

IPAS DNB Asset Management
Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013, Latvija

Atvērtā ieguldījumu fonda

„DNB Rezerves fonds”

PROSPEKTS (JAUNĀ REDAKCIJA)

Reģistrēts Latvijā, Finanšu un kapitāla tirgus komisijā:

Fonda reģistrācijas datums: 14.12.2007

Fonda reģistrācijas numurs: 06.03.05.241/41

Turētājbanka: AS DNB banka

Revidents : Ernst & Young Baltic SIA

leguldījumu apliecību izplatītājs: AS DNB banka, Skanstes 12, Rīga, LV-1013, Latvija

Apstiprināts IPAS DnB NORD Fondi valdes sēdē Nr.27 2007.gada 22.novembrī.

Prospekta grozījumi:

- apstiprināti IPAS DnB NORD Fondi valdes sēdē Nr.29 2008.gada 25.janvārī, izsakot Prospektu jaunā redakcijā. Reģistrēti Finanšu un kapitāla tirgus komisijā 11.02.2008, stājās spēkā 11.03.2008;
- apstiprināti IPAS DnB NORD Fondi valdes sēdē Nr.35 2009.gada 25.martā, izsakot Prospektu jaunā redakcijā. Reģistrēti Finanšu un kapitāla tirgus komisijā 15.04.2009., stājās spēkā 15.05.2009;
- apstiprināti IPAS DNB Asset Management valdes sēdē Nr.55 2011.gada 29.decembrī. Reģistrēti Finanšu un kapitāla tirgus komisijā 20.01.2012., stājās spēkā 31.01.2012.

Fonda prospektu, 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 IPAS DNB Asset Management birojā pēc adreses Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013, Latvija un Izplatītāja birojās darba dienās no plkst. 09:00 līdz 17:30, kā arī Izplatītāja interneta mājas lapā <http://www.dnb.lv>.

SATURS

FONDA PROSPEKTĀ LIETOTO TERMINU UN SAĪSINĀJUMU SKAIDROJUMS	4
1. VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU	7
1.1. Fonda darbības mērķis	7
1.2. Fonds un tā mantas tiesiskais statuss	7
1.3. Fonda saimnieciskais gads	7
2. FONDA IEGULDĪJUMU POLITIKA	8
2.1. Ieguldīšanas mērķis	8
2.2. Ieguldījumu portfeļa struktūra	8
2.3. Ieguldījumu objektu veidi	8
2.4. Ieguldījumu ierobežojumi	9
2.4.1. Vispārīgie ieguldījumu ierobežojumi.....	9
2.4.2. Ierobežojumi un nosacījumi ieguldījumiem Parāda vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos	10
2.4.3. Ierobežojumi un nosacījumi noguldījumiem kredītiestādēs.....	11
2.4.4. Ierobežojumi un nosacījumi ieguldījumiem ieguldījumu fondos	12
2.5. Ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana	12
2.6. Uz Fonda rēķina izdarāmie aizņēmumi.....	13
2.7. Vispārīgie nosacījumi	13
2.8. Ieguldījumu objektu izvēle.....	13
3. RISKI.....	14
3.1. Fonda risku profils.....	14
3.2. Iespējamie riski un pasākumi to samazināšanai.....	14
4. FONDA IEGULDĪTĀJU TIESĪBAS UN ATBILDĪBA.....	16
4.1. Ieguldītāja profils	16
4.2. Ieguldītāju tiesības	16
4.3. Ieguldītāju atbildība	16
5. KOMISIJAS NAUDAS PAR DARĪJUMIEM AR APLIECĪBĀM	17
6. ATLĪDZĪBAS MAKSĀJUMI SABIEDRĪBAI UN TŪRĒTĀJBANKAI	17
7. CITI IZDEVUMI UN MAKSĀJUMI.....	17
7.1. Citi maksājumi, kuri tiek maksāti no Fonda mantas.....	17
7.2. Citi maksājumi, kuri tiek maksāti uz ieguldītāja rēķina	17
8. FONDA PĀRVALDE	18
8.1. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība	18
8.2. Sabiedrības tiesības, pienākumi un atbildība	18
8.3. Sabiedrības padome	18
8.4. Sabiedrības valde	18
8.5. Fonda pārvaldnieks.....	19
8.6. Citu Sabiedrības pārvaldāmo fondu un valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānu nosaukumi	19
8.7. Turētājbanka	19
8.8. Turētājbankas tiesības un pienākumi	19

8.9. Revidents	20
9. ATLĪDZĪBAS APRĒĶINĀŠANAS UN SAMAKSAS KĀRTĪBA	21
9.1. Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms, tās noteikšanas un maksāšanas kārtība	21
9.2. Turētājbankas atlīdzības apjoms, tās noteikšanas un maksāšanas kārtība	21
9.3. Citas izmaksas, kas saistītas ar Fonda līdzekļu pārvaldi	22
10. FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS METODES UN KĀRTĪBA	23
10.1. Fonda vērtības vispārīgie principi	23
10.2. Fonda aktīvu vērtības noteikšanas metodes	23
10.2.1. Termiņnoguldījumu vērtības noteikšana	23
10.2.2. Parāda vērtspapīru un Naudas tirgus instrumentu vērtības noteikšana	24
10.2.3. Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību vērtības noteikšana	24
10.3. Fonda saistību vērtības aprēķināšana	24
10.4. Ienākumu un izdevumu uzskaitē	24
10.5. Fonda vērtības noteikšanas periodiskums un informācijas par Fonda vērtību nodošana atklātībai	24
11. FONDA APLIECĪBU PĀRDOŠANA	25
11.1. Apliecību pārdošanas cena	25
11.2. Pieteikumu Apliecību iegādei iesniegšanas kārtība un vietas	25
11.3. Norēķinu kārtība	25
12. FONDA APLIECĪBU ATPAKAĻPIRKŠANA UN ATPAKAĻPIEŅEMŠANA	27
12.1. Pieteikumu Apliecību Atpakaļpirkšanai iesniegšanas kārtība un vietas	27
12.2. Apliecību Atpakaļpirkšanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums	27
12.3. Norēķinu kārtība	27
12.4. Apliecību Atpakaļpieņemšanas noteikumi un kārtība	28
12.5. Apliecību Atpakaļpirkšanas un Atpakaļpieņemšanas apturēšana	28
13. FONDA IEGULDĪTĀJIEM PIEMĒROJĀMIE NODOKĻI UN NODEVAS	29
14. FONDA IENĀKUMU SADALE	30
15. SABIEDRĪBAS VALDES PAZIŅOJUMS PAR PROSEKTĀ SNIEGTĀS INFORMĀCIJAS PATIESUMU	31
PIELIKUMS FONDA PROSEKTAM	32
FONDA IEPRIEKŠĒJĀS DARBĪBAS RAKSTUROJUMS	32

FONDA PROSPEKTĀ LIETOTO TERMINU UN SAĪSINĀJUMU SKAIDROJUMS

Apliecība – Sabiedrības emitēts dematerializēts vērtspapīrs, kas apliecina ieguldītāja līdzdalību Fondā un no šīs līdzdalības izrietošās tiesības.

Atpakaļpieņemšana – Sabiedrības veikta Apliecību atpirkšana ar zaudējumu kompensāciju (Sabiedrības atbildība par Prospektā sniegto ziņu neprecizitāti vai nepilnībām);

Atpakaļpirkšana – Pēc ieguldītāju pieprasījuma Sabiedrības veikta Apliecību atpirkšana par tekošo cenu, kas noteikta saskaņā ar Prospekta 12.2. punktu;

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

Atvērtais ieguldījumu fonds – Fonds, kuru pārvaldošajai sabiedrībai ir pienākums veikt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, ja fonda ieguldītāji to pieprasa;

Augsts kredītreitings (Investīciju kategorijas kredītreitings) – Ar Moody's reitinga aģentūru piešķirts kredītreitings ne zemāk par Baa3 vai ar Standard & Poors reitinga aģentūru piešķirts kredītreitings ne zemāk par BBB- vai tā analogs no citiem reitinga aģentūrām. Kā kredītreitingu uzskata Finanšu instrumenta izlaidumam piešķirto kredītreitingu vai, ja tas nav piešķirts, emitenta vai emitenta mātes uzņēmuma kredītreitingu.

Dalībvalsts – Eiropas Savienības dalībvalsts vai Eiropas Ekonomikas zonas dalībvalsts;

Desmit valstu grupa — valstis, kuras ar Starptautisko Valūtas fondu noslēgušas Vispārējo vienošanos par aizņēmumiem;

EEZ – Eiropas Ekonomikas zona;

ES – Eiropas Savienība;

EUR – Euro – Eiropas Monetāras Savienības dalībvalstu naudas vienība;

Finanšu instrumenti - Vienošanās, kas vienlaikus vienai personai rada finanšu aktīvus, bet citai personai - finanšu saistības vai kapitāla vērtspapīrus;

FKTK – Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisija;

Fonda aktīvi – Fonda veikto ieguldījumu un prasību pēc pieprasījuma kopējā vērtība, kas tiek noteikta katru darba dienu saskaņā ar Prospekta 10.daļu;

Fonda līdzekļi – ieguldītāju naudas līdzekļu, kas tiek pārvaldīti Fondā, kopsumma;

Fonda manta - Lietas, kuru kopība veido ieguldījumu fondu;

Fonda pārvaldnieks - Sabiedrības amatpersona, kas veic darījumus ar Fonda līdzekļiem un ir atbildīgs par Fonda līdzekļiem, ieguldījumu politikas un ierobežojumu, kas izklāstīti Prospektā, ievērošanu;

Fonds – šajā prospektā – IPAS DNB Asset Management nodibinātais Atvērtais ieguldījumu fonds „DNB Rezerves fonds”;

Ieguldījuma objekts - Parāda vērtspapīri, Naudas tirgus instrumenti, noguldījumi kredītiestādēs un citi Finanšu instrumenti, kurus Sabiedrība ir tiesīga iegādāties par Fonda mantu saskaņā ar Likumu un Prospektu;

Ieguldījumu fonda daļa – Vienā ieguldījumu apliecībā nostiprinātās prasījuma tiesības atbilstoši ieguldījumu fonda daļas vērtībai. Ieguldījumu fonda daļas vērtība ir ieguldījumu fonda vērtība dalīta ar apgrozībā esošo ieguldījumu apliecību skaitu.

