

Atvērtā ieguldījumu fonda

„DNB Rezerves fonds”

SAĪSINĀTAIS 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

Uzraudzības institūcija : Latvijas Finanšu un kapitāla tirgus komisija

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

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

Saīsinātā Prospekta grozījumi:

- apstiprināti IPAS DnB NORD Fondi valdes sēdē Nr.29 2008.gada 25.janvārī, izsakot Saīsināto 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 Saīsināto 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 Skanstes iela 12, Rīga, LV-1013, Latvija un Izplatītāja birojos darba dienās no plkst. 09:00 līdz 17:30, kā arī Izplatītāja interneta mājas lapā <http://www.dnb.lv>.

Pirms lēmuma par Fonda apliecības iegādi, iesakām iepazīties ar Fonda Prospektā un Fonda Pārvaldes nolikumā sniegto informāciju.

FONDA IEGULDĪJUMU POLITIKA

Ieguldīšanas mērķis

Atvērtais ieguldījumu fonds „DNB Rezerves fonds” ir naudas tirgus fonds.

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 stabilu tā vērtības pieaugumu un ieguldīto līdzekļu augstu likviditāti. Fonds ir Mainīgas neto aktīvu vērtības naudas tirgus fonds.

Ieguldījumu objektu veidi

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 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 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. Atvērtu 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 likvidos aktīvos, tai skaitā naudas līdzekļu tādā apjomā, kādā tas nepieciešams Fonda darbībai.

Ieguldījumu portfeļa struktūra

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 atvērtu fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecībās vai tiem pielīdzināmos vērtspapīros (turpmāk – ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības), kuri 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;

Sīkāka informācija par ieguldījumu ierobežojumiem ir atrodama Prospektā

RISKI

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.

Iespējamie riski un pasākumi to samazināšanai

1. **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 kredīspējas pasliktināšanās, kas atspoguļojas kredītreitinga pazemināšanā 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.
2. **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 fiksēta 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.
3. **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.
4. **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.
5. **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.

6. **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.

7. **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.

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.

IEGULDĪTĀJIEM PIEMĒROJAMIE 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.

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%

ATLĪDZĪBAS MAKSĀJUMI SABIEDRĪBAI UN TURĒTĀJBANKAI

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.

CITI IZDEVUMI UN MAKSĀJUMI

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.

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.

SABIEDRĪBAS KONTAKTPERSONA

Jebkuru sīkāku informāciju par Fonda darbību var saņemt pie Fonda pārvaldnieka Sergeja Gačenko Sabiedrības birojā vai zvanot pa tālruni 67777258 darba dienās no plkst. 9:00 līdz 17.30.

FONDA APLIECĪBU PĀRDOŠANA

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).

Pieteikumu Apliecību iegādei iesniegšanas kārtība

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.

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.

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 naudas kontā Turētājbankā. Ja Pieