

ieguldījumu fonda  
**“CBL Eastern European Bond Fund”**  
**PROSPEKTS**

Fonds ir reģistrēts Latvijas Republikā

Reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā:  
Fonda reģistrācijas datums: 20.07.2009.  
Fonda reģistrācijas numurs: FL92

Prospekta grozījumi:

Reģistrēti 05.10.2009., stājas spēkā 05.10.2009.  
Reģistrēti 08.10.2009., stājas spēkā 09.11.2009.  
Reģistrēti 29.01.2010., stājas spēkā 29.01.2010.  
Reģistrēti 27.07.2010., stājas spēkā 02.08.2010.  
Reģistrēti 10.08.2010., stājas spēkā 10.08.2010.  
Reģistrēti 09.12.2010., stājas spēkā 09.12.2010.  
Reģistrēti 26.01.2011., stājas spēkā 26.01.2011.  
Reģistrēti 29.06.2011., stājas spēkā 29.06.2011.  
Reģistrēti 05.09.2011., stājas spēkā 16.09.2011.  
Reģistrēti 05.09.2011., stājas spēkā 16.09.2011.  
Reģistrēti 30.11.2012., stājas spēkā 30.11.2012.  
Reģistrēti 11.04.2013., stājas spēkā 11.04.2013.  
Reģistrēti 04.07.2013., stājas spēkā 04.07.2013.  
Reģistrēti 02.12.2013., stājas spēkā 12.12.2013.  
Reģistrēti 21.07.2014., stājas spēkā 21.07.2014.  
Reģistrēti 19.03.2015., stājas spēkā 30.03.2015.  
Reģistrēti 19.05.2015., stājas spēkā 19.05.2015.  
Reģistrēti 12.10.2015., stājas spēkā 12.10.2015.  
Reģistrēti 09.03.2016., stājas spēkā 18.04.2016.  
Reģistrēti 19.08.2016., stājas spēkā 19.08.2016.  
Reģistrēti 16.09.2016., stājas spēkā 16.09.2016.

Turētājbanka: AS “Citadele banka”

Zvērināts revidents: SIA “KPMG Baltics”

Fonda prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu, ieguldītājiem paredzēto pamatinformāciju, Fonda gada un pusgada pārskatus, ziņas par Fonda vērtību un ieguldījumu apliecību pārdošanas un atpakaļpirkšanas cenu, kā arī citu informāciju par Fondu un Sabiedrību bezmaksas var saņemt “CBL Asset Management” IPAS birojā:

Republikas laukums 2A, Rīga, LV-1010, Latvija,  
darba dienās no plkst. 08:30 līdz 17:30, kā arī  
mājas lapā [www.cblam.lv](http://www.cblam.lv)

Turētājbanka un ieguldījumu apliecību izplatītājs:

Latvijā: AS “Citadele banka”

Republikas laukums 2A, Rīga, LV-1010,  
Latvija, kā arī AS “Citadele banka” filiāles un  
klientu apkalpošanas centri [www.citadele.lv](http://www.citadele.lv)

## SVARĪGA INFORMĀCIJA

“CBL Eastern European Bond Fund”, saskaņā ar Latvijas Republikas Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu ir ieguldījumu fonds un darbojas saskaņā ar Direktīvu 2009/65/EK, kā arī citiem saistošiem Latvijas Republikas un Eiropas Savienības tiesību aktiem. “CBL Asset Management” IPAS, kas pārvalda šī Fonda aktīvus, darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktiem.

Fonda ieguldījumu apliecības tiek izplatītas saskaņā ar šo Prospektu.

**Noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas novēršana.** Saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktiem, Sabiedrībai vai Izplatītājam ir tiesības pieprasīt ieguldītājiem iesniegt ieguldītāja un tā pārstāvja tiesībspēju un rīcībspēju, kā arī identitāti apliecināšanos dokumentus vai notariāli apstiprinātas to kopijas.

Gadījumā, ja ieguldītājs atsakās iesniegt Sabiedrības pieprasītos dokumentus, Sabiedrībai ir tiesības bez paskaidrojumiem atteikties izpildīt pieteikumu ieguldījumu apliecību iegādei. Sīkāku informāciju par minētajām prasībām var saņemt Sabiedrībā.

**Negodīga tirgus prakse.** Sabiedrība nepieļauj negodīgus darījumus un tirgus manipulāciju ar finanšu instrumentiem, kuru rezultātā tiek aizskartas ieguldītāju tiesības vai likumīgās intereses.

**Market Timing.** Sabiedrība apzināti nepieļauj darījumus ar ieguldījumu apliecībām veikšanu, kas atbilst *Market Timing* praksei, tā kā šī prakse var negatīvi ietekmēt pārējo ieguldītāju intereses. *Market Timing* ir prakse, kura izmanto potenciālo laika novirzi starp fonda finanšu instrumentu portfeļa vērtības izmaiņām un šo izmaiņu atspoguļošanu ieguldījumu apliecību klases daļas vērtībā. Sabiedrība izmanto dažādas metodes *Market Timing* prakses radītā riska samazināšanai, tādās kā:

- biežu pirkšanas/ pārdošanas darījumu ar Fonda ieguldījumu apliecībām kontrole;
- izlases veidā izvēlētu aktīvas tirdzniecības ar Fonda ieguldījumu apliecībām gadījumu detalizēta pārbaude.

Sabiedrība, cenšas pielietot minētās metodes *Market Timing* prakses radītā riska samazināšanai, ievērojot ieguldītāju intereses. Sabiedrība nevar nodrošināt, ka tās rīcībā ir pietiekosa informācija, lai noteiktu *Market Timing* prakses pielietošanu. Neskatoties uz to, ka Sabiedrība cenšas atklāt *Market Timing* prakses pielietošanu, tā nevar garantēt, ka šī prakse tiks pilnīgi izslēgta.

**Datu aizsardzība.** Ieguldītājs (fiziska persona) piekrīt tam, ka Sabiedrība, Turētājbanka vai Izplatītājs veic ieguldītāja personas datus apstrādi, tai skaitā, pieprasa un saņem ieguldītāja personas datus no jebkurām trešajām personām un LR tiesību aktos un/vai valsts, kurā tiek veikta Fonda ieguldījumu apliecību izplatīšana, noteiktā kārtībā izveidotām datu bāzēm, ja tas pēc Sabiedrības, Turētājbankas vai Izplatītāja ieskatiem ir nepieciešams LR tiesību aktu prasību izpildei, ieguldītāja un Sabiedrības, Turētājbankas vai Izplatītāja tiesisko attiecību nodibināšanai vai saistību izpildes nodrošināšanai.

**Fonda ieguldījumu apliecību izplatīšana.** Fonda daļas netiks izplatītas valstīs, kurās Fonds nav reģistrēts vai par tā izplatīšanu nav informētas attiecīgās valsts instances. Līdz ar to šis prospekts nevar tikt uzskatīts par publisku piedāvājumu vai reklāmu valstīs, kurās Fonds nav reģistrēts vai par tā izplatīšanu nav informētas attiecīgās valsts instances.

**Fonds nav reģistrēts Amerikas Savienotajās valstīs (ASV), tādejādi tas netiek piedāvāts ASV pilsoņiem vai ASV nodokļu rezidentiem, kā arī jebkurām personām, kuru īpašnieki vai patiesā labuma guvēji ir šādas personas.**

Klienta identifikāciju, izpēti, atbilstību, datu apmaiņu un jebkuras citas tiesību aktos noteiktās procedūras attiecībā uz:

- noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma finansēšanas novēršanu;
- ieguldījumu pakalpojumu un blakuspakalpojumu sniegšanu, t.sk. ieguldījuma Fondā piemērotības un atbilstības ieguldītāja interesēm (t.sk. Eiropas Parlamenta un padomes MiFID Direktīvas 2004/39/EK) noteikšanu;
- FATCA (ASV Likums par ārvalstu kontu nodokļu pienākumu izpildi (U.S. Foreign Account Tax Compliance Act)); un
- CRS (OECD Standard for Automatic Exchange of Financial Account Information);

nodrošina ieguldītāja Konta turētājs. Sabiedrība iepriekš minētās prasības un procedūras ievēro tikai tai tiešā veidā piemērojamo tiesību aktu noteiktajā apjomā.

### RISKA NORĀDE

Neskatoties uz to, ka Sabiedrība darbojas saskaņā ar diversifikācijas un citiem riska samazināšanas principiem, saglabājas vispārējie riski, kas saistīti ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību darbību un ieguldījumiem finanšu instrumentos. Ieguldītājiem jāapzinās, ka specifiskā ieguldījumu stratēģija, kas vērsta uz ieguldījumu veikšanu Fonda ieguldījumu reģiona valstīs, iekļauj sevī īpašus riskus, it īpaši vispārējo tirgus risku, kredītrisku, valūtas risku, likviditātes risku un darījuma partnera risku. Ieguldītājiem vajadzētu rūpīgi iepazīties ar šajā prospektā sniegto informāciju par riskiem un ņemt to vērā, iegādājoties Fonda ieguldījumu apliecības. Ieguldītājiem bez atbilstošas pieredzes pirms ieguldījumu veikšanas, jākonsultējas pie neatkarīga finanšu konsultanta, lai ieguldītājs varētu pieņemt izsvērtu lēmumu par piedāvāto Fonda ieguldījumu stratēģiju, un pārliecinātos, ka Fonda stratēģija, t.sk. potenciālais risks, ir atbilstoši ieguldītāja finansiālajam stāvoklim. Ieguldījumiem Fondā piemīt risks gan negūt peļņu, gan zaudēt daļu no sākotnējā ieguldījuma vērtības. Sabiedrība negarantē peļņu no ieguldījumiem Fondā. Līdzšinējais Fonda ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

## SATURS

<b>FONDA PROSPEKTĀ IZMANTOTO SAĪSINĀJUMU UN LIETOTO TERMINU SKAIDROJUMS.....</b>	<b>5</b>
<b>1. IEGULDĪJUMU POLITIKA UN IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI.....</b>	<b>8</b>
1.1 Fonda darbības un ieguldīšanas mērķis .....	8
1.2 Fonda ieguldījumu politika paredz sekojošu Fonda ieguldījumu portfeļa sadalījumu .....	8
<b>2. FONDA RISKĀ PROFILS UN AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTIE RISKI .....</b>	<b>11</b>
2.1 Fonda riska profils .....	11
2.2 Ar ieguldījumiem saistītie riski .....	11
2.3 Iespējamo pasākumu apraksts riska samazināšanai .....	14
<b>3. IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI UN FONDA PĀRVALDĒ IZMANTOJAMĀS IEGULDĪŠANAS PRAKSES VAI TEHNIKAS APRAKSTS .....</b>	<b>14</b>
3.1 Vispārīgie ieguldījumu ierobežojumi .....	14
3.2 Ieguldījumu ierobežojumi attiecībā uz vienu emitentu .....	15
3.3 Uz Fonda rēķina izdarāmie aizņēmumi .....	16
3.4 Darījumu veikšanas vispārīgie nosacījumi .....	16
3.5 Ieguldījumu objektu izvēle .....	16
3.6 Ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana .....	17
<b>4. IEGULDĪTĀJU TIESĪBAS UN ATBILDĪBA.....</b>	<b>17</b>
4.1 Ieguldītāju tiesības .....	17
4.2 Ieguldītāju atbildības norobežošana .....	17
<b>5. TIPISKĀ IEGULDĪTĀJA RAKSTUROJUMS .....</b>	<b>17</b>
<b>6. FONDA IEGULDĪTĀJAM PIEMĒROJAMIE NODOKĻI UN NODEVAS .....</b>	<b>17</b>
<b>7. DARĪJUMU AR IEGULDĪJUMU APLIECĪBĀM UN FONDA PĀRVALDES IZMAKSU KOPSAVILKUMS .....</b>	<b>18</b>
7.1 Komisijas apjoms par darījumiem ar ieguldījumu apliecībām .....	18
7.2 No Fonda mantas maksājamo atlīdzību apmērs.....	19
7.3 Citi maksājumi, kuri tiek maksāti no Fonda mantas .....	19
7.4 Citi maksājumi, kas tiek segti uz ieguldītāja rēķina.....	19
<b>8. ZIŅAS PAR FONDA REVIDENTU.....</b>	<b>19</b>
<b>9. VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU .....</b>	<b>20</b>
<b>10. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU PĀRDOŠANA .....</b>	<b>21</b>
10.1 Pieteikumu ieguldījumu apliecību iegādei iesniegšanas kārtība .....	21
10.2 Nominālie konti .....	23
10.3 Ieguldījumu apliecību pārdošanas cenas aprēķināšanas metodes, periodiskums un informācijas nodošana atklātībai .....	23
10.4 Norēķinu kārtība.....	23
10.5 Norēķinu kārtība, izmantojot nominālos kontus.....	24
<b>11. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU ATPAKAĻPIRKŠANA UN ATPAKAĻPIEŅEMŠANA.....</b>	<b>24</b>
11.1 Pieteikumu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai iesniegšanas kārtība.....	24
11.2 Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums ....	25
11.3 Norēķinu kārtība.....	25
11.4 Ieguldījumu apliecību otrreizējā apgrozība .....	26
11.5 Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanas noteikumi un kārtība .....	26

---

11.6	Apstākļi, kādos var apturēt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu...	27
<b>12.</b>	<b>FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS PRINCIPI UN NOTEIKUMI</b>	<b>27</b>
12.1	Fonda aktīvu novērtēšana	27
12.2	Saistību novērtēšana	29
12.3	Ieguldījumu apliecības daļas vērtības noteikšana	30
12.4	Ienākumu un izdevumu uzskaitē	30
<b>13.</b>	<b>FONDA IENĀKUMU SADALE</b>	<b>30</b>
<b>14.</b>	<b>FONDA PĀRSKATA GADA SĀKUMS UN BEIGAS</b>	<b>30</b>
<b>15.</b>	<b>IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBA</b>	<b>30</b>
15.1	Sabiedrības tiesības un pienākumi pārvaldot fondu	31
15.2	Sabiedrības padome	31
15.3	Sabiedrības Valde	31
15.4	Fonda pārvaldnieks	31
15.5	Citu Sabiedrības pārvaldāmo fondu nosaukumi	31
15.6	Sabiedrībai maksājamās atlīdzības aprēķināšanas un samaksas kārtība	32
<b>16.</b>	<b>TURĒTĀJBANKA</b>	<b>32</b>
16.1	Turētājbankas tiesības un pienākumi	32
16.2	Turētājbankai maksājamās atlīdzības aprēķināšanas un samaksas kārtība	34
<b>17.</b>	<b>FONDA GADA UN PUSGADA PĀRSKATU SAŅEMŠANAS VEIDS UN KĀRTĪBA</b>	<b>34</b>
<b>18.</b>	<b>FONDU IEPRIEKŠĒJĀS DARBĪBAS RAKSTUROJUMS</b>	<b>35</b>
<b>19.</b>	<b>SABIEDRĪBAS VALDES APSTIPRINĀJUMS PAR PROSPEKTĀ IEKĻAUTĀS INFORMĀCIJAS PATIESUMU:</b>	<b>35</b>

## FONDA PROSPEKTĀ IZMANTOTO SAĪSINĀJUMU UN LIETOTO TERMINU SKAIDROJUMS

**Ārvalsts** – jebkura valsts, kas nav Latvijas Republika.

### **AS “Citadele banka” un/vai Turētājbanka**

Ieguldījumu fonda “CBL Eastern European Bond Fund” turētājbanka.

**AS** akciju sabiedrība

### **Atpakaļpirkšana**

Pēc ieguldītāju pieprasījuma Sabiedrības veikta ieguldījumu apliecību atpirkšana par tekošo cenu, kas noteikta saskaņā ar šī prospekta 11.2.punktu.

### **Atpakaļpieņemšana**

Sabiedrības veikta ieguldījumu apliecību atpirkšana ar zaudējumu kompensāciju (Sabiedrības un/vai Izplatītāja un/vai Starpnieka atbildība par Prospektā sniegto ziņu neprecizitāti vai nepilnībām).

### **Atvasinātie finanšu instrumenti**

Finanšu instrumenti, kuru vērtība mainās atkarībā no noteiktās procentu likmes, vērtspapīru cenas, ārvalstu valūtas kursa, cenu vai likmju indeksa, kredītreitinga vai līdzīga mainīga lieluma pārmaiņām un kuru ietekmē viens vai vairāki finanšu riski, kas piemīt atvasinātā finanšu instrumenta pamatā esošajam primārajam finanšu instrumentam, tiek pārvesti starp darījumā iesaistītajām personām. Atvasinātā finanšu instrumenta iegūšanai nav nepieciešams sākotnējais ieguldījums vai ir nepieciešams neliels sākotnējais ieguldījums, salīdzinot ar citiem līgumiem, kas ir līdzīgā veidā atkarīgi no tirgus apstākļu pārmaiņām, turklāt ar līguma izpildi saistītie norēķini notiek nākotnē.

### **Austrumeiropas valstis**

Šī Prospekta izpratnē Austrumeiropas valstis ir Latvija, Lietuva, Igaunija, NVS valstis (Armēnija, Azerbaidžāna, Baltkrievija, Kazahstāna, Kirgizstāna, Krievija, Moldova, Tadžikistāna, Ukraina, Uzbekistāna, Turkmēnistāna), kā arī, Albānija, Bosnija un Hercegovina, Bulgārija, Čehija, Gruzija, Horvātija, Kosova, Maķedonija, Melnkalne, Polija, Rumānija, Serbija, Slovākija, Slovēnija, Turcija, Ungārija.

### **Dalībvalsts**

Eiropas Savienības dalībvalsts vai Eiropas Ekonomiskās zonas valsts.

### **Desmit valstu grupa**

Valstis, kuras ar Starptautisko Valūtas fondu noslēgušas Vispārējo vienošanos par aizņēmumiem.

