



Baltikums
Asset Management

Reģistrēts Latvijas Republikas

Finanšu un kapitāla tirgus komisijā:

Reģistrācijas datums: 27.07.2001.

Reģistrācijas numurs: 6

Emisijas apliecības numurs: 162

Atvērtā ieguldījumu fonda “VALSTS OBLIGĀCIJU FONDS” prospekts

Apstiprināts: IPAS “Baltikums Asset Management”

Akcionāru pilnsapulcē 07.05.2001. Protokols Nr. 15
Valdes sēdē 18.06.2001., Protokols Nr. 11

Grozījumi fonda prospektā apstiprināti:

Akcionāru pilnsapulcē 01.11.2001. Protokols Nr. 18
Valdes sēdē 01.11.2001., Protokols Nr. 15
Akcionāru pilnsapulcē 10.01.2002. Protokols Nr. 19
Valdes sēdē 10.01.2002., Protokols Nr. 17
Akcionāru pilnsapulcē 04.02.2002. Protokols Nr. 20
Valdes sēdē 04.02.2002., Protokols Nr. 11
Akcionāru pilnsapulcē 10.04.2002. Protokols Nr. 21
Valdes sēdē 10.04.2002., Protokols Nr. 21
Akcionāru pilnsapulcē 29.11.2002. Protokols Nr. 23
Valdes sēdē 27.11.2002., Protokols Nr. 26
Akcionāru pilnsapulcē 16.12.2002. Protokols Nr. 24
Valdes sēdē 16.12.2002., Protokols Nr. 27
Akcionāru pilnsapulcē 22.04.2003. Protokols Nr. 26
Valdes sēdē 22.04.2003., Protokols Nr. 29
Akcionāru pilnsapulcē 12.05.2003. Protokols Nr. 27
Valdes sēdē 12.05.2003., Protokols Nr. 30
Akcionāru pilnsapulcē 22.07.2003. Protokols Nr. 28
Valdes sēdē 22.07.2003., Protokols Nr. 33
29.01.2004. valdes sēdē, Protokols Nr.02/2004
17.06.2004. valdes sēdē, Protokols Nr.05/2004
12.01.2005. valdes sēdē, Protokols Nr.01/2005
21.01.2005. valdes sēdē, Protokols Nr.02/2005
31.05.2006. valdes sēdē, Protokols Nr.06/2006
24.08.2006. valdes sēdē, Protokols Nr.11/2006
11.10.2006. valdes sēdē, Protokols Nr.14/2006
01.12.2006. valdes sēdē, Protokols Nr.16/2006
11.01.2007. valdes sēdē, Protokols Nr.01/2007
17.04.2007. valdes sēdē, Protokols Nr.06/2007
20.06.2007. valdes sēdē, Protokols Nr.11/2007
24.10.2007. valdes sēdē, Protokols Nr.17/2007

Sabiedrības firma:
Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “Baltikums Asset Management”

Turētājbankas firma:
AS “Akciju komercbanka “Baltikums””

Juridiskā adrese:
Mazā Pils iela 13, Rīga, LV 1050

Fonda revidents:
Nelli Jerņojicka

Ieguldījumu apliecību izplatītāja firma un izplatīšanas adrese:

IPAS “Baltikums Asset Management”, Mazā Pils 13, Rīga, LV 1050, T.67814762, <http://asset.baltikums.lv>
AS “Akciju komercbanka “Baltikums”, Mazā Pils iela 13, Rīga, LV 1050, T. 67031317, www.banka.baltikums.lv.

Fonda prospektu un pārvaldes nolikumu, fonda finanšu pārskatus, kā arī ziņas par fonda vērtību un ieguldījumu apliecību pārdošanas un atpakaļpirkšanas cenu var uzminēt pie izplatītāja un Rīgas Fondu biržas mājas lapā: www.rfb.lv

2007.gads

FONDA PROSPEKTĀ IZMANTOTIE SAĪSINĀJUMI UN LIETOTIE TERMINI

1. **DARĪJUMU AR IEGULDĪJUMU APLIECĪBĀM UN FONDA PĀRVADES IZMAKSU KOPSAVILKUMS**
 - 1.1. Maksimālais komisijas naudas apjoms par darījumiem ar ieguldījumu apliecībām
 - 1.1.1. Maksimālā komisijas nauda par ieguldījumu apliecību pārdošanu
 - 1.1.2. Maksimālā komisijas nauda par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu
 - 1.1.3. Maksimālā komisijas nauda par Fonda ienākumu atkārtotu ieguldīšanu fondā
 - 1.2. Ikgadējie maksājumi par fonda pārvaldi
 - 1.2.1. Atlīdzība Sabiedrībai, Turētājbankai un trešajām personām, kuras piedalās Fonda pārvaldē un kurām atlīdzība tiek maksāta no Fonda mantas
 - 1.2.2. Citi iespējamie maksājumi
2. **VISPĀRĒJA INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU**
 - 2.1. Fonds un tā mantas tiesiskais statuss
 - 2.2. Fonda darbības mērķis
 - 2.3. Fonda saimnieciskais gads
3. **IEGULDĪJUMU POLITIKA UN IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI**
 - 3.1. Ieguldījumu objekti un veidi
 - 3.2. Vispārīgie nosacījumi
 - 3.2.1. Ieguldījumu diversifikācija
 - 3.2.2. Noteikumi darījumiem ar atvasinātiem finanšu instrumentiem
 - 3.3. Darījumu ierobežojumi
 - 3.4. Ieguldījumu ierobežojumi
 - 3.5. Ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana
 - 3.6. Investīciju objektu izvēle un investīciju reģioni
 - 3.6.1. Investīciju objektu izvēles vispārējā kārtība
 - 3.6.2. Investīciju reģioni un investīciju objekti
 - 3.6.3. Ieguldīšanas mērķis
 - 3.6.4. Fonda pārvaldnieks
 - 3.7. Uz Fonda rēķina izdarāmo aizņēmumu principi un kārtība
4. **IEGULDĪJUMU RISKI**
 - 4.1. Ar ieguldījumiem saistītie riski
 - 4.2. Ar ieguldījumu sabiedrību uzņēmējdarbību saistītie riski
 - 4.3. Iespējamo pasākumu apraksts riska samazināšanai
5. **IEGULDĪTĀJU TIESĪBAS UN ATBILDĪBA**
 - 5.1. Ieguldītāju tiesības
 - 5.2. Atbildība
 - 5.3. Tipiskā ieguldītāju raksturojums
6. **IEGULDĪJUMU FONDA PĀRVALDE**
 - 6.1. Ieguldījumu sabiedrība
 - 6.1.1. Sabiedrības firma, juridiskā adrese un tās izpildinstitūcijas atrašanās vieta
 - 6.1.2. Sabiedrības dibināšanas datums un reģistrācijas numurs
 - 6.1.3. Sabiedrības dibināšanas, reģistrētā un apmaksātā pamatkapitāla apjoms
 - 6.1.4. Informācija par Sabiedrības padomes un valdes locekļiem
 - 6.1.5. Informācija par Fonda pārvaldnieku
 - 6.1.6. Informācija par Sabiedrības akcionāriem
 - 6.1.7. Informācija par citiem Sabiedrības nodibinātiem pārvaldāmiem fondiem, privāto pensiju fondu pensiju plāniem un valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāniem
 - 6.1.8. Sabiedrības tiesības, pienākumi un atbildība pārvaldot Fondu
 - 6.1.9. Sabiedrības finansiālā stāvokļa raksturojums

- 6.1.10. Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība
- 6.2. Turētājbanka
 - 6.2.1. Ieguldījumu fonda "Valsts obligāciju fonds" turētājbankas firma, reģistrācijas datums un numurs
 - 6.2.2. Turētājbankas juridiskā un biroja adrese
 - 6.2.3. Bankas tiesības, pienākumi un atbildība veicot Turētājbankas funkcijas
 - 6.2.4. Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība.
- 6.3. Fonda revidents
- 6.4. Citi izdevumi, kas sedzami no Fonda mantas
- 7. FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS METODES UN KĀRTĪBA
 - 7.1. Vispārīgie nosacījumi
 - 7.2. Fonda grāmatvedības politikas realizācijas pamatkritēriji
 - 7.3. Aktīvu ārvalstu valūtā novērtēšana un atspoguļošana fonda vērtības un fonda daļas vērtības aprēķinos un fonda pārskatos
 - 7.4. Aktīvu un saistību novērtēšanas pamatprincipi
 - 7.5. Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti
 - 7.6. Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti
 - 7.7. Pārdošanai pieejamie finanšu instrumenti
 - 7.8. Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos
 - 7.9. Aktīvu un saistību novērtēšanas kārtība
 - 7.10. Fonda līdzekļu vērtības noteikšanas periodiskums un informācijas par Fonda līdzekļu vērtību nodošana atklātībai
 - 7.11. Fonda ienākumu atkārtotas ieguldīšanas kārtība
- 8. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU PĀRDOŠANA
 - 8.1. Ieguldījumu apliecību emisija
 - 8.2. Ieguldījumu apliecību cenas veidošana
 - 8.3. Pieteikšanās kārtība uz ieguldījumu apliecībām
 - 8.4. Ieguldījumu apliecību apmaksas kārtība, norēķinu veids
 - 8.5. Ieguldījumu apliecību uzskaitē
 - 8.6. Informācija par pilnvarotajām personām, kas veic ieguldījumu apliecību izplatīšanu
 - 8.7. Vietas un laiks, kur var iegūt informāciju par ieguldījumu apliecību cenu
 - 8.8. Ieguldījumu apliecību otrreizējā apgrozība un cenas veidošana otrreizējā vērtspapīru tirgū
- 9. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU ATPAKAĻPIRKŠANA UN ATPAKAĻPIEŅEMŠANA
 - 9.1. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas prasību iesniegšanas vietas
 - 9.2. Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanas noteikumi un kārtība
 - 9.2.1. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas veidošana
 - 9.2.2. Norēķinu kārtība
 - 9.3. Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanas noteikumi un kārtība
 - 9.4. Apstākļi, kādos var apturēt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu
- 10. FONDA IENĀKUMU SADALE
- 11. NODOKĻI UN NODEVAS
- 12. ATBILDĪBAS PAR PROSPEKTĀ IETVERTĀS INFORMĀCIJAS PATIESUMU PAZIŅOJUMS
- 13. PIELIKUMI
 - 1. Pielikums. Ieguldījumu apliecību operācijas pieteikuma veidlapa
 - 2. Pielikums. Ieguldījumu apliecību darījuma apstiprinājums
 - 3. Pielikums. Fonda darbības raksturojums

AS "Akciju komercbanka "Baltikums"" un/vai Turētājbanka

Atvērtā ieguldījumu fonda "Valsts obligāciju fonds" turētājbanka.

Atvērtais ieguldījumu fonds

Fonds, kuru pārvaldošajai sabiedrībai ir pienākums veikt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, ja fonda ieguldītāji to pieprasa.

A zonas valstis

Visas dalībvalstis un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (Organisation for Economic Co-operation and Development - OECD) pilntiesīgas dalībvalstis, kuras pēdējo piecu gadu laikā nav restrukturējušas savu ārējo parādu un nav aizkavējušas sava ārējā parāda samaksu, un valstis, kuras ir noslēgušas ar Starptautisko valūtas fondu vispārējo vienošanos par aizņēmumiem (General Arrangement to Borrow – GAB). Detalizēts A zonas valstu saraksts sniegts FKTK izdotajos "Banku un ieguldījumu brokeru sabiedrību kapitāla pietiekamības aprēķināšanas noteikumu" 1.pielikumā.

B zonas valstis valstis, kuras nav iekļautas A zonā.

Dalībvalsts

Eiropas Savienības dalībvalsts vai Eiropas Ekonomikas zonas valsts.

DVP

Vienlaicīgi vērtspapīru un naudas norēķini (piegāde pret samaksu). Pakalpojums, kuru sniedz Latvijas Centrālais depozitārijs atbilstoši LCD noteikumiem un instrukcijām.

Finanšu instrumenti

Vienošanās, kas vienlaikus vienai personai rada finanšu aktīvus, bet citai personai – finanšu saistības vai kapitāla vērtspapīrus.

Fonda prospekts un/vai Prospekts

Dokuments, kurā ir detalizēta informācija par fondu, tā pārvaldošo sabiedrību un vērtspapīriem, ko tā piedāvā publiskajā apgrozībā.

IPAS

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība.

AIF "Valsts obligāciju fonds" un/vai Fonds

IPAS "Baltikums Asset Management" nodibinātais atvērtais ieguldījumu fonds "Valsts obligāciju fonds", saīsinātais nosaukums AIF "Valsts obligāciju fonds"

IF

Ieguldījumu fonds.

Ieguldījumu fonda daļa

IF daļa ir vienā ieguldījumu apliecībā nostiprinātās prasījuma tiesības atbilstoši fonda daļas vērtībai. Fonda daļas vērtība ir fonda vērtības daļējums ar apgrozībā esošo ieguldījumu apliecību skaitu.

Ieguldītājs un/vai Fonda ieguldītājs un/vai investors

Persona, kas ieguldījumu fondā ieguldījusi naudu.

Ieguldījumu fonds un/vai fonds

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

Ieguldījumu apliecība

Pārvedams vērtspapīrs, kas apliecina fonda ieguldītāja līdzdalību ieguldījumu fondā un no šīs līdzdalības izrietošās tiesības.

Ieguldījumu apliecību izplatītājs

IPAS "Baltikums Asset Management"
AS "Akciju komercbanka "Baltikums""

IS

Ieguldījumu sabiedrība.

Konta turētājs

Juridiskā persona, kas saskaņā ar "Finanšu instrumentu tirgus likumu" un LCD noteikumiem ir tiesīga turēt finanšu instrumentus.

Latvijas Centrālais depozitārijs un/vai LCD

Latvijas Republikas Oficiālais vērtspapīru depozitārijs. Akciju sabiedrība, kas LR iegrāmato, uzskaita un glabā visus publiskajā apgrozībā izlaistos un esošos vērtspapīrus, kā arī nodrošina vērtspapīru un naudas norēķinus vērtspapīru darījumos fondu biržā un vērtspapīru norēķinus starp kontu turētājiem.

LR Latvijas Republika.

Ls/LVL Latvijas Republikas nacionālā naudas vienība - Latvijas lats.

OECD Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācija.

Publiski pieejama informācija

Detalizēta informācija par Fondu, Sabiedrību un Turētājbanku, kura saskaņā ar LR tiesību aktiem ir pieejama visiem Fonda ieguldītājiem. Šis informācijas uzskaitījums dots "Fonda pārvaldes nolikuma" 12.nodaļā "Kārtība, kādā sniedzami publiski paziņojumi un publiski pieejamā informācija".

REPO Aktīvu pārdošana ar atpirkšanu.

Rīgas fondu birža un/vai RFB

Akciju sabiedrība, kas organizē atklātu un regulāru vērtspapīru publiskās apgrozības darījumu slēgšanu. Rīgas Fondu birža ir vienīgā licencētā fondu birža Latvijā.

Sabiedrība

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Baltikums Asset Management".

Turētājbanka

Persona, kura glabā Fonda aktīvus, veic to uzskaiti, darījumus ar Fonda līdzekļiem un citus LR tiesību aktos un turētājbankas līgumā ar sabiedrību noteiktos pienākumus.

Turētājbankas līgums

Rakstveidā noslēgts Sabiedrības un Turētājbankas līgums, saskaņā ar kuru Turētājbanka apņemas glabāt Fonda mantu un veikt darījumus ar Fonda mantu un Fonda kontu apkalpošanu saskaņā ar LR tiesību aktiem, Fonda prospektu un Sabiedrības rīkojumiem.

