



ABLV Global Corporate USD Bond Fund

fonda prospekts

Atvērtais ieguldījumu fonds

Reģistrēts Latvijā, Finanšu un kapitāla tirgus komisijā:
Fonda reģistrācijas datums: 16.05.2013.
Fonda reģistrācijas numurs: FL128-02.01.02.263/108

Ar grozījumiem, kas apstiprināti Integrum Asset Management IPAS pārvaldes institūcijā un reģistrēti Finanšu un kapitāla tirgus komisijā:

27.11.2013. (spēkā stāšanās datums 02.12.2013.)

23.05.2014. (spēkā stāšanās datums 02.06.2014.)

30.06.2015. (spēkā stāšanās datums 06.07.2015.)

20.10.2015. (spēkā stāšanās datums 26.10.2015.)

18.05.2016. (spēkā stāšanās datums 27.05.2016.)

22.08.2017. (spēkā stāšanās datums 02.10.2017.)

05.11.2018. (spēkā stāšanās datums __.__.____.) Grozījumi, kas attiecas uz informāciju par jauno turētājbanku, ieguldījumu apliecību pārdošanas un atpakaļpirkšanas kārtību, kā arī ierobežojumiem ieguldījumiem citās valūtās, stāsies spēkā ar brīdi, kad pilnā apjomā stāsies spēkā Sabiedrības līgums ar AS "Baltic International Bank" par turētājbankas pakalpojumu sniegšanu Sabiedrības pārvaldītajiem ieguldījumu fondiem.

27.03.2019. (spēkā stāšanās datums 03.04.2019.)

25.02.2020. (spēkā stāšanās datums 25.02.2020.)

21.12.2020. (spēkā stāšanās datums 01.01.2021.) Grozījumi, kas attiecas uz informāciju par Turētājbanku un Turētājbankas atlīdzības apmēru, stāsies spēkā ar brīdi, kad pilnā apjomā stāsies spēkā Sabiedrības līgums ar Signet Bank AS par turētājbankas pakalpojumu sniegšanu Fondam. Spēkā stājas arī grozījumi attiecībā uz ierobežojumiem ieguldījumiem citās valūtās, kas tika reģistrēti 05.11.2018.

16.11.2021. (spēkā stāšanās datums 26.11.2021.)

20.01.2022. (spēkā stāšanās datums 21.01.2022.)

19.07.2022. (spēkā stāšanās datums 20.07.2022.)

Turētājbanka: Signet Bank AS
Revidents: AS "Nexia Audit Advice"

Ieguldījumu apliecību izplatītāji:
uz Fonda prospekta apstiprināšanas brīdi Izplatītāja nav

Fonda prospektu, ieguldītājiem paredzēto pamatinformāciju, Fonda pārvaldes nolikumu, Fonda gada un pusgada pārskatus, ziņas par fonda vērtību un ieguldījumu apliecību pārdošanas un atpakaļpirkšanas cenu, kā arī citu informāciju par Fondu un Sabiedrību var bez maksas saņemt Integrum Asset Management IPAS birojā pēc adreses (sagrīt ar juridisko adresi):

Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija

darba dienās no pirmdienas līdz ceturtdienai no plkst. 09:00 līdz 17:30, piektdienās no plkst. 09:00 līdz 14:30

Saturs

Lietotie termini un saīsinājumi.....	4
1. Vispārējā informācija par ieguldījumu fondu.....	6
1.1. Fonda darbības mērķis	6
1.2. Fonds un tā mantas tiesiskais statuss.....	6
2. Ieguldījumu politika.....	7
2.1. Ieguldīšanas mērķis	7
2.2. Fonda ieguldījumu portfeļa struktūra	7
2.3. Ieguldījumu objekti un veidi.....	7
2.4. Darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem.....	7
3. Riski.....	8
3.1. Fonda riska profils.....	8
3.1.1. Fonda darbības riski	8
3.1.2. Galvenie ārvalstu ieguldījumu riski	8
3.2. Ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrības uzņēmējdarbību saistītie riski	9
3.3. Iespējamo pasākumu apraksts riska samazināšanai	9
4. Ieguldījumu ierobežojumi.....	11
4.1. Vispārīgie ieguldījumu ierobežojumi.....	11
4.2. Ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana.....	12
4.3. Uz Fonda rēķina izdarāmie aizņēmumi	13
4.4. Ieguldījumu objektu izvēle	13
5. Ieguldītāji un to tiesības un atbildība	14
5.1. Ieguldītāju tiesības	14
5.2. Ieguldītāju atbildība	14
5.3. Tipiskā ieguldītāja raksturojums	14
6. Ieguldītājiem piemērojamie nodokļi un nodevas	15
7. Darījumu ar ieguldījumu apliecībām un Fonda pārvaldes izmaksu kopsavilkums	16
7.1. Komisijas naudas apmērs par darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	16
7.2. Atlīdzība Sabiedrībai, Turētājbankai un Revidentam, kura tiek maksāta no Fonda mantas.....	16
7.3. Citi maksājumi, kuri tiek maksāti no Fonda mantas	16
7.4. Citi maksājumi, kas tiek segti uz ieguldītāja rēķina	16
8. Atlīdzības aprēķināšanas un samaksas kārtība	17
8.1. Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība	17
8.2. Turētājbankas atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība	17
8.3. Revidenta atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība	18
8.4. Trešās personas atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība	18
8.5. Fonda pastāvīgo maksu rādītāja noteikšanas kārtība	18
9. Ziņas par Revidentu	19
10. Ieguldījumu apliecību pārdošana.....	20
10.1. Pieteikumu ieguldījumu apliecību iegādei iesniegšanas kārtība un vietas	20
10.2. Ieguldījumu apliecību pārdošanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums	20
10.3. Norēķinu kārtība.....	21
11. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana un atpakaļpieņemšana.....	22
11.1. Pieteikumu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai iesniegšanas kārtība un vietas	22
11.2. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums	22
11.3. Norēķinu kārtība.....	22

11.4. Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanas noteikumi un kārtība	23
11.5. Apstākļi, kādos var apturēt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu	23
12. Fonda vērtības noteikšanas principi un kārtība	24
12.1. Fonda aktīvu novērtēšanas principi un metodes	24
12.1.1. Parāda vērtspapīru un naudas tirgus instrumentu vērtības noteikšana	24
12.1.2. Termiņnoguldījumu vērtības noteikšana	25
12.1.3. Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību vērtības noteikšana	25
12.1.4. ETF vērtspapīru vērtības noteikšana	25
12.1.5. Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana	25
12.1.6. Aktīvu valūtas, kuras ir atšķirīgas no Pamatvalūtas, pārvērtēšana	25
12.2. Fonda saistību vērtības aprēķināšana	25
12.3. Ienākumu un izdevumu uzskaitē	25
12.4. Fonda vērtības noteikšanas periodiskums un informācijas par Fonda vērtību nodošana atklātībai	25
13. Fonda ienākumu aprēķināšana, izlietošana un sadale	26
14. Fonda pārvalde	27
14.1. Fonda pārskata gada sākums un beigas	27
14.2. Sabiedrība	27
14.2.1. Sabiedrības Padome	27
14.2.2. Sabiedrības Valde	27
14.2.3. Fonda pārvaldnieks	27
14.2.4. Citu Sabiedrības pārvaldāmo fondu nosaukumi	27
14.3. Turētājbanka	28
14.3.1. Turētājbankas pienākumi	28
14.3.2. Ar Turētājbankas pienākumu izpildi saistītie interešu konflikti	28
14.3.3. Fonda aktīvu turēšana pie Starpnieksabiedrībām	28
14.3.4. Interešu konflikti, kas saistīti ar Fonda aktīvu turēšanu pie Starpnieksabiedrības	28
14.4. Fonda gada un pusgada pārskatu saņemšanas veids un kārtība	29
15. Atalgojuma politika	30
16. Ilgtspējas politika	31
17. Sabiedrības Valdes paziņojums par Prospektā sniegtās informācijas patiesumu	32
Pielikums. Fonda iepriekšējo trīs gadu darbības rādītāji	33

