



ABLV High Yield CIS Bond Fund

fonda prospekts

Atvērtais ieguldījumu fonds

Reģistrēts Latvijā, Finanšu un kapitāla tirgus komisijā:

Fonda reģistrācijas datums: 15.06.2007.

Fonda reģistrācijas numurs: 06.03.05.263/34

Ar grozījumiem, kas reģistrēti Finanšu un kapitāla tirgus komisijā: 21.07.2008., 20.10.2008., 26.08.2010., 17.06.2011., 14.12.2011., 26.07.2012., 19.07.2013.

Turētājbanka: ABLV Bank, AS
Revidents: SIA „Ernst & Young Baltic”

Ieguldījumu apliecību izplatītāji:

ABLV Capital Markets, IBAS

Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija

ABLV Bank, AS

Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija

Fonda prospektu, ieguldītājiem paredzēto pamatinformāciju, Fonda pārvaldes nolikumu, Fonda gada un pusgada pārskatus, ziņas par fonda vērtību un ieguldījumu apliecību pārdošanas un atpakaļpirkšanas cenu, kā arī citu informāciju par Fondu un Sabiedrību var bez maksas saņemt

ABLV Asset Management, IPAS, birojā pēc adreses:

Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
darba dienās no plkst. 09:00 līdz 17:30

Saturs

Lietotie termini un saīsinājumi.....	4
1. Vispārējā informācija par ieguldījumu fondu.....	6
1.1. Fonda darbības mērķis	6
1.2. Fonda un tā mantas tiesiskais statuss.....	6
1.3. Fonda saimnieciskais gads	6
2. Ieguldījumu politika.....	7
2.1. Ieguldīšanas mērķis	7
2.2. Apakšfonda ieguldījumu portfeļa struktūra	7
2.3. Ieguldījumu objekti un veidi.....	7
2.4. Ieguldījumu ierobežojumi	8
2.5. Ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana.....	9
2.6. Uz Apakšfonda rēķina izdarāmie aizņēmumi	9
2.7. Vispārīgie nosacījumi	9
2.8. Ieguldījumu objektu izvēle.....	10
3. Riski.....	11
3.1. Fonda riska profils.....	11
3.1.1. Fonda darbības riski.....	11
3.1.2. Galvenie ārvalstu ieguldījumu riski	11
3.2. Ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrības uzņēmējdarbību saistītie riski	12
3.3. Iespējamo pasākumu apraksts riska samazināšanai	12
4. Fonda ieguldītāji un to tiesības un atbildība	14
4.1. Tipiskā ieguldītāja profils.....	14
4.2. Ieguldītāju tiesības	14
4.3. Ieguldītāju atbildība.....	14
5. Darījumu ar ieguldījumu apliecībām un fonda pārvaldes izmaksu kopsavilkums	15
5.1. Komisijas naudas apmērs par darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	15
5.2. Atlīdzība Sabiedrībai, Turētājbankai un trešajām personām, kurām atlīdzību maksā no Apakšfonda mantas	15
5.3. Citi maksājumi, kuri tiek maksāti no Fonda mantas	15
6. Fonda pārvalde	16
6.1. Ieguldījumu sabiedrība.....	16
6.1.1. Sabiedrības padome	16
6.1.2. Sabiedrības valde.....	16
6.1.3. Fonda pārvaldnieks	16
6.1.4. Citu Sabiedrības pārvaldāmo fondu nosaukumi	16
6.2. Turētājbanka	16
6.3. Revidents	17
7. Atlīdzības aprēķināšanas un samaksas kārtība	18
7.1. Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība	18
7.2. Turētājbankas atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība.....	18
7.3. Revidenta atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība	19
7.4. Trešās personas atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība.....	19
7.5. Apakšfonda pastāvīgo maksu rādītāja noteikšanas kārtība	19
8. Apakšfonda vērtības noteikšanas principi un kārtība	20
8.1. Apakšfonda aktīvu novērtēšanas principi un metodes	20
8.1.1. Parāda vērtspapīru un naudas tirgus instrumentu vērtības noteikšana.....	20

8.1.2. Termiņnoguldījumu vērtības noteikšana.....	20
8.1.3. Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību vērtības noteikšana	21
8.1.4. Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana.....	21
8.1.5. Aktīvu valūtas, kuras ir atšķirīgas no Apakšfonda pamatvalūtas, pārvērtēšana	21
8.2. Apakšfonda saistību vērtības aprēķināšana.....	21
8.3. Ienākumu un izdevumu uzskaitē	21
8.4. Apakšfonda vērtības noteikšanas periodiskums un informācijas par Apakšfonda vērtību nodošana atklātībai	21
9. Ieguldījumu apliecību pārdošana.....	22
9.1. Pieteikumu ieguldījumu apliecību iegādei iesniegšanas kārtība un vietas	22
9.2. Ieguldījumu apliecību pārdošanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums	22
9.3. Norēķinu kārtība.....	23
10. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana un atpakaļpieņemšana.....	24
10.1. Pieteikumu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai iesniegšanas kārtība un vietas	24
10.2. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums	24
10.3. Norēķinu kārtība	24
10.4. Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanas noteikumi un kārtība	25
10.5. Apstākļi, kādos var apturēt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu	25
11. Fonda ieguldītājiem piemērojamie nodokļi un nodevas	26
12. Fonda ienākumu sadale	27
13. Sabiedrības valdes paziņojums par prospektā sniegtās informācijas patiesumu	28
Pielikums. Fonda iepriekšējo trīs gadu darbības rādītāji.....	29

Lietotie termini un saīsinājumi

Apakšfonds	Nošķirta ieguldījumu fonda mantas daļa, ko veido pret ieguldījumu apliecībām izdarītie ieguldījumi, kā arī darījumos ar šo mantu un uz tajā esošo tiesību pamata iegūtās lietas. Šī Prospekta izpratnē (katrs atsevišķi) – ABLV High Yield CIS USD Bond Fund apakšfonds un ABLV High Yield CIS RUB Bond Fund apakšfonds.
Apakšfonda daļa	Vienā ieguldījumu apliecībā nostiprinātās prasījuma tiesības atbilstoši Apakšfonda daļas vērtībai.
Apakšfonda vērtība (apakšfonda aktīvu neto vērtība)	Apakšfonda aktīvu vērtības un saistību vērtības starpība.
Atpakaļpieņemšana	Sabiedrības veikta ieguldījumu apliecību atpirkšana ar zaudējumu kompensāciju (Sabiedrības atbildība par Prospektā sniegto ziņu neprecizitāti vai nepilnībām).
Atpakaļpirkšana	Pēc ieguldītāju pieprasījuma Sabiedrības veikta ieguldījumu apliecību atpirkšana par tekošo cenu, kas noteikta saskaņā ar šī prospekta 10.2. punktu.
Atvasinātie finanšu instrumenti	Finanšu instrumenti, kuru vērtība mainās atkarībā no noteiktās procentu likmes, vērtspapīru cenas, ārvalstu valūtas kursa, cenu vai likmju indeksa, kredītreitinga vai līdzīga mainīga lieluma pārmaiņām un kuru ietekmē viens vai vairāki finanšu riski, kas piemīt atvasinātā finanšu instrumenta pamatā esošajam primārajam finanšu instrumentam, tiek pārvesti starp darījumā iesaistītajām personām. Atvasinātā finanšu instrumenta iegūšanai nav nepieciešams sākotnējais ieguldījums vai ir nepieciešams neliels sākotnējais ieguldījums, salīdzinot ar citiem līgumiem, kas ir līdzīgā veidā atkarīgi no tirgus apstākļu pārmaiņām, turklāt ar līguma izpildi saistītie norēķini notiek nākotnē.
Atvērtais ieguldījumu fonds	Fonds, kuru pārvaldošajai sabiedrībai ir pienākums, ja fonda ieguldītāji to pieprasa, ne vēlāk kā mēneša laikā veikt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu.
Dalībvalsts	Eiropas Savienības dalībvalsts vai Eiropas Ekonomikas zonas dalībvalsts.
Desmit valstu grupa	Valstis, kuras ar Starptautisko Valūtas fondu noslēgušas Vispārējo vienošanos par aizņēmumiem. Valstu saraksts atrodas Starptautiskā Valūtas fonda mājas lapā http://www.imf.org/external/np/exr/facts/groups.htm#G10 .
Emisijas cena	Pirmā ieguldījumu apliecības pārdošanas cena, kas ir noteikta saskaņā ar Prospekta nosacījumiem.
Finanšu aktīvi	Nauda vai no līguma izrietošas tiesības saņemt no citas personas naudu vai citu finanšu aktīvu vai apmainīties ar finanšu instrumentiem ar citu personu potenciāli izdevīgos apstākļos, vai citas komercsabiedrības kapitāla instruments.
Finanšu instrumenti	Vienošanās, kas vienlaikus vienai personai rada finanšu aktīvu, bet citai personai – finanšu saistības vai kapitāla vērtspapīrus.
FKTK	Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisija.
Fonda manta	Lietas, kuru kopība veido ieguldījumu fondu, kas ir Apakšfondu kopīga manta.
Fonda pārvaldnieks	Persona, kura rīkojas ar Fonda mantu saskaņā ar Sabiedrības statūtiem un Fonda nolikumu. Šī prospekta izpratnē Fonda pārvaldnieks ir ABLV Asset Management, IPAS, ieguldījumu pārvaldīšanas nodaļas portfeļu menedžeris, kurš savas funkcijas veic, ievērojot Fonda Prospekta nosacījumus, Sabiedrības valdes lēmumus, Fonda ieguldījumu politiku, kārtībā, kādā to paredz Latvijas Republikas spēkā esošie tiesību akti un Fonda pārvaldes nolikums.
Fonds	ABLV Asset Management, IPAS, nodibinātais atvērtais ieguldījumu fonds ABLV High Yield Bond CIS Fund.
Ieguldījuma objekts	Pārvedami vērtspapīri, naudas tirgus instrumenti, noguldījums kredītiestādē un citi finanšu instrumenti, kurus Sabiedrība ir tiesīga iegādāties par Fonda mantu saskaņā ar Likumu un Prospektu.
Ieguldījumu apliecība	Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības emitēts dematerializēts vērtspapīrs, kas apliecina ieguldītāja līdzdalību ieguldījumu Apakšfondā un no šīs līdzdalības izrietošās saistības.
Ieguldījumu fonds	Lietu kopība, ko veido pret ieguldījumu apliecībām izdarītie ieguldījumi, kā arī darījumos ar ieguldījumu fonda mantu un uz tajā esošo tiesību pamata iegūtās lietas, šajā prospektā – Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV High Yield CIS Bond Fund.
Ieguldītājs	Persona, kurai pieder ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecība.
Izplatītājs	ABLV Capital Markets, IBAS, ABLV Bank, AS.
Kontu turētājs	Juridiska persona, kurai ir atvērti naudas un finanšu instrumentu konti Turētājbankā, kuros tiek uzskaitīti šīs juridiskās personas klientiem piederošie finanšu instrumenti un/vai naudas līdzekļi ar finanšu instrumentiem veicamo darījumu nodrošināšanai.
Kredītiestāde	Kapitālsabiedrība, kas pieņem noguldījumus un citus atmaksājamus līdzekļus no neierobežota klientu loka, savā vārdā izsniedz kredītus un sniedz citus finanšu pakalpojumus.
Licence	Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai Nr. 06.03.07.263/204, izsniegta Rīgā, 2006. gada 4. augustā.
Likums	Latvijas Republikas likums „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums”.
LR	Latvijas Republika.