Finanšu un kapitāla tirgus komisija un/vai Komisija un/vai FKTK

Finanšu un kapitāla tirgus komisija ir pilntiesīga autonoma valsts iestāde, kas atbilstoši savam darbības mērķim un uzdevumiem regulē un pārrauga finanšu un kapitāla tirgu un tā dalībnieku darbību.

1.1. Maksimālais komisijas naudas apjoms par darījumiem ar ieguldījumu apliecībām

1.1.1. Maksimālā komisijas nauda par ieguldījumu apliecību pārdošanu

Maksimālais komisijas naudas apjoms par ieguldījumu apliecību pārdošanu tiek aprēķināts procentos no Fondā ieguldītās naudas summas. Ieguldījumu fondam "Valsts obligāciju fonds" komisijas maksa ir noteikta 1.00 % apmērā no fonda daļas vērtības.

Bez tam, neatkarīgi no Fondā ieguldītās naudas summas apjoma, Fonda ieguldītājs, iegādājoties Fonda ieguldījumu apliecības 8. nodaļā noteiktajā kārtībā, par katru ieguldījumu apliecību pārveidumu maksā Sabiedrībai komisijas maksu Ls 0.80 apjomā, kā arī apmaksā sava konta turētāja noteikto komisijas maksu.

Ja Fonda ieguldītājs to vēlas, tad, iegādājoties Fonda ieguldījumu apliecības 8.nodaļā noteiktajā kārtībā, Sabiedrība var veikt ieguldījumu apliecību DVP pārveidumu. Šajā gadījumā komisijas maksa par ieguldījumu apliecību pārveidumu tiek noteikta Ls 2.00 apjomā."

Sīkāka informācija par šo maksājumu noteikšanas un maksāšanas kārtību ir norādīta Prospekta 8.nodaļā.

1.1.2. Maksimālā komisijas nauda par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu

Atvērtajam ieguldījumu fondam "Valsts obligāciju fonds" komisijas maksa ir noteikta 0.00% apmērā no fonda daļas vērtības.

Pārejas noteikumi

Fonda ieguldītāji, kuri IF "Valsts obligāciju fonds" ieguldījumu apliecības iegādājušies līdz šo Prospekta grozījumu spēkā stāšanās brīdim, veicot ieguldījumu apliecību atpakaļpārdošanu periodā līdz 28.02.2005., maksā komisijas naudu par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu 0.50% apmērā no fonda daļas vērtības.

1.1.3. Maksimālā komisijas nauda par Fonda ienākumu atkārtotu ieguldīšanu Fondā

Maksa par Fonda ienākumu atkārtotu ieguldīšanu Fondā nav noteikta.

Sīkāka informācija par ienākumu sadali ieguldītājiem ir norādīta Prospekta 10. nodaļā.

1.2. Ikgadējie maksājumi par fonda pārvaldi

1.2.1. Atlīdzība Sabiedrībai, Turētājbankai un trešajām personām, kuras piedalās Fonda pārvaldē un kurām atlīdzība tiek maksāta no Fonda mantas

Personas nosaukums	Atlīdzības apjoms
Sabiedrība	1,50 % gadā no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā; 2,00% no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā, ja Fonda daļas vērtības pieaugums pārsniedz 10% gadā; Maksimālais atlīdzības apjoms – 2,00% no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā.
Turētājbanka	Maksa par Sabiedrības doto rīkojumu darījumiem ar Fonda mantu uzraudzību: - 0,15 % no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā; Maksa par vērtspapīru glabāšanu: - 0,08 % no Fonda vērtspapīru portfeļa vidējās vērtības gadā Latvijas Valsts iekšējā aizņēmuma parādzīmes un obligācijas; - 0,12 % no Fonda vērtspapīru portfeļa vidējās vērtības gadā Pārējiem vērtspapīriem. Minimālais atlīdzības apjoms par Sabiedrības doto rīkojumu darījumiem ar Fonda mantu uzraudzību un vērtspapīru glabāšanu 50.00 Ls mēnesī Papildus maksai par Fonda mantas glabāšanu Turētājbanka saņem sekojošas maksas: - 4 Ls par katru veikto operāciju; - 20 Ls par vērtspapīru iekļāšanu un atķīlāšanu; - 100 Ls par piedalīšanos Fonda vārdā akcionāru pilnsapulcē; - citi attaisnoti maksājumi, kas noteikti Prospektā. Maksimālais atlīdzības apjoms – 0,50% no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā

I. DARĪJUMU AR IEGULDĪJUMU APLIECĪBĀM UN FONDA PĀRVLADES IZMAKSU KOPSAVILKUMS

Personas nosaukums	Atlīdzības apjoms
Fonda revidents	500,00 Ls – 2 000,00 Ls neietverot pievienotās vērtības nodokli Maksimālais atlīdzības apjoms – 0,10 % no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā
Brokeris/ brokeru sabiedrība	Atbilstoši attaisnojuma dokumentiem jeb faktiskajām izmaksām Maksimālais atlīdzības apjoms – 0,50 % no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā
Citi maksāj.; Trešās personas	Atbilstoši attaisnojuma dokumentiem jeb faktiskajām izmaksām Maksimālais atlīdzības apjoms – 0,25% no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā
PAVISAM	Kopējie ikgadējie maksājumi par Fonda pārvaldi nedrīkst pārsniegt 3,35% no Fonda vidējās aktīvu vērtības gadā

Sīkāka informācija par šo izmaksu noteikšanas un maksāšanas kārtību ir norādīta Prospekta 6. nodaļā.

1.2.2. Citi iespējamie maksājumi**No Fonda mantas sedzami izdevumi**

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 sabiedrību un ieguldījumu fondu darbību un grāmatvedības uzskaites kārtību.

Citos maksājumos ir iekļaujami tādi maksājumi kā atlīdzība LCD, maksa par ieguldījumu apliecību iekļaušanu un kotēšanu fondu biržu sarakstos, kā arī citi attaisnoti izdevumi.

Ieguldītāju sedzami izdevumi

Ieguldītāja finanšu instrumentu turētāja noteiktās komisijas maksas par kontu uzturēšanu un apkalpošanu, t.sk. par naudas un finanšu instrumentu pārvedumiem u.tml.

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

2. VISPĀRĒJA INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU

2.1. Fonds un tā mantas tiesiskais statuss

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.

IPAS "Baltikums Asset Management" nodibinātais ieguldījumu fonds "Valsts obligāciju fonds" ir īpašuma kopums, ko veido ieguldītāju naudas līdzekļi, kuri tiek nodoti IPAS "Baltikums Asset Management" pārvaldīšanā.

Ieguldījumu fonds nav juridiska persona.

IF "Valsts obligāciju fonds" ir atvērtais ieguldījumu fonds un tā pārvaldošajai Sabiedrībai, IPAS "Baltikums Asset Management", ir pienākums veikt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, ja Fonda ieguldītāji to pieprasa.

Fonda manta

Fonda manta ir ieguldītāju kopīga manta, un tā turama, iegrāmatojama un pārvaldāma šķirti no Sabiedrības, citu tās pārvaldē esošo Fondu, kā arī Turētājbankas mantas.

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

2.2. Fonda darbības mērķis

Naudas līdzekļu publiska piesaistīšana un ieguldīšana piesaistītāja vārdā ar mērķi gūt Fonda ieguldītājiem peļņu, kā arī privāto uzkrājumu ieguldīšanas vērtspapīru tirgū veicināšana un riska samazināšana darījumos ar vērtspapīriem.

2.3. Fonda saimnieciskais gads

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

Tiek noteikts, ka jaunizveidotā IF "Valsts obligāciju fonds" pirmais pārskata gads aptvers īsāku laika periodu.

3. IEGULDĪJUMU POLITIKA UN IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI

3.1. Ieguldījumu objekti un veidi

Atvērtā ieguldījumu fonda "Valsts obligāciju fonds" līdzekļi tiks ieguldīti valsts, centrālo banku, starptautisko finanšu institūciju, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros. Daļu no Fonda līdzekļiem, kas nepārsniegs 10 procentus no Fonda aktīviem, Pārvaldnieks var ieguldīt atvērto ieguldījumu fondu apliecībās vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu apliecībās (daļās) un 35 procentus no Fonda aktīviem var investēt kredītiestāžu termiņnoguldījumos. Ar nolūku ierobežot Fonda valūtas risku, Fonda pārvaldnieks var veikt darījumus ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem.

Fonda pārvaldnieks daļu no Fonda līdzekļiem var turēt naudas līdzekļu veidā (līdz 100%), lai nodrošinātu Fonda atbilstošu likviditāti, ka arī gadījumos, kad nav iespējams veikt Fonda ieguldījumu pietiekošu diversifikāciju saskaņā ar prospektā noteikto ieguldījumu politiku.

Fonda ieguldījumu portfeļa diversifikāciju nosaka un koriģē Fonda Pārvaldnieks atbilstoši procentu likmēm un to izmaiņām tirgū, kā arī saskaņā ar Prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu un Sabiedrības valdes lēmumiem.

Vērtspapīru grupas, šķiras un veidi, kuros tiks ieguldīti Fonda līdzekļi, ir:

- 1) Latvijas, citas dalībvalsts vai OECD valstu valsts emitētas un garantētas parādzīmes un obligācijas, euroobligācijas;
- 2) Latvijas, citas dalībvalsts vai OECD valstu finanšu iestāžu un uzņēmumu emitētas parādzīmes, obligācijas, hipotekārās ķīlu zīmes, citi parāda vērtspapīri.
- 3) B zonas valstu finanšu iestāžu un uzņēmumu emitētas parādzīmes, obligācijas, hipotekārās ķīlu zīmes, citi parāda vērtspapīri.
- 4) Latvijā, citā dalībvalstī vai OECD valstīs licencētu kredītiestāžu termiņnoguldījumi.
- 5) Atvasinātie vērtspapīri.
- 6) Latvijas, citas dalībvalsts vai OECD valstu reģistrēto atvērto ieguldījumu fondu apliecības vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu apliecības (daļas), kuri galvenokārt veic ieguldījumus Latvijā, citas dalībvalsts vai OECD valstu valsts emitētas parāda vērtspapīros.

Ar Fonda līdzekļiem drīkst veikt Repo darījumus līdz 50 % no Fonda aktīvu vērtības darījuma dienā.

3.2. Vispārīgie nosacījumi

Sabiedrība savā vārdā uz Fonda ieguldītāju rēķina rīkojas ar Fonda mantu un no tās izrietošajām tiesībām, ieguldot Fonda mantu Latvijas Republikas normatīvajos aktos un šajā Prospektā atļautajos ieguldījuma objektos saskaņā ar riska samazināšanas principu. Sabiedrība ar Fonda mantu rīkojas vienīgi Fonda ieguldītāju interesēs.

Veicot ieguldījumus uz Fonda rēķina, Sabiedrība iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzrauga to personu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos vērtspapīros tiks vai ir tikusi ieguldīta Fonda manta.

Darījumus ar Fonda mantu Sabiedrība veic ar Turētājbankas un brokera/brokeru sabiedrības starpniecību.

Fonda ieguldījumus var veikt gan Latvijā, gan ārvalstīs atbilstoši Fonda prospekta nosacījumiem.

3.2.1. Ieguldījumu diversifikācija

1. Fonda ieguldījumu kopējā vērtība viena emitenta izlaistos pārvedamos vērtspapīros, kuri minēti 3.1. punktā otrās rindkopas 1) apakšpunktā, nepārsniegs 35 no Fonda kopējiem aktīviem. Šajā punktā augstāk minēto ierobežojumu atļauts pārsniegt, ja Fondam pieder pārvedami vērtspapīri vai naudas tirgus instrumenti no 6 vai vairākām emisijām, un katras emisijas pārvedamo vērtspapīru vai naudas tirgus instrumentu vērtība atsevišķi nepārsniedz 30 procentus no Fonda aktīviem.
2. Fonda ieguldījumi viena emitenta izlaistos brīvi pārvedamos vērtspapīros, kuri minēti 3.1. punktā otrās rindkopas 2) un 3) apakšpunktos, nedrīkst pārsniegt 5 procentus no Fonda aktīviem. Šo vērtspapīru kopējā vērtība nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Fonda aktīviem.
3. Ieguldījumi kredītiestāžu termiņnoguldījumos nepārsniegs 35 procentus no Fonda aktīviem, izņemot 3.5.punkta 2.apakšpunktā minētos gadījumus.
4. Fonda noguldījumi vienā kredītiestādē nepārsniegs 20 procentus no Fonda aktīviem, Minētais ierobežojums nav attiecināms uz prasībām pēc pieprasījuma pret turētājbanku.
5. Fonda ieguldījumi viena ieguldījumu fondā, kuri minēti 3.1 punktā otrās rindkopas 6) apakšpunktā, nedrīkst pārsniegt 5 procentus no Fonda aktīviem. Šo vērtspapīru kopējā vērtība nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Fonda aktīviem.

3. IEGULDĪJUMU POLITIKA UN IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI

3.2.2. Noteikumi darījumiem ar atvasinātiem finanšu instrumentiem

1. Atvasināts vērtspapīrs ir iespējas darījumu un nākotnes darījumu apliecinošs dokuments.
2. Iespējas darījums ir darījums, kurā paredzētas tiesības, bet ne pienākums pirkt (pirkuma iespēja) vai pārdot (pārdošanas iespēja) vērtspapīrus vai valūtu līgumā noteiktajā termiņā par līgumā noteikto cenu.
3. Nākotnes darījums ir darījums, kurā ir paredzēts pienākums pirkt vai pārdot vērtspapīrus vai valūtu līgumā noteiktajā termiņā par līgumā noteikto cenu.
4. Darījumi ar atvasinātiem vērtspapīriem uz Fonda rēķina tiks veikti vienīgi nolūkā nodrošināties pret valūtas risku, kas rodas no valūtu kursu svārstībām, un tikai gadījumā, ja ir iespējama precīza un objektīva šo atvasināto vērtspapīru novērtēšana.
5. Ieguldījumu sabiedrība uz Fonda rēķina nedrīkst:
 - * veikt darījumus par atvasinātiem vērtspapīriem, ja to izpildes rezultātā var tikt pārkāpti LR tiesību aktos noteiktie ieguldījumu ierobežojumi;
 - * veikt darījumus par atvasinātiem vērtspapīriem, ja to izpilde nav segta ar Fondam piederošiem vērtspapīriem vai valūtu.

