ABLV Asset Management, IPAS
23 Elizabetes Street
Riga, LV-1010, Latvia

Tel: +371 6700 2777
Fax: +371 6700 2770
E-mail: ipas@ablv.com

www.ablv.com

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

ABLV

ABLV Emerging Markets Bond Fund

краткий проспект фонда

Открытый инвестиционный фонд

Зарегистрирован в Латвии, в Комиссии рынка финансов и капитала:
Дата регистрации фонда: 23.03.2007.

Номер регистрации фонда: 06.03.05.263/32

С изменениями, которые зарегистрированы в Комиссии рынка финансов и капитала: 11.07.2007, 27.12.2007, 21.07.2008, 20.10.2008, 26.08.2010., 17.06.2011.

Банк-держатель: ABLV Bank, AS
Аудитор: ООО “Ernst & Young Baltic”

Распространители удостоверений вложений:

ABLV Asset Management, IPAS
улица Элизабетес, 23, Рига, LV-1010, Латвия

ABLV Capital Markets, IBAS
улица Элизабетес, 23, Рига, LV-1010, Латвия

ABLV Bank, AS
улица Элизабетес, 23, Рига, LV-1010, Латвия

Проспект фонда, Положение об управлении фондом, годовые и полугодовые отчеты Фонда, сведения о стоимости Фонда и цене продажи и выкупа удостоверений вложений, а также другую информацию о Фонде и Обществе можно бесплатно получить в офисе ABLV Asset Management ,IPAS, по адресу:

улица Элизабетес, 23, Рига, LV-1010, Латвия
в рабочие дни с 9:00 до 17:30

Фонд и правовое положение его имущества

Открытый инвестиционный фонд ABLV Emerging Markets Bond Fund (далее – Фонд) зарегистрирован как фонд с 2 (двумя) подфондами - ABLV Emerging Markets USD Bond Fund и ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund (далее – Подфонд или Подфонды). У обоих Подфондов общая политика вложений, принципы управления и одинаковые условия оплаты услуг. У каждого Подфонда есть своя основная валюта:

Основной валютой Подфонда ABLV Emerging Markets USD Bond Fund является доллар США (далее –USD).

Основной валютой Подфонда ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund является денежная единица стран-участниц Европейского Монетарного Союза (далее –EUR).

Все условия о принципах управления Фондом, политике вложений, оплате за услуги управления, определении стоимости Инвестиционного фонда, правах Вкладчиков, ответственности Вкладчиков, отчетах Фонда, рисках, сделках с удостоверениями вложений, расходах за управление Инвестиционным фондом, управлении Инвестиционным фондом, порядке расчета вознаграждения Общества и третьих лиц, продаже, выкупе и обратном приеме удостоверений вложений, распределении доходов, упомянутые в Проспекте Фонда применяются к каждому Подфонду по отдельности, если в Проспекте не указанно иначе. Требования и ограничения, упомянутые в Проспекте Фонда и в правовых актах, которые относятся к Инвестиционному фонду, к Доле инвестиционного фонда или к Удостоверениям вложений, относятся к каждому Подфонду, к доле Подфонда или к удостоверениям вложений по отдельности.

Инвестиционный фонд не является юридическим лицом.

В соответствии с законом Латвийской Республики «Об обществах управления вложениями» (далее – Закон) Фонд является открытым инвестиционным фондом, целью которого является коллективное вложение публично полученного капитала в переводные ценные бумаги и другие ликвидные финансовые инструменты, при соблюдении принципа снижения риска и ограничения на вложения в соответствии с Законом, и управляющее общество которого обязано не позднее, чем в течение месяца выкупать удостоверения вложений, если это запросили вкладчики Фонда.

Имуществом Фонда является общее имущество вкладчиков Подфондов, входящих в Фонд и оно хранится, учитывается и управляется отдельно от имущества Общества, имущества других, находящихся в управлении Общества Фондов или Подфондов, а также имущества Банка-держателя. Имущество Фонда является общим имуществом Подфондов. У Фонда нет имущества, которое не входит в какой-либо из Подфондов.

Имущество Фонда нельзя включать в имущество Общества или Банка-держателя как должника, если Общество или Банк-держатель объявлен неплатежеспособным или ликвидируется.

Политика вложений

Цель вложений фонда

Цель вложений Открытого инвестиционного фонда ABLV Emerging Markets Bond Fund – достичь долгосрочного прироста капитала при умеренном риске вложений. Для реализации цели средства Фонда вкладывают, главным образом, в долговые ценные бумаги развивающихся стран, эмитентами которых являются государственные, корпоративные и финансовые институции, контрольные пакеты акций которых принадлежат этим государствам, а также в инструменты денежного рынка.

В понимании Проспекта Фонда государства с развивающейся экономикой (развивающиеся страны) – это Аргентина, Белиз, Бразилия, Болгария, Венгрия, Венесуэла, Вьетнам, Габон, Гана, Грузия, Доминиканская Республика, Египет, Индонезия, Ирак, Казахстан, Китай, Колумбия, Кот-Дивуар, Латвия, Ливан, Литва, Малайзия, Марокко, Мексика, Нигерия, Перу, Пакистан, Польша, Панама, Россия, Румыния, Сальвадор, Сербия, Словакия, Тунис, Турция, Украина, Уругвай, Филиппины, Хорватия, Чехия, Чили, Шри-Ланка, Эквадор, Южная Африка, Ямайка.

