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 High Yield CIS Bond Fund

положение об управлении фондом

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, 07.01.2011. 17.06.2011.

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

Проспект фонда, Положение об управлении фондом, годовые и полугодовые отчеты Фонда, а также иную 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

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

Содержание

1. Сведения о фонде ... 3
2. Сведения об управляющем фондом обществе ... 3
3. Сведения о банке - держателе фонда ... 3
4. Общие принципы и порядок управления фондом ... 3
5. Ограничения вложений ... 4
6. Порядок принятия решений о вложениях ... 6
7. Порядок обслуживания вкладчиков фонда ... 6
   7.1. Порядок выдачи проспекта Фонда и краткого проспекта Фонда ... 6
   7.2. Информация о распределении доходов Фонда ... 7
   7.3. Эмиссия удостоверений вложений, прием и регистрация заявлений на приобретение ... 7
   7.4. Выкуп удостоверений вложений ... 8
   7.5. Обратный прием удостоверений вложений ... 9
   7.6. Стоимость Фонда ... 9
   7.7. Расчет цены продажи удостоверения вложений ... 10
   7.8. Расчет цены выкупа удостоверений вложений ... 10
   7.9. Расчет доходов ... 10
8. Порядок ликвидации фонда ... 10
9. Порядок передачи права на управление и имущества фонда держателю или другим лицам ... 11
   9.1. Передача права на управление и имущества Фонда Банку-держателю ... 11
   9.2. Передача права на управление и имущества Фонда другим лицам ... 11
10. Порядок, в котором происходит сотрудничество общества с банком-держателем по управлению фондом ... 11
11. Платежи, подлежащие оплате из имущества фонда ... 12
   11.1. Платежи Обществу, Банку-держателю, третьим лицам, Аудитору ... 12
   11.2. Другие платежи ... 12
12. Порядок предоставления публичных заявлений и порядок предоставления публично доступной информации ... 12
13. Порядок внесения изменений в положение об управлении фондом ... 12

1. Сведения о фонде

Наименование: Открытый инвестиционный Фонд ABLV High Yield CIS Bond Fund (далее - Фонд).

2. Сведения об управляющем фондом обществе

Наименование общества:	ABLV Asset Management, IPAS
Юридический адрес:	ул. Элизабетес, 23, Рига, LV 1010, Латвия
	тел.: (+371) 6700 2777, факс: (+371) 6700 2770

Местонахождение исполнительного органа Общества совпадает с юридическим адресом.

Дата учреждения:	30 марта 2006 года
Единый регистрационный номер:	40003814724
Лицензии:	Лицензия на предоставление услуг по управлению № 06.03.07.263/204

3. Сведения о банке - держателе фонда

Наименование Банка-держателя:	ABLV Bank, AS
Юридический адрес:	ул. Элизабетес, 23, Рига, LV-1010, Латвия
	тел.: (+371) 6777 5222, факс: (+371) 6777 5200

Местонахождение исполнительного органа Банка-держателя совпадает с юридическим адресом.

Дата учреждения:	17 сентября 1993 года
Единый регистрационный номер:	50003149401
Лицензии:	Лицензия на деятельность кредитного учреждения № 124

4. Общие принципы и порядок управления фондом

Открытый инвестиционный фонд ABLV High Yield CIS Bond Fund (далее - Фонд) сформирован с целью 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 со спекулятивным кредитным рейтингом 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 вкладывает денежные средства в долговые ценные бумаги, номинированные в долларах США (далее - USD), за исключением случаев, когда правила регулируемых рынков предусматривают заключение сделок с производными финансовыми инструментами в другой валюте.

Выбор объектов вложений происходит в соответствии с принципами политики вложений Фонда и ограничений вложений, установленными в Проспекте Фонда и в порядке, предусмотренном в Положении об управлении Фондом (далее - Положение).

Фонд – открытый инвестиционный Фонд, целью которого является коллективное вложение публично привлеченного капитала в переводные ценные бумаги и другие ликвидные финансовые инструменты, при соблюдении принципа уменьшения рисков и ограничения вложений, установленных Законом, и управляющее Общество которого обязано не позднее, чем в течение месяца, выкупить 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 их подфондов (если другие Фонды учреждены 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 как неплатежеспособный или ликвидируется.

Фонд не является юридическим лицом.

Фонд действует в соответствии с законом ЛР «Закон об обществах по управлению вложениями» (далее - Закон) и с Директивой Совета № 85/611/EKK от 20 декабря 1985 года о координации нормативных и административных актов в отношении предприятий коллективных вложений в переводные ценные бумаги (PVKIU).

Общество, в соответствии с Законом, другими законодательными актами ЛР, своим Уставом, Проспектом Фонда и Положением, распоряжается имуществом Фонда и исходящими из него правами от своего имени за счет вкладчиков Фонда и исключительно в интересах вкладчиков Фонда.

Общество несет ответственность за ведение бухгалтерского учета, подготовку годового и полугодового отчетов. Общество имеет право делегировать ведение бухгалтерского учета доверенному лицу, за деятельность которого Общество несет ответственность. Бухгалтерский учет Фонда Общество ведет отдельно от имущества Общества и имущества, других, находящихся в управлении Общества, фондов.

