



## **ABLV High Yield CIS Bond Fund**

### **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

## Saturs

Lietotie termini un saīsinājumi.....	4
1. Vispārējā informācija par ieguldījumu fondu.....	6
1.1. Fonda darbības mērķis .....	6
1.2. Fonds un tā mantas tiesiskais statuss.....	6
1.3. Fonda saimnieciskais gads .....	6
2. Ieguldījumu politika.....	7
2.1. Ieguldīšanas mērķis .....	7
2.2. Fonda ieguldījumu portfeļa struktūra.....	7
2.3. Ieguldījumu objekti un veidi .....	7
2.4. Ieguldījumu ierobežojumi .....	8
2.5. Ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana.....	10
2.6. Uz Fonda rēķina izdarāmie aizņēmumi .....	10
2.7. Vispārīgie nosacījumi .....	10
2.8. Ieguldījumu objektu izvēle.....	10
3. Riski.....	11
3.1. Fonda riska profils.....	11
3.1.1. Ar ieguldījumiem saistītie riski .....	11
3.1.2. Galvenie ārvalstu ieguldījumu riski .....	11
3.2. Ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrības uzņēmējdarbību saistītie riski .....	11
3.3. Iespējamo pasākumu apraksts riska samazināšanai .....	12
4. Fonda ieguldītāji un to tiesības un atbildība .....	14
4.1. Tipiskā ieguldītāja profils.....	14
4.2. Ieguldītāju tiesības .....	14
4.3. Ieguldītāju atbildība .....	14
5. Darījumu ar ieguldījumu apliecībām un fonda pārvaldes izmaksu kopsavilkums .....	15
5.1. Komisijas naudas apmērs par darījumiem ar ieguldījumu apliecībām.....	15
5.2. Atlīdzība Sabiedrībai, Turētājbankai un trešajām personām, kurām atlīdzību maksā no Fonda mantas .....	15
5.3. Citi maksājumi, kuri tiek maksāti no Fonda mantas .....	15
6. Fonda pārvalde .....	16
6.1. Ieguldījumu sabiedrība.....	16
6.1.1. Sabiedrības padome .....	16
6.1.2. Sabiedrības valde.....	16
6.1.3. Fonda pārvaldnieks .....	16
6.1.4. Citu Sabiedrības pārvaldāmo fondu nosaukumi .....	16
6.2. Turētājbanka .....	16
6.3. Revidents .....	17
7. Atlīdzības aprēķināšanas un samaksas kārtība .....	18
7.1. Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība .....	18
7.2. Turētājbankas atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība.....	18
7.3. Revidenta atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība .....	19
7.4. Trešās personas atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība.....	19
8. Fonda vērtības noteikšanas principi un kārtība .....	20
8.1. Fonda aktīvu novērtēšanas principi un metodes .....	20
8.1.1. Parāda vērtspapīru un naudas tirgus instrumentu vērtības noteikšana .....	20
8.1.2. Termiņnoguldījumu vērtības noteikšana.....	20

8.1.3.	Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību vērtības noteikšana .....	21
8.1.4.	Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana .....	21
8.1.5.	Aktīvu valūtas, kuras ir atšķirīgas no Fonda pamatvalūtas, pārvērtēšana .....	21
8.2.	Fonda saistību vērtības aprēķināšana .....	21
8.3.	Ienākumu un izdevumu uzskaitē .....	21
8.4.	Fonda vērtības noteikšanas periodiskums un informācijas par Fonda vērtību nodošana atklātībai .....	21
9.	Fonda ieguldījumu apliecību pārdošana .....	22
9.1.	Pieteikumu atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei iesniegšanas kārtība un vietas .....	22
9.2.	Ieguldījumu apliecību pārdošanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums .....	22
9.3.	Norēķinu kārtība .....	23
10.	Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana un atpakaļpieņemšana .....	24
10.1.	Pieteikumu atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai iesniegšanas kārtība un vietas .....	24
10.2.	Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums .....	24
10.3.	Norēķinu kārtība .....	24
10.4.	Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanas noteikumi un kārtība .....	25
10.5.	Apstākļi, kādos var apturēt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu .....	25
11.	Fonda ieguldītājiem piemērojamie nodokļi un nodevas .....	26
12.	Fonda ienākumu sadale .....	27
13.	Sabiedrības valdes paziņojums par prospektā sniegtās informācijas patiesumu .....	28
	Pielikums. Fonda iepriekšējās darbības rādītāji .....	29