Портфель вложений Фонда диверсифицирован между вложениями в различных государствах, обеспечивая, таким образом, большую безопасность и защиту вложений от колебаний стоимости активов Фонда, которые характерны для вложений в ценные бумаги только одного государства.

Подфонд производит вложения в основной валюте Подфонда, за исключением случаев, когда правила регулируемых рынков предусматривают заключение сделок с производными финансовыми инструментами в другой валюте.

Политику вложений Подфонда определяет созданный Обществом согласно Положению об управлении фондом Инвестиционный комитет. Инвестиционный комитет определяет стратегическую структуру портфеля, средний срок погашения портфеля вложений, разделение между странами. Тактические решения о вложениях принимает управляющий Фондом согласно Положению об управлении фондом и решениям правления Общества.

Управление Подфондом является активным, в связи с чем Подфонд, главным образом, осуществляет вложения в долговые среднесрочные и долгосрочные ценные бумаги и обычно продает ценные бумаги до срока их погашения.

Результаты деятельности Подфонда оцениваются по достигнутому приросту вложений и не сравниваются с динамикой какого-либо выбранного заранее индекса рынка ценных бумаг.

Структура портфеля вложений Подфонда

Политика Подфонда предусматривает следующую структуру портфеля вложений:

- до 100% от активов Подфонда могут быть вложены в долговые ценные бумаги, эмитированные или гарантированные государственными, муниципальными или кредитными учреждениями, а также эмитированные коммерческими обществами;
- до 100% от активов Подфонда могут быть вложены в инструменты денежного рынка, эмитированные или гарантированные государственными, муниципальными или кредитными учреждениями, а также эмитированные коммерческими обществами;
- до 25% от активов Подфонда могут быть вложены в срочные вклады кредитных учреждений;
- до 10% от активов Подфонда могут быть вложены в удостоверения вложений или приравненные к ним ценные бумаги открытых фондов или подобных им предприятий общих вложений (далее – в удостоверения вложений инвестиционных фондов), которые осуществляют вложения главным образом в долговые ценные бумаги.

Объекты и виды вложений

Средства Подфонда могут быть вложены в следующие финансовые инструменты:

1) в долговые ценные бумаги и инструменты денежного рынка, эмитированные или гарантированные центральными банками, государственными и муниципальными учреждениями Латвии, других стран-участниц;
2) в долговые ценные бумаги и инструменты денежного рынка, эмитированные или гарантированные государственными или муниципальными учреждениями других государств;
3) в долговые ценные бумаги и инструменты денежного рынка, эмитированные или гарантированные кредитными учреждениями, а также эмитированные коммерческими обществами Латвии, других стран-участниц или стран-участниц ОЭСР, которые входят в группу Десяти стран;
4) в долговые ценные бумаги или инструменты денежного рынка, эмитированные коммерческими обществами других государств;
5) во вклады лицензированных кредитных учреждений Латвии, других стран-участниц или стран-участниц ОЭСР, которые входят в группу Десяти стран;
6) в удостоверения вложений (в доли) зарегистрированных в Латвии и других странах-участницах открытых фондов или приравненных к ним предприятий общих вложений;
7) в удостоверения вложений (в доли) зарегистрированных в других странах открытых фондов или приравненных к ним предприятий общих вложений.

Чтобы ограничить риск колебаний рыночной стоимости активов Подфонда, который может возникнуть при изменении цены соответствующего актива или курса валют, управляющий Фондом имеет право за счет Подфонда производить вложения в производные финансовые инструменты. Принимая во внимание то, что, осуществляя сделки с производными финансовыми инструментами, возникают дополнительные риски, смотреть раздел «РИСКИ» этого Краткого Проспекта Фонда.

Вложения Подфонда в производные финансовые инструменты можно делать только с целью ограничения риска, т.е. ограничить рыночный риск других финансовых активов.

Управляющий Подфонда имеет право держать средства Подфонда в ликвидных активах, в том числе, в виде денежных средств, в том объеме, в каком это необходимо для деятельности Подфонда.

Выбор объектов вложений

Выбор объектов вложений происходит согласно определенным в Проспекте Фонда политике вложений Подфонда и принципам ограничений вложений и в порядке, в котором их предусматривает Положение об управлении фондом, соблюдая принципы диверсификации и уменьшения рисков.

Распоряжается имуществом Подфонда, принимает решения и отдает распоряжения управляющий Фондом, соблюдая условия Проспекта Фонда, решения правления Общества, политику вложений Подфонда в порядке, в котором их предусматривают действующие в ЛР правовые акты и Положение об управлении фондом.

Выбирая объекты вложений, управляющий постоянно анализирует существующую политическую и экономическую ситуацию, производит сравнительный и технический анализ, анализ различных макроэкономических показателей, а также анализ финансового состояния эмитентов.

Управляющий, оценивая ситуацию и тенденции на рынке финансовых инструментов, принимает решение об использовании производных финансовых инструментов для ограничения риска конкретного актива или для ограничения риска всего портфеля Подфонда.