3.3. Darījumu ierobežojumi

1. Sabiedrībai nav tiesību uzņemties saistības uz Fonda mantas rēķina, ja šīs saistības tieši neattiecas uz Fondu.
2. Sabiedrība nedrīkst veikt bezatlīdzības darījumus ar Fonda mantu.
3. Prasījumi pret Sabiedrību un Fonda mantā ietilpstošie prasījumi nav savstarpēji ieskaitāmi.
4. Fonda mantu nedrīkst ieķīlāt vai citādi apgrūtināt, izņemot gadījumu, kad tā kalpo kā nodrošinājums, t.sk. ir atļauti REPO darījumi.
5. Sabiedrība nedrīkst, tieši vienojoties, atsavināt Fonda mantu par labu:
 - * Sabiedrībai un tās ieinteresētajām personām,
 - * citiem fondiem, ko pārvalda Sabiedrība.
6. Sabiedrība nedrīkst, tieši vienojoties, iegādāties uz Fonda rēķina mantu no 5.punktā minētajām personām.
7. Tādu vērtspapīru iegādei, kurus emitējusi kāda no 3.3.5.punktā minētajām personām, Fonda mantu drīkst izmantot tikai ar fondu biržas vai cita regulēta un publiska vērtspapīru tirgus starpniecību.
8. Uz Fonda rēķina nedrīkst veikt šādas darbības:
 - * izpildīt Sabiedrības saistības, kuras tai radušās tās vārdā un uz tās rēķina.
 - * emitēt vērtspapīrus, izņemot ieguldījumu apliecības,
 - * uzņemties saistības, kuras izriet no galvojuma līgumiem,
 - * piešķirt aizdevumus. Minētais aizliegums nav attiecināms uz aktīvu atpakaļpirkuma darījumiem, kurus ir atļauts veikt, ievērojot, ka darījumā iesaistītajam finanšu instrumentam tiek piemēroti "ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā" noteiktie ierobežojumi.
9. Sabiedrība nedrīkst uz Fonda rēķina pārdot vērtspapīrus vai uzņemties saistības par vērtspapīru pārdošanu, ja tie darījuma noslēgšanas brīdī nav Fonda manta.
10. Sabiedrība nedrīkst uz Fonda rēķina iegādāties mantu par cenu, kas ir augstāka par tirgus cenu, vai atsavināt Fonda mantu par cenu, kas ir zemāka par tirgus cenu.
11. Sabiedrības akcionāri, kuriem ir būtiska līdzdalība Sabiedrībā, drīkst veikt ieguldījumu Fondā, ja tiek ievēroti šādi nosacījumi:
 - * Akcionāram ieguldīt līdzekļus Fondā vai izstājoties no Fonda, netiek aizskartas citu Fonda ieguldītāju likumīgās intereses;
 - * Fonda vērtība nepārsniedz 10 miljonus latu.

3.4. Ieguldījumu ierobežojumi

Fonda mantu nedrīkst ieguldīt:

1. No dārgmetāliem atvasinātos vērtspapīros.
2. Nekustamajā īpašumā.
3. Kapitāla daļās.

3.5. Ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana

1. Ieguldījumu ierobežojumus drīkst pārsniegt sešu mēnešu laikā pēc Fonda nodibināšanas, bet tikai gadījumā, ja Fonda vērtība nepārsniedz 500 000 latu.

3. IEGULDĪJUMU POLITIKA UN IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI

2. Sabiedrībai ir tiesības pārkāpt šī Prospekta 3.2.1. punkta 4.apakšpunktā noteikto ierobežojumu ieguldījumiem kredītiestāžu termiņnoguldījumos uz periodu, kas nepārsniedz 3 kalendārās nedēļas, gadījumā, ja jaunas Fonda ieguldījumu apliecību emisijas rezultātā ir palielinājušies Fonda aktīvi un šo aktīvu tūlītēja izvietošana var mazināt fonda aktīvu ienesību, piemēram:
 - * ir zināms Valdību jeb Centrālo banku emitētu vērtspapīru izsoles datums;
 - * ir reģistrēta finanšu iestāžu un uzņēmumu parādzīmju, obligāciju, hipotekāro ķīlu zīmju jeb citu parāda vērtspapīru emisija un ir izsludināts šīs emisijas sākotnējās izvietošanas sākuma datums.
 - * ir iesniegts ieguldījumu apliecību operāciju pieteikums par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un norēķinu veikšanai ar ieguldītāju īslaicīgi ir nepieciešams rezervēt naudu Fonda kontā. Šajā gadījumā ieguldījumi kredītiestāžu termiņnoguldījumos nepārsniegs 50% no Fonda aktīviem.
3. Sabiedrības pienākums ir nekavējoties informēt Komisiju par ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšanu, kā arī par pasākumiem tā novēršanai.

3.6. Investīciju objektu izvēle un investīciju reģioni

3.6.1. Investīciju objekta izvēles vispārējā kārtība

Investīciju objektu izvēle notiek saskaņā ar šajā Prospektā noteiktajiem Fonda investīciju politikas principiem un kārtībā, kādā to paredz Fonda pārvaldes nolikums.

Investīciju politikas pamatprincipi ir stabils investīciju portfeļa vērtības pieaugums un konservatīva ieguldījumu politika.

Ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus Fonda pārvalde notiek ievērojot diversifikācijas un risku hedžēšanas (samazināšanas) principus.

Ar Fonda mantu rīkojas Sabiedrības valdes iecelts Fonda pārvaldnieks ievērojot Prospekta nosacījumus, Sabiedrības valdes lēmumus un kārtībā kādā to paredz LR tiesību akti un Fonda pārvaldes nolikuma 5.punkts.

Rīkojumus darījumiem ar Fonda mantu ir tiesīgs dot arī Sabiedrības Valdes priekšsēdētājs vai tā pilnvarota persona, kas aizvieto Fonda pārvaldnieku tā slimības vai prombūtnes laikā, vai citos gadījumos, kad Fonda pārvaldnieks nevar dot nepieciešamos rīkojumus darījumiem ar Fonda mantu. Rīkojoties ar Fonda mantu Sabiedrības Valdes priekšsēdētājam ir saistoši Prospekta, Sabiedrības valdes lēmumu un LR tiesību aktos noteikto normu nosacījumi.

Fonda pārvaldnieks ir atbildīgs par Fonda investīciju politikas ievērošanu un tā pienākums ir periodiski, vienu reizi ceturksnī, atskaitīties Sabiedrības valdei par Fonda investīciju politikas realizāciju.

3.6.2. Investīciju reģioni un investīciju objekti

Fonda ieguldījumi tiks veikti sekojošos reģionos:

- Latvija, cita dalībvalsts
- Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD) dalībvalstis
- B zonas valstis

Ieguldījumi B zonas valstu finanšu iestāžu un uzņēmumu emitētās parādzīmēs, obligācijās, hipotekārās ķīlu zīmēs, citos parāda vērtspapīros nepārsniegs 10 procentus no Fonda aktīviem.

Fonda ieguldījumi tiks veikti sekojošos minēto reģionu investīciju objektos:

- valsts un Centrālo Banku emitētas un garantētas parādzīmes un obligācijas, eiroobligācijas;
- finanšu institūciju un uzņēmumu emitētas parādzīmes, obligācijas, hipotekārās ķīlu zīmes, citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienesīgumu;
- atvasinātie vērtspapīri (forvardi, fjučeri, opcioni u.t.t.);
- atvērto ieguldījumu fondu apliecības vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu apliecības (daļas).

Fonda investīciju stratēģija ir vērsta uz konservatīvu ieguldījumu politiku, kas nodrošina stabilu Fonda vērtības pieaugumu.

Plānojot ieguldījumus ārvalstīs, īpaša vērība tiek pievērsta ar investīcijām saistīto valūtas svārstību iespējamībai attiecībā pret Latvijas latu. Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai nodrošinātu minēto negatīvo faktoru minimizāciju.

3.6.3. Ieguldīšanas mērķis

Stabilas peļņas gūšana no ieguldījumiem pie minimālas investīciju riska pakāpes.

3.6.4. Fonda pārvaldnieks

Fonda pārvaldnieks ir Sabiedrības valdes iecelta amatpersona, kura rīkojas ar Fonda mantu saskaņā ar Sabiedrības statūtiem, Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu. Fonda pārvaldniekam ir saistoši Sabiedrības valdes pieņemtie lēmumi. Fonda pārvaldniekam ir pienākums periodiski atskaitīties Sabiedrības valdei par Fonda investīciju politikas realizācijas gaitu un sasniegtajiem rezultātiem.

3.7. Uz Fonda rēķina izdarāmo aizņēmumu principi un kārtība

3.7.1. Fonda mantu nedrīkst ieķīlāt vai citādi apgrūtināt, izņemot šajā punktā noteiktajos gadījumos, kad tā kalpo kā nodrošinājums.

3.7.2. Sabiedrība drīkst ņemt aizņēmumus uz Fonda rēķina, ja šie aizņēmumi tiek ņemti uz laiku līdz trim mēnešiem un to kopsumma nepārsniedz 10 procentus no Fonda vērtības.

3.7.3. Sabiedrība uz Fonda rēķina drīkst ņemt aizņēmumus tikai gadījumā, ja Fondam rodas tūlītēja saistību izpildes nepieciešamība un šo saistību savlaicīgas neizpildes gadījumā Fondam var rasties zaudējumi, un rezultātā var samazināties Fonda vērtība.

3.7.4. Sabiedrība nedrīkst ņemt aizņēmumus uz Fonda rēķina no: Fondu pārvaldošās Sabiedrības un tās ieinteresētajām personām; no citiem fondiem, ko pārvalda tā pati Sabiedrība. Izņemot bezprocenta aizņēmumus no Sabiedrības un aizņēmumus no Turētājbankas par procentu likmi, kas nepārsniedz finansu tirgus vidējo kredītprocentu likmi aizņēmuma ņemšanas brīdī.

3.7.5. Lēmumu par aizņēmuma ņemšanu uz Fonda rēķina ir tiesīga pieņemt vienīgi Sabiedrības valde.

4.1. Ar ieguldījumiem saistītie riski

Pamatrisks - Investoriem skaidri jāapzinās, ka vērtspapīru cena, kā arī ienākumi no tiem ir pakļauti svārstībām, kas tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Fonda daļu jeb ieguldījumu apliecību vērtību.

Likviditātes risks – kas saistīts ar reālajām iespējām noteiktā laika posmā realizēt (pārdot) kādu no Fonda aktīviem. Veidojot Fonda vērtspapīru portfeli pastāv likviditātes risks, kas saistīts ar reālo iespēju pārdot nepieciešamo apjomu parādzīmju un obligāciju par cenu, kura vienāda ar šo vērtspapīru tirgus vērtību tekošajā dienā.

Emitenta saistību neizpildes risks - saistīts ar vērtspapīru emitenta iespējām nepildīt savas saistības pret vērtspapīra valdītāju. Plānojot Fonda ieguldījumu politiku Sabiedrība ņem vērā ieguldījumu drošumu katrā konkrētā valstī un konkrētā uzņēmuma vērtspapīros, t.i. tiek analizēti kredītreitingi, kas noteikti attiecīgajai valstij un uzņēmumam.

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

Informācijas risks - patiesas vērtspapīru tirgus informācijas, kura atspoguļo emitenta reālo situāciju, nepieejamība vai trūkums.

Finansiālais risks - ieguldījumu fondu finansu risks, kas galvenokārt ir saistīts ar situāciju, ka ārēju (Sabiedrības neietekmējamo) faktoru ietekmē Fonda ieguldītāji vienlaicīgi pieprasa savu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, kas noved pie Fonda darbības efektivitātes samazināšanās.

Ārvalstu ieguldījumu riski:

- politiski ekonomiskais risks;
- grāmatvedības un nodokļu vairākkārtējas iekasēšanas risks - tas saistīts ar dažādu grāmatvedības uzskaites pamatprincipu pielietošanu dažādu valstu vērtspapīru uzskaites sistēmās, kas var radīt papildus grūtības investīcijām, kā arī nerezidentu ieguldījumiem ārvalstīs var būt noteikta lielākas nodokļu likmes;
- valūtas risks - ņemot vērā to, ka ieguldījumi Fondā tiek veikti tikai LVL, bet Fonda aktīvi tiek izvietoti arī citās valūtās, rodas ārvalstu valūtas vērtības maiņas risks attiecībā pret Latvijas latu.

4.2. Ar ieguldījumu sabiedrības uzņēmējdarbību saistītie riski

Ieguldījumu 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 IS iespējamo risku rašanos atstāj LR likumdošanā pastāvošās normas, kas regulē IS darbību. Īpaši ir jāakcentē LR likumdošanas nosacījums, ka IS vienīgie darbības veidi ir ieguldījumu fondu, kā arī pensiju fondu pārvalde, kas specificē un ierobežo Sabiedrības iespējamo risku loku.

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

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

Būtiskākie ar ieguldījumu sabiedrības uzņēmējdarbību saistītie riski ir:

Valsts regulācija - ārējais risks, kas saistīts ar valsts likumdošanas un normatīvo aktu stabilitāti. Būtisks valsts regulācijas faktors, kas rada risku, ir ieguldījumu sabiedrību uzņēmējdarbību regulējošo normatīvo aktu izmaiņas.

Politiskās situācijas izmaiņas - ieguldījumu sabiedrība ir uzņēmējdarbība, kas darbojas Latvijas Republikā un tās darbība ir cieši saistīta ar valsts politisko situāciju. Ņemot vērā, ka situācija valstī ir nostabilizējusies un valsts pārvaldes reforma ir pabeigta, līdz ar to politiskā situācijā Latvijā šobrīd būtiski mainīties nevar. Tomēr valsts politisko un ekonomisko situāciju iespaido arī notikumi citās valstīs, kur politiskā situācija var būt ne tik stabila kā Latvijā. Viens no tādiem piemēriem ir Krievijā notikušā finanšu krīze.

Ekonomiskās situācijas izmaiņas - tie ir ārējie riski, kas var pasliktināt ieguldījumu sabiedrības darbības sfēras pievilcību - banku krīze, patērētāju (fonda ieguldītāju) prasību izmaiņas, valūtas kursa izmaiņas, inflācijas līmeņa izmaiņas.

Konkurence risks - šobrīd konkurence Latvijas ieguldījumu un pensiju fondu pārvaldes tirgū ir neliela. Jāņem vērā arī konkurence no ārvalstu fondu pārvaldes kompāniju puses, kas var palielināties attīstoties šai tirgus nišai.

4. IEGULDĪJUMU RISKI

Citi riski - ieguldījumu sabiedrības darbību var ietekmēt arī citi riski, tādi kā dabas katastrofas, ekoloģijas pasliktināšanās, noziedzība u.t.t., kurus ieguldījumu sabiedrība nevar pilnībā prognozēt un kontrolēt.

4.3. Iespējamo pasākumu apraksts riska samazināšanai

Ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus Fonda pārvalde notiek ievērojot diversifikācijas un risku hedžēšanas (samazināšanas) principus.

Veicot ieguldījumus uz Fonda rēķina, Sabiedrība iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzrauga to personu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos vērtspapīros tiks vai ir tikusi ieguldīta Fonda manta.

Šajā Prospektā noteiktās Fonda ieguldījumu politikas ietvaros, izstrādājot Fonda ieguldījumu plānu un nosakot limitus, Sabiedrība veic analīzi par Fonda veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, u.c., izvērtējot katru šī faktora riska pakāpi. Kā arī Sabiedrība stingri ievēro Fonda prospektā, Fonda pārvaldes nolikumā un LR tiesību aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

Veicot ieguldījumus ārvalstīs, ģeogrāfiskā vērība tiek pievērsta ar investīcijām saistīto valūtas svārstību iespējamībai attiecībā pret Latvijas latu. Riska samazināšanas nolūkos Sabiedrība veic sekojošu novērtējumus:

- valsts novērtējums pēc starptautisko reitinga aģentūru skalas;
- valsts pastāvošās politiskās situācijas apskats;
- valsts pastāvošās ekonomiskās situācijas apskats;

Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai nodrošinātu minēto negatīvo faktoru minimizāciju.