Lietotie termini un saīsinājumi

Atpakaļpieņemšana	Sabiedrības veikta ieguldījumu apliecību atpirkšana ar zaudējumu kompensāciju (Sabiedrības atbildība par Prospektā sniegto ziņu neprecizitāti vai nepilnībām).
Atpakaļpirkšana	Pēc ieguldītāju pieprasījuma Sabiedrības veikta ieguldījumu apliecību atpirkšana par tekošo cenu, kas noteikta saskaņā ar šī Prospekta 11.2. punktu.
Atvasinātie finanšu instrumenti	Finanšu instrumenti, kuru vērtība mainās atkarībā no noteiktās procentu likmes, vērtspapīru cenas, ārvalstu valūtas kursa, cenu vai likmju indeksa, kredītreitinga vai līdzīga mainīga lieluma pārmaiņām un kuru ietekmē viens vai vairāki finanšu riski, kas piemīt atvasinātā finanšu instrumenta pamatā esošajam primārajam finanšu instrumentam, tiek pārvesti starp darījumā iesaistītajām personām. Atvasinātā finanšu instrumenta iegūšanai nav nepieciešams sākotnējais ieguldījums vai ir nepieciešams neliels sākotnējais ieguldījums, salīdzinot ar citiem līgumiem, kas ir līdzīgā veidā atkarīgi no tirgus apstākļu pārmaiņām, turklāt ar līguma izpildi saistītie norēķini notiek nākotnē.
Atvērtais ieguldījumu fonds	Fonds, kura pārvaldošajai sabiedrībai ir pienākums, ja fonda ieguldītāji to pieprasa, ne vēlāk kā mēneša laikā veikt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu.
Dalībvalsts	Eiropas Savienības dalībvalsts vai Eiropas Ekonomikas zonas dalībvalsts.
Darba diena	Kalendāra diena no pirmdienas līdz piektdienai, izņemot Latvijas Republikas oficiālās svētku dienas un pārnestas darba dienas.
Desmit valstu grupa	Valstis, kuras ar Starptautisko Valūtas fondu noslēgušas Vispārējo vienošanos par aizņēmumiem. Valstu saraksts atrodas Starptautiskā Valūtas fonda tīmekļa vietnē: http://www.imf.org/external/np/exr/facts/groups.htm#G10 .
Emisijas cena	Pirmā ieguldījumu apliecību pārdošanas cena, kas ir noteikta saskaņā ar Prospekta nosacījumiem.
ETF (exchange traded funds) vērtspapīri	Regulētajā tirgū tirgotas ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecības. ETF vērtspapīri ir pārvedami vērtspapīri. Par ETF vērtspapīru emitentu tiek uzskatīts ieguldījumu fonds, kas emitē regulētajā tirgū tirgotas ieguldījumu apliecības un veic nepieciešamus pasākumus, lai nodrošinātu, ka ieguldījumu apliecības tirgus cena būtiski neatšķiras no ieguldījumu apliecības vērtības.
EUR	Euro – Eiropas Ekonomikas un monetārās savienības dalībvalstu naudas vienība.
Finanšu aktīvi	Nauda vai no līguma izrietošas tiesības saņemt no citas personas naudu vai citu finanšu aktīvu vai apmainīties ar finanšu instrumentiem ar citu personu potenciāli izdevīgos apstākļos, vai citas komercsabiedrības kapitāla instruments.
Finanšu instrumenti	Vienošanās, kas vienlaikus vienai personai rada finanšu aktīvu, bet citai personai – finanšu saistības vai kapitāla vērtspapīrus.
FKTK	Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisija.
Fonda daļa	Vienā ieguldījumu apliecībā nostiprinātās prasījuma tiesības atbilstoši Fonda daļas vērtībai.
Fonda manta	Lietas, kuru kopība veido ieguldījumu fondu.
Fonda pārvaldnieks	Persona, kura rīkojas ar Fonda mantu saskaņā ar Sabiedrības statūtiem un Fonda pārvaldes nolikumu. Šī Prospekta izpratnē Fonda pārvaldnieks ir Integrum Asset Management IPAS ieguldījumu pārvaldīšanas nodaļas portfeļu menedžeris, kurš savas funkcijas veic, ievērojot Prospekta nosacījumus, Sabiedrības Valdes lēmumus, Fonda ieguldījumu politiku, kārtībā, kādā to paredz Latvijas Republikas spēkā esošie tiesību akti un Fonda pārvaldes nolikums.
Fonda vērtība (Fonda aktīvu neto vērtība)	Fonda aktīvu vērtības un saistību vērtības starpība.
Fonda vērtības aprēķina diena	Diena, uz kuru tiek noteikta Fonda vērtība.
Fonds	Integrum Asset Management IPAS nodibinātais atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global Corporate USD Bond Fund.
Ieguldījuma objekts	Pārvedami vērtspapīri, naudas tirgus instrumenti, noguldījums kredītiestādē un citi finanšu instrumenti, kurus Sabiedrība ir tiesīga iegādāties par Fonda mantu saskaņā ar Likumu un Prospektu.
Ieguldījumu apliecība	Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības emitēts dematerializēts vērtspapīrs, kas apliecina ieguldītāja līdzdalību Fondā un no šīs līdzdalības izrietošās saistības.
Ieguldījumu fonds	Lietu kopība, ko veido pret ieguldījumu apliecībām izdarītie ieguldījumi, kā arī darījumos ar ieguldījumu fonda mantu un uz tajā esošo tiesību pamata iegūtās lietas, šajā Prospektā – Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global Corporate USD Bond Fund.
Ieguldītājs	Persona, kurai pieder Fonda ieguldījumu apliecība.
Izplatītājs	Finanšu iestāde vai kredītiestāde, kura nodrošina Sabiedrībai Fonda ieguldījumu apliecību izplatīšanas pakalpojumu.

Kontu turētājs	Juridiska persona, kurai ir atvērti finanšu instrumentu konti Centrālajā vērtspapīru depozitārijā (Nasdaq CSD SE), kuros tiek uzskaitīti šīs juridiskās personas klientiem piederošie finanšu instrumenti, vai juridiska persona, kura, izmantojot starpbanku vai centrālo depozitāriju korespondent attiecības, var nodrošināt finanšu instrumentu turēšanu Centrālajā vērtspapīru depozitārijā (Nasdaq CSD SE).
Kredītiestāde	Kapitālsabiedrība, kas pieņem noguldījumus un citus atmaksājamus līdzekļus no neierobežota klientu loka, savā vārdā izsniedz kredītus un sniedz citus finanšu pakalpojumus.
Licence	Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai Nr. 06.03.07.263/542, izsniegta Rīgā, 2006. gada 4. augustā, pārreģistrēta 2011. gada 3. jūnijā, 2017. gada 9. maijā un 2021. gada 27. decembrī.
Likums	Latvijas Republikas likums "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums".
LR	Latvijas Republika.
Nasdaq CSD SE	Centrālais vērtspapīru depozitārijs, kas sniedz pakalpojumus Latvijā, Igaunijā, Islandē un Lietuvā un kas nodrošina pēc-tirdzniecības infrastruktūru un plašu vērtspapīru norēķinu pakalpojumu klāstu tirgus dalībniekiem. Kapitālsabiedrība, kas iegrāmato un uzskaita Latvijas Republikā publiskajā apgrozībā izlaistos finanšu instrumentus, kā arī nodrošina finanšu instrumentu un naudas norēķinus finanšu instrumentu darījumos un finanšu instrumentu norēķinus starp finanšu instrumentu kontu turētājiem.
Naudas tirgus instrumenti	Likvīdas parādsaistības, kuras var precīzi novērtēt jebkurā laikā un kuras parasti tirgo naudas tirgū.
Nolikums	Fonda pārvaldes nolikums, kas nosaka Fonda pārvaldīšanas kārtību, šajā Prospektā – Integrum Asset Management IPAS atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Corporate USD Bond Fund pārvaldes nolikums.
Norēķinu diena	Ceturtda darba diena pēc dienas, kad Pieteikums iegādei vai Pieteikums atpakaļpirkšanai tika pieņemts izpildei. Ja tā diena sakrīt ar Turētājbankas paziņotu Pamatvalūtas norēķinu brīvdienu, norēķinu diena ir nākamā darba diena pēc minētās dienas, kas nav Turētājbankas paziņota Pamatvalūtas norēķinu brīvdiena.
OECD	Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācija (OECD – Organization for Economic Co-operation and Development).
Organizētā tirdzniecības sistēma (OTS)	Daudzpusēja sistēma, kura nav regulētais tirgus vai daudzpusējā tirdzniecības sistēma un kurā var mijiedarboties vairākas trešo pušu pirkšanas un pārdošanas intereses attiecībā uz obligācijām, strukturētā finansējuma produktiem, emisijas kvotām vai atvasinātiem instrumentiem tā, ka tiek noslēgts darījums.
Pamatvalūta	Valūta, kurā noteiktas Fonda vērtība un Fonda daļas vērtība, šajā Prospektā – USD.
Parāda vērtspapīri	Vērtspapīri, kas apliecina emitenta saistības pret vērtspapīru turētāju (piem., obligācijas, parādzīmes u.tml.).
Pārvedami vērtspapīri	Kapitāla vērtspapīri (akcijas un citi kapitāla vērtspapīri, kas apliecina līdzdalību emitenta kapitālā), obligācijas un citi parāda vērtspapīri, citi vērtspapīri, kuru atsavināšanas tiesības nav ierobežotas un kuros nostiprinātas tiesības iegādāties minētos pārvedamos vērtspapīrus parakstīšanās vai apmaiņas ceļā.
Prospekts	Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Corporate USD Bond Fund prospekts, kas sniedz informāciju, kas nepieciešama ieguldītājiem, lai viņi varētu pieņemt pamatotu lēmumu par piedāvāto ieguldījumu un potenciāliem riskiem, kas ir saistīti ar šādu ieguldījumu.
Publiski pieejama informācija	Detalizēta informācija par Fondu, Sabiedrību un Turētājbanku, kura saskaņā ar LR tiesību aktiem ir pieejama visiem ieguldītājiem.
Revidents	Šajā Prospektā - AS "Nexia Audit Advice".
Risku samazināšanas princips	Finansiālo zaudējumu riska samazināšana, sadalot ieguldījumu fonda mantu ieguldījuma objektos un ievērojot darījumu ierobežojumus, kā arī saglabājot iespēju iegūt vislielākos gaidāmos ienākumus.
Sabiedrība	Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība, kas darbojas saskaņā ar Likumu, Latvijas Republikas Komerclikumu, citiem tiesību aktiem un saviem statūtiem un kas Likuma noteiktajā kārtībā ir saņēmusi Licenci, šajā Prospektā – Integrum Asset Management IPAS.
Starpnieksabiedrības	Juridiskās personas, t.sk. bankas, depozitāriji, klīringa iestādes un citas finanšu tirgus institūcijas, kas veic darījumus ar finanšu instrumentiem un kuras piesaista Turētājbanka Fonda aktīvu turēšanai un/vai Sabiedrības rīkojumu par darījumiem ar Fonda aktīviem izpildei.
Tirdzniecības vieta	Regulēts tirgus, daudzpusējās tirdzniecības sistēma vai sistemātisks internalizētājs, kas attiecīgi darbojas šādā statusā, vai attiecīgos gadījumos sistēma ar regulētām tirgum vai daudzpusējās tirdzniecības sistēmām līdzīgām funkcijām ārpus Eiropas Savienības.
Turētājbanka	Banka, kura glabā Fonda aktīvus, veic to uzskaiti, darījumus ar Fonda līdzekļiem un citus Likumā, LR tiesību aktos un Turētājbankas līgumā noteiktos pienākumus, šajā Prospektā – Signet Bank AS.
USD	Amerikas Savienoto Valstu (ASV) dolārs – Amerikas Savienoto Valstu naudas vienība.

1. Vispārējā informācija par ieguldījumu fondu

1.1. Fonda darbības mērķis

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

1.2. Fonds un tā mantas tiesiskais statuss

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

Fonda pamatvalūta ir USD.

Ieguldījumu fonds nav juridiska persona.

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

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

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

2. Ieguldījumu politika

Fonda ieguldījumu politiku nosaka Sabiedrības Valde, nosakot finanšu instrumentu veidu un valstu sarakstu, kuros ir plānots ieguldīt Fonda līdzekļus, kā arī Fonda līdzekļu ieguldīšanas ierobežojumus. Taktiskos ieguldījumu lēmumus pieņem Fonda pārvaldnieks, ievērojot Prospekta un Nolikuma nosacījumus, Fonda ieguldījumu politiku un Sabiedrības Valdes lēmumus.

Fonda pārvaldīšana ir pasīvas un aktīvas pārvaldīšanas stratēģiju apvienojums. Līdz ar to Fonda līdzekļi var tikt ieguldīti gan īstermiņa un vidēja termiņa parāda vērtspapīros ar mērķi tos turēt līdz to dzēšanas termiņam, gan arī ilgtermiņa parāda vērtspapīros, kuri parasti netiek turēti līdz to dzēšanas termiņam.