Риски

Денежные средства, согласно условиям Проспекта Фонда и Положению об управлении фондом, главным образом, вкладывают в долговые ценные бумаги развивающихся стран, эмитентам которых присвоены различные кредитные рейтинги или у которых нет рейтинга, в связи с чем вложения Фонда подвержены различным рискам.

Связанные с вложениями риски

Ценовой риск – риск изменения цен ценных бумаг, который негативно влияет на стоимость Фонда и портфеля вложений.

Риск процентной ставки – возможное неблагоприятное влияние изменений процентных ставок на стоимость активов Фонда, которое влияет на результаты деятельности Фонда. Стоимость долговых ценных бумаг меняется в зависимости от изменений процентных ставок, если процентная ставка растет, то рыночная цена этих ценных бумаг уменьшается, и наоборот.

Риск ликвидности рынка – невозможность в какой-либо момент реализовать какой-либо из активов или существенно потерять стоимость актива.

Валютный риск – принимая во внимание то, что вклады в Фонд производятся в основной валюте каждого Подфонда (USD; EUR), валютного риска не существует. В сделках с производными финансовыми инструментами может возникнуть необходимость конвертировать основную валюту Подфонда в другую валюту, чтобы выполнить правила регулируемых рынков относительно страхового депозита. Эта конвертация может создать дополнительный риск, хотя он не считается существенным.

Риск неисполнения обязательств эмитентом – возможность, при которой стоимость финансового инструмента может уменьшиться и/или будет утрачена в связи с невозможностью соответствующего эмитента выполнять свои обязательства, плохими финансовыми показателями и т.п. Планируя политику вложений Фонда, Общество принимает во внимание безопасность вложений в каждом конкретном государстве и в конкретных ценных бумагах и банковских срочных вкладах, то есть анализируются кредитные рейтинги, которые установлены для соответствующего государства, банка или предприятия. Осуществление этого риска может частично или полностью вызвать неисполнение обязательств по отношению к конкретному финансовому инструменту и негативно повлиять на стоимость Подфонда и, соответственно, каждой доли Подфонда.

Риск концентрации – появляется при возникновении требований значительного объема к лицам или организациям, у которых имеется общий кредитный риск (составляют группу связанных лиц), или которые ведут одну и ту же или схожего вида деятельность, или которые находятся в одном регионе или стране. В этом случае неисполнение обязательств по отношению к Обществу может быть связано с неблагоприятными событиями, которые характерны именно для этой группы связанных лиц, для конкретной отрасли, региона или страны.

Юридический риск или риск законодательства – риск возможности изменений в государственных и зарубежных правовых актах (в том числе в налоговой политике), который может вызвать у Фонда дополнительные расходы.

Информационный риск – риск, который связан с недоступностью или отсутствием полной информации о вовлеченных в управление средствами лицах, объектах вложений или их эмитентах.

Риск ликвидности – риск, при котором в распоряжении фонда и портфеля вложений не будет достаточно много свободных денежных средств для выполнения текущих обязательств.

Риск производных финансовых инструментов – вложения в производные финансовые инструменты связаны с высокой степенью риска: риск неограниченных убытков (в результате изменений цены убытки могут превысить сделанные вложения); риск вынужденного закрытия позиции и т.д. Если для погашения обязательств по производным финансовым инструментам используются займы или если обязательствами или требованиями по таким сделкам является зарубежная валюта, риск убытков может увеличиться.

Главные риски зарубежных вложений

Специализация Фонда при вложении финансовых средств в развивающие страны ведет к повышенному риску. Существенные риски, которые появляются при вложении средств Фонда в зарубежных странах, это:

- политический риск – риск, который возникает, если в государстве или регионе, в котором размещены активы Фонда (или их часть), происходят события, которые влияют на политическую или экономическую стабильность, в результате чего у Фонда могут возникнуть убытки, или он может быть утрачен;
- экономический риск – связан с изменениями экономической ситуации в регионах вложений, например, экономическая рецессия, чрезмерная инфляция, банковский кризис и др.;
- бухгалтерский риск и риск двойного налогообложения – связан с применением различных основных принципов бухгалтерского учета в системах регистрации и учета ценных бумаг разных стран, что может создать дополнительные трудности для вложений, а также для вложений нерезидентов за рубежом могут быть определены более высокие налоговые ставки, в связи с этим имущество Фонда может быть отягощено больше, чем при вложениях на местном рынке.

Принимая во внимание политику вложений и структуру Фонда, главные риски, которые связаны с вложениями Фонда – это риск процентной ставки, информационный и политический риски. Остальные риски ограничены.

Профиль типичного Вкладчика

Фонд предназначен для Вкладчиков, которые:

- производят вложения в рынок долговых ценных бумаг с умеренным риском с целью достичь прироста стоимости капитала и которые желают получать существенно большие доходы от своих вложений, чем их обеспечивает срочный вклад в банке;
- ориентируются на средний срок вложений, то есть желают вкладывать на срок не менее 1 года;
- являются страховыми компаниями и пенсионными фондами, которые инвестируют в долговые ценные бумаги, чтобы создать диверсифицированный портфель вложений.

