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

Открытый инвестиционный фонд

ABLV High Yield CIS Bond Fund

краткий проспект фонда

Открытый инвестиционный фонд

Зарегистрирован в Латвии, в Комиссии рынка финансов и капитала:
Дата регистрации фонда: 15.06.2007.
Номер регистрации фонда: 06.03.05.263/34

С изменениями, которые зарегистрированы в Комиссии рынка финансов и капитала: 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

AB LV 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

Инвестиционный фонд – это совокупность вещей, которую образуют сделанные вложения под удостоверения вложений, а также вещи, полученные от сделок с имуществом инвестиционного фонда, на основе имеющихся в нем прав.

Открытый инвестиционный фонд ABLV High Yield CIS Bond Fund (далее – Фонд) зарегистрирован как фонд без подфондов.

Основной валютой Фонда является доллар США (далее – USD).

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 Фонда, и оно хранится, учитывается и управляется отдельно от имущества Общества, имущества других, находящихся в управлении Общества Фондов или Подфондов (если другие Фонды основаны как фонды с подфондами), а также имущества Банка-держателя.

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 High Yield CIS Bond Fund – достичь прироста капитала при высоком риске вложений. Для реализации цели средства Фонда вкладывают, главным образом, в долговые ценные бумаги, исполнение обязательств по которым гарантируют корпорации и финансовые учреждения стран СНГ, а также коммерческие общества других государств, имеющие спекулятивный кредитный рейтинг или без рейтинга.

Портфель вложений Фонда диверсифицирован между вложениями в долговые обязательства различных эмитентов, обеспечивая, таким образом, большую безопасность вложений и защиту от колебаний стоимости активов портфеля и риска неисполнения обязательств.

Фонд производит вложения в основной валюте – долларах США (далее - USD), за исключением случаев, когда правила регулируемых рынков предусматривают заключение сделок с производными финансовыми инструментами в другой валюте.

Политику вложений фонда 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 Фондом является пассивным, в связи с чем денежные средства, главным образом, вкладываются в краткосрочные и среднесрочные долговые ценные бумаги, которые хранятся до срока их погашения Допустимы вложения в долгосрочные долговые ценные бумаги, которые обычно продаются до срока их погашения.

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

Структура портфеля вложений Подфонда

Политика вложений фонда предусматривает следующую структуру портфеля вложений:

- до 100% от активов Фонда могут быть вложены в долговые ценные бумаги, эмитированные или гарантированные коммерческими обществами и кредитными учреждениями;
- до 50% от активов Фонда могут быть вложены в долговые ценные бумаги, эмитированные или гарантированные государственными и муниципальными учреждениями;
- до 100% от активов Фонда могут быть вложены в инструменты денежного рынка, эмитированные или гарантированные государственными, муниципальными или кредитными учреждениями, а также эмитированные коммерческими обществами;
- до 100% от активов Фонда могут быть вложены в долговые ценные бумаги, эмитированные или гарантированные эмитентами, зарегистрированными в одной стране;
- до 50% от активов Фонда могут быть вложены в долговые ценные бумаги, эмитированные или гарантированные эмитентами, зарегистрированными в странах СНГ;
- до 25% от активов Фонда могут быть вложены в срочные вклады кредитных учреждений;

- до 10% от активов Фонда 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 Фонда 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 и кредитными учреждениями стран СНГ;

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 Фонда, который может возникнуть при изменении цены соответствующего актива или курса валют, управляющий Фондом имеет право за счет Фонда 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 Фонда в производные финансовые инструменты можно делать только с целью ограничения риска, т.е. ограничить рыночный риск других финансовых активов.

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

Выбор объектов вложений

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

Распоряжается имуществом Фонда, принимает решения и отдает распоряжения назначенный правлением Общества управляющий Фонда, соблюдая условия Проспекта Фонда, решения правления Общества, политику вложений Фонда 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 Фонда.

Риски

Денежные средства, согласно условиям Проспекта Фонда и Положению об управлении фондом, главным образом, вкладывают в долговые ценные бумаги, исполнение обязательств по которым обеспечивают корпорации и финансовые учреждения стран СНГ, а также коммерческие общества других государств, имеющие спекулятивный кредитный рейтинг или без рейтинга, в связи с чем вложения Фонда подвержены различным рискам.