Ieguldījumu portfelis – Fonda veikto ieguldījumu kopsumma;

Ieguldītājs – Persona, kas ieguldījumu fondā ieguldījusi naudas līdzekļus caur ieguldījumu apliecību pirkšanu;

IIN – Iedzīvotāju ienākuma nodoklis

Izplatītājs – Persona, pie kuras var iegādāties Apliecības, šajā prospektā – AS DNB banka un tās filiāles;

Licence – Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai Nr. 157, izsniegta Rīgā, 2004.gada 17.decembrī ;

Likums – Latvijas Republikas likums „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums”;

LR – Latvijas Republika;

Mainīgas neto aktīvu vērtības naudas tirgus fonds – ieguldījumu fonds, kura mērķis nav uzturēt nemainīgu (konstantu) fonda daļas vērtību, bet nodrošināt fonda daļas vērtības pieaugumu.

Naudas tirgus instrumenti – Likvīdas īstermiņa parādsaistības, kuras var precīzi novērtēt jebkurā laikā un kuras parasti tirgo naudas tirgū;

Kapitāla vērtspapīri – Finanšu instrumenti, kas apliecina līdzdalību emitenta kapitālā (akcijas);

Nolikums – Fonda pārvaldes nolikums;

OECD dalībvalsts – Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (*Organisation for Economic Co-operation and Development*) dalībvalsts;

Pamatvalūta – Valūta, kurā tiek noteikta Fonda vērtība un Fonda daļas vērtība. Ieguldījumu fondam „DNB Rezerves fonds” Pamatvalūta ir EUR;

Publiski pieejamā informācija – Detalizēta informācija par Fondu, Sabiedrību un Turētājbanku, kura saskaņā ar LR normatīvajiem aktiem ir pieejama visiem ieguldītājiem.

Parāda vērtspapīri – Vērtspapīri, kas apliecina emitenta tiesības pret vērtspapīru turētāju (parādzīmes, obligācijas).

Pieteikums – Ieguldītāja rakstveida vai cita veida uzdevums Izplatītājam Apliecību pirkšanai vai Atpakaļpirkšanai, kas satur visu informāciju, kas iekļauta Izplatītāja apstiprinātajā Pieteikuma formā un iesniegts Izplatītājam;

Prospekts – Atvērtā ieguldījumu fonda „DNB Rezerves fonds” prospekts, kas sniedz pilnu informāciju par piedāvāto ieguldījumu un esošiem riskiem, kas ir saistīti ar šādu ieguldījumu.

Sabiedrība – Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība, kas darbojas saskaņā ar Likumu, Latvijas Republikas Komerclikumu, citiem tiesību aktiem un saviem statūtiem un kas Likumā noteiktajā kārtībā ir saņēmusi Licenci, šajā prospektā – IPAS DNB Asset Management.

Turētājbanka – Banka, kas glabā Fonda līdzekļus, veic to uzskaiti, Sabiedrības uzdevumā veic darījumus ar Fonda līdzekļiem un citus Turētājbankas līgumā, LR normatīvajos aktos un Prospektā noteiktos pienākumus, šajā Prospektā – AS DNB banka. Turētājbanka darbojas neatkarīgi no Sabiedrības un vienīgi ieguldītāju interesēs.

Vidēji svērtais dzēšanas termiņš (Weighted Average Maturity) jeb VSDT - ieguldījumu fonda portfeli esošo vērtspapīru vidēji svērtais atlikušais termiņš līdz to pamatsummas atmaksai, ņemot vērā vērtspapīru pamatsummas atmaksas termiņstruktūru. Aprēķinot VSDT, pieņem, ka vērtspapīru ar mainīgu procentu likmi dzēšanas termiņš ir vienāds ar atlikušo laika periodu līdz šo vērtspapīru procentu likmes maiņai, nevis ar atlikušo laika periodu līdz šo vērtspapīru pamatsummas atmaksai. Vidēji svērto dzēšanas termiņu aprēķina pēc šādas formulas:

$$VSDT = \frac{\sum_{i=1}^n (P_i \times t_i)}{\sum_{i=1}^n P_i}, \text{ kur}$$

P_i - finanšu instrumenta "i" pamatsumma,

t_i - laika periods (dienās) līdz finanšu instrumenta "i" pamatsummas atmaksai.

Vidēji svērtais atlikušais termiņš līdz dzēšanai (Weighted Average Life) jeb VSATD - ieguldījumu fonda portfelī esošo vērtspapīru vidēji svērtais atlikušais termiņš līdz to pamatsummas atmaksai, ņemot vērā vērtspapīru pamatsummas atmaksas termiņstruktūru. Atšķirībā no VSDT aprēķina, aprēķinot VSATD, ņem vērā atlikušo laika periodu līdz šo vērtspapīru procentu likmes maiņai. VSATD lieto kredītriska un likviditātes riska pārvaldīšanai. Vidēji svērtā atlikušā termiņa līdz dzēšanai aprēķina pēc šādas formulas:

$$VSATD = \frac{\sum_{t=i}^n (S_t \times L_t)}{\sum_{i=1}^n P_i}, \text{ kur}$$

P_i - vērtspapīra "i" pamatsumma,

S_t - vērtspapīra "i" pamatsummas dzēšanas summa datumā "t",

L_t - laika periods (dienās) līdz vērtspapīra "i" pamatsummas dzēšanai datumā "t",

t - vērtspapīra "i" pamatsummas dzēšanas kārtējais datums

1. VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU

1.1. Fonda darbības mērķis

Atvērtais ieguldījumu fonds „DNB Rezerves fonds” ir naudas tirgus fonds, izveidots ar mērķi saglabāt Fonda aktīvu vērtību un nodrošināt tās pieaugumu atbilstoši naudas tirgus tendencēm. Fonda līdzekļu izvietojums īstermiņa Parāda vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos, kā arī termiņnoguldījumos, aizsargā tā vērtību no straujām īstermiņa svārstībām, sekmējot stabilu tā vērtības pieaugumu un ieguldīto līdzekļu augstu likviditāti. Fonds ir Mainīgas neto aktīvu vērtības naudas tirgus fonds.

1.2. Fonds un tā mantas tiesiskais statuss

Fonds ir lietu kopība, ko veido pret Apliecībām izdarītie ieguldījumi, kā arī darījumos ar Fonda mantu un uz tajā esošo tiesību pamata iegūtās lietas.

Fonda Pamatvalūta ir EUR.

Fonds nav juridiska persona.

Fonds „DNB Rezerves fonds” saskaņā ar Likumu darbojas kā Atvērtais ieguldījumu fonds, un Fondu pārvaldošajai Sabiedrībai ir pienākums veikt Apliecību Atpakaļpirkšanu, ja ieguldītāji to pieprasa.

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

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

1.3. Fonda saimnieciskais gads

Fonda saimnieciskais gads parasti ir 12 mēneši, un tas sakrīt ar kalendāro gadu.

2. FONDA IEGULDĪJUMU POLITIKA

2.1. Ieguldīšanas mērķis

Fonda finansiālais mērķis ir saglabāt Fonda aktīvu vērtību un nodrošināt tās pieaugumu atbilstoši naudas tirgus tendencēm. Fonda līdzekļu izvietojums īstermiņa Parāda vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos, kā arī termiņnoguldījumos, aizsargā tā vērtību no straujām īstermiņa svārstībām, sekmējot stabili tā vērtības pieaugumu un ieguldīto līdzekļu augstu likviditāti.

2.2. Ieguldījumu portfeļa struktūra

Fonds iegulda valsts, pašvaldību un korporatīvajos Parāda vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos, kā arī ieguldījumu fondos, kuri ir naudas tirgus fondi vai īstermiņa naudas tirgus fondi. Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts ar ieguldījumiem dažādās valstīs un dažādās nozarēs strādājošu emitentu ar Augstu kredītreitingu emitētajiem vērtspapīriem. Lai panāktu diversifikācijas un stabila kapitāla vērtības pieauguma mērķus, Fonds var veikt termiņnoguldījumus kredītiestādēs, kurām vai kuru mātes uzņēmumam ir piešķirts Augsts kredītreitings.

Kā vērtspapīra kredītreitingu uzskata vērtspapīra izlaidumam piešķirto kredītreitingu vai, ja tas nav piešķirts, emitenta vai emitenta mātes uzņēmuma kredītreitingu.

Fonda politika paredz šādu ieguldījumu portfeļa struktūru:

1. Līdz 100 procentiem no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti valsts, pašvaldību un kredītiestāžu emitētos vai garantētos, kā arī komercsabiedrību emitētos Parāda vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos ar Augstu kredītreitingu;
2. Līdz 100 procentiem no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti kredītiestāžu, kurām vai kuru mātes uzņēmumam ir piešķirts Augsts kredītreitings, termiņnoguldījumos;
3. Līdz 10 procentiem no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti ieguldījumu fondu, kas ir naudas tirgus fondi vai īstermiņa naudas tirgus fondi, ieguldījumu apliecības;
4. Līdz 10 procentiem no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti valsts, pašvaldību un kredītiestāžu emitētos vai garantētos, komercsabiedrību emitētos Parāda vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos ar kredītreitingu, zemāku par Augstu kredītreitingu, kā arī ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās, kuri galvenokārt veic ieguldījumus šajā punktā minētos vērtspapīros;
5. Līdz 50 procentiem no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti Parāda vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos, kurus emitējuši vai garantējuši vienā valstī reģistrēti emitenti, tai skaitā arī šo valstu un pašvaldību emitēti vai garantēti Parāda vērtspapīri un Naudas tirgus instrumenti;
6. Līdz 25 procentiem no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti Parāda vērtspapīros, Naudas tirgus instrumentos un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās, kurus nav emitējuši vai garantējuši ES, EEZ un OECD valstīs reģistrētie emitenti;

2.3. Ieguldījumu objektu veidi

Fonda līdzekļi var tikt ieguldīti šādos finanšu instrumentos :

1. Valsts, pašvaldību, valsts aģentūru un starptautisko finanšu institūciju emitētos vai garantētos Parāda vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos;
2. Kredītiestāžu emitētos vai garantētos, kā arī citu komercsabiedrību emitētos Parāda vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos;

3. Latvijā, citā Dalībvalstī vai OECD dalībvalstīs licencētu kredītiestāžu noguldījumos;
 4. Atvērto ieguldījumu fondu, kuri ir naudas tirgus fondi vai īstermiņa naudas tirgus fondi, apliecībās;
- ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos nav paredzēti.