Размер комиссионных за сделки с удостоверениями вложений

Вид комиссии	Максимальный размер комиссионных
Эмиссия удостоверений вложений	1,0% от стоимости доли Подфонда
Выкуп удостоверений вложений	Не предусмотрены

Вознаграждение Обществу, Банку-держателю и третьим лицам, которое выплачивают из имущества Фонда

Наименование лица	Максимальный объем вознаграждения
Общество	Не более 1,5% от средней стоимости активов Подфонда в год
Банк-держатель	Не более 0,175% от средней стоимости активов Подфонда в год за хранение
Аудитор	Не более 0,125% от средней стоимости активов Подфонда в год
Третьи лица (за хранение финансовых инструментов, плата Латвийскому Центральному депозитарию, плата за включение и котировку удостоверений вложений в списках фондовых бирж и др.)	Соответственно оправдательным документам

Общие ежегодные платежи по вознаграждениям за управление Подфондом не могут превышать 3,0% от средней стоимости активов Подфонда в год.

Общество имеет право в интересах вкладчиков на свое усмотрение уменьшить объем вознаграждения Обществу, а также оплатить вознаграждение Банку-держателю, Аудитору и платежи третьим лицам из средств Общества.

Действующий размер вознаграждения Обществу указан на домашней странице Общества: **www.ablv.com.** в разделе «Доверительное управление».

Продажа удостоверений вложений

Порядок и место подачи Заявления на приобретение удостоверений вложений

Каждый Вкладчик может подать заявку на неограниченное количество удостоверений вложений.

Минимальное вложение в Подфонд ABLV Emerging Markets USD Bond Fund - 1 000 USD или соответствующее количество удостоверений вложений на такую сумму.

Минимальное вложение в Подфонд ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund - 1 000 EUR или соответствующее количество удостоверений вложений на такую сумму.

Продажа удостоверений вложений происходит по цене продажи удостоверений вложений, рассчитанной на следующий рабочий день после дня подачи Заявления на приобретение удостоверений вложений, но публикуемой только на второй рабочий день после подачи Заявления.

Цену удостоверений вложений определяют и платят в основной валюте соответствующего Подфонда – USD или EUR.

Подать заявление на приобретение удостоверений Вложений можно в офисе Общества по адресу: улица Элизабетес 23, Рига, LV-1010, тел. (+371) 6700 2777, факс (+371) 6700 2770 или обратившись к распространителям.

На момент утверждения Проспекта Фонда распространителями удостоверений Вложений являются:

- ABLV Bank, AS, адрес –улица Элизабетес 23, Рига, LV-1010, тел.: (+371) 6777 5222, факс: (+371) 6777 5200;
- ABLV Asset Management, IPAS, адрес - улица Элизабетес 23, Рига, LV-1010, тел. (+371) 6700 2777, факс (+371) 6700 2770;
- ABLV Capital Markets, IBAS, адрес - улица Элизабетес 23, Рига, LV-1010, тел. (+371) 6700 2777, факс (+371) 6700 2770;

- а также филиалы и центры обслуживания клиентов ABLV Bank, AS. Адреса филиалов и центровобслуживания клиентов АО “Aizkraukles banka” можно узнать, позвонив по телефонным номерам банка в его рабочее время, а также на интернет-странице банка: **www.ab.lv.com**.

Заявление на приобретение удостоверений вложений можно подать Обществу или распространителям каждый рабочий день в е установленное рабочее время.

Подачу Заявления в Общество можно произвести лично или используя факсимиле. Распространители могут предусмотреть, чтобы подача заявления происходила в другом виде, например, с использованием интернет-банка.

Если Общество получило и акцептовало Заявление до 17:45 по латвийскому времени, тогда такое Заявление считается Обществом полученным в день получения Заявления.

Если Общество получило и акцептовало Заявление после 17:45 по латвийскому времени, то это Заявление по усмотрению Общества считается полученным на следующий рабочий день.

Вкладчик вправе отменить поданное Обществу или Распространителю и акцептованное Заявление на приобретение удостоверений Вложений только в день подачи Заявления до 17:45 по латвийскому времени. Если поданное Заявление на приобретение удостоверений Вложений не было отменено в день подачи Заявления, Общество осуществляет эмиссию удостоверений вложений в порядке, установленном в Проспекте Фонда и Положении об управлении Фондом.

У распространителей есть право для организации процесса распространения удостоверений Вложений привлекать третьих лиц, в том числе посредников, дилеров и других лиц, у которых есть право оказывать услуги такого вида. Распространитель организует и следит, чтобы продажа и выкуп удостоверений

Вложений велись согласно правовым актам ЛР, условиям Проспекта Фонда и Положения об управлении фондом. Передача обязанностей распространителя третьим лицам не освобождает Распространителя от предусмотренной в правовых актах ЛР ответственности.

Чтобы подать Заявление на удостоверения Вложений, у вкладчика должен быть открыт расчетный счет, денежный счет и счет финансовых инструментов в ABLV Bank, AS, и для этого нужно заполнить и подать Обществу или Распространителю Заявление о приобретении удостоверений вложений определенной формы.

Подписывая Заявление, Вкладчик подтверждает, что он ознакомился с информацией, содержащейся в Проспекте Фонда и Положении об управлении фондом, и согласен с их условиями.

В Заявлении на приобретение удостоверений вложений Вкладчик указывает определенную денежную сумму для приобретения удостоверений вложений.

Удостоверения вложений фонда являются делимыми. В случае если Вкладчик указывает конкретную сумму для приобретения удостоверений вложений, то количество удостоверений рассчитывается с точностью до 4 (четырех) знаков после запятой.