**DTS** Daudzpusēja tirdzniecības sistēma.

**ES** Eiropas Savienība.

**EUR** Euro — Eiropas Monetāras Savienības dalībvalstu naudas vienība.

**ETF** kopējo ieguldījumu uzņēmuma ieguldījumu apliecības (daļas), kuras tiek tirgotas regulētajā tirgū un fondu pārvaldošā sabiedrība veic nepieciešamos pasākumus, lai nodrošinātu, ka ieguldījumu apliecību tirgus cena būtiski neatšķiras no fonda daļas vērtības.

### **Finanšu instrumenti**

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

### **Finanšu un kapitāla tirgus komisija un/vai Komisija**

Pilntiesīga autonoma valsts iestāde, kas atbilstoši savam darbības mērķim un uzdevumiem regulē un pārbauda finanšu un kapitāla tirgu un tā dalībnieku darbību. Komisija patstāvīgi pieņem lēmumus savas kompetences ietvaros, veic tai ar LR tiesību aktiem noteiktos uzdevumus un atbild par to izpildi.

### **Fonda vērtība**

Šī Prospekta un Nolikuma izpratnē saukta arī kā Fonda neto aktīvu vērtība, kas ir Fonda aktīvu vērtības un Fonda saistību vērtības starpība.

**Fonds** "CBL Asset Management" IPAS nodibinātais ieguldījumu fonds "CBL Eastern European Bond Fund".

**Ieguldījumu fonds un/vai IF**

Ieguldījumu fonds, kura mērķis ir apvienot publiski piesaistītus naudas līdzekļus ieguldīšanai pārveidamos vērtspapīros un citos likvidos finanšu instrumentos, ievērojot riska samazināšanas principu un noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, un, kuru pārvaldošajai sabiedrībai ir pienākums ne vēlāk kā mēneša laikā veikt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, ja ieguldītāji to pieprasa. Ieguldījumu fonds nav juridiska persona.

**Ieguldītājs**

Fiziska vai juridiska persona, kurai pieder Fonda ieguldījumu apliecība(-s).

**Ieguldījumu apliecība**

Pārveidams vērtspapīrs, kas apliecina ieguldītāja līdzdalību Fondā un no šīs līdzdalības izrietošās tiesības. Fonds var izlaist vairāku klašu ieguldījumu apliecības.

**Ieguldījumu apliecību klases**

Fondam ir vairāku klašu ieguldījumu apliecības, kas var atšķirties pēc piemērojamo maksu struktūras, ieguldījumu apliecības valūtas denominācijas, minimālās iegādes summas apjoma, vai citiem parametriem.

**Ieguldījumu apliecību klases daļas vērtība**

Ieguldījumu apliecību klases vērtības daļījums ar apgrozībā esošo attiecīgās klases ieguldījumu apliecību skaitu.

**Ieguldījumu apliecību klases valūta**

Valūta, kurā tiek noteiktas ieguldījumu apliecību klases daļas vērtība.

**Ieguldījumu apliecību klases vērtība**

Uz konkrēto ieguldījumu apliecību klasi attiecināmo Fonda aktīvu vērtības un uz šo klasi attiecināmo uzkrāto saistību starpība.

**Ieguldījumu apliecības pārdošanas cena**

Ieguldījumu apliecības pārdošanas cenu veido ieguldītāja iegādājamo Fonda attiecīgās klases ieguldījuma apliecību daļas vērtība un izlaišanas komisijas nauda par ieguldījumu apliecību pārdošanu.

**IPAS** Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība.

**Konta turētājs**

Finanšu institūcija, kas saskaņā ar Finanšu instrumentu tirgus likumu un LCD noteikumiem ir tiesīga atvērt, turēt un slēgt finanšu instrumentu kontus, vai arī juridiska persona, kura, izmantojot starpbanku vai centrālo depozitāriju korespondentattiecības, var nodrošināt finanšu instrumentu glabāšanu LCD.

**Latvijas Centrālais depozitārijs un/vai LCD**

Kapitālsabiedrība, kas iegrāmato un uzskaita Latvijas Republikā publiskajā apgrozībā izlaistos finanšu instrumentus, kā arī nodrošina finanšu instrumentu un naudas norēķinus finanšu instrumentu darījumos regulētajā tirgū un finanšu instrumentu norēķinus starp finanšu instrumentu kontu turētājiem.

**Likums** Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums.

**LR** Latvijas Republika.

**Naudas tirgus instrumenti**

Likvidas īstermiņa parādsaistības, kuras var precīzi novērtēt jebkurā laikā (parādzīmes, noguldījumu sertifikāti, komercpapīri u.tml.) un kuras parasti tirgo naudas tirgū.

**Nolikums / Fonda pārvaldes nolikums**

Fonda pārvaldes nolikums, t.sk. tā spēkā esošie un piemērojamie papildinājumi un grozījumi, kurā sniegta Likumā pieprasītā informācija par Fondu un kurš nav uzskatāms par mārketinga materiālu.

**Nominālais konts**

Sabiedrības atvērts finanšu instrumentu konts kredītiestādē, kurā tiek veikta Sabiedrības turējumā esošo Fonda ieguldījumu apliecību uzskaitē. Šāda nominālā konta atvēršanas gadījumā konta identifikācijā atspoguļo informāciju par to, ka tas ir nominālais konts un tajā esošie finanšu instrumenti nepieder Sabiedrībai.

**OECD** Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācija.

**Pamatdarbība**

Uzņēmuma darbība, kas nodrošina uzņēmuma nozīmīgākās ienākumu daļas gūšanu, un citas darbības, kas nav saistītas ar ieguldīšanu un finansēšanu.

**Pamatvalūta**

Valūta, kurā tiek noteikta Fonda vērtība. Fonda pamatvalūta ir ASV dolārs.

**Parāda vērtspapīri**

Vērtspapīri, kas apliecina emitenta saistības pret vērtspapīru turētāju (piem., obligācijas, parādzīmes u.tml.).

**Pastāvīgā maksa**

Maksājumi, ko sedz no Fonda aktīviem, neskatoties uz to, vai tie ir obligātie maksājumi Fonda darbības nodrošināšanai vai atlīdzība trešajai pusei, kura ir saistīta ar Fonda darbību vai sniedz tam pakalpojumus.

**Pastāvīgo maksu rādītājs**

Ieguldījumu apliecību klases pastāvīgo maksu **rādītājs** (*ongoing charges figure*) tiek noteikts kā procentos izteikta kopējo ieguldījumu apliecību klases pastāvīgo maksu apmēra un gada vidējās ieguldījumu apliecību klases neto aktīvu vērtības attiecība.

**Pārvedami vērtspapīri**

Vērtspapīri, kuru atsavināšanas tiesības nav ierobežotas, t.sk. Parāda vērtspapīri, Kapitāla vērtspapīri un ieguldījumu fondu apliecības.

**Publiski pieejama informācija**

Detalizēta informācija par Fondu, Sabiedrību un Turētājbanku, kura saskaņā ar LR tiesību aktiem ir pieejama visiem ieguldītājiem. Publiski pieejama informācija ir: Fonda prospekts un ieguldītājiem paredzētā pamatinformācija, Fonda pārvaldes nolikums, Fonda gada un pusgada pārskats, ieguldījumu apliecību izplatīšanas laiks un vietas, Fonda kopējā vērtība un ieguldījumu apliecību klases daļas vērtība, ieguldījumu apliecību pārdošanas un atpakaļpirkšanas cenas, ziņas par Sabiedrību, ziņas par Turētājbanku.

**Prospekts / Fonda prospekts**

Šis Fonda prospekts, t.sk. tā spēkā esošie un piemērojamie papildinājumi un grozījumi, kurā sniegta Likumā pieprasītā informācija par Fondu un kurš nav uzskatāms par mārketinga materiālu.

**Regulēts tirgus**

Organizatorisku, juridisku un tehnisku pasākumu kopums, kas padara iespējamu atklātu un regulāru finanšu instrumentu darījumu slēgšanu.

**Sabiedrība**

"CBL Asset Management" IPAS.

**Sabiedrības ieinteresētās personas**

Sabiedrības padomes locekļi, amatpersonas, akcionāri, kuriem pieder 10 un vairāk procentu Sabiedrības balstīgo akciju, kā arī visu šajā punktā minēto fizisko personu laulātie, vecāki vai bērni.

**Starptiekis** – juridiskas personas, t.sk. brokeru sabiedrības, depozitāriji, bankas un citas personas, kas veic darījumus ar finanšu instrumentiem un kurus piesaista Sabiedrība, veicot Fonda pārvaldīšanu vai ieguldījumu apliecību tirdzniecību, vai Turētājbanka Fonda aktīvu turēšanai un/vai Sabiedrības rīkojumu par darījumiem ar Fonda aktīviem izpildei.



**Tirdzniecības vieta**

Regulēts tirgus, DTS vai sistemātisks internalizētājs, kas attiecīgi darbojas šādā statusā, vai attiecīgos gadījumos sistēma ar regulētam tirgum vai DTS līdzīgām funkcijām ārpus ES. Sistemātisks internalizētājs ir ieguldījumu brokeru sabiedrība vai kredītiestāde, kas organizēti, bieži un sistemātiski veic darījumus uz pašas rēķina, izpildot klientu rīkojumus ārpus regulētā tirgus vai daudzpusējās tirdzniecības sistēmas.

**Turētājbanka**

AS "Citadele banka", kas tur Fonda aktīvus, veic to uzskaiti, darījumus ar Fonda līdzekļiem un citus LR tiesību aktos un turētājbankas līgumā ar Sabiedrību noteiktos pienākumus.

**Turētājbankas ieinteresētās personas**

Turētājbankas padomes un valdes locekļi, akcionāri, kuriem pieder 10 un vairāk procentu Turētājbankas balsstiesīgo akciju, kā arī visu šajā punktā minēto fizisko personu laulātie, vecāki vai bērni.

**Turētājbankas līgums**

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

**USD** ASV dolārs.

**Fonda revidents**

SIA „KPMG Baltics”.

## 1. IEGULDĪJUMU POLITIKA UN IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI

### 1.1 Fonda darbības un ieguldīšanas mērķis

Ieguldījumu fonda "CBL Eastern European Bond Fund" ieguldīšanas mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, veicot ieguldījumus galvenokārt Austrumeiropas valstu valsts, pašvaldību, centrālo banku, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, parāda vērtspapīru ieguldījumu fondos, kā arī dalībvalstu un OECD dalībvalstu regulētā tirgū tirgotos ETF bez nozaru ierobežojumiem.

### 1.2 Fonda ieguldījumu politika paredz sekojošu Fonda ieguldījumu portfeļa sadalījumu

- līdz 100% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti Austrumeiropas valstu valsts, centrālo banku, pašvaldību, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros.
- līdz 50% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti Austrumeiropas valstu valsts, centrālo banku, pašvaldību, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos naudas tirgus instrumentos.
- līdz 10% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti ieguldījumu fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecībās vai tiem pielīdzināmos vērtspapīros (turpmāk – ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās), kuri galvenokārt veic ieguldījumus parāda vērtspapīros, t.sk. ETF.

**Finanšu krīžu apstākļos**, kurus parasti raksturo izteikta nenoteiktība par globālās vai reģionālās ekonomikas un/vai finanšu sistēmas nākotni, tirgus dalībnieku rīcība, ko var apzīmēt kā panisku, bieži apvienojumā ar kādas finanšu institūcijas sabrukumu un finanšu aktīvu vērtības ievērojamu samazināšanos, Fonda līdzekļi var tikt ieguldīti sekojošos finanšu instrumentos:

- līdz 30% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti kredītiestāžu termiņnoguldījumos;
- līdz 25% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti Dalībvalstu vai OECD dalībvalstu, kas ietilpst Desmit valstu grupā, centrālo banku, valsts un pašvaldību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos.

Fonda aktīvos drīkst iekļaut tādus finanšu instrumentus, kas nav minēti šī Prospekta 1.2.punktā, ja tie ir radušies Fonda aktīvos esoša parāda vērtspapīra restrukturizācijas rezultātā. Kopējie Fonda ieguldījumi šādos finanšu instrumentos nedrīkst pārsniegt 10 %no Fonda aktīviem.



### 1.3 Ieguldījumu objekti un veidi

Fonda līdzekļi var tikt ieguldīti sekojošos finanšu instrumentos:

- 1) Austrumeiropas valstu, Dalībvalstu vai OECD dalībvalstu centrālo banku, valsts un pašvaldību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos;
- 2) Austrumeiropas valstu, Dalībvalstu vai OECD dalībvalstu kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros, komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos ar nosacījumu, ka Dalībvalstī vai OECD dalībvalstī reģistrēto kredītiestāžu vai komercsabiedrību Pamatdarbības vieta ir Austrumeiropas valsts;
- 3) Dalībvalstī vai OECD dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā, licencētu kredītiestāžu noguldījumos;
- 4) Austrumeiropas valstīs reģistrētu ieguldījumu fondu, Dalībvalstīs, OECD dalībvalstī vai citās valstīs reģistrētu ieguldījumu fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecībās (daļās), t.sk. Dalībvalstu un OECD dalībvalstu regulētā tirgū tirgotos ETF, ar nosacījumu, ka to ieguldījumu politika paredz ieguldījumus Austrumeiropas valstu valsts, pašvaldību, centrālo banku, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos;
- 5) Lai nodrošinātos pret Fonda aktīvu tirgus vērtības svārstību risku, kas var rasties, mainoties attiecīgā aktīva cenai vai valūtas kursam, Fonda pārvaldnieks ir tiesīgs uz Fonda rēķina veikt ieguldījumus atvasinātajos finanšu instrumentos. Fonda pārvaldnieks ir tiesīgs uz Fonda rēķina veikt darījumus ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem ar nolūku gūt peļņu. Informāciju par papildus riskiem, kas rodas veicot darījumus ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, skatīt šī Prospekta 2. nodaļā FONDA RISKĀ PROFILS UN AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTIE RISKI;
- 6) Fonda pārvaldnieks ir tiesīgs daļu no Fonda aktīviem turēt likvīdos aktīvos, tai skaitā naudas līdzekļu veidā, ja tas ir nepieciešams Fonda darbībai.

#### 1.3.1 Ieguldījumi pārvedamos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos

1. Fonda ieguldījumus var izdarīt brīvi pārvedamos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, kuri atbilst vismaz vienam no šādiem kritērijiem:
  - 1) tie tiek tirgoti Dalībvalsts regulētajā tirgū vai citā dalībvalsts Tirdzniecības vietā;
  - 2) tie ir iekļauti Austrumeiropas valstu, OECD dalībvalstu fondu biržu, Singapūras Fondu biržas (*Singapore Stock Exchange*), Honkongas Fondu biržas (*Hong Kong Stock Exchange*) oficiālajā sarakstā vai tiek tirgoti šo valstu Tirdzniecības vietā;
  - 3) tie nav iekļauti fondu biržu oficiālajos sarakstos vai netiek tirgoti regulētos tirgos, bet šo vērtspapīru vai naudas tirgus instrumentu emisijas noteikumos paredzēts, ka tiks iekļauti 1.3.1.punkta 1.punkta 1) un 2) apakšpunktā minēto fondu biržu oficiālajos sarakstos vai regulētajos tirgos un šo vērtspapīru vai naudas tirgus instrumentu iekļaušana notiks gada laikā no dienas, kad uzsākta parakstīšanās uz šiem vērtspapīriem vai naudas tirgus instrumentiem;
2. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt naudas tirgus instrumentos, kas netiek tirgoti regulētos tirgos, ja tie ir brīvi pārvedami (nepastāv darījumu ierobežojoši nosacījumi) un ir iestāties viens no šādiem nosacījumiem:
  - 1) tos ir emitējusi vai garantējusi Dalībvalsts vai Dalībvalsts pašvaldība, cita valsts vai federālā valstī — viena no federācijas locekļiem, vai starptautiska finanšu institūcija, ja viena vai vairākas Dalībvalstis ir tās locekles;
  - 2) tos ir emitējusi vai garantējusi Dalībvalsts centrālā banka, Eiropas Centrālā banka vai Eiropas Investīciju banka;
  - 3) tos ir emitējusi vai garantējusi komercsabiedrība, kuras vērtspapīri tiek tirgoti 1.3.1.punkta 2.punkta 1) un 2) apakšpunktā noteiktajā kārtībā;
  - 4) tos ir emitējusi vai garantējusi kredītiestāde, kas reģistrēta Dalībvalstī un kuras darbību uzrauga finanšu pakalpojumu uzraudzības institūcija atbilstoši ES noteiktajām prasībām, vai emitents, kura darbību regulējošās prasības ir vismaz tikpat stingras kā ES noteiktās un kurš atbilst vismaz vienai no šādām prasībām:

- a) tas ir reģistrēts OECD dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā,
  - b) tam ir piešķirts investīciju līmeņa reitings,
  - c) emitenta darbības tiesiskā regulējuma izsmeljoša analīze apliecina, ka tā darbību regulējošās prasības ir vismaz tikpat stingras kā Eiropas Savienībā noteiktās.
- 5) tos ir emitējusi komercsabiedrība, kuras kapitāla un rezervju apjoms ir 10 miljoni euro vai lielāks un kura sagatavo un publicē revidētu gada pārskatu atbilstoši gada pārskatu sagatavošanas un publicēšanas prasībām, kas ir līdzvērtīgas ES noteiktajām prasībām. Šāda komercsabiedrība ir vienā grupā ar vienu vai vairākām komercsabiedrībām, kuru akcijas tiek tirgotas regulētā tirgū, un ir paredzēta tam, lai piesaistītu naudas līdzekļus grupai, vai šāda komercsabiedrība ir īpašam nolūkam izveidota struktūra, kura ir specializējusies parādu vērtspāpīrizēšanā un kurai par likviditātes nodrošināšanu ir noslēgta vienošanās ar tādu banku, kas atbilst 1.3.1.punkta 2.punkta 4) apakšpunktā kredītiestādei izvirzītajām prasībām. Uz ieguldījumiem šādos naudas tirgus instrumentos attiecas ieguldītāju aizsardzība, kas līdzvērtīga 1.3.1.punkta 2.punkta 1), 2), 3) un 4) apakšpunktā minētajai aizsardzībai.
3. Fonda ieguldījumus var izdarīt 1.3.1.punktā neparedzētos pārvedamos vērtspāpīros un naudas tirgus instrumentos, ja ieguldījuma apjoms nepārsniedz 10 procentus no Fonda aktīviem.