5.1. Ieguldītāju tiesības

1. Proporcionāli ieguldījumu apliecību skaitam piedalīties darījumos ar Fonda mantu gūto ienākumu sadalē.
2. Bez ierobežojumiem ar fondu biržas starpniecību vai ārpus tās atsavināt savas ieguldījumu apliecības.
3. Pieprasīt Sabiedrībai atpirkt tās emitētās ieguldījumu apliecības.
4. Pieprasīt Sabiedrībai pieņemt atpakaļ tās emitētās ieguldījumu apliecības, ja Sabiedrības vainas dēļ fonda prospektā un tam pievienotajos dokumentos ziņas, kurām ir būtiska nozīme ieguldījumu apliecību novērtējumā, ir nepareizas vai nepilnīgas.
5. Proporcionāli ieguldījumu apliecību skaitam piedalīties Fonda likvidācijas ieņēmumu sadalē.
6. Iepazīties ar visu publiski pieejamo informāciju par IPAS "Baltikums Asset Management" un ar tās dibinātā atvērtā ieguldījumu fonda "Valsts obligāciju fonds" darbību saistītajām personām. Šīs informācijas apjoms un iegūšanas kārtība ir noteikta Fonda pārvaldes nolikumā.
7. Fonda ieguldītājam nav tiesību prasīt Fonda dalīšanu. Šādu tiesību nav arī ieguldītāja ieķīlātās mantas ķīlas ņēmējam, kredītoram vai administratoram ieguldītāja maksātnespējas procesā.

Publiski emitēto ieguldījumu apliecību īpašnieku tiesības un pienākumi ir noteikti saskaņā LR normatīvajiem aktiem, kas regulē finanšu instrumentu tirgu, un citiem LR tiesību aktiem.

5.2. Atbildība

Fonda ieguldītājs neatbild par Sabiedrības saistībām. Fonda ieguldītājs atbild par prasījumiem, kuri var tikt vērsti pret Fonda mantu, tikai ar tam piederošajām Fonda daļām. Vienošanās, kas ir pretrunā ar šiem noteikumiem, nav spēkā ar noslēgšanas brīdi.

Prasījumus pret Fonda ieguldītāju par tā saistībām var vērst uz viņa ieguldījuma apliecībām, bet ne uz Fonda mantu.

5.3. Tipiskā ieguldītāju raksturojums

Fonda raksturīgais ieguldītājs parasti apzinās šādu investīciju riska pakāpi un saprot ieguldījumu Fonda darbības pamatprincipus. Galvenie faktori, kuri motivē ieguldītāju veikt investīcijas Fondā ir:

- līdzdalība Latvijas un citu pasaules vadošo valstu parāda vērtspapīros;
- stabila investīciju pieauguma iespējas vidējā un ilgtermiņā (ilgāk par 1 gadu).

Fonda ieguldītājam ir saprotamas un zināmas parāda vērtspapīru vērtības izmaiņu dinamika, kā arī galvenie faktori, kuri iespaido parāda vērtspapīru ienesīgumu. Pirms ieguldījuma veikšanas klients saprot sekojošus faktorus:

- zema ieguldījumu riska pakāpe;
- likviditāte;
- ieguldījums fondā, kā alternatīva banku termiņnoguldījumiem;
- neierobežots investīciju termiņš, kuru ieguldītājs pēc saviem ieskatiem var pagarināt vai samazināt;
- pietiekošs finanšu resursu apjoms un pietiekoši ienākumi, kurus ieguldītājs parasti ir investējis citos finanšu instrumentos.

6. IEGULDĪJUMU FONDA PĀRVALDE

6.1. Ieguldījumu sabiedrība

6.1.1. Sabiedrības firma, juridiskā adrese un tās izpildinstitūcijas atrašanās vieta

Sabiedrības firma un juridiskā adrese ir:

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Baltikums Asset Management"
Mazā Pils iela 13, Rīga LV 1050, Latvija
Biroja adrese: Mazā Pils 13, Rīga LV 1050, Latvija

6.1.2. Sabiedrības dibināšanas datums un reģistrācijas numurs

IPAS "Baltikums Asset Management", tika nodibināta kā akciju sabiedrība 1998.gada 1.septembrī un reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā ar reģistrācijas numuru 000340801.

2003.gada 15.novembrī IPAS "Baltikums Asset Management" reģistrēta Latvijas Republikas Komercreģistrā.

Sabiedrības nodokļu maksātāja numurs ir 40003408014.

Sabiedrība darbojas saskaņā ar "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu", ar "Komerclikumu" un LR normatīvajiem aktiem, kas regulē finanšu instrumentu tirgu.

6.1.3. Sabiedrības dibināšanas, reģistrētā un apmaksātā pamatkapitāla apjoms

Pamatkapitāls	Dibināšanas	Reģistrētais	Apmaksātais
Vērtspapīru nominālvērtība	Ls 1 000	Ls 1 000	Ls 1 000
Vērtspapīru daudzums	100 gab.	5 574 gab.	5 574 gab.
Kopsumma	Ls 100 000	Ls 5 574 000	Ls 5 574 000

6.1.4. Informācija par Sabiedrības padomes un valdes locekļiem

Padome

Padome ir akcionāru ievēlēta institūcija, kas Fonda prospekta apstiprināšanas brīdī sastāv no trim locekļiem.

Vārds, Uzvārds	Amats Sabiedrībā	Pienākumi ārpus Sabiedrības
Sergejs Peškovs	Padomes priekšsēdētājs	AAS "Baltikums Dzīvība", AAS "Baltikums", SE "Rīga Re", AS "Baltikums Apdrošināšanas Grupa", UAB "Baltikums Draudimas" un AS "Baltikums bankas grupa" - padomes priekšsēdētājs; SIA "Kompas Tranzīts un Partneri", SIA "Kompas Tranzīts Liepāja" un SIA "Izdevniecības nams "Bizness & Baltija"" - valdes priekšsēdētājs; AS "Kompas Grupa", SIA "Sergey Peshkov Holdings" un SIA "Sapfir Capital" - valdes loceklis
Tatjana Drobina	Padomes loceklis	AS "Akciju komercbanka "Baltikums"" iekšējā revīzijas dienesta vadītājs
Leonarda Višņevska	Padomes loceklis	AS "Akciju komercbanka "Baltikums"" valdes locekle, finanšu direktore-galvenā grāmatvede

Padomes darbības galvenās funkcijas atbilstoši Latvijas Republikas tiesību aktiem un Sabiedrības statūtiem ir sekojošas:

Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi

Sabiedrības Padomes tiesības pārvaldot Fondu:

- Padomei ir tiesības jebkurā laikā pieprasīt no Sabiedrības valdes pārskatu par Sabiedrības, t.sk. Fonda, stāvokli;
- Padomei ir tiesības pārbaudīt Sabiedrības, t.sk. Fonda, reģistrus un dokumentus, vērtspapīrus un citu mantu;
- Padome var šo pārbaudi uzticēt kādam no saviem locekļiem vai uzdot atsevišķu jautājumu noskaidrošanu pieaicinātam lietpratējam.

Valde

Valde ir Sabiedrības izpildinstitūcija, kas pārvalda Sabiedrības mantu un rīkojas ar tās kapitāliem atbilstoši likumu un statūtu noteikumiem un akcionāru pilnsapulču norādījumiem.

6. IEGULDĪJUMU FONDA PĀRVALDE

Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi

1. Valde pārziņā un vada visas Fonda lietas. Tā atbild par Fonda pārvaldi, kā arī likumam atbilstošu grāmatvedību.
2. Valde pārvalda Sabiedrības un Fonda mantu. Pārvaldot Fonda mantu Valdei ir jārikojas vienīgi saskaņā ar šī Prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma noteikumiem.
3. Valde reizi ceturksnī sniedz ziņojumu par savu darbību Sabiedrības Padomei, bet gada beigās – akcionāru sapulcei. Ziņojumā tiek atspoguļoti rezultāti un svarīgākās ieceres Fonda pārvaldē, atspoguļota Fonda rentabilitāte, Fonda pārvaldes realizācija, vērtspapīru kustība.
4. Valde ieceļ Fonda pārvaldnieku.
5. Valde apstiprina Fonda gada un pusgada pārskatus.
6. Valde ieceļ un apstiprina Fonda gada pārskatu revidentu.
7. Vienīgi valde ir tiesīga pieņemt lēmumu par aizņēmumu ņemšanu uz Fonda rēķina.

Sabiedrības valde sastāv no diviem locekļiem.

Vārds, Uzvārds	Amats Sabiedrībā
Marina Baranovska	Valdes priekšsēdētājs
Pāvels Komarovs	Valdes loceklis

6.1.5. Informācija par Fonda pārvaldnieku

Fonda pārvaldnieks

Sabiedrības valde ieceļ katram ieguldījumu fondam pārvaldnieku, kurš rīkojas ar pārvaldāmā fonda mantu saskaņā ar Sabiedrības statūtiem, Prospektu un fonda pārvaldes nolikumu. Fonda pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu sabiedrībā. Fonda pārvaldnieks drīkst pārvaldīt vairākus vienas sabiedrības pārvaldē esošus fondus.

Fonda pārvaldnieks

Vārds, uzvārds: Marina Baranovska

Fonda pārvaldnieka ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi: veikt visus LR likumdošanā un Sabiedrības statūtos, Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā paredzētos Fonda pārvaldnieka pienākumus.

6.1.6. Informācija par Sabiedrības akcionāriem

Akcionāru saraksts:

Akcionāru nosaukums	Reģistrācijas numurs	Akciju skaits	Daļa pamatkapitālā
AS "Akciju komercbanka "Baltikums""	40003551060	5 574	100 %

6.1.7. Informācija par citiem Sabiedrības pārvaldāmiem fondiem, privāto pensiju fondu pensiju plāniem un valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāniem

IEGULDĪJUMU FONDI

Sabiedrība ir izveidojusi un pārvalda trīs atvērto ieguldījumu fondus.

AIF "BALTIC INDEX fonds" Reģistrācijas datums: 30.06.2000.

Reģistrācijas numurs: 4

Emisijas apliecības numurs: 149

Ieguldījumu apliecību ISIN kods: LV0000400034

Iekļauts RFB ieguldījumu fondu sarakstā: 17.04.2001.

Fonda ieguldījumu politika. AIF "BALTIC INDEX fonds" ir atvērtais ieguldījumu fonds, kas veic fonda aktīvu ieguldīšanu Baltijas valstu fondu biržu indeksa *Baltic Index* ietilpstošajās kapitāla daļās, kas iekļautas Baltijas valstīs reģistrētu fondu biržu oficiālajā vai tam pielīdzināmā sarakstā, kā arī Baltijas valstu valdību garantētos un/vai emitētos vērtspapīros.

AIF "Internacionālo akciju fondu fonds"

Reģistrācijas datums: 13.02.2004.

Reģistrācijas numurs: 06.03.04.100/12

Ieguldījumu apliecību ISIN kods: LV0000400182

Iekļauts RFB ieguldījumu fondu sarakstā: 11.10.2004.

Fonda ieguldījumu politika. AIF "Internacionālo akciju fondu fonds" ir fondu fonds. Fonds veic investīcijas atvērtajiem ieguldījumu fondos un/vai tiem pielīdzināmos kopējo ieguldījumu uzņēmumos, kuri galvenokārt veic investīcijas uzņēmumu akcijās, kuras ir iekļautas Latvijā, citā dalībvalstī vai OECD dalībvalstī reģistrētu fondu biržu sarakstos,

6. IEGULDĪJUMU FONDA PĀRVALDE

fondu biržu un starptautisko finanšu institūciju veidoto indeksu aprēķinos. Fonds drīkst izvietot līdzekļus naudas tirgus fondos un banku termiņnoguldījumos.

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNI

Sabiedrība pārvalda divu valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānu līdzekļus

“Baltikums Universālais ieguldījumu plāns”

Līgums par valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu Nr. LP 5/2002.

Līgums noslēgts: 16.12.2002.

Līguma darbības termiņš 31.12.2012.

Ieguldījumu plāna ieguldījumu politika. Šim ieguldījumu plānam ir noteikta vidēja riska ieguldījumu politika. Ieguldījumu plāna līdzekļi tiek ieguldīti ne tikai valstu ar augstu kredītreitingu valdību un starptautisku finanšu institūciju un komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros un banku termiņnoguldījumos, bet arī komercsabiedrību akcijās un citos kapitāla vērtspapīros un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās.

“Baltikums Konservatīvais ieguldījumu plāns”

Līgums par valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu Nr. LP 5/2002.

Līgums noslēgts: 16.12.2002.

Līguma darbības termiņš 31.12.2012.

Ieguldījumu plāna ieguldījumu politika. Šim ieguldījumu plānam ir noteikta konservatīva ieguldījumu politika. Ieguldījumu plāna līdzekļi tiek ieguldīti valstu ar augstu kredītreitingu valdību un starptautisku finanšu institūciju un komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros, kā arī banku termiņnoguldījumos, kas nodrošinās šī ieguldījumu plāna investīciju stabilitāti.

6.1.8. Sabiedrības tiesības, pienākumi un atbildība pārvaldot Fondu

Tiesības

Sabiedrība savā vārdā uz Fonda ieguldītāju rēķina rīkojas ar Fonda mantu un no tās izrietošajām tiesībām, ieguldot Fonda mantu LR likumdošanā un šajā prospektā atļautajos ieguldījuma objektos saskaņā ar riska samazināšanas principu.

Sabiedrībai, sniedzot pārvaldes pakalpojumus, ir pienākums rīkoties kā gādīgam un rūpīgam saimniekam un vienīgi ieguldītāju interesēs.

Sabiedrībai, veicot ar Fonda pārvaldi saistītās darbības, arī izmantojot pie Fonda mantas piederošo akciju (kapitāla daļu) balsstiesības, nav nepieciešama Fonda ieguldītāju piekrišana.

Sabiedrībai ir tiesības uz atlīdzību par Fonda pārvaldīšanu ieskaitot komisijas naudu un kompensāciju par izdevumiem.

Sabiedrībai ir tiesības dibināt un pārvaldīt vairākus fondus.

Pienākumi

Sabiedrībai ir pienākums savā vārdā celt Fonda ieguldītāju prasības pret Turētājbanku vai trešajām personām, ja tas izriet no attiecīgajiem apstākļiem. Tomēr tas neierobežo Fonda ieguldītāju tiesības celt šādas prasības savā vārdā.

Sabiedrībai ir pienākums nedēļas laikā no grozījumu izdarīšanas dienas rakstveidā informēt Komisiju par jebkuriem grozījumiem Sabiedrības un Turētājbankas ieinteresēto personu sarakstos, kā arī par jebkuriem grozījumiem un papildinājumiem Komisijai iesniegtajos dokumentos un informācijā.

Atbildība

Sabiedrībai nav tiesību ieguldīt savus līdzekļus citā ieguldījumu sabiedrībā, kā arī iegādāties pašas pārvaldāmā Fonda ieguldījumu apliecības.

Sabiedrība atbild par zaudējumiem, ko Fonda ieguldītājiem nodarījušas Sabiedrības amatpersonas vai pilnvarotās personas, pārkāpjot šā likuma, Fonda prospekta vai Fonda pārvaldes nolikuma noteikumus, jaunprātīgi izmantojot tām piešķirtās pilnvaras vai nolaidīgi veicot savus pienākumus.

6.1.9. Sabiedrības finansiālā stāvokļa raksturojums

Informācija par Sabiedrības piedalīšanos citās uzņēmējsabiedrībās

No 2006.gada 23.augusta Sabiedrībai pieder dzīvības apdrošināšanas kompānijas „Baltikums Dzīvība” (vienotais reģistrācijas Nr. 40003053851) akciju kontrolpakete – 93.46% no pamatkapitāla.

No 2007.gada 05.janvāra Sabiedrības līdzdalība AS „Baltikums Apdrošināšanas Grupa” (vienotais reģistrācijas Nr. 40003442796) pamatkapitālā – 49% apmērā.

No 2007.gada 26.jūlija Sabiedrība ieguva OOO „Балтикусм Траст” (Maskava) 25% no pamatkapitāla.