Заявления о приобретении удостоверений вложений принимаются и регистрируются в соответствии с условиями Положения об управлении фондом.

Общество обязано исполнять только правильно заполненные и оформленные Заявления о приобретении удостоверений вложений открытого инвестиционного фонда. За правильность и полноту указанной в Заявлении информации ответственность несет Вкладчик.

Периодичность и методы расчета цены продажи удостоверений вложений

Цена продажи удостоверения Вложений меняется, и ее определяют каждый рабочий день одновременно со стоимостью доли Подфонда.

Цену продажи удостоверений Вложений создает стоимость доли Подфонда и комиссионные за продажу удостоверений Вложений.

Стоимость доли Подфонда определяют каждый рабочий день, и информация об этом доступна в офисе Общества или по телефонным номерам Общества в его рабочее время. Эта информация также доступна при посредничестве Распространителя, при обращении к Распространителю по указанному адресу и позвонив по указанным в Проспекте Фонда номерам телефона Распространителя.

Стоимость доли Подфонда - это деление стоимости Подфонда на количество эмитированных, но не выкупленных, удостоверений Вложений. Стоимость Подфонда –это разница стоимости активов Подфонда и стоимости обязательств.

Объем комиссионных за продажу удостоверений вложений рассчитывают в процентах от стоимости доли Подфонда.

Максимальный размер комиссионных за продажу определен 1,0% от стоимости доли Подфонда. Решение о размере комиссионных за продажу принимает Общество, не превышая указанный ранее максимальный размер.

Эмиссионная цена удостоверения Вложений Подфонда - 10 USD или EUR (в зависимости от выбранного Подфонда).

Рассчитывая цену продажи удостоверений вложений, за основу берут стоимость доли Подфонда, которая будет рассчитана на следующий рабочий день после дня получения Заявления на приобретение удостоверений Вложений, но публикуется на второй рабочий день после получения Заявления.

Порядок расчетов

Удостоверения вложений эмитируют только против полной оплаты деньгами цены этих удостоверений.

Удостоверения Вложений продают за цену, рассчитанную на следующий рабочий день после дня, когда Общество получило и акцептовало Заявление на приобретение удостоверений Вложений.

Общество или Распространитель в соответствии с Заявлением Вкладчика рассчитывает соответствующее указанной денежной сумме количество удостоверений вложений.

В день подачи Обществу или Распространителю Заявления на приобретение удостоверений Вложений, Вкладчик должен внести на денежный счет Вкладчика в Банке-держателе денежную сумму в основной валюте Подфонда соответствующей числу удостоверений вложений. Если денежная сумма за приобретение удостоверений вложений не уплачивается на денежный счет Вкладчика, Заявление считается недействительным и теряет силу.

Подача Обществу или Распространителю Заявления о приобретении удостоверений вложений приравнивается к поручению на покупку финансовых инструментов. Банк-держатель на основании Заявления о приобретении удостоверений вложений открытого инвестиционного фонда производит расчет денежных и финансовых инструментов.

Банк-держатель списывает для приобретения удостоверений вложений необходимую денежную сумму с денежного счета Вкладчика и зачисляет ее на счет Подфонда в Банке-держателе. После получения денег на счет Подфонда в Банке-держателе, Общество эмитирует новые удостоверения вложений и незамедлительно зачисляет их на счет финансовых инструментов Вкладчика в Банке-держателе.

Расчеты за удостоверения вложений могут производиться в другом порядке по договоренности между Вкладчиком и Обществом или Распространителем.

Расчеты за удостоверения вложений производят в основной валюте Подфонда (USD или EUR).

Все расходы, которые возникают у Вкладчика в связи с куплей удостоверений вложений (банковские комиссии за операции с финансовыми инструментами/расчетными счетами и т.п.), покрывает Вкладчик.

Выкуп и обратный прием удостоверений вложений

Порядок и место подачи Заявлений на выкуп удостоверений вложений

Общество по запросу Вкладчика производит выкуп удостоверений Вложений. Удостоверения Вложений Общество выкупает в последовательности получения и регистрации Заявлений о выкупе.

Чтобы запросить выкуп удостоверений вложений, Вкладчик должен подать Обществу или Распространителю Заявление на выкуп удостоверений вложений открытого инвестиционного фонда.

Заявление на выкуп удостоверений Вложений Вкладчик может подать Обществу или Распространителям по упомянутым в Проспекте Фонда адресам в определенное Распространителями рабочее время.

Если Общество получило и акцептовало Заявление до 17:45 по латвийскому времени, тогда такое Заявление считается Обществом полученным в день подачи Заявления.

Если Общество получило и акцептовало Заявление после 17:45 по латвийскому времени, то это Заявление по усмотрению Общества считается полученным на следующий рабочий день.

Вкладчик вправе отменить поданное Обществу или Распространителю и акцептованное Заявление на выкуп удостоверений Вложений только в день подачи Заявления до 17:45 по латвийскому времени. Если поданное Заявление на выкуп удостоверений Вложений не было отменено в день подачи Заявления, Общество осуществляет погашение удостоверений вложений в порядке, установленном в Проспекте Фонда и Положении об управлении Фондом.