### 1.3.2 Noguldījumi kredītiestādēs

1. Fonda līdzekļus drīkst noguldīt kredītiestādē, kas saņēmusi licenci kredītiestādes darbībai Dalībvalstī vai OECD dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā.
2. Fonda noguldījumus kredītiestādēs drīkst veikt, ja tie ir atmaksājami pēc pieprasījuma vai tos var izņemt pirms termiņa un to termiņš nepārsniedz 12 mēnešus.

### 1.3.3 Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās

1. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt Dalībvalstī vai OECD dalībvalstī, vai citā valstī reģistrēta ieguldījumu fonda vai tam pielīdzināma tāda kopējo ieguldījumu uzņēmuma ieguldījumu apliecībās vai daļās, kura darbības regulējums ir analogisks Likuma prasībām.
2. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt citu valstu, kas nav Dalībvalsts ieguldījumu fonda apliecībās vai daļās, ja ieguldījumu fonds atbilst šādām prasībām:
  - 1) tas ir reģistrēts ārvalstī, kurā tiesiskais regulējums paredz šādu uzņēmumu uzraudzību, kas ir līdzvērtīga Likuma noteiktajai uzraudzībai, un attiecīgās ārvalsts uzraudzības institūcija sadarbojas ar Komisiju;
  - 2) tā darbību regulējošās prasības, tai skaitā ieguldītāju aizsardzība, ieguldījumu un darījumu ierobežojumi, ir analogiskas Likuma noteikumiem par ieguldījumu fondu darbību;
  - 3) tas sagatavo un publisko pusgada un gada pārskatus, lai būtu iespējams novērtēt tā aktīvus, saistības, ienākumus un darbību pārskata periodā.

### 1.3.4 Darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem

1. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt nākotnes līgumos (*futures*), iespējas līgumos (*plain vanilla options*) un mijmaiņas līgumos (*swaps*), kuri tiek tirgoti šī Prospekta 1.3.1.punkta 1.punktā minētajos tirgos vai netiek tirgoti regulētā tirgū un vienlaikus atbilst šādām prasībām:
  - 1) to bāzes aktīvs ir šī Prospekta 1.3.1., 1.3.2. un 1.3.3.punktā minētie finanšu instrumenti, finanšu indeksi, procentu likmes, valūtu kursi vai valūtas, kurās saskaņā ar Prospektu vai Nolikumu ir paredzēts veikt Fonda līdzekļu ieguldījumus;
  - 2) regulētā tirgū netirgotu atvasināto finanšu instrumentu darījuma partneris ir kredītiestāde, kura atbilst šī Prospekta 1.3.2.punkta 1.punkta prasībām, vai ieguldījumu brokeru sabiedrība, kuras kapitāla un rezervju apmērs ir 10 miljoni Euro vai lielāks, kura reģistrēta dalībvalstī vai OECD dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā, un kuras darbību uzrauga finanšu pakalpojumu uzraudzības institūcija;
  - 3) katru dienu notiek regulētā tirgū netirgota atvasinātā finanšu instrumenta ticama un pārbaudāma novērtēšana un jebkurā laikā pēc Sabiedrības iniciatīvas atvasināto finanšu instrumentu par tā patieso vērtību var pārdot, likvidēt vai veikt darījumu, kura

rezultātā tiek slēgta pozīcija (prasības vai saistības attiecībā uz finanšu instrumentu).

### 1.3.5 Ieguldījumi no Fonda pamatvalūtas atšķirīgā valūtā

Papildus Fonda pamatvalūtai un ieguldījumu apliecību klašu valūtai, var veikt ieguldījumus Austrumeiropas valstu valūtās, kā arī atsevišķos gadījumos citās valūtās, ievērojot Prospektā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus.

## 2. FONDA RISKĀ PROFILS UN AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTIE RISKI

### 2.1 Fonda riska profils

Ieguldījumi Fondā ir saistīti ar risku jeb iespējamību, ka ieguldītājs var ciest zaudējumus. Fonda ienesīgums var būt gan pozitīvs, gan negatīvs. Fonda vērtības pieaugums vai saglabāšanās netiek garantēta. Fonda vēsturiskais ienesīgums negarantē, ka ieguldītājs sasniegs līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

Ieguldot savus līdzekļus Fondā, ieguldītājam ir jāņem vērā riski, kas saistīti ar ieguldījumu veikšanu. Fonda ienesīgumu var ietekmēt dažādi riski. Sabiedrība informē, ka šī Prospekta 2.2. punktā iekļautais risku saraksts nevar tikt uzskatīts par pilnīgu – tiek aprakstīti tikai būtiskākie ar ieguldījumu veikšanu saistītie riski. Ieguldītājs uzņemas visus ar ieguldījumiem Fonda ieguldījumu apliecībās saistītos riskus. Pirms lēmuma pieņemšanas par ieguldījumu veikšanu Fonda ieguldījuma apliecībās ieguldītājam ir jāiepazīstas ar šo Fonda prospektu un jāpaļaujas uz sevis paša vai tā piesaistītu konsultantu veiktu ieguldījuma un ar to saistīto risku izvērtējumu.

Fonds veidots profesionāliem un pieredzējušiem ieguldītājiem, kā arī tādiem ieguldītājiem, kas nav pazīstami ar kapitāla tirgus iespējām, kuru mērķis ir gūt peļņu kapitāla tirgū. Šī stratēģija sevī ietver tai skaitā, bet ne tikai būtiskiem specifisko emitenta, likviditātes, ārvalstu ieguldījumu (t.sk. paaugstināts politiskais, ekonomiskais, valūtas, informācijas atklātības, juridiskais un ārvalstīs emitēto finanšu instrumentu turēšanas drošuma risks), starpnieka un darījuma partnera riskiem, kuri var negatīvi ietekmēt ieguldījumu apliecības vērtību. Saskaņā ar Fonda ilgtermiņa stratēģiju, Fonds ir vairāk piemērots ieguldītājiem, kuri vēlas veikt ieguldījumus ne mazāk kā uz 3 gadiem.

### 2.2 Ar ieguldījumiem saistītie riski

Potenciālos riskus, kuriem var tikt pakļauts ieguldījums Fonda ieguldījumu apliecībās, var iedalīt vairākās kategorijās, kas norāda uz iespējamiem zaudējumu rašanās cēloņiem. Ieguldījumu fonda darbība ir saistīta ar riskiem, kas rodas no dažādiem apstākļiem. Katrs riska veids var negatīvi ietekmēt Fonda darbības rezultātu un attiecīgi ieguldījumu apliecību klases daļas vērtību. Šajā sakarā jāizdala sekojoši risku veidi, ar kuriem ieguldītājam jāreķinās un kurus jāņem vērā pieņemot lēmumu par ieguldījumu veikšanu Fonda ieguldījumu apliecībās:

**Vispārējais tirgus risks** – vērtspapīru cena, kā arī ienākumi no tiem, var mainīties tādu faktoru dēļ, kas ir saistīti ar procentu likmju izmaiņām (parāda vērtspapīru gadījumā) vai ar plašām izmaiņām kapitāla tirgū (kapitāla vērtspapīru gadījumā), kuras nav saistītas ar kādu konkrētu vērtspapīru emitentu. Nelabvēlīgas tirgus izmaiņas var samazināt Fonda veikto ieguldījumu vērtību.

**Specifiskais emitenta risks** – iespēja ciest zaudējumus, ja parāda vērtspapīra cena mainīsies tādu faktoru dēļ, kas ir saistīti ar vērtspapīra emitentu vai atvasinātā finanšu instrumenta gadījumā ar personu, kura emitējusi vērtspapīru, kas ir atvasinātā finanšu instrumenta bāzes aktīvs. Fonda portfelī esošā vērtspapīra vai cita finanšu instrumenta emitenta darbību un tās rezultātus var ietekmēt tādi faktori ka šā emitenta vadības kompetence, ekonomiskā situācija un izmaiņas emitenta industrijā, cita starpā emitents var neizpildīt saistības, kas noteiktas attiecīgā vērtspapīra emisijas noteikumos. Šāda veida negatīvi notikumi var negatīvi ietekmēt Fonda ieguldījumu vērtību

**Likviditātes risks** – risks, ka ieguldījumu portfelī esošos finanšu instrumentus nebūs iespējams vēlamajā termiņā bez būtiskiem zaudējumiem pārdot, likvidēt vai veikt darījumu, kā rezultātā tiek slēgta pozīcija, un risks, ka ieguldījumu fondam tādējādi būs apturēta vai citādi ierobežota ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas prasības izpilde. Ir iespējama situācija, ka Fonds var nespēt pārdot savus aktīvus par pieņemamu un saprātīgu cenu.

**Kredītrisks** - risks ciest zaudējumus sakarā ar finanšu instrumentu emitenta finanšu rādītāju pasliktināšanos, emitenta saistību neizpildi vai tā maksātnespēju.

**leguldījumi Austrumeiropas tirgos ir saistīti ar paaugstinātu risku, ka dažādu aktīvu tirgus var būt īslaicīgi nelikvids. Tas var radīt situāciju, ka finanšu instrumenti vai citi aktīvi nevar tikt pārdoti vai tiek pārdoti ar samazinātu vērtību.**

**Darījumu partnera risks** - risks leguldītājiem ciest zaudējumus gadījumā, ja darījumu partneris pārtrauks pildīt savas saistības pirms norēķina naudas plūsmas pēdējā maksājuma. Plānojot Fonda ieguldījumu politiku Sabiedrība ņem vērā ieguldījumu un to turēšanas drošumu katrā konkrētā valstī un konkrētos finanšu instrumentos un/vai banku termiņnoguldījumos, t.i. tiek analizēti kredītreitingi, kas noteikti attiecīgajai valstij, bankai vai uzņēmumam. Darījumu partnera riska iestāšanās var daļēji vai pilnībā radīt saistību neizpildi attiecībā pret konkrētu finanšu instrumentu, radīt finanšu instrumentu pilnīgu vai daļēju zaudēšanu, ilgstošu nepieejamību, apgrūtinātu vai neiespējamu rīkojumu izpildi, neiespējamību īstenot ar finanšu instrumentu saistītās tiesības (piem., balsstiesības). Darījuma partneris, ar kuru ir noslēgta vienošanās par darījumu, var neizpildīt savas saistības, kā arī darījuma partneris var neveikt vai veikt nepietiekamā apjomā nepieciešamo naudas līdzekļu vai finanšu instrumentu pārskaitījumu, lai gan līgumsaistības no Fonda puses pret attiecīgo darījuma partneri ir izpildītas.

**Starpnieku risks** - zaudējumu rašanās Starpnieka darbības un/vai bezdarbības rezultātā, t.sk. Starpnieka krāpšanas, nolaidības, nepienācīgas rīkojumu izpildes vai neatbilstošas Starpnieka turējumā esošo finanšu instrumentu un/vai naudas līdzekļu uzskaites rezultātā u.tml. Sabiedrība neuzsāk vai pārtrauc sadarbību ar Starpnieku, ja pēc Sabiedrības novērtējuma var iestāties saistību neizpildes vai reputācijas risks, vai risks noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma finansēšanas jomā.

**Starpnieku maksātnespējas un citu atsevišķu valstu maksātnespējas administratīvo režīmu risks** – Fonda mantā ietilpstošo aktīvu pilnīga vai daļēja zaudēšana, ilgstoša nepieejamība, neiespējama vai apgrūtināta rīcība ar tiem, t.sk. neiespējamība īstenot ar finanšu instrumentiem saistītās tiesības (t.sk. balsstiesības) vai informācijas nepieejamība sakarā ar Starpnieka, kura turējumā nodoti finanšu instrumenti vai, kurš iesaistīts rīkojumu izpildē, maksātnespēju (bankrotu) vai līdzvērtīgu procesu, ar kuru ierobežota vai apturēta tā darbība. Starpnieka maksātnespējas un citu līdzvērtīgu režīmu gadījumā pastāv risks neatgūt ne finanšu instrumentus, ne to vērtību naudā. Jāņem vērā, ka Fonda mantā ietilpstošo finanšu instrumentu turēšanai un Starpnieka maksātnespējas procesam var tikt piemēroti Ārvalsts tiesību akti un tirgus prakse, kas var būtiski atšķirties no LR pastāvošās. Tiesības uz finanšu instrumentiem var skart neprognozējami attiecības valsts likumdevēja, izpildvaras vai tiesu lēmumi. Sabiedrība var neatgūt finanšu instrumentus, bet Starpnieka maksātnespējas ietvaros to vērtība var tik kompensēta (vai daļēji kompensēta) naudā. Finanšu instrumentu vērtība maksātnespējas procesa ietvaros tiek noteikta saskaņā ar attiecības valsts tiesību aktiem, kas tiek piemēroti maksātnespējas procesam. Starpnieka maksātnespējas un citu valstu maksātnespējas administratīvā režīma pastāv iespēja neatgūt ne finanšu instrumentus, ne to vērtību naudā.

**Turētājbankas risks** – Turētājbankas nespēja darboties, kļūdaina darbība vai ļaunprātīga rīcība var negatīvi ietekmēt un samazināt Fonda mantas vērtību. Turētājbankas nespēju pilnvērtīgi darboties var izraisīt tās maksātnespēja, bankrots, nolaidība vai tīši nelikumīga darbība, kā arī citas darbības bez tiesiska pamata.

**Tirgus koncentrācijas risks.** Tā kā līdz 100% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti noteiktā segmentā (Fonda ieguldījumu reģiona valstu centrālo banku, pašvaldību, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitēti vai garantēti parāda vērtspapīri), šajā gadījumā Fondam piemītošais tirgus koncentrācijas risks ir augstāks nekā parasti.

**Finansiālais risks** - finanšu risks, kas galvenokārt ir saistīts ar situāciju, ka ārēju (ārpus Sabiedrības ietekmes) faktoru ietekmē leguldītāji vienlaicīgi pieprasa savu leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, kas noved pie Fonda darbības efektivitātes samazināšanās.

**Atvasināto finanšu instrumentu risks** – leguldītājiem jāapzinās, ka ieguldījumi atvasinātos finanšu instrumentos ir saistīti ar augstu riska pakāpi. Saistības vai prasības no šādiem darījumiem var samazināties vai beigt pastāvēt. Zaudējumu risks dažādos apstākļos var būt nenoteikts un pārsniegt ķīlas apjomu. Ja tiek pielietoti aizdevumi, lai segtu saistības par atvasinātajiem finanšu instrumentu darījumiem, vai ja saistības vai prasības no šādiem darījumiem ir ārvalstu valūtā, zaudējumu risks var palielināties.

**Atvasināto finanšu instrumentu darījumi var radīt maksātnespēju un apgrūtināt Fonda mantu, bez iespējas iepriekš noteikt iespējamo zaudējumu apjomu.**

**Ārpus Eiropas Savienības (ES) reģistrēto vai emitēto finanšu instrumentu turēšanas risks** – nepilnības atsevišķu valstu, kas ir ārpus ES regulējumā attiecībā uz finanšu instrumentu turēšanu citu personu labā var negatīvi ietekmēt Fonda vai Sabiedrības tiesības uz finanšu instrumentu un novest pie tā, ka par finanšu instrumentu īpašnieku tiek uzskatīta Turētājbanka, Starpnieks vai Starpnieka piesaistīta cita persona (apakš-starpnieks). Nepilnību šādu valstu finanšu instrumentu turēšanas sistēmā citu personu labā, Starpnieku, finanšu instrumentu emitentu rīcības rezultātā darījumiem ar Fonda mantu vai ienākumiem no darījumiem ar Fonda mantu vai Finanšu instrumentu notikumiem var tikt arī piemērotas neatbilstošas nodokļu likmes.

**Citi riski** – nepārvarama vara (*force majeure*), t.sk. dabas katastrofas, stihijas, streiki, masu nekārtības, noziedzīga rīcība, traucējumi saziņas līdzekļos un informācijas sistēmās, kas arī citi riski, kurus Sabiedrība nevar paredzēt un ietekmēt.

**Galvenie Ārvalstu ieguldījumu riski:**

- **Politiskais risks** - saistīts ar ieguldījuma valstu iesaistīšanos militāros konfliktos un karadarbībā, kā arī ar izmaiņām valstu politiskajā vidē, piemēram, vardarbīga valdības gāšana, apvērsumi vai citi notikumi, kuri iespaido valsts vai reģiona politisko vai ekonomisko stabilitāti vai turpmāku šīs valsts (reģiona) attīstību, kā arī attiecīgās valdības kursa vai arī tās prioritāšu izmaiņām (kara darbība, nacionalizācija, konfiskācija, ierobežojumi un embargo ieviešana). Šis risks ir īpaši raksturīgs valstīm ar nenostabilizējušos likumdošanas un tiesību sistēmu, neesošām uzņēmējdarbības tradīcijām un kultūru, pie kurām pieder atsevišķas Fonda ieguldījumu reģiona valstis. Šādi faktori parasti spēcīgi ietekmē arī attiecīgās valsts finansu tirgus un attiecīgi var negatīvi ietekmēt Fonda darbības rezultātus.
- **Ekonomiskais risks** - saistīts ar ekonomiskās situācijas izmaiņām ieguldījumu reģionos, tādām kā ekonomiskā recesija, pārmērīga inflācija, banku krīze u.c.
- **Valūtas risks** - ar šo risku ir domāti iespējamie zaudējumi, kas ieguldītājiem var rasties no nelabvēlīgām valūtas kursa svārstībām. Fonda aktīvi var tikt izvietoti ne tikai pamatvalūtā, bet arī citās valūtās denominētos finanšu instrumentos, kā rezultātā rodas ārvalstu valūtas vērtības izmaiņas risks attiecībā pret Fonda pamatvalūtu.
- **Informācijas atklātības risks** - patiesas un pilnīgas vērtspapīru tirgus informācijas, kura atspoguļo emitenta reālo situāciju, nepieejamība vai trūkums.