## 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.
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.
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.
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 daļa	Vienā ieguldījumu apliecībā nostiprinātās prasījuma tiesības atbilstoši Fonda daļas vērtībai.
Fonda manta	Lietas, kuru kopība veido ieguldījumu fondu.
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 High Yield CIS Bond 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.
Fonda vērtība	Fonda aktīvu vērtības un saistību vērtības starpība.
Fonds	ABLV Asset Management, IPAS, nodibinātais atvērtais ieguldījumu fonds ABLV High Yield Bond CIS 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 apliecība	Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības emitēts dematerializēts vērtspapīrs, kas apliecina Fonda ieguldītāja līdzdalību ieguldījumu fondā 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 High Yield CIS Bond Fund.
ieguldītājs	Persona, kas ieguldījumu Fondā ieguldījusi naudas līdzekļus.
Izplatītājs	ABLV Capital Markets, IBAS, ABLV Bank, AS.
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.
Naudas tirgus instrumenti	Likvīdas 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 High Yield CIS Bond Fund Fonda pārvaldes nolikums.
NVS	Neatkarīgo Valstu Savienība.
NVS valstis	Šī Prospekta izpratnē NVS valstis ir Armēnija, Azerbaidžāna, Baltkrievija, Gruzija, Kazahstāna, Kirgizstāna, Krievija, Moldova, Tadžikistāna, Turkmēnistāna, Ukraina, Uzbekistāna.
OECD	Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācija (OECD - Organization for Economic Co-operation and Development).
Pamatvalūta	Valūta, kurā noteiktas Fonda vērtība un Fonda daļas vērtība. Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV High Yield CIS Bond Fund pamatvalūta ir ASV dolāri (USD).
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 – ABLV Asset Management, IPAS.
Spekulatīvs reitings	Emitentam piešķirts starptautiski atzītas reitinga aģentūras kredīta reitings, kas ir BB+ no "Standard and Poor's" un "Fitch Ratings", Ba1 no "Moody's" vai zemāk.
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 <a href="http://imf.org/external/np/exr/facts/gabnab.htm">http://imf.org/external/np/exr/facts/gabnab.htm</a> .

## **1. Vispārējā informācija par ieguldījumu fondu**

### **1.1. Fonda darbības mērķis**

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV High Yield CIS Bond Fund (turpmāk – Fonds) ir izveidots ar mērķi panākt kapitāla pieaugumu pie augsta ieguldījumu riska, galvenokārt ieguldot fonda līdzekļus parāda vērtspapīros, kuru saistību izpildi nodrošina NVS valstu korporācijas un finanšu institūcijas ar spekulatīvu kredītreitingu vai bez reitinga.

### **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.

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 likvīdos 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 Fondi 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.

### **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 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, 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, Ieguldījumu komitejas lēmumiem un noteiktajiem limitiem.

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 izvēlētā vērtspapīru tirgus indeksa dinamiku.

### 2.2. 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.

### 2.3. 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 Prospekta 3. 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.