5. Ограничения вложений

5.1. Вложения Фонда можно производить в переводные ценные бумаги и инструменты денежного рынка, если они соответствуют, как минимум, одному из следующих критериев:

1) котируются на регулируемых рынках Латвии, другой страны-участницы или США;

2) включены в официальные списки фондовых бирж или торгуются на других регулированных рынков, но они не находятся в странах, которые указанны в пункте 5.1, подпункте 1, и выбор такой биржи или рынка предусматривается в проспекте Фонда;

3) не включены в официальные списки фондовых бирж или не торгуются на регулированных рынках, но в условиях эмиссии этих ценных бумаг или инструментов денежного рынка предусмотрено, что будет подано заявление на включение этих ценных бумаг или инструментов денежного рынка в официальные списки фондовых бирж или регулированных рынков, упомянутых в пункте 5.1 подпунктах 1 и 2, и эти ценные бумаги будут включены в течении года со дня, когда началась подписка на эти ценные бумаги или инструменты денежного рынка.

5.2. Средства Фонда могут быть вложены в инструменты денежного рынка, которые не торгуются на регулированных рынках, если они свободно переводимы (не существует ограничений для сделок) и выполняется одно из следующих условий:

1) их эмитировала или гарантирует Латвия, другая страна-участница или самоуправление упомянутых стран, другая страна (в федеральной стране – одна из участниц федерации) или международное финансовое учреждение, если одна или несколько стран-участниц является их членами;

2) их эмитировала или гарантирует центральный банк Латвии или другой страны-участницы, Европейский центральный банк или Европейский инвестиционный банк;

3) их эмитировала коммерческое общество, чьи ценные бумаги торгуются в порядке, определенном в пункте 5.1 в 1 и 2 подпунктах;

4) их эмитировала или гарантирует кредитное учреждение, которое зарегистрировано в стране-участнице и за деятельностью которого следит институция надзора финансовых услуг согласно нормам, установленным в Европейском Союзе, или эмитент, деятельность которого регулирующие требования также строги как установленные в Европейском Союзе и который соответствует хотя бы одному из следующих требований:

a) он зарегистрирован в стране-участнице организации Экономического сотрудничества и развития, которая находится в составе группы Десяти стран;

b) ему присвоен рейтинг инвестиционного уровня;

c) исчерпывающий анализ правового регулирования деятельности эмитента подтверждает, что регулирующие требования его деятельности также строги как установленные в Европейском Союзе;

5) их эмитировало коммерческое общество, объём капитала и резервов которого эквивалентны в латах, по установленному Банком Латвии курсу, 10 миллионам евро или более и которое готовит и публикует аудитированный годовой отчет согласно требованиям подготовки и опубликовании годового отчета, которые равноценны требованиям, установленным в Европейском Союзе. Такое коммерческое общество находится в одной группе с одним или несколькими коммерческими обществами, акции которых торгуются на регулируемом рынке, и предназначено для того, чтобы привлечь денежные средства для группы, или это общество с особой целью созданная структура, которая специализируется на секьюритизации долгов и у которого заключено соглашение об обеспечении ликвидности с таким банком, который отвечает требованиям, выдвинутым кредитным обществам в подпункте 4 пункта 5.2. На вложения в такие инструменты денежного рынка распространяется защита вкладчиков, равноценная защите, упомянутой в подпунктах 1, 2, 3 и 4 пункта 5.2.

5.3. Вложения Фонда можно сделать в не предусмотренные в пунктах 5.1 и 5.2 переводные ценные бумаги и инструменты денежного рынка, если объём вложений не превышает 10 процентов от размера активов Фонда.

5.4. Средства Фонда можно вкладывать в удостоверения вложений (в доли) открытых фондов или приравненных к ним предприятий общих вложений, зарегистрированных в Латвии и других странах-частницах.

5.5. Средства Фонда можно вкладывать в удостоверения вложений (в доли) открытых фондов или приравненных к ним предприятий общих вложений стран, не упомянутых в пункте 5.4, если открытые фонды или приравненные к ним предприятия общих вложений соответствуют следующим требованиям:

1) они зарегистрированы в государстве, где правовое регулирование предусматривает государственный надзор таких предприятий, который равносилен надзору, определенному в Законе и институции надзора соответствующей страны сотрудничают с Комиссией;

2) принципы их действия (защита вкладчиков, условия вложений итп.) аналогичны условиям Закона о деятельности открытых фондов;

3) они готовят и публикуют полугодовой и годовой отчёты, чтобы была возможность оценить их активы, обязательства, доходы и деятельность в отчетный период.

5.6. Средства Фонда можно вкладывать в удостоверения вложений (в доли) открытых фондов и предприятий общих вложений, упомянутые в пунктах 5.4 и 5.5, если в проспекте, положении об управлении или приравненном к ним документе открытого фонда или предприятия общих вложений, удостоверения вложений (доли) которого планируется приобрести, предусмотрено, что вложения в другие фонды или предприятия общих вложений не должны превышать 10 процентов от активов фонда или предприятия общих вложений.

5.7. Вложения Фонда в удостоверения вложений одного открытого фонда не должны превышать 10 процентов от активов Фонда. Общие вложения Фонда в удостоверения вложений инвестиционных фондов не должны превышать 10 процентов от активов Фонда.