**Ņemot vērā, ka Austrumeiropas tirgos ne visur pastāv vienots standarts attiecībā uz atklātību, pastāv paaugstināts risks, ka, neskatoties uz gādīgu pārvaldi, Fonda pārvaldnieks saņem nepilnīgu informāciju, kā rezultātā nav iespējams pieņemt labvēlīgu ieguldījumu lēmumu.**

- **Juridiskais risks jeb likumdošanas risks** – risks, kas var radīt papildu izdevumus un/vai zaudējumus sakarā ar grozījumiem Ārvalstu tiesību aktos, piemērojot jebkādas izpildvaras, likumdevēja vai tiesu varas lēmumus/aktus, kā rezultātā Fonda mantā ietilpstošiem finanšu instrumentiem un/vai naudas līdzekļiem (t.sk., kas atrodas turēšanā pie Starpnieka) tiek uzlikts arests vai citi ierobežojumi, liedzot brīvi rīkoties ar tiem.
- **Sistēmas risks** - zaudējumu rašanās sakarā ar norēķinu centru, vai norēķinu sistēmu disfunkcijas izraisītu neiespējamību veikt norēķinus vai pārskaitījumus.
- **Grāmatvedības un nodokļu dubultās iekasēšanas risks** - saistīts ar dažādu grāmatvedības uzskaites pamatprincipu pielietošanu dažādu valstu vērtspapīru uzskaites un reģistrācijas sistēmās, kas var radīt papildus grūtības investīcijām, kā arī nerezidentu ieguldījumiem Ārvalstīs var būt noteiktas lielākas nodokļu likmes, līdz ar to Fonda īpašumi var tikt vairāk apgrūtināti nekā ieguldot vietējā tirgū.
- **Ārvalstīs emitēto finanšu instrumentu turēšanas risks** - saistīts ar Ārvalsts Starpnieka turējumā un uzskaitē esošo Fondam piederošo finanšu instrumentu un naudas līdzekļu un no tiem izrietošo tiesību uzskaiti. Ieguldītājam jāapzinās, ka attiecībā uz šo Starpnieku darbību, bezdarbību un atbildību tiek piemēroti Starpnieka reģistrācijas valsts tiesību akti un tirgus prakse, kas var būt mazāk labvēlīgi ieguldītājam un var būtiski atšķirties no LR tiesību aktiem un tirgus prakses finanšu instrumentu turēšanā un ar finanšu instrumentu saistītajās tiesībās.

**Īpašie riski, kas veidojas pie ieguldījumiem Austrumeiropas valstīs**

**Fonda specializācija, ieguldot finanšu līdzekļus Austrumeiropas valstīs, ir saistīta ar paaugstinātu risku. Aktīvu cenas tirgos un biržās ir svārstīgas. Ieguldījumu rezultātu var**



ietekmēt vietējo valūtu svārstības pret Fonda bāzes valūtu. Pat pie patiesas vērtspapīru tirgus informācijas, kura atspoguļo emitenta reālo situāciju, ieguldījumi Austrumeiropas valstīs saistīti ar paaugstinātu informācijas pieejamības risku un darījuma partnera risku. Politiskās izmaiņas, valūtas konvertācijas (maiņas) ierobežojumi, biržu un depozitāriju uzraudzība, nodokļi, ārvalstu investoru darbības ierobežojumi, ienākumu repatriācija, līdzekļu ieguldīšana u.c. var ietekmēt Fonda investīciju rezultātus.

### 2.3 Iespējamo pasākumu apraksts riska samazināšanai

Sabiedrība, veicot Fonda pārvaldīšanu, rīkojas Fonda ieguldītāju interesēs un iespēju robežās darīs visu, lai izvairītos no iespējamajiem riskiem vai tos mazinātu, tomēr Sabiedrība negarantē to, ka būs iespējams pilnībā izvairīties no šiem riskiem. Ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus Fonda pārvalde notiek, ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas principus.

Veicot ieguldījumus uz Fonda rēķina, Sabiedrība iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai esošajiem ieguldījumu objektiem, kā arī seko līdzi to emitentu finansiālajai un ekonomiskajai situācijai, kuru emitētajos finanšu instrumentos tiks vai ir tikusi ieguldīta Fonda manta.

Šajā Prospektā noteiktās Fonda ieguldījumu politikas ietvaros, izstrādājot Fonda ieguldījumu stratēģiju 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. Sabiedrība stingri ievēro Fonda prospektā, Fonda pārvaldes nolikumā un LR tiesību aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

Riska samazināšanas nolūkos Sabiedrība veic sekojošus novērtējumus:

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

Zaudējumu, kas var rasties Starpnieka nolaidības vai tīšu saistību nepildīšanas gadījumā, Sabiedrībai būs savas tiesībās jāaizstāv, vēršoties tieši pret emitentu un/vai Starpnieku. Sabiedrība un Turētājbanka savas kompetences ietvaros pielietos visas nepieciešamās prasmes un piesardzību izvēloties, ieceļot un novērojot savus vietējos Starpniekus. Neskatoties uz šīm Sabiedrības un Turētājbankas veiktajām darbībām, pilnībā izvairīties no riska, kas saistīts ar Starpnieka darbību, bezdarbību vai saistību nepildīšanu, nav iespējams.

Prospektā norādītos riskus cita starpā mazīna Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas darbība, uzraugot un regulāri kontrolējot Sabiedrību un ieguldījumu apliecību apgrozību Latvijas Republikā un ārpus tās, aizsargājot Fonda ieguldītāju intereses ar dažādiem nosacījumiem.

Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai, cik iespējams, minimizētu Prospekta 2.2. un 2.3.punktos minētos riskus, taču Sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

## 3. IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI UN FONDA PĀRVALDĒ IZMANTOJAMĀS IEGULDĪŠANAS PRAKSES VAI TEHNIKAS APRAKSTS

### 3.1 Vispārīgie ieguldījumu ierobežojumi

1. Fonda ieguldījumi, izņemot Prospekta 3.1.punkta 2.punktā minētos Fonda ieguldījumus, viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos nedrīkst pārsniegt 5 procentus no Fonda aktīviem. Minēto ierobežojumu drīkst palielināt līdz 10 procentiem no Fonda aktīviem, bet tādā gadījumā 5 procentus pārsniedzošo ieguldījumu kopējā vērtība nedrīkst pārsniegt 40 procentus no Fonda aktīviem.
2. Fonda ieguldījumus viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros drīkst palielināt līdz 25 procentiem no Fonda aktīviem, ja tie ir Dalībvalstī reģistrētas kredītiestādes emitēti vai garantēti parāda vērtspapīri, kuros nostiprinātās saistības paredz iegūtos līdzekļus ieguldīt lietās, kas visā parāda vērtspapīru apgrozības laikā pilnībā nodrošina tajos nostiprinātās saistības, un šīs saistības ir prioritāri izpildāmas šo vērtspapīru emitenta maksātnespējas gadījumā.

3. Fonda ieguldījumus viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos drīkst palielināt līdz 35 procentiem no Fonda aktīviem, ja pārvedamos vērtspapīrus vai naudas tirgus instrumentus ir emitējusi vai garantējusi Dalībvalsts, Ārvalsts, Dalībvalsts pašvaldība vai starptautiska institūcija, ja viena vai vairākas Dalībvalstis ir tās locekles.
4. Ja Fondam piederošo 3.1.punkta 2.punktā minēto viena emitenta parāda vērtspapīru vērtība pārsniedz 5 procentus no Fonda aktīviem, Fonda ieguldījumu kopējā vērtība, kas pārsniedz piecus procentus, nedrīkst pārsniegt 80 procentus no Fonda aktīviem.
5. Fonda aktīvi, kas noguldīti vienā kredītiestādē, nedrīkst pārsniegt 20 procentus no Fonda aktīviem. Minētais ierobežojums nav attiecināms uz prasībām pēc pieprasījuma pret Turētājbanku.
6. Fonda līdzekļu ieguldījumi viena ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecībās nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Fonda aktīviem. Fonda kopējie ieguldījumi šī Prospekta 1.3.3. punkta 2.punktā minēto kopējo ieguldījumu uzņēmumu apliecībās (daļās) nedrīkst pārsniegt 30 procentus no fonda aktīviem.
7. Kopējais risks, kas izriet no darījumiem ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, tai skaitā pārvedamos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos ietvertajiem atvasinātajiem finanšu instrumentiem, nedrīkst pārsniegt Fonda neto aktīvu vērtību. Aprēķinot kopējo risku, ņem vērā atvasinātā finanšu instrumenta bāzes aktīva vērtību, darījuma otras puses risku, nākotnē paredzamās pārmaiņas tirgū un periodu, kas nepieciešams, lai slēgtu attiecīgo pozīciju. Sabiedrība **Fonda kopējā riska novērtēšanai** izmanto saistību metodi (*commitment approach*).
8. Riska darījumu apmērs darījumos ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, kas netiek tirgoti regulētajā tirgū, ar katru darījumu partneri nedrīkst pārsniegt:
  - 1) desmit procentus no Fonda aktīviem, ja darījuma partneris ir kredītiestāde, kas saņēmusi licenci kredītiestādes darbībai Dalībvalstī vai OECD dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā;
  - 2) piecus procentus no Fonda aktīviem, ja darījuma partneris ir ieguldījumu brokeru sabiedrība, kuras kapitāla un rezervju apmērs ir 10 miljoni Euro vai to ekvivalents citā valūtā pēc Eiropas Centrālās Bankas publicētā kursa vai lielāks, kura reģistrēta Dalībvalstī vai OECD dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā, un kuras darbību uzrauga finanšu pakalpojumu uzraudzības institūcija.
9. Ņemot vērā, ka uz Fonda rēķina var slēgt darījumus ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, lai gūtu peļņu, atvasinātā finanšu instrumenta bāzes aktīvam piemērojami šajā 0.1.punktā noteiktie ierobežojumi.
10. Neņemot vērā šī punkta 1., 5., 7. un 8.punktā atsevišķi noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, kopējie Fonda ieguldījumi pārvedamajos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, Fonda noguldījumi un darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, kuru emitents vai garantētājs, noguldījuma piesaistītājs vai darījuma otra puse ir viena un tā pati persona, nedrīkst pārsniegt 20 procentus no Fonda aktīviem. Piemērojot šajā punktā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, vienā grupā ietilpstošas komercsabiedrības uzskata par vienu personu.
11. Šī punkta 1., 2., 4., 5., 7. un 8.punktā atsevišķi noteiktos ieguldījumu ierobežojumus nedrīkst apvienot, un tādējādi kopējie Fonda ieguldījumi pārvedamajos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, ieguldījumu fonda noguldījumi un darījumi ar atvasinātajiem finansu instrumentiem, kuru emitents vai garantētājs, noguldījuma piesaistītājs vai darījuma otra puse ir viena un tā pati persona, nedrīkst pārsniegt 35 procentus no Fonda aktīviem.

### 3.2 Ieguldījumu ierobežojumi attiecībā uz vienu emitentu

1. Fonda ieguldījumi atsevišķos ieguldījumu objektos nedrīkst pārsniegt šādus rādītājus:
  - 1) 10 procentus no viena emitenta emitēto parāda vērtspapīru kopējā apjoma;
  - 2) 10 procentus no viena emitenta emitēto naudas tirgus instrumentu kopējās vērtības;
  - 3) 25 procentus no viena ieguldījumu fonda vai kopējo ieguldījumu uzņēmuma ieguldījumu apliecību skaita.



Fonda līdzekļus nedrīkst piešķirt aizdevumos un ieguldīt nekustamajā īpašumā, dārgmetālos un atvasinātajos finanšu instrumentos, kuru bāzes aktīvs ir dārgmetāli vai preces.

### 3.3 Uz Fonda rēķina izdarāmie aizņēmumi

Lai nodrošinātu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas prasību izpildi vai citu Fonda saistību izpildi, tai skaitā, lai segtu Fonda izdevumus, kuru savlaicīgas neizpildes gadījumā Fondam var rasties zaudējumi, Sabiedrība var aizņemt uz Fonda rēķina kopsummā līdz 10 procentiem no Fonda neto aktīvu vērtības, bet tikai īslaicīgi uz laiku līdz trim mēnešiem.

Lēmumu par aizņēmuma ņemšanu uz Fonda rēķina ir tiesīgs pieņemt Fonda pārvaldnieks saskaņā ar Prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu.

### 3.4 Darījumu veikšanas vispārīgie nosacījumi

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

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

Fonda mantu nedrīkst ieķīlāt vai citādi aprūtināt, izņemot Likumā un Prospektā noteiktos gadījumos.

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

Novērtējot Fonda ieguldījumu portfeļa atbilstību ieguldījumu ierobežojumiem tiek izmantota Fonda aktīvu bruto vērtība, kas noteikta 12.nodaļā FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS METODES UN KĀRTĪBA izklāstītajā kārtībā.

### 3.5 Ieguldījumu objektu izvēle

1. Ieguldījumu objektu izvēle notiek saskaņā ar šajā Prospektā noteiktajiem Fonda ieguldījumu politikas un ieguldījumu ierobežojumu principiem un kārtībā, kādā to paredz Fonda pārvaldes Nolikums, ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas principus.
2. Veicot ieguldījumus uz Fonda rēķina, Sabiedrībai ir pienākums ieguldīt tikai šajā Prospektā paredzētajos ieguldījumu objektos, ievērot tajā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, iegūt pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī pastāvīgi uzraudzīt un analizēt to personu finansiālo un ekonomisko stāvokli, kuru emitētajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos ir vai tiks ieguldīti vai noguldīti Fonda līdzekļi.
3. Veicot Fonda pārvaldīšanu un saņemot nodrošinājumu saskaņā ar noslēgtajiem finanšu nodrošinājuma līgumiem, saņemot galvojumus, veicot aktīvu pārdošanas darījumus ar atpirkšanu, kā arī aizņemoties vai aizdodot vērtspapīrus vai veicot citus ar Fonda pārvedamiem vērtspapīriem un naudas tirgus instrumentiem saistītus darījumus, Sabiedrība pārliecinās, ka minētie darījumi nodrošina efektīvu Fonda ieguldījumu portfeļa vadību.
4. Veicot šīs nodaļas 3.5.punkta 3. punktā minētos darījumus, Sabiedrība nodrošina efektīvu Fonda portfeļa vadību, ievērojot sekojošus darījumu veikšanas kritērijus:
  - 1) to izmantošana ir pamatota un ekonomiski izdevīga;
  - 2) to izmantošana paredzēta vismaz vienam no šādiem mērķiem:
    - riska samazināšanai;
    - izmaksu samazināšanai;
    - Fonda neto vērtības vai ienākumu palielināšanai atbilstoši Fonda ieguldījumu riska profilam un noteiktajiem ieguldījumu ierobežojumiem;
  - 3) ar tiem saistītie riski tiek atbilstoši ietverti Fonda riska vadības procesā.
5. Lēmumus par rīcību ar Fonda mantu pieņem un dod rīkojumus Turētājbankai Sabiedrības valdes iecelta Fonda Investīciju komiteja, kas veic Fonda pārvaldnieka funkcijas, ievērojot Prospekta nosacījumus, Fonda ieguldījumu politiku un kārtībā, kādā to paredz LR spēkā esošie tiesību akti. Lēmumu pieņemšanas un rīkojumu iesniegšanas kārtību nosaka Fonda pārvaldes Nolikums.

### 3.6 Ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana

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

## 4. IEGULDĪTĀJU TIESĪBAS UN ATBILDĪBA

### 4.1 Ieguldītāju tiesības

1. Bez ierobežojumiem ar fondu biržas starpniecību vai ārpus tās atsavināt savas ieguldījumu apliecības.
2. Proporcionāli sev piederošo ieguldījumu apliecību vērtībai piedalīties darījumos ar Fonda mantu gūto ienākumu sadalē.
3. Proporcionāli sev piederošo ieguldījumu apliecību vērtībai piedalīties Fonda likvidācijas ieņēmumu sadalē.
4. Pieprasīt, lai Sabiedrība atpērk tam piederošās ieguldījumu apliecības.
5. Pieprasīt Sabiedrībai pieņemt atpakaļ tās emitētās ieguldījumu apliecības, ja Sabiedrības vainas dēļ Fonda prospektā sniegtās ziņas, kurām ir būtiska nozīme ieguldījumu apliecību novērtējumā, ir nepareizas.
6. Pieprasīt un bez maksas saņemt Fonda gada un pusgada pārskatus, iepazīties ar visu publiski pieejamo informāciju par "CBL Asset Management" IPAS un ar Fonda darbību saistītajām personām. Šīs informācijas apjoms un iegūšanas kārtība ir noteikta Fonda pārvaldes nolikumā.
7. Ieguldītājam nav tiesību prasīt Fonda dalīšanu. Šādu tiesību nav arī ieguldītāja iekļīlātās mantas ķīlas ņēmējam, kredītoram vai administratoram ieguldītāja maksātnespējas procesā.

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

### 4.2 Ieguldītāju atbildības norobežošana

1. Ieguldītājs neatbild par Sabiedrības saistībām. Ieguldītājs atbild par prasījumiem, kuri var tikt vērsti pret Fonda mantu, tikai ar tam piederošām ieguldījumu apliecībām.
2. Vienošanās, kas ir pretrunā ar Prospekta iepriekšējā punktā paredzētajiem noteikumiem, nav spēkā ar noslēgšanas brīdi.
3. Prasījumus pret ieguldītāju par tā saistībām var vērst uz viņa ieguldījuma apliecībām, bet ne uz Fonda mantu.