Patenti, licences un speciālas atļaujas

IPAS "Baltikums Asset Management" ir tiesīga uzsākt pārvaldes pakalpojumu sniegšanu tikai pēc tam, kad Finanšu un kapitāla tirgus komisija atbilstoši LR likumdošanai ir izsniegusi licenci pārvaldes pakalpojumu sniegšanai.

Sabiedrībai 2000.gada 29.martā tika izsniegta "Licence ieguldījumu sabiedrības darbībai" Nr. 5.

Augstāk minētie dokumenti ir publiski pieejama informācija un Fonda ieguldītājs ar tiem var iepazīties pie Izplatītāja Fonda pārvaldes nolikuma 12.punktā noteiktajā kārtībā.

Nekustamais īpašums un citi pamatlīdzekļi

Uz Fonda prospekta apstiprināšanas brīdi Sabiedrībai nekustamais īpašums, kā arī pamatlīdzekļi nepieder.

Īpašuma ieķīlājumi un galvojumi par citu personu saistībām

Uz Fonda prospekta apstiprināšanas brīdi Sabiedrība nav veikusi sava īpašuma ieķīlājumus un galvojumus par citu personu saistībām, kā arī tai nav citu apgrūtinājumu, kas attiecas uz Sabiedrības darbību un var ietekmēt Sabiedrības finansiālo stāvokli.

Prasības, tiesu procesi un izpildraksti

Uz Fonda prospekta apstiprināšanas brīdi pret Sabiedrību nav iesniegtas prasības, uzsākti tiesu procesi un iesniegti izpildraksti, kā arī nav piemērotas civiltiesiskās, ekonomiskās un administratīvās sankcijas.

Fonda darbības raksturojums

Fonda iepriekšējās darbības raksturojums un finansiālo rādītāju salīdzinošās tabulas par pēdējiem trīs gadiem pievienot Prospekta pielikumā (skat.3.Pielikums).

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

Atlīdzība Sabiedrībai gultas uz ieguldījumu fondu un tā ir jānomaksā no Fonda mantas.

Sabiedrība saņem atlīdzību par Fonda pārvaldīšanu ieskaitot komisijas naudu un kompensāciju par izdevumiem. Atlīdzība Sabiedrībai tiek noteikta ievērojot sekojošas komisijas maksas:

Sniegtais pakalpojums	Atlīdzība
Fonda aktīvu pārvaldīšana: <ul style="list-style-type: none"> Fonda investīciju politikas izstrādāšana un realizācija, Informācijas apkopošana un analīzes veikšana par Fonda ieguldījumu objektiem, Darījumu veikšana ar Fonda mantu, Fonda vērtības aprēķināšana, Ieguldījumu stratēģijas realizācijas analīze, Citi tiesību aktos paredzētie pakalpojumi, u.c. 	1,50 % gadā no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā; 2,00% no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā, ja Fonda daļas vērtības pieaugums pārsniedz 10% gadā;
Maksimālais atlīdzības apjoms Sabiedrībai	2% no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā

Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms tiek iekļauts Fonda aktīvu vērtības un Fonda daļas vērtības aprēķinā katru darba dienu.

Aprēķinot Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjomu tekošajā darba dienā, Sabiedrība pieņem, ka Fonda pārskata gads ietver 365 dienas.

$$SA_t = \left[\frac{FAV_t * 1,50\%}{365} \right] * X$$

SA_t – Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms tekošajā dienā

FAV_t – Fonda aktīvu vērtība tekošajā dienā

X – kalendāro dienu skaits no pēdējās darba dienas

Sabiedrībai maksājamā atlīdzība tiek uzkrāta un izmaksāta vienu reizi mēnesī, bet ne vēlāk kā līdz katra mēneša 15 datumam.

6. IEGULDĪJUMU FONDA PĀRVALDE

Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms par mēnesi tiek aprēķināts, summējot Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjomu par katru darba dienu:

$$SA_k = \sum_{t=1}^n SA_t$$

SA_k – Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms par tekošo mēnesi
SA_t – Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms tekošajā dienā
n – dienu skaits

Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms par Fonda vērtības pieaugumu virs 10 % gadā tiek noteikts pamatojoties uz tekošajai dienai fiksēto pēdējā kalendārā gada Fonda daļas ienesīgumu, kas aprēķināts pēc sekojošas formulas:

$$Y = \left[\frac{FDV_t - FDV_n}{FDV_n} \right] * 100$$

Y – tekošajai dienai fiksētais pēdējā kalendārā gada Fonda daļas ienesīgums
FDV_t – Fonda daļas vērtība tekošajai dienā
FDV_n – Fonda daļas vērtība tekošajai dienā, kas noteikta pirms kalendārā gada

Ja tekošajai dienai fiksētais pēdējā kalendārā gada Fonda daļas ienesīgums tekošajā dienā (Y) ir vienāds vai mazāks par 10 % gadā, tad Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms tekošajā dienā ir vienāds ar 1,50 %.

Ja tekošajai dienai fiksētais pēdējā kalendārā gada Fonda daļas ienesīgums tekošajā dienā ir lielāks par 10 % gadā, tad tiek veikts Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoma tekošajā dienā pārrēķins, kurā Sabiedrībai maksājama komisijas apjoms par Fonda līdzekļu pārvaldi tiek palielināts no 1,50 % līdz 2,00 %.

Maksa par Fonda vērtības pieaugumu virs 10 % gadā tiek uzkrāta un izmaksāta vienu reizi mēnesī, bet ne vēlāk kā līdz katra mēneša 15 datumam.

6.2. Turētājbanka

6.2.1. Ieguldījumu fonda "Valsts obligāciju fonds" turētājbankas firma, reģistrācijas datums un numurs

Akciju sabiedrība "Akciju komercbanka "Baltikums""

A/s "Akciju komercbanka "Baltikums"" tika nodibināta 2001.gada 22.jūnijā un reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā ar numuru 000355106

Turētājbankas vienotais reģistrācijas numurs ir 40003551060.

Tālr.(371)67031311, fakss(371)67031300, SWIFT CBBRLV22

Latvijas Bankas licence banku operāciju veikšanai Nr.168

Finanšu un kapitāla tirgus komisijas licence starpniecībai vērtspapīru publiskajā apgrozībā Nr. A – 42

Latvijas Centrālā depozitārija dalībnieks (dalībnieka kods 0177)

6.2.2. Turētājbankas juridiskā un biroja adrese

Mazā Pils iela 13, Rīga, LV 1050, Latvija

Turētājbankas biroja adrese sakrīt ar norādīto juridisko adresi

6.2.3. Bankas tiesības, pienākumi un atbildība veicot Turētājbankas funkcijas

Tiesības

Turētājbanka rīkojas neatkarīgi no Sabiedrības un vienīgi Fonda ieguldītāju interesēs, ja tās nav pretrunā ar LR tiesību aktiem, Komisijas noteikumiem, Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu.

Turētājbankai ir tiesības uz atlīdzību par turētājbankas līgumā noteikto pakalpojumu sniegšanu.

Turētājbankai ir tiesības ar līgumu nodot Fonda mantas glabāšanu, Fonda kontu apkalpošanu un brokera pienākumu (starpniecības darījumu veikšanu vērtspapīru tirgū) pildīšanu trešajām personām.

Fonda pārvaldes tiesību pāreja turētājbankai

Ja Sabiedrības tiesības pārvaldīt Fondu izbeidzas, tiesības pārvaldīt Fondu pāriet Fonda Turētājbankai, izņemot gadījumu, kad Fonda pārvaldes tiesības tiek nodotas citai sabiedrībai.

Turētājbankai, kurai ir pārgājušas ieguldījumu Fonda pārvaldes tiesības, ir visas Sabiedrības tiesības, izņemot tiesības emitēt tās pārvaldē esošās Fonda ieguldījumu apliecības un veikt apliecību atpakaļpirkšanu.

LR tiesību aktos paredzētajā termiņā (3 līdz 6 mēneši) no Fonda pārvaldes tiesību pārejas dienas Turētājbanka nodod Fonda pārvaldes tiesības citai ieguldījumu

6. IEGULDĪJUMU FONDA PĀRVALDE

sabiedrībai, ja noteiktajos termiņos Turētājbanka nenodod Fonda pārvaldes tiesības citai ieguldījumu sabiedrībai, Turētājbankai jāveic Fonda likvidācija.

Komisijai ir tiesības dot Sabiedrībai rīkojumu mainīt Turētājbanku, ja Turētājbanka pārkāpj LR tiesību aktu vai Turētājbankas līguma noteikumus vai ja tas nepieciešams fonda ieguldītāju interešu aizsardzībai.

Pienākumi

Turētājbanka glabā Fonda mantu saskaņā ar LR tiesību aktiem un turētājbankas līgumu.

Turētājbanka seko, lai Fonda vērtība tiktu aprēķināta saskaņā ar LR tiesību aktiem, Komisijas noteikumiem un Fonda pārvaldes nolikumu.

Turētājbanka izpilda Sabiedrības vai Sabiedrības pilnvaroto personu rīkojumus, ja tie nav pretrunā ar LR tiesību aktiem, Komisijas noteikumiem, Fonda prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu un turētājbankas līgumu.

Turētājbanka nodrošina, lai Fonda ienākumi tiktu izlietoti saskaņā ar LR tiesību aktiem, Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu.

Turētājbanka seko, lai pienācīgi tiktu veikti darījumi ar Fonda mantu noteiktie maksājumi.

Turētājbanka savā vārdā ceļ Fonda ieguldītāju prasības pret Sabiedrību, ja attiecīgi apstākļi to prasa. Tas neierobežo Fonda ieguldītāju tiesības celt šādas prasības savā vārdā.

Turētājbankai ir pienākums glabāt Fonda mantu saskaņā ar likumu un Turētājbankas līgumu.

Turētājbankai ir pienākums celt prasību gadījumā, ja sakarā ar tās saistībām tiek vērsta piedziņa pret Fonda mantu.

Atbildība

Turētājbanka pilnā apmērā atbild Fonda ieguldītājiem, Sabiedrībai un trešajām personām par zaudējumiem, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi likumu vai turētājbankas līgumu vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus.

Ja Turētājbanka devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst LR tiesību aktu nosacījumiem, vai nav iesniegusi pretenziju par šo nosacījumu pārkāpumu,

Turētājbanka un Sabiedrība ir solidāri atbildīgas par Fondam nodarītajiem zaudējumiem.

Turētājbankas daļēja pienākumu nodošana trešajām personām neatbrīvo Turētājbanku no LR tiesību aktos un turētājbankas līgumā paredzētās atbildības.

6.2.4. Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība

Turētājbankas atlīdzība tiek segta no Fonda mantas uz Sabiedrības rīkojuma pamata, saskaņā ar šo Prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu un Turētājbankas līgumu. Fondam piekritīgo maksājumu aprēķināšanas kārtība ir noteikta Fonda pārvaldes nolikumā.

Par Fonda mantas glabāšanu Turētājbanka saņem sekojošas maksas:

Sniegtais pakalpojums	Atlīdzība
Maksa par Sabiedrības doto rīkojumu darījumiem ar Fonda mantu uzraudzību	- 0,15 % no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā
Maksa par vērtspapīru glabāšanu:	- 0,08 % no Fonda vērtspapīru portfeļa vidējās vērtības gadā Latvijas Valsts iekšējā aizņēmuma parādzīmēm un obligācijām
	- 0,12 % no Fonda vērtspapīru portfeļa vidējās vērtības gadā pārējiem vērtspapīriem
	Minimālais atlīdzības apjoms par Sabiedrības doto rīkojumu darījumiem ar Fonda mantu uzraudzību un vērtspapīru glabāšanu 50.00 Ls mēnesī

Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms tiek iekļauts Fonda aktīvu vērtības aprēķinā katru darba dienu. Aprēķinot Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjomu tekošajā dienā, Sabiedrība pieņem, ka Fonda pārskata gads ietver 365 dienas.

$$TA_t = \left[\frac{FAV_t * 0,15\%}{365} \right] * X$$

TA_t – Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms tekošajā dienā

FAV_t – Fonda aktīvu vērtība tekošajā dienā

X – kalendāro dienu skaits no pēdējās darba dienas

6. IEGULDĪJUMU FONDA PĀRVALDE

Turētājbankai maksājamā atlīdzība tiek uzkrāta un izmaksāta vienu reizi mēnesī, bet ne vēlāk kā līdz katra mēneša 15 datumam.

Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms par mēnesi tiek aprēķināts, summējot Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjomu par katru tekošo dienu:

$$TBA_k = \sum_{t=1}^n TA_t$$

TBA_k – Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms par tekošo mēnesi
TA_t – Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms tekošajā dienā
n – dienu skaits

Papildus maksai par Fonda mantas glabāšanu Turētājbanka saņem sekojošas maksas:

Sniegtais pakalpojums	Atlīdzība
Transakciju veikšana ar Fonda mantu	4 Ls par katru operāciju
Finanšu instrumentu konta izraksta izsniegšana pēc katras operācijas	Bezmaksas
Finanšu instrumentu konta izraksta izsniegšana par periodu	Bezmaksas
Vērtspapīru iekļāšana un atķīlāšana	20 Ls par iekļāšanas operāciju
Piedalīšanās Fonda vārdā akcionāru pilnsapulcē	100 Ls
Finanšu instrumentu konta un norēķinu konta slēgšana	Bezmaksas
Maksimālais atlīdzības apjoms – 0,50% no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā	

Maksimālais Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms nedrīkst pārsniegt 0,50 % no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā.

Atlīdzība Turētājbankai par Fonda mantas glabāšanu tiek izmaksāta vienu reizi mēnesī, pamatojoties uz aprēķināto Fonda aktīvu vērtību.

Pārējās Turētājbankai maksājamās maksas tiek apmaksātas nekavējoties, ja tā saskaņā ar Sabiedrības noslēgto vienošanos nosacījumiem, netiek veikta citā termiņā.

6.3. Fonda revidents

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Baltikums Asset Management" nodibinātā atvērtā ieguldījumu fonda "Valsts obligāciju fonds" revidents ir **Nelli Jermolicka**.

Zvērināta revidenta sertifikāta numurs

Fonda revidents 1996. gada 30.aprīlī ir saņēmis Zvērināta revidenta sertifikātu Nr. 102 un ir saņēmis Komisijas atļauju veikt "Valsts Obligāciju fonds" gada pārskata revīziju.

Nelli Jermolicka kopš 2001.gada veic IPAS "Baltikums Asset Management" un tās nodibināto ieguldījumu fondu finanšu pārskatu pārbaudi un revīziju.

Revidentam maksājamās atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība

Atlīdzība revidentam tiek segta no Fonda mantas uz Sabiedrības rīkojuma pamata, saskaņā ar šo Prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu un savstarpējo līgumu. Fondam piekritīgo maksājumu aprēķināšanas kārtība ir noteikta Fonda pārvaldes nolikumā.

Fonda revidentam maksājamā atlīdzība tiek noteikta, balstoties uz novērtēto Fonda gada pārskata revīzijai nepieciešamo laiku un tā tiek noteikta katru gadu vienošanās ceļā starp Revidentu un Fonda pārvaldnieku, ievērojot, ka Fonda revidentam maksājamās atlīdzības par gada pārskata revīziju maksimālais apjoms ir LVL 2 000 (divi tūkstoši latu) neietverot pievienotās vērtības nodokli un minimālās atlīdzības apjoms ir LVL 500 (pieci simti latu) neietverot pievienotās vērtības nodokli. Fonda revidentam maksājamās atlīdzības apjoms nepārsniegs 0,10% no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā.

6.4. Citi izdevumi, kas sedzami no Fonda mantas

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

Citos maksājumos ir iekļaujami tādi maksājumu kā maksa LCD, maksa par ieguldījumu apliecību iekļaušanu un kotāciju fondu biržu sarakstos, kā arī citi attaisnoti izdevumi. Fonds konsultantu pakalpojumus neizmanto.