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

2.1. Ieguldīšanas mērķis

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Corporate USD Bond Fund ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai Fonda līdzekļi tiek ieguldīti komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros.

Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādu emitentu parāda vērtspapīros, kas darbojas dažādās valstīs un ekonomikas nozarēs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret Fonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku.

2.2. Fonda ieguldījumu portfeļa struktūra

Fonda politika paredz šādu ieguldījumu portfeļa struktūru:

- līdz 100% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos;
- līdz 20% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti centrālo banku, valsts vai pašvaldību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos;
- līdz 20% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti kredītiestāžu termiņnoguldījumos;
- līdz 10% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti atvērto fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecībās vai tiem pielīdzināmos vērtspapīros (turpmāk – ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās), vai tādos ETF vērtspapīros, kuri veic ieguldījumus parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos;
- līdz 20% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti finanšu instrumentos, kas ir nominēti no Pamatvalūtas atšķirīgajās valūtās, kā arī var tikt turēti noguldījumos no Pamatvalūtas atšķirīgajās valūtās.

2.3. Ieguldījumu objekti un veidi

Fonda līdzekļi var tikt ieguldīti šādos finanšu instrumentos:

- 1) komercsabiedrību un kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos;
- 2) centrālo banku, valsts un pašvaldību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos;
- 3) ETF vērtspapīros;
- 4) dalībvalstīs licencētu kredītiestāžu noguldījumos;
- 5) dalībvalstīs reģistrēto atvērto fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecībās (daļās);
- 6) citās valstīs reģistrēto atvērto fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecībās (daļās).

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

2.4. Darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem

Lai nodrošinātos pret Fonda aktīvu tirgus vērtības svārstību risku, kas var rasties, mainoties attiecīgā aktīva cenai, Fonda pārvaldnieks ir tiesīgs uz Fonda rēķina veikt ieguldījumus atvasinātajos finanšu instrumentos.

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

Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt atvasinātajos finanšu instrumentos, kuri tiek tirgoti 4.1.1.punktā minētajos tirgos, un to bāzes aktīvs ir šī Prospekta 2.3.punktā minētie finanšu instrumenti, finanšu indeksi, procentu likmes, valūtu kursi vai valūtas, kurās ir ieguldīti vai ir paredzēti ieguldīt Fonda līdzekļus.

3. Riski

Naudas līdzekļus, saskaņā ar Prospekta un Nolikuma noteikumiem, galvenokārt iegulda komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros, līdz ar to Fonda ieguldījumi ir pakļauti dažādiem riskiem, kas piemīt valstīm, nozarēm, kā arī atsevišķiem emitentiem.

3.1. Fonda riska profils

3.1.1. Fonda darbības riski

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

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

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

Valūtas risks – Fonda aktīvi saskaņā ar Prospektā noteiktajiem ierobežojumiem var tikt ieguldīti finanšu instrumentos un noguldījumos no Pamatvalūtas atšķirīgajās valūtās. Var būt gadījumi, kad ar finanšu instrumentiem saistīto notikumu, kurus Sabiedrība nevarēja paredzēt ieguldīšanas brīdī, Fonda ieguldījumu portfelī tiek iekļauti pārvedamie vērtspapīri vai naudas tirgus instrumenti no Pamatvalūtas atšķirīgajā valūtā. Šādi Fonda ieguldījumi var būt saistīti ar valūtas risku, t.i. nelabvēlīgi mainoties valūtas kursam, šādi ieguldījumi var radīt zaudējumus finanšu instrumentu pārvērtēšanas rezultātā.

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

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

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

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

Likviditātes risks – risks, ka Fonda ieguldījumu portfeļa rīcībā nebūs pietiekami daudz brīvo naudas līdzekļu tekošo saistību izpildei.

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

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

Ilgtermiņa risks - vides, sociāls vai pārvaldības notikums vai apstākļi, kas, ja tas notiek, varētu radīt reālu vai potenciālu būtisku negatīvu ietekmi uz ieguldījumu vērtību. Izvairīšanās no ieguldījumiem, kas ir būtiski pakļauti ar ilgtermiņa saistītiem riskiem, vai šādu ieguldījumu ierobežošana samazina kopējo ieguldījumu risku un ilgtermiņā nodrošina vismaz neitrālu vai pozitīvu ietekmi uz ieguldījumu ienesīgumu.

3.1.2. Galvenie ārvalstu ieguldījumu riski

Būtiskākie riski, kuri veidojas, ieguldot Fonda līdzekļus ārvalstīs ir:

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

3.2. Ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrības uzņēmējdarbību saistītie riski

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

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

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

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

Ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrības uzņēmējdarbību saistītie riski ir:

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

3.3. Iespējamo pasākumu apraksts riska samazināšanai

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

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

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

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

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

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

- atsevišķiem ieguldījumu veidiem;
- valstīm un reģioniem;
- nozarēm;
- atsevišķiem emitentiem;
- starpnieksabiedrībām;
- atvērtām valūtas pozīcijām un kopējai atvērtai pozīcijai.

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

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

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

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

4. Ieguldījumu ierobežojumi

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

Sabiedrībai nav tiesību uzņemties 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 iekļāt vai citādi apgrūtināt, izņemot Likumā un Prospektā noteiktos gadījumos.

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

Novērtējot Fonda ieguldījumu portfeļa atbilstību ieguldījumu ierobežojumiem, tiek izmantota ieguldījumu vērtība, kas noteikta 12. nodaļā „Fonda vērtības noteikšanas principi un kārtība” izklāstītajā kārtībā.

4.1. Vispārīgie ieguldījumu ierobežojumi

4.1.1. Fonda ieguldījumus var izdarīt pārvedamos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, kuri atbilst vismaz vienam no šādiem kritērijiem:

- 1) tie tiek tirgoti dalībvalsts regulētajā tirgū vai citā dalībvalsts tirdzniecības vietā (regulēts tirgus, daudzpusējās tirdzniecības sistēmas vai sistemātisks internalizētājs, kas attiecīgi darbojas šādā statusā, vai attiecīgos gadījumos sistēma ar regulētam tirgum vai daudzpusējās tirdzniecības sistēmām līdzīgām funkcijām);
- 2) tie ir iekļauti OECD dalībvalsts fondu biržu oficiālajos sarakstos, vai tiek tirgoti OECD dalībvalsts, Singapūras vai Honkongas regulētajā tirgū vai citā tirdzniecības vietā;
- 3) tie nav iekļauti fondu biržu oficiālajos sarakstos vai netiek tirgoti regulētos tirgos, bet šo vērtspapīru vai naudas tirgus instrumentu emisijas noteikumos paredzēts, ka tie tiks iekļauti 4.1.1. punkta 1. un 2. apakšpunktā minēto fondu biržu oficiālajos sarakstos vai regulētos tirgos, un šo vērtspapīru iekļaušana notiks gada laikā no dienas, kad uzsākta parakstīšanās uz šiem vērtspapīriem vai naudas tirgus instrumentiem.

4.1.2. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt naudas tirgus instrumentos, kas netiek tirgoti regulētos tirgos, ja tie ir brīvi pārvedami (nepastāv darījumu ierobežojumu nosacījumi) un ir iestājies viens no šādiem nosacījumiem:

- 1) tos ir emitējusi vai garantējusi dalībvalsts vai dalībvalsts pašvaldība, cita valsts (federālā valstī — viena no federācijas locekļiem) vai starptautiska institūcija, ja viena vai vairākas dalībvalstis ir tās locekles;
- 2) tos ir emitējusi vai garantējusi dalībvalsts centrālā banka, Eiropas Centrālā banka vai Eiropas Investīciju banka;
- 3) tos ir emitējusi komercsabiedrība, kuras vērtspapīri tiek tirgoti 4.1.1. punkta 1. un 2. apakšpunktā noteiktajā kārtībā;
- 4) tos ir emitējusi vai garantējusi kredītiestāde, kura reģistrēta dalībvalstī un kuras darbību uzrauga finanšu pakalpojumu uzraudzības institūcija atbilstoši Eiropas Savienībā noteiktajām prasībām, vai emitents, kura darbību regulējošās prasības ir vismaz tikpat stingras kā Eiropas Savienībā noteiktās un kurš atbilst vismaz vienai no šādām prasībām:
 - a) tas ir reģistrēts Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā;
 - b) tam ir piešķirts investīciju līmeņa reitings;
 - c) emitenta darbības tiesiskā regulējuma izsmeljoša analīze apliecina, ka tā darbību regulējošās prasības ir vismaz tikpat stingras kā Eiropas Savienībā noteiktās;
- 5) tos ir emitējusi komercsabiedrība, kuras kapitāla un rezervju apjoms ir 10 miljoni eiro vai lielāks un kura sagatavo un publicē revidētu gada pārskatu atbilstoši gada pārskatu sagatavošanas un publicēšanas prasībām, kas ir līdzvērtīgas Eiropas Savienībā noteiktajām prasībām. Šāda komercsabiedrība ir vienā grupā ar vienu vai vairākām komercsabiedrībām, kuru akcijas tiek tirgotas regulētā tirgū, un ir paredzēta tam, lai piesaistītu naudas līdzekļus grupai, vai šāda komercsabiedrība ir īpašam nolūkam izveidota struktūra, kura ir specializējusies parādu vērtspapīrizēšanā un kurai par likviditātes nodrošināšanu ir noslēgta vienošanās ar tādu banku, kas atbilst 4.1.2. punkta 4. apakšpunktā kredītiestādei izvirzītajām prasībām. Uz ieguldījumiem šādos naudas tirgus instrumentos attiecas ieguldītāju aizsardzība, kas līdzvērtīga 4.1.2. punkta 1., 2., 3. un 4. apakšpunktā minētajai aizsardzībai.

4.1.3. Fonda ieguldījumus var izdarīt 4.1.1. un 4.1.2. punktos neparedzētos pārvedamos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, ja ieguldījumu apjoms nepārsniedz 10 procentus no Fonda aktīviem.

4.1.4. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt dalībvalstī reģistrētu atvērto fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecībās (daļās), kuru darbības regulējums ir analogisks Likuma prasībām.