Naudas tirgus instrumenti	Likvīdas parādsaistības, kuras var precīzi novērtēt jebkurā laikā un kuras parasti tirgo naudas tirgū.
Nolikums	Fonda pārvaldes nolikums, kas nosaka Fonda pārvaldīšanas kārtību, šajā prospektā – ABLV Asset Management, IPAS, atvērtā ieguldījumu fonda ABLV High Yield CIS Bond Fund Fonda pārvaldes nolikums.
NVS	Neatkarīgo Valstu Savienība.
NVS valstis	Šī Prospekta izpratnē NVS valstis ir Armēnija, Azerbaidžāna, Baltkrievija, Kazahstāna, Kirgizstāna, Krievija, Moldova, Tadžikistāna, Turkmenistāna, Ukraina, Uzbekistāna.
OECD	Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācija (OECD – Organization for Economic Co-operation and Development).
Pamatvalūta	Valūta, kurā noteiktas Apakšfonda vērtība un Apakšfonda daļas vērtība.
Parāda vērtspapīri	Vērtspapīri, kas apliecina emitenta saistības pret vērtspapīru turētāju (piem., obligācijas, parādzīmes u.tml.).
Pārvedami vērtspapīri	Kapitāla vērtspapīri (akcijas un citi kapitāla vērtspapīri, kas apliecina līdzdalību emitenta kapitālā), obligācijas un citi parāda vērtspapīri, citi vērtspapīri, kuru atsavināšanas tiesības nav ierobežotas un kuros nostiprinātas tiesības iegādāties minētos pārvedamos vērtspapīrus parakstīšanās vai apmaiņas ceļā.
Publiski pieejama informācija	Detalizēta informācija par Fondu, Sabiedrību un Turētājbanku, kura saskaņā ar LR tiesību aktiem ir pieejama visiem ieguldītājiem.
Revidents	SIA „Ernst & Young Baltic”.
Risku samazināšanas princips	Finansiālo zaudējumu riska samazināšana, sadalot ieguldījumu fonda mantu ieguldījuma objektos un ievērojot darījumu ierobežojumus, kā arī saglabājot iespēju iegūt vislielākos gaidāmos ienākumus.
RUB	Krievijas Federācijas rublis – Krievijas Federācijas naudas vienība.
Sabiedrība	Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība, kas darbojas saskaņā ar Likumu, Latvijas Republikas Komerclikumu, citiem tiesību aktiem un saviem statūtiem un kas Likuma noteiktajā kārtībā ir saņēmusi Licenci, šajā prospektā – ABLV Asset Management, IPAS.
Tirdzniecības vieta	Regulēts tirgus, daudzpusējās tirdzniecības sistēma vai sistemātisks internalizētājs, kas attiecīgi darbojas šādā statusā, vai attiecīgos gadījumos sistēma ar regulētam tirgum vai daudzpusējās tirdzniecības sistēmām līdzīgām funkcijām ārpus Eiropas Savienības.
Turētājbanka	Banka, kura glabā Fonda aktīvus, veic to uzskaiti, darījumus ar Fonda līdzekļiem un citus Likumā, LR tiesību aktos un Turētājbankas līgumā noteiktos pienākumus, šajā prospektā – ABLV Bank, AS.
USD	Amerikas Savienoto Valstu (ASV) dolārs – Amerikas Savienoto Valstu naudas vienība.

1. Vispārējā informācija par ieguldījumu fondu

1.1. Fonda darbības mērķis

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV High Yield CIS Bond Fund ir izveidots ar mērķi piedāvāt tā ieguldītājiem iespēju veikt pietiekami diversificētus ieguldījumus NVS valstīs reģistrētu komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros ar salīdzinoši augstu sagaidāmo ienesīgumu, tādējādi nodrošinot ieguldītā kapitāla pieaugumu ilgtermiņā.

1.2. Fonds un tā mantas tiesiskais statuss

Ieguldījumu fonds ir lietu kopība, ko veido pret ieguldījumu apliecībām izdarītie ieguldījumi, kā arī darījumos ar ieguldījumu fonda mantu un uz tajā esošo tiesību pamata iegūtās lietas.

Atvērtajam ieguldījumu fondam ABLV High Yield CIS Bond Fund ir 2 (divi) apakšfondi – ABLV High Yield CIS USD Bond Fund un ABLV High Yield CIS RUB Bond Fund. Abiem apakšfondiem ir kopēja ieguldījumu politika, pārvaldes principi un vienādi pārvaldīšanas pakalpojumu apmaksas noteikumi. Katram Apakšfondam ir sava pamatvalūta:

ABLV High Yield CIS USD Bond Fund apakšfonda pamatvalūta ir USD.

ABLV High Yield CIS RUB Bond Fund apakšfonda pamatvalūta ir RUB.

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

Ieguldījumu fonds nav juridiska persona.

Saskaņā ar LR „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu” Fonds ir atvērtais ieguldījumu fonds, kura mērķis ir apvienot publiski piesaistītus naudas līdzekļus ieguldīšanai pārvedamos vērtspapīros un citos likvīdos finanšu instrumentos, ievērojot riska samazināšanas principu un Likumā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, un kuru pārvaldošajai sabiedrībai ir pienākums, ja fonda ieguldītāji to pieprasa, ne vēlāk kā mēneša laikā veikt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu.

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

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

1.3. Fonda saimnieciskais gads

Fonda pārskata periods ir 12 mēneši, un tas sakrīt ar Sabiedrības pārskata gadu. Fonda pārskata gads sakrīt ar kalendāro gadu.

2. Ieguldījumu politika

2.1. Ieguldīšanas mērķis

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV High Yield CIS Bond Fund ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai Apakšfonda līdzekļi tiek ieguldīti NVS valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos.

Apakšfonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādu emitentu parāda vērtspapīros, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret Apakšfonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku.