Ja Turētājbanka ar līgumu nodod Fonda turētājbankas funkciju pildīšanu, tad Turētājbanka pilnā mērā atbild par trešajām personām maksājamās atlīdzības apjomu, kas nevar būt lielāks par Turētājbankas līgumā noteiktajiem atlīdzības apjomiem.

7. FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS METODES UN KĀRTĪBA

7.1. Vispārīgie nosacījumi

Fonda grāmatvedības uzskaitē tiek veikta saskaņā ar LR normatīvajos aktos, kas regulē ieguldījumu fondu darbību, noteiktajām normām.

Fonda aktīvu novērtēšana tiek veikta ar piesardzību.

Visi Fonda aktīvi un saistības tiek uzrādīti pēc to patiesās vērtības. Patiesā vērtība ir naudas summa, pret kuru aktīvs var tikt apmainīts, vai ar kuru var norēķināties par saistību, veicot darījumu starp zinošām un neatkarīgām pusēm uz abpusējas vēlēšanās pamata.

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

Fonda vērtība, t.sk. aktīvu un saistību vērtība, tiek noteikta regulāri – par katru darba dienu.

7.2. Fonda grāmatvedības politikas realizācijas pamatkritēriji:

- * darbības turpināšanas princips – pieņemot, ka Fonds darbosies arī turpmāk;
- * saskaņotības vai pastāvīguma princips – nemainot Fonda līdzekļu vērtības noteikšanas metodes;
- * piesardzības princips – novērtēšanu visos gadījumos veicot ar pienācīgu piesardzību;
- * uzkrāšanas princips – nosakot Fonda līdzekļu vērtību, tiek ņemti vērā visi Fondam piekritīgie ieņēmumi un izdevumi neatkarīgi no to saņemšanas vai maksājuma datuma un atbilstoši to uzkrātajam apjomam līdz Fonda vērtības noteikšanas brīdim;
- * būtiskuma princips – atspoguļojot visu būtisko informāciju par darījumiem un notikumiem Fonda vērtības noteikšanas brīdī.

Visas operācijas ar Sabiedrībai pārvaldīšanā nodotajiem Fonda līdzekļiem tiek grāmatotas darījuma valūtā, pamatojoties uz rādītājiem naudas izteiksmē vienmērīgas, nepārtrauktas, dokumentālas un savstarpēji saistītas atainošanas ceļā, saskaņā ar grāmatvedības kontu darba plānu, kas satur grāmatvedības kārtošana nepieciešamos sintētiskos un analītiskos kontus, atbilstoši uzskaites un pārskatu mūsdienīguma un pilnības prasībām.

Grāmatvedības reģistru kārtošana un uzskaites sistēmas realizācijā tiek izmantotas LR tiesību aktos, kā arī Starptautiskajos Grāmatvedības Standartos noteiktās grāmatvedības un uzskaites metodes. Fonda aktīvos ietilpstošo finanšu instrumentu klasifikācija un novērtēšana notiek saskaņā ar 39.SGS standartu.

7.3. Aktīvu ārvalstu valūtā novērtēšana un atspoguļošana fonda vērtības un fonda daļas vērtības aprēķinos un fonda pārskatos

Fonda aktīvi ārvalstu valūtā ik dienas tiek pārvērtēti Fonda pamatvalūtā pēc pēdējā zināmā publiski pieejamā (Reuters, Bloomberg) valūtas pirkšanas kursa attiecīgajai valūtai tekošajā dienā.

Fonda finanšu pārskatos Aktīvi un saistības ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti latos pēc Latvijas Bankas noteiktā valūtas kursa pārskata perioda pēdējā dienā.

7.4. Aktīvu un saistību novērtēšanas pamatprincipi

Aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta darījuma dienā, bet ne ātrāk kā pēc apstiprinājuma saņemšanas. Izvēlēta metode tiek izmantota konsekventi visiem Fonda aktīviem.

Visi Fondā iekļautie finanšu aktīvi klasificējas sekojošās kategorijās:

- * tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti;
- * līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti, kuriem ir fiksēts atmaksas termiņš;
- * pārdošanai pieejamie finanšu instrumenti.

Sabiedrība novērtē savus nolūkus un spēju turēt finanšu aktīvus līdz termiņa beigām tad, kad notiek šo aktīvu sākotnējā iegāde un arī katrā pārskata datumā. Sabiedrība veic finanšu aktīvu klasifikāciju aktīvu iegādes brīdī, kā arī regulāri (katra mēneša beigās) pārskata aktīvu klasifikāciju.

7.5. Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti

Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti ir apgrozāmi īstermiņa un ilgtermiņa vērtspapīri, kuri iegādāti galvenokārt, lai gūtu peļņu cenu īstermiņa svārstību rezultātā. Tie ir gan kapitāla vērtspapīri un tie var būt parāda vērtspapīri. Šādi uzskaitīti vērtspapīri 39. SGS standarta iedalāmi pie "Tirdzniecības nolūkā turētiem finanšu instrumentiem".

Šie finanšu instrumenti tiek uzrādīti kā apgrozāmi parāda vērtspapīri, kas pirkti atbilstoši augšminētajiem nosacījumiem ar mērķi gūt peļņu no pārdošanas. Vērtspapīri tiek atspoguļoti atbilstoši to patiesajai vērtībai, kas tiek noteikta pamatojoties uz kotētām tirgus cenām.

7. FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS METODES UN KĀRTĪBA

Tirdzniecības nolūkā turēto parāda finanšu instrumentu patiesā vērtība tiek noteikta saskaņā ar sekojošām metodēm:

- pēc aktīvā publiskā vērtspapīru tirgū publicētās vērtspapīru pirkšanas cenas (BID) tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī, bet ne vēlāk kā līdz Fonda vērtības tekošajā dienas plkst. 17.00.
- gadījumā, ja parāda vērtspapīru, kuru ienākums tiek izmaksāts kupona veidā, tirdzniecības organizētāja cena neiekļauj uzkrātos procentus jeb kupona daļu, tā tiek uzkrāta un pieskaitīta tādā apmērā, kas atbilst laika periodam no kupona tekošajā sākuma datuma līdz Fonda aktīvu tekošajā dienai.
- gadījumā, ja Fonda vērtības tekošajā dienā pie tirdzniecības organizētāja nav attiecīgo vērtspapīru kotēto tirgus cenu, tad tiek izmantota pēdējā kotētā vērtspapīru pirkšanas cena (BID);
- gadījumā, ja finanšu instrumenta tirgus nav aktīvs un pie tirdzniecības organizētāja vairāk kā trīs Fonda līdzekļu vērtības tekošajā dienas nav attiecīgo vērtspapīru kotēto tirgus cenu, tad tiek izmantota šī finanšu instrumenta tirgus veidotāja publicētā cena;
- gadījumā, ja finanšu instrumenta tirgus nav aktīvs un nav iespējams iegūt tirgus veidotāja publicētās šo vērtspapīru cenas, tad šī finanšu instrumentu patiesā vērtība tiek noteikta izmantojot faktiskās procentu likmes kā Līdz termiņa beigām turētajiem finanšu instrumentiem.

Gadījumā, ja kļūst zināmi fakti par to, ka ir mainīti parāda vērtspapīra dzēšanas nosacījumi, šo vērtspapīru uzskaitē un grāmatošanā tiek veiktas attiecīgas korekcijas atbilstoši ar jauniem nosacījumiem.

7.6. Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti

Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti, kuriem ir fiksēts atmaksas termiņš. Finanšu instrumenti ar fiksētu atmaksas termiņu, jāuzrāda to amortizētajā iegādes vērtībā, pielietojot faktiskās procentu likmes.

Ja notiek finanšu aktīva, kas tiek klasificēts kā līdz termiņa beigām turētais finanšu aktīvas, vērtības samazināšanās zem to noteiktās atgūstamās vērtības, tad tiem veido atbilstošus uzkrājumus, kuri samazina uzskaites vērtību.

leguldījumi termiņnoguldījumos

leguldījumi termiņnoguldījumos kredītiestādēs tiek klasificēti kā līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti un tos novērtē pie termiņnoguldījuma pamatsummas pieskaitot uzkrāto procentu daļu, kas tiek aprēķināta laika periodā no pēdējā procentu izmaksu datuma līdz tekošajā datumam.

7.7. Pārdošanai pieejamie finanšu instrumenti

Pārdošanai pieejamie finanšu instrumenti ir aktīvi, kas nav tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti un līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti. To uzskaitē, grāmatošana un novērtēšana notiek analogiski kā tirdzniecības nolūkā turētajiem finanšu instrumentiem.

7.8. Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos

Biržā kotētās opcijas un vērtspapīru nākotnes darījumi (future) tiek novērtēti pēc pēdējās zināmās darījuma cenas biržas tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī. Pārējie vērtspapīru nākotnes darījumi un opcijas tiek novērtēti pēc to patiesās vērtības, atpirkšanas cenas, kuru rakstiski apstiprina opcijas izrakstītājs aktīvu novērtēšanas dienā.

Valūtas nākotnes darījumi (forward) tiek novērtēti, pielietojot pozīcijas slēgšanas metodi, kas paredz, ka darījuma patiesā vērtība ir starpība starp prasībām un saistībām attiecīgajās valūtās, kas pārvērtētas Fonda pamatvalūtā saskaņā ar Prospekta 7.3.noteikumiem, valūtas maiņas kursa aktīvu un saistību novērtēšanas dienā.

Fonda aktīvu ineesīguma palielināšanai un īstermiņa likviditātes nodrošināšanai Sabiedrība var slēgt Repo darījumus. Slēdzot Repo darījumus, Sabiedrībai jāievēro piesardzības principi un noteiktie ieguldījumu ierobežojumi. Repo darījumi ietver Fonda aktīvu pārdošanu pircējam ar nosacījumu, ka pircējs šos pašus aktīvus nodos atpakaļ Fondam par noteiktu cenu norādītajā datumā. Repo darījuma summa tiek iekļauta Fonda aktīvos, bet Fonda saistībās tiek iekļautas saistības pret aktīvu pircējiem no Repo darījumiem un uzkrātie procenti par līdzekļu izmantošanu.

7.9. Aktīvu un saistību novērtēšanas kārtība

Sabiedrība atbild par Fonda līdzekļu novērtēšanu un Turētājbanka seko, lai Fonda līdzekļu vērtība tiktu aprēķināta saskaņā ar LR tiesību aktiem, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem un Fonda prospektu.

Sabiedrība veic Fonda līdzekļu novērtēšanu pamatojoties uz Turētājbankas sniegto informāciju par Fonda līdzekļu (naudas kontu, finanšu instrumentu kontu un citas mantas) stāvokli, kārtībā, kādā to paredz šis Fonda prospekts.

Turētājbanka saskaņā ar Turētājbankas līguma nosacījumiem informē Sabiedrību par tirdzniecības nolūkā turēto un pārdošanai pieejamo vērtspapīru cenām.

7. FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS METODES UN KĀRTĪBA

Saistību vērtība tiek aprēķināta summējot visus Fondam piekrītošos maksājumus, t.sk. Sabiedrībai, Turētājbankai, un trešajām personām no plānu līdzekļiem izmaksājamās atlīdzības, kā arī uz Fonda rēķina izdarītie aizņēmumi.

Fonda saistības tiek novērtētas pēc patiesās vērtības. Patiesā vērtība ir naudas summa, ar kuru var norēķināties par saistību, veicot darījumu starp zinošām un neatkarīgām pusēm uz abpusējas vēlēšanās pamata.

Saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtētas saskaņā ar Prospekta 7.3. punktā nosacījumiem.

Turētājbanka kontrolē Fonda līdzekļu vērtības un Fonda daļas vērtības noteikšanas atbilstību Fonda prospektam, LR tiesību aktiem un FKTK noteikumiem.

7.10. Fonda līdzekļu vērtības noteikšanas periodiskums un informācijas par Fonda līdzekļu vērtību nodošana atklātībai

Fonda līdzekļu vērtība un Fonda daļas vērtība, tiek noteikta katru darba dienu pēc paziņojuma par Fonda portfeļa stāvokli saņemšanas no Turētājbankas, kas tiek iesniegts Sabiedrībai katru darba dienu, saskaņā ar Turētājbankas līguma noteikumiem.

Informācija par iepriekšējās dienas Fonda līdzekļu kopējo vērtību un Fonda daļas vērtību tiek publicēta vismaz vienā finanšu laikrakstā katru darba dienu, kā arī šo informāciju var uzzināt Prospekta 8.6. punktā minētajās ieguldījumu apliecību izplatīšanas vietās, kā arī Internetā pēc adreses: <http://asset.baltikums.lv/>.

7.11. Fonda ienākumu atkārtotas ieguldīšanas kārtība

Fonda ienākumi tiek iekļauti Fonda vērtības aprēķinā un ieguldīti, ievērojot Fonda prospektā noteiktos ieguldīšanas noteikumus un ierobežojumus.

8. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU PĀRDOŠANA

8.1. Ieguldījumu apliecību emisija

Ieguldījumu apliecības tiek laistas publiskā apgrozībā pēc AIF "Valsts obligāciju fonds" reģistrācijas Finanšu un kapitāla tirgus komisijā un ieguldījumu apliecību iegrāmatošanas Latvijas Centrālajā depozitārijā.

Datums, kad Fonda ieguldījumu apliecības tiek laistas publiskā apgrozībā tiek publicēts LR oficiālajā laikrakstā "Latvijas Vēstnesis". Šis datums nedrīkst būt noteikts ātrāk kā pēc vienas darba dienas pēc sludinājuma par ieguldījumu apliecību laišanu publiskajā apgrozībā publicēšanas datuma LR oficiālajā laikrakstā.

AIF "Valsts obligāciju fonds" ieguldījumu apliecību emisija notiek visā Fonda darbības periodā, kurš ir neierobežots.

8.2. Ieguldījumu apliecību cenas veidošana

Fonda ieguldījumu apliecību pārdošanas cena ir mainīga un tiek noteikta vienlaikus ar Fonda daļas vērtību.

Fonda kopējo vērtība un Fonda daļas vērtība tiek noteiktas katru darba dienu un informācija par to ir pieejama šajā Prospekta 8.6.punkta norādītajās ieguldījumu apliecību izplatīšanas vietās.

Ieguldījumu apliecības pārdošanas cenu veido sekojošas sastāvdaļas:

- Fonda daļas vērtība
- Pārdošanas komisijas naudas summa, kas tiek noteikta saskaņā ar Prospekta 1.1.1.punkta nosacījumiem

Pārdošanas komisijas nauda ir noteikta saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktiem, un tā tiek maksāta Sabiedrībai, lai kompensētu Sabiedrības izdevumus par ieguldījumu apliecību emisiju.

AIF "Valsts obligāciju fonds" ieguldījumu apliecību **maksimālais pārdošanas komisijas naudas lielums** saskaņā ar Prospekta 1.1.1.punkta nosacījumiem tiek noteikts 1.00 (viens) procenta apmērā no fonda daļas vērtības, kā arī ieguldītājs apmaksā 1.1.1.punktā noteiktās maksas par ieguldījumu apliecību pārvedumu un komisijas maksas, kuras noteicis ieguldītāja konta turētājs.

Fonda daļas vērtība ir Fonda vērtības daļījums ar apgrozībā esošo ieguldījumu apliecību skaitu.

Aprēķinot ieguldījumu apliecību pārdošanas cenu, par pamatu tiek ņemta Fonda daļas vērtība, kas tiek noteikta pieteikuma par ieguldījumu apliecību iegādi saņemšanas dienā, bet tiek publicēta nākamajā darba dienā.

