabiedrības normatīvie dokumenti nosaka kārtību, kādā Sabiedrība izvēlas attiecīgo tirgus datu informācijas sistēmu.

8.2. Apakšfonda saistību vērtības aprēķināšana

Saistību vērtību aprēķina, summējot visus uz Apakšfonda rēķina piekritīgos maksājumus, t.sk. Sabiedrībai, Turētājbankai, Revidentam un trešajām personām no Apakšfonda mantas izmaksājamās atlīdzības, no Apakšfonda aizņēmumiem izrietošās saistības un pārējās saistības.

8.3. Ienākumu un izdevumu uzskaitē

Ienākumus un izdevumus, kas attiecas uz pārskata periodu, atspoguļo Fonda ieguldījumu ienākumu pārskatā neatkarīgi no to saņemšanas vai maksājuma datuma. Uzkrātos ieņēmumus iekļauj Fonda ieguldījumu ienākumu pārskatā tikai tad, ja nepastāv nekādas šaubas par to saņemšanu.

8.4. Apakšfonda vērtības noteikšanas periodiskums un informācijas par Apakšfonda vērtību nodošana atklātībai

Apakšfonda vērtība un Apakšfonda daļas vērtība nosakāma katru darba dienu pēc plkst.18:00.

Sabiedrība sniedz atklātībai informāciju par Apakšfonda vērtību, kas noteikta iepriekšējai darba dienai, katru darba dienu sākot no plkst. 10:00, un to var uzzināt telefoniski pa Prospektā minētajiem Sabiedrības tālruņa numuriem vai personīgi, ierodoties Sabiedrības birojā vai pie Izplatītājiem.

9. Ieguldījumu apliecību pārdošana

9.1. Pieteikumu ieguldījumu apliecību iegādei iesniegšanas kārtība un vietas

Katrs ieguldītājs var pieteikties uz neierobežotu ieguldījumu apliecību daudzumu.

Minimālais ieguldījums Apakšfondā ABLV Global USD ETF Fund ir 1 000 USD vai attiecīgs ieguldījumu apliecību skaits par šādu summu.

Minimālais ieguldījums Apakšfondā ABLV Global EUR ETF Fund ir 1 000 EUR 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 attiecīgā Apakšfonda pamatvalūtā – USD vai EUR.

Pieteikties ieguldījumu apliecību iegādei var Sabiedrības birojā, Elizabetes iela 23, Rīgā, LV-1010, tālr. (+371) 6 700 2777, fakss (+371) 6 700 2770 vai griežoties pie Izplatītājiem.

Uz Prospekta apstiprināšanas brīdi ieguldījumu apliecību Izplatītāji ir:

- ABLV Bank, AS, adrese - Elizabetes iela 23, Rīgā, LV-1010, tālr.: (+371) 6 7775222, fakss: (+371) 6 777 5200;
- ABLV Asset Management, IPAS, adrese - Elizabetes iela 23, Rīgā, LV-1010, tālr. (+371)67002777, fakss (+371) 6 700 2770;
- ABLV Capital Markets, IBAS, adrese - Elizabetes iela 23, Rīgā, LV-1010, tālr. (+371) 6 7002777, fakss (+371) 6 7002770;
- 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 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 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 ieguldījumu apliecību pārdošana un atpakaļpirkšana tiktu veikta saskaņā ar LR tiesību aktu, Prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma noteikumiem. Izplatītāja pienākumu nodošana trešajām personām neatbrīvo Izplatītāju no LR tiesību aktos paredzētās atbildības.

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

Parakstot Pieteikumu, ieguldītājs apstiprina, ka viņš ir iepazinies ar Prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā ietverto informāciju un piekrīt to nosacījumiem.

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

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 ieguldījumu apliecību iegādei pieņem un reģistrē saskaņā ar Fonda pārvaldes nolikuma noteikumiem.