Ieguldījumi kapitāla vērtspapīros (akcijās) nav paredzēti.

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

2.4. Ieguldījumu ierobežojumi

2.4.1. Vispārīgie ieguldījumu ierobežojumi

1. Līdz 100 procentiem no Fonda aktīviem drīkst ieguldīt Latvijā, citā Dalībvalstī vai OECD dalībvalstī emitētos finanšu instrumentos;
2. Ieguldījumu kopsumma finanšu instrumentos, emitētos valstīs, kas nav minētas 2.4.1. punkta 1.apakšpunktā, nedrīkst pārsniegt 25 procentus no Fonda aktīviem;
3. Ieguldījumu kopsumma vienā valūtā emitētos finanšu instrumentos un termiņnoguldījumos, kas nav Pamatvalūta, nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Fonda aktīviem. Šis ierobežojums neattiecas uz ieguldījumiem Latvijas latos;
4. Ieguldījumu citās valūtās kopsumma nedrīkst pārsniegt 30 procentus no Fonda aktīviem. Šis ierobežojums neattiecas uz ieguldījumiem Latvijas latos;
5. Ieguldījumu kopsumma Latvijas latos emitētos finanšu instrumentos un termiņnoguldījumos, nedrīkst pārsniegt 30 procentus no Fonda aktīviem;
6. Ieguldījumu kopsumma valsts, pašvaldību un kredītiestāžu emitētos vai garantētos, komercsabiedrību emitētos Parāda vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos ar kredītreitingu, zemāku par Augstu kredītreitingu, nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Fonda aktīviem;
7. Ņemot vērā 2.4.2. punkta 4. apakšpunktā un 2.4.3. punkta 4. apakšpunktā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, kopējie Fonda noguldījumi un ieguldījumi finanšu instrumentos, kuru emitents, garantētājs vai noguldījuma 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;
8. Ņemot vērā 2.4.2. punkta 4., 5., 6., 7. un 8. apakšpunktos, kā arī 2.4.3. punkta 4. apakšpunktā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, kopējie Fonda ieguldījumi Parāda vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos un Fonda noguldījumi, kuru emitents, garantētājs vai noguldījuma piesaistītājs ir viena un tā pati persona, nedrīkst pārsniegt 35 procentus no Fonda aktīviem;
9. Ieguldījumi atsevišķos ieguldījumu objektos nedrīkst pārsniegt sekojošus ierobežojumus:
 - 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 ieguldījumu fonda vai kopējo ieguldījumu uzņēmuma ieguldījumu apliecību (daļu) skaita;
10. Visi Fonda līdzekļu ieguldījumi tieši vai netieši nedrīkst pārsniegt 10 procentus no jebkura šāda rādītāja:
 - 1) viena emitenta pamatkapitāla;
 - 2) viena emitenta balsstiesību kopējā apjoma

11. Fonda līdzekļus nedrīkst piešķirt aizdevumos, ieguldīt nekustamajā īpašumā, dārgmetālos, preču līgumos, Atvasinātajos finanšu instrumentos un Kapitāla vērtspapīros (akcijās);
12. Ieguldījumus, kuru valūta neatbilst Fonda valūtai, drīkst veikt, ja tiek pilnībā ierobežots risks, kas izriet no ieguldījuma valūtas kursa svārstībām;
13. Fonda ieguldījumi tiek veikti finanšu instrumentos, kuru atlikušais dzēšanas termiņš ir vienāds ar vai mazāks par diviem gadiem un atlikušais termiņš līdz nākamajam procentu likmes pārskatīšanas datumam ir vienāds ar vai mazāks par 397 dienām;
14. Fonda ieguldījumu portfeļa VSDT ir vienāds ar vai mazāks par 6 mēnešiem;
15. Fonda ieguldījumu portfeļa VSATD ir vienāds ar vai mazāks par 12 mēnešiem.

2.4.2. Ierobežojumi un nosacījumi ieguldījumiem Parāda vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos

1. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt Parāda vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos, kuri atbilst vismaz vienam no šādiem nosacījumiem:
 - 1) tie tiek tirgoti Latvijas vai citas Dalībvalsts regulētos tirgos;
 - 2) tie ir iekļauti fondu biržu oficiālajos sarakstos vai tiek tirgoti citos regulētos tirgos, kuri neatrodas 2.4.2. punkta 1. apakšpunkta 1) daļā minētajās valstīs, un šāda biržas vai tirgus izvēle ir paredzēta Prospektā;
 - 3) tie nav iekļauti fondu biržu oficiālajos sarakstos vai netiek tirgoti regulētos tirgos, bet šo vērtspapīru vai Naudas tirgus instrumentu emisijas noteikumos paredzēts, ka tiks iesniegts iesniegums par šo vērtspapīru vai Naudas tirgus instrumentu iekļaušanu 2.4.2. punkta 1. apakšpunkta 1) un 2) daļās minēto fondu biržu oficiālajos sarakstos vai regulētos tirgos, un šo vērtspapīru vai Naudas tirgus instrumentu iekļaušana notiks gada laikā no dienas, kad uzsāka parakstīšanās uz šiem vērtspapīriem vai Naudas tirgus instrumentiem.
2. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt Naudas tirgus instrumentos, kas netiek tirgoti regulētos tirgos, ja tie ir brīvi pārvedami (nepastāv darījumu ierobežojoši nosacījumi) un ir iestājies viens no šādiem nosacījumiem:
 - 1) tos ir emitējusi vai garantējusi LR, cita Dalībvalsts vai minēto valstu pašvaldība, cita valsts (federālā valstī – viena no federācijas locekļiem) vai starptautiska finanšu institūcija, ja viena vai vairākas dalībvalstis ir tās locekles;
 - 2) tos ir emitējusi vai garantējusi LR, citas Dalībvalsts centrālā banka, Eiropas Centrālā banka vai Eiropas Investīciju banka;
 - 3) tos ir emitējusi komercsabiedrība, kuras vērtspapīri tiek tirgoti 2.4.2. punkta 1. apakšpunkta 1) un 2) daļās noteiktajā kārtībā;
 - 4) tos ir emitējusi vai garantējusi kredītiestāde, kura reģistrēta Dalībvalstī un kuras darbību uzrauga finanšu pakalpojumu uzraudzības institūcija atbilstoši ES noteiktajām prasībām, vai emitents, kura darbību regulējošās prasības ir vismaz tikpat stingras kā Eiropas Savienībā noteiktās un kurš atbilst vismaz vienai no šādām prasībām:
 - a) tas ir reģistrēts Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā;
 - b) tam ir piešķirts investīciju līmeņa reitings;
 - c) emitenta darbības tiesiskā regulējuma izsmeljoša analīze apliecina, ka tā darbību regulējošās prasības ir vismaz tikpat stingras kā Eiropas Savienībā noteiktās;
 - 5) tos ir emitējusi komercsabiedrība, kuras kapitāla un rezervju apjoms ir 10 miljoni eiro ekvivalents latos pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa vai lielāks un kura sagatavo un publicē revidētu gada pārskatu atbilstoši gada pārskatu sagatavošanas un publicēšanas prasībām, kas ir līdzvērtīgas

ES noteiktajām prasībām. Šāda komercsabiedrība ir vienā grupā ar vienu vai vairākām komercsabiedrībām, kuru akcijas tiek tirgotas regulētā tirgū, un ir paredzēta tam, lai piesaistītu naudas līdzekļus grupai, vai šāda komercsabiedrība ir īpašam nolūkam izveidota struktūra, kura ir specializējusies parādu vērtspapīrizēšanā un kurai par likviditātes nodrošināšanu ir noslēgta vienošanās ar tādu banku, kas atbilst 2.4.2. punkta 2. apakšpunkta 4) daļā kredītiestādei izvirzītajām prasībām. Uz ieguldījumiem šādos naudas tirgus instrumentos attiecas ieguldītāju aizsardzība, kas līdzvērtīga 2.4.2. punkta 2. apakšpunkta 1), 2), 3) un 4) daļās minētajai aizsardzībai.

3. Līdz 100 procentiem no Fonda aktīviem drīkst ieguldīt 2.4.2. punkta 1. un 2. apakšpunktos minētajos Parāda vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos ar Augstu kredītreitingu;
4. Ieguldījumu kopsumma viena emitenta, kas nav minēti 2.4.2. punkta 5., 6. un 7. apakšpunktos, emitētajos vai garantētajos Parāda vērtspapīros vai Naudas tirgus instrumentos nedrīkst pārsniegt 5 procentus no Fonda aktīviem. Minēto ierobežojumu drīkst palielināt līdz 10 procentiem no Fonda aktīviem, ja piecus procentus pārsniedzošo ieguldījumu kopējā vērtība nepārsniedz 40 procentus no Fonda aktīviem;
5. Ieguldījumu kopsumma viena emitenta - Dalībvalsts vai OECD dalībvalsts, kā arī Dalībvalstī esošās pašvaldības vai starptautiskas finanšu institūcijas, ja viena vai vairākas Dalībvalstis ir tās locekles, emitētajos vai garantētajos Parāda vērtspapīros vai Naudas tirgus instrumentos nedrīkst pārsniegt 35 procentus no Fonda aktīviem;
6. Ir paredzēta iespēja ieguldīt vairāk nekā 35 procentus no Fonda aktīviem Dalībvalsts vai OECD dalībvalsts emitētos vai garantētos Parāda vērtspapīros vai Naudas tirgus instrumentos, kā arī Dalībvalstī esošo pašvaldību emitētos vai garantētos Parāda vērtspapīros vai Naudas tirgus instrumentos, ja Fondam pieder Parāda vērtspapīri vai Naudas tirgus instrumenti no vismaz sešām viena emitenta emisijām, un katras emisijas Parāda vērtspapīru vai Naudas tirgus instrumentu vērtība atsevišķi nepārsniedz 30 procentus no Fonda aktīviem;
7. Ieguldījumu kopsummu vienas kredītiestādes, kas ir reģistrēta Dalībvalstī, emitētos Parāda vērtspapīros drīkst palielināt līdz 25 procentiem no Fonda aktīviem, ja minētos Parāda vērtspapīros 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 Parāda vērtspapīru emitenta maksātnespējas gadījumā;
8. Ja Fondam pieder 2.4.2. punkta 7. apakšpunktā minēto viena emitenta Parāda vērtspapīru vērtība pārsniedz piecus procentus no Fonda aktīviem, kopējā piecus procentus pārsniedzošo Fonda ieguldījumu vērtība nedrīkst pārsniegt 80 procentus no Fonda aktīviem;
9. Ieguldījumu kopsumma vienā valstī, izņemot LR, reģistrēto emitentu emitētajos vai garantētajos Parāda vērtspapīros vai Naudas tirgus instrumentos nedrīkst pārsniegt 40 procentus no Fonda aktīviem;
10. Ieguldījumu kopsumma LR reģistrēto emitentu emitētajos vai garantētajos Parāda vērtspapīros vai Naudas tirgus instrumentos nedrīkst pārsniegt 50 procentus no Fonda aktīviem;
11. Veicot ieguldījumus Naudas tirgus instrumentos, tiek ņemts vērā to kredītreitings, veids un likviditāte. Ja ieguldījumi tiek veikti Naudas tirgus instrumentos, kuriem ir piešķirts investīciju līmeņa reitings un kuru ir emitējusi vai garantējusi dalībvalsts vai dalībvalsts pašvaldība, vai dalībvalsts centrālā banka, Eiropas Savienība, Eiropas Centrālā banka vai Eiropas Investīciju banka, tad nav jāņem vērā to kredītreitings un likviditāte.