Neskatoties uz plašu diversifikāciju un piesardzīgu investīcijas stratēģiju, Fonda neto aktīvu vērtībai piemīt vidējs svārstīguma līmenis.

Apakšfonds veic ieguldījumus Apakšfonda pamatvalūtā, izņemot gadījumus, kad regulēto tirgu noteikumi paredz darījumu noslēgšanu ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem citā valūtā (tas ir, ja risku ierobežošanai nepieciešamie atvasinātie finanšu instrumenti ir pieejami tikai kādā noteiktā valūtā) vai kad ar finanšu instrumentiem saistīto notikumu rezultātā (piemēram, emitenta veiktā akciju nomināla maiņa, vērtspapīru dalīšana, vērtspapīru emisiju apvienošana vai dalīšana, parādu restrukturizācija utt.), kurus Sabiedrība nevarēja paredzēt ieguldīšanas brīdī, Apakšfonda ieguldījumu portfeli tiek iekļauti pārvedamie vērtspapīri vai naudas tirgus instrumenti citā valūtā. Šādi Apakšfonda ieguldījumi var būt saistīti ar valūtas risku.

Apakšfonda ieguldījumu politiku nosaka Sabiedrības izveidota Investīciju stratēģijas komiteja saskaņā ar Fonda nolikumu. Investīciju stratēģijas komiteja nosaka finanšu instrumentu sarakstu, kuros ir plānots ieguldīt Apakšfonda līdzekļus, un Apakšfonda līdzekļu ieguldīšanas limitus. Taktiskos ieguldījumu lēmumus pieņem Fonda pārvaldnieks saskaņā ar Fonda nolikumu, Investīciju stratēģijas komitejas lēmumiem un noteiktajiem limitiem.

Apakšfonda pārvaldīšana ir pasīvas un aktīvas pārvaldīšanas stratēģiju apvienojums. Līdz ar to Apakšfonda līdzekļi var tikt ieguldīti gan īstermiņa un vidēja termiņa parāda vērtspapīros ar mērķi tos turēt līdz to dzēšanas termiņam, gan arī var tikt veikti ieguldījumi ilgtermiņa parāda vērtspapīros, kurus parasti pārdod pirms to dzēšanas termiņa.

Apakšfonda aktīvi tiek pārvaldīti saskaņā ar tā ieguldījumu politiku, un tā darbības rezultāti neseko kāda iepriekš izvēlēta vērtspapīru tirgus indeksa dinamikai. Fonda darbības rezultāti tiek vērtēti pēc sasniegtā ieguldījumu pieauguma.

2.2. Apakšfonda ieguldījumu portfeļa struktūra

Apakšfonda politika paredz šādu ieguldījumu portfeļa struktūru:

- līdz 100% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti NVS valstu komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos;
- līdz 10% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti NVS valstu centrālo banku, valsts un pašvaldību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos;
- līdz 10% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti valstu, kas nav NVS valstis, centrālo banku, valsts, pašvaldību, kā arī kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos;
- līdz 100% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, kurus emitējuši vai garantējuši vienā NVS valstī reģistrēti emitenti;
- līdz 20% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti kredītiestāžu termiņnoguldījumos;
- līdz 10% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti atvērto fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecībās vai tiem pielīdzināmos vērtspapīros (turpmāk – ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās), kuri veic ieguldījumus NVS valstu kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos.

2.3. Ieguldījumu objekti un veidi

Apakšfonda līdzekļi var tikt ieguldīti šādos finanšu instrumentos:

- 1) komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos;
- 2) centrālo banku, valsts un pašvaldību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos;
- 3) dalībvalstīs vai OECD dalībvalstīs, kas ietilpst Desmit valstu grupā, licencētu kredītiestāžu noguldījumos;
- 4) dalībvalstīs reģistrēto atvērto fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecībās (daļās);
- 5) citu valstu reģistrēto atvērto fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecībās (daļās).

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

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

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

2.4. Ieguldījumu ierobežojumi

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

- 2.4.7. Apakšfonda ieguldījumi viena atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecībās nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Apakšfonda aktīviem. Apakšfonda kopējie ieguldījumi ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Apakšfonda aktīviem.
- 2.4.8. Apakšfonda ieguldījumi viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros, vai naudas tirgus instrumentos nedrīkst pārsniegt 5 procentus no Apakšfonda aktīviem. Minēto ierobežojumu drīkst palielināt līdz 10 procentiem no Apakšfonda aktīviem, bet tādā gadījumā piecus procentus pārsniedzošo ieguldījumu kopējā vērtība nedrīkst pārsniegt 40 procentus no Apakšfonda aktīviem.
- 2.4.9. Apakšfonda līdzekļus drīkst ieguldīt atvasinātajos finanšu instrumentos, kuri tiek tirgoti 2.4.1. punkta 1. un 2. apakšpunktā minētajos tirgos, un to bāzes aktīvs ir šajā Prospektā minētie finanšu instrumenti, finanšu indeksi, procentu likmes, valūtu kursi vai valūtas (2.1. punktā minētajos gadījumos), kurās ir ieguldīti vai ir paredzēts ieguldīt Apakšfonda līdzekļus.
- 2.4.10. Kopējie riski, kas izriet no darījumiem ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, tajā skaitā pārvedamos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos ietvertajiem atvasinātajiem finanšu instrumentiem, nedrīkst pārsniegt Apakšfonda vērtību.
- 2.4.11. Apakšfonda noguldījumi vienā kredītiestādē nedrīkst pārsniegt 20 procentus no Apakšfonda aktīviem. Minētais ierobežojums nav attiecināms uz prasībām pēc pieprasījuma pret Turētājbanku.
- 2.4.12. Neņemot vērā 2.4.8. un 2.4.11. punktā atsevišķi noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, kopējie Apakšfonda ieguldījumi pārvedamajos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, kā arī Apakšfonda noguldījumi, kuru emitents, garantētājs vai noguldījuma piesaistītājs ir viena un tā pati persona, nedrīkst pārsniegt 20 procentus no Apakšfonda aktīviem. Piemērojot šajā punktā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, vienā grupā ietilpstošas komercsabiedrības uzskata par vienu personu.
- 2.4.13. Apakšfonda ieguldījumi atsevišķos ieguldījumu objektos nedrīkst pārsniegt šādus rādītājus:
- 1) 10 procentus no viena emitenta emitēto parāda vērtspapīru kopējā apjoma;
 - 2) 10 procentus no viena emitenta emitēto naudas tirgus instrumentu kopējās vērtības;
 - 3) 25 procentus no viena atvērtā fonda vai kopējo ieguldījumu uzņēmuma ieguldījumu apliecību (daļu) skaita.
- 2.4.14. Ne visu sabiedrības pārvaldē esošo fondu līdzekļu ieguldījumi kopā, ne katra apakšfonda ieguldījumi atsevišķi tieši vai netieši nedrīkst pārsniegt 10 procentus no jebkura šāda rādītāja:
- 1) viena emitenta pamatkapitāla;
 - 2) viena emitenta balsstiesību kopējā apjoma.
- 2.4.15. Apakšfonda līdzekļus nedrīkst piešķirt aizdevumos un ieguldīt nekustamajā īpašumā, kā arī Apakšfonda līdzekļus nedrīkst ieguldīt dārgmetālos un atvasinātajos finanšu instrumentos, kuru bāzes aktīvs ir dārgmetāli vai preces.

2.5. Ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana

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

Ieguldījuma izdarīšanas brīdī Prospekta 2.4.13. punkta 1., 2. un 3. apakšpunktā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus pieļaujams pārsniegt, ja tobrīd nav iespējams noteikt vai aprēķināt visu to emitēto vērtspapīru daudzumu vai vērtību, kuros nostiprinātas parādsaistības, vai emitēto vai apgrozībā esošo ieguldījumu apliecību daļu vērtību vai skaitu.

Sabiedrības pienākums ir nekavējoties informēt FKTK par ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšanu, kā arī par pasākumiem tās novēršanai.

2.6. Uz Apakšfonda rēķina izdarāmie aizņēmumi

Lai nodrošinātu Apakšfonda likviditāti un ar Apakšfonda darbību saistītu prasību izpildi, Fonda pārvaldnieks ir tiesīgs uz Apakšfonda rēķina piesaistīt papildus finansējumu (aizņemt) uz laiku līdz trim mēnešiem, un ja tā kopsumma nepārsniedz 10 procentus no Apakšfonda vērtības.

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

2.7. Vispārīgie nosacījumi

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

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

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

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

Novērtējot Apakšfonda ieguldījumu portfeļa atbilstību ieguldījumu ierobežojumiem, tiek izmantota ieguldījumu vērtība, kas noteikta 8. nodaļā „Apakšfonda vērtības noteikšanas principi un kārtība” izklāstītajā kārtībā.