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

## 5. TIPISKĀ IEGULDĪTĀJA RAKSTUROJUMS

Fonds veidots profesionāliem un pieredzējušiem ieguldītājiem, kā arī tādiem ieguldītājiem, kas nav pazīstami ar kapitāla tirgus iespējām, kuru mērķis ir gūt kapitāla pieaugumu ar vidējām ieguldījumu apliecību klases daļas vērtības svārstībām. Saskaņā ar Fonda stratēģiju, Fonds ir vairāk piemērots ieguldītājiem, kuri vēlas veikt ieguldījumus ne mazāk kā uz 3 gadiem.

## 6. FONDA IEGULDĪTĀJAM PIEMĒROJAMIE NODOKĻI UN NODEVAS

Ieguldītājs patstāvīgi maksā tam piemērojamo iedzīvotāju/uzņēmumu ienākuma nodokli vai jebkurus citus tam piemērojamus nodokļus, nodevas vai tamlīdzīgus maksājumus. Sabiedrība neuzņemas jebkādu atbildību par nodokļu, nodevu un tamlīdzīgu maksājumu samaksu katram konkrētajam ieguldītājam, ja vien to nepieprasa Sabiedrībai piemērojamie Latvijas Republikas tiesību akti, ārvalstu likumi vai starpvalstu vienošanās.

Saskaņā ar Latvijas Republikā spēkā esošajiem tiesību aktiem, ieguldījumu fonds nav uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs, līdz ar to ieguldītāju Fondā akumulētie līdzekļi un Fondam piederošā manta netiek aplikta ar uzņēmumu ienākuma nodokli. Ja Latvijas Republikas tiesību aktos tiek paredzēta nodokļu piemērošana ieguldījumu objektiem, kā arī darījumiem ar Fonda mantu, tādā gadījumā Sabiedrība šos nodokļu maksājumus sedz no Fonda mantas.

Iepriekš minētais nav uzskatāms par Sabiedrības saistību uzņemšanos maksāt nodokļus, nodevas vai tamlīdzīgus maksājumus ieguldītāja vietā, ja vien šādu samaksas pienākumu nepieprasa Sabiedrībai piemērojamie Latvijas Republikas tiesību akti, ārvalstu likumi vai starpvalstu vienošanās.

Atbilstoši Latvijas Republikas likumā "Par iedzīvotāju ienākuma nodokli" un "Par uzņēmumu ienākuma nodokli" paredzētajai kārtībai vai citiem normatīvajiem aktiem, kuri nākotnē var aizstāt šos likumus un uz to pamata izdotos normatīvos aktus, ieguldītājiem pašiem ir jāveic iedzīvotāju ienākuma nodokļa vai uzņēmumu ienākuma nodokļa nomaksa.

Šajā punktā sniegtajai informācijai par Latvijas Republikas nodokļu tiesību aktiem, kas ir spēkā uz Fonda prospekta pēdējo grozījumu reģistrēšanas brīdi, ir vispārīgs raksturs. Sabiedrība nav atbildīga par nodokļu piemērošanas kārtību katram konkrētam ieguldītājam. Neskaidrību gadījumā ieguldītājam ir jāvērsas pie sava nodokļu konsultanta.

Ieguldītājam jāņem vērā, tam piemērojamie nodokļi, nodevas vai tamlīdzīgi maksājumi var būtiski atšķirties atkarībā no:

- ieguldītāja dzīvesvietas/rezidences valsts – proti, tas, ka ienākumi, kas gūti no ieguldījumu apliecību pārdošanas netiek/tiek aplikti ar nodokli Latvijas Republikā, nenozīmē, ka šādi ienākumi nevarētu tikt/netikt aplikti ar attiecīgu nodokli ieguldītāja, kas nav Latvijas Republikas rezidents, rezidences valstī saskaņā ar attiecīgās valsts likumiem;
- ieguldītāja juridiskā statusa – attiecīgo nodokļu/nodevu piemērošana var būt atšķirīga fiziskām un juridiskām personām, kā arī atšķirties no tā darbības veida (vai tā ir biedrība, nodibinājums, reliģiska organizācija, arodbiedrība, politiskā partija, valsts /pašvaldības vai valsts/pašvaldības finansēta iestāde u.tml.);
- attiecīgās valsts nodokļu tiesību sistēmas papildinājumiem un grozījumiem – t.i., nodokļu likumos, tiesību aktos un starpvalstu vienošanās paredzētas prasības laika gaitā var mainīties.

## 7. DARĪJUMU AR IEGULDĪJUMU APLIECĪBĀM UN FONDA PĀRVALDES IZMAKSU KOPSAVILKUMS

### 7.1 Komisijas apjoms par darījumiem ar ieguldījumu apliecībām

Maksimālais komisijas naudas apjoms par ieguldījumu apliecību pārdošanu tiek aprēķināts procentos no ieguldījumu apliecību klases daļas vērtības, kas noteikts katrai ieguldījumu apliecību klasei.

R Acc USD	R Acc EUR (hedged)	I Acc USD	I Acc EUR (hedged)
1.50%	1.50%	1.00%	1.00%

Izplatītājiem ir tiesības samazināt vai atcelt komisijas naudu par ieguldījumu apliecību pārdošanu atsevišķām ieguldītāju grupām vai ieguldītājiem.

Komisijas nauda par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu nav noteikta.

Sabiedrība neveic vienas ieguldījumu apliecību klases maiņu pret citas klases ieguldījumu apliecībām, bet ieguldītājiem ir tiesības veikt vienlaicīgu vienas klases ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas un citas klases ieguldījumu apliecību pārdošanas darījumu par samazinātu komisijas maksu līdz 1.0% apmērā no pārdoto ieguldījumu apliecību klases daļu vērtības.

Sabiedrība nenosaka noteikumus un piemērojamās komisijas maksas darījumiem ar ieguldījumu apliecībām otreizējā tirgū.

## 7.2 No Fonda mantas maksājamo atlīdzību apmērs

No Fonda mantas maksājamo atlīdzību apmērs tiek noteikts procentos gadā no ieguldījumu apliecību klases vidējās vērtības katrai ieguldījumu apliecību klasei.

Personas nosaukums	Atlīdzības apmērs			
	R Acc USD	R Acc EUR (hedged)	I Acc USD	I Acc EUR (hedged)
Sabiedrība	1.50%	1.50%	1.00%	1.00%
Turētājbanka	0.18%*	0.18%*	0.18%*	0.18%*
Maksimālais no Fonda mantas maksājamo atlīdzību apmērs	3.00%	3.00%	2.50%	2.50%

\* Kopējais Turētājbankas atlīdzības apjoms, ieskaitot citus maksājumus Turētājbankai, nedrīkst pārsniegt 0.50% gadā no ieguldījumu apliecību klases vidējās vērtības gadā.

## 7.3 Citi maksājumi, kuri tiek maksāti no Fonda mantas

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

Citos maksājumos ir iekļaujami tādi maksājumi kā maksa Zvērinātam revidentam, maksa par transakciju veikšanu, brokeru komisijas, procentu maksājumi par aizņēmumiem, maksa par grozījumu reģistrāciju Fonda prospektā un/vai Nolikumā, par Fonda uzraudzību un tai pielīdzināmi maksājumi, maksas par finanšu instrumentu turēšanu (t.sk. maksas par Fonda aktīvu turēšanu pie Starptautiskajiem), maksa par ieguldījumu apliecību iekļaušanu un kotēšanu fondu biržu sarakstos, par juridiskām un citām profesionālām konsultācijām, izmaksas, kas saistītas ar Fonda ieguldījumu apliecību izplatīšanu, kā arī citas pielīdzināmas izmaksas u.tml..

Maksa Zvērinātam revidentam nedrīkst pārsniegt 0.10% gadā no Fonda neto aktīvu vidējās vērtības gadā.

Maksa par transakciju apstrādi noteikta saskaņā ar spēkā esošu Turētājbankas cenrādi.

## 7.4 Citi maksājumi, kas tiek segti uz ieguldītāja rēķina

Atbilstoši Prospekta 10.nodaļas nosacījumiem ieguldītājam ir jāsedz visi izdevumi, kas rodas ieguldītājam ieguldījumu apliecību iegādes sakarā (bankas komisijas par operācijām ar finanšu instrumentu /norēķinu kontiem, transakcijām, Fonda ieguldījumu apliecību turēšanu u.tml.), kā arī gadījumā, ja ieguldītājs Prospektā noteiktajā kārtībā un termiņā neveic ieguldījumu apliecību cenas pilnu apmaksu, tad ieguldītājam ir pienākums segt visus izdevumus un Fonda zaudējumus, kas radušies iesniegtā pieteikuma ieguldījumu apliecību iegādei neizpildes rezultātā.

Atbilstoši Prospekta 11.nodaļas nosacījumiem ieguldītājam ir jāsedz visi izdevumi, kas tam rodas ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas sakarā (bankas komisijas par operācijām ar finanšu instrumentu / norēķinu kontiem, transakcijām, Fonda ieguldījumu apliecību turēšanu u.tml.).

Šajā Prospekta punktā minētās komisijas veic un sedz ieguldītājs un to apmērus nosaka kredītiestāde vai finanšu institūcija, kurā ieguldītājs ir atvēris savu finanšu instrumentu kontu un glabā savas Fonda ieguldījumu apliecības.

## 8. ZIŅAS PAR FONDA REVIDENTU

**Fonda revidenta nosaukums:** SIA "KPMG Baltics"  
**Reģistrācijas numurs:** 40003235171  
**Juridiskā adrese:** Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013, Latvija

SIA "KPMG Baltics" izpildinstitūcijas atrašanās vieta sakrīt ar juridisko adresi.

**Licences:** Latvijas Zvērinātu revidentu asociācijas licence revīzijas pakalpojumu sniegšanai Nr.55.

SIA "KPMG Baltics" ir viena no lielākajām audita, vadības un nodokļu konsultāciju kompānijām Latvijā.

#### Fonda revidentam maksājamās atlīdzības aprēķināšanas un samaksas kārtība

Plānotais Fonda revidentam maksājamās atlīdzības apjoms gadā tiek iekļauts Fonda vērtības aprēķinā pakāpeniski katru dienu vienādās daļās. Aprēķinot Fonda revidentam maksājamās atlīdzības apjomu tekošajā dienā, Sabiedrība pieņem, ka Fonda pārskata gads ietver 365 dienas.

Atlīdzība par Fonda revīziju tiek uzkrāta un izmaksāta Fonda revidentam vienu reizi gadā.

## 9. VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU

**Ieguldījumu fonds** ir lietu kopība, ko veido pret ieguldījumu apliecībām izdarītie ieguldījumi, kā arī lietas, kas iegūtas darījumos ar Fonda mantu.

"CBL Eastern European Bond Fund" saskaņā ar Likumu ir ieguldījumu fonds un darbojas saskaņā ar Eiropas Savienības tiesību aktiem. Fondu pārvaldošajai Sabiedrībai ir pienākums veikt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, ja ieguldītāji to pieprasa.

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

Fondam ir četru klašu ieguldījumu apliecības, kas atšķiras pēc piemēroto maksājumu struktūras un valūtas, kā arī tām tiek noteikta minimālā ieguldījuma summa:

Nosacījumi	R Acc USD	R Acc EUR (hedged)	I Acc USD	I Acc EUR (hedged)
Ieguldījumu apliecību klases valūta	USD	EUR	USD	EUR
Minimālā ieguldījuma summa	1 (vienas) ieguldījumu apliecības cena	1 (vienas) ieguldījumu apliecības cena	USD 1'000'000	USD 1'000'000
Turpmāko ieguldījumu minimālā ieguldījumu summa	1 (vienas) ieguldījumu apliecības cena	1 (vienas) ieguldījumu apliecības cena	1 (vienas) ieguldījumu apliecības cena	1 (vienas) ieguldījumu apliecības cena

Fonda reorganizācijas brīdī Sabiedrība laiž apgrozībā tikai R Acc USD un R Acc EUR (hedged) klases ieguldījumu apliecības.

Sabiedrība ar valdes lēmumu ir tiesīga emitēt arī citu Prospektā minēto ieguldījumu apliecību klašu ieguldījumu apliecības, vienlaicīgi nodrošinot attiecīgās ieguldījumu apliecību klases ieguldītājiem paredzētās pamatinformācijas publicēšanu. Tāpat Sabiedrība ir tiesīga pieņemt lēmumu turpmāk neemitēt konkrētas klases ieguldījumu apliecības, pie nosacījuma, ka uz lēmuma pieņemšanas brīdi apgrozībā nav neviena šīs klases ieguldījumu apliecība.

Visas ieguldījumu klases paredz gūto ieņēmumu akumulāciju Fondā (*accumulation (Acc)*). Nav paredzēta dividenžu izmaksa.

**R Acc USD klases** ieguldījumu apliecības tiek publiski piedāvātas Latvijā, kā arī tās var tikt publiski piedāvātas citās Dalībvalstīs, izmantojot Izplatītājus vai to piesaistītās trešās personas, tai skaitā, starpniekus, dīlerus, informācijas aģentus un citas personas, kuras ir tiesīgas sniegt šāda veida pakalpojumus.

**R Acc EUR (hedged) klases** ieguldījumu apliecības tiek publiski piedāvātas Latvijā, kā arī tās var tikt publiski piedāvātas citās Dalībvalstīs, izmantojot Izplatītājus vai to piesaistītās trešās personas, tai skaitā, starpniekus, dīlerus, informācijas aģentus un citas personas, kuras ir tiesīgas sniegt šāda veida pakalpojumus. Šīs klases ieguldījumu apliecību daļas vērtības svārstību ierobežošanai, kas var rasties mainoties valūtas kursam starp atšķirīgajām ieguldījumu apliecības klases (EUR) un Fonda pamatvalūtām (USD), tiek slēgti darījumi ar atvasinātajiem finanšu

instrumentiem, tomēr nodrošināt ekvivalentu sniegumu dažādu valūtu ieguldījumu apliecību klasēm nav iespējams un Sabiedrība to negarantē.

**I Acc USD klases** ieguldījumu apliecības tiek piedāvātas institucionālajiem ieguldītājiem, kuri ir uzskatāmi par profesionāliem ieguldītājiem saskaņā ar ES MiFID Direktīvu 2004/39/EK un citiem ieguldītājiem, kuru ieguldījuma apjoms atbilst attiecīgajai klasei noteiktajai minimālā ieguldījuma summai.

**I Acc EUR (hedged) klases** ieguldījumu apliecības tiek piedāvātas tikai institucionālajiem ieguldītājiem, kuri ir uzskatāmi par profesionāliem ieguldītājiem saskaņā ar ES MiFID Direktīvu 2004/39/EK un citiem ieguldītājiem, kuru ieguldījuma apjoms atbilst attiecīgajai klasei noteiktajai minimālā ieguldījuma summai. Šīs klases ieguldījumu apliecību daļas vērtības svārstību ierobežošanai, kas var rasties mainoties valūtas kursam starp atšķirīgajām ieguldījumu apliecības klases (EUR) un Fonda pamatvalūtām (USD), tiek slēgti darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, tomēr nodrošināt ekvivalentu sniegumu dažādu valūtu ieguldījumu apliecību klasēm nav iespējams un Sabiedrība to negarantē.

**Ja ieguldītājs vairs neatbilst prasībām, kuras noteiktas tā īpašumā esošajai ieguldījumu apliecību klasei, t.sk. ir samazinājies ieguldījuma apjoms Fondā, Sabiedrībai ir tiesības bez saskaņošanas ar ieguldītāju dzēst šādas ieguldījumu apliecības un to vietā emitēt R klases ieguldījumu apliecības. Šajā gadījumā netiek ieturēta pārdošanas komisijas maksa.**

Ja Turētājbanka finanšu instrumentu turēšanai izmanto Starpniekus, tad, ņemot vērā attiecīgās Ārvalsts īpašumtiesību uzskaiti regulējošo tiesību aktu īpatnības un citus apstākļus, īpašumtiesības uz finanšu instrumentiem var tikt reģistrētas uz Turētājbankas, Starpnieka, Sabiedrības vai trešās personas, t.sk. uz Starpnieka piesaistītās trešās personas vārda. Savukārt, Turētājbanka uzskaita Fonda īpašumtiesības uz šādiem finanšu instrumentiem saskaņā ar LR tiesību aktiem, atspoguļojot Fonda īpašumtiesības ar grāmatojumu FI kontā. Attiecībā uz ārvalstu Starpnieku turējumā esošajiem finanšu instrumentiem, no tiem izrietošajām tiesībām, Starpnieku darbību, bezdarbību un atbildību var tikt piemēroti Starpnieka valsts tiesību akti un tirgus prakse.

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

## 10. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU PĀRDOŠANA

Fonda visu klašu ieguldījumu apliecību emisijas apjoms un laiks nav ierobežoti.

Ieguldījumu apliecību izplatīšana atsevišķās valstīs un jurisdikcijās ir ierobežota ar tiesību aktiem. Līdz ar to persona, kura iegādājas ieguldījumu apliecības, atsaucoties uz Prospektu, ir atbildīga par attiecīgajā valstī un jurisdikcijā noteikto darījumu prasību un/vai aizliegumu ievērošanu. Prospekts nav uzskatāms par aicinājumu vai ierosinājumu iegādāties ieguldījumu apliecības.

Pirms iegādāties ieguldījumu apliecības aicinām ieguldītājus iepazīties ar viņu rezidences valsts tiesību aktu prasībām un iespējamām sekām, iegādājoties šī Fonda ieguldījumu apliecības (t.sk. attiecībā uz noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma finansēšanas novēršanu, ieguldījumu pakalpojumu un blakuspakalpojumu sniegšanu, t.sk. ieguldījuma Fondā piemērotības un atbilstības ieguldītāja interesēm un FATCA (ASV Likums par ārvalstu kontu nodokļu pienākumu izpildi (U.S. Foreign Account Tax Compliance Act)) un CRS (OECD Standard for Automatic Exchange of Financial Account Information) prasībām, kā arī ar visiem spēkā esošiem valūtu maiņas noteikumiem un piemērojamiem nodokļiem.