2.4.3. Ierobežojumi un nosacījumi noguldījumiem kredītiestādēs

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

3. Līdz 100 procentiem no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti Noguldījumos kredītiestādēs, kurām vai kuru mātes uzņēmumam ir piešķirts Augsts kredītreitings, ievērojot 2.4.3. punkta 1. un 2. apakšpunktos minētos ierobežojumus;
4. Noguldījumi vienā kredītiestādē nedrīkst pārsniegt 20 procentus no Fonda aktīviem. Minētais ierobežojums neattiecas uz prasībām pēc pieprasījuma pret Turētājbanku;
5. Noguldījumu kopsumma kredītiestādēs, kurām vai kuru mātes uzņēmumam ir piešķirts kredītreitings, zemāks par Augstu kredītreitingu, nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Fonda aktīviem.

2.4.4. Ierobežojumi un nosacījumi ieguldījumiem ieguldījumu fondos

1. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt LR, cita Dalībvalstī reģistrētu Atvērto ieguldījumu fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu apliecībās (daļās);
2. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt Atvērto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās, ja Atvērtā ieguldījumu fonda [kura ieguldījumu apliecības paredzēts iegādāties] prospektā, pārvaldes nolikumā vai tiem pielīdzināmā dokumentā ir noteikts, ka ieguldījumi citos fondos nedrīkst pārsniegt 10 procentus no tā Atvērtā ieguldījumu fonda aktīviem;
3. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt tikai tādu Atvērto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās, kuri ir naudas tirgus fondi vai īstermiņa naudas tirgus fondi;
4. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt Atvērto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās, ja vismaz 50 procentiem no šo fondu aktīviem 2.4.4. punkta 3. apakšpunktā minētiem ieguldījumu objektiem ir piešķirts Augsts kredītreitings;
5. Ieguldījumi tādu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās, kas neatbilst 2.4.4. punkta 4. apakšpunktā minētam nosacījumam, nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Fonda aktīviem, ievērojot 2.4.1. punkta 6. apakšpunktā minēto ierobežojumu;
6. Ieguldījumu Atvērto ieguldījumu fondu apliecībās kopsumma nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Fonda aktīviem;
7. Ieguldījumi vienā ieguldījumu fondā nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Fonda aktīviem;
8. Ieguldījumi viena fondu pārvaldītāja pārvaldītajos ieguldījumu fondos nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Fonda aktīviem.

2.5. Ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana

Prospektā ir pieļaujama noteikto ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana sešu mēnešu laikā pēc Fonda reģistrācijas FKTK, ar nosacījumu, ka Fonda vērtība nepārsniedz 500 000 latu ekvivalentu pēc Latvijas Bankas noteiktā valūtas kursa.

Prospektā ir pieļaujama noteikto ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana, ja to izraisījusi no Fonda mantā ietilpstošajiem Parāda vērtspapīriem vai Naudas tirgus instrumentiem izrietošo parakstīšanas tiesību izmantošana vai citi apstākļi, kurus Sabiedrība nevarēja paredzēt. Lai novērstu ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšanu, Sabiedrībai nekavējoties jāveic pārdošanas operācijas atbilstoši riska samazināšanas principam un ieguldītāju interesēm.

Ieguldījuma izdarīšanas brīdī Prospekta 2.4.1. punkta 9. apakšpunktā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus pieļaujams pārsniegt, ja tobrīd nav iespējams noteikt vai aprēķināt visu to emitēto vērtspapīru daudzumu vai vērtību, kuros nostiprinātas parādsaistības, vai emitēto vai apgrozībā esošo ieguldījumu apliecību daļu vērtību vai skaitu.

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

2.6. Uz Fonda rēķina izdarāmie aizņēmumi

Sabiedrība uz Fonda rēķina var ņemt aizņēmumus lai iegūtu īslaicīgu likviditāti ieguldītāju interešu nodrošināšanai, ka arī Apliecību Atpakaļpirkšanas prasību un citu Fonda saistību apmierināšanas nodrošināšanai, tai skaitā lai segtu Fonda izdevumus, kuru savlaicīgas neizpildes gadījumā Fondam var rasties zaudējumi.

Aizņēmumi var tikt ņemti uz laiku līdz trim mēnešiem, un to kopsumma nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Fonda aktīvu vērtības.

Sabiedrība nedrīkst ņemt aizņēmumus uz Fonda rēķina no Fondu pārvaldošās sabiedrības, tās ieinteresētajām personām un citiem fondiem, ko pārvalda tā pati Sabiedrība, izņemot bezprocentu aizņēmumus no Sabiedrības un aizņēmumus no Turētājbankas par procentu likmi, kas nepārsniedz finanšu tirgus vidējo kredītprocentu likmi aizņēmuma ņemšanas brīdī.

Sabiedrība uz Fonda mantas rēķina var veikt pārdošanas darījumus ar atpirkšanu (repo);

Lēmumu par aizņēmuma izmantošanu un repo darījuma slēgšanu uz Fonda rēķina Fonda pārvaldnieks pieņem saskaņā ar Prospektu un Nolikumu.

2.7. Vispārīgie nosacījumi

Sabiedrība veic darījumus ar Fonda mantu saskaņā ar Likumu, 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 uzņemties saistības par vērtspapīru pārdošanu, ja vērtspapīri šo darījuma noslēgšanas brīdī nav Fonda manta.

Novērtējot Fonda ieguldījumu portfeļa atbilstību ieguldījumu ierobežojumiem tiek izmantota ieguldījumu vērtība, kas noteikta 10.nodaļā „FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS METODES UN KĀRTĪBA”

2.8. Ieguldījumu objektu izvēle

Ieguldījumu objektu izvēle notiek saskaņā ar Prospektā noteiktajiem Fonda ieguldījumu politikas 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 Prospektu, Sabiedrības valdes lēmumus, Fonda ieguldījumu politiku, kārtībā, kādā to paredz LR spēkā esošie tiesību akti un Nolikums.

Veicot ieguldījumus, Fonda pārvaldnieks, ievērojot Prospektā minētus ieguldījumu ierobežojumus, balstās uz savu profesionālo pieredzi un veikto emitenta kredītreitinga un finansiālā stāvokļa analīzi. Fonda pārvaldnieks iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī pastāvīgi uzrauga un analizē to personu finansiālo un ekonomisko stāvokli, kuru emitētajos vērtspapīros vai Naudas tirgus instrumentos ir vai tiks ieguldīti vai noguldīti Fonda līdzekļi.

3. RISKI

3.1. Fonda risku profils

Fonda vērtība tiek pakļauta dažādiem riskiem, kas piemīt valstīm, nozarēm un atsevišķiem finanšu instrumentiem, kuros tiek veikti ieguldījumi, kā arī emitentiem un tiem piesaistīto reitingu izmaiņām. Ieguldītājam ir jāapzinās, ka esošie riski var negatīvi ietekmēt Fonda un Apliecību vērtību. Tādas ietekmes novēršanai Fonda pārvaldnieks regulāri seko un novērtē iespējamo risku ietekmi un veic pasākumus tās samazināšanai. Fonds ir paredzēts kā zema riska ieguldījums, jo Fonda līdzekļi pārsvarā tiek ieguldīti īstermiņa finanšu instrumentos un noguldījumos ar fiksētu ienākumu un Augstu kredītreitingu.

