



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
(saīsinātā versija)

Sabiedrības firma:

ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “Baltikums Asset Management”

Juridiskā adrese:

Mazā pils iela 13, Rīga, LV 1050

Turētājbankas firma:

AS “Akciju komercbanka “Baltikums””

Fonda revidents:

Nelli Jerņolicka

Ieguldījumu apliecību izplatītāja firma un izplatīšanas adreses:

IPAS “Baltikums Asset Management”, Mazā Pils 13 iela 2, Rīga, LV 1050, T.7814762, <http://asset.baltikums.lv>

AS “Akciju komercbanka “Baltikums”, Mazā pils iela 13, Rīga, LV 1050, T. 7031317, www.banka.baltikums.lv.

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

2007.gads

1. MAKSIMĀLAIS KOMISIJAS NAUDAS APJOMS PAR DARĪJUMIEM AR IEGULDĪJUMU APLIECĪBĀM
 - 1.1. Maksimālā komisijas nauda par ieguldījumu apliecību pārdošanu
 - 1.2. Maksimālā komisijas nauda par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu
 - 1.3. Maksimālā komisijas nauda par Fonda ienākumu atkārtotu ieguldīšanu fondā
 - 1.4. Citi ieguldītāju iespējamie maksājumi
2. IEGULDĪJUMU POLITIKA UN IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI
 - 2.1. Ieguldījumu objekti un veidi
 - 2.2. Fonda ieguldīšanas mērķis
 - 2.3. Investīciju reģioni un investīciju objekti
 - 2.4. Noteikumi darījumiem ar atvasinātiem finanšu instrumentiem
3. FONDA IEGULDĪJUMU RISKI
 - 3.1. Riska profils
 - 3.2. Ar Fonda ieguldījumiem saistītie riski
 - 3.3. Iespējamo pasākumu apraksts riska samazināšanai
4. TIPISKĀ IEGULDĪTĀJA RAKSTUROJUMS
5. NODOKĻU UN NODEVU PIEMĒROŠANA IEGULDĪJUMIEM FONDĀ
6. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU PĀRDOŠANA
 - 6.1. Ieguldījumu apliecību cenas veidošana
 - 6.2. Pietiekšanās kārtība uz ieguldījumu apliecībām
 - 6.3. Ieguldījumu apliecību apmaksas kārtība, norēķinu veids
 - 6.4. Ieguldījumu apliecību uzskaitē
 - 6.5. Informācija par pilnvarotajām personām, kas veic ieguldījumu apliecību izplatīšanu
7. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU ATPAKAĻPIRKŠANA UN ATPAKAĻPIEŅEMŠANA
 - 7.1. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas prasību iesniegšanas vietas
 - 7.2. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas noteikumi un kārtība
 - 7.3. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas veidošana
 - 7.4. Norēķinu kārtība
 - 7.5. Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanas noteikumi un kārtība
 - 7.6. Apstākļi, kādos var apturēt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu
8. FONDA IENĀKUMU SADALE
9. PAZIŅOJUMS
10. UZRAUDZĪBAS INSTITŪCIJA
11. KONTAKTINFORMĀCIJA

I. MAKSIMĀLAIS KOMISIJAS NAUDAS APJOMS PAR DARĪJUMIEM AR IEGULDĪJUMU APLIECĪBĀM

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 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 Sabiedrība var veikt ieguldījumu apliecību DVP pārveidumu. Šajā gadījumā komisijas maksa par ieguldījumu apliecību pārveidumu tiek noteikta Ls 2.00 apjomā.

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 AIF "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.

1.4. Citi ieguldītāju iespējamie maksājumi

Ieguldītāja vērtspapīru un norēķinu konta turētāja noteiktās komisijas maksas par kontu uzturēšanu un apkalpošanu, t.sk. par naudas un vērtspapīru pārveidumiem u.tml.