2.8. Ieguldījumu objektu izvēle

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

Ar Apakšfonda mantu rīkojas, pieņem lēmumus un izdod rīkojumus Fonda pārvaldnieks, ievērojot Prospekta nosacījumus, Sabiedrības valdes lēmumus, Apakšfonda ieguldījumu politiku, kārtībā, kādā to paredz LR spēkā esošie tiesību akti un Fonda pārvaldes Nolikums.

Izvēloties ieguldījumu objektus, pārvaldnieks pastāvīgi analizē esošo politisko un ekonomisko situāciju, veic salīdzinošo un tehnisko analīzi, dažādu makroekonomisko rādītāju analīzi, kā arī emitentu finansiālā stāvokļa analīzi.

Pārvaldnieks, novērtējot apstākļus un tendences finanšu instrumentu tirgū, pieņem lēmumu par atvasināto finanšu instrumentu izmantošanu konkrēta aktīva riska ierobežošanai vai visa Apakšfonda portfeļa riska ierobežošanai.

3. Riski

Naudas līdzekļus, saskaņā ar Fonda Prospekta un Nolikuma noteikumiem, galvenokārt iegulda NVS valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos. Līdz ar to Fonda ieguldījumi ir pakļauti dažādiem riskiem.

3.1. Fonda riska profils

3.1.1. Fonda darbības riski

Ieguldījumu Fonda darbība ir saistīta ar riskiem, kas rodas no dažādiem apstākļiem. Katrs riska veids var negatīvi ietekmēt Apakšfonda darbības rezultātu un attiecīgi katras Apakšfonda daļas vērtību. Šajā sakarā jāizdala risku veidi:

Tirgus risks – risks Fondam ciest zaudējumus tādas ieguldījumu portfelī esošo finanšu instrumentu pārvērtēšanas dēļ, kas saistīta ar tirgus vērtības izmaiņām tādu faktoru kā valūtu kursi, procentu likmes, kapitāla vērtspapīru un preču cenas vai emitenta kredītspēja ietekmē.

Tirgus likviditātes risks – risks, ka Fonda ieguldījumu portfelī esošos finanšu instrumentus nebūs iespējams vēlamajā termiņā bez būtiskiem zaudējumiem pārdot, likvidēt vai veikt darījumu, kura rezultātā tiek slēgta pozīcija, un risks, ka atvērtajam ieguldījumu fondam tādējādi būs ierobežota ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas prasības izpilde.

Valūtas risks – ņemot vērā to, ka ieguldījumi Fondā tiek veikti katra Apakšfonda pamatvalūtā (USD, RUB), valūtas risks nepastāv. Darījumiem ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem var būt nepieciešama Apakšfonda pamatvalūtas konvertācija citā valūtā, lai izpildītu attiecīgu regulēto tirgu noteikumus attiecībā uz nodrošinājuma depozītu. Minētā konvertācija var radīt papildus risku, kaut gan tas nav uzskatāms par būtisku.

Kredītrisks – risks, ka Fondam var rasties zaudējumi gadījumā, ja emitents nevarēs vai atteiksies pildīt savas saistības pret Sabiedrību saskaņā ar līguma nosacījumiem. Plānojot Fonda ieguldījumu politiku, Sabiedrība ņem vērā ieguldījumu drošumu katrā konkrētā valstī un konkrētos vērtspapīros un banku termiņnoguldījumos, t.i., tiek analizēti kredītreitingi, kas noteikti attiecīgajai valstij, bankai vai uzņēmumam. Šī riska piepildīšanās var daļēji vai pilnībā radīt saistību neizpildi attiecībā pret konkrētu finanšu instrumentu un negatīvi ietekmēt Apakšfonda vērtību un attiecīgi katru Apakšfonda daļu.

Koncentrācijas risks – rodas, izveidojoties ievērojama apjoma prasībām pret personām un/vai organizācijām, kurām ir kopējais kredītrisks (veido saistīto personu grupu), vai kas veic viena veida vai līdzīga veida darbību, vai kas atrodas vienā reģionā vai valstī. Šajā gadījumā saistību nepildīšana pret Sabiedrību var būt saistīta ar nelabvēlīgiem notikumiem, kas raksturīgi tieši šai saistīto personu grupai, konkrētai nozarei, reģionam vai valstij.

Juridiskais risks jeb likumdošanas risks – izmaiņu valsts un ārvalstu tiesību aktos (t.sk. nodokļu politikā) iespēju risks, kas Fondam var radīt papildus izdevumus.

Informācijas risks – risks, kas saistīts ar pilnīgas informācijas par līdzekļu pārvaldīšanā iesaistītajām personām, ieguldījumu objektiem vai to emitentiem nepieejamību vai trūkumu.

Likviditātes risks – risks, ka fondu un investīciju portfeļu rīcībā nebūs pietiekami daudz brīvo naudas līdzekļu tekošo saistību izpildei.

Fonda kopējais risks – iespējamo zaudējumu apmērs, ko Fonds var ciest darījumos ar atvasinātiem finanšu instrumentiem (tai skaitā pārvedamos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos ietvertajiem atvasinātiem finanšu instrumentiem) Fonda ieguldījumu portfeļa efektīvās vadības nodrošināšanai, t.i., riska mazināšanas nolūkā. Kopējā riska aprēķināšanai Sabiedrība izmanto saistību metodi (*commitment approach*).

Atvasināto finanšu instrumentu risks – ieguldījumi atvasinātos finanšu instrumentos ir saistīti ar augstu riska pakāpi: neierobežoto zaudējumu risks (cenu izmaiņu dēļ zaudējumi var pārsniegt veiktos ieguldījumus), pozīcijas piespiedu aizvēršanas risks u.c. Ja tiek izmantoti aizdevumi, lai segtu saistības par atvasinātajiem finanšu darījumiem, zaudējumu risks var palielināties.

3.1.2. Galvenie ārvalstu ieguldījumu riski

Fonda specializācija, ieguldot finanšu līdzekļus NVS valstīs, rada vidēju risku. Būtiskākie riski, kuri veidojas, ieguldot Fonda līdzekļus ārvalstīs ir:

- politiskais risks – risks, kas rodas, ja valstī vai reģionā, kurā izvietoti Fonda aktīvi (vai to daļa), noris notikumi, kas iespaido politisko vai ekonomisko stabilitāti, kā rezultātā Fondam var rasties zaudējumi, vai tas var tikt zaudēts;
- ekonomiskais risks – saistīts ar ekonomiskās situācijas izmaiņām ieguldījumu reģionos, piemēram, ekonomiskā recesija, pārmērīga inflācija, banku krīze u.c.;
- grāmatvedības un nodokļu dubultās iekasēšanas risks – saistīts ar dažādu grāmatvedības uzskaites pamatprincipu pielietošanu dažādu valstu vērtspapīru uzskaites un reģistrācijas sistēmās, kas var radīt papildus grūtības ieguldījumiem, kā arī nerezidentu ieguldījumiem ārvalstīs var būt noteiktas lielākas nodokļu likmes, līdz ar to Fonda īpašumi var tikt vairāk apgrūtināti nekā ieguldot vietējā tirgū.

Ņemot vērā Fonda ieguldījumu politiku un struktūru, galvenie riski, kas ir saistīti ar Fonda ieguldījumiem, ir koncentrācijas, procentu likmju, informācijas un politiskais riski. Citi riski ir ierobežoti.

3.2. Ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrības uzņēmējdarbību saistītie riski

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību, kā jebkuru citu uzņēmējdarbības veidu, kuru darbības mērķis ir peļņas gūšana, risks ir saistīts ar peļņas līmeņa samazināšanos jeb zaudējumu rašanos.

Būtisku un pozitīvu ietekmi uz ieguldījumu pārvaldes sabiedrības iespējamo risku rašanos atstāj LR tiesību aktos pastāvošās normas, kas regulē ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbību. Īpaši ir jāakcentē LR tiesību aktu nosacījums, ka ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vienīgie darbības veidi ir ieguldījumu fondu pārvalde un ieguldītāju finanšu instrumentu individuāla pārvaldīšana, t.sk. pensiju fondu līdzekļu pārvaldīšana, kas nosaka un ierobežo Sabiedrības iespējamo risku loku.

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

Svarīga ieguldītāju aizsargājoša norma ir paredzēta LR tiesību aktos, kas nosaka, ka gadījumā, ja ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai beidzas tiesības pārvaldīt fondu (piemēram, maksātnespēja jeb bankrots), tās pārvaldē esošie ieguldījumu fondi netiek likvidēti, bet tiek mainīta šos fondus pārvaldošā sabiedrība.

Ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrības uzņēmējdarbību saistītie riski ir:

- valsts regulācija – ārējais risks, kas saistīts ar valsts likumdošanas un tiesību aktu stabilitāti;
- būtisks valsts regulācijas faktors, kas rada risku, ir ieguldījumu pārvaldes sabiedrību uzņēmējdarbību regulējošo tiesību aktu izmaiņas;
- politiskās situācijas izmaiņas – ieguldījumu pārvaldes sabiedrība ir uzņēmējdarbība, kas darbojas Latvijas Republikā un tās darbība ir cieši saistīta ar valsts politisko situāciju. Politiskās situācijas izmaiņas var atstāt netiešu ietekmi uz ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbību;
- ekonomiskās situācijas izmaiņas – tie ir ārējie riski, kas var pasliktināt ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbības sfēras pievilcību – banku krīze, patērētāju prasību izmaiņas, inflācijas līmeņa izmaiņas;
- reputācijas risks – risks, ka var samazināties Sabiedrības ienākumi/rasties papildu izdevumi, kā arī var tikt apdraudēta turpmākā darbība, jo Sabiedrības klientiem, darījumu partneriem, uzraudzības iestādēm izveidosies negatīvais viedoklis par Sabiedrību. Savas darbības gaitā Sabiedrība rūpējas par reputācijas saglabāšanu un stiprināšanu. Vislielāko uzmanību Sabiedrība pievērš riskam būt iesaistītai noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijā, kā rezultātā tā var zaudēt savu reputāciju;
- stratēģiskais risks – iespēja ciest zaudējumus no nepareizā investīciju lēmuma vai plāna pieņemšanas. Klients uzņemas stratēģiskā riska zaudējumus, ja Sabiedrība, pieņemot investīciju lēmumu, bija rīkojusies godīgi un apzinīgi kā krietns un gādīgs saimnieks;
- konkurences risks – jāņem vērā konkurence no Latvijas ieguldījumu pārvaldes sabiedrību un ārvalstu fondu pārvaldes kompāniju puses, kas var palielināties attīstoties šai tirgus nišai. Tā rezultātā ieguldījumu pārvaldes sabiedrība var pārtraukt savu darbību un tā rezultātā Fonda pārvaldīšana var tikt nodota citai ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai vai Turētājbankai;
- darījuma partnera risks – risks, ka Fondam var rasties zaudējumi gadījumā, ja darījumu partneris pārtrauks pildīt savas saistības pirms norēķina naudas plūsmas pēdēja maksājuma;
- operacionālais risks – risks Fondam ciest zaudējumus prasībām neatbilstošu vai nepilnīgu iekšējo procesu norises, cilvēku un sistēmu darbības vai ārējo apstākļu ietekmes dēļ, kas ietver arī juridisko un ar dokumentāciju saistīto risku, kā arī zaudējumu risku, kas izriet no Fonda vārdā veiktajām tirdzniecības, norēķinu un vērtēšanas procedūrām;
- citi riski – ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbību var ietekmēt arī citi riski, tādi kā dabas katastrofas, ekoloģijas pasliktināšanās, noziedzība utt., kurus ieguldījumu pārvaldes sabiedrība nevar pilnībā prognozēt vai kontrolēt.

3.3. Iespējamo pasākumu apraksts riska samazināšanai

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

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

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

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

- 1) **Kvalitatīvais novērtējums** paredz, ka investīcijas tiks veiktas ieguldījumu objektos, kuri atbilst noteiktiem parametriem. Plānojot Fonda ieguldījumus, Sabiedrība ņem vērā ieguldījumu drošumu katrā konkrētā valstī un konkrētos finanšu instrumentos un banku termiņnoguldījumos, t.i., tiek analizēti kredītreitīgi, kas noteikti attiecīgajai valstij, bankai vai uzņēmumam. Izstrādājot Fonda ieguldījumu plānu, Sabiedrība veic analīzi par veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, u.c., izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi.

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

- atsevišķiem ieguldījumu veidiem;
- valstīm un reģioniem;
- nozarēm;
- atsevišķiem emitentiem;
- starpnieksabiedrībām.

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

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

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

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

4. Fonda ieguldītāji un to tiesības un atbildība

4.1. Tipiskā ieguldītāja profils

Fonds ir piemērots ieguldītājiem, kas

- veic ieguldījumus parāda vērtspapīru tirgū ar vidēju risku ar mērķi panākt kapitāla vērtības pieaugumu un kuri vēlas saņemt ienākumus no saviem ieguldījumiem, kas ir samērojami ar ienākumiem, kurus nodrošina ieguldījumi parāda vērtspapīros ar zemu un vidēju risku;
- orientējas uz vidēja termiņa ieguldījumiem, t.i., vēlas ieguldīt uz termiņu, kas nav mazāks kā 2 gadi;
- ir apdrošināšanas kompānijas un pensiju fondi, kas veic ieguldījumus parāda vērtspapīros, lai izveidotu diversificētu ieguldījumu portfeli.

4.2. Ieguldītāju tiesības

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

Fonda ieguldītājam ir šādas tiesības:

- 1) bez ierobežojumiem ar fondu biržas starpniecību vai ārpus tās atsavināt savas ieguldījumu apliecības;
- 2) proporcionāli ieguldījumu apliecību skaitam piedalīties darījumos ar Fonda mantu gūto ienākumu sadalē;
- 3) proporcionāli ieguldījumu apliecību skaitam piedalīties Fonda likvidācijas ieņēmumu sadalē;
- 4) pieprasīt, lai Sabiedrība atpērk tam piederošās ieguldījumu apliecības;
- 5) pieprasīt Sabiedrībai pieņemt atpakaļ tās emitētās ieguldījumu apliecības, ja Sabiedrības vainas dēļ Prospektā sniegtās ziņas, kurām ir būtiska nozīme ieguldījumu apliecību novērtējumā, ir nepareizas;
- 6) pieprasīt un bez maksas saņemt Fonda gada un pusgada pārskatus, iepazīties ar visu publiski pieejamo informāciju par Sabiedrību un ar Fonda darbību saistītajām personām. Šīs informācijas apjoms un iegūšanas kārtība ir noteikta Fonda pārvaldes nolikumā.

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

4.3. Ieguldītāju atbildība

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

Vienošanās, kas ir pretrunā ar šiem noteikumiem, nav spēkā ar noslēgšanas brīdi. Prasījumus pret ieguldītāju par tā saistībām var vērst uz viņa ieguldījuma apliecībām, bet ne uz Fonda mantu.

5. Darījumu ar ieguldījumu apliecībām un fonda pārvaldes izmaksu kopsavilkums

5.1. Komisijas naudas apmērs par darījumiem ar ieguldījumu apliecībām

Komisijas veids	Maksimālais komisijas naudas apmērs
ieguldījumu apliecību pārdošanas komisija	1,5% no Apakšfonda daļas vērtības
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana	Netiek piemērota

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

Personas nosaukums	Atlīdzības maksimālais apjoms
Sabiedrība	Ne vairāk kā 1,75% no Apakšfonda vidējās vērtības gadā
Turētājbanka	Ne vairāk kā 0,20% no Apakšfonda vidējās vērtības gadā
Revidents	Ne vairāk kā 0,125% no Apakšfonda vidējās vērtības gadā
Trešās personas (par finanšu instrumentu turēšanu, maksu LCD, maksu par ieguldījumu apliecību iekļaušanu un kotēšanu fondu biržu sarakstos u.c.)	Atbilstoši attaisnojuma dokumentiem

Kopējie ikgadējie atlīdzības maksājumi par Apakšfonda pārvaldi nedrīkst pārsniegt 3,0% no Apakšfonda vidējās vērtības gadā.

Sabiedrība ir tiesīga ieguldītāju interesēs pēc saviem uzskatiem samazināt atlīdzības apjomu Sabiedrībai, kā arī apmaksāt atlīdzību Turētājbankai, Revidentam un maksājumus trešajām personām no Sabiedrības līdzekļiem.

Spēkā esošais atlīdzības apmērs Sabiedrībai ir norādīts Sabiedrības mājas lapā: www.ablv.com.

5.3. Citi maksājumi, kuri tiek maksāti no Fonda mantas

No Fonda mantas ir sedzami citi izdevumi, ja tie ir pamatoti ar ārējiem attaisnojuma dokumentiem, kā arī to segšana ir noteikta LR tiesību aktos, kas regulē ieguldījumu pārvaldes sabiedrību un ieguldījumu fondu darbību un grāmatvedības uzskaites kārtību.

Citos maksājumos ir iekļaujami maksājumi saistībā ar transakciju veikšanu, finanšu instrumentu iegādi, aizņēmumiem. Sabiedrība ir tiesīga ieguldītāju interesēs pēc saviem ieskatiem apmaksāt citus maksājumus no Sabiedrības līdzekļiem.