3.2. Iespējamie riski un pasākumi to samazināšanai

- Kredītrisks** – risks, kas saistīts ar darījuma partneru saistību neizpildi. Fonda kontekstā darījuma partneri ir turamo vērtspapīru emitenti un bankas, kurās ir ieguldīti un noguldīti Fonda līdzekļi. Uz kredītriska palielinājumu norāda darījuma partnera kredītspējas pasliktināšanās, kas atspoguļojas kredītreitinga pazemināšanās un var arī negatīvi ietekmēt emitēto Finanšu instrumentu tirgus cenas (cenu svārstību risks). Kredītrisks tiek samazināts, ieguldot tādu emitentu finanšu instrumentos, kam piešķirts Augsts kredītreitings. Bez tā kredītriska minimizēšanai tiek izmantots vesels pasākumu kopums, vērsts uz darījumu partneru finansiālā stāvokļa analīzi pirms ieguldījumu veikšanas un sekošanu to finansiālajai un ekonomiskajai situācijai, kā arī kredītreitingiem, visā ieguldījuma laikā.
- Procentu likmju risks** – iespēja Fondam ciest zaudējumus no tirgus procentu likmju izmaiņām, kas var negatīvi ietekmēt Fonda ieguldījumu vērtību. Risks tiek ierobežots, daļu līdzekļu ieguldot Parāda vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos ar mainīgo fiksētu ienākuma procentu likmi vai vērtspapīros ar īsāku atlikušo termiņu līdz dzēšanai. Fonda pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm LR un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz piesardzīgām prognozēm par procentu likmju paredzamo attīstību. Procentu likmju risks samazinājās ilgtermiņa periodā.
- Likviditātes risks** – iespēja Fondam ciest zaudējumus, ja noteiktā laika posmā kādu no Fonda aktīviem nav iespējams realizēt ar minimāliem izdevumiem. Likviditātes risks tiek samazināts, Fonda līdzekļus ieguldot īstermiņa Parāda vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi un nodrošinot ieguldījumu pietiekamu diversifikāciju, kā arī turot daļu Fonda aktīvu naudas līdzekļu veidā.
- Cenu svārstību risks** – iespēja Fonda aktīvu cenu pazemināšanas, kas tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Fonda daļu vērtību. Veicot ieguldījumus, Fonda pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena aktīva iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi.
- Valūtas risks** – mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret Pamatvalūtu, Fonda aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties, tādējādi radot valūtas risku. Valūtas risks tiek samazināts, nosakot un novērojot ierobežojumus ieguldījumiem valūtā, kas nav Pamatvalūta. Ieguldījumiem Latvijas latos ir noteikti atsevišķi ierobežojumi, jo saskaņā ar Latvijas Bankas politiku Latvijas lata kursa pret EUR, kas ir Pamatvalūta, svārstības nevar pārsniegt 1% no Latvijas Bankas noteiktā valūtas maiņas kursa.
- Apliecību Atpakaļpirkšanas risks** – iespēja Fondam ciest zaudējumus, ja daudz ieguldītāju vienlaicīgi pieprasa savu Apliecību Atpakaļpirkšanu, un prasību apmierināšanai Fondam ir jāveic daļu ieguldījumu pirmstermiņa pārdošanu. Atpakaļpirkšanas risks tiek samazināts, turot daļu Fonda aktīvu naudas līdzekļu un īstermiņa Parāda vērtspapīru un Naudas tirgus instrumentu veidā, kā arī izmantojot iespēju ņemt īstermiņa aizņēmumus uz Fonda rēķina Prospekta noteiktajā kārtībā.
- Citi riski** – nepārvarama vara (dabas katastrofas un stihijas, kara darbība, streiki, traucējumi saziņas līdzekļos, informācijas sistēmās), ekonomikas situācijas, politiskais, juridiskais, informācijas, konkurences riski u.tml.

Fonda pārvaldnieks, veicot Fonda pārvaldīšanu, rīkojas ieguldītāju interesēs un iespēju robežās dara visu, lai izvairītos vai minimizētu visus iespējamus riskus, taču Fonda pārvaldnieks nevar garantēt, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

4. FONDA IEGULDĪTĀJU TIESĪBAS UN ATBILDĪBA

4.1. Ieguldītāja profils

Fonds ir izveidots gan pieredzējušiem ieguldītājiem, gan ieguldītājiem ne tik labi pazīstamiem ar finanšu tirgiem, bet kas vēlas saglabāt sava kapitāla vērtību un panākt tā pieaugumu, kā arī nodrošināt ieguldīto līdzekļu augstu likviditāti (iespēja ātri pārvest ieguldījumu naudā).

Fonds ir visvairāk piemērots šādiem ieguldītājiem:

1. fiziskas personas, kas vēlas izvietot naudas līdzekļus EUR valūtā drošā ieguldījumā ar stabilu vērtības pieaugumu un ātru piekļūšanu ieguldītiem līdzekļiem vajadzības gadījumā;
2. juridiskas personas, kas vēlas nodrošināt efektīvu vadību naudas līdzekļiem EUR valūtā, kas ir brīvi uz samērā īsu vai nenoteiktu laiku, papildus izmantojot UIN atvieglojumu priekšrocības salīdzinot ar termiņnoguldījumiem;
3. ieguldījumu fondi, pensiju fondi un apdrošināšanas kompānijas, kas veic ieguldījumus Parāda vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos.

4.2. Ieguldītāju tiesības

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

Ieguldītāja tiesības:

1. Bez ierobežojumiem atsavināt sev piederošas Apliecības, ja Likums nenosaka citādi;
2. Proporcionāli sev piederošo Apliecību skaitam piedalīties darījumos ar Fonda mantu gūto ienākumu sadalē;
3. Proporcionāli sev piederošo Apliecību skaitam piedalīties Fonda likvidācijas ieņēmumu sadalē;
4. Pieprasīt, lai Sabiedrība atpērk tam piederošās Apliecības;
5. Pieprasīt Sabiedrībai pieņemt atpakaļ tās emitētas Apliecības, ja Sabiedrības vainas dēļ Prospektā sniegtās ziņas, kurām ir būtiska nozīme 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.

4.3. 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 ar šajā punktā augstāk minēto, nav spēkā ar noslēgšanas brīdi. Prasījumus pret ieguldītāju par tā saistībām var vērst uz viņa Apliecībām, bet ne uz Fonda mantu.

5. KOMISIJAS NAUDAS PAR DARĪJUMIEM AR APLIECĪBĀM

Pērkot Apliecības komisijas maksa par Apliecību emisiju netiek piemērota. Komisijas maksa par Apliecību Atpakaļpirkšanu netiek piemērota.

Komisijas veids	Maksimālais komisijas naudas apmērs
Apliecību emisija	0.0%
Apliecību Atpakaļpirkšana	0.0%

6. ATLĪDZĪBAS MAKSĀJUMI SABIEDRĪBAI UN TŪRĒTĀJBANKAI

Personas nosaukums	Maksimālais Atlīdzības naudas apmērs
Sabiedrība	0.60 % no Fonda neto aktīvu vidējās vērtības gadā
Turētājbanka	0.18 % no Fonda neto aktīvu vidējās vērtības gadā

Kopējie ikgadējie atlīdzības maksājumi nedrīkst pārsniegt 0.78% no Fonda neto aktīvu vidējās vērtības gadā.

Sabiedrība ir tiesīga ieguldītāju interesēs pēc saviem ieskatiem samazināt atlīdzības apjomu Sabiedrībai, kā arī apmaksāt atlīdzību Turētājbankai no Sabiedrības līdzekļiem.

7. CITI IZDEVUMI UN MAKSĀJUMI

7.1. Citi maksājumi, kuri tiek maksāti no Fonda mantas

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

Šajos citos maksājumos ir iekļaujami maksājumi trešajām personām, kas saistīti ar Fonda darbību (komisijas par transakciju veikšanu, Finanšu instrumentu iegādi, aizņēmumiem u.c.)

Atlīdzības apjoms Revidentam tiek segts no Sabiedrības līdzekļiem.

7.2. Citi maksājumi, kuri tiek maksāti uz ieguldītāja rēķina

Visus izdevumus, kas rodas ieguldītājam, veicot darījumus ar Apliecībām, sedz pats ieguldītājs uz sava rēķina. Šie izdevumi nav saistīti ar Fonda darbību un neietekmē Apliecības vērtību (piemēram, Izplatītāja komisija par Apliecību iegādi, bankas komisijas par norēķinu un Finanšu instrumentu konta atvēršanu u.c.)

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

8. FONDA PĀRVALDE

8.1. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība

Sabiedrības nosaukums: IPAS DNB Asset Management
Juridiskā adrese un izpildinstitūcijas atrašanās vieta: Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013, Latvija
Tālrunis: (+371) 67077100,
Fakss: (+371) 67015460
Sabiedrības Reģistrācijas Uzņēmumu reģistrā datums: 2004.gada 1.septembrī
Vienotais reģistrācijas numurs: 40003699053
Sabiedrības reģistrētais un apmaksātais kapitāls: 420 000 LVL

Sabiedrības akcionārs: AS DNB banka
Vienotais reģistrācijas numurs: 40003024725
Daļa pamatkapitālā: 100.00%

Licences: Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai
Nr. 157 izsniegta 2004.gada 17.decembrī;

8.2. Sabiedrības tiesības, pienākumi un atbildība

1. Sabiedrības tiesības:

- 1) saņemt no Fonda mantas atlīdzību par Fonda pārvaldīšanu ieskaitot komisijas naudu un kompensāciju par izdevumiem;
- 2) veikt ar Fonda pārvaldi saistītas darbības, neprasot ieguldītāju piekrišanu;
- 3) dibināt un pārvaldīt vairākus fondus.

2. Sabiedrības pienākumi:

- 1) rīkoties ar Fonda mantu savā vārdā un ieguldītāju interesēs;
- 2) pārvaldot Fonda mantu, rīkoties kā gādīgam un rūpīgam saimniekam un vienīgi ieguldītāju interesēs, un saņemt no Fonda mantas atlīdzību par Fonda pārvaldīšanu ieskaitot komisijas naudu un kompensāciju par izdevumiem;
- 3) informēt FKTK par grozījumiem un papildinājumiem Prospektā vai citos FKTK iesniegtajos dokumentos nedēļas laikā no dienas, kad grozījumi tika izdarīti.

8.3. Sabiedrības padome

Sabiedrības padome tieši nepiedalās Fonda līdzekļu pārvaldē. Padome ir Sabiedrības pārraudzības institūcija, kas pārstāv akcionāru intereses sapulču starplaikā un uzrauga valdes darbību. Sabiedrības padomes sastāvs uz Prospekta apstiprināšanas brīdi ir:

Padomes priekšsēdētājs - Rudolf Karges, AS DNB bankas Valdes loceklis

Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Erik Garaas, DNB Asset Management SA personāla vadītājs

Padomes loceklis – Ivars Kapitovičs, AS DNB bankas Valdes loceklis

Padomes loceklis – Uldis Bušs, AS DNB bankas Finanšu tirgus pārvaldes vadītājs

8.4. Sabiedrības valde

Valde ir Sabiedrības izpildinstitūcija, kas pārvalda Sabiedrības mantu un rīkojas ar tās kapitālu atbilstoši likumu un Sabiedrības statūtiem un akcionāru pilnsapulču norādījumiem. Attiecībā uz Fondu valde tieši veic šādas darbības: apstiprina Fonda pārskatus, apliecina Prospektā ietvertās informācijas

patiesumu un ieceļ Fonda pārvaldnieku, kā arī apstiprina Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjomu. Sabiedrības valdes sastāvs uz Prospekta apstiprināšanas brīdi ir:

Valdes priekšsēdētājs - Armands Ločmelis, IPAS DNB Asset Management fondu pārvaldnieks

Valdes locekle – Olga Alksne, IPAS DNB Asset Management galvenā grāmatvede, Darījumu uzskaites daļas vadītāja

Valdes locekle – Gaļina Beketova, AS DNB banka Resursu pārvaldes vadītāja

8.5. Fonda pārvaldnieks

Fonda pārvaldnieks ir Sergejs Gačenko.