4.1.5. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt 4.1.4. punktā neminētajās valstīs reģistrētu atvērto fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu apliecībās (daļās), ja atvērtie fondi vai tiem pielīdzināmi kopējo ieguldījumu uzņēmumi atbilst šādām prasībām:

- 1) tie ir reģistrēti ārvalstī, kurā tiesiskais regulējums paredz šādu uzņēmumu uzraudzību, kas līdzvērtīga Likumā noteiktajai uzraudzībai un attiecīgās ārvalsts uzraudzības institūcijas sadarbojas ar FKTK;

- 2) to darbību regulējošās prasības, tai skaitā ieguldītāju aizsardzība, ieguldījumu un darījumu ierobežojumi, ir analogiskas Likuma noteikumiem par atvērtu ieguldījumu fondu darbību;
 - 3) tie sagatavo un publisko pusgada un gada pārskatus, lai būtu iespējams novērtēt to aktīvus, saistības, ienākumus un darbību pārskata periodā.
- 4.1.6. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt 4.1.4. un 4.1.5. punktā minēto atvērtu fondu un kopējo ieguldījumu uzņēmumu apliecībās (daļās), ja atvērtā fonda vai kopējo ieguldījumu uzņēmuma (kura ieguldījumu apliecības (daļas) paredzēts iegādāties) prospektā, pārvaldes nolikumā vai tiem pielīdzināmā dokumentā ir noteikts, ka ieguldījumi citos fondos vai kopējo ieguldījumu uzņēmumos nedrīkst pārsniegt 10 procentus no fonda vai kopējo ieguldījumu uzņēmuma aktīviem.
- 4.1.7. Fonda ieguldījumi viena atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecībās nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Fonda aktīviem. Fonda kopējie ieguldījumi ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Fonda aktīviem.
- 4.1.8. Fonda ieguldījumi, izņemot 4.1.10. un 4.1.11. 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 piecus procentus pārsniedzšo ieguldījumu kopējā vērtība nedrīkst pārsniegt 40 procentus no Fonda aktīviem.
- 4.1.9. Kopējie riski, kas izriet no darījumiem ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, tai skaitā pārvedamos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos ietvertajiem atvasinātajiem finanšu instrumentiem, nedrīkst pārsniegt Fonda vērtību.
- 4.1.10. Fonda ieguldījumus viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos drīkst paaugstināt līdz 35 procentiem no Fonda aktīviem, ja pārvedamos vērtspapīrus vai naudas tirgus instrumentus ir emitējis vai garantējis:
- 1) dalībvalsts vai dalībvalsts pašvaldība;
 - 2) OECD dalībvalsts;
 - 3) starptautiska institūcija, ja viena vai vairākas dalībvalstis ir tās locekles.
- 4.1.11. Fonda ieguldījumus viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros drīkst palielināt līdz 25 procentiem no Fonda aktīviem, ja tie ir dalībvalstī reģistrētas kredītiestādes emitēti 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.
- 4.1.12. Ja Fonda ieguldījumu vērtība 4.1.11. punktā minētajos viena emitenta parāda vērtspapīros pārsniedz 5 procentus no Fonda aktīviem, Fonda ieguldījumu kopējā vērtība, kas pārsniedz 5 procentus, nedrīkst pārsniegt 80 procentus no Fonda aktīviem.
- 4.1.13. Fonda noguldījumus kredītiestādēs drīkst veikt uz termiņu līdz 12 mēnešiem. Fonda noguldījumi vienā kredītiestādē nedrīkst pārsniegt 20 procentus no Fonda aktīviem. Minētais ierobežojums nav attiecināms uz prasībām pēc pieprasījuma pret Turētājbanku.
- 4.1.14. Neņemot vērā 4.1.8. un 4.1.13. punktā atsevišķi noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, kopējie Fonda ieguldījumi pārvedamajos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, kā arī Fonda noguldījumi, kuru emitents, garantētājs vai noguldījumu piesaistītājs 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.
- 4.1.15. Augstāk minētos 4.1.8., 4.1.10., 4.1.11., 4.1.12. un 4.1.13. punktos atsevišķi noteiktos ieguldījumu ierobežojumus nedrīkst apvienot, un tādējādi kopējie Fonda ieguldījumi pārvedamajos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, kā arī Fonda noguldījumi kuru emitents, garantētājs vai noguldījuma piesaistītājs ir viena un tā pati persona, nedrīkst pārsniegt 35 procentus no Fonda aktīviem.
- 4.1.16. 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 atvērtā fonda vai kopējo ieguldījumu uzņēmuma ieguldījumu apliecību (daļu) skaita.
- 4.1.17. Ne visu sabiedrības pārvaldē esošo fondu līdzekļu ieguldījumi kopā, ne katra fonda ieguldījumi atsevišķi tieši vai netieši nedrīkst pārsniegt 10 procentus no jebkura šāda rādītāja:
- 1) viena emitenta pamatkapitāla;
 - 2) viena emitenta balsstiesību kopējā apjoma.
- 4.1.18. Fonda līdzekļus nedrīkst piešķirt aizdevumos un ieguldīt nekustamajā īpašumā, kā arī Fonda līdzekļus nedrīkst ieguldīt dārgmetālos un atvasinātajos finanšu instrumentos, kuru bāzes aktīvs ir dārgmetāli vai preces.

4.2. Ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana

Ir pieļaujama Prospektā noteikto 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 ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšanu, Sabiedrībai nekavējoties jāveic pārdošanas operācijas atbilstoši riska samazināšanas principam un ieguldītāju interesēm.

Ieguldījuma izdarīšanas brīdī Prospekta 4.1.16. punkta 1., 2. un 3. apakšpunktā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus pieļaujams pārsniegt, ja tobrīd nav iespējams noteikt vai aprēķināt visu to emitēto vērtspapīru daudzumu vai vērtību, kuros nostiprinātas parādsaistības, vai emitēto vai apgrozībā esošo ieguldījumu apliecību daļu vērtību vai skaitu.

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

4.3. Uz Fonda rēķina izdarāmie aizņēmumi

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

Lēmumu par aizņēmuma ņemšanu uz Fonda rēķina ir tiesīgs pieņemt Fonda pārvaldnieks saskaņā ar Prospektu, Nolikumu un Sabiedrības Valdes lēmumiem.

4.4. Ieguldījumu objektu izvēle

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

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

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

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

5. Ieguldītāji un to tiesības un atbildība

5.1. Ieguldītāju tiesības

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

Ieguldītājam ir šādas tiesības:

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

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

5.2. Ieguldītāju atbildība

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

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

5.3. Tipiskā ieguldītāja raksturojums

Fonds ir piemērots ieguldītājiem, kas

- vēlas veikt diversificētus ieguldījumus komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros ar mērķi panākt kapitāla vērtības pieaugumu ilgtermiņā;
- orientējas uz vidēja termiņa ieguldījumiem, t.i., vēlas ieguldīt uz termiņu, kas nav mazāks kā 2 gadi;
- ir apdrošināšanas kompānijas vai pensiju fondi, kas veic ieguldījumus parāda vērtspapīros, lai izveidotu diversificētu ieguldījumu portfeli.

6. Ieguldītājiem piemērojamie nodokļi un nodevas

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

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

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

7. Darījumu ar leguldījumu apliecībām un Fonda pārvaldes izmaksu kopsavilkums

7.1. Komisijas naudas apmērs par darījumiem ar leguldījumu apliecībām

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

7.2. Atlīdzība Sabiedrībai, Turētājbankai un Revidentam, kura tiek maksāta no Fonda mantas

Personas nosaukums	Atlīdzības maksimālais apjoms
Sabiedrība	Ne vairāk kā 1,75% gadā no Fonda vidējās vērtības
Turētājbanka	Ne vairāk kā 0,255% gadā no Fonda vidējās vērtības
Revidents	Ne vairāk kā 0,125% gadā no Fonda vidējās vērtības

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

Sabiedrība ir tiesīga leguldītāju interesēs pēc saviem uzskatiem samazināt atlīdzības apjomu Sabiedrībai, kā arī apmaksāt atlīdzību Turētājbankai vai Revidentam no Sabiedrības līdzekļiem.

Spēkā esošais atlīdzības apmērs Sabiedrībai ir norādīts tīmekļa vietnē: www.ablv.com.

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 maksājumi saistībā ar transakciju veikšanu, darījumiem ar finanšu instrumentiem, aizņēmumiem, negatīvu procentu likmi par naudas līdzekļu atlikumu, maksas par finanšu instrumentu turēšanu (tai skaitā, pie Starptautiskajām Sabiedrībām), maksa Nasdaq CSD SE, maksa par ieguldījumu apliecību iekļaušanu un kotēšanu fondu biržu sarakstos, maksājumi, kas saistīti ar nodokļiem no finanšu instrumentiem un nodokļu sertifikāciju, maksas par izziņām, kā arī citas pielīdzināmas izmaksas un tml.. Sabiedrība ir tiesīga leguldītāju interesēs pēc saviem ieskatiem apmaksāt citus maksājumus no Sabiedrības līdzekļiem.

7.4. Citi maksājumi, kas tiek segti uz leguldītāja rēķina

Visus izdevumus, kas rodas leguldītājam saistībā ar leguldījumu apliecību iegādi un atpakaļpirkšanu (bankas komisijas par operācijām ar finanšu instrumentu / naudas / norēķinu kontiem u.tml.), kā arī izdevumus par leguldījumu apliecību turēšanu, sedz leguldītājs no saviem līdzekļiem. Minēto komisiju apmērus nosaka kredītiestāde vai finanšu institūcija, kurā leguldītājs ir atvēris savus finanšu instrumentu un naudas līdzekļu kontus, un kurā tur savas leguldījumu apliecības.

Šis informācijas mērķis ir sniegt leguldītājam vispārēju ieskatu par kopējām izmaksām, kas viņam būs jāsedz tieši vai netieši, iegādājoties leguldījumu apliecības. Sīkāka informācija par šo izmaksu noteikšanas un maksāšanas kārtību ir izklāstīta turpmāk Prospekta tekstā, kā arī Nolikumā.

8. Atlīdzības aprēķināšanas un samaksas kārtība

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

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

Pārdošanas komisiju nosaka saskaņā ar šī Prospekta 10. nodaļu un uz tās rēķina tiek izmaksāta atlīdzība Izplatītājiem.

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

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

$$SA_t = FAV_{t-1} * (AL_s / (365 * 100)) * N$$

kur

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

FAV_{t-1} – Fonda vērtība iepriekšējā Fonda vērtības aprēķina dienā;

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

AL_s – Sabiedrībai maksājamās atlīdzības likme.

Fonda vērtība tiek aprēķināta saskaņā ar šī Prospekta 12. nodaļu.

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

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

kur

SAM – Sabiedrības atlīdzības apjoms par mēnesi;

SA_t – Sabiedrības atlīdzības apjoms Fonda vērtības aprēķina dienā;

M – Fonda vērtības aprēķina dienu skaits aprēķina periodā (kalendārajā mēnesī).

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

Turētājbankas atlīdzību sedz no Fonda mantas saskaņā ar šo Prospektu, Nolikumu un Turētājbankas līgumu.