5.8. Вложения Фонда, за исключением вложений Фонда, упомянутых в пунктах 5.11 и 5.13, в долговые ценные бумаги или инструментах денежного рынка не должны превысить 5 процентов от активов Фонда. Это ограничение возможно увеличить до 10 процентов от активов Фонда, но в таком случае общая стоимость, которая превышает пять процентов вложений, не должна превысить 40 процентов от активов Фонда.

5.9. Средства Фонда можно вкладывать в производные финансовые инструменты, торгуемые на рынках, указанных в пункте 5.1 подпункте 1 и 2, и их базовым активом являются указанные в проспекте Фонда финансовые инструменты, финансовые индексы, процентные ставки, курсы валют или валюты, в которые вложены или планируется вкладывать средства Фонда.

5.10. Общие риски, которые возникают при сделках с производными финансовыми инструментами, включая производные финансовые инструменты, которые включены в переводные ценные бумаги или инструменты денежного рынка, не могут превышать нетто стоимость портфеля вложений Фонда.

5.11. Вложения Фонда в переводные ценные бумаги или инструменты денежного рынка одного эмитента можно увеличить до 35 процентов от активов Фонда, если переводные ценные бумаги или инструменты денежного рынка эмитировали или гарантировали:

1) Латвия, другая страна-участница или самоуправление упомянутых стран;

2) страна-участница Организации экономического сотрудничества и развития;

3) международное финансовое учреждение, членом которого являются одна или несколько стран-участниц.

5.12. Вышеупомянутое в пункте 5.11 определенное ограничение разрешается превысить, если Фонду принадлежат переводные ценные бумаги или инструменты денежного рынка из шести или более эмиссий, и стоимость каждой эмиссии переводных ценных бумаг или инструментов денежного рынка по отдельности не превышает 30 процентов от активов Фонда. Предусмотрена возможность вложить более чем 35 процентов от активов Фонда в переводные ценные бумаги или инструменты денежного рынка, эмитированные или гарантированные Латвией, другими странами-участницами или странами-участницами ОЭСР.

5.13. Вложения Фонда одного эмитента в долговые ценные бумаги можно увеличить до 25 процентов от активов Фонда, если эмитированные долговые ценные бумаги зарегистрированы кредитными учреждениями Латвии или другой страны-участницы, в которых предусматривается получаемые средства вложить в вещи, которые за всё время оборота долговых ценных бумаг, полностью обеспечивает утвержденные обязательства. Эти обязательства приоритетно выполнимы в случае неплатежеспособности эмитента этих ценных бумаг.

5.14. Если стоимость вложений Фонда в переводные ценные бумаги одного эмитента, указанные в пункте 5.11, превышает 5 процентов от активов Фонда, общая стоимость вложений Фонда, превышающая 5 процентов, не может превышать 80 процентов от активов Фонда.

5.15. Вклады Фонда в одном кредитном учреждении не должны превышать 20 процентов от активов Фонда. Упомянутое ограничение не относится на требования до востребования к Банку-держателю.

5.16. Не принимая во внимание отдельно указанные в пунктах 5.8 и 5.15 ограничения вложений, общие вложения Фонда в переводные ценные бумаги и инструменты денежного рынка, а также вложения Фонда эмитентом которого, гарантом или лицом, привлекающим вложения, является одно и то же лицо, не должны превышать 20 процентов от активов Фонда. Применяя упомянутые в данном пункте ограничения вложений, коммерческие общества, входящие в одну группу, считаются одним лицом.

5.17. Отдельно определенные в вышеупомянутых пунктах 5.8, 5.11, 5.13, 5.14 и 5.15 ограничения вложений нельзя объединять, и, таким образом, общие вложения Фонда в переводные ценные бумаги и инструменты денежного рынка, а также вклады Фонда где эмитентом, гарантом или лицом, привлекающим вложения является одно и то же лицо, не должны превышать 35 процентов от активов Фонда.

5.18. Вложения Фонда в отдельные объекты вложений не должны превышать следующие показатели:

1) 10 процентов от общего объема долговых ценных бумаг, эмитированных одним эмитентом;

2) 10 процентов от общего объема инструментов денежного рынка, эмитированных одним эмитентом;

3) 25 процентов от количества удостоверений вложений одного открытого фонда или предприятия общих вложений.

5.19. Ни все общие вложения Фонда под управлением Общества, ни вложения каждого фонда в отдельности, не должны прямо или косвенно превышать 10 процентов от любого из следующих показателей:

1) основного капитала одного эмитента;

2) общего объема права голоса одного эмитента.

5.20. Средства Фонда запрещено использовать для выдачи кредитов и вкладывать в недвижимое имущество и/или драгоценные металлы.

6. Порядок принятия решений о вложениях

Имуществом Фонда распоряжается избранный правлением Общества управляющий Фондом, который исполняет функции управляющего Фондом, соблюдая решения Инвестиционного комитета Общества и определенные им лимиты, положения Проспекта Фонда, политику и порядок вложений Фонда, в соответствии с действующими нормативными актами ЛР и Положением.

Инвестиционный комитет является постоянно действующей институцией, опирающейся в своей деятельности на стратегию Общества, в которой определены приоритеты Общества.

Инвестиционный комитет несет ответственность за соблюдение политики вложений Фонда.

Инвестиционный комитет определяет и утверждает рекомендуемую структуру и лимиты стратегического портфеля и подает ее управляющему Фондом.