Fonda pārvaldnieks ir atbildīgs par Fonda mantu, ieguldījumu politikas un ierobežojumu, kas izklāstīti Prospektā, ievērošanu. Fonda pārvaldnieka pienākums ir iegūt pietiekami plašu informāciju, kā arī uzraudzīt to personu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos vērtspapīros tiks vai ir tikuši izvietoti Fonda līdzekļi. Fonda pārvaldnieks regulāri veic ieguldījumu un resursu pārvaldīšanas tirgu izpēti un analīzi, kā arī veic darījumus ar Fonda mantu. Fonda pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu pārvaldes sabiedrībā. Tas drīkst pārvaldīt vairākus vienas sabiedrības pārvaldē esošus ieguldījumu fondus.

Fonda pārvaldnieka prombūtnes laikā pārvaldnieka funkcijas, kas nepieciešamas Fonda mantas pārvaldīšanai, veic Sabiedrības valdes tam speciāli pilnvarota persona.

8.6. Citu Sabiedrības pārvaldāmo fondu un valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānu nosaukumi

Sabiedrība pārvalda trīs valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu līdzekļus:

- „DNB Konservatīvais ieguldījumu plāns”,
- „DNB Sabalansētais ieguldījumu plāns”,
- „DNB Aktīvais ieguldījumu plāns”.

8.7. Turētājbanka

Turētājbankas nosaukums:	AS DNB banka
Juridiskā adrese un izpildinstitūcijas atrašanās vieta:	Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013, Latvija Tālr.: 1880; (+371) 67171880, Fakss: (+371) 67323449
Reģistrācijas Uzņēmumu reģistrā datums:	1991.gada 6.septembrī
Vienotais reģistrācijas numurs:	40003024725

8.8. Turētājbankas tiesības un pienākumi

Sabiedrība noslēdz līgumu ar Turētājbanku par Fonda līdzekļu glabāšanu un Fonda kontu apkalpošanu.

Turētājbanka, veicot savus pienākumus, darbojas neatkarīgi no Sabiedrības un vienīgi ieguldītāju interesēs.

1. Turētājbankas tiesības:

- 1) pieprasīt no Sabiedrības informāciju par darījumiem ar turēšanā esošo Fonda mantu;

2) neveikt vai atlikt to darījumu izpildi, kas ir pretrunā ar LR normatīvajiem aktiem, Prospektu un Turētājbankas līgumu;

3) saņemt no Fonda mantas atlīdzību par Turētājbankas līgumā noteikto pakalpojumu sniegšanu.

2. Turētājbankas pienākumi:

1) glabāt Fonda mantu saskaņā ar LR normatīvajiem aktiem un Turētājbankas līgumu;

2) informēt Sabiedrību par Fondā ietilpstošo finanšu aktīvu cenām;

3) sekot, lai Fonda vērtība un Fonda daļas vērtība tiktu aprēķināta saskaņā ar LR normatīvajiem aktiem, FKTK noteikumiem un Prospektu;

4) izpildīt Sabiedrības rīkojumus, ja tie nav pretrunā ar LR normatīvajiem aktiem, FKTK noteikumiem un Prospektu;

5) nodrošināt, lai Fonda ienākumi tiktu izlietoti saskaņā ar LR normatīvajiem aktiem un Prospektu;

6) sekot, lai pienācīgi tiktu veikti darījumos ar Fonda mantu noteiktie maksājumi un tikai uz atbilstoša Sabiedrības rīkojuma pamata;

7) pārņemt no Sabiedrības Fonda līdzekļu pārvaldīšanu, ja Sabiedrība zaudējusi līdzekļu pārvaldīšanas tiesības.

8.9. Revidents

Revidenta nosaukums:

Ernst & Young Baltic SIA

Juridiskā adrese un izpildinstitūcijas atrašanās vieta:

Muitas iela 1a, Rīga, LV-1010,
Latvija

Talr.: (+371) 67043801,

Fakss: (+371) 67043802

Vienotais reģistrācijas numurs:

40003593454

Licence

Nr. 17

9. ATLĪDZĪBAS APRĒĶINĀŠANAS UN SAMAKSAS KĀRTĪBA

9.1. Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms, tās noteikšanas un maksāšanas kārtība

Par Fonda līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Sabiedrība saņem atlīdzību, kas maksimālajā apmērā ir 0.6% gadā no Fonda neto aktīvu vidējās vērtības. Fonda neto aktīvu vērtība tiek noteikta katras darba dienas beigās (plkst. 18:00). Atlīdzība Sabiedrībai tiek aprēķināta katru darba dienu, Fonda neto aktīvu vērtību iepriekšējā aprēķina dienā reizinot ar Sabiedrībai maksājamās atlīdzības likmi procentos, dalot ar 100 un 365 dienām un reizinot ar kalendāro dienu skaitu kopš pēdējās aprēķina dienas pēc sekojošas formulas:

$$AS_t = FNAV_{t-1} * \frac{L_P}{365 * 100} * n, kur$$

AS_t – atlīdzības apmērs Sabiedrībai aprēķina dienā t ,

$FNAV_{t-1}$ – Fonda neto aktīvu vērtība iepriekšējā aprēķina dienā $t-1$,

L_P – Sabiedrībai maksājamās atlīdzības likme procentos, kas spēkā aprēķina dienā t ,

n – kalendāro dienu skaits kopš pēdējās aprēķina dienas.

Sabiedrībai maksājamā atlīdzība tiek uzkrāta mēneša laikā un izmaksāta no Fonda līdzekļiem ne vēlāk kā 3 darba dienu laikā pēc kārtējā kalendārā mēneša beigām. Atlīdzības apmērs par mēnesi tiek aprēķināts summējot kārtējā kalendārajā mēnesī aprēķināto katras darba dienas atlīdzību pēc sekojošas formulas:

$$AS_k = \sum_{t=1}^N AS_t, kur$$

AS_k – atlīdzības apmērs Sabiedrībai par mēnesi k ,

AS_t – atlīdzības apmērs Sabiedrībai aprēķina dienā t ,

N – aprēķina dienu skaits mēnesī k .

Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms var tikt mainīts, bet tas nedrīkst pārsniegt Prospektā noteikto šīs atlīdzības maksimālo lielumu.

9.2. Turētājbankas atlīdzības apjoms, tās noteikšanas un maksāšanas kārtība

Par Fonda līdzekļu glabāšanu un citu Turētājbankas līgumā noteikto pakalpojumu sniegšanu, tajā skaitā komisijas maksas par Fonda norēķinu, vērtspapīru un emisijas kontu apkalpošanu, Turētājbanka saņem atlīdzību 0.18% gadā apmērā no Fonda neto aktīvu vidējās vērtības. Fonda neto aktīvu vērtība tiek noteikta katras darba dienas beigās (plkst. 18:00). Atlīdzība Turētājbankai tiek aprēķināta katru darba dienu, Fonda neto aktīvu vērtību iepriekšējā aprēķina dienā reizinot ar Turētājbankai maksājamās atlīdzības likmi procentos, dalot ar 100 un 365 dienām un reizinot ar kalendāro dienu skaitu kopš pēdējās aprēķina dienas pēc sekojošas formulas:

$$AT_t = FNAV_{t-1} * \frac{L_T}{365 * 100} * n, kur$$

AT_t – atlīdzības apmērs Turētājbankai aprēķina dienā t ,

$FNAV_{t-1}$ – Fonda neto aktīvu vērtība iepriekšējā aprēķina dienā $t-1$,

L_T – Turētājbankai maksājamās atlīdzības likme procentos, kas spēkā aprēķina dienā t ,

n – kalendāro dienu skaits kopš pēdējās aprēķina dienas.

Turētājbankai maksājamā atlīdzība tiek uzkrāta mēneša laikā un izmaksāta uz Sabiedrības rīkojuma pamata no Fonda līdzekļiem ne vēlāk kā 3 darba dienu laikā pēc kārtējā kalendārā mēneša beigām. Atlīdzības apmērs par mēnesi tiek aprēķināts summējot kārtējā kalendārajā mēnesī aprēķināto katras darba dienas atlīdzību pēc sekojošas formulas:

$$AT_k = \sum_{t=1}^N AT_t, kur$$

AT_k – atlīdzības apmērs Turētājbankai par mēnesi k ,

AT_t – atlīdzības apmērs Turētājbankai aprēķina dienā t ,

N – aprēķina dienu skaits mēnesī k .

Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms var tikt mainīts, bet tas nedrīkst pārsniegt Prospektā noteikto šīs atlīdzības maksimālo lielumu.

9.3. Citas izmaksas, kas saistītas ar Fonda līdzekļu pārvaldi

Izdevumus, kas var rasties, veicot darījumus ar Fonda līdzekļiem vai apkalpojot Fonda kontus, t.i., darījumu izmaksas, kas ietver komisijas maksas, kas samaksātas trešajām personām (brokeriem un dīleriem, vērtspapīru biržām un depozitāriem), kā arī citas līdzīgas izmaksas, Turētājbanka sedz no Fonda līdzekļiem. Šādas izmaksas, kas tiek attiecinātas uz katru konkrētu darījumu, ja tās ir pamatotas ar ārējiem attaisnojošiem dokumentiem, tiek segtas ievērojot LR normatīvos aktus un Prospektu.

Atlīdzības apjoms Revidentam tiek segts no Sabiedrības līdzekļiem.

10. FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS METODES UN KĀRTĪBA

10.1. Fonda vērtības vispārīgie principi

Fonda vērtība tiek aprēķināta LR likumos un citos normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā. Fonda vērtība ir Fonda aktīvu un saistību vērtības starpība. Fonda vērtība tiek aprēķināta ar precizitāti līdz 6 (sešām) zīmēm aiz komata.