Aprēķinot esošo ieguldījumu apliecību skaitu ir starpība starp emitēto ieguldījumu apliecību skaitu un to ieguldījumu apliecību skaitu, kuras ir izņemtas no apgrozības sakarā ar atpakaļpirkšanas prasības saņemšanu.

8.3. Pieteikšanās kārtība uz ieguldījumu apliecībām

Izplatāmās ieguldījumu apliecības var iegādāties jebkurš ieguldītājs, kuram ir atvērts finanšu instrumentu konts pie kāda no kontu turētājiem, kas ir Latvijas Centrālā depozitārija dalībnieks. Nevienai ieguldītāju kategorijai nav priekšrocību izplatāmo ieguldījumu apliecību iegādē.

Lai pieteiktos uz IPAS "Baltikums Asset Management" nodibinātā AIF "Valsts obligāciju fonds" ieguldījumu apliecībām, ieguldītājam ir jāaizpilda un jāiesniedz Sabiedrībai vai Izplatītājam noteiktas formas ieguldījumu apliecību operāciju pieteikuma veidlapa (skatīt 1.pielikumu).

Ieguldītājs var veikt ieguldījumu apliecību iegādi katru darba dienu. Parakstot ieguldījumu apliecību iegādes pieteikumu, ieguldītājs apstiprina, ka viņš ir iepazinies ar Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā ietvertu informāciju un piekrīt to nosacījumiem.

Katrs ieguldītājs var pieteikties uz neierobežotu daudzumu ieguldījumu apliecību. Ieguldījumu apliecību iegādes pieteikumi tiek pieņemti un reģistrēti saskaņā ar Fonda pārvaldes nolikuma nosacījumiem.

Fonda ieguldījumu apliecību iegādes pieteikuma iesniegšanu var veikt personiski ierodoties pie Sabiedrības vai Izplatītāja, to biroju darba laikā, jeb izmantojot faksimilu.

Ieguldījumu apliecību operāciju pieteikums par ieguldījumu apliecību iegādi tiek izpildīts par cenu, kas noteikta ieguldījumu apliecību operāciju pieteikuma par ieguldījumu apliecību iegādi iesniegšanas Sabiedrībai vai Izplatītājam dienā.

Aizpildot ieguldījumu apliecību operāciju pieteikumu par ieguldījumu apliecību iegādi ieguldītājam ir tiesības izvēlēties pieteikties uz noteiktu ieguldījumu apliecību skaitu, vai arī norādīt noteiktu naudas summu ieguldījumu apliecību iegādei.

Sabiedrība vai Izplatītājs pēc ieguldījumu apliecību operāciju pieteikumu par ieguldījumu apliecību iegādi saņemšanas norāda pieteikuma saņemšanas datumu. Pieteikums derīgs piecas darba dienas.

Sabiedrība vai Izplatītājam ir pienākums, pamatojoties uz pieteikuma iesniegšanas datumu un uz Fonda daļas vērtību:

- aprēķināt **norādītajai naudas summai** atbilstošu ieguldījumu apliecību skaitu, kuru ieguldītājs var iegādāties par pieteikumā norādīto Fondā ieguldāmo naudas summu, t.sk. ieguldījumu apliecību pārdošanas komisijas naudas summu,
- aprēķināt **norādītajam ieguldījumu apliecību skaitam** atbilstošu Fondam pieņākošos naudas summu, t.sk. ieguldījumu apliecību pārdošanas komisijas naudas summu.

Sabiedrība un/vai Izplatītājs sagatavo un iesniedz Fonda ieguldītājam noteiktas formas (skatīt 2.pielikumu) ieguldījumu apliecību darījuma apstiprinājumu, kurā ir norādīta informācija par ieguldījumu apliecības iegādes cenu, emitējamo ieguldījumu apliecību skaitu un Fondā ieguldīto kopējo naudas summu, t.sk. ieguldījumu apliecību pārdošanas komisijas naudas summu.

Fonda ieguldītājs vienas darba dienas laikā pēc ieguldījumu apliecību operāciju pieteikuma par ieguldījumu apliecību iegādi iesniegšanas Sabiedrībai vai Izplatītājam saņem ieguldījumu apliecību darījuma apstiprinājumu. Darījuma apstiprinājums var tikt nosūtīts ieguldītājam pa faksimilu.

Sabiedrība nekavējoties informē Turētājbanku par visiem saņemtajiem un reģistrētajiem ieguldījumu apliecību operāciju pieteikumiem par ieguldījumu apliecību iegādi, iesniedzot tos Turētājbankai personīgi vai nosūtot to kopijas pa faksimilu.

Fonda prospekta noteikumi kļūst saistoši Sabiedrības un ieguldītāja savstarpējās attiecībās, tiklīdz ieguldītājs Prospektā un Pārvaldes nolikumā noteiktajā kārtībā ir ieguvis Fonda ieguldījumu apliecības.

8.4. Ieguldījumu apliecību apmaksas kārtība, norēķinu veids

Ieguldījumu apliecības tiek emitētas tikai pret pilnu šo apliecību cenas samaksu naudā. Ir derīgas tikai pareizi aizpildītas pieteikuma veidlapas.

Sabiedrība pārdod Fonda ieguldījumu apliecības par cenu, kas noteikta ieguldījumu apliecību operāciju pieteikuma par ieguldījumu apliecību iegādi iesniegšanas Sabiedrībai vai Izplatītājam dienā.

Norēķini par ieguldījumu apliecībām tiek veikti LVL. Ja Fonda norēķinu kontā ieskaitītie naudas līdzekļi ieguldījumu apliecību iegādei nav LVL, tad Turētājbanka konvertē šo naudu uz LVL saskaņā ar Turētājbankas valūtas konvertācijas procedūram.

Fonda ieguldītājs pamatojoties uz ieguldījumu apliecību operāciju pieteikumu par ieguldījumu apliecību iegādi un uz ieguldījumu apliecību darījuma apstiprinājumu, pārskaita norādīto naudas summu uz norādīto Fonda norēķinu kontu ne vēlāk kā piecu darba dienu laikā no pieteikuma iesniegšanas Sabiedrībai un/vai Izplatītājam brīža. Turētājbanka emitē jaunas ieguldījumu apliecības tikai pēc ieguldījumu apliecību darījuma apstiprinājumā norādītās naudas summas par ieguldījumu apliecību iegādi saņemšanas Fonda norēķinu kontā.

Ja Fonda ieguldītāja kontu turētājs ir Izplatītājs, tad pieteikuma iesniegšana Izplatītājam tiek pielīdzināta uzdevumam par vērtspapīru pirkšanu.

Sabiedrības pienākums ir izpildīt tikai precīzi aizpildītus un noformētus Fonda ieguldījumu apliecību iegādes pieteikumus. Par pieteikumā norādītās informācijas patiesumu un pilnīgumu ir atbildīgs ieguldītājs.

Ja pieteikumā norādītā naudas summa par ieguldījumu apliecību iegādi piecu darba dienu laikā no apstiprinājuma saņemšanas brīža netiek pārskaitīta uz Fonda emisijas kontu, pieteikums tiek uzskatīts par nederīgu un zaudē spēku.

8.5. Ieguldījumu apliecību uzskaitē

Ieguldījumu apliecības tiek uzskaitītas katra Fonda ieguldījumu apliecību īpašnieka finanšu instrumentu kontā, kas atvērts bankā vai brokeru sabiedrībā, kas saskaņā ar LR normatīvajiem aktiem, kas regulē finanšu instrumentu tirgu un LCD noteikumiem ir tiesīga atvērt, turēt un slēgt ieguldītāju finanšu instrumentu kontus.

Sabiedrība un Turētājbanka nenes atbildību par Fonda ieguldītāju finanšu instrumentu kontu, kuros tiek uzskaitītas Fonda ieguldījumu apliecības, apkalpošanu, izņemot gadījumus, ja Fonda ieguldītāja finanšu instrumentu konts ir atvērts Turētājbankā. Šajā gadījumā Turētājbanka nes LR likumdošanā paredzēto un savstarpējā līgumā atrunāto atbildību pret konta īpašnieku.

Ieguldītāju un viņam piederošo ieguldījumu apliecību kontu turētāja savstarpējās attiecības tiek regulētas līgumā par finanšu instrumentu kontu apkalpošanu, kas ir noslēgts starp ieguldītāju un viņa finanšu instrumentu kontu turētāju.

8.6. Informācija par pilnvarotajām personām, kas veic ieguldījumu apliecību izplatīšanu

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Baltikums Asset Management" nodibinātā atvērtā ieguldījumu fonda "Valsts obligāciju fonds" ieguldījumu apliecību izplatīšanu veic pati Sabiedrība un AS "Akciju komercbanka "Baltikums"".

Vietas un laiks, kur var pieteikties uz Fonda ieguldījumu apliecībām**IPAS "Baltikums Asset Management"**

Mazā Pils iela 13, Rīga, LV 1050

Tālrunis 67814759, fakss 67814763

E-pasts: baltikums@asset.baltikums.com, Interneta mājas lapa: <http://asset.baltikums.lv>

AS "Akciju komercbanka "Baltikums""

Mazā Pils iela 13, Rīga, LV 1050, tālrunis 67031333; fakss 67031300

Ieguldītāji var parakstīties uz Fonda ieguldījumu apliecībām un saņemt detalizētu informāciju, kas saistīta ar ieguldījumu apliecību izplatīšanu un iegādi, pēc augstāk norādītajām IPAS "Baltikums Asset Management" un AS "Akciju komercbanka "Baltikums"" adresēm, katru darba dienu no 9.30 līdz 17.30

8.7. Vietas un laiks, kur var iegūt informāciju par ieguldījumu apliecību cenu

Atbilstoši Prospekta 8.2.punkta nosacījumiem Fonda daļas vērtība, kas ir ieguldījumu apliecību cenas pamat sastāvdaļa, tiek noteikta katru darba dienu un to var uzzināt telefoniski pa Sabiedrības un Izplatītāju tālruna numuriem vai personīgi ierodoties Sabiedrības vai Izplatītāja birojā, Prospektā noteiktajā darba laikā, kā arī uzzināt Sabiedrības mājas lapa: <http://asset.baltikums.lv>.

Detalizēta informācija par kārtību, kādā ieguldītājs var iegūt informāciju par ieguldījumu apliecību cenu, izklāstīta Fonda pārvaldes nolikuma 12.punktā.

8.8. Ieguldījumu apliecību otrreizējā apgrozība un cenas veidošana otrreizējā vērtspapīru tirgū

Ieguldījumu apliecību otrreizējā apgrozība notiek ārpusbiržas tirgū vai fondu biržā pēc ieguldījumu apliecību iekļaušanas minētās fondu biržas sarakstos.

Fonda ieguldītāji bez ierobežojumiem var atsavināt savas ieguldījumu apliecības.

Fonda ieguldījumu apliecības var pārdot biržā vai ārpusbiržas tirgū saskaņā ar LR normatīvo aktu, kas regulē finanšu instrumentu tirgu nosacījumiem. Ieguldījumu sabiedrība negarantē otrreizējā tirgū veikto norēķinu atbilstību likumdošanai.

Sabiedrība iekļaus IF "Valsts obligāciju fonda" ieguldījumu apliecības Rīgas Fondu biržas sarakstos.

Saskaņā ar LR tiesību aktiem ieguldījumu apliecība ir brīvi pārvedams vērtspapīrs un Sabiedrība nav tiesīga noteikt šo vērtspapīru cenu otrreizējā tirgū, kā arī Sabiedrība neatbild par tās emitēto Fonda ieguldījumu apliecību cenu svārstībām ieguldījumu apliecību otrreizējā tirgū.

9.1. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas prasību iesniegšanas vietas

Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas prasības jeb ieguldījumu apliecību operāciju pieteikumus par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu ieguldītājs var iesniegt 8.6. punktā minētajam Izplatītājam, to biroju darba laikā.

9.2. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas noteikumi un kārtība

IF "Valsts obligāciju fonds" pārvaldošajai sabiedrībai IPAS "Baltikums Asset Management" ir pienākums uz Fonda rēķina veikt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, ja Fonda ieguldītāji to pieprasa.

Ieguldījumu apliecības Sabiedrība atpērk atpakaļpirkšanas pieprasījumu iesniegšanas un reģistrācijas secībā. Lai pieprasītu IPAS "Baltikums Asset Management" dibinātā IF "Valsts obligāciju fonds" emitēto ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, Fonda ieguldītājam jāiesniedz Sabiedrībai vai Izplatītājam noteiktas formas ieguldījumu apliecību operāciju pieteikums par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu (skat. 1.pielikumu).

Pieteikums tiek uzskatīts par iesniegtu un reģistrētu ar brīdi, kad to ir parakstījis Sabiedrības vai Izplatītāja pārstāvis. Ir derīgas tikai pareizi aizpildītas ieguldījumu apliecību operāciju pieteikuma veidlapas par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu. Par pieteikumā norādītās informācijas patiesumu un pilnīgumu ir atbildīgs ieguldītājs.

Aizpildot ieguldījumu apliecību operāciju pieteikumu par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, ieguldītājs norāda tikai atpakaļatpērkamo ieguldījumu apliecību skaitu.

9.2.1. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas veidošana

Ieguldījumu apliecības atpakaļpirkšanas cena ir vienāda ar Fonda daļas vērtību pieteikuma iesniegšanas dienā.

Ieguldījumu apliecību operāciju pieteikums par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu tiek izpildīts par cenu, kas noteikta ieguldījumu apliecību operāciju pieteikuma par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu iesniegšanas Sabiedrībai vai Izplatītājam dienā.

Izplatītājs pēc ieguldījumu apliecību operāciju pieteikuma par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu saņemšanas norāda pieteikuma saņemšanas datumu un laiku, kas kalpo par pamatu ieguldījumu apliecības atpakaļpirkšanas cenas noteikšanai. Pieteikums derīgs piecas darba dienas.

Fonda daļas vērtība ir Fonda vērtības daļījums ar apgrozībā esošo ieguldījumu apliecību skaitu.

Pamatojoties uz aprēķināto Fonda daļas vērtību tekošajai dienai, Sabiedrība vai Izplatītājs nosaka kopējo naudas summu par pieteikumā norādīto ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un sagatavo noteiktas formas (skat Pielikumu Nr.2) ieguldījumu apliecību darījuma apstiprinājumu.

Fonda ieguldītājs vienas darba dienas laikā pēc ieguldījumu apliecību operāciju pieteikuma par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu iesniegšanas Sabiedrībai vai Izplatītājam saņem ieguldījumu apliecību darījuma apstiprinājumu. Darījuma apstiprinājums var tikt nosūtīts ieguldītājam pa faksimilu.

Sabiedrība nekavējoties informē Turētājbanku par visiem saņemtajiem un reģistrētajiem ieguldījumu apliecību operāciju pieteikumiem par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, iesniedzot tos Turētājbankai personīgi vai nosūtot to kopijas pa faksimilu.

9.2.2. Norēķinu kārtība

Fonda ieguldītājs pamatojoties uz ieguldījumu apliecību darījuma apstiprinājumu, pārskaita norādīto ieguldījumu apliecību skaitu ne vēlāk kā piecu darba dienu laikā uz pieteikumā norādīto Fonda emisijas kontu.

Turētājbanka dzēš ieguldījumu apliecības tikai pēc ieguldījumu apliecību operāciju pieteikumā norādītā ieguldījumu apliecību skaita saņemšanas Fonda emisijas kontā.