Вопросы о стратегии и лимитах вложений Фонда рассматривает Инвестиционный комитет и принимает решения на заседаниях Инвестиционного комитета, созываемых не реже одного раза в месяц. Инвестиционный комитет правомочен, если в заседании принимают участие более половины его членов. Решение Инвестиционного комитета в силе, если за него проголосовали более половины его членов.

Обязанностью члена Инвестиционного комитета является ясное выражение своей воли во время голосования, порядок голосования предусматривает виды голосования: «за», «против».

Решения Инвестиционного комитета составляют в письменном виде, и их подписывает председатель Инвестиционного комитета и один из членов Инвестиционного комитета.

Прочие члены комитета имеют право в течение 2 рабочих дней после опубликования протокола подать председателю комитета свои возражения по тексту протокола.

Управляющий Фондом принимает тактические решения по управлению вложениями на основании существующей кратковременной тенденции рынка, ликвидности инструментов, техническом анализе и других факторах. Управляющий Фондом, на основании единоличного решения и принимая во внимание определенные лимиты, определяет выбор финансовых инструментов, замену одних финансовых инструментов на другие в рамках утвержденной стратегии, момент купли/продажи и производит иные необходимые действия с целью увеличения доходности вложений.

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

При совершении любых сделок с имуществом Фонда должно быть распоряжение управляющего Фондом и акцепт уполномоченного лица Банка-держателя. Если распоряжение противоречит Закону, правилам Комиссии рынка финансов и капитала (далее – КРФК или Комиссия), Проспекту Фонда, Положению или договору с Банком держателем, Банк-держатель не исполняет распоряжение.

Во время болезни или отсутствия управляющего Фондом его обязанности исполняет и управляет имуществом Фонда Председатель правления Общества или назначенный Председателем правления Общества сотрудник Общества, компетентный в вопросах вложений.

7. Порядок обслуживания вкладчиков фонда

7.1. Порядок выдачи проспекта Фонда и краткого проспекта Фонда

Проспект Фонда вступает в силу в день его регистрации в КРФК. Общество обеспечивает, чтобы Проспект Фонда, краткий проспект Фонда и приложения к ним были доступны бесплатно для всех заинтересованных лиц до приобретения удостоверений вложений.

С Проспектом Фонда, кратким проспектом Фонда и приложениями к ним можно ознакомиться и получить бесплатно в порядке, определенном в пункте 12 данного Положения.

Если в Проспект Фонда внесены изменения после их регистрации в Комиссии, Общество незамедлительно обеспечивает, чтобы вкладчикам был доступен полный текст Проспекта Фонда, в котором указаны изменения и дата их вступления в силу.

7.2. Информация о распределении доходов Фонда

Вкладчик Фонда участвует в распределении доходов, полученных от сделок с имуществом Фонда пропорционально количеству принадлежащих ему удостоверений вложений. Доходы, полученные от имущества Фонда, вкладываются в Фонд.

Доход вкладчика Фонда фиксируется в увеличении или снижении стоимости удостоверения вложений.

Вкладчик Фонда может получить свой доход от доли Фонда в деньгах, только запросив у Общества выкуп принадлежащих ему удостоверений или продав удостоверения вложений.

7.3. Эмиссия удостоверений вложений, прием и регистрация заявлений на приобретение

Эмиссия удостоверений вложений производится в порядке, определенном в Законе, а также в иных нормативных актах, изданных КРФК.

Объем и время эмиссии удостоверений вложений не ограничены.

Удостоверения вложений эмитируются только против полной оплаты деньгами цены этих удостоверений в соответствии с положениями Проспекта Фонда. Деньги, полученные за удостоверения вложений, за исключением комиссионных за выпуск, вкладываются в Фонд.

Если удостоверения вложений пущены в обращение, а соответствующая стоимость доли Фонда не зачислена в Фонд, Общество обязано внести в Фонд недостающую сумму из своего имущества.

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

Минимальное вложение в Фонд - 1 000 USD или соответствующее количество удостоверений вложений на такую сумму.

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

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

Для подачи заявления на приобретение удостоверений вложений Фонда у вкладчика Фонда должны быть открыты расчетный, денежный и счет финансовых инструментов в ABLV Bank, AS, а также необходимо заполнить и подать Обществу или Распространителю заявление на приобретение удостоверений вложений определенной формы.

Распространитель имеет право для организации процесса распространения удостоверений вложений привлекать третьих лиц, в том числе посредников, дилеров и других лиц, имеющих право оказывать такого вида услуги. Распространитель организует и следит за тем, чтобы продажа и выкуп удостоверений вложений Фонда производились в соответствии с законодательными актами ЛР, положениями Проспекта Фонда и Положения. Передача обязанностей распространителя третьим лицам не освобождает Распространителя от ответственности, предусмотренной в законодательных актах ЛР.

В заявлении на приобретение удостоверений вложений вкладчику Фонда необходимо указать:

1) имя, фамилия вкладчика – частным лицам,

2) наименование вкладчика – юридическим лицам,

3) номер денежного счета вкладчика,

4) наименование Фонда,

5) вкладываемая сумма денег.

Получив заявление на приобретение удостоверений вложений, Общество или Распространитель, соответственно, проводит идентификацию вкладчика Фонда в соответствии с порядком идентификации Клиентов Общества или соответствующего Распространителя и действующими правовыми актами ЛР.