1. Apliecības vērtība:

- 1) ir uz aprēķina brīdi noteikta attiecība starp Fonda vērtību un reģistrēto Apliecību skaitu;
- 2) tiek lietota Fonda daļu izlaišanai un dzēšanai;
- 3) tiek noteikta Pamatvalūtā (EUR) ar precizitāti ar četrām zīmēm aiz komata;
- 4) Fonda darbības uzsākšanas brīdī ir 10 (desmit) EUR.

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

2. Nosakot Fonda vērtību, Sabiedrība ievēro sekojošus vispārīgos grāmatvedības principus:

- 1) Darbības turpināšanas princips. Tiek pieņemts, ka Fonds darbosies arī turpmāk.
- 2) Konsekvences princips. Tiek lietotas tās pašas grāmatvedības un novērtēšanas metodes, kas lietotas, sagatavojot iepriekšējā gada finanšu pārskatus.
- 3) Piesardzības princips. Novērtēšana visos gadījumos tiek veikta ar pienācīgu piesardzību.
- 4) Uzkrāšanas princips. Nosakot Fonda vērtību, tiek ņemti vērā visi Fondam piekritīgie ieņēmumi un izdevumi neatkarīgi no to saņemšanas vai maksājuma datuma un atbilstoši to uzkrātajam apjomam līdz Fonda vērtības noteikšanas brīdim.
- 5) Būtiskuma princips. Finanšu pārskatos tiek atspoguļota visa būtiskā informācija par darījumiem un notikumiem Fonda vērtības noteikšanas brīdī.

Fonda ieguldījumi finanšu instrumentos sākotnēji bilancē tiek atzīti to patiesā vērtībā.

Finanšu instrumenti tiek reģistrēti vai izslēgti no uzskaites ar norēķinu dienu.

Aktīvi ārvalstu valūtās katru darba dienu tiek pārrēķināti Pamatvalūtā pēc Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa.

Fonda ienākumi tiek iekļauti Fonda vērtības aprēķinā un atkārtoti ieguldīti, ievērojot šā Prospekta 2. daļā noteikto ieguldījumu politiku un ierobežojumus.

10.2. Fonda aktīvu vērtības noteikšanas metodes

1. Visi Fondā iekļautie finanšu aktīvi tiek klasificēti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu aktīvu klasificēšanu veic Fonda pārvaldnieks aktīvu iegādes brīdī pirms darījuma slēgšanas, atkarībā no ieguldījumu mērķa.

2. Novērtējot finanšu aktīvus, Fonda pārvaldnieks izmanto sekojošus principus:

- 1) Novērtējot Finanšu aktīvus patiesā vērtībā, ir pieņemts, ka patiesa vērtība ir naudas summa, pret kuru aktīvs var tikt pārdots īsā laikā pastāvot esošām tirgus cenām;
- 2) Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi, kuriem ir fiksēts atmaksas termiņš, tiek novērtēti to amortizētajā iegādes vērtībā, pielietojot efektīvās procentu likmes metodi.

10.2.1. Termiņnoguldījumu vērtības noteikšana

Termiņnoguldījumus novērtē, pie pamatsummas pieskaitot uzkrāto procentu daļu, kas tiek aprēķināta no pēdējā procentu izmaksas datuma līdz aprēķina datumam. Nosakot uzkrāto ienākumu, mērķis ir pieskaņoties procentu uzkrāšanas konvencijām tajās bankās, kurās ir turēti termiņnoguldījumi.

10.2.2. Parāda vērtspapīru un Naudas tirgus instrumentu vērtības noteikšana

Parāda vērtspapīru un Naudas tirgus instrumentu patiesā vērtība tiek noteikta kā pēdējā zināmā šo vērtspapīru tirgus cena. Tirgus cena tiek noteikta, izmantojot tirgus dalībnieku pirkšanas cenas vai attiecīgās biržas cenas.

Ja vērtspapīra patieso vērtību nevar ticami novērtēt augstāk aprakstītajā kārtībā, tad to novērtē amortizētajās izmaksās, izmantojot pēdējo zināmo patieso vērtību vai iegādes vērtību un efektīvo procentu metodi.

Līdz termiņa beigām turētus finanšu aktīvus novērtē amortizētajās izmaksās, izmantojot iegādes vērtību un efektīvo procentu metodi. Efektīvo procentu metode precīzi diskontē līdz finanšu aktīva vai finanšu saistību termiņa beigām vai nākamajam procentu likmes maiņas datumam paredzamo nākotnes naudas maksājumu plūsmu līdz finanšu aktīva vai finanšu saistību pašreizējai uzskaites vērtībai.

10.2.3. Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību vērtības noteikšana

Atvērtajos ieguldījumu fondos veiktie ieguldījumi sākotnēji tiek novērtēti to patiesā vērtībā. Šī vērtība tālāk tiek izmainīta saskaņā ar attiecīgā fonda ieguldījumu apliecību vērtības samazinājumu vai pieaugumu, balstoties uz ieguldījumu fonda vērtības aprēķina dienā pēdējo pieejamo ieguldījumu apliecības atpirkšanas cenu.

Kā informācijas avoti par ieguldījumu fondu apliecību vērtību tiek izmantotas attiecīgo fondu pārvaldes sabiedrības, fondu biržas, informācijas sistēmas *Reuters*, *Bloomberg* un citi informācijas avoti.

10.3. Fonda saistību vērtības aprēķināšana

Saistību vērtība tiek aprēķināta, summējot visus uz Fonda rēķina piekritīgos maksājumus, t.sk. Sabiedrībai, Turētājbankai un trešajām personām no Fonda mantas izmaksājamās atlīdzības, no Fonda aizņēmumiem izrietošās saistības un pārējās saistības. Fonda saistības tiek novērtētas pēc to patiesas vērtības.

10.4. Ienākumu un izdevumu uzskaitē

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

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

Fonda vērtība un Apliecības vērtība tiek noteikta katru dienu plkst. 18:00, balstoties uz informācijas avotos pieejamām aktīvu cenām dienas beigās (plkst. 17:00).

Apliecības vērtība, kas noteiktā iepriekšējā dienā, ir atklāta informācija, un tā ir pieejama katru darba dienu no plkst. 10.00 Sabiedrības mājas lapā, telefoniski vai ierodoties pašā Sabiedrībā.

11. FONDA APLIECĪBU PĀRDOŠANA

11.1. Apliecību pārdošanas cena

Apliecības vērtība Fonda darbības uzsākšanas brīdī ir 10 (desmit) EUR.

Apliecības pārdošanas cena atbilst tajā dienā aprēķinātajai Apliecības vērtībai, kad Izplatītājs ir saņēmis un akceptējis Pieteikumu par Apliecību pirkšanu. Cena ir izteiktā Pamatvalūtā - EUR.

Komisijas maksa par Apliecību emisiju netiek piemērota.

Apliecības vērtību katrai darba dienai aprēķina, dalot Fonda vērtību ar apgrozībā esošo Apliecību skaitu.

Apliecības pārdošanas cena tiek noteikta katru dienu vienlaikus ar Apliecības vērtību. Aprēķinātā Apliecības vērtība tiek publicēta nākamajā dienā (skat. Prospekta 10.5. punktu).

11.2. Pieteikumu Apliecību iegādei iesniegšanas kārtība un vietas

Katrs ieguldītājs var pieteikties uz neierobežotu daudzumu Apliecību. Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa Fondā ir 100 EUR vai šai naudas summai atbilstošais iegādāmo Apliecību skaits.

Ja Pieteikums no ieguldītāja par Apliecību pirkšanu tika saņemts un akceptēts līdz 16:00 pēc Latvijas laika, tad tas tiek izpildīts par Apliecību pārdošanas cenu, kas tika aprēķināta Pieteikuma saņemšanas dienā.

Ja Pieteikums no ieguldītāja par Apliecību pirkšanu tika saņemts un akceptēts pēc 16:00 pēc Latvijas laika, tad šāds Pieteikums tiek uzskatīts par iesniegtu nākamajā darba dienā.

Lai pieteiktos Apliecību iegādei, ieguldītājam ir jābūt atvērtiem norēķinu (naudas) un finanšu instrumentu kontiem Turētājbankā.

Ieguldītājam Pieteikumā ir jānorāda noteikto naudas summu Apliecību iegādei.

Apliecību daudzums tiek aprēķināts ar precizitāti līdz 6 (sešām) zīmēm aiz komata.

Pieteikumu Apliecību iegādei ieguldītājs var iesniegt Izplatītāja birojā katru darba dienu biroju darbības laikā, Izplatītāja internetbankā vai izmantojot citu saziņas līdzekli saskaņā ar Izplatītāja Finanšu instrumentu konta atvēršanas un apkalpošanas noteikumiem.

Ir derīgi tikai pareizi aizpildīti Pieteikumi. Parakstot Pieteikumu, ieguldītājs apstiprina, ka viņš ir iepazinies ar Prospektā un Nolikumā ietverto informāciju un piekrīt to nosacījumiem.

11.3. Norēķinu kārtība

Norēķinus par Apliecību iegādi veic Pamatvalūtā (EUR).

Apliecības emitē tikai pret pilnu šo Apliecību pārdošanas cenas samaksu naudā.

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

Saskaņā ar Prospekta 11.2.punktu, pamatojoties uz ieguldītāja Pieteikumu Apliecību iegādei, Izplatītājs atbilstoši Pieteikumam aprēķina norādītajai naudas summai atbilstošo Apliecību skaitu.

Lai iesniegtu Izplatītājam Pieteikumu Apliecību iegādei, ieguldītājam jāveic ieguldījuma Apliecībās naudas summas iemaksa ieguldītāja norēķinu kontā Turētājbankā. Ja Pieteikuma izpildīšanas dienā līdz plkst. 12.00 ieguldītāja norēķinu kontā Turētājbankā, kas norādīts Pieteikumā, nav pietiekošas naudas summas Apliecību iegādei, tad Pieteikums tiek uzskatīts par nederīgu un zaudē spēku.

Turētājbanka noraksta Apliecību iegādei nepieciešamo naudas summu no leguldītāja norēķinu konta un ieskaita to Fonda kontā Turētājbankā. Pēc naudas saņemšanas Fonda kontā Turētājbanka emitē jaunas Apliecības un nekavējoties ieskaita tās leguldītāja Finanšu instrumentu kontā Turētājbankā.