Ja Fonda ieguldītāja kontu turētājs ir Izplatītājs, tad pieteikuma iesniegšana Izplatītājam tiek pielīdzināta uzdevumam par vērtspapīru pārdošanu.

Samaksa par atpakaļ atpērkamajām ieguldījumu apliecībām tiek ieskaitīta ieguldītāja norādītajā naudas kontā ne vēlāk kā nākošajā darba dienā pēc atpakaļ atpērkamo ieguldījumu apliecību saņemšanas pieteikumā norādītajā Fonda finanšu instrumentu kontā.

Norēķini par ieguldījumu apliecībām tiek veikti LVL.

Ja pieteikumā norādītais ieguldījumu apliecību skaits piecu darba dienu laikā neapstiprinājuma saņemšanas brīža netiek pārskaitīts uz Fonda emisijas kontu, pieteikums tiek uzskatīts par nederīgu un zaudē spēku.

Informāciju par Fonda rekvizītiem var uzzināt Sabiedrības birojā, un tā ir iekļauta ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas pieteikuma veidlapā.

9. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU ATPAKAĻPIRKŠANA UN ATPAKAĻPIEŅEMŠANA

Gadījumā ja trīs darba dienu laikā Fonda atpakaļatpērkamo ieguldījumu apliecību kopējā vērtība pārsniedz 10 % no Fonda vērtības un to izpilde var būtiski skart pārējo Fonda ieguldītāju intereses, Sabiedrībai ir tiesības ieguldījumu apliecību apmaksas termiņu pagarināt līdz desmit darba dienām.

Visi izdevumi, kas rodas ieguldītājam, ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas sakarā (bankas komisijas par operācijām ar vērtspapīru / naudas norēķinu kontiem u.c.) tiek segti uz ieguldītāja rēķina.

Sabiedrība neuzņemas atbildību par atpakaļpirkšanas naudas summas saņemšanas laiku un pieejamību pēc brīža, kad minētā summa ir norakstīta no Fonda konta un pārskaitīta uz ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas pieteikumā norādīto ieguldītāja kontu.

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

9.3. Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanas noteikumi un kārtība

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

Prasība ceļama 6 mēnešu laikā no dienas, kad Fonda ieguldītājs ir uzzinājis, ka ziņas ir nepareizas vai nepilnīgas, taču ne vēlāk kā triju gadu laikā no ieguldījumu apliecības iegādes dienas.

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

Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu var apturēt tikai ārkārtas tirgus situācijas gadījumā (uz laiku tiek slēgtas fondu biržas, bankas, vai arī kādu citu iemeslu dēļ nevar notikt darījumi ar vērtspapīriem) vai, ja ir iestājušies citi nepārvaramas varas apstākļi, Sabiedrība var uz šādu apstākļu pastāvēšanas laiku apturēt Fonda ieguldījumu apliecību pārdošanu, atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu. Šādā gadījumā Sabiedrība nekavējoties informē katru ieguldītāju personiski vai publicē paziņojumu par to vismaz vienā finansu laikrakstā.

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

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

10. FONDA IENĀKUMU SADALE

10. Fonda ienākumu sadale

Ieguldītājs proporcionāli viņam piederošo ieguldījumu apliecību skaitam piedalās darījumos ar Fonda mantu gūto ienākumu sadalē.

Ienākumi, kas gūti no fonda mantas, tiek ieguldīti Fondā.

Fonda ieguldītāja ienākums tiek fiksēts (atspoguļots) ieguldījumu apliecības vērtības pieaugumā jeb samazinājumā. Ieguldījumu apliecības vērtība tiek noteikta katru darba dienu, atbilstoši LR likumdošanai, šī Prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma noteikumiem.

Fonda ieguldītājs var iegūt savu ienākumu no Fonda daļas naudā tikai pārdodot tam piederošās ieguldījumu apliecības jeb pieprasot Sabiedrībai šo vērtspapīru atpakaļpirkšanu.

11. Nodokļu un nodevu piemērošana ieguldījumiem Fondā

Sabiedrība šajā punktā sniedz vispārēju nodokļu likumdošanas apskatu un neņes atbildību par nodokļu piemērošanas kārtību katram konkrētam ieguldītājam. Neskaidrību gadījumā par nodokļu piemērošanas kārtību ieguldītājam ir jāgriežas pie sava nodokļu konsultanta.

Šī prospekta apstiprināšanas brīdī investīciju ienākumiem no darījumiem ar vērtspapīriem un termiņnoguldījumiem nodokļi netiek piemēroti.

Uzņēmuma ienākuma un iedzīvotāju ienākuma nodokļa piemērošana*

Fonda ieguldītāji patstāvīgi maksā iedzīvotāju ienākuma nodokli vai uzņēmumu ienākuma nodokli par attiecīgo ienākumu daļu atbilstoši LR likumā "Par iedzīvotāju ienākuma nodokli" un LR likumā "Par uzņēmumu ienākuma nodokli" paredzētajai kārtībai.

Saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem ieguldījumu fonds nav uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs, līdz ar to Fonda ieguldītāju Fondā akumulētie līdzekļi un Fondam piederošā manta netiek apliekta ar uzņēmuma ienākuma nodokli.

Saskaņā ar LR likuma "Par iedzīvotāju ienākuma nodokli" 9.panta 19.punktu, ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas nav apliekami ar iedzīvotāju ienākuma nodokli.

Saskaņā ar LR likuma "Par uzņēmumu ienākuma nodokli" 6.panta 1.daļas 8.punktu un 4.daļas 9.punktu uzņēmums apliekamo ienākumu palielina par izdevumiem, kas rodas, iegādājoties publiskā apgrozībā atrodošos vērtspapīrus, un samazina par ieņēmumiem no šāda veida vērtspapīru pārdošanas. Līdz ar to ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas nav apliekami ar uzņēmumu ienākuma nodokli.

Saskaņā ar LR likuma "Par uzņēmumu ienākuma nodokli" 3.panta 4.daļu un LR likuma "Par iedzīvotāju ienākuma nodokli" 3.panta 3.punktu, nerezidentu ienākums no ieguldījumu apliecību pārdošanas nav apliekams ar uzņēmuma ienākuma nodokli un iedzīvotāju ienākuma nodokli.

*informācija par nodokļiem sniegta uz Fonda prospekta apstiprināšanas brīdi.

12. ATBILDĪBAS PAR PROSEKTĀ IETVERTĀS INFORMĀCIJAS PATIESUMU PAZIŅOJUMS

"Mēs apliecinām, ka informācija, kas sniegta šajā Fonda prospektā, atbilst patiesībai un ka netiek slēpti fakti, kas varētu kaitēt iespējamo ieguldītāju interesēm".

IPAS "Baltikums Asset Management" valdes priekšsēdētājs

_____/M.Baranovska/
(paraksts)

IPAS "Baltikums Asset Management" valdes loceklis

_____/P.Komarovs/
(paraksts)

13. PIELIKUMI

13.1. Ieguldījumu apliecību operāciju veidlapa

13.2. Ieguldījumu apliecību apstiprinājuma veidlapa

13.3. Fonda darbības raksturojums

Datums/ Date / Дата

Ieguldījumu apliecību iegāde
Purchase the shares of investment fund
Покупка удостоверений вложений

Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana
Redemption the shares of investment fund
Откуп удостоверений вложений

DVP

Investors/ Investor/ Инвестор

Rezidents

Nerezidents

Non-Resident- Нерезидент

Vārds, uzvārds/ Nosaukums

Name/ Company name/ Имя, Фамилия/ Название предприятия

Personas kods/ Reģistrācijas Nr.

Personal ID No./ Registration No./ Персональный код/ Регистрационный номер

Adrese

Address/ Адрес/

Tālrunis/ Phone/ Телефон

Norēķinu konta numurs

Account No / Номер денежного счета

Vērtspapīru konta numurs

Securities account number/ Номер счета ценных бумаг

Banka/ Bank/ Банк

Ieguldījumu fonds / Investment fund / Фонд вложений

ISIN kods

Ieguldījumu fonds

Investment fund/ Фонд вложений

Norēķinu konta numurs

Account No / Номер денежного счета

Emisijas konta numurs

Emission account number/ Номер эмиссионного счета

Banka/ Bank/ Банк

1. Ieguldījumu apliecību skaits

Amount of investment certificates / Кол-во удостоверений вложений

(vārdiem/ in words / прописью)

2. Ieguldāmā naudas summa

Total investment /
Сумма вложений

(vārdiem/ in words / прописью)

Derīguma termiņš

Validity/ Срок действия

Valūta

Currency / Валюта

Ieguldītājs var izvēlēties pieteikt uz noteiktu skaitu ieguldījumu apliecībām (aizpildīt 1.), vai arī ieguldīt fondā noteiktu naudas summu (aizpildīt 2.). Atpakaļpirkšanas gadījumā investors norāda ieguldījumu apliecību skaitu (aizpildīt Nr.1.).

Investor has the right to choose quantity of investment certificates (item 1.), or to choose the total investment (item 2.). In case of redemption of investment certificates, the investor specifies only on quantity (item 2.).

Инвестор при приобретении вправе выбрать количество удостоверений вложений (пункт 1.), либо указать сумму (пункт 2.). В случае откупа удостоверений вложений, инвестор указывает пункт 2, количество удостоверений вложений.

Investors atbild par šī pieteikuma aizpildīšanas pareizību. Investors apliecina, ka viņš ir iepazinies ar IPAS "Baltikums Asset Management" fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma noteikumiem, piekrīt un saprot tos. Līdz ar pieteikuma parakstīšanu fonda prospekta noteikumi kļūst saistoši Investora un IPAS "Baltikums Asset Management" savstarpējās attiecībās. Šis pieteikums nav atsaucams.

Investor is responsible for the rightness of filling up this application. Investor confirms that he has been acquainted with the issue prospectus and the rules of management of the investment fund, established by IPAS "Baltikums Asset Management", agrees with them and understands them. As soon as the application has been signed the terms of prospectus are indispensable to both parties. This application form cannot be cancelled.

Инвестор несет ответственность за правильное оформление настоящей заявки. Инвестор подтверждает, что ознакомился с условиями указанными в Проспекте фонда и в Положениях об управлении фондом, понимает и полностью согласен с вышеупомянутыми документами. С момента подписи данной заявки, условия Проспекта фонда становятся обязательными в отношениях между инвестором и IPAS "Baltikums Asset Management". Настоящая заявка не может быть отозвана.

Investora vai investora pilnvarotās personas paraksts
Investor's or investors plenipotentiary's signature
Подпись инвестора или его уполномоченного лица

Atzīme par pieteikuma pieņemšanu / Note of getting the application/ Отметка о принятии заявки

Pieteikuma pieņēmēja nosaukums
Company name
Заявку принял

Laiks/ Time/ Время

IEGULDĪJUMU APLIECĪBU DARĪJUMA APSTIPRINĀJUMS
CONFIRMATION OF INVESTMENT CERTIFICATES DEAL
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ СДЕЛКИ С УДОСТОВЕРЕНИЯМИ ВЛОЖЕНИЙ

Datums/ Date / Дата	Darījuma veids / Deal type / Вид сделки	
	<i>Pirkt</i>	<i>Atrakaļpirkšana</i>
	<i>Buy</i> <input type="checkbox"/>	<i>Redemption</i> <input type="checkbox"/>
	<i>Купить</i>	<i>Откуп</i>

Investors/ Investor/ Инвестор

Vārds, uzvārds/ Nosaukums
Name/ Company name/ Имя, Фамилия/ Название предприятия

Vērtspapīru konta numurs
Securities account number/ Номер счета ценных бумаг

Norēķinu konta numurs
Account No / Номер денежного счета

ISIN kods

Ieguldījumu fonds
Investment fund/ Фонд вложений

Ieguldījumu apliecību skaits
Amount of investment certificates / Кол-во удостоверений вложений

Fonda daļas vērtība
Value of the Fund share / Стоимость доли Фонда

Komisijas maksa
Fee / Комиссии

Kopējā summa
Settlement Amount / Сумма к оплате

Derīguma termiņš
Validity/ Срок действия Valūta / Currency / Валюта

Piezīmes / Notes / Заметки

Izplatītāja paraksts
Representative signature / Подпись распространителя

13. PIELIKUMI

13.3. Fonda darbības raksturojums

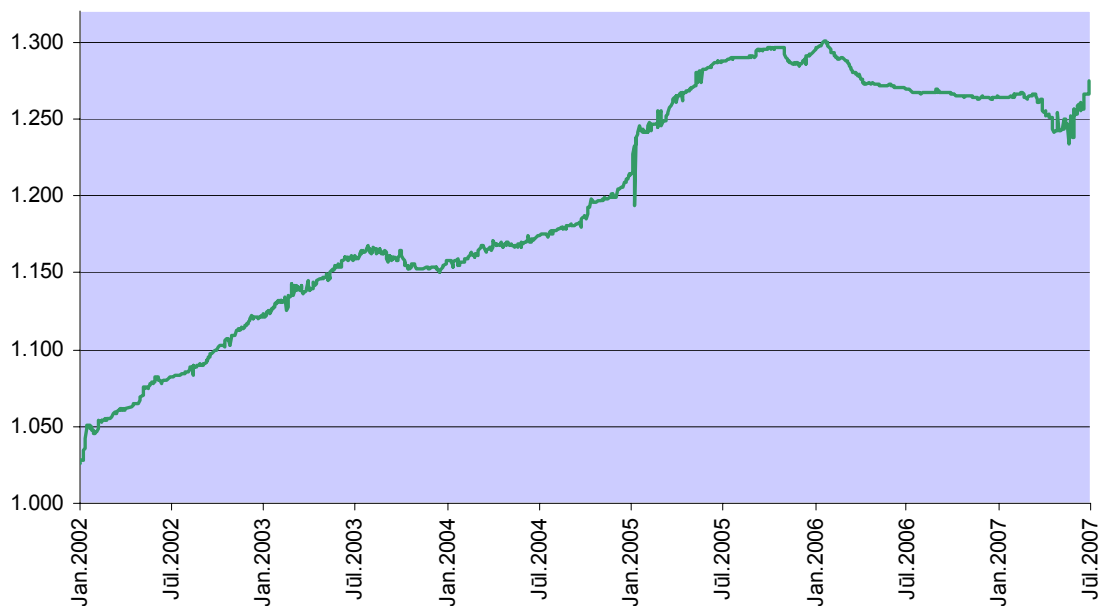
AIF „Valsts Obligāciju Fonds” galvenie finanšu rādītāji kopš dibināšanas datuma

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007**
Neto aktīvi (LVL)	489 934	1 762 497	400 234	220 791	274 919	88 506	47 632
Ieguldījumu apliecību skaits	478 811	1 571 693	345 593	181 796	212 375	69 982	37 348
Ieguldījumu apliecību vērtība (LVL)	1,023	1,121	1,158	1,215	1,294	1,265	1,275
Ieguldījumu apliecību vērtības pieaugums gada periodā	2,30%*	9,58%	3,30%	4,92%	6,50%	-2,24%	0,79%
Ienesīgums kopš dibināšanas datuma (%)	2,30%	12,10%	15,80%	21,50%	29,40%	26,50%	27,50%

* - ienesīgums kopš dibināšanas datuma

** - rādītāji uz 2007. gada 30. jūniju

AIF „Valsts Obligāciju Fonds” ieguldījumu apliecību cenas dinamika kopš dibināšanas datuma (LVL)



Vēsturiskie Fonda darbības rezultāti negarantē līdzīgus Fonda darbības rezultātus nākotnē. Nākotnē Fonda vērtība var pieaugt vai samazināties. Investors, ieguldot, Fonda apliecībās var saņemt atpakaļ mazāk nekā ieguldījis.