Visu klašu ieguldījumu apliecības ir dalāmas līdz četrām zīmēm decimālajā daļā. Ieguldījumu apliecību klases daļas vērtības noapaļošana notiek pēc šāda principa:

- ja piektā zīme decimālajā daļā ir 4 un mazāka – ceturrtā zīme nemainās;
- ja piektā zīme decimālajā daļā ir 5 un lielāka – ceturrtā zīme palielinās par vienu vērtību.

### 10.1 Pieteikumu ieguldījumu apliecību iegādei iesniegšanas kārtība

Katrs ieguldītājs var pieteikties uz neierobežotu daudzumu ieguldījumu apliecību. Pieteikties ieguldījumu apliecību iegādei var Sabiedrības birojā, Republikas laukums 2A, Rīgā, LV-1010, Latvija, tālr. (+371)67010810, fakss (+371)67778622 vai pie Izplatītājiem.



Fonda ieguldījumu apliecību Izplatītājs Latvijā:

- AS "Citadele banka", adrese - Republikas laukums 2A, Rīga, LV-1010, tālr. (+371)67010000, fakss (+371)67010001;

kā arī

- AS "Citadele banka" filiāles un klientu apkalpošanas centri. Filiāļu un klientu apkalpošanas centru adreses var uzzināt Sabiedrības birojā, vai piezvanot pa AS „Citadele banka” tālrunu numuriem tās darba laikā, kā arī tās mājas lapā: [www.citadele.lv](http://www.citadele.lv).

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

Veicot ieguldījumus Fondā, papildus pieteikumam ieguldījumu apliecību iegādei, ieguldītājam, pēc Sabiedrības pieprasījuma, ir jāiesniedz Sabiedrībai, Izplatītājam vai Starpniekam visi nepieciešamie identifikācijas dokumenti, kas minēti Fonda pārvaldes nolikuma 10.1.punktā.

Ja Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi pieteikumu līdz plkst. 17:30 pēc Latvijas laika (*Cut-Off Time*), tad tas tiek izpildīts par pieteikuma saņemšanas dienai noteikto Fonda ieguldījumu apliecību cenu, kura tiek noteikta pēc plkst. 17:30.

Ja Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi pieteikumu pēc plkst. 17:30 pēc Latvijas laika, tad šāds pieteikums pēc Sabiedrības ieskatiem var tikt uzskatīts par saņemtu nākošajā darba dienā.

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

Lai pieteiktos uz ieguldījumu apliecībām, ieguldītājam ir jābūt atvērtam finanšu instrumentu kontam pie kāda no Latvijas Centrālā depozitārija dalībniekiem Kontu turētājiem, ja ieguldījumu apliecības tiek pirktas Latvijā, vai arī pie Kontu turētājiem, kuri izmantojot starpbanku vai centrālo depozitāriju korespondētattiecības var nodrošināt finanšu instrumentu glabāšanu LCD.

Ieguldītājam ir jāaizpilda un jāiesniedz Sabiedrībai, Izplatītājam vai Starpniekam pieteikums Fonda ieguldījumu apliecību iegādei. Parakstot pieteikumu, ieguldītājs apstiprina, ka viņš ir iepazinies ar Propektā, Fonda pārvaldes nolikuma un ieguldītājiem paredzētajā pamatinformācijā ietvertu informāciju un piekrīt to nosacījumiem un atzīst šos dokumentus par saistošiem.

Pieteikuma pieņēmējs nodrošina, ka ieguldījumu apliecību iegādes pieteikumā tiek norādīta Fonda pārvaldes nolikuma 10.1. punktā minētā informācija.

Ieguldītājs pieteikumā ieguldījumu apliecību iegādei pēc izvēles norāda ieguldījumu apliecību *iegādes variantu*: piesakās uz noteiktu ieguldījumu apliecību skaitu, vai arī norāda noteiktu naudas summu ieguldījumu apliecību iegādei.

Pieteikumi ieguldījumu apliecību iegādei tiek pieņemti un reģistrēti saskaņā ar Fonda pārvaldes nolikuma nosacījumiem.

Sabiedrības pienākums ir izpildīt tikai tos pieteikumus, kuros precīzi norādīta visa tur pieprasītā informācija. Par pieteikumā norādītās informācijas patiesumu un pilnīgumu ir atbildīgs ieguldītājs.

Ja ieguldītājs iesniedz pieteikumu ieguldījumu apliecību iegādei ar Starpnieka, kas rīkojas savā vārdā, bet ieguldītāja labā, starpniecību, bet nav Izplatītājs šī Prospekta izpratnē, Starpniekam ir jānodrošina un tas ir atbildīgs par ieguldītāja identifikāciju saskaņā ar savām klientu identifikācijas procedūrām, kā arī Starpnieks ir atbildīgs par ieguldījumu Fondā piemērotības un atbilstības ieguldītāja interesēm noteikšanu, atbilstoši ieguldītāja rezidences valsts, Latvijas Republikas vai attiecīgās Ārvalsts, kurā tiek pārdotas Fonda ieguldījumu apliecības, tiesību aktu prasībām. Ievērojot tiesiskās paļāvības principu Sabiedrībai vai Izplatītājam, pieņemot rīkojumu Fonda ieguldījumu apliecību iegādei no Starpnieka, kas ir licencēta finanšu institūcija, nav pienākums veikt Fonda ieguldījumu apliecību faktisko īpašnieku noskaidrošanu.



## 10.2 Nominālie konti

Atsevišķos gadījumos, ja leguldītājs ir profesionāls klients Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2004/39/EK izpratnē, un, ja par to Sabiedrība ar leguldītāju ir atsevišķi vienojušies, leguldītājam nav nepieciešams atvērt finanšu instrumentu kontu atbilstoši 10.1.punkta nosacījumiem. Šajā gadījumā Sabiedrība atver leguldītājam Nominālo kontu.

## 10.3 leguldījumu apliecību pārdošanas cenas aprēķināšanas metodes, periodiskums un informācijas nodošana atklātībai

**leguldījumu apliecības pārdošanas cenu** veido iegādājamā attiecīgās ieguldījumu apliecību klases daļas vērtība un Prospekta 7.1. punktā noteiktā izlaišanas komisijas nauda par leguldījumu apliecību pārdošanu.

Aprēķinot leguldījumu apliecību pārdošanas cenu, tiek izmantota attiecīgās leguldījumu apliecību klases daļas vērtība, kas noteikta pieteikuma leguldījumu apliecību iegādei saņemšanas dienai, bet tiek publicēta nākamajā darba dienā.

Fonda katras klases leguldījumu apliecību pārdošanas cena ir mainīga un tiek noteikta katru darba dienu vienlaikus ar attiecīgās leguldījumu apliecību klases daļas vērtību.

Dažādu klašu leguldījumu apliecību daļas vērtība un līdz ar to pārdošanas cena ir atšķirīga.

Fonda vērtība un leguldījumu apliecību klašu daļas vērtības tiek noteiktas katru darba dienu pēc paziņojuma par Fonda portfeļa stāvokli saņemšanas no Turētājbankas, kas tiek iesniegts Sabiedrībai katru darba dienu pēc plkst. 17:30. Informācija par Fonda vērtību un leguldījumu apliecību klašu daļas vērtībām, kas noteikta iepriekšējai darba dienai, ir pieejama Sabiedrības birojā, vai piezvanot pa Sabiedrības tālrunu numuriem tās darba laikā. Šāda informācija ir pieejama arī ar Izplatītāju starpniecību, vērstoties pie Izplatītāja norādītajā adresē, vai piezvanot pa Prospekta 10.1. punktā norādītajiem Izplatītāja tālruna numuriem. Šī informācija tiek publicēta arī Sabiedrības un Izplatītāja interneta mājas lapās..

## 10.4 Norēķinu kārtība

leguldījumu apliecības tiek emitētas tikai pret pilnu šo apliecību cenas samaksu naudā.

leguldījumu apliecības tiek pārdotas par cenu, kas noteikta dienai, kad Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi pieteikumu attiecīgās leguldījumu apliecību klases iegādei.

Saskaņā ar Prospekta 10.1.punktu, pamatojoties uz leguldītāja izvēlēto leguldījumu apliecību klasi un *iegādes variantu*, Sabiedrība vai Izplatītājs atbilstoši pieteikumam aprēķina norādītajai naudas summai atbilstošo leguldījumu apliecību skaitu vai norādītajam leguldījumu apliecību skaitam atbilstošo naudas summu.

Ne vēlāk kā piecu darba dienu laikā pēc pieteikuma leguldījumu apliecību iegādei iesniegšanas Sabiedrībai vai Izplatītājam, leguldītājam jāveic leguldījumu apliecību cenas iemaksa Fonda kontā Turētājbankā. Ja naudas summa par leguldījumu apliecību iegādi noteiktajā termiņā netiek ieskaitīta Fonda norēķinu kontā, pieteikums tiek uzskatīts par nederīgu un zaudē spēku. Iepriekš noteiktais neietekmē leguldītāja pienākumu segt šādas rīcības rezultātā Fondam un Sabiedrībai radītos zaudējumus.

Ja Turētājbanka ir leguldītāja naudas (norēķinu) un finanšu instrumentu Kontu turētājs, pieteikuma leguldījumu apliecību iegādei iesniegšana Sabiedrībai vai Izplatītājam tiek pielīdzināta rīkojumam par finanšu instrumentu pirkšanu. Turētājbanka, pamatojoties uz rīkojumu leguldījumu apliecību iegādei, veic naudas un finanšu instrumentu norēķinus. Turētājbanka noraksta leguldījumu apliecību iegādei nepieciešamo naudas summu no leguldītāja konta un ieskaita to Fonda norēķinu kontā Turētājbankā. Pēc naudas saņemšanas Fonda norēķinu kontā Turētājbankā, Sabiedrība emitē attiecīgās klases leguldījumu apliecības un nekavējoties ieskaita tās leguldītāja finanšu instrumentu kontā Turētājbankā.

Ja leguldītāja naudas (norēķinu) un finanšu instrumentu konti atrodas pie kāda cita Kontu turētāja vai tiek pirktas leguldījumu apliecības, kuras netiek turētas finanšu instrumentu kontos, tad leguldītājam personīgi ir jāieskaita leguldījumu apliecību iegādei nepieciešamā naudas summa Fonda norēķinu kontā Turētājbankā. Darījuma apstiprinājumu, kurā norādīta precīza naudas summa, kas leguldītājam ir jāieskaita Fonda norēķinu kontā Turētājbankā, leguldītājs pēc izvēles

var saņemt Sabiedrības birojā vai pa leguldītāja norādītiem saziņas līdzekļiem, t.sk. bet ne tikai e-pasts, internetbanka..

Sabiedrība emitē jaunas leguldījumu apliecības tikai pēc tam, kad leguldītājs ir ieskaitījis leguldījumu apliecību iegādei nepieciešamo naudas summu Fonda norēķinu kontā Turētājbankā.

leguldījumu apliecības tiek ieskaitītas leguldītāja finanšu instrumentu kontā ne vēlāk kā trīs darba dienu laikā pēc naudas saņemšanas Fonda kontā.

Norēķini par leguldījumu apliecībām tiek veikti attiecīgās leguldījumu apliecību klases valūtā.

Norēķini par leguldījumu apliecībām var tikt veikti citā kārtībā:

- pēc leguldītāja un Sabiedrības vienošanās;
- pēc leguldītāja un Izplatītāja vienošanās, kas nav pretrunā ar šo Prospektu un ar Izplatītāju un Sabiedrību noslēgtajiem līgumiem;
- pēc Sabiedrības pieprasījuma, gadījumā, ja leguldītāja Fonda ieguldāmā naudas summa pārsniedz 5% no Fonda neto aktīvu vērtības.

Sabiedrības pienākums ir izpildīt tikai tos pieteikumus, kuros precīzi norādīta visa tur pieprasītā informācija. Par pieteikumā norādītās informācijas patiesumu un pilnīgumu ir atbildīgs leguldītājs

Visi izdevumi, kas rodas leguldītājam, leguldījumu apliecību pirkšanas sakarā (bankas komisijas par operācijām ar finanšu instrumentu /norēķinu kontiem u.tml.) tiek segti uz leguldītāja rēķina.

Ja leguldītājs šajā punktā noteiktajā kārtībā un termiņā neveic leguldījumu apliecību cenas pilnai apmaksai nepieciešamās naudas summas iemaksu Fonda kontā Turētājbankā, tad leguldītājam ir pienākums segt visus izdevumus un Fonda zaudējumus, kas radušies leguldītāja iesniegtā Pieteikuma leguldījumu apliecību iegādei neizpildes rezultātā.

## 10.5 Norēķinu kārtība, izmantojot nominālos kontus

Iegādājoties leguldījumu apliecības 10.2.punktā noteiktajā kārtībā, neatverot finanšu instrumentu kontu, leguldītājam personīgi ir jāieskaita Fonda ieguldījumu apliecību iegādei nepieciešamā naudas summa Fonda norēķinu kontā Turētājbankā. Darījuma apstiprinājumu, kurā norādīta precīza naudas summa, kas leguldītājam ir jāieskaita Fonda norēķinu kontā Turētājbankā, leguldītājs pēc izvēles var saņemt Sabiedrības birojā vai citiem saziņas līdzekļiem, par ko Sabiedrība un leguldītājs ir iepriekš vienojušies.

Sabiedrība emitē jaunas ieguldījumu apliecības tikai pēc tam, kad leguldītājs ir ieskaitījis ieguldījumu apliecību iegādei nepieciešamo naudas summu Fonda norēķinu kontā Turētājbankā vai citā kārtībā, ja Sabiedrība un leguldītājs ir iepriekš par to vienojušies.

leguldījumu apliecības tiek ieskaitītas Sabiedrības leguldītājam atvērtajā nominālajā kontā ne vēlāk kā trīs darba dienu laikā pēc naudas saņemšanas Fonda norēķinu kontā.

leguldītājiem ir tiesības jebkurā laikā pieprasīt, lai viņu īpašumā esošās ieguldījumu apliecības, kas tiek turētas Sabiedrības nominālajā kontā, tiktu ieģrāmatotas finanšu instrumentu kontā uz viņu vārda. Tādā gadījumā Klientam ir pienākums atvērt finanšu instrumentu kontu Turētājbankā un dot rīkojumu pārskaitīt uz to Klienta īpašumā esošās ieguldījumu apliecības. Tomēr Sabiedrībai ir tiesības atteikt šādu pārreģistrāciju, ja nominālo kontu izmantošana kāda specifiska jurisdikcija ir obligāta vai nepieciešama saskaņā ar juridiskiem, regulējošiem vai praktiski nenovēršamiem iemesliem.

## 11. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU ATPAKAĻPIRKŠANA UN ATPAKAĻPIEŅEMŠANA

### 11.1 Pieteikumu leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai iesniegšanas kārtība

Sabiedrība pēc leguldītāja pieprasījuma veic leguldījuma apliecību atpakaļpirkšanu.

leguldījumu apliecības Sabiedrība atpērk atpakaļpirkšanas pieprasījumu iesniegšanas un reģistrācijas secībā.

Lai pieprasītu leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, leguldītājam jāiesniedz Sabiedrībai, Izplatītājam vai Starpniekam pieteikums leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai.

Ja leguldītājs leguldījumu apliecības tur Nominālajā kontā Sabiedrībā, tad pieteikums ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai ir jāiesniedz Sabiedrībai.

leguldītājs pieteikumus leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai var iesniegt Sabiedrībai vai Izplatītājiem Prospekta 10.1. punktā minētajās adresēs, Izplatītāju noteiktajā darba laikā.

Ja Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi pieteikumu līdz plkst. 17:30 pēc Latvijas laika (Cut-Off Time), tad tas tiek izpildīts par pieteikuma iesniegšanas dienai noteikto leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenu, kas tiek noteikta pēc plkst. 17:30.

Ja Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi pieteikumu pēc plkst. 17:30 pēc Latvijas laika, tad šāds pieteikums pēc Sabiedrības ieskatiem var tikt uzskatīts par saņemtu nākošajā darba dienā.

leguldītājs pieteikumā leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai pēc izvēles norāda leguldījumu apliecību *atpakaļpirkšanas variantu*: norāda noteiktu leguldījumu apliecību skaitu atpakaļpirkšanai, vai arī par leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu saņemamās naudas summu.

Ir derīgi tikai pareizi aizpildīti pieteikumi. Par pieteikumā norādītās informācijas patiesumu un pilnīgumu ir atbildīgs leguldītājs. Sabiedrība nav atbildīga par leguldītāja zaudējumiem, ko izraisījis nepareiza vai nepilnīga pieteikuma noformēšana.

Sabiedrības pienākums ir izpildīt tikai tos pieteikumus, kuros precīzi norādīta visa tur pieprasītā informācija. Par pieteikumā norādītās informācijas patiesumu un pilnīgumu ir atbildīgs leguldītājs.

Ja leguldītājs iesniedz pieteikumu leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai ar Starptiekā, kas rīkojas savā vārdā, bet leguldītāja labā, starptiekību, bet nav Izplatītājs šī Prospekta izpratnē, Starptiekam ir jānodrošina un tas ir atbildīgs par leguldītāja identifikāciju saskaņā ar savām klientu identifikācijas procedūrām.

## 11.2 leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums

**leguldījumu apliecības atpakaļpirkšanas cena** ir vienāda ar attiecīgās leguldījumu apliecību klases daļas vērtību, kas noteikta dienai, kad Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi pieteikumu leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai.

Sabiedrība neietur leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas komisijas naudu.

Aprēķinot leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenu, tiek izmantota attiecīgās leguldījumu apliecību klases daļas vērtība, kas noteikta pieteikuma leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai saņemšanas dienai, bet tiek publicēta nākamajā darba dienā.

Fonda katras klases leguldījumu apliecību pārdošanas cena ir mainīga un tiek noteikta katru darba dienu vienlaikus ar attiecīgās leguldījumu apliecību klases daļas vērtību.

Dažādu klašu leguldījumu apliecību daļas vērtība un līdz ar to atpakaļpirkšanas cena ir atšķirīga.

leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cena tiek maksāta attiecīgās leguldījumu apliecību klases valūtā.