В Заявлении на выкуп удостоверений Вложений Вкладчик указывает определенное число удостоверений вложений для выкупа.

Действительны только правильно заполненные Заявления. За правильность и полноту указанной в Заявлении информации ответственность несет Вкладчик.

Периодичность и методы расчета цены обратной купли удостоверений вложений

Цена выкупа удостоверений вложений соответствует стоимости доли Подфонда вложений, которая рассчитывается на следующий рабочий день после дня, когда Общество получило и акцептовало Заявление на выкуп удостоверений Вложений, но публикуется на второй рабочий день после получения Заявления.

Стоимость Подфонда и стоимость доли Подфонда определяются каждый рабочий день и информация о них доступна в офисе Общества, а также по телефонным номерам Общества в его рабочее время. Эта информация также доступна при посредничестве Распространителя, при обращении к Распространителю по указанному адресу и по указанным в Проспекте Фонда номерам телефона Распространителя.

Цена выкупа удостоверений вложений определяется в основной валюте Подфонда (USD или EUR).

Комиссионные деньги за выкуп удостоверений вложений не предусмотрены.

Порядок расчетов

Удостоверения вложений Подфонда выкупают по цене, рассчитанной на следующий рабочий день после дня, когда Общество получило и акцептовало Заявление на выкуп удостоверений Вложений, но публикуемой на второй рабочий день после получения Заявления.

Общество или Распространитель согласно Заявлению Вкладчика рассчитывают денежную сумму, соответствующую указанному количеству удостоверений.

Удостоверения вложений являются делимыми. В случае если Вкладчик указывает конкретную сумму для выкупа удостоверений вложений, количество удостоверений рассчитывается с точностью до 4 (четырех) знаков после запятой.

Подача Обществу или Распространителю Заявления на выкуп удостоверений Вложений приравнивается поручению на продажу финансовых инструментов. Банк-держатель на основании Заявления на выкуп удостоверений вложений открытого инвестиционного фонда производит расчет ценных бумаг и денег.

Банк-держатель списывает выкупаемые удостоверения вложений Подфонда со счета финансовых инструментов Вкладчика и зачисляет их на эмиссионный счет Банка-держателя. После получения удостоверений вложений на эмиссионный счет в Банке-держателе Общество их незамедлительно погашает и в течение 5 (пяти) рабочих дней зачисляет на денежный счет Вкладчика денежную сумму в основной валюте Подфонда, соответствующую числу выкупаемых удостоверений вложений.

Все расходы, которые возникли у вкладчика в связи с выкупом удостоверений вложений (банковские комиссии за операции с финансовыми инструментами/ расчетными, денежными счетами и т.п.) покрываются за счет Вкладчика.

Расчеты с удостоверениями вложений могут быть произведены в другом порядке по договоренности Вкладчика и Общества или Распространителя.

В случае если Вкладчик или вкладчики в течение 3 (трех) рабочих дней подают заявление на выкуп удостоверений вложений, стоимость которых в сумме превышает 10% от стоимости Подфонда, и это выполнение может существенно затронуть интересы остальных вкладчиков Подфонда, срок расчетов по выкупу может быть продлен до 7 (семи) рабочих дней.

Общество обязано исполнить только те Заявления, в которых точно указана вся затребованная в них информация.

За правдивость и полноту указанной в Заявлении информации ответственность несет Вкладчик.

После изъятия удостоверений вложений из оборота, у Вкладчика заканчиваются все вытекающие из удостоверения вложений права, за исключением права требования в размере цены выкупа удостоверения вложения.

Условия и порядок выкупа удостоверений вложений

Если по вине Общества в Проспекте Фонда и присоединенных к нему документах сведения, которые имеют существенное значение в оценке удостоверений вложений, неправильные или неполные, у Вкладчика есть право требовать, чтобы Общество приняло назад его удостоверение вложений и возместило ему все возникшие по этой причине убытки.

Иск предъявляется в течение 6 месяцев со дня, когда Вкладчик узнал, что сведения неправильные или неполные, однако не позднее, чем в течение трех лет со дня приобретения удостоверения вложений.

Обстоятельства, при которых можно приостановить выкуп и обратный прием удостоверений вложений

В случае чрезвычайной ситуации на финансовом рынке (временно закрываются фондовые биржи, банки, общества брокеров или по какой-либо другой причине нельзя производить сделки с финансовыми инструментами) или если вступили в силу другие форс-мажорные обстоятельства, Общество может на время существования таковых обстоятельств приостановить торговлю удостоверениями Вложений Фонда. Общество незамедлительно проинформирует каждого вкладчика лично или опубликует соответствующее извещение в одной из дневных газет.

Выкуп и обратный прием удостоверений вложений можно приостановить в случаях, когда КРФК (Комиссия рынка финансов и капитала) реализует свои права по ограничению права Общества распоряжаться банковскими счетами Фонда, и в случае ликвидации Фонда.

Выкуп и обратный прием удостоверений вложений нельзя производить после начала ликвидации Фонда вложений.

В случае ликвидации Фонда требования кредиторов и вкладчиков Фонда удовлетворяют в порядке, определенном в правовых актах.

Применяемые к вкладчикам фонда налоги и пошлины

Упомянутая в этой части информация носит общий характер, информация актуальна на момент составления Проспекта Фонда, и Общество не несет ответственности за порядок применения налогов в каждом конкретном случае.