2. IEGULDĪJUMU POLITIKA UN IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI

2.1. Ieguldījumu objekti un veidi

Atvērtā ieguldījumu fonda "Valsts obligāciju fonds" līdzekļi tiks ieguldīti Latvijas, citu dalībvalstu, Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstu un B zonas valstu parāda vērtspapīros – valsts, centrālo banku, kredītiestāžu un komercsabiedrību parāda vērtspapīros un kredītiestāžu termiņnoguldījumos. Līdz 10 procentiem no Fonda līdzekļiem var tikt ieguldīti arī atvērti ieguldījumu fondu apliecībās vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu apliecībās (daļās) un 35 procentus no Fonda aktīviem var investēt kredītiestāžu termiņnoguldījumos.

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.

2.2. Fonda ieguldīšanas mērķis

Stabilas peļņas gūšana no ieguldījumiem pie minimālas investīciju riska pakāpes.

2.3. Investīciju reģioni un investīciju objekti

Fonda ieguldījumi tiks veikti sekojošos reģionos:

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

Ieguldījumi B grupas 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, euroobligācijas;
- finanšu institūciju un uzņēmumu emitētas parādzīmes, obligācijas, hipotekārās ķīlu zīmes, citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienesīgumu;
- atvasinātie vērtspapīri (forvardi, fjučeri, opcioni u.t.t.);
- atvērti ieguldījumu fondu apliecības vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu apliecības (daļas).

Fonda investīciju stratēģija ir vērsta uz konservatīvu ieguldījumu politiku, kas nodrošina stabili 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.

2.4. Noteikumi darījumiem ar atvasinātiem finanšu instrumentiem

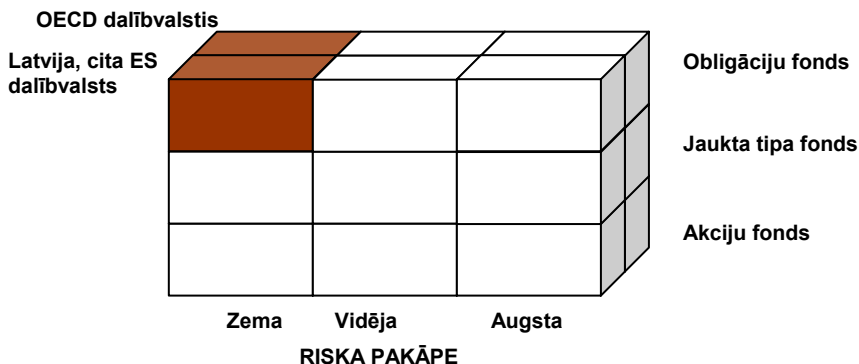
1. Atvasināts vērtspapīrs ir iespējas darījumu un nākotnes darījumu apliecinošs dokuments.
2. Iespējas darījums ir darījums, kurā paredzētas tiesības, bet ne pienākums pirkt (pirkuma iespēja) vai pārdot (pārdošanas iespēja) vērtspapīrus vai valūtu līgumā noteiktajā termiņā par līgumā noteikto cenu.
3. 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. FONDA IEGULDĪJUMU RISKI

3.1. Riska profils

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



3.2. Ar ieguldījumiem saistītie riski

Pamatriks - 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 neietekmējamu) 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.

3.3. 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 katra 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, īpaša 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 veidotā tā, lai nodrošinātu minēto negatīvo faktoru minimizāciju.

4. TIPISKĀ IEGULDĪTĀJA 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.

5. NODOKĻU UN NODEVU PIEMĒROŠANA IEGULDĪJUMIEM FONDĀ

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

Fonda 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 aplikta ar uzņēmuma ienākuma nodokli.

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

Saskaņā ar LR likuma "Par uzņēmumu ienākuma nodokli" 6.panta 1.daļas 8.punktu un 4.daļas 9.punktu uzņēmums aplikamo 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 aplikami 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 aplikams ar uzņēmuma ienākuma nodokli un iedzīvotāju ienākuma nodokli.

*informācija par nodokļiem sniegta uz Fonda prospekta apstiprināšanas brīdi.

6. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU PĀRDOŠANA

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

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

6.1. 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 ieguldījumu apliecību izplatīšanas vietās.

Ieguldījumu apliecības pārdošanas cenu veido sekojošas sastāvdaļas:

- Fonda daļas vērtība
- Pārdošanas komisijas naudas summa

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** tiek noteikts 1.00 (viens) procentu apmērā no fonda daļas vērtības, kā arī ieguldītājs apmaksā komisijas maksas par ieguldījumu apliecību pārvedumu un komisijas maksas, kuras noteicis ieguldītāja konta turētājs.