Подписывая заявление, вкладчик Фонда удостоверяет, что он ознакомился включенной в Проспект Фонда и Положение информацией и согласен с данными условиями.

Общество регистрирует заявления на приобретение удостоверений вложений в отдельном регистре в порядке их получения.

Подачу заявления Обществу можно произвести лично или используя факс. Распространители могут предусмотреть, что подача заявления производится в другом виде, например, с использованием интернет-банка.

Заявление считается поданным и зарегистрированным тогда, когда его подписал представитель Общества или Распространителя.

Если заявление подано лично, полномочный представитель Общества или Распространителя его подписывает и один экземпляр заявления отдает вкладчику Фонда.

Общество или Распространитель не несут ответственности за убытки вкладчика Фонда, если они возникли из-за злонамеренного использования имени и номеров счетов вкладчика Фонда каким-либо неуполномоченным лицом.

Общество или Распространитель имеют право принять заявление по факсу только тогда, когда проведена идентификация клиента.

Обязанностью Общества является исполнять только точно заполненные и оформленные заявления на приобретение удостоверений вложений Фонда. За подлинность и полноту указанной в Заявлении информации несет ответственность вкладчик Фонда.

Вкладчик Фонда указывает определенную сумму для приобретения удостоверений вложений.

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

Все расходы, возникающие у вкладчика Фонда в связи с покупкой удостоверений вложений (комиссионные банка за операции на счете финансовых инструментов/денежном счете и т.п.) покрываются за счет вкладчика Фонда.

Удостоверения вложений Фонда зачисляются на счет финансовых инструментов вкладчика незамедлительно после поступления денег на счет Фонда.

Подтверждением права собственности на удостоверения вложений является выписка со счета финансовых инструментов вкладчика Фонда, которую выдает Банк-держатель.

Подать заявление на приобретение удостоверений вложений Фонда можно в офисе Общества, по улице Элизабетес, 23, Рига, LV-1010, тел. (+371) 67002777, факс (+371) 67002770 или обратившись к Распространителям.

На момент утверждения проспекта Фонда Распространителями удостоверений вложений Фонда являются:

- ABLV Bank, AS, адрес – ул. Элизабетес 23, Рига, LV-1010, тел.: (+371) 6777 5222, факс: (+371) 6777 5200;
- ABLV Asset Management, IPAS, адрес – ул. Элизабетес, 23, Рига, LV-1010, тел. (+371) 6700 2777, факс (+371) 6700 2770;
- ABLV Capital Markets, IBAS, адрес – ул. 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 можно узнать в ABLV Bank, AS или позвонив по телефонным номерам банка во время его работы, а также на домашней странице банка**: www.ablv.com**.

7.4. Выкуп удостоверений вложений

Общество проводит выкуп удостоверений вложений по запросу вкладчика Фонда, заплатив ему цену выкупа в деньгах, в соответствии с условиями проспекта Фонда.

Выкуп удостоверений вложений производится по цене выкупа удостоверений вложений, рассчитанной на следующий рабочий день после дня подачи заявления на выкуп удостоверения вложений, но публикуемой на второй рабочий день после подачи заявления.

Для того чтобы Общество произвело выкуп удостоверений вложений, принадлежащих вкладчику Фонда, вкладчику Фонда или его доверенному лицу надо подать Обществу заявление о выкупе удостоверений вложений открытого инвестиционного Фонда.

В заявлении на выкуп удостоверений вложений вкладчику Фонда необходимо указать:

1) имя, фамилия вкладчика – частным лицам,
2) наименование вкладчика – юридическим лицам,
3) номер денежного счета вкладчика,
4) наименование Фонда,
5) количество предусмотренных для выкупа удостоверений вложений.

У вкладчика Фонда есть возможность продать все принадлежащие ему удостоверения вложений или их часть.

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.

Комиссионные за выкуп удостоверений вложений не взимаются.

Общество регистрирует заявления на выкуп удостоверений вложений фонда в отдельном регистре в порядке их получения.

Подачу заявления Обществу или Распространителю можно осуществить лично или используя факс или интернет - банк.

Заявление считается поданным и зарегистрированным тогда, когда его подписал представитель Общества или Распространителя.

Если заявление подается лично, полномочный представитель Общества или Распространитель его подписывает и один экземпляр заявления передает вкладчику Фонда.

Общество или Распространитель не несут ответственности за убытки вкладчика Фонда, если они возникли из-за злонамеренного использования имени и номеров счетов вкладчика Фонда каким-либо неуполномоченным лицом. Общество имеет право принять заявление по факсу только тогда, когда проведена идентификация клиента.

Обязанностью Общества является исполнять только точно заполненные и оформленные заявления на выкуп удостоверений вложений Фонда. За подлинность и полноту указанной в Заявлении информации несет ответственность вкладчик Фонда.

После получения удостоверений вложений на счет эмиссии Банка-держателя Общество их незамедлительно погашает и не позднее, чем в течение пяти рабочих дней, перечисляет на денежный счет вкладчика соответствующую количеству выкупаемых удостоверений вложений денежную сумму в основной валюте Фонда, за исключением определенного в проспекте Фонда исключительного случая, когда приостанавливается выкуп удостоверений вложений Фонда.