Par Fonda aktīvu glabāšanu Turētājbanka saņem atlīdzību, kuras maksimālais apmērs nepārsniedz 0,255% gadā no Fonda vidējās vērtības.

Atlīdzību Turētājbankai aprēķina un uzkrāj katru kalendāro dienu, izmantojot Prospekta 12. nodaļā noteiktajā kārtībā aprēķināto Fonda vērtību. Turētājbankas atlīdzības apjomu tekošajā Fonda vērtības aprēķina dienā nosaka saskaņā ar šādu formulu, pieņemot, ka gadā ir 365 dienas:

$$TA_t = FAV_{t-1} * (AL_T / (365 * 100)) * N$$

kur

TA_t – Turētājbankas atlīdzības apjoms Fonda vērtības aprēķina dienā;

FAV_{t-1} – Fonda vērtība iepriekšējā Fonda vērtības aprēķina dienā;

AL_T – Turētājbankas atlīdzības likme;

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

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

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

kur

TAM – Turētājbankas atlīdzības apjoms par mēnesi;

TA_t – Turētājbankas atlīdzības apjoms Fonda vērtības aprēķina dienā;

M – Fonda vērtības aprēķina dienu skaits aprēķina periodā (kalendārajā mēnesī).

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

Kopējā Revidenta atlīdzība nedrīkst pārsniegt 0,125% gadā no Fonda vidējās vērtības. Aprēķinot Revidentam maksimālo maksājamās atlīdzības apjomu, Sabiedrība pieņem, ka Fonda pārskata gads ietver 365 dienas.

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

Atlīdzība Revidentam tiek aprēķināta katru kalendāro dienu, ņemot vērā Fonda vērtību iepriekšējā Fonda vērtības aprēķina dienā, gadā kopā veidojot plānoto Revidentam maksājamās atlīdzības apjomu.

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

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

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

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

8.5. Fonda pastāvīgo maksu rādītāja noteikšanas kārtība.

Fonda pastāvīgajās maksās tiek iekļauti šādi maksājumi: atlīdzība Sabiedrībai par Fonda pārvaldīšanu, atlīdzība Turētājbankai, kā arī atlīdzība Revidentam par Fonda revīziju un maksa Baltijas Fondu centram.

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

Par atsevišķiem periodiem aprēķinātais un leguldītājiem paredzētajā pamatinformācijā norādītais Fonda pastāvīgo maksu rādītājs var būt mazāks par maksimālo iespējamo Fonda pastāvīgo maksu rādītāju, kas var tikt iegūts, izmantojot maksimālās pieļaujamās 8.1. – 8.3. punktos norādītās atlīdzības likmes Sabiedrībai, Turētājbankai un Revidentam (šo atlīdzību maksimālais kopējais apmērs ir norādīts Prospekta 7.2. punktā).

9. Ziņas par Revidentu

Revidenta nosaukums: AS "Nexia Audit Advice"
Reģistrācijas numurs: 40003858822
Juridiskā adrese: Baznīcas iela 31-14, Rīga, LV-1010, Latvija

AS "Nexia Audit Advice" izpildinstitūcijas atrašanās vieta sakrīt ar juridisko adresi.

Licences: Latvijas Zvērinātu revidentu asociācijas licence Nr. 134.

AS "Nexia Audit Advice" ir starptautiski atzīta auditorfirma, kura Latvijā pārstāv vienu no lielākiem pasaules starptautisko auditorfirmu tīkliem Nexia International.

10. Ieguldījumu apliecību pārdošana

10.1. Pieteikumu ieguldījumu apliecību iegādei iesniegšanas kārtība un vietas

Katrs ieguldītājs var pieteikties uz neierobežotu ieguldījumu apliecību daudzumu, iesniedzot ieguldījumu apliecību iegādes pieteikumu (turpmāk arī - Pieteikums iegādei).

Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa Fondā ir 1 000 USD.

Izpildot Pieteikumus iegādei, ieguldījumu apliecību pārdošana (emisija) notiek pēc ieguldījumu apliecību pārdošanas cenas, kas tiek aprēķināta Prospekta 10.2. punktā noteiktajā kārtībā.

Ieguldījumu apliecību pārdošanas cenu nosaka Pamatvalūtā.

Pieteikumus iegādei var iesniegt Sabiedrībai vai Izplatītājiem katru darba dienu to noteiktajos darba laikos un izmantojot to noteiktos pieteikuma iesniegšanas veidus.

Ja Sabiedrība ir saņēmusi Pieteikumu iegādei līdz plkst. 17:00 pēc Latvijas laika, tad šāds pieteikums pēc Sabiedrības ieskatiem tiek uzskatīts par saņemtu pieteikuma iesniegšanas dienā.

Ja Sabiedrība ir saņēmusi Pieteikumu iegādei pēc plkst. 17:00 pēc Latvijas laika, tad šāds pieteikums pēc Sabiedrības ieskatiem tiek uzskatīts par saņemtu nākamajā darba dienā.

Ieguldītājam ir tiesības atcelt Sabiedrībai vai Izplatītājam iesniegto Pieteikumu iegādei tikai pieteikuma iesniegšanas dienā, līdz plkst. 17:00 pēc Latvijas laika.

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

Lai pieteiktos uz ieguldījumu apliecībām, ieguldītājam ir jābūt atvērtiem naudas līdzekļu un finanšu instrumentu kontiem Turētājbankā vai pie Kontu turētāja, un tam ir jāaizpilda un jāiesniedz Sabiedrībai vai Izplatītājam noteiktās formas Pieteikums iegādei. Ieguldītājs var iesniegt Pieteikumu iegādei arī ar Kontu turētāja, pie kura ieguldītājam atvērts finanšu instrumentu konts, kas rīkojas savā vārdā un ieguldītāja labā, starpniecību ieguldītājam un/vai Kontu turētājam atsevišķi vienojoties ar Sabiedrību.

Parakstot Pieteikumu iegādei, ieguldītājs apstiprina, ka viņš ir iepazinies ar Prospektā un Nolikumā ietvertu informāciju, kā arī ar ieguldītājiem paredzēto pamatinformāciju, un piekrīt to nosacījumiem.

Ieguldītājs Pieteikumā iegādei norāda noteiktu naudas summu Pamatvalūtā.

Pieteikumus iegādei pieņem un reģistrē saskaņā ar Nolikuma nosacījumiem.

Pieteikumā iegādei ir jābūt norādītai vismaz Nolikuma 7.3.punktā minētajai informācijai. Par pieteikumā norādītās informācijas patiesumu un pilnīgumu ir atbildīgs ieguldītājs.

Ieguldītājam pēc attiecīga pieprasījuma saņemšanas ir jāiesniedz Sabiedrībai, Izplatītājam vai Kontu turētājam visi dokumenti un informācija, kas nepieciešama saskaņā ar normatīvo aktu, tajā skaitā Noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma un proliferācijas finansēšanas novēršanas likuma, un/vai ar Sabiedrības, Izplatītāja vai Kontu turētāja prasībām. Gadījumā, ja ieguldītājs nav iesniedzis pieprasītos dokumentus, Sabiedrībai ir tiesības atzīt Pieteikumu iegādei par nederīgu.

Sabiedrība pieņem izpildei Pieteikumu iegādei, ja tas ir precīzi aizpildīts un ja ir noteikta ieguldītāja atbildība iekšējo un ārējo normatīvo aktu prasībām, tajā skaitā ja ieguldītājs ir iesniedzis visus pieprasītos dokumentus un informāciju. Ja Sabiedrība pieņem pieteikumu izpildei, tas uzskatāms par pieņemtu izpildei tā saņemšanas dienā.

Ja ieguldītājs iesniedz Pieteikumu iegādei ar Kontu turētāja, pie kura ieguldītājam atvērts finanšu instrumentu konts, kas rīkojas savā vārdā un ieguldītāja labā, starpniecību, bet nav Izplatītājs šī Prospekta izpratnē, tad šādam Kontu turētājam ir jānodrošina un tas ir atbildīgs par ieguldītāja identifikāciju un izpēti, kā arī Konta turētājs ir atbildīgs par ieguldījumu Fondā piemērotības un/vai atbilstības ieguldītājam noteikšanu, atbilstoši ieguldītāja rezidences valsts, LR vai attiecīgās Ārvalsts, kurā tiek pārdotas ieguldījumu apliecības, tiesību aktu prasībām. Sabiedrība, pieņemot Pieteikumu iegādei no Kontu turētāja, kas ir licencēta finanšu iestāde, var izmantot Kontu turētāja veikto ieguldītāja identifikāciju noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma finansēšanas novēršanas un naudas līdzekļu izcelsmes izpētes jomā, kā arī var pajauties uz Kontu turētāja veikto finanšu instrumentu piemērotības un atbilstības novērtēšanas rezultātu, ja Sabiedrības iekšējie normatīvie akti to paredz.

10.2. Ieguldījumu apliecību pārdošanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums

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

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

Fonda daļas vērtību nosaka katru darba dienu, un informācija par to ir pieejama Sabiedrības birojā, vai piezvanot pa Sabiedrības tālrunu numuriem tās darba laikā, kā arī tīmekļa vietnē www.ablv.com. Šāda informācija ir pieejama arī ar Izplatītāja starpniecību, vērstoties pie Izplatītāja pēc norādītās adreses, vai piezvanot pa norādītajiem Izplatītāja tālruna numuriem.

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

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

Maksimālais pārdošanas komisijas naudas apmērs ir noteikts 1,50% no Fonda daļas vērtības. Lēmumu par pārdošanas komisijas naudas lielumu pieņem Sabiedrība, nepārsniedzot iepriekš norādīto maksimālo apmēru. Sabiedrība ir tiesīga piemērot atlaidi leguldījumu apliecību pārdošanas komisijai dažādām klientu grupām (t.sk. institucionālajiem klientiem, pensiju fondiem utt).

Norēķinus par leguldījumu apliecību iegādi veic par leguldījumu apliecību pārdošanas cenu, kas tiek aprēķināta tajā darba dienā, kad Pieteikums iegādei ir pieņemts izpildei, bet publiskota nākamajā darba dienā pēc minētās dienas.

10.3. Norēķinu kārtība

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

Nākamajā darba dienā pēc dienas, kad Pieteikums iegādei tika pieņemts izpildei, Sabiedrība vai Izplatītājs aprēķina pieteikumā norādītajai naudas summai atbilstošo leguldījumu apliecību skaitu un nekavējoties informē par to leguldītāju.