Šīs informācijas mērķis ir sniegt ieguldītājam vispārēju ieskatu par kopējām izmaksām, kas viņam būs jāsedz tieši vai netieši, iegādājoties ieguldījumu apliecības. Sīkāka informācija par šo izmaksu noteikšanas un maksāšanas kārtību ir izklāstīta turpmāk Prospekta tekstā, kā arī Fonda pārvaldes nolikumā.

6. Fonda pārvalde

6.1. Ieguldījumu sabiedrība

Sabiedrības nosaukums: ABLV Asset Management, IPAS
Juridiskā adrese: Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Tālr.: (+371) 6700 2777
Fakss: (+371) 6700 2770

Sabiedrības izpildinstitūcijas atrašanās vieta sakrīt ar juridisko adresi.

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

Sabiedrības reģistrētais un apmaksātais kapitāls ir 400 000 LVL.

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

6.1.1. Sabiedrības padome

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

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

6.1.2. Sabiedrības valde

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

6.1.3. Fonda pārvaldnieks

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

6.1.4. Citu Sabiedrības pārvaldāmo fondu nosaukumi

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global Stock Index Fund.
Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Emerging Markets Bond Fund.
Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV European Corporate EUR Bond Fund.
Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global Corporate USD Bond Fund.

6.2. Turētājbanka

Turētājbankas nosaukums: ABLV Bank, AS
Juridiskā adrese: Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Tālr.: (+371) 6777 5222
Fakss: (+371) 6777 5200

Turētājbankas izpildinstitūcijas atrašanās vieta sakrīt ar juridisko adresi.

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

6.3. Revidents

Revidenta nosaukums: SIA „Ernst & Young Baltic”
Vienotais reģistrācijas numurs: 40003593454
Juridiskā adrese: Kronvalda bulvāris 3, Rīga, LV-1010, Latvija

SIA „Ernst & Young Baltic” izpildinstitūcijas atrašanās vieta sakrīt ar juridisko adresi.

Licences: Latvijas Zvērinātu revidentu asociācijas licence revīzijas pakalpojumu sniegšanai Nr. 17.

SIA „Ernst & Young Baltic” ir viena no lielākajām audita, vadības un nodokļu konsultāciju kompānijām Latvijā.

7. Atlīdzības aprēķināšanas un samaksas kārtība

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

Sabiedrība saņem atlīdzību par Apakšfonda pārvaldīšanu ne vairāk kā 1,75% apmērā no Apakšfonda vidējās vērtības gadā, kā arī pārdošanas komisiju.

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

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

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

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

kur

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

FAV_t – Apakšfonda vērtība tekošajā Apakšfonda vērtības aprēķina dienā;

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

AL_s – Sabiedrībai maksājamās atlīdzības likme.

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

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

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

kur

SAM – Sabiedrības atlīdzības apjoms par mēnesi;

SA_t – Sabiedrības atlīdzības apjoms Apakšfonda vērtības aprēķina dienā;

M – Apakšfonda vērtības aprēķina (kalendāro) dienu skaits, ieskaitot brīvdienas.

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

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

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

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

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

kur

TA_t – Turētājbankas atlīdzības apjoms Apakšfonda vērtības aprēķina dienā;

FAV_t – Apakšfonda vērtība Apakšfonda vērtības aprēķina dienā;

AL_T – Turētājbankas atlīdzības likme;

N – kalendāro dienu skaits no pēdējās Apakšfonda vērtības aprēķina dienas, ieskaitot brīvdienas.

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

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

kur

TAM – Turētājbankas atlīdzības apjoms par mēnesi;

TA_t – Turētājbankas atlīdzības apjoms Apakšfonda vērtības aprēķina dienā;

M – Apakšfonda vērtības aprēķina (kalendāro) dienu skaits, ieskaitot brīvdienas.

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

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

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

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

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

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

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

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

7.5. Apakšfonda pastāvīgo maksu rādītāja noteikšanas kārtība

Apakšfonda pastāvīgajās maksās tiek iekļauti šādi maksājumi: atlīdzība Sabiedrībai par Apakšfonda pārvaldīšanu, atlīdzība Turētājbankai par Apakšfonda aktīvu glabāšanu, atlīdzība Revidentam par Fonda revīziju, kā arī izmaksas, kas saistītas ar ieguldījumu apliecību izplatīšanu.

Ieguldītājiem paredzētajā pamatinformācijā tiek norādīts Apakšfonda pastāvīgo maksu rādītājs, kas ir procentos izteikta kopējo Apakšfonda pastāvīgo maksu apmēra un gada vidējās Apakšfonda neto aktīvu vērtības attiecība.

Par atsevišķiem periodiem aprēķinātais un ieguldītājiem paredzētajā pamatinformācijā norādītais Apakšfonda pastāvīgo maksu rādītājs var būt mazāks par maksimālo iespējamo Apakšfonda pastāvīgo maksu rādītāju, kas var tikt iegūts, izmantojot maksimālās pieļaujamās 7.1. - 7.3. punktos norādītās atlīdzības likmes Sabiedrībai, Turētājbankai un Revidentam (šo atlīdzību maksimālais kopējais apmērs ir norādīts Prospekta 5.2. punktā).

8. Apakšfonda vērtības noteikšanas principi un kārtība

Apakšfonda vērtība ir Apakšfonda aktīvu vērtības un saistību vērtības starpība.

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

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

8.1. Apakšfonda aktīvu novērtēšanas principi un metodes

Apakšfonda aktīvu novērtēšanu veic atbilstoši šādiem grāmatvedības principiem:

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

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

Visus Apakšfonda aktīvus Fonda pārvaldnieks sadala uz „Tirdzniecības nolūkā” turētus un „Līdz termiņa beigām” turētus.

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

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

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

8.1.1. Parāda vērtspapīru un naudas tirgus instrumentu vērtības noteikšana

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

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

Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri un parāda vērtspapīri, kas netiek publiski tirgoti biržās vai citos regulētos tirgos, tiek novērtēti pēc amortizētās iegādes vērtības, kuru aprēķina, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi, saskaņā ar kuru vērtspapīri tiek uzskaitīti to iegādes un amortizētā diskonta vai uzcenojuma (Agio, Disagio) vērtību kopsummā, ienākumu atzīšanai un uzskaites vērtības samazināšanai pielietojot likmi, kas precīzi diskontē līdz finanšu aktīva termiņa beigām vai nākamajam procentu likmes maiņas datumam paredzamo nākotnes naudas maksājumu plūsmu līdz finanšu aktīva pašreizējai uzskaites vērtībai.

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

8.1.2. Termiņnoguldījumu vērtības noteikšana

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

8.1.3. Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību vērtības noteikšana

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

8.1.4. Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana

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

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

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

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

8.2. Apakšfonda saistību vērtības aprēķināšana

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

8.3. Ienākumu un izdevumu uzskaitē

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

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

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

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

9. Ieguldījumu apliecību pārdošana

9.1. Pieteikumu ieguldījumu apliecību iegādei iesniegšanas kārtība un vietas

Katrs ieguldītājs var pieteikties uz neierobežotu ieguldījumu apliecību daudzumu.

Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa Apakšfondā ABLV High Yield CIS USD Bond Fund ir 1 000 USD.

Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa Apakšfondā ABLV High Yield CIS RUB Bond Fund ir 30 000 RUB.

Ieguldījumu apliecību pārdošana notiek pēc ieguldījumu apliecības pārdošanas cenas, kas tiek aprēķināta nākamajā darba dienā pēc ieguldījumu apliecību iegādes Pieteikuma (turpmāk arī – Pieteikums) iesniegšanas dienas, bet publiskota otrajā darba dienā pēc Pieteikuma iesniegšanas.

Ieguldījumu apliecību cenu nosaka un maksā attiecīgā Apakšfonda pamatvalūtā – USD vai RUB.

Pieteikties ieguldījumu apliecību iegādei var Sabiedrības birojā, Elizabetes iela 23, Rīgā, LV-1010, tālr. (+371) 6700 2777, fakss (+371) 6700 2770 vai griežoties pie Izplatītājiem.

Uz Prospekta apstiprināšanas brīdi ieguldījumu apliecību Izplatītāji ir:

- ABLV Bank, AS, adrese – Elizabetes iela 23, Rīgā, LV-1010, tālr. (+371) 6777 5222, fakss (+371) 6777 5200;
- ABLV Capital Markets, IBAS, adrese – Elizabetes iela 23, Rīgā, LV-1010, tālr. (+371) 6700 2777, fakss (+371) 6700 2770;
- kā arī ABLV Bank, AS, filiāles un klientu apkalpošanas centri. Filiāļu un klientu apkalpošanas centru adreses var uzzināt ABLV Bank, AS, vai piezvanot pa bankas tālrunu numuriem tās darba laikā, kā arī bankas mājas lapā: www.ablv.com.