Visus izdevumus, kas rodas leguldītājam Apliecību pirkšanas sakarā (Izplatītāja komisija par Apliecību iegādi, bankas komisijas par operācijām ar norēķinu un Finanšu instrumentu kontiem, u.c.) sedz leguldītājs. Ja leguldītājs šajā punktā noteiktajā kārtībā un termiņā neveic nepieciešamās naudas summas iemaksu savā norēķinu kontā Turētājbankā, tad leguldītājam ir pienākums segt visus izdevumus un Fonda zaudējumus, kas radušies leguldītāja iesniegtā Pieteikuma Apliecību iegādei neizpildes rezultātā.

12. FONDA APLIECĪBU ATPAKAĻPIRKŠANA UN ATPAKAĻPIEŅEMŠANA

12.1. Pieteikumu Apliecību Atpakaļpirkšanai iesniegšanas kārtība un vietas

Sabiedrībai ir pienākums veikt Apliecību Atpakaļpirkšanu pēc leguldītāja pieprasījuma.

Lai pieprasītu Apliecību atpakaļpirkšanu, leguldītājam ir jābūt atvērtiem norēķinu (naudas) un finanšu instrumentu kontiem Turētājbankā.

leguldītājs var pieprasīt Apliecību Atpakaļpirkšanu, iesniedzot Izplatītājam Pieteikumu Apliecību atpakaļpirkšanai.

Pieteikumu Apliecību atpakaļpirkšanai leguldītājs var iesniegt Izplatītāja birojos katru darba dienu biroju darba laikā, Izplatītāja internetbankā vai izmantojot citu saziņas līdzekli saskaņā ar Izplatītāja Finanšu instrumentu konta atvēršanas un apkalpošanas noteikumiem.

leguldītājam Pieteikumā Apliecību Atpakaļpirkšanai ir jānorāda noteiktu Apliecību skaitu Atpakaļpirkšanai vai noteiktu naudas summu, ko tas vēlas saņemt no savu Apliecību pārdošanas.

leguldītājs var pieprasīt neierobežotu daudzumu Apliecību Atpakaļpirkšanu, bet ne vairāk par viņam piederošu Apliecību daudzumu.

Ja Pieteikums no leguldītāja par Apliecību Atpakaļpirkšanu tika saņemts un akceptēts līdz 16:00 pēc Latvijas laika, tad tas tiek izpildīts par Apliecību Atpakaļpirkšanas cenu, kas tiek aprēķināta Pieteikuma saņemšanas dienā.

Ja Pieteikums no leguldītāja par Apliecību Atpakaļpirkšanu tika saņemts un akceptēts pēc 16:00 pēc Latvijas laika, tad šāds Pieteikums tiek uzskatīts par iesniegtu nākamajā darba dienā.

Derīgi ir tikai pareizi aizpildīti Pieteikumi.

12.2. Apliecību Atpakaļpirkšanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums

Apliecības Atpakaļpirkšanas cena ir vienāda ar tajā dienā aprēķinātu Apliecības vērtību, kad Izplatītājs ir saņēmis un akceptējis Pieteikumu Apliecību Atpakaļpirkšanai. Cena ir izteikta Pamatvalūtā (EUR).

Komisijas maksa par Apliecību Atpakaļpirkšanu netiek piemērota.

12.3. Norēķinu kārtība

Norēķinus par Apliecību Atpakaļpirkšanu veic Pamatvalūtā (EUR).

Saskaņā ar Prospekta 12.1.punktu, pamatojoties uz leguldītāja Pieteikumu Apliecību Atpakaļpirkšanai, Izplatītājs atbilstoši Pieteikumam aprēķina norādītajam Apliecību skaitam atbilstošo naudas summu vai aprēķina norādītajai naudas summai atbilstošo atpērkamo Apliecību skaitu.

Apliecības ir dalāmas. Gadījumos, ja leguldītājs Pieteikumā norāda noteiktu naudas summu Apliecību atpakaļpirkšanai, tad Apliecību daudzums tiek aprēķināts ar precizitāti līdz 6 (sešām) zīmēm aiz komata.

Ja Pieteikumā norādītā naudas summa neatbilst precīzam Apliecību skaitam, tad tiek aprēķināts Apliecību skaits, kura vērtība vismazāk pārsniedz norādīto naudas summu.

Ja norādītajai naudas summai aprēķinātais Apliecību skaits vai Pieteikumā Apliecību Atpakaļpirkšanai uzrādītais Apliecību skaits pārsniedz leguldītājam piederošo Apliecību skaitu, tad tiek pieņemts, ka Pieteikumā Apliecību Atpakaļpirkšanai ir norādīts visu leguldītājam piederošu Apliecību skaits, un tam tiek aprēķināta atbilstošā naudas summa.

Turētājbanka noraksta atpakaļpērkamās Apliecības no leguldītāja Finanšu instrumentu konta un ieskaita tās Fonda emisijas kontā. Pēc Apliecību saņemšanas Fonda emisijas kontā Turētājbanka tās nekavējoties dzēš, un nē vēlāk kā nākamajā darba dienā pēc Pieteikuma saņemšanas un

akceptēšanas dienas ieskaita leguldītāja naudas kontā atpakaļpērkamo Apliecību skaitam atbilstošo naudas summu Pamatvalūtā.

Visus izdevumus, kas rodas leguldītajam Apliecību Atpakaļpirkšanas sakarā (bankas komisijas par operācijām ar norēķinu un finanšu instrumentu kontiem u.tml.), sedz leguldītājs.

Apliecības tiek atpirktas Pieteikumu Apliecību Atpakaļpirkšanai iesniegšanas un akceptēšanas secībā. Gadījumā, ja leguldītājs vai leguldītāji 3 (trīs) vai mazāk darba dienu laikā iesniedz Pieteikumus, kas summāri pārsniedz 10% no Fonda vērtības, un to izpilde var būtiski skart pārējo leguldītāju intereses, Atpakaļpirkšanas norēķinu termiņš tajās dienās saņemtiem Pieteikumiem var tikt pagarināts līdz 7 (septiņām) darba dienām.

12.4. Apliecību Atpakaļpieņemšanas noteikumi un kārtība

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

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

12.5. Apliecību Atpakaļpirkšanas un Atpakaļpieņemšanas apturēšana

Sabiedrībai ir tiesības uz laiku pārtraukt Apliecību Atpakaļpirkšanu un Atpakaļpieņemšanu ārkārtējas finanšu tirgus situācijas gadījumā (tiek slēgtas fondu biržas, bankas, brokeru sabiedrības, vai arī kādu citu iemeslu dēļ nevar notikt darījumi ar finanšu instrumentiem) vai ja ir iestājušies citi nepārvaramas varas apstākļi (piemēram, dabas katastrofas un stihijas, kara darbības, traucējumi saziņas līdzekļos, informācijas sistēmās).

Apliecību Atpakaļpirkšanu un Atpakaļpieņemšanu var apturēt gadījumos, kad FKTK realizē savas tiesības ierobežot Sabiedrības tiesības rīkoties ar Fonda kontiem bankā, un Fonda likvidācijas gadījumā.

13. FONDA IEGULDĪTĀJIEM PIEMĒROJĀMIE NODOKĻI UN NODEVAS

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem Fonds nav juridiska persona un nav uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

Ieguldītāji patstāvīgi maksā iedzīvotāju ienākuma nodokli vai uzņēmumu ienākuma nodokli par attiecīgo ienākumu daļu atbilstoši LR likumā “Par iedzīvotāju ienākuma nodokli” un LR likumā “Par uzņēmumu ienākuma nodokli” paredzētajai kārtībai. Sabiedrība nenes atbildību par nodokļu piemērošanas kārtību katram konkrētam ieguldītājam. Par nodokļu piemērošanas kārtību ieguldītājam jākonsultējas ar savu nodokļu konsultantu.

14. FONDA IENĀKUMU SADALE

No Fonda mantas gūtie ienākumi (procentu ienākumi, ienākumi no aktīvu pārdošanas u.c.) tiek reinvestēti un atkal ieguldīti Fondā. Katram esošajam ieguldītājam ir tiesības uz Fonda ienākumiem proporcionāli viņam piederošu Apliecību skaitam. No Fonda mantas gūtie ienākumi tiek atspoguļoti Apliecības vērtības pieaugumā.

Ieguldītājs var saņemt savu ienākumu no Fonda darbības tikai pieprasot sev piederošu Apliecību Atpakaļpirkšanu. Saņemot savu ienākumu, ieguldītājs nekādā ziņā neietekmē pārējo ieguldītāju ienākumus un Apliecības vērtību.

15. SABIEDRĪBAS VALDES PAZIŅOJUMS PAR PROSPEKTĀ SNIEGTĀS INFORMĀCIJAS PATIESUMU

Mēs apliecinām, ka Prospektā sniegtā informācija atbilst patiesībai un ka netiek slēpti fakti, kas varētu kaitēt Fonda esošo un potenciālo ieguldītāju interesēm.

Valdes priekšsēdētājs / Armands Ločmelis /

Valdes loceklis / Olga Alksne /

Valdes loceklis / Gaļina Beketova /

PIELIKUMS FONDA PROSPEKTAM**FONDA IEPRIEKŠĒJĀS DARBĪBAS RAKSTUROJUMS**

Fonds uzsāka darbību 2007.gada 14.decembrī. Periodā no 2007.gada 14.decembra līdz 2010.gada 31.decembrim Fonds emitēja 4 093 925 apliecības, tika atpirktas 2 208 306 apliecības, un tā kopējie aktīvi sasniedza 20 227 819 EUR jeb 14 216 192 LVL.

Fonda apliecības vērtība šai periodā palielinājās no 10.0000 EUR līdz 10.7274 EUR (7.0280 LVL līdz 7.5393 LVL), uzrādot pozitīvu Fonda ienesīgumu 7.27%.

FONDA DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Neto aktīvu vērtība, Ls	14 216 192	7 218 002	393 703
Apliecību skaits	1 885 619	976 389	54 925
Vienas apliecības vērtība, Ls	7.5393	7.3925	7.1680
Fonda ienesīgums, % gadā	1.99%	3.13%	1.99%

Fonda vēsturiskais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.