Informācija par Fonda vērtību un leguldījumu apliecību klašu daļas vērtībām tiek nodota atklātībai saskaņā ar šī Prospekta 10.3. punktu.

## 11.3 Norēķinu kārtība

Fonda leguldījumu apliecības tiek atpirktas par cenu, kas noteikta dienai, kad Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi pieteikumu leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai.

Saskaņā ar Prospekta 11.1.punktu, pamatojoties uz leguldītāja izvēlēto leguldījumu apliecību klasi un *atpakaļpirkšanas variantu*, Sabiedrība vai Izplatītājs atbilstoši pieteikumam aprēķina norādītajam apliecību skaitam atbilstošo naudas summu vai aprēķina norādītajai naudas summai atbilstošo atpērkamo leguldījumu apliecību skaitu.

Ne vēlāk kā piecu darba dienu laikā pēc pieteikuma leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai iesniegšanas Sabiedrībai vai Izplatītājam, leguldītājam jāveic atpakaļpērkamo leguldījumu apliecību ieskaitīšana Fonda emisijas kontā Turētājbankā. Ja atpakaļpērkamo leguldījumu apliecību skaits noteiktajā termiņā netiek pārskaitīts uz Fonda emisijas kontu, pieteikums tiek uzskatīts par nederīgu un zaudē spēku. Iepriekš noteiktais neietekmē leguldītāja pienākumu segt šādas rīcības rezultātā Fondam un Sabiedrībai radītos zaudējumus.

Ja Turētājbanka ir leguldītāja naudas (norēķinu) un finanšu instrumentu kontu turētājs, pieteikuma leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai iesniegšana Sabiedrībai vai Izplatītājam tiek pielīdzināta

rīkojumam par finanšu instrumentu pārdošanu. Turētājbanka, pamatojoties uz rīkojumu leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai, veic vērtspapīru un naudas norēķinus. Turētājbanka noraksta atpakaļpērkamās leguldījumu apliecības no leguldītāja finanšu instrumenta konta un nodrošina to ieskaitīšanu Fonda emisijas kontā LCD. Pēc leguldījumu apliecību saņemšanas Fonda emisijas kontā LCD Sabiedrība tās nekavējoties dzēš un sešu darba dienas laikā ieskaita leguldītāja norēķinu kontā atpakaļpērkamo leguldījumu apliecību skaitam atbilstošo naudas summu attiecīgās leguldījumu apliecību klases valūtā.

Ja leguldītāja naudas (norēķinu) un finanšu instrumentu konti atrodas pie kāda cita Kontu turētāja, tad leguldītājam personīgi ir jāieskaita atpakaļpērkamo leguldījumu apliecību skaits Fonda emisijas kontā LCD. Gadījumā, ja leguldītājs pieteikumā ir norādījis par atpakaļpērkamajām leguldījumu apliecībām saņemamo naudas summu, tad darījuma apstiprinājumu, kurā norādīts precīzs atpakaļpērkamo leguldījumu apliecību skaits, kas leguldītājam ir jāieskaita Fonda emisijas kontā LCD, leguldītājs pēc izvēles var saņemt Sabiedrības birojā vai pa leguldītāja norādītiem saziņas līdzekļiem, t.sk. bet ne tikai e-pasts, internetbanka. Pēc leguldījumu apliecību saņemšanas Fonda emisijas kontā LCD, Sabiedrība tās nekavējoties dzēš un ne vēlāk kā sešu darba dienu laikā pārskaita uz leguldītāja norēķinu kontu atpakaļpērkamo leguldījumu apliecību skaitam atbilstošo naudas summu attiecīgās leguldījumu apliecību klases valūtā.

Ja ieguldījumu apliecības tiek turētas Nominālajā kontā Sabiedrībā, tad Sabiedrība nekavējoties dzēš atpakaļpērkamās ieguldījumu apliecības un ne vēlāk kā sešu darba dienu laikā pārskaita uz leguldītāja norādīto norēķinu kontu atpakaļpērkamo ieguldījumu apliecību skaitam atbilstošo naudas summu attiecīgās leguldījumu apliecību klases valūtā.

Visi izdevumi, kas rodas leguldītājam, leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas sakarā (bankas komisijas par operācijām ar finanšu instrumentu / norēķinu kontiem u.tml.) tiek segti uz leguldītāja rēķina.

Gadījumā, ja leguldītājs vai leguldītāji 3 darba dienu laikā, iesniedz pieteikumus Fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai, kas summāri pārsniedz 10% no Fonda neto aktīvu vērtības, un to izpilde var būtiski skart pārējo leguldītāju intereses, atpakaļpirkšanas norēķinu termiņš var tikt pagarināts līdz desmit darba dienām.

Ja leguldītājs šajā punktā noteiktajā kārtībā un termiņā neveic atpērkamo leguldījumu apliecību ieskaitīšanu Fonda emisijas kontā LCD, tad leguldītājam ir pienākums segt visus izdevumus un Fonda zaudējumus, kas radušies leguldītāja iesniegtā pieteikuma leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai neizpildes rezultātā.

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

#### **11.4 leguldījumu apliecību otrreizējā apgrozība**

Visu klašu leguldījumu apliecības ir pārvedami vērtspapīri un leguldītāji tās bez ierobežojumiem var atsavināt ārpusbiržas tirgū saskaņā ar LR tiesību aktiem. Sabiedrība nenosaka cenas darījumiem ar leguldījumu apliecībām otrreizējā tirgū, kā arī Sabiedrība neatbild par tās emitēto leguldījumu apliecību cenu svārstībām un likviditāti leguldījumu apliecību otrreizējā tirgū.

#### **11.5 leguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanas noteikumi un kārtība**

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

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

leguldījumu apliecību atpakaļpieņemšana nav uzskatāma par leguldījuma apliecību atpakaļpirkšanu.

Pieprasījumu leguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanai leguldītājs var iesniegt Sabiedrībai rakstveidā, pievienojot dokumentus, kas apliecina, ka leguldītājam ir radušies zaudējumi Sabiedrības vainas dēļ, norādot Fonda Prospektā un tam pievienotajos dokumentos nepareizās vai nepilnīgās ziņas, kurām bija būtiska nozīme leguldījumu apliecību novērtējumā.

Sabiedrība var uz laiku pārtraukt ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanu ārkārtas gadījumos, kad tas nav iespējams nepārvaramas varas rezultātā no Sabiedrības un Fonda neatkarīgu apstākļu dēļ. Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanu var apturēt gadījumos, kad Komisija izlieto savas tiesības ierobežot Sabiedrības tiesības rīkoties ar Fonda mantu. Fonda apliecību atpakaļpieņemšanu nedrīkst veikt Fonda likvidācijas gadījumā – Fonda likvidācijas gadījumā Fonda kreditoru un ieguldītāju prasības tiek apmierinātas LR tiesību aktos noteiktajā kārtībā.

#### **11.6 Apstākļi, kādos var apturēt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu**

Ārkārtējas finanšu tirgus situācijas gadījumā (uz laiku tiek slēgtas fondu biržas, bankas, brokeru sabiedrības, vai arī kādu citu iemeslu dēļ nevar notikt darījumi ar finanšu instrumentiem) vai ja ir iestājušies citi nepārvaramas varas apstākļi, Sabiedrība var uz šādu apstākļu pastāvēšanas laiku apturēt tirdzniecību ar ieguldījumu apliecībām. Sabiedrība nekavējoties informēs katru ieguldītāju personiski vai arī publicēs attiecīgu paziņojumu Sabiedrības interneta mājas lapā [www.cblam.lv](http://www.cblam.lv).

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

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

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

## **12. FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS PRINCIPI UN NOTEIKUMI**

Fonda vērtība (saukta arī kā Fonda neto aktīvu vērtība) ir Fonda aktīvu vērtības un saistību vērtības starpība.

### **12.1 Fonda aktīvu novērtēšana**

Fonda grāmatvedības uzskaitē tiek veikta saskaņā ar Likumu, Komisijas izdotiem noteikumiem, kā arī citiem LR tiesību aktiem. Finanšu pārskatu posteņu novērtēšanai pielieto Starptautiskās grāmatvedības standartu padomes izdotos Starptautiskos grāmatvedības standartus.

Grāmatvedības uzskaitē tiek nodrošināta Fonda pamatvalūtā.

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārrēķināti Fonda pamatvalūtā saskaņā ar Turētājbankas sniegto informāciju, kas sagatavota saskaņā ar ziņu un informācijas aģentūru "Bloomberg", "Reuters" vai citu līdzvērtīgu informācijas avotu sniegto informāciju par attiecīgās valūtas maiņas kursu.

Fonda aktīvu novērtēšana tiek veikta atbilstoši šādiem grāmatvedības principiem:

- 1) pieņemts, ka Fonds tiks pārvaldīts arī turpmāk;
- 2) izmantotas tās pašas novērtēšanas metodes, kas izmantotas iepriekšējā pārskata gadā;
- 3) novērtēšana tiek veikta ar pienācīgu piesardzību:
  - Fonda finanšu pārskatā tiek iekļauti tikai līdz finanšu pārskata sastādīšanas dienai iegūtie ieņēmumi,
  - tiek ņemtas vērā visas iespējamās izmaksas neatkarīgi no to rašanās laika (t.i. tās, kas attiecas uz pārskata gadu un iepriekšējiem darbības periodiem);
- 4) tiek ņemti vērā ar pārskata gadu periodu saistītie ieņēmumi un izmaksas, neatkarīgi no maksājuma datuma un rēķina saņemšanas vai izrakstīšanas datuma;
- 5) tiek norādīti visi posteņi, kas būtiski ietekmē Fonda finanšu pārskata lietotāju novērtējumu vai lēmumu pieņemšanu;
- 6) aktīvu un saistību posteņi un to sastāvdaļas tiek novērtētas atsevišķi;
- 7) visi darījumi tiek iegrāmatoti un atspoguļoti finanšu pārskatā, ņemot vērā to ekonomisko saturu un būtību, nevis juridisko formu.

Izņēmuma gadījumos var atkāpties no minētajiem grāmatvedības principiem. Jebkurš šāds gadījums jāpaskaidro finanšu pārskata pielikumā, norādot, kā tas ietekmēs Fonda aktīvus un saistības, finansiālo stāvokli un finanšu rezultātus.



Atbilstoši Fonda prospekta un LR tiesību aktu prasībām "CBL Eastern European Bond Fund" aktīvus var veidot vienīgi finanšu aktīvi (skatīt termina "Finanšu instrumenti" skaidrojumu).

Visus Fondā iekļautos finanšu aktīvus Fonda pārvaldnieks sadala sekojošās kategorijās:

- tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi;
- līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi.

**Tirdzniecības nolūkā** turētie finanšu aktīvi – finanšu aktīvi, kas iegādāti vai radušies galvenokārt, lai gūtu peļņu cenu īstermiņa svārstību rezultātā.

**Līdz termiņa beigām** turētie ieguldījumi – finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus ir nolemts un ir iespējams turēt līdz termiņa beigām.

Fonda pārvaldnieks drīkst iekļaut finanšu aktīvu ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu līdz termiņa beigām turēto ieguldījumu kategorijā, ja viņam ir nolūks un spēja turēt šo finanšu aktīvu līdz atmaksas termiņa beigām.

Fonda pārvaldnieks veic finanšu aktīvu ar fiksēto atmaksas termiņu klasificēšanu aktīvu iegādes brīdī, kā arī regulāri (katra mēneša beigās) pārskata aktīvu klasifikāciju.

Fonda aktīvu novērtēšana tiek veikta ar piesardzību. Novērtējot finanšu aktīvus Fonda pārvaldnieks izmanto sekojošus principus:

- tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi tiek novērtēti to patiesajā vērtībā. Patiesā vērtība ir naudas summa, par kādu aktīvu iespējams apmainīt vai saistības iespējams izpildīt darījumā starp labi informētām, ieinteresētām un finansiāli neatkarīgām personām.
- līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi, kuriem ir fiksēts atmaksas termiņš, tiek novērtēti to amortizētajā iegādes vērtībā, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi (sk. 12.1.2.punktu).

Sākotnēji atzīstot finanšu aktīvus finanšu pārskatos, tie jānovērtē pēc iegādes vērtības, kas ir par tiem sniegtās atlīdzības patiesā vērtība. Iegādes vērtībā tiek iekļautas darījumu izmaksas, kuras tieši attiecas uz iegādāto finanšu aktīvu.

#### 12.1.1 Tirdzniecības nolūkā turēto parāda vērtspapīru novērtēšana

Biržās vai citos regulētos tirgos kotēto tirdzniecības nolūkā turēto parāda vērtspapīru patiesā vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz Turētājbankas rīcībā esošām pēdējām publicētām vai zināmām tirgus cenām.

Gadījumā ja, vērtspapīriem, kuru ienākums tiek izmaksāts kupona veidā, un biržas cena neiekļauj uzkrātos procentus jeb kupona daļu, tā tiek pieskaitīta tādā apmērā, kas atbilst laika periodam no kupona aprēķina sākuma datuma līdz Fonda vērtības aprēķināšanas dienai.

#### 12.1.2 Līdz termiņa beigām turēto, kā arī publiski netirgoto parāda vērtspapīru novērtēšana

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

Gadījumā ja, vērtspapīra ienākums tiek izmaksāts kupona veidā, uzkrātie procenti jeb kupona daļa tiek pieskaitīta tādā apmērā, kas atbilst laika periodam no kupona aprēķina sākuma datuma līdz Fonda vērtības aprēķināšanas dienai.

#### 12.1.3 Kapitāla vērtspapīru novērtēšana

Biržās vai citos regulētos tirgos kotēto kapitāla vērtspapīru vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz Turētājbankas rīcībā esošām pēdējām publicētām vai zināmām tirgus cenām.

Kapitāla vērtspapīri, kas netiek tirgoti fondu biržās vai citos regulētos tirgos, tiek novērtēti pēc to iegādes vērtības. Ievērojot piesardzības principu, šādi aktīvi tiek novērtēti pēc zemākas cenas, ja tāda ir kļuvusi zināma Turētājbankai no tās klientu vai tirgū veiktajiem

darījumiem. Informāciju par tirgū veiktajiem darījumiem var iegūt no oficiāliem un publiskiem ziņu avotiem (piem., laikrakstiem, ziņu aģentūrām)

#### 12.1.4 Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību novērtēšana

Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecību (daļu) vērtība tiek noteikta, balstoties uz Fonda vērtības aprēķina dienā pēdējo pieejamo ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecības atpiršanas cenu.

#### 12.1.5 Termiņnoguldījumu novērtēšana

Visi termiņnoguldījumi tiek klasificēti kā līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi un tos novērtē pie termiņnoguldījuma pamatsummas pieskaitot uzkrāto procentu daļu, kas tiek aprēķināta laika periodā no pēdēja procentu izmaksas datuma līdz Fonda vērtības aprēķināšanas datumam.

#### 12.1.6 Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana

Biržās vai citos regulētos tirgos kotētie atvasinātie finanšu instrumenti tiek novērtēti pēc cenas, par kuru šo instrumentu var pārdot (pēdējā pirkšanas cenas biržas slēgšanas brīdī Fonda vērtības aprēķināšanas dienā).

Biržās vai citos regulētos tirgos nekotētie atvasinātie finanšu instrumenti tiek novērtēti pēc to atpiršanas cenas vai pēc kompensējošās darījuma cenas, kuru rakstiski apstiprina darījuma partneris Fonda vērtības aprēķināšanas dienā, vai pēc cenas, kas ir aprēķināma caur bāzes aktīva tirgus cenu. Kompensējošais darījums ir darījums, kura rezultātā būs likvidēts atvasinātais finanšu instruments.

**Vērtspapīru nākotnes (*future*) darījumi** tiek novērtēti pēc attiecīgās biržas vai regulētā tirgus, kurā tie ir noslēgti, atpiršanas cenas biržas slēgšanas brīdī Fonda vērtības aprēķināšanas dienā.

**Valūtas nākotnes (*forward*) darījumi** tiek novērtēti pēc patiesās vērtības, pielietojot pozīcijas slēgšanas izmaksu metodi. Valūtas nākotnes (*forward*) darījuma patiesā vērtība ir starpība starp iegādājamās valūtas vērtību un pārdodamās valūtas vērtību, kas pārvērtēta pēc kompensējošās nākotnes (*forward*) darījuma kursa Fonda vērtības aprēķināšanas dienā. Gadījumā, ja nav pieejams darījuma partnera apstiprinātais kurss, darījumu novērtē pēc vērtības, kas ir aprēķināma caur bāzes aktīva tirgus cenu, t.i. pielietojot tekošo valūtas maiņas kursu un tirgus procentu likmes.

**Valūtu mijmaiņas darījums (*SWAP*)** tiek uzskatīts par instrumentu, kurš sastāv no divām daļām – tekošais valūtas maiņas darījums (*spot*) un valūtas nākotnes (*forward*) darījums. Līdz ar to katra darījuma daļa tiek novērtēta atsevišķi, izmantojot metodes, kas tiek pielietotas attiecīgā instrumenta novērtēšanai.

#### 12.1.7 Aktīvu valūtās, kuras ir atšķirīgas no Fonda pamatvalūtas, pārvērtēšana

Aktīvi un saistības valūtā, kas ir atšķirīga no Fonda pamatvalūtas, tiek pārvērtētas Fonda pamatvalūtā pēc ziņu un informācijas aģentūru "Bloomberg", "Reuters" vai citu līdzvērtīgu informācijas avotu attiecīgās valūtas maiņas kursa, kas noteikts Fonda vērtības aprēķināšanas dienā.

### 12.2 Saistību novērtēšana

**Fonda kopējā saistību vērtība** tiek aprēķināta summējot visus uz Fonda rēķina veicamos un Fondam piekritīgos maksājumus, kuri tiek attiecināti uz visu klašu ieguldījumu apliecībām t.sk. Sabiedrībai, Turētājbankai, Revidentam un trešajām personām izmaksājamās atbildības un pārējās saistības, kā arī aprēķinā tiek iekļauti tikai uz noteiktu ieguldījumu apliecību klasi attiecināmie vai tai piekritīgie maksājumi.