Ja leguldītāja finanšu instrumentu un naudas līdzekļu kontu turētājs ir Turētājbanka, tad Pieteikuma iegādei iesniegšana Sabiedrībai vai Izplatītājam tiek pielīdzināta uzdevumam par finanšu instrumentu pirkšanu. Turētājbanka, pamatojoties uz Pieteikuma iegādei, veic naudas un finanšu instrumentu norēķinus, Norēķinu dienā norakstot leguldījumu apliecību iegādei nepieciešamo naudas summu no leguldītāja naudas līdzekļu konta Turētājbankā un ieskaitot to Fonda naudas kontā Turētājbankā. Pēc naudas saņemšanas Fonda naudas kontā Turētājbankā, leguldījumu apliecības tiek emitētas un tās nekavējoties tiek ieskaitītas leguldītāja finanšu instrumentu kontā Turētājbankā.

Ja leguldītāja finanšu instrumentu un naudas līdzekļu kontu turētājs ir Kontu turētājs, ne vēlāk kā plkst. 15:00 pēc Latvijas laika iepriekšējā darba dienā pirms Norēķinu dienas leguldītājam ir jānodrošina norēķini par leguldījumu apliecību iegādi, tam iesniedzot Kontu turētājam rīkojumu finanšu instrumentu saņemšanai pret samaksu, un Kontu turētājam iesniedzot attiecīgu rīkojumu Nasdaq CSD SE.

Ja norādītajā termiņā norēķini par leguldījumu apliecību iegādi ir nodrošināti, Norēķinu dienā iegādājamās leguldījumu apliecības tiek emitētas un pārskaitītas Kontu turētājam, lai tās tiktu ieskaitītas leguldītāja finanšu instrumentu kontā pie Kontu turētāja, un naudas summa par iegādātām leguldījumu apliecībām tiek ieskaitīta Fonda naudas kontā Turētājbankā. Ja norādītajā termiņā norēķini nav nodrošināti, Pieteikums iegādei tiek uzskatīts par nederīgu un zaudē spēku.

Norēķinus par leguldījumu apliecību pārdošanu veic Pamatvalūtā.

Sabiedrība nevar ietekmēt Turētājbankas un citu norēķinu izpildē iesaistīto trešo personu darbības, līdz ar to Sabiedrība nav atbildīga par minēto personu kļūdām, nolaidību vai maksājumu aizkavēšanu vai neizpildi.

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

leguldījumu apliecības ir dalāmas. leguldījumu apliecību daudzums tiek aprēķināts ar precizitāti līdz 4 (četrām) zīmēm aiz komata. leguldījumu apliecību daudzuma noapaļošana notiek pēc šāda principa:

- ja piektā zīme aiz komata ir 4 un mazāka – ceturtā zīme nemainās;
- ja piektā zīme aiz komata ir 5 un lielāka – ceturtā zīme palielinās par vienu vērtību.

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

11. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana un atpakaļpieņemšana

11.1. Pieteikumu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai iesniegšanas kārtība un vietas

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

Lai pieprasītu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, ieguldītājam jāiesniedz Sabiedrībai vai Izplatītājam noteiktās formas Pieteikums atpakaļpirkšanai. Ieguldītājs var iesniegt Pieteikumu atpakaļpirkšanai arī ar Kontu turētāja, pie kura ieguldītājam atvērta finanšu instrumentu konts, kas rīkojas savā vārdā un ieguldītāja labā, starpniecību ieguldītājam un/vai Kontu turētājam atsevišķi vienojoties ar Sabiedrību.

Ieguldītājs Pieteikumus atpakaļpirkšanai var iesniegt Sabiedrībai vai Izplatītājiem katru darba dienu to noteiktajos darba laikos un izmantojot to noteiktos pieteikuma iesniegšanas veidus.

Ja Sabiedrība ir saņēmusi Pieteikumu atpakaļpirkšanai līdz plkst. 17:00 pēc Latvijas laika, tad šāds pieteikums pēc Sabiedrības ieskatiem tiek uzskatīts par saņemtu pieteikuma iesniegšanas dienā.

Ja Sabiedrība ir saņēmusi Pieteikumu atpakaļpirkšanai pēc plkst. 17:00 pēc Latvijas laika, tad šāds pieteikums pēc Sabiedrības ieskatiem tiek uzskatīts par saņemtu nākamajā darba dienā.

Ieguldītājam ir tiesības atcelt Sabiedrībai vai Izplatītājam iesniegto Pieteikumu atpakaļpirkšanai tikai pieteikuma iesniegšanas dienā, līdz plkst. 17:00 pēc Latvijas laika. Ja iesniegtais Pieteikums atpakaļpirkšanai netiek atcelts pieteikuma iesniegšanas dienā, Sabiedrība veic ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu Prospekta un Nolikuma noteiktajā kārtībā.

Ieguldītājs Pieteikumā atpakaļpirkšanai norāda noteiktu ieguldījumu apliecību skaitu atpakaļpirkšanai.

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

Pieteikumā atpakaļpirkšanai ir jābūt norādītai vismaz Nolikuma 7.4.punktā minētajai informācijai. Par pieteikumā norādītās informācijas patiesumu un pilnīgumu ir atbildīgs ieguldītājs.

Ieguldītājam pēc attiecīga pieprasījuma saņemšanas ir jāiesniedz Sabiedrībai, Izplatītājam vai Kontu turētājam visi dokumenti un informācija, kas nepieciešama saskaņā ar normatīvo aktu, tajā skaitā Noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma un proliferācijas finansēšanas novēršanas likuma, un/vai ar Sabiedrības, Izplatītāja vai Kontu turētāja prasībām.

Sabiedrība pieņem izpildei Pieteikumu atpakaļpirkšanai, ja tas ir precīzi aizpildīts un ja ir noteikta ieguldītāja atbilstība iekšējo un ārējo normatīvo aktu prasībām, tajā skaitā ja ieguldītājs ir iesniedzis visus pieprasītos dokumentus un informāciju. Ja Sabiedrība pieņem pieteikumu izpildei, tas uzskatāms par pieņemtu izpildei otrajā darba dienā pēc tā saņemšanas.

Ja ieguldītājs iesniedz Pieteikumu atpakaļpirkšanai ar Kontu turētāja, pie kura ieguldītājam atvērta finanšu instrumentu konts, kas rīkojas savā vārdā un ieguldītāja labā, starpniecību, bet nav Izplatītājs šī Prospekta izpratnē, Kontu turētājam ir jānodrošina un tas ir atbildīgs par ieguldītāja identifikāciju. Sabiedrība, pieņemot Pieteikumu atpakaļpirkšanai no Kontu turētāja, kas ir licencēta finanšu iestāde, var izmantot Kontu turētāja veikto ieguldītāja identifikāciju noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma finansēšanas novēršanas un naudas līdzekļu izcelsmes izpētes jomā, ja Sabiedrības iekšējie normatīvie akti to paredz.

Lai Pieteikums atpakaļpirkšanai tiktu izpildīts, ieguldītājam Prospekta 11.3.punktā noteiktajā kārtībā jānodrošina norēķini par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu.

11.2. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums

Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana notiek pēc ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas. Norēķinus par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu veic par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenu, kas tiek aprēķināta tajā darba dienā, kad Pieteikums atpakaļpirkšanai ir pieņemts izpildei, bet publiskota nākamajā darba dienā pēc minētās dienas.

Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cena ir vienāda ar Fonda daļas vērtību, un to nosaka Pamatvalūtā katru darba dienu vienlaikus ar Fonda daļas vērtību.

Fonda vērtība un Fonda daļas vērtība tiek noteiktas katru darba dienu un informācija par tām ir pieejama Sabiedrības birojā, vai piezvanot pa Sabiedrības tālruni numuriem tās darba laikā, kā arī tīmekļa vietnē www.ablv.com. Šāda informācija ir pieejama arī ar Izplatītāju starpniecību, vērstoties pie Izplatītāja pēc norādītās adreses, vai piezvanot pa norādītiem Izplatītāja tālruna numuriem.

Komisijas naudu par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu nepiemēro.

11.3. Norēķinu kārtība

Ja ieguldītāja finanšu instrumentu un naudas līdzekļu kontu turētājs ir Turētājbanka, tad Pieteikuma atpakaļpirkšanai iesniegšana Sabiedrībai vai Izplatītājam tiek pielīdzināta uzdevumam par finanšu instrumentu pārdošanu. Norēķinu dienā atpakaļpērkamās ieguldījumu apliecības tiek dzēstas un atpirkto ieguldījumu apliecību skaitam atbilstošā naudas summa tiek ieskaitīta ieguldītāja naudas līdzekļu kontā Turētājbankā.

Ja ieguldītāja finanšu instrumentu un naudas līdzekļu kontu turētājs ir Kontu turētājs, ne vēlāk kā plkst. 15:00 pēc Latvijas laika iepriekšējā darba dienā pirms Norēķinu dienas, ieguldītājam ir jānodrošina norēķini par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, tam iesniedzot Kontu turētājam rīkojumu finanšu instrumentu pārvedumam pret samaksu, un Kontu turētājam iesniedzot attiecīgu rīkojumu Nasdaq CSD SE. Ja norādītajā termiņā norēķini nav nodrošināti, Pieteikums atpakaļpirkšanai tiek uzskatīts par nederīgu un zaudē spēku.

Ja norādītajā termiņā norēķini par leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu ir nodrošināti, Norēķinu dienā atpakaļpērkamās leguldījumu apliecības tiek dzēstas un atpirkto leguldījumu apliecību skaitam atbilstošā naudas summa tiek pārskaitīta Kontu turētājam, lai tā tiktu ieskaitīta leguldītāja naudas līdzekļu kontā pie Kontu turētāja.

Norēķinus ar leguldītājiem par leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu veic Pamatvalūtā.

Sabiedrība nevar ietekmēt Turētājbankas un citu norēķinu izpildē iesaiņīto trešo personu darbības, līdz ar to Sabiedrība nav atbildīga par minēto personu kļūdām, nolaidību vai maksājumu aizkavēšanu vai neizpildi.

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

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

Gadījumā, ja leguldītājs vai leguldītāji 3 (trīs) darba dienu laikā iesniedz Pieteikumus atpakaļpirkšanai, kas summāri pārsniedz 10% no Fonda vērtības un to izpilde var būtiski skart pārējo šā Fonda ieguldītāju intereses, atpakaļpirkšanas norēķinu termiņš var tikt pagarināts līdz 15 (piecpadsmit) darba dienām.