## 2.4. Ieguldījumu ierobežojumi

- 2.4.1. Fonda 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 fondu biržu oficiālajos sarakstos vai tiek tirgoti citos regulētos tirgos, kuri neatrodas 2.4.1. punkta 1. apakšpunktā minētajās valstīs, un šāda biržas vai tirgus izvēle ir paredzēta fonda prospektā;
  - 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. Fonda 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 vērtspapīrizīšanā 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. Fonda 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 Fonda aktīviem.
- 2.4.4. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt Latvijā, citā dalībvalstī reģistrētu atvērto fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecībās (daļās).
- 2.4.5. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt atvērto fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu apliecībās (daļās) 2.4.4. punktā minētajās 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 sadarbības 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. Fonda 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. Fonda ieguldījumi viena atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecībās nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Fonda aktīviem. Fonda kopējie ieguldījumi ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Fonda aktīviem.
- 2.4.8. Fonda ieguldījumi, izņemot 2.4.11. un 2.4.13. punktā minētos Fonda ieguldījumus, viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros, vai naudas tirgus instrumentos nedrīkst pārsniegt 5 procentus no fonda aktīviem. Minēto ierobežojumu drīkst palielināt līdz 10 procentiem no fonda aktīviem, bet tādā gadījumā piecus procentus pārsniedzošo ieguldījumu kopējā vērtība nedrīkst pārsniegt 40 procentus no Fonda aktīviem.
- 2.4.9. Fonda 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 paredzēti ieguldīt Fonda līdzekļus.
- 2.4.10. Kopējie riski, kas izriet no darījumiem ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, tajā skaitā pārvedamos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos ietvertajiem atvasinātajiem finanšu instrumentiem, nedrīkst pārsniegt Fonda ieguldījumu portfeļa neto vērtību.
- 2.4.11. Fonda ieguldījumus viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos drīkst paaugstināt līdz 35 procentiem no Fonda 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 Fondam 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 Fonda aktīviem. Ir paredzēta iespēja ieguldīt vairāk nekā 35 procentus no Fonda aktīviem Latvijas, citas dalībvalsts un OECD dalībvalsts emitētos vai garantētos pārvedamos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos.
- 2.4.13. Fonda ieguldījumus viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros drīkst palielināt līdz 25 procentiem no Fonda 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 maksātspējas gadījumā.
- 2.4.14. Ja Fonda ieguldījumu vērtība 2.4.13. minētajos viena emitenta parāda vērtspapīros pārsniedz 5 procentus no Fonda aktīviem, fonda ieguldījumu kopējā vērtība, kas pārsniedz 5 procentus, nedrīkst pārsniegt 80 procentus no Fonda aktīviem.
- 2.4.15. Fonda noguldījumi vienā kredītiestādē nedrīkst pārsniegt 20 procentus no Fonda 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 Fonda ieguldījumi pārvedamajos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, kā arī Fonda noguldījumi, kuru emitents, garantētājs vai noguldījuma piesaistītājs ir viena un tā pati persona, nedrīkst pārsniegt 20 procentus no Fonda 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 Fonda ieguldījumi pārvedamajos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, kā arī Fonda noguldījumi kuru emitents, garantētājs vai noguldījuma piesaistītājs ir viena un tā pati persona, nedrīkst pārsniegt 35 procentus no Fonda aktīviem.
- 2.4.18. Fonda ieguldījumi atsevišķos ieguldījumu objektos nedrīkst pārsniegt šādus rādītājus:
- 1) 10 procentus no viena emitenta emitēto parāda vērtspapīru kopējā apjoma;
  - 2) 10 procentus no viena emitenta emitēto naudas tirgus instrumentu kopējās vērtības;
  - 3) 25 procentus no viena atvērtā Fonda vai kopējo ieguldījumu uzņēmuma ieguldījumu apliecību skaita.
- 2.4.19. Ne visu sabiedrības pārvaldē esošo fondu līdzekļu ieguldījumi kopā, ne katra fonda 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. Fonda 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, kā Fonda vērtība nepārsniedz 500 000 latu ekvivalentu pēc Latvijas Bankas noteiktā valūtas kursa.

Ir pieļaujama Prospektā noteikto ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana, ja to izraisījis no Fonda 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 Fonda ieguldītāju interesēm.

Ieguldījuma izdarīšanas brīdī Prospekta 2.4.18. punkta 1., 2. un 3. 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 Fonda rēķina izdarāmie aizņēmumi

Fonda pārvaldnieks ir tiesīgs piesaistīt papildus finansējumu, lai iegūtu īslaicīgu likviditāti, kā arī lai nodrošinātu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas prasību apmierināšanu vai citu Fonda saistību izpildi, tai skaitā, lai segtu Fonda izdevumus, kuru savlaicīgas neizpildes gadījumā Fondam var rasties zaudējumi. Papildus finansējumu izmanto uz laiku līdz trim mēnešiem, un to kopsumma nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Fonda vērtības.

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

## 2.7. Vispārīgie nosacījumi

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

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

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

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

Novērtējot Fonda ieguldījumu portfeļa atbilstību ieguldījumu ierobežojumiem, tiek izmantota ieguldījumu vērtība, kas noteikta 8. nodaļā "Fonda vērtības noteikšanas metodes un kārtība" izklāstītajā kārtībā.

## 2.8. Ieguldījumu objektu izvēle

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

Ar Fonda mantu rīkojas, pieņem lēmumus un izdod rīkojumus Sabiedrības valdes nozīmēts Fonda pārvaldnieks, ievērojot 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.

### 3. 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.

#### 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 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.

**Emidenta 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.

##### 3.1.2. 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.

#### 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 vienīgie darbības 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 ieguldītājus 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 portfeliem, 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;
- starpnieksabiedrībām.