Fonda daļas vērtība ir Fonda vērtības dalījums 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 dienai, bet tiek publiskota nākamajā darba dienā.

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

6.2. Pieteikšanās kārtība uz ieguldījumu apliecībām

Izplatāmās ieguldījumu apliecības var iegādāties jebkurš ieguldītājs, kuram ir atvērts vērtspapīru konts pie kāda no kontu turētājiem, kas ir Latvijas Centrālā depozitārīja 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 un/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 un/vai Izplatītājam dienai.

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 pieteikuma 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 pienākošos 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.

6.3. 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 dienai.

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.

6.4. Ieguldījumu apliecību uzskaitē

Ieguldījumu apliecības tiek uzskaitītas katra Fonda ieguldījumu apliecību īpašnieka vērtspapīru 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 vērtspapīru kontus.

Sabiedrība un Turētājbanka nenes atbildību par Fonda ieguldītāju vērtspapīru kontu, kuros tiek uzskaitītas Fonda ieguldījumu apliecības, apkalpošanu, izņemot gadījumus, ja Fonda ieguldītāja vērtspapīru 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 vērtspapīru kontu apkalpošanu, kas ir noslēgts starp ieguldītāju un viņa vērtspapīru kontu turētāju.

6.5. 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 7814762, fakss 7814763

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 7031333; fakss 7031300

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.

7. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU ATPAKAĻPIRKŠANA UN ATPAKAĻPIENĒMŠANA

7.1. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas prasību iesniegšanas vietas

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

7.2. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas noteikumi un kārtība

AIF "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 AIF "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.

7.3. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas veidošana

Ieguldījumu apliecības tiek 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 dienai.

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 daļējums ar apgrozībā esošo ieguldījumu apliecību skaitu.

Pamatojoties uz aprēķināto Fonda daļas vērtību patreizējai 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 nosūtīt to kopijas pa faksimilu.

7.4. 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 vērtspapīru kontā.

Norēķini par ieguldījumu apliecībām tiek veikti LVL.

Ja pieteikumā norādītais ieguldījumu apliecību skaits piecu darba dienu laikā no apstiprinājuma 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.

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.

7.5. 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.

7.6. 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 izlieto savas tiesības ierobežot Sabiedrības tiesības rīkoties ar Fonda bankas kontiem.

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

8. 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.

9. PAZIŅOJUMS

Pēc ieguldītāja pieprasījuma, pirms ieguldījumu apliecību operāciju pieteikuma par ieguldījumu apliecību iegādi iesniegšanas Izplatītājam un turpmāk, Sabiedrībai ir pienākums bez maksas izsniegt ieguldītājam Fonda prospekta pilno versiju un Fonda gada un pusgada pārskatus.

10. UZRAUDZĪBAS INSTITŪCIJA

Uzraudzības institūcija nosaukums – **Finanšu un kapitāla tirgus komisija**
Interneta mājas lapas adrese: www.fktk.lv

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. Tā ir atbildīga par finanšu un kapitāla tirgus stabilitāti un attīstību, brīvās konkurences veicināšanu, ieguldītāju, noguldītāju un apdrošināto personu interešu aizsardzību.

11. KONTAKTINFORMĀCIJA

IPAS "Baltikums Asset Management"

Mazā Pils 13, Rīga, LV 1050

Tālrunis 67814762, fakss 67814763

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

Sabiedrības kontaktpersonas, sazinoties ar kurām Fonda ieguldītājs var saņemt papildu paskaidrojušo informāciju par Fonda darbību:

Vārds, Uzvārds	Struktūrvienība, amats	Saziņas līdzekļi
Marina Baranovska	Valdes priekšsēdētājs, fondu pārvaldnieks	T. 67814762, F. 67814763
Pāvels Komarovs	Valdes loceklis	T. 67814762, F. 67814763

IPAS "Baltikums Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

IPAS "Baltikums Asset Management"
Valdes loceklis

Marina Baranovska

Pāvels Komarovs

2007.gada. 24.oktobrī