Связанные с вложениями риски

Деятельность Инвестиционного фонда связана с рисками, которые возникают по различным обстоятельствам. Каждый вид риска может негативно влиять на результаты деятельности Фонда и, соответственно, на каждую долю Фонда. В связи с этим нужно разделять виды рисков:

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 только в основной валюте (USD), валютного риска не существует. В сделках с производными финансовыми инструментами может возникнуть необходимость конвертировать основную валюту Фонда 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 Фонда и, соответственно, каждой доли Фонда.

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 страны СНГ 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.

Учитывая политику вложений и структуру Фонда, главные риски, которые связаны с вложениями Фонда – это риски концентрации, 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 высоком риском с целью достичь прироста стоимости капитала и которые желают получать существенно большие доходы от своих вложений, чем их обеспечивают вложения в долговые ценные бумаги с низким и умеренным риском;
- ориентируются на средний срок вложений, то есть желают вкладывать на срок не менее 2 лет;

- 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	1,5% от стоимости доли Фонда
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 1,75 % от средней стоимости активов Фонда в год
Банк-держатель	Не более 0,20% от средней стоимости активов Фонда в год за хранение
Аудитор	Не более 0,125% от средней стоимости активов Фонда 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 Фондом не могут превышать 3,0% от средней стоимости активов Фонда 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 фонда

Порядок и место подачи Заявления на приобретение удостоверений вложений открытого инвестиционного фонда

Каждый вкладчик Фонда может подать заявку на неограниченное количество удостоверений вложений.

Минимальное вложение в Фонд - 1 000 USD или соответствующее число удостоверений вложений на такую сумму. Минимальный шаг увеличения вложений.

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

Цену удостоверений вложений определяют и платят в основной валюте Фонда - USD.

Подать заявление на приобретение удостоверений вложений Фонда 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 Фонда являются:

- ABLV Bank, AS, адрес – улица Элизабетес 23, Рига, LV-1010, тел.: (+371) 6 7775222, 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 центров обслуживания клиентов AB LV Bank, AS, 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 открытого инвестиционного фонда 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 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 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 Фонда 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 Фонда 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 Фонда, у вкладчика Фонда 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 открытого инвестиционного фонда.

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 открытого инвестиционного фонда 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 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 удостоверений вложений Фонда меняется, и ее определяют каждый рабочий день одновременно со стоимостью доли Фонда.

Цену продажи удостоверений вложений создает стоимость доли фонда и комиссионные за продажу удостоверений вложений.

Стоимость доли Фонда 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 Фонда – это деление стоимости Фонда на имеющееся в обороте количество удостоверений вложений. Стоимость Фонда – это разница стоимости активов инвестиционного Фонда и стоимости обязательств.

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

Максимальный размер комиссионных за продажу определен 1,50% от стоимости доли Фонда. Решение о размере комиссионных за продажу принимает Общество, не превышая указанный ранее максимальный размер.

Эмиссионная цена удостоверения вложений Фонда - 10 USD.

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

Порядок расчетов

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

Удостоверения вложений Фонда продают за цену, рассчитанную на следующий рабочий день после дня, когда Общество получило и акцептовало Заявление на приобретение удостоверений вложений открытого инвестиционного фонда.

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 открытого инвестиционного фонда, Вкладчик должен внести на денежный счет Вкладчика в Банке-держателе денежную сумму в основной валюте Фонда 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 открытого инвестиционного фонда 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 Фонда в Банке-держателе. После получения денег на счет Фонда 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 Фонда (USD).

Все расходы, которые возникают у Вкладчика в связи с куплей удостоверений вложений (банковская комиссия 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 открытого инвестиционного фонда

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 открытого инвестиционного фонда 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 выкупа удостоверений вложений

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

Стоимость Фонда и стоимость доли Фонда 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 Фонда (USD).

Комиссионные деньги за выкуп удостоверений вложений не предусмотрены.

Порядок расчетов

Удостоверения вложений Фонда 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, то количество удостоверений рассчитывается с точностью до 4 (четырех) знаков после запятой.