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 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.

##### 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, kuri var tikt vērsti pret Fonda mantu, tikai ar tam piederošajām Fonda 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	1,5% no Fonda daļas vērtības
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana	Netiek piemērota

**5.2. 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 vidējās vērtības gadā
Turētājbanka	Ne vairāk kā 0,20% no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā par glabāšanu.
Revidents	Ne vairāk kā 0,125% no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā
Trešās personas (par finanšu instrumentu turēšanu, maksa LCD, maksa par ieguldījumu apliecību iekļaušanu un kotēšanu fondu biržu sarakstos u.c.)	Atbilstoši attaisnojuma dokumentiem

Kopējie ikgadējie atlīdzības maksājumi par Fonda pārvaldi nedrīkst pārsniegt 3,0% no Fonda aktīvu vidējās 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](http://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 šī fonda 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) 6700 2777,  
Fakss: (+371) 6700 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 Jevgenijs Gžibovskis. 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 Global ETF 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) 6777 5222,  
Fakss: (+371) 6777 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 audita, 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 Fonda pārvaldīšanu ne vairāk kā 1,75% apmērā no Fonda 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 Fonda pārvaldīšanu aprēķina katru dienu un uzkrāj mēneša laikā. Šo atlīdzību sedz no Fonda mantas reizi mēnesī pēc kārtējā kalendārā mēneša beigām. Sabiedrība aprēķina, bet Turētājbanka pārbauda, akceptē un pārskaita atlīdzību Sabiedrībai.

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

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

kur

SA<sub>t</sub> – Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms par Fonda pārvaldīšanu tekošajā Fonda vērtības aprēķina dienā;

FAV<sub>t</sub> – Fonda aktīvu vērtība tekošajā Fonda vērtības aprēķina dienā;

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

ALs – Sabiedrībai maksājamās atlīdzības likme.

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

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

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

kur

SAM - Sabiedrības atlīdzības apjoms par mēnesi;

SA<sub>t</sub> - Sabiedrības atlīdzības apjoms Fonda vērtības aprēķina dienā;

M - Fonda vērtības aprēķina dienu skaits.

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

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

Par Fonda aktīvu glabāšanu Turētājbanka saņem atlīdzību, kuras maksimālais apmērs nepārsniedz 0,20% no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā.

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

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

kur

TA<sub>t</sub> - Turētājbankas atlīdzības apjoms Fonda vērtības aprēķina dienā;

FAV<sub>t</sub> - Fonda aktīvu vērtība Fonda vērtības aprēķina dienā;

ALT - Turētājbankas atlīdzības likme;

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

Šo atlīdzību Turētājbanka saņem no Fonda 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<sub>t</sub> - Turētājbankas atlīdzības apjoms Fonda vērtības aprēķina dienā;

M - Fonda vērtības aprēķina dienu skaits.

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

Kopējā Revidenta atlīdzība nedrīkst pārsniegt 0,125% no Fonda 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 Fonda vērtības aprēķinā.

Atlīdzība Revidentam tiek aprēķināta katru dienu, ņemot vērā Fonda 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. Fonda vērtības noteikšanas principi un kārtība

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

Fonda daļas vērtība ir Fonda vērtības daļējums 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. Fonda aktīvu novērtēšanas principi un metodes

Fonda aktīvu novērtēšanu veic atbilstoši šādiem grāmatvedības principiem:

- 1) pieņemts, ka Fonds tiks pārvaldīts arī turpmāk;
- 2) izmantotas tās pašas novērtēšanas metodes, kas izmantotas iepriekšējā pārskata gadā;
- 3) novērtēšanu veic ar pienācīgu piesardzību:
  - Fonda 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 Fonda 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 Fonda aktīvus un saistības, finansiālo stāvokli un finanšu rezultātus.

Visus Fonda 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.

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

#### 8.1.1. Parāda vērtspapīru 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 Fondā 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 Fonda 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 Fonda vērtības aprēķina dienā pēdējo pieejamo fonda apliecības atpirkšanas cenu.