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

9.2. Ieguldījumu apliecību pārdošanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums

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

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

Apakšfonda 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 9.1.punktā norādītajiem Izplatītāja tālrunu numuriem.

Apakšfonda daļas vērtība ir Apakšfonda vērtības daļējums ar emitēto, bet neatpirkto leguldījumu apliecību skaitu.

Apakšfonda vērtība ir Apakšfonda aktīvu vērtības un saistību vērtības starpība.

Komisijas naudas apjomu par leguldījumu apliecību pārdošanu aprēķina procentos no Apakšfonda daļas vērtības.

Maksimālais pārdošanas komisijas naudas apmērs ir noteikts 2,0% no Apakšfonda daļas vērtības. Lēmumu par pārdošanas komisijas naudas lielumu pieņem Fonda pārvaldnieks, nepārsniedzot iepriekš norādīto maksimālo apmēru.

Apakšfonda leguldījumu apliecības emisijas cena ir 10 USD vai EUR (atkarībā no izvēlēta apakšfonda).

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

9.3. Norēķinu kārtība

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

Ieguldījumu apliecības pārdod par cenu, kas tiek aprēķināta nākamajā darba dienā pēc dienas, kad Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi Pieteikumu leguldījumu apliecību iegādei.

Saskaņā ar Prospekta 9.1.punktu, Sabiedrība vai Izplatītājs atbilstoši leguldītāja Pieteikumam aprēķina norādītajai naudas summai atbilstošo ieguldījumu apliecību skaitu.

Pieteikuma leguldījumu apliecību iegādei iesniegšanas dienā Sabiedrībai vai Izplatītājam jāveic ieguldījumu apliecību skaitam atbilstošas naudas summas Apakšfonda pamatvalūtā cenas iemaksu leguldītāja naudas kontā Turētājbankā. Ja naudas summa par leguldījumu apliecību iegādi netiek ieskaitīta leguldītāja naudas kontā, Pieteikums tiek uzskatīts par nederīgu un zaudē spēku.

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

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

Norēķini par leguldījumu apliecībām var tikt veikti citā kārtībā pēc leguldītāja un Sabiedrības vai Izplatītāja vienošanās.

Norēķinus par ieguldījumu apliecībām veic Apakšfonda pamatvalūtā (USD vai EUR).

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

10. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana un atpakaļpieņemšana

10.1. Pieteikumu 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 ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai.

Ieguldītājs Pieteikumus ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai var iesniegt Sabiedrībai vai Izplatītājiem Prospekta 9.1.punktā 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 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 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.

10.2. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums

Ieguldījumu apliecības atpakaļpirkšanas cena atbilst ieguldījumu Apakšfonda daļas vērtībai, 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.

Apakšfonda vērtība un Apakšfonda 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 9.1.punktā norādītiem Izplatītāja tālruna numuriem.

Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cena tiek maksāta Apakšfonda pamatvalūtā (USD vai EUR).

Komisijas naudu par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu nepiemēro.

10.3. Norēķinu kārtība

Apakšfonda 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.

Saskaņā ar Prospekta 10.1.punktu, Sabiedrība vai Izplatītājs atbilstoši ieguldītāja Pieteikumam aprēķina norādītajam apliecību skaitam atbilstošo naudas summu.

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

Turētājbanka noraksta atpakaļatpērkamās Apakšfonda 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 atpakaļpērkamo ieguldījumu apliecību skaitam atbilstošo naudas summu Apakšfonda 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 ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai, kas summāri pārsniedz 10% no Apakšfonda vērtības, un to izpilde var būtiski skart pārējo šā Apakšfonda 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.

10.4. Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanas noteikumi un kārtība

Ja Sabiedrības vainas dēļ 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.

10.5. 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 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 likumdošanā noteiktajā kārtībā.

11. Fonda ieguldītājiem piemērojamie nodokļi un nodevas

Šajā daļā minētai informācijai ir vispārējs raksturs, informācija ir aktuāla uz Prospekta sastādīšanas brīdi un Sabiedrība neņes 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 neapliek 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 ceturtās 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.