Pieteikumus ieguldījumu apliecību iegādei var iesniegt Sabiedrībai vai Izplatītājiem katru darba dienu to noteiktajos darba laikos.

Pieteikuma iesniegšanu Sabiedrībai var veikt personīgi vai izmantojot faksimilu. Izplatītāji var paredzēt, ka Pieteikumu iesniegšana notiek citā veidā, piemēram, izmantojot internetbanku.

Ja Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi Pieteikumu līdz plkst. 17:45 pēc Latvijas laika, tad šāds Pieteikums pēc Sabiedrības ieskatiem tiek uzskatīts par saņemtu Pieteikuma iesniegšanas dienā.

Ja Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi Pieteikumu pēc plkst. 17:45 pēc Latvijas laika, tad šāds Pieteikums pēc Sabiedrības ieskatiem tiek uzskatīts par saņemtu nākamajā darba dienā.

Ieguldītājam ir tiesības atcelt Sabiedrībai vai Izplatītājam iesniegto un akceptēto Pieteikumu ieguldījumu apliecību iegādei tikai Pieteikuma iesniegšanas dienā, līdz plkst. 17:45 pēc Latvijas laika. Ja iesniegtais Pieteikums ieguldījumu apliecību iegādei netiek atcelts Pieteikuma iesniegšanas dienā, Sabiedrība veic ieguldījumu apliecību emisiju Fonda Prospekta un Nolikuma noteiktajā kārtībā.

Izplatītājiem ir tiesības ieguldījumu apliecību izplatīšanas procesa organizēšanai piesaistīt trešās personas, tai skaitā, starpniekus, dīlerus un citas personas, kuras ir tiesīgas sniegt šāda veida pakalpojumus. Izplatītājs organizē un raugās, lai ieguldījumu apliecību pārdošana un atpakaļpirkšana tiktu veikta saskaņā ar LR tiesību aktu, Prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma noteikumiem. Izplatītāja pienākumu nodošana trešajām personām neatbrīvo Izplatītāju no LR tiesību aktos paredzētās atbildības.

Lai pieteiktos uz ieguldījumu apliecībām, ieguldītājam ir jābūt atvērtiem norēķinu, naudas un finanšu instrumentu kontiem ABLV Bank, AS, vai pie Kontu turētāja, un ir jāaizpilda un jāiesniedz Sabiedrībai vai Izplatītājam noteiktās formas ieguldījumu apliecību iegādes Pieteikums. Ja ieguldītāja finanšu instrumentu konts ir atvērts pie Kontu turētāja, ieguldījumu apliecību iegādes Pieteikumu ieguldītāja vārdā saskaņā ar ieguldītāja rīkojumu aizpilda un iesniedz Kontu turētājs.

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

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

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

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

9.2. Ieguldījumu apliecību pārdošanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums

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

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

Apakšfonda daļas vērtību nosaka katru darba dienu, un informācija par to ir pieejama Sabiedrības birojā, vai piezvanot pa Sabiedrības tālrunu numuriem tās darba laikā. Šāda informācija ir pieejama arī ar Izplatītāju starpniecību, griežoties pie Izplatītāja pēc norādītās adreses, vai piezvanot pa 9.1. punktā norādītajiem Izplatītāja tālrunu numuriem.

Apakšfonda daļas vērtība ir Apakšfonda vērtības daļējums ar emitēto, bet neatpirkto ieguldījumu apliecību skaitu. Apakšfonda vērtība ir Apakšfonda aktīvu vērtības un saistību vērtības starpība.

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

Maksimālais pārdošanas komisijas naudas apmērs ir noteikts 1,50% no Apakšfonda daļas vērtības. Lēmumu par pārdošanas komisijas naudas lielumu pieņem Sabiedrība, nepārsniedzot iepriekš norādīto maksimālo apmēru.

leguldījumu apliecības emisijas cena ir 10 USD vai 300 RUB (atkarībā no izvēlētajā Apakšfonda).

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

9.3. Norēķinu kārtība

leguldījumu apliecības emitēt tikai pret pilnu šo apliecību cenas samaksu naudā.

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

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

Pieteikuma leguldījumu apliecību iegādei iesniegšanas dienā Sabiedrībai vai Izplatītājam, leguldītājam vai Kontu turētājam jāveic Pieteikumā norādītās naudas summas Apakšfonda pamatvalūtā iemaksu attiecīgajā naudas kontā Turētājbankā. Ja naudas summa par leguldījumu apliecību iegādi netiek ieskaitīta attiecīgajā naudas kontā, Pieteikums tiek uzskatīts par nederīgu un zaudē spēku.

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

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

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

Norēķinus par leguldījumu apliecībām veic Apakšfonda pamatvalūtā (USD vai RUB).

leguldījumu apliecības ir dalāmas. leguldījumu apliecību daudzums tiek aprēķināts ar precizitāti līdz 4 (četrām) zīmēm aiz komata.

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

10. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana un atpakaļpieņemšana

10.1. Pieteikumu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai iesniegšanas kārtība un vietas

Sabiedrība pēc ieguldītāja pieprasījuma veic ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu. Ieguldījumu apliecības Sabiedrība atpērk atpakaļpirkšanas Pieteikumu (turpmāk arī – Pieteikuma) iesniegšanas un reģistrācijas secībā.

Lai pieprasītu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, ieguldītājam jāiesniedz Sabiedrībai vai Izplatītājam Pieteikums ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai. Ja ieguldītāja finanšu instrumentu konts ir atvērts pie Kontu turētāja, ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas pieteikumu ieguldītāja vārdā saskaņā ar Fonda ieguldītāja rīkojumu aizpilda un iesniedz Kontu turētājs.

Ieguldītājs Pieteikumus ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai var iesniegt Sabiedrībai vai Izplatītājiem Prospekta 9.1. punktā minētajās adresēs, Izplatītāju noteiktajā darba laikā.

Ja Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi Pieteikumu līdz plkst. 17:45 pēc Latvijas laika, tad šāds Pieteikums pēc Sabiedrības ieskatiem tiek uzskatīts par saņemtu Pieteikuma iesniegšanas dienā.

Ja Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi Pieteikumu pēc plkst. 17:45 pēc Latvijas laika, tad šāds Pieteikums pēc Sabiedrības ieskatiem tiek uzskatīts par saņemtu nākamajā darba dienā.

Ieguldītājam ir tiesības atcelt Sabiedrībai vai Izplatītājam iesniegto un akceptēto Pieteikumu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai tikai Pieteikuma iesniegšanas dienā, līdz plkst. 17:45 pēc Latvijas laika. Ja iesniegtais Pieteikums ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai netiek atcelts Pieteikuma iesniegšanas dienā, Sabiedrība veic ieguldījumu apliecību dzēšanu Fonda Prospekta un Nolikuma noteiktajā kārtībā.

Ieguldītājs Pieteikumā ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai norāda noteiktu ieguldījumu apliecību skaitu atpakaļpirkšanai.

Ieguldījumu apliecības ir dalāmas. Ieguldījumu apliecību daudzums tiek norādīts ar precizitāti līdz 4 (četrām) zīmēm aiz komata.

Ir derīgi tikai pareizi aizpildīti Pieteikumi. Par Pieteikumā norādītās informācijas patiesumu un pilnīgumu ir atbildīgs ieguldītājs.

10.2. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums

Ieguldījumu apliecības atpakaļpirkšanas cena atbilst Apakšfonda daļas vērtībai, kas tiek aprēķināta nākamajā darba dienā pēc dienas, kad Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi Pieteikumu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai, bet publicēta otrajā darba dienā pēc Pieteikuma saņemšanas.

Apakšfonda vērtība un Apakšfonda daļas vērtība tiek noteiktas katru darba dienu un informācija par tām ir pieejama Sabiedrības birojā, vai piezvanot pa Sabiedrības tālrunu numuriem tās darba laikā. Šāda informācija ir pieejama arī ar Izplatītāju starpniecību, griežoties pie Izplatītāja pēc norādītās adreses, vai piezvanot pa 9.1. punktā norādītiem Izplatītāja tālruna numuriem.

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

Komisijas naudu par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu nepiemēro.

10.3. Norēķinu kārtība

Ieguldījumu apliecības atpērk par cenu, kas tiek aprēķināta nākamajā darba dienā pēc dienas, kad Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi Pieteikumu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai, bet publicēta otrajā darba dienā pēc Pieteikuma saņemšanas.