### 8.1.4. 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.

### 8.1.5. Aktīvu valūtas, kuras ir atšķirīgas no Fonda pamatvalūtas, pārvērtēšana

Saskaņā ar Starptautiskajiem Grāmatvedības Standartiem un Starptautiskajiem Finanšu Pārskatu Sagatavošanas Standartiem aktīvi valūtā, kura ir atšķirīga no Fonda pamatvalūtas, katru dienu tiek pārvērtēti Fonda 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. Fonda saistību vērtības aprēķināšana

Saistību vērtību aprēķina, summējot visus uz Fonda rēķina piekritīgos maksājumus, t.sk. Sabiedrībai, Turētājbankai, Revidentam un trešajām personām no Fonda mantas izmaksājamās atlīdzības, no Fonda 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. Fonda vērtības noteikšanas periodiskums un informācijas par Fonda vērtību nodošana atklātībai

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

Sabiedrība sniedz atklātībai informāciju par Fonda 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. Fonda ieguldījumu apliecību pārdošana

### 9.1. 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 Pieteikuma ieguldījumu apliecību iegādei (turpmāk arī – Pieteikums) 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) 6700 2777, fakss (+371) 6700 2770 vai griežoties pie Izplatītājiem.

Uz 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](http://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, 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 Prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā ietverto informāciju un piekrīt to nosacījumiem.

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

Fonda ieguldījumu 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.

### 9.2. 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 9.1. punktā norādītajiem Izplatītāja tālrunu numuriem.

Fonda daļas vērtība ir Fonda vērtības dalījums 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.

### 9.3. Norēķinu kārtība

Ieguldījumu apliecības emitē 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 ieguldījumu apliecību iegādei.

Saskaņā ar Prospekta 9.1. punktu, Sabiedrība vai Izplatītājs atbilstoši ieguldītāja 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.

## 10. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana un atpakaļpieņemšana

### 10.1. 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 (turpmāk arī – Pieteikuma) 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 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 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 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 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 9.1.punktā norādītiem Izplatītāja tālrunu numuriem.

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

Komisijas naudu par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu nepiemēro.

### 10.3. Norēķinu kārtība

Fonda ieguldījumu apliecības atpērk par cenu, 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.

Saskaņā ar Prospekta 10.1. punktu, 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.



#### **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 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.

## 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" 11<sup>9</sup>.panta 2. daļa, 2. punkts, 15. panta 3<sup>1</sup>.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.

## 12. 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, šī 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.

**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 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.

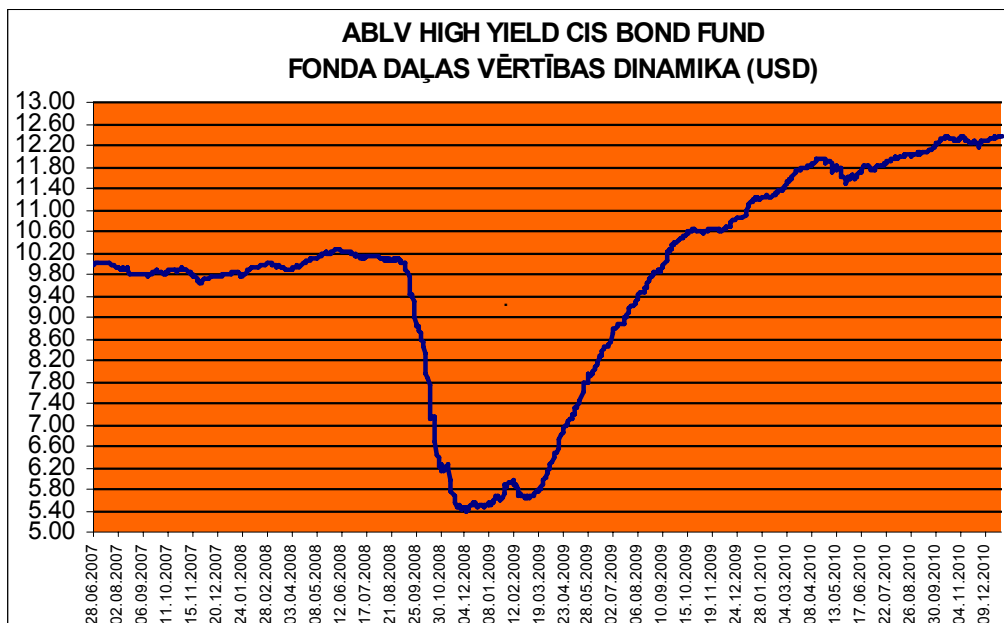
2010. gadā, salīdzinot ar 2009. gada rezultātiem Fonda aktīvu kopējā summa pieauga par 5.98%.

**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%	14.01%



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.