Согласно действующим в Латвии правовым актам инвестиционный фонд не является плательщиком подоходного налога с предприятия, в связи с чем средства вкладчиков Фонда, аккумулированные Фондом и принадлежащее Фонду имущество не облагаются подоходным налогом с предприятия.

Вкладчики Фонда самостоятельно платят подоходный налог с населения или подоходный налог с предприятия за соответствующую часть доходов соответственно порядку, предусмотренному в законе «О подоходном налоге с населения» и в законе «О подоходном налоге с предприятия».

Согласно Закону «О подоходном налоге с населения» ЛР, доходы резидентов Латвийской Республики от продажи удостоверений вложений облагаются подоходным налогом с населения (см. пункт 2 части 2 статьи 11^9, пункт 3^1 статьи 15 закона «О подоходном налоге с населения», статьи 50 и 51 закона, содержащие переходные условия).

Согласно пункту 8 первой части и пункту 9 четвертой части 6-ой статьи закона «О подоходном налоге с предприятия», предприятие облагаемый доход увеличивает за счет расходов, которые появляются при приобретении имеющихся в публичном обороте ценных бумаг, и уменьшают за счет доходов от продажи ценных бумаг такого вида. В связи с чем доходы от продажи удостоверений вложений не облагаются подоходным налогом с предприятия.

Согласно четвертой части 3-ей статьи закона «О подоходном налоге с предприятия» и третьей части 3-ей статьи закона «О подоходном налоге с населения», доходы нерезидентов Латвийской Республики от продажи удостоверений вложений не облагаются подоходным налогом с предприятия и подоходным налогом с населения.

Разделение доходов фонда

Доходы, которые получены от имущества Фонда, вкладываются в Фонд. Вкладчик пропорционально числу принадлежащих ему удостоверений вложений Подфонда принимает участие в сделках с распределением доходов, полученных от имущества соответствующего Подфонда.

Доходы вкладчика фиксируют (отображают) в приросте или уменьшении стоимости удостоверений вложений. Стоимость доли Подфонда определяют каждый рабочий день, соответственно правовым актам ЛР, этому Проспекту Фонда и условиям Положения об управлении фондом.

Вкладчик может получить свой доход от доли Подфонда в деньгах, только затребовав у Общества выкуп этой ценной бумаги или произведя продажу этого удостоверения вложений.

Общая информация

Полную версию Проспекта Фонда, Положения об управления фондом, годовые и полугодовые отчеты Фонда, сведения о стоимости фонда и цене продажи и выкупа удостоверений вложений, а также другую информацию о Фонде, Обществе и Банке-держателе можно бесплатно получить в офисе ABLV Asset Management, IPAS, по адресу: улица Элизабетес 23, Рига, LV-1010, Латвия, тел. (+371) 6700 2777, по рабочим дням с 9:00 до 17:30 или у распространителей удостоверений Вложений.

Институция по надзору

Комиссия рынка финансов и капитала
улица Кунгу, 1, Рига, LV-1050, Латвия

Банк-держатель

ABLV Bank, AS
улица Элизабетес, 23, Рига, LV-1010, Латвия

Аудитор

ООО “Ernst & Young Baltic”
бульвар Кронвалда, 3, Рига, LV-1010, Латвия

ABLV Asset Management, IPAS

Заместитель председателя правления _____

Евгений Гжибовский

ABLV Asset Management, IPAS

Прокурист _____

Олег Филь

Приложение. Предыдущие показатели деятельности фонда

Характеристика деятельности

Первым годом деятельности Фонда был 2007 год.

На 31 декабря 2007 года общая сумма нетто-активов Подфонда Фонда в USD составила 22 389 921.14 доллара США, общая сумма нетто-активов Подфонда Фонда в EUR составила 6 277 679.69 евро.

На 31 декабря 2008 года общая сумма нетто-активов Подфонда Фонда в USD составила 3 625 898.72 доллара США, стоимость одного удостоверения вложений составила 7.7608 доллара США.

На 31 декабря 2008 года общая сумма нетто-активов Подфонда Фонда в EUR составила 2 360 900.88 евро, стоимость одного удостоверения вложений составила 7.5504 евро.

На 31 декабря 2009 года общая сумма нетто-активов Подфонда Фонда в USD увеличилась и составила 5 168 437.70 доллара США, стоимость одного удостоверения вложений составила 10.9662 доллара США.

Общая сумма нетто-активов Подфонда Фонда в EUR увеличилась и составила 3 116 902.47 евро, стоимость одного удостоверения вложений составила 10.6331 евро.

В 2010 году, по сравнению с результатами 2009 года, общая сумма активов Подфонда Фонда в USD выросла на 96.06%, общая сумма активов Подфонда Фонда в EUR выросла на 8.31%.