Konkrētas ieguldījumu apliecību klases saistību vērtība tiek noteikta atbilstoši Nolikuma 12.punktam .

Saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtētas attiecīgās ieguldījumu apliecību klases valūtā saskaņā ar Turētājbankas sniegto informāciju, kas sagatavota saskaņā ar ziņu un informācijas aģentūras "Bloomberg", "Reuters" vai citu līdzvērtīgu informācijas avotu sniegto informāciju par attiecīgās valūtas maiņas kursu.



### 12.3 Ieguldījumu apliecības daļas vērtības noteikšana

Papildus Fonda vērtībai Sabiedrība nosaka uz katru ieguldījumu apliecību klasi attiecināmo Fonda aktīvu vērtības daļu.

**Ieguldījumu apliecības klases daļas vērtība** ir uz konkrēto ieguldījumu apliecību klasi attiecināmo Fonda aktīvu vērtības un uz šo klasi attiecināmo uzkrāto saistību starpības dalījums ar apgrozībā esošo attiecīgās klases ieguldījumu apliecību skaitu. Daļas vērtība tiek noteikta katrai ieguldījumu apliecību klasei noteiktajā valūtā.

**Katras klases apgrozībā esošo ieguldījumu apliecību skaits** ir starpība starp attiecīgās klases emitēto ieguldījumu apliecību skaitu un to ieguldījumu apliecību skaitu, kuras ir izņemtas no apgrozības sakarā ar atpakaļpirkšanas prasības saņemšanu.

Ja atpakaļpirkšanas rezultātā kādas ieguldījumu apliecību klases apgrozībā esošo ieguldījumu apliecību skaits kļūst nulle, tad konkrētās ieguldījumu apliecību klases daļas vērtība tiek indeksēta līdz jaunu konkrētās ieguldījumu apliecību klases ieguldījumu apliecību emisijai vai Sabiedrības lēmumam pārtraukt konkrētās ieguldījumu apliecību klases emisiju.

### 12.4 Ienākumu un izdevumu uzskaitē

Ienākumi un izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti Fonda ieguldījumu ienākumu pārskatā neatkarīgi no to saņemšanas vai maksājuma datuma. Uzkrātie ieņēmumi tiek iekļauti Fonda ieguldījumu ienākumu pārskatā tikai tad, ja nepastāv nekādas šaubas par to saņemšanu.

## 13. FONDA IENĀKUMU SADALE

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

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

Ieguldītāja ienākumi vai zaudējumi tiek fiksēti (atspoguļoti) ieguldījumu apliecības vērtības pieaugumā vai samazinājumā. Ieguldītājs var iegūt savu ienākumu no ieguldījumiem Fondā tikai naudā, pieprasot Sabiedrībai atpirkt tam piederošās ieguldījumu apliecības, vai veicot šo ieguldījumu apliecību pārdošanu.

## 14. FONDA PĀRSKATA GADA SĀKUMS UN BEIGAS

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

## 15. IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBA

**Sabiedrības nosaukums:** "CBL Asset Management" IPAS

**Juridiskā adrese:** Republikas laukums 2A,  
Rīga, LV-1010, Latvija

Tālr. (+371)67010810, fakss (+371)67778622

Sabiedrības izpildinstitūcijas atrašanās vieta sakrīt ar juridisko adresi.

**Sabiedrības dibināšanas datums** 2002.gada 11.janvāris

**Vienotais reģistrācijas numurs:** 40003577500

**Sabiedrības reģistrētā un apmaksātā pamatkapitāla apjoms:** EUR 5'904'918

**Sabiedrības akcionāru saraksts:** **AS "Citadele banka"**  
Vienotais reģistrācijas numurs 40103303559  
Akciju skaits 5'904'918 ar balsstiesībām  
Daļa pamatkapitālā 100.00%

**Licences un speciālas atļaujas:**

Licence Nr. 06.03.07.098/367 ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai.

Licence Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegta 2002.gada 20.septembrī.

Licence Nr. 06.13.08.098/369 alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieka darbībai.

## 15.1 Sabiedrības tiesības un pienākumi pārvaldot fondu

### Tiesības

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

Sabiedrībai, pārvaldot Fondu, ir pienākums rīkoties kā gādīgam un rūpīgam saimniekam un vienīgi ieguldītāju interesēs un neapdraudot finanšu tirgus stabilitāti.

Sabiedrībai, veicot ar Fonda pārvaldi saistītās darbības, nav nepieciešama 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 ieguldītāju prasības pret Turētājbanku vai trešajām personām, ja tas izriet no attiecīgajiem apstākļiem. Tomēr tas neierobežo 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.

## 15.2 Sabiedrības padome

<b>Juris Jākobsons</b>	Padomes priekšsēdētājs, AS „Citadele banka” Valdes padomnieks, Meitas uzņēmumu stratēģiskās attīstības vadītājs
<b>Vladimirs Ivanovs</b>	Padomes priekšsēdētāja vietnieks, AS „Citadele banka” Privāta kapitāla pārvaldīšanas direkcijas vadītājs
<b>Peter Meier</b>	Padomes loceklis, ZHAW School of Management and Law, Aktīvu pārvaldības novirziena vadītājs

## 15.3 Sabiedrības Valde

<b>Uldis Upeniņš</b>	Valdes priekšsēdētājs
<b>Zigurds Vaikulis</b>	Valdes loceklis
<b>Andris Kotāns</b>	Valdes loceklis
<b>Lolita Sičeva</b>	Valdes locekle

## 15.4 Fonda pārvaldnieks

Sabiedrības valde ieguldījumu fondam ieceļ vismaz divus Fonda pārvaldniekus, kas rīkojas un ir tiesīgi dot rīkojumus ar pārvaldāmo Fonda mantu saskaņā ar Prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu un Sabiedrības valdes lēmumiem. Lēmumu pieņemšanas kārtība ir reglamentēta Fonda pārvaldes nolikumā.

Fonda pārvaldnieki drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu pārvaldes sabiedrībā.

### Fonda pārvaldnieki

<b>Andris Kotāns</b>	Sabiedrības Fondu pārvaldīšanas nodaļas vadītājs, Valdes loceklis
<b>Edgars Lao</b>	Sabiedrības Fondu pārvaldīšanas nodaļas portfeļu pārvaldnieks

## 15.5 Citu Sabiedrības pārvaldāmo fondu nosaukumi

Ieguldījumu fonds “CBL Russian Equity Fund”,  
Ieguldījumu fonds “CBL Eastern European Select Equity Fund”,  
Ieguldījumu fonds “CBL Baltic Sea Equity Fund”,  
Ieguldījumu fonds “CBL Strategic Allocation Funds”,  
Ieguldījumu fonds “CBL Global Emerging Markets Bond Fund”  
Slēgtais alternatīvo ieguldījumu fonds „Baltic Pearl Real Estate Fund”,  
Slēgtais alternatīvo ieguldījumu fonds „Baltic Commercial Real Estate Fund”.

## 15.6 Sabiedrībai maksājamās atlīdzības aprēķināšanas un samaksas kārtība

Atlīdzība Sabiedrībai par Fonda pārvaldīšanu tiek aprēķināta katru dienu un uzkrāta mēneša laikā. Šo atlīdzību sedz no Fonda mantas reizi mēnesī. Sabiedrība aprēķina, bet Turētājbanka pārbauda, akceptē un pārskaita atlīdzību Sabiedrībai.

Aprēķinot Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjomu par Fonda pārvaldīšanu kārtējā Fonda vērtības aprēķina dienā, Sabiedrība pieņem ka, Fonda pārskata gads ietver 365 dienas.

Atbilstoši Sabiedrībai maksājamās atlīdzības likmei tiek aprēķināts uz konkrēto ieguldījumu apliecību klasi attiecināmās Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms par Fonda pārvaldīšanu aprēķina dienā:

$$KSA_{t,i} = FNAV_{t-1,i} * \frac{L_{1,i}}{365} * N$$

- $KSA_{t,i}$  – uz Fonda ieguldījumu apliecību klasi  $i$  attiecināmās Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms par Fonda pārvaldīšanu aprēķina dienā  $t$ ;
- $FNAV_{t-1,i}$  – ieguldījumu apliecību klases  $i$  vērtība iepriekšējā Fonda vērtības aprēķina dienā ( $t-1$ );
- $N$  – kalendāro dienu skaits no pēdējās Fonda vērtības aprēķina dienas;
- $L_{1,i}$  – ieguldījumu apliecību klasei  $i$  piemērojamā Sabiedrībai maksājamās atlīdzības likme, saskaņā ar 7.2. punktu.

Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms par Fonda pārvaldīšanu **par konkrēto aprēķina dienu** tiek aprēķināts, saskaitot visu Fonda ieguldījumu apliecību klašu aprēķinātās atlīdzības par Fonda pārvaldīšanu par aprēķina dienu:

$$SA_t = KSA_{t,1} + KSA_{t,2} + \dots + KSA_{t,n}$$

- $SA_t$  – Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms par Fonda pārvaldīšanu aprēķina dienā  $t$ ;
- $KSA_{t,i}$  – uz Fonda ieguldījumu apliecību klasi  $i$  attiecināmās Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms par Fonda pārvaldīšanu aprēķina dienā  $t$ ;
- $n$  – Fonda ieguldījumu apliecību klašu skaits.

Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms par Fonda pārvaldīšanu **par mēnesi** tiek aprēķināts, summējot Sabiedrībai maksājamās atlīdzības par Fonda pārvaldīšanu par katru Fonda vērtības aprēķina dienu:

$$SA = \sum_{t=1}^K SA_t$$

- $SA$  – Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms par Fonda pārvaldīšanu par kārtējo mēnesi;
- $SA_t$  – Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms par Fonda pārvaldīšanu par katru Fonda vērtības aprēķina dienu;
- $K$  – Fonda vērtības aprēķina dienu skaits.

## 16. TURĒTĀJBANKA

**Turētājbankas nosaukums:** Akciju sabiedrība "Citadele banka"

**Dibināšanas datums:** 2010.gada 30.jūnijs

**Vienotais reģistrācijas numurs:** 40103303559

**Licences:** Licence Kredītiestādes darbībai  
Nr.06.01.05.405/280

**Turētājbankas juridiskā adrese:** Republikas laukums 2A, Rīga LV-1010, Latvija

Turētājbankas izpildinstitūcijas atrašanās vieta sakrīt ar juridisko adresi.

### 16.1 Turētājbankas tiesības un pienākumi

#### Tiesības

Turētājbanka rīkojas neatkarīgi no Sabiedrības un vienīgi ieguldītāju interesēs, ja tas nav pretrunā ar Likumu un citiem spēkā esošajiem 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 turēšanu, Fonda kontu apkalpošanu un brokera pienākumu (starpniecības darījumu veikšanu vērtspapīru tirgū) pildīšanu trešajām personām (Starpniekiem).

Turētājbanka, nodrošinot Fonda mantā ietilpstošo finanšu instrumentu un naudas līdzekļu turēšanu pie Starpnieka Ārvalstī, ir tiesīga noslēgt ar šādiem Starpniekiem līgumus ar nosacījumu, ka Turētājbanka ir paziņojusi attiecīgajam Starpniekam, ka attiecīgajā kontā tiek turēti Turētājbankas klientiem piederošie finanšu instrumenti.

#### **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 esošo Fondu ieguldījumu apliecības un veikt ieguldījumu apliecību atpirkšanu.

LR tiesību aktos paredzētajā termiņā no Fonda pārvaldes tiesību pārejas dienas Turētājbanka nodod Fonda pārvaldes tiesības citai ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai. Ja noteiktajos termiņos Turētājbanka nenodod Fonda pārvaldes tiesības citai ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai, Turētājbankai jāveic Fonda likvidācija.

#### **Pienākumi**

Turētājbanka nodrošina Fonda mantas turēšanu saskaņā ar LR tiesību aktiem un Turētājbankas līgumu.

Turētājbanka seko, lai ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana notiktu Sabiedrības vārdā un saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, attiecīgajiem LR tiesību aktiem, Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu.

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

Turētājbanka izpilda Sabiedrības rīkojumus, ja tie nav pretrunā ar LR tiesību aktiem, Komisijas noteikumiem, Fonda prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu un turētājbankas līgumu, un ar Turētājbanku saskaņotu rīkojumu noformēšanas un iesniegšanas kārtību.

Turētājbanka seko, lai Fonda ienākumi tiktu izlietoti saskaņā ar Likumu, attiecīgajiem LR tiesību aktiem, Prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu.

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

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

Turētājbanka nekavējoties ziņo Komisijai un Sabiedrības padomei par Turētājbankai zināmo Sabiedrības rīcību, kas ir pretrunā ar LR tiesību aktiem, Prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu vai turētājbankas līgumu.

#### **Atbildība**

Turētājbanka pilnā apmērā atbild ieguldītājiem, Sabiedrībai un trešajām personām par zaudējumiem, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi Likumu vai turētājbankas līgumu.

Ja Turētājbanka devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst Likumam un attiecīgo LR tiesību aktu nosacījumiem, vai nav iesniegusi iebildumus par šo nosacījumu pārkāpumu, Turētājbanka un Sabiedrība ir solidāri atbildīgas par Fondam nodarītajiem zaudējumiem.

Turētājbanka nav atbildīga par zaudējumiem, kas rodas Fondam un/vai Sabiedrībai Starpnieka maksātnespējas dēļ, t.sk., piemēram, sakarā ar attiecīgās valsts tiesību aktu par maksātnespēju piemērošanu, tiesību aktu par finanšu instrumentu apgrozības, maksājumu operāciju, finanšu instrumentu, naudas līdzekļu pārvedumu operāciju, valūtas konvertāciju ierobežojumu piemērošanu, par ģipaša režīma vai ierobežojumu ieviešanu. Šādi zaudējumi ir attiecināmi uz Fondu.

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

## 16.2 Turētājbankai maksājamās atlīdzības aprēķināšanas un samaksas kārtība

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

Atbilstoši Turētājbankai maksājamās atlīdzības likmei tiek aprēķināts uz konkrēto leguldījumu apliecību klasi attiecināmās Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms aprēķina dienā:

$$KTA_{t,i} = FNAV_{t-1,i} * \frac{L_{2,i}}{365} * N$$

- $KTA_{t,i}$  – uz Fonda leguldījumu apliecību klasi  $i$  attiecināmās Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms aprēķina dienā  $t$ ;
- $FNAV_{t-1,i}$  – leguldījumu apliecību klases  $i$  vērtība iepriekšējā Fonda vērtības aprēķina dienā ( $t-1$ );
- $N$  – kalendāro dienu skaits no pēdējās Fonda vērtības aprēķina dienas;
- $L_{2,i}$  – leguldījumu apliecību klasei  $i$  piemērojamā Turētājbankai maksājamās atlīdzības likme, saskaņā ar 7.2. punktu.

Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms **par konkrēto aprēķina dienu** tiek aprēķināts, summējot visu Fonda leguldījumu apliecību klašu aprēķināto atlīdzības par Fonda pārvaldīšanu par aprēķina dienu:

$$TA_t = KTA_{t,1} + KTA_{t,2} + \dots + KTA_{t,n}$$

- $TA_t$  – Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms aprēķina dienā  $t$ ;
- $KTA_{t,i}$  – uz Fonda leguldījumu apliecību klasi  $i$  attiecināmās Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms par Fonda pārvaldīšanu aprēķina dienā  $t$ ;
- $n$  – Fonda leguldījumu apliecību klašu skaits.

Atlīdzība par Fonda mantas turēšanu un uzraudzību tiek izmaksāta Turētājbankai vienu reizi mēnesī.

Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms **par mēnesi** tiek aprēķināts, summējot Turētājbankai maksājamās atlīdzības par katru Fonda vērtības aprēķina dienu:

$$TA = \sum_{t=1}^K TA_t$$

- $TA$  – Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms par kārtējo mēnesi;
- $TA_t$  – Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms par katru Fonda vērtības aprēķina dienu  $t$ ;
- $K$  – Fonda vērtības aprēķina dienu skaits.

## 17. FONDA GADA UN PUSGADA PĀRSKATU SAŅEMŠANAS VEIDS UN KĀRTĪBA

Fonda gada un pusgada pārskatus leguldītāji var saņemt "CBL Asset Management" IPAS birojā (adrese: Republikas laukums 2A, Rīga, LV-1010, Latvija) darba dienās no plkst. 08:30 līdz 17:30 vai Sabiedrības mājas lapā internetā: [www.cblam.lv](http://www.cblam.lv).

Fonda gada un pusgada pārskati Ārvalstīs ir pieejami atbilstoši tās valsts, kurā tiek veikta Fonda leguldījumu apliecību publiskā izplatīšana, tiesību aktu prasībām.

## 18. FONDU IEPRIEKŠĒJĀS DARBĪBAS RAKSTUROJUMS

Ar Fonda iepriekšējās darbības raksturojumu, t.sk. finansiālo rādītāju salīdzinošām tabulām vismaz par pēdējiem trim gadiem, ieguldītāji var iepazīties "CBL Asset Management" IPAS birojā (adrese: Republikas laukums 2A, Rīga, LV-1010, Latvija) darba dienās no plkst. 08:30 līdz 17:30 vai Sabiedrības mājas lapā internetā, dokumentā „Fonda ikmēneša pārskats”:

"CBL Eastern European Bond Fund" <http://www.cblam.lv/lv/investment-funds/bond/eastern-european-usd/> Sabiedrība vērš ieguldītāju uzmanību tam, ka Fonda vēsturiskais ienesīgums negarantē Fonda ienesīgumu nākotnē. Fonda vērtība var gan palielināties, gan samazināties, un pārvaldītājs negarantē sākotnēji investēto līdzekļu saglabāšanu..

## 19. SABIEDRĪBAS VALDES APSTIPRINĀJUMS PAR PROSPEKTĀ IEKĻAUTĀS INFORMĀCIJAS PATIESUMU:

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