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

11.4. leguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanas noteikumi un kārtība

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

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

11.5. Apstākļi, kādos var apturēt leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu

Ārkārtējas 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 nepārvaramas varas apstākļi, leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu Sabiedrība var apturēt uz norādīto apstākļu pastāvēšanas laiku. Ja leguldījumu apliecību atpakaļpirkšana ir apturēta, Sabiedrība nekavējoties informē katru leguldītāju personiski vai arī publicē attiecīgo paziņojumu tīmekļa vietnē www.ablv.com.

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

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

Fonda likvidācijas gadījumā Fonda kreditoru un leguldītāju prasības apmierina normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā.

12. Fonda vērtības noteikšanas principi un kārtība

Fonda vērtība ir Fonda aktīvu vērtības un saistību vērtības starpība.

Sabiedrība aprēķina Fonda vērtību, pamatojoties uz Turētājbankas sniegto informāciju par Fonda aktīvu (vērtspapīru portfeļa, naudas kontu un citas mantas) stāvokli, finanšu instrumentu cenām un valūtas kursiem, un kārtībā, kādā to paredz Sabiedrības līgums ar Turētājbanku un Prospekts.

Fonda daļas vērtība ir Fonda vērtības dalījums ar emitēto, bet neatpirkto leguldījumu apliecību skaitu.

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

12.1. Fonda aktīvu novērtēšanas principi un metodes

Fonda aktīvu novērtēšanu veic atbilstoši šādiem grāmatvedības principiem:

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

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

Pēc atzīšanas finanšu aktīvus un finanšu saistības Fonda pārvaldnieks novērtē, atbilstoši to pārvaldīšanas komercdarbības modeļiem, šādi:

- finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā;
- amortizētajā vērtībā turētie finanšu aktīvi, kuri tiek turēti ar mērķi saņemt līgumiskās naudas plūsmas, ko veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi.

Novērtējot patieso vērtību pieņem, ka aktīva pārdošanas darījums notiek aktīva galvenajā tirgū. Ja nav nosakāms galvenais tirgus, tad aktīva visizdevīgākajā tirgū.

Patiesā vērtība ir cena, kādu saņems, pārdodot aktīvu, ikdienas darījumā galvenajā (vai visizdevīgākajā) tirgū novērtēšanas datumā esošajos tirgus apstākļos (t.i., darījuma pabeigšanas cena), neatkarīgi no tā, vai šāda cena ir tieši novērojama, vai arī to aplēš, izmantojot citu vērtēšanas paņēmieni.

Finanšu instrumentu atzīšana vai atzīšanas pārtraukšana aktīvu un saistību pārskatā tiek atspoguļota norēķinu dienā.

Finanšu instrumentus aktīvu un saistību pārskatā sākotnēji atzīst to iegādes vērtībā (ieskaitot darījuma izmaksas).

Fonda vērtība un Fonda daļas vērtība nosakāma katru darba dienu pēc minētās dienas pēdējām pieejamām cenām.

12.1.1. Parāda vērtspapīru un naudas tirgus instrumentu vērtības noteikšana

Parāda vērtspapīru, kas klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, patieso vērtību nosaka pēc Turētājbankas rīcībā esošām pēdējām pieejamām tirgus cenām. Ja tirgus cenas nav pieejamas, tad to patieso vērtību nosaka izmantojot konkrētajai situācijai atbilstošāko novērtēšanas metodi - vērtēšanas modeļus, diskontētās naudas plūsmas analīzi, Valdes vērtējumus un pieņēmumus.

Amortizētajā vērtībā novērtētie parāda vērtspapīri tiek novērtēti pielietojot efektīvās procentu likmes metodi, saskaņā ar kuru vērtspapīri tiek uzskaitīti to iegādes vērtības un amortizētā diskonta vai uzcenojuma (Agio, Disagio) vērtības kopsummā, ienākumu atzīšanai un uzskaites vērtības samazināšanai pielietojot likmi, kas precīzi diskontē līdz finanšu instrumenta termiņa beigām vai nākamajam procentu likmes maiņas datumam paredzamo nākotnes naudas maksājumu plūsmu līdz finanšu instrumenta pašreizējai uzskaites vērtībai.

Ja vērtspapīru, kuru ienākums tiek izmaksāts kupona veidā, publicētā novērtēšanas cena neiekļauj uzkrātos procentus jeb kupona daļu, to pieskaita novērtēšanas vērtībai tādā apmērā, kas atbilst laika periodam no kupona aprēķina sākuma datuma līdz Fonda vērtības aprēķina dienai.

12.1.2. Termiņnoguldījumu vērtības noteikšana

Visus termiņnoguldījumus kredītiestādēs novērtē pēc noguldījuma pamatsummas, kuru katru dienu palielina par uzkrāto procentu summu.

12.1.3. Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību vērtības noteikšana

Atvērto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecību (daļu) vērtību nosaka balstoties uz Fonda vērtības aprēķina dienā Turētājbankas rīcībā esošo pēdējo pieejamo atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecības atpirkšanas cenu.

12.1.4. ETF vērtspapīru vērtības noteikšana

ETF vērtspapīru patieso vērtību nosaka pēc Turētājbankas rīcībā esošām pēdējām pieejamām tirgus cenām.

12.1.5. Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana

Biržā tirgots atvasināto finanšu instrumentu vērtību nosaka pēc Turētājbankas rīcībā esošām pēdējām pieejamām tirgus cenām.

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

12.1.6. Aktīvu valūtas, kuras ir atšķirīgas no Pamatvalūtas, pārvērtēšana

Aktīvi valūtā, kura ir atšķirīga no Pamatvalūtas, katru dienu tiek pārvērtēti Pamatvalūtā pēc Turētājbankas rīcībā esošā pēdējā pieejamā valūtas kursa.

12.2. Fonda saistību vērtības aprēķināšana

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

12.3. Ienākumu un izdevumu uzskaitē

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

12.4. Fonda vērtības noteikšanas periodiskums un informācijas par Fonda vērtību nodošana atklātībai

Fonda vērtība un Fonda daļas vērtība nosakāma katru darba dienu pēc minētās dienas pēdējām pieejamām cenām un to var uzzināt telefoniski pa Prospektā minētajiem Sabiedrības tālruna numuriem vai personīgi, ierodoties Sabiedrības birojā vai pie Izplatītājiem, kā arī tīmekļa vietnē **www.ablv.com**.

13. Fonda ienākumu aprēķināšana, izlietošana un sadale

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

Ieguldītāja ienākumi vai zaudējumi tiek fiksēti (atspoguļoti) ieguldījumu apliecības vērtības pieaugumā vai samazinājumā. Ieguldījumu apliecības vērtību nosaka katru darba dienu, atbilstoši LR tiesību aktiem, šī Prospekta un Nolikuma noteikumiem.

Ieguldītājs var iegūt ienākumu no ieguldījumiem Fondā tikai naudā, pieprasot Sabiedrībai savu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu jeb veicot to pārdošanu.

14. Fonda pārvalde

14.1. 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.

14.2. Sabiedrība

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

Sabiedrības izpildinstitūcijas atrašanās vieta sakrīt ar juridisko adresi.

Dibināšanas datums: 2006. gada 30. marts
Reģistrācijas numurs: 40003814724
Licences: Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai Nr. 06.03.07.263/542 izsniegta Rīgā 2006. gada 4. augustā, pārreģistrēta 2011. gada 3. jūnijā, 2017. gada 9. maijā un 2021. gada 27. decembrī

Sabiedrības reģistrētais un apmaksātais kapitāls ir 650 000 EUR.

Sabiedrības akcionāri: Likvidējamā ABLV Bank, AS
Reģistrācijas numurs 50003149401
Daļa balsstiesīgajā pamatkapitālā ir 100,00%

14.2.1. Sabiedrības Padome

Sabiedrības Padome ir akcionāru ievēlēta institūcija.

Padomes priekšsēdētājs – Jānis Junkers

Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Edgars Pavlovičs

Padomes loceklis – Aldis Paegle

14.2.2. Sabiedrības Valde

Sabiedrības Valde ir Sabiedrības izpildinstitūcija, kura vada un pārstāv Sabiedrību.

Valde sastāv no 2 Valdes locekļiem. Valdes priekšsēdētāju no Valdes locekļu vidus ieceļ Padome.

Valdes priekšsēdētājs – Jevgenijs Gžibovskis

Valdes loceklis – Sandris Straume

14.2.3. Fonda pārvaldnieks

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

14.2.4. Citu Sabiedrības pārvaldāmo fondu nosaukumi

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global Stock Index Fund.

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Emerging Markets Bond Fund.

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV High Yield CIS USD Bond Fund.

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV European Corporate EUR Bond Fund.

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV European Industry EUR Equity Fund.

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV US Industry USD Equity Fund.

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund.

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Emerging Markets Corporate USD Bond Fund.

14.3. Turētājbanka

Turētājbankas nosaukums:	Signet Bank AS
Juridiskā adrese:	Antonijas iela 3, Rīga, Latvija, LV-1010 Tālr.: (+371) 67 080 000
Atrašanās vieta sakrīt ar juridisko adresi.	
Dibināšanas datums:	1992.gada 26.maijs
Reģistrācijas numurs:	40003076407
Licences:	Licence kredītiestādes darbībai izsniegta: 1992.gada 26.maijā, izdevējietāde Finanšu un kapitāla tirgus komisija, Nr. 06.01.05.006/352.

14.3.1. Turētājbankas pienākumi

Turētājbankai ir šādi pienākumi:

- 1) glabāt Fonda mantu saskaņā ar Likumu un Turētājbankas līgumu;
- 2) nodrošināt, lai Fonda ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana, atpakaļpirkšana, dzēšana un anulēšana notiktu saskaņā ar Likumu, Prospektu un Nolikumu;
- 3) nodrošināt, lai Fonda ieguldījumu apliecību vērtība tiktu aprēķināta saskaņā ar Likumu, FKTK noteikumiem, Prospektu un Nolikumu;
- 4) izpildīt Sabiedrības rīkojumus, ja tie nav pretrunā Likumam, FKTK noteikumiem, Prospektam, Nolikumam un Turētājbankas līgumam;
- 5) nodrošināt, lai Fonda ienākumi tiktu izlietoti saskaņā ar Likumu, Prospektu un Nolikumu;
- 6) nodrošināt, lai darījumos ar Fonda mantu atlīdzība Fondam tiek izmaksāta laikus;
- 7) ieguldījumu fondu apvienošanas gadījumā apliecināt, ka apvienošanās vispārīgo noteikumu projektā iekļaujama informācija par apvienošanās veidu un iesaistītiem fondiem, dienu, kad paredzēta apvienošanās spēkā stāšanās un noteikumi, ko piemēro attiecīgi aktīvu nodošanai un apliecību apmaiņai, attiecībā uz fondu, kura Turētājbankas funkcijas tā veic, atbilst Likuma, attiecīgā fonda prospekta un pārvaldes nolikuma prasībām;
- 8) pēc FKTK pieprasījuma sniegt informāciju, ko Turētājbanka saņēmusi, pildot Fonda Turētājbankas pienākumus.