В случае если вкладчик(-и) Фонда в течение 3 (трех) рабочих дней подают заявления на выкуп удостоверений вложений фонда, которые в сумме превышают 10% от стоимости Фонда, и их исполнение может существенно задеть интересы остальных вкладчиков Фонда, расчет по выкупу может быть увеличен до семи рабочих дней.

Цена выкупа удостоверений вложений выплачивается в основной валюте Фонда.

Все расходы, возникающие у вкладчика в связи с выкупом удостоверений вложений (комиссионные банка за операции со счетом финансовых инструментов/денежным счетом и т.п.) покрываются за счет вкладчика.

Заявление на выкуп теряет свою силу, если вкладчик Фонда не выполнил свои обязательства в соответствии с заявлением на выкуп и проспектом Фонда.

7.5. Обратный прием удостоверений вложений

Если по вине Общества сведения в проспекте Фонда и присоединенных к нему документах, имеющие существенное значение при оценке удостоверений вложений, неправильные или неполные, вкладчик имеет право затребовать, чтобы Общество приняло его удостоверения вложений обратно и возместило ему все возникшие по этой причине убытки. Иск предъявляется в течение 6 месяцев со дня, когда вкладчик Фонда узнал, что сведения неправильные или неполные, однако не позднее, чем в течение трех лет со дня приобретения удостоверений вложений.

Затребовав обратный прием удостоверений вложений, вкладчик Фонда подает обществу заявление на обратный прием удостоверений вложений, написанное в свободной форме.

Поданное вкладчиком Фонда заявление с приложенными к нему документами правление Общества рассматривает в течение 10 (десяти) дней с момента подачи заявления и принимает решение о возмещении убытков и размере возмещения, исходя из обоснованности требования об обратном приеме.

Общество перечисляет денежные средства на денежный счет вкладчика Фонда в Банке-держателе в течение 5 (пяти) рабочих дней с момента принятия решения.

Решение Общества высылается вкладчику Фонда в течение 2 (двух) рабочих дней с момента принятия решения.

7.6. Стоимость Фонда

Стоимость Фонда – это разница между стоимостью активов и стоимостью обязательств инвестиционного Фонда. Стоимость доли Фонда - это деление стоимости Фонда на количество эмитированных, но невыкупленных удостоверений вложений. Бухгалтерский учет Фонда ведется в соответствии с Законом, изданными КРФК «Правилами подготовки годовых отчетов инвестиционного фонда» и «Правилами подготовки отчетов инвестиционного фонда», а так же другими правовыми актами ЛР. Для оценки статей финансового отчета применяют Международные стандарты бухгалтерии, изданные Советом по международным стандартам бухгалтерии.

Оценка активов Фонда производится в соответствии со следующими принципами бухгалтерии:

1) предполагается, что Фонд будет управляться и в дальнейшем;
2) используются те же самые методы оценки, которые использовались в предыдущем отчетном году;
3) оценка проводится с должной осмотрительностью:
   - в финансовый отчет Фонда включаются доходы, полученные только до дня составления финансового отчета,
   - принимаются во внимание все возможные выплаты вне зависимости от времени их появления (т.е. те, которые относятся к отчетному году и предыдущим периодам деятельности);
4) принимаются во внимание связанные с отчетным периодом доходы и выплаты вне зависимости от даты платежа и даты получения или выписывания счета;
5) указываются все статьи, которые существенно влияют на оценку или принятие решений пользователями финансового отчета Фонда;
6) статьи активов и обязательств и их составные части оцениваются отдельно;
7) все сделки проводятся и отражаются в финансовом отчете с учетом их экономического содержания и сущности, а не юридической формы.

Все активы Фонда управляющий Фондом делит на хранящиеся «в целях торговли» и хранящиеся «до окончания срока».

После разделения управляющий Фондом оценивает финансовые активы и обязательства Фонда следующим образом:

- финансовые активы, хранящиеся в целях торговли, указывают по их действительной стоимости, т.е. в сумме, за которую финансовые активы можно обменять, проведя сделку между хорошо информированными, заинтересованными и финансово независимыми лицами;
- финансовые активы, хранящиеся до окончания срока, следует указывать в амортизированной стоимости их приобретения

Стоимость Фонда и стоимость доли Фонда Общество определяет каждый рабочий день после 18:00, а публикует на следующий рабочий день.

7.7. Расчет цены продажи удостоверения вложений

Цена эмиссии удостоверения вложений Фонда 10 USD.

Цена продажи удостоверений вложений изменчива и ее определяют одновременно со стоимостью доли Фонда.

Цену продажи удостоверения вложений формирует стоимость доли инвестиционного Фонда и комиссионные за выпуск. Цена продажи удостоверения Фонда определяется одновременно со стоимостью доли Фонда.

Максимальный размер комиссионных за выпуск определен в размере 1,50% от стоимости доли Фонда. Решение о размере комиссионных за выпуск принимает Общество.

7.8. Расчет цены выкупа удостоверений вложений

Цена выкупа удостоверения вложений соответствует стоимости доли Фонда, рассчитанной на следующий рабочий день после дня получения и утверждения Обществом заявления на выкуп удостоверения вложений Фонда, но публикуемой на второй рабочий день после получения заявления.