Финансовые показатели

ABLV Emerging Markets USD Bond Fund

USD	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010.
Нетто-активы	22 389 921.14	3 625 898.72	5 168 437.70	10 133 239.17
Количество удостоверений вложений	2 229 234.95	467 206.63	471 305.31	840 043.72
Стоимость удостоверения вложений	10.0438	7.7608	10.9662	12.0627

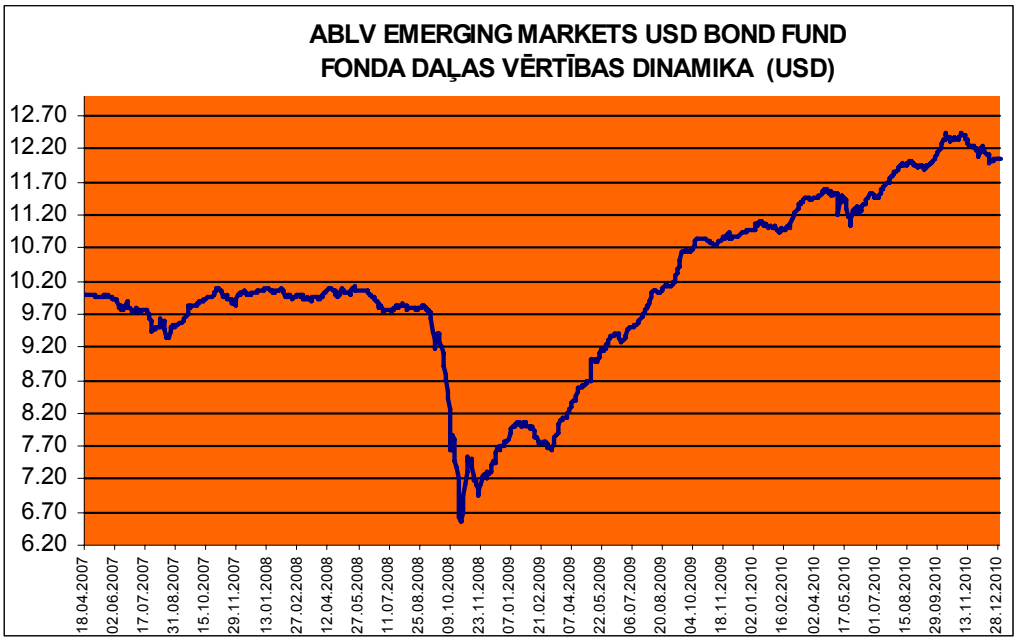
ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund

EUR	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2011.
Нетто-активы, EUR	6 277 679.69	2 360 900.88	3 116 902.47	3 376 041.59
Количество удостоверений вложений	627 656.52	312 684.12	293 130.84	295 970.9033
Стоимость удостоверения вложений	10.0018	7.5504	10.6331	11.4066

Динамика стоимости Подфонда

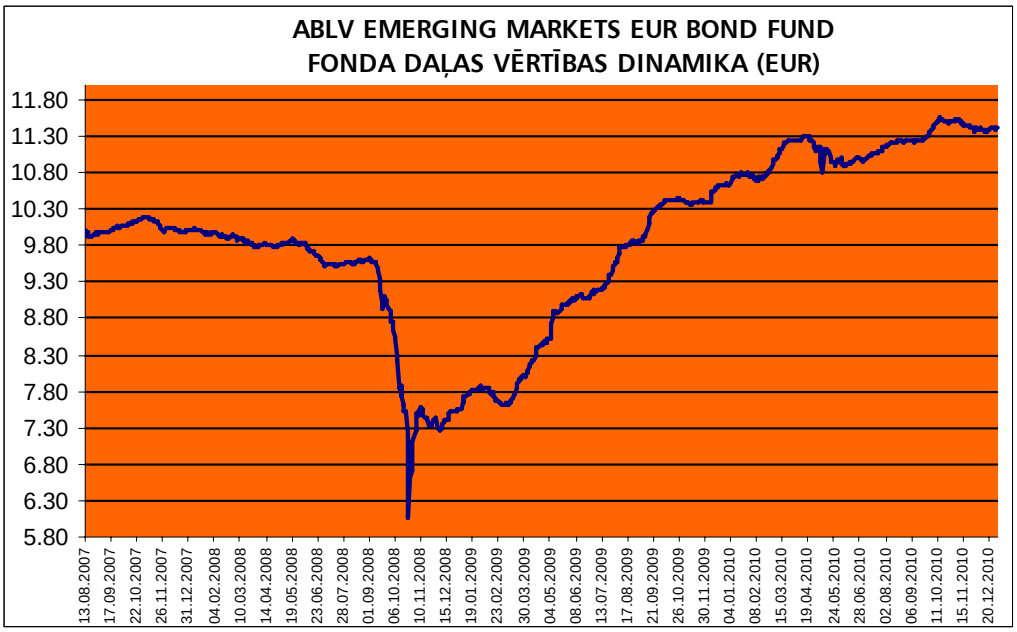
ABLV Emerging Markets USD Bond Fund

Период	18.04.2007-31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010
Увеличение/ уменьшение стоимости доли Подфонда	0.57%	-22.73%	41.30%	9.94%



ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund

Период	13.08.2007-31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010.
Увеличение/ уменьшение стоимости доли Подфонда	0.00%	-24.51%	40.83%	7.34%



Предыдущие показатели деятельности Подфондов не определяют дальнейшие результаты деятельности Подфондов. Историческая динамика не гарантирует аналогичную динамику в будущем. Стоимость Подфонда может увеличиваться или уменьшаться, и инвестору необходимо учитывать, что в результате инвестирования в удостоверения Подфонда он может получить обратно меньше средств, чем было вложено.