Turētājbankai ir pienākums savā vārdā celt Fonda ieguldītāju prasības pret Sabiedrību, ja attiecīgie apstākļi to prasa. Tas neierobežo Fonda ieguldītāju tiesības celt šādas prasības savā vārdā.

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

14.3.2. Ar Turētājbankas pienākumu izpildi saistītie interešu konflikti

Turētājbanka, veicot Likumā noteiktos pienākumus, darbojas godīgi, taisnīgi, profesionāli, neatkarīgi no Sabiedrības un vienīgi Fonda un ieguldītāju interesēs.

Turētājbanka neveic Fonda vai Sabiedrības uzdevumā tādas darbības vai pienākumus, kas var radīt interešu konfliktu starp Turētājbanku un Fondu, ieguldītājiem vai Sabiedrību.

Turētājbanka veic visus nepieciešamos pasākumus, lai laicīgi identificētu un novērstu interešu konfliktus, kas var rasties Turētājbankas pakalpojumu sniegšanas gaitā.

14.3.3. Fonda aktīvu turēšana pie Starpnieksabiedrībām

Turētājbanka ir tiesīga turēt Fondam piederošus aktīvus pie Starpnieksabiedrībām.

Turētājbankai turēšanā nodoto Fonda aktīvu turēšana pie Starpnieksabiedrībām neatbrīvo Turētājbanku no Likumā un Turētājbankas līgumā paredzētās atbildības.

Fonda aktīvu turēšanai Turētājbanka izmanto Starpnieksabiedrību pakalpojumus, kuras norādītas Turētājbankas tīmekļa vietnē: <https://www.signetbank.com/mifid/> pielikumā "Izpildes vietu saraksts darījumiem ar finanšu instrumentiem".

Aktuāls Starpnieksabiedrību saraksts pieejams pēc ieguldītāju pieprasījuma, vēršoties Turētājbankas birojā Antonijas iela 3, Rīga, Latvija, LV-1010.

Ja mainīsies Prospektā norādītās Starpnieksabiedrības vai tiks uzsākta jaunas Starpnieksabiedrības pakalpojumu izmantošana, Sabiedrība, veicot nākamās grozījumus Prospektā, aktualizēs arī šo informāciju.

14.3.4. Interešu konflikti, kas saistīti ar Fonda aktīvu turēšanu pie Starpnieksabiedrības

Turētājbanka nav konstatējusi interešu konfliktu situācijas starp Turētājbanku un 14.3.3. punktā minētajām Starpnieksabiedrībām, kas var būt saistītas ar Fondam piederošo aktīvu turēšanu pie attiecīgās Starpnieksabiedrības.

14.4. Fonda gada un pusgada pārskatu saņemšanas veids un kārtība

Fonda gada un pusgada pārskatus ieguldītāji var saņemt Integrum Asset Management IPAS birojā, Elizabetes ielā 23, Rīgā, LV-1010, darba dienās no pirmdienas līdz ceturtdienai no plkst. 09:00 līdz 17:30, piektdienās no plkst. 09:00 līdz 14:30, kā arī tīmekļa vietnē **www.ablv.com**.

15. Atalgojuma politika

Pastāvošā Sabiedrības atalgojuma politika ir balstīta uz darbības mērķiem, ilgtermiņa interesēm un darbības rezultātiem. Atalgojuma politika veido tādu atalgojuma sistēmu, kas nodrošina attiecīgas kvalifikācijas darbinieku piesaistīšanu un motivēšanu, vienlaikus, neveicinot pārmērīgu risku uzņemšanos, vērtējot darbinieku veikto darījumu ietekmi ilgtermiņa kontekstā.

Atalgojuma politika paredz, ka darbinieka darba samaksa tiek noteikta kā nemainīga summa, kā arī var būt piemērota darba samaksas mainīgā daļa. Atalgojuma nemainīgās daļas summa veidojas, ņemot vērā darbinieka amatu, kvalifikāciju, darba stāžu Sabiedrībā un darba izpildes kvalitāti.

Atalgojuma mainīgā daļa ir balstīta uz vērtību un ētikas standartu ievērošanu, kā arī gada darbības rezultātiem. Atalgojuma mainīgā daļa ir noteikta monetārā veidā. Atalgojuma mainīgajā daļā ir iestrādāti mehānismi, kas stimulē darbiniekus rīkoties atbilstoši pieļaujamajam risku līmenim. Darba samaksas mainīgās daļas noteikšanā ievēro, ka tā nepārsniedz konkrētajam darbiniekam atskaites periodā noteikto atalgojuma nemainīgo daļu.

Atalgojumu politiku izstrādā Sabiedrības valde atbilstoši Sabiedrības padomes noteiktajiem pamatprincipiem. Atalgojuma politikas īstenošanu nodrošina Sabiedrības valdes priekšsēdētājs Sabiedrības padomes pārraudzībā.

Aktuālā Sabiedrības atalgojuma politika ir pieejama pēc leguldītāju pieprasījuma Sabiedrības birojā, Elizabetes ielā 23, Rīgā, LV-1010, vai tīmekļa vietnē: <https://www.integrum.lv/atalgojuma-politika-un-prakse/>

16. Ilgtspējas politika

Pasaules stabilas un ilgtspējīgas attīstības nodrošināšanā arvien lielāka loma ir ilgtspējas jeb vides, sociāliem un ar korporatīvu pārvaldību saistītiem faktoriem, to skaitā – globālo sasīlšanu izraisīšie faktori un ar klimata izmaiņām saistītie jautājumi, apkārtējās vides piesārņošanas ierobežošanas jautājumi, cilvēktiesību ievērošana, cīņa pret korupciju, darba apstākļi, veselības un drošības jautājumi un citi. Ievērojot ilgtspējas faktoru nozīmīgumu, attīstoties normatīvo aktu bāzei un turpinoties sabiedrības izglītošanai šajā jomā, arvien lielāka uzmanība tiek pievērsta ilgtspējīgiem ieguldījumiem. Izvairīšanās no ieguldījumiem, kas ir būtiski pakļauti ar ilgtspēju saistītiem riskiem, vai šādu ieguldījumu ierobežošana samazina kopējo ieguldījumu risku un ilgtermiņā nodrošina vismaz neitrālu vai pozitīvu ietekmi uz ieguldījumu ienesīgumu.

Fonda darbības mērķis nav ilgtspējīgu ieguldījumu veicināšana, bet, ievērojot labas pārvaldības principu un lai mazinātu nelabvēlīgo ietekmi uz ilgtspējīgu attīstību, pirms ieguldījumu lēmuma pieņemšanas tiek ņemts vērā starptautiska ārējā datu avota sniegtais emitenta un/vai valsts ilgtspējas risku novērtējums. Ņemot vērā salīdzinoši nebūtisku Fonda aktīvu apjomu, Sabiedrība uzskata, ka šāda pieeja ilgtspējas risku pārvaldīšanai ir samērīga un var nodrošināt pozitīvu ietekmi uz ilgtspējas risku mazināšanu kopumā.

Vairāk informācijas par ilgtspējas politiku ir pieejama tīmekļa vietnē: <https://www.integrum.lv/ilgtspejas-politika/>.

17. Sabiedrības Valdes paziņojums par Prospektā sniegtās informācijas patiesumu

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

Integrum Asset Management IPAS

Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis

Integrum Asset Management IPAS

Valdes loceklis

Sandris Straume

Pielikums. Fonda iepriekšējo trīs gadu darbības rādītāji

Darbības raksturojums

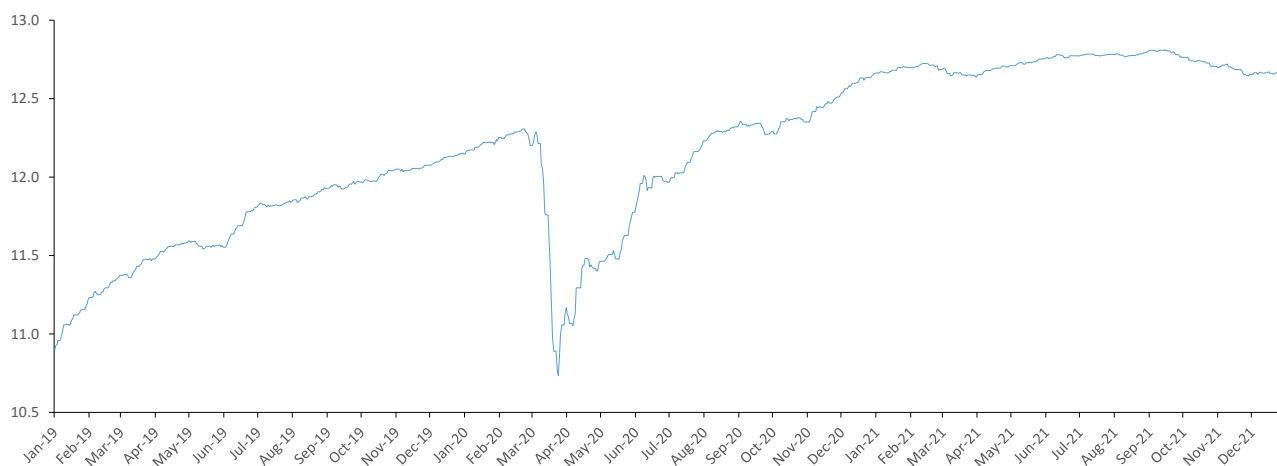
Pēdējo trīs gadu laikā (2021. gada beigās pret 2018. gada beigām) ABLV Global Corporate USD Bond Fund Fonda aktīvi pieauga par 16,30% un trīs gadu ienesīgums sastādīja 16,30%.

Finanšu rādītāji

USD	31.12.2019.	31.12.2020.	31.12.2021.
Neto aktīvi, USD	21 375 938,40	22 283 488,65	22 303 023,39
Ieguldījumu apliecību skaits	1 759 731,9157	1 759 731,9157	1 759 731,9157
Ieguldījumu apliecības vērtība, USD	12,147270	12,663002	12,674103

Ieguldījumu apliecības vērtības dinamika

Periods	31.12.2019. / 31.12.2018.	31.12.2020. / 31.12.2019.	31.12.2021. / 31.12.2020.
Ieguldījumu apliecības vērtības pieaugums / samazinājums	11,47%	4,25%	0,09%



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