12. Fonda ienākumu sadale

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

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

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

13. Sabiedrības valdes paziņojums par prospektā sniegtās informācijas patiesumu

Mēs apstiprinām, ka, pēc mūsu rīcībā esošajām ziņām, informācija, kas sniegta Prospektā, ir patiesa un nav neminēti fakti, kas varētu ietekmēt Prospektā iekļautās informācijas nozīmi vai potenciālā Fonda ieguldītāja lēmumu iegādāties leguldījumu apliecības.

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 USD Apakšfonda neto aktīvu kopējā summa sastādīja 19 000 696.17 ASV dolāru, Fonda EUR Apakšfonda neto aktīvu kopējā summa bija 6 252 777.27 eiro.

2008. gada 31. decembrī Fonda USD Apakšfonda neto aktīvu kopējā summa sastādīja 11 991 732.04 ASV dolāru, vienas ieguldījumu apliecības vērtība sastādīja 6.7516 ASV dolāru.

2008. gada 31. decembrī Fonda EUR Apakšfonda neto aktīvu kopējā summa sastādīja 2 228 799.94 eiro, vienas ieguldījumu apliecības vērtība sastādīja 6.6136 eiro.

2009. gada 31. decembrī Fonda USD Apakšfonda neto aktīvu kopējā summa samazinājās un sastādīja 5 113 600.21 ASV dolāru, vienas ieguldījumu apliecības vērtība bija 9.0513 ASV dolāru.

Fonda EUR Apakšfonda neto aktīvu kopējā summa palielinājās un sastādīja 2 578 941.42, vienas ieguldījumu apliecības vērtība bija 8.4018 eiro.

2010. gadā, salīdzinot ar 2009. gada rezultātiem Fonda USD Apakšfonda aktīvu kopējā summa pieauga par 80.34%, Fonda EUR Apakšfonda aktīvu kopējā summa pieauga par 29.61%.

Finansiālie rādītāji

ABLV Global USD ETF Fund

USD	31.12.2007.	31.12.2008.	31.12.2009.	31.12.2010.
Neto aktīvi,	19 000 696.17	11 991 732.04	5 113 600.21	9 221 712.37
ieguldījumu apliecību skaits	1 573 376.72	1 776 122.66	564 955.86	872 425.5894
ieguldījumu apliecības vērtība,	12.0764	6.7516	9.0513	10.570