Информация о цене выкупа удостоверения вложений определяется каждый рабочий день после 18:00 одновременно со стоимостью доли Фонда и информация о них доступна на следующий рабочий день в офисе Общества с 10:00 до 17:30, а также на домашней страничке Общества в Интернете **www.ablv.com**. Такая информация доступна также при посредничестве Банка-держателя.

Комиссионные за сделки по выкупу не применяются.

7.9. Расчет доходов

Доходы, полученные от сделок с имуществом Фонда, вкладываются в Фонд.

Определить доходы вкладчика Фонда можно, проследив за изменениями стоимости доли Фонда. Вкладчик Фонда может получить свои доходы в деньгах только запросив у Общества выкуп удостоверения вложений

8. Порядок ликвидации фонда

Ликвидация Фонда проводится в соответствии с Законом.

Ликвидацию Фонда проводит ликвидатор. Ликвидатором может быть Общество, Банк-держатель или избранное КРФК лицо.

Общество проводит ликвидацию Фонда, если:

- на следующий день после окончания действия договора с Банком – держателем не вступил в силу новый договор с Банком-держателем;
- в течение года с момента основания Фонда не было пущено в обращение ни одно удостоверение вложений;
- Общество приняло решение о ликвидации Фонда.

О начале ликвидации Фонда ликвидатор незамедлительно сообщает КРФК и публикует соответствующее сообщение в газете “Latvijas Vēstnesis”.

Если Общество или Банк-держатель не начинают ликвидацию Фонда в течение месяца со дня, когда такую ликвидацию необходимо было начать, КРФК имеет право избрать ликвидатора Фонда. У такого ликвидатора Фонда есть все те же права, что и у Общества, когда оно проводит ликвидацию. Ликвидатор имеет право производить только действия, связанные с ликвидацией Фонда.

Во время ликвидации Фонда нельзя проводить эмиссию удостоверений вложений, выкуп и предусмотренное в проспекте Фонда распределение доходов Фонда между вкладчиками Фонда.

Ликвидатор должен действовать в интересах вкладчиков Фонда и кредиторов. Ликвидатор в полном объеме отвечает перед вкладчиками Фонда и третьими лицами за убытки, нанесенные во время ликвидации, если ликвидатор умышленно или по неосторожности нарушил Закон или Положение или небрежно исполнял свои обязанности.

После начала ликвидации Фонда ликвидатор организует и производит продажу имущества Фонда, за исключением находящихся в Фонде денежных средств. Доходы, полученные от продажи имущества ликвидируемого Фонда и

денежные средства, находящиеся в Фонде (доходы от ликвидации), Банк-держатель или ликвидатор распределяют в следующем порядке:

- требования обеспеченных кредиторов;
- требования тех кредиторов, которые заявлены в указанный в сообщении срок;
- требования тех кредиторов, которые заявлены после указанного в сообщении срока, но до распределения доходов от ликвидации.

Если доходов от ликвидации не хватает для удовлетворения вышеупомянутых требований, неудовлетворенные требования удовлетворяются из средств и имущества Общества, за исключением требований, которые возникли после окончания у Общества права управления. Оставшиеся доходы от ликвидации распределяются между вкладчиками Фонда пропорционально количеству принадлежащих им удостоверений вложений.

Все платежи кредиторам и вкладчикам Фонда производятся в деньгах.

9. Порядок передачи права на управление и имущества фонда держателю или другим лицам

Право Общества управлять Фондом прекращается:

- с передачей прав на управление Фондом другому Обществу;
- с аннулированием лицензии;
- с окончанием ликвидации Фонда, если его проводит Общество;
- с момента, когда КРФК избирает ликвидатора Фонда в соответствии с положениями Закона.

9.1. Передача права на управление и имущества Фонда Банку-держателю

Если право Общества на управление Фондом прекращается, право на управление Фондом переходит Банку-держателю, за исключением случая, когда право Общества на управление Фондом переходит другому обществу. У Банка-держателя, к которому перешло право на управление Фондом, есть все права Общества, за исключением права эмитировать удостоверения вложений Фонда и проводить выкуп удостоверений.

В течение трех месяцев с момента перехода права на управление Фондом Банк-держатель должен передать право на управление Фондом другому обществу по управлению активами. КРФК может продлить этот срок до шести месяцев со дня перехода права на управление. Право на управление Фондом можно передать другому обществу только с разрешения КРФК.

Если в вышеупомянутые сроки Банк-держатель не передает право на управление другому обществу по управлению активами, Банк-держатель должен осуществить ликвидацию Фонда.

9.2. Передача права на управление и имущества Фонда другим лицам

Общество может передать право на управление Фондом другому обществу по управлению активами на основании договора.

Для передачи права на управление Фондом необходимо разрешение КРФК. После получения разрешения КРФК, Общество подает сообщение о передаче права на управление Фондом другому обществу в газету

“Latvijas Vēstnesis” и в одну из дневных газет, указав наименование этого общества, регистрационный номер, юридический адрес и место нахождения правления.

Договор о передаче права на управление Фондом другому обществу вступает в силу не ранее, чем через месяц со дня публикации в газете “Latvijas Vēstnesis” сообщения о передаче права на управление Фондом другому обществу. Со вступлением в силу договора все права и обязанности, связанные с Фондом, переходят новому обществу.