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

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

Pieteikuma ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai iesniegšanas dienā Sabiedrībai vai Izplatītājam, ieguldītājam vai Kontu turētājam ir jānodrošina atpakaļpērkamās ieguldījumu apliecības attiecīgajā finanšu instrumentu kontā Turētājbankā. Ja pietiekošs atpakaļpērkamo ieguldījumu apliecību skaits attiecīgajā finanšu instrumentu kontā Turētājbankā netiek nodrošināts, Pieteikums ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai tiek uzskatīts par nederīgu un tas zaudē spēku.

Turētājbanka noraksta atpakaļpērkamās ieguldījumu apliecības no ieguldītāja finanšu instrumenta konta un ieskaita tās Turētājbankas emisijas kontā. Pēc ieguldījumu apliecību saņemšanas Turētājbankas emisijas kontā Sabiedrība tās nekavējoties dzēš, un Sabiedrība 5 (piecu) darba dienu laikā ieskaita ieguldītāja naudas kontā atpakaļpērkamo ieguldījumu apliecību skaitam atbilstošo naudas summu Apakšfonda pamatvalūtā.

Visus izdevumus, kas rodas ieguldītājam ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas sakarā (bankas komisijas par operācijām ar finanšu instrumentu / naudas / norēķinu kontiem u.tml.), sedz ieguldītājs.

Norēķini par ieguldījumu apliecībām var tikt veikti citā kārtībā pēc ieguldītāja un Sabiedrības vai Izplatītāja vienošanās.

Gadījumā, ja ieguldītājs vai ieguldītāji 3 (trīs) darba dienu laikā, iesniedz Pieteikumus ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai, kas summāri pārsniedz 10% no Apakšfonda vērtības, un to izpilde var būtiski skart pārējo šā Apakšfonda ieguldītāju intereses, atpakaļpirkšanas norēķinu termiņš var tikt pagarināts līdz 7 (septiņām) darba dienām.

Sabiedrības pienākums ir izpildīt tikai tos Pieteikumus, kuros precīzi norādīta visa tur pieprasītā informācija.

Par Pieteikumā norādītās informācijas patiesumu un pilnīgumu ir atbildīgs leguldītājs.

Pēc leguldījumu apliecības izņemšanas no apgrozības leguldītājam izbeidzas visas no leguldījumu apliecības izrietošās tiesības, izņemot prasījuma tiesību ieguldījumu apliecības atpakaļpirkšanas cenas apmērā.

10.4. Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanas noteikumi un kārtība

Ja Sabiedrības vainas dēļ Prospektā un tam pievienotajos dokumentos ziņas, kurām ir būtiska nozīme leguldījumu apliecību novērtējumā ir nepareizas vai nepilnīgas, leguldītājam ir tiesības pieprasīt, lai Sabiedrība pieņem atpakaļ viņa leguldījumu apliecību un atlīdzina viņam visus šā iemesla dēļ radušos zaudējumus.

Prasība ceļama 6 (sešu) mēnešu laikā no dienas, kad leguldītājs ir uzzinājis, ka ziņas ir nepareizas vai nepilnīgas, taču ne vēlāk kā 3 (triju) gadu laikā no leguldījumu apliecības iegādes dienas.

10.5. Apstākļi, kādos var apturēt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu

Ārkārtējas finanšu tirgus situācijas gadījumā (uz laiku tiek slēgtas fondu biržas, bankas, brokeru sabiedrības, vai arī kādu citu iemeslu dēļ nevar notikt darījumi ar finanšu instrumentiem) vai ja ir iestājušies citi nepārvaramas varas apstākļi, Sabiedrība var uz šādu apstākļu pastāvēšanas laiku apturēt tirdzniecību ar ieguldījumu apliecībām. Sabiedrība nekavējoties informēs katru ieguldītāju personiski vai arī publicēs attiecīgo paziņojumu vienā no dienas laikrakstiem.

Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu var apturēt gadījumos, kad FKTK realizē savas tiesības ierobežot Sabiedrības tiesības rīkoties ar Fonda bankas kontiem, un Fonda likvidācijas gadījumā.

Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu nedrīkst veikt pēc ieguldījumu Fonda likvidācijas uzsākšanas.

Fonda likvidācijas gadījumā Fonda kreditoru un ieguldītāju prasības apmierina tiesību aktos noteiktajā kārtībā.

11. Fonda ieguldītājiem piemērojamie nodokļi un nodevas

Šajā daļā minētai informācijai ir vispārējs raksturs, informācija ir aktuāla uz Prospekta sastādīšanas brīdi un Sabiedrība neņemas atbildību par nodokļu piemērošanas kārtību katrā konkrētā gadījumā. Par nodokļu piemērošanas kārtību ieguldītājam jākonsultējas ar savu nodokļu konsultantu.

Saskaņā ar Latvijā spēkā esošiem tiesību aktiem ieguldījumu fonds nav uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs, līdz ar to ieguldītāju Fondā akumulētos līdzekļus un Fondam piederošo mantu neapliek ar uzņēmuma ienākuma nodokli.

Ieguldītāji patstāvīgi maksā iedzīvotāju ienākuma nodokli vai uzņēmumu ienākuma nodokli par attiecīgo ienākumu daļu atbilstoši likumos „Par iedzīvotāju ienākuma nodokli” un „Par uzņēmumu ienākuma nodokli” paredzētajai kārtībai.

12. Fonda ienākumu sadale

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

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

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

13. Sabiedrības valdes paziņojums par prospektā sniegtās informācijas patiesumu

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

ABLV Asset Management, IPAS

Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs**ABLV Asset Management, IPAS**

Valdes priekšsēdētāja vietnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Pielikums. Fonda iepriekšējo trīs gadu darbības rādītāji

Darbības raksturojums

Pēdējo trīs gadu laikā (2012. gada beigās pret 2009. gada beigām) ABLV High Yield CIS USD Bond Fund Apakšfonda aktīvi pieauga par 141% un trīs gadu ienesīgums sastādīja 30,06%.

ABLV High Yield CIS RUB Bond Fund Apakšfonds ir sācis darbību 2012.gada 17.janvārī.

Finanšu rādītāji

ABLV High Yield CIS USD Bond Fund

USD	31.12.2010.	31.12.2011.	31.12.2012.
Neto aktīvi, USD	9 439 832,91	12 313 896,37	21 483 683,04
Ieguldījumu apliecību skaits	762 984,9068	1 028 999,6098	1 522 174,4663
Ieguldījumu apliecības vērtība, USD	12,372241	11,966862	14,113811

ABLV High Yield CIS RUB Bond Fund

RUB	31.12.2012.
Neto aktīvi, RUB	63 531 052,40
Ieguldījumu apliecību skaits	198 600,7542
Ieguldījumu apliecības vērtība, RUB	319,89331

Ieguldījumu apliecības vērtības dinamika

ABLV High Yield CIS USD Bond Fund

Periods	31.12.2010./ 31.12.2009.	31.12.2011./ 31.12.2010.	31.12.2012./ 31.12.2011.
Ieguldījumu apliecības vērtības pieaugums / samazinājums	14,01%	-3,28%	17,94%



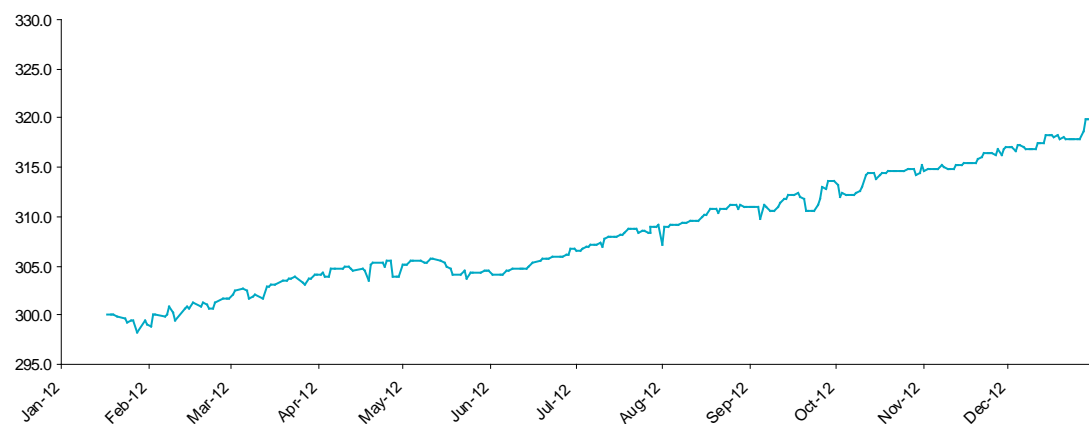
ABLV High Yield CIS RUB Bond Fund

31.12.2012./
17.01.2012.

Periods

Ieguldījumu apliecības
vērtības pieaugums / samazinājums

6,63%



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