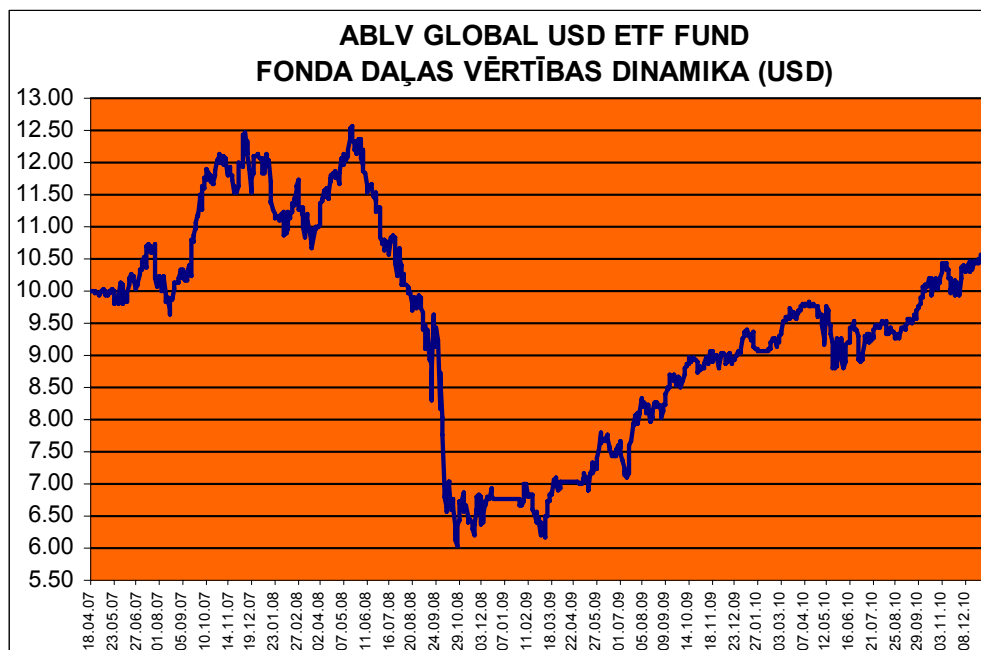
ABLV Global EUR ETF Fund

EUR	31.12.2007.	31.12.2008.	31.12.2009.	31.12.2010.
Neto aktīvi,	6 252 777.27	2 228 799.94	2 578 941.42	3 342 647.39
ieguldījumu apliecību skaits	546 572.58	337 004.39	306 950.05	357 428.1016
ieguldījumu apliecības vērtība	11.4400	6.6136	8.4018	9.3519

Apakšfonda vērtības dinamika

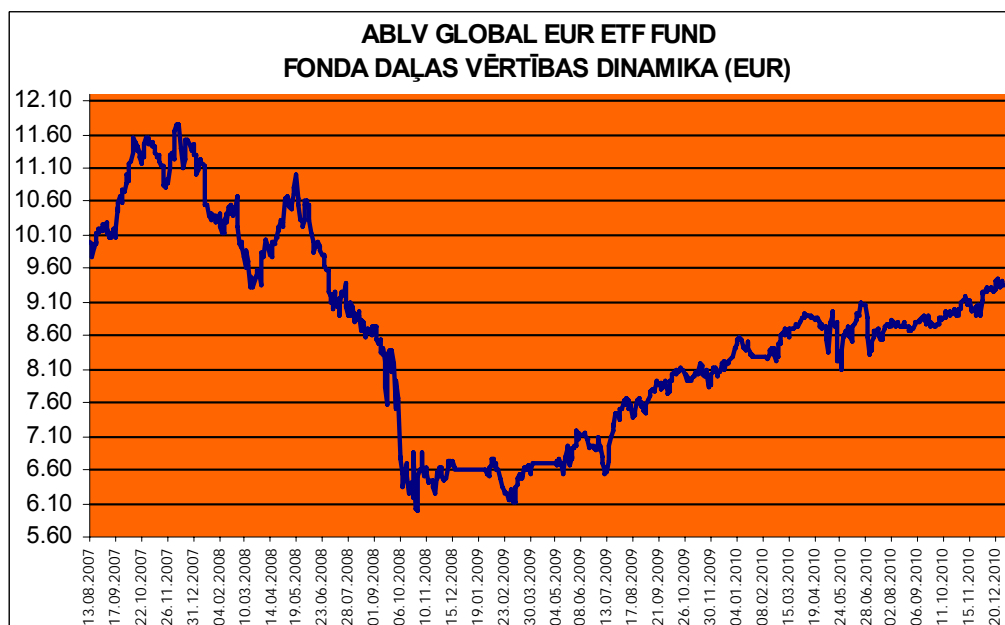
ABLV Global USD ETF Fund

Periods	18.04.2007.- 31.12.2007.	31.12.2008.	31.12.2009.	31.12.2010.
Apakšfonda daļas vērtības pieaugums/samazinājums	30.65%	-44.09%	34.06%	16.80%



ABLV Global EUR ETF Fund

Periods	13.08.2007.- 31.12.2007.	31.12.2008.	31.12.2009.	31.12.2010.
Apakšfonda daļas vērtības pieaugums/samazinājums	41.66%	-42.19%	27.04%	11.31%



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