10. Порядок, в котором происходит сотрудничество общества с банком-держателем по управлению фондом

Сделки с имуществом Фонда Общество проводит при посредничестве Банка-держателя. Для обеспечения управления имуществом Фонда Общество заключает с Банком-держателем договор, в соответствии с которым Банк-держатель обязуется хранить имущество Фонда, проводить сделки с имуществом Фонда и производить обслуживание счета Фонда, а так же другие действия в соответствии с Законом, заключенным договором и распоряжениями Общества.

Банк-держатель, исполняя определенные в Законе обязанности, действует независимо от Общества и только в интересах вкладчиков Фонда, если это не противоречит правовым актам ЛР, правилам КРФК, Проспекту Фонда и Положению.

Банк-держатель может производить платежи со счета Фонда только на основании распоряжения Общества, он также обязан исполнять другие распоряжения Общества, если они не противоречат нормативным актам ЛР, Проспекту Фонда, Положению и договору с Банком-держателем.

11. Платежи, подлежащие оплате из имущества фонда

11.1. Платежи Обществу, Банку-держателю, третьим лицам, Аудитору

Общество из имущества Фонда производит следующие платежи:

1) вознаграждение Обществу;

2) вознаграждение Банку-держателю;

3) вознаграждение аудитору Фонда;

4) другие платежи.

Общество получает вознаграждение за управление Фондом не более 1,75% от средней стоимости активов Фонда за год, а также комиссионные за продажу удостоверений вложений.

Вознаграждение Обществу за управление Фондом рассчитывается и накапливается ежедневно. Вознаграждение покрывают из имущества Фонда в соответствии с положениями Проспекта Фонда.

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

Комиссионные за продажу определяются в соответствии с проспектом Фонда, и за их счет выплачивается вознаграждение Распространителям. Если объем выплачиваемого Обществу вознаграждения превышает объем вознаграждения за управление Фондом, указанный в настоящем пункте, то разницу Общество покрывает из своих средств.

Банк-держатель, за хранение имущества Фонда и исполнение других обязанностей Банка-держателя, получает вознаграждение не более чем 0,20% от средней стоимости активов Фонда в год. Вознаграждение Банку-держателю за хранение активов рассчитывается и накапливается ежедневно, используя рассчитанную в проспекте Фонда в определенном порядке стоимость Фонда.

Вознаграждение Банка-держателя покрывается из имущества Фонда на основании распоряжения Общества, в соответствии с договором, заключенном между Банком-держателем и Обществом.

Из имущества Фонда покрывается вознаграждение Аудитору в размере не более 0,125% от средней стоимости активов Фонда в год. Вознаграждение рассчитывается и выплачивается в соответствии с положениями проспекта Фонда.

Платежи третьим лицам производятся на основании оправдательных документов или фактических расходов.

Общие ежегодные платежи по вознаграждению за управление Фондом не могут превышать 3,0% от средней стоимости активов Фонда за год и не включают другие платежи.

11.2. Другие платежи

Из имущества Фонда покрываются другие платежи, если они обоснованы внешними оправдательными документами, а также их покрытие определено в законодательных актах ЛР, регулирующих деятельность обществ по управлению активами и инвестиционных Фондов и порядок бухгалтерского учета.

В другие платежи включаются такие платежи, как плата за осуществление транзакций, комиссионные брокерам, платежи по процентам за кредиты и т.п.

12. Порядок предоставления публичных заявлений и порядок предоставления публично доступной информации

Вкладчик Фонда имеет право свободно ознакомиться с Положением, проспектом Фонда, кратким проспектом Фонда, отчетами Фонда, а также с иной публично доступной информацией в офисе Общества в рабочее время Общества или на домашней страничке Общества в Интернете: **www.ablv.com.**

Проспект Фонда, Положение, а также изменения в проспекте Фонда, кратком проспекте Фонда и Положении, в ценах продажи и выкупа удостоверений вложений, информацию о должностных лицах Общества, местонахождении офиса Общества и времени работы, все сообщения, новую информацию, относящуюся к вкладчикам Фонда, Общество размещает на домашней страничке Общества в Интернете: **www.ablv.com.**

О передаче прав на управление Фондом другому обществу по управлению активами, а также о переходе прав на управление Банку-держателю, Общество информирует вкладчиков Фонда, размещая объявление в газете “Latvijas Vēstnesis” и, как минимум, еще в одной дневной газете и на домашней страничке Общества в Интернете: **www.ablv.com**.

О ликвидации Фонда и других, предусмотренных в законе событиях, Общество информирует вкладчиков Фонда, размещая объявление в газете “Latvijas Vēstnesis” и на домашней страничке Общества в Интернете: **www.ablv.com**.

13. Порядок внесения изменений в положение об управлении фондом

Решение об утверждении изменений в Положении принимает Совет Общества.

Если в Положение внесены изменения, Общество подает в Комиссию заявление о регистрации изменений в Положении. К заявлению присоединяют документы в соответствии с Законом.

Изменения в Положении вступают в силу не ранее, чем через 10 дней после их регистрации в Комиссии или в другой, определенный Комиссией срок, который не может быть дольше трех месяцев со дня регистрации изменений и который определен с соблюдением содержания изменений в Положении и в интересах вкладчиков Фонда.

ABLV Asset Management IPAS

Председатель правления

Леонид Киль

ABLV Asset Management, IPAS

Заместитель председателя правления

Евгений Гжибовский