Подача Обществу или Распространителю Заявления на выкуп удостоверений вложений открытого инвестиционного фонда 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 Фонда 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 Фонда, 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 открытого инвестиционного фонда, стоимость которых в сумме превышает 10% от стоимости Фонда, и это выполнение может существенно затронуть интересы остальных вкладчиков Фонда, 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 внешнем 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 не 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 части 1 и пункту 9 части 4 статьи 6 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 части 4 статьи 3 закона «О подоходном налоге с предприятия» и пункту 3 статьи 3 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 принимает участие в сделках с распределением доходов, полученных от имущества Фонда.

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

Вкладчик может получить свой доход от доли Фонда 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 Фонда.

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

Леонид Киль

ABLV Asset Management, IPAS

Прокурист

Евгений Гжибовский

Приложение. Предыдущие показатели деятельности фонда

Характеристика деятельности

Первым годом деятельности Фонда был 2007 год. На 31 декабря 2007 года общая сумма нетто-активов Фонда составила 28 694 711.1 доллара США.

На 31 декабря 2008 года общая сумма нетто-активов Фонда составила 3 171 998.21 доллара США, стоимость одного удостоверения вложений составила 5.5213 доллара США.

На 31 декабря 2009 года общая сумма нетто-активов Фонда увеличилась и составила 8 907 407.36 доллара США, стоимость одного удостоверения вложений составила 10.8519 доллара США.

В 2010 году, по сравнению с результатами 2009 года, общая сумма активов Фонда выросла на 5.98%.

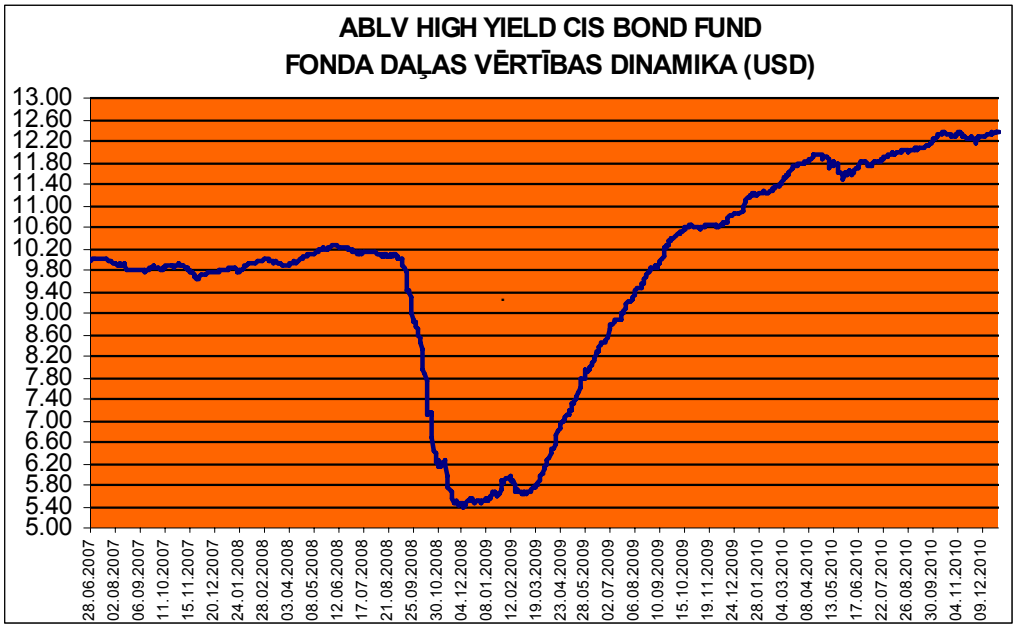
Финансовые показатели

USD	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010.
Нетто-активы, USD	28 694 711.10	3 171 998.21	8 907 407.36	9 439 832.91
Количество удостоверений вложений	2 929 902.80	574 501.34	820 812.60	762 984.9068
Стоимость удостоверения вложений	9.7937	5.5213	10.8519	12.3722

Динамика стоимости Фонда

ABLV Emerging Markets USD Bond Fund

Период	28.06.2007-31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010.
Динамика стоимости доли Фонда	-4.06%	-43.62%	96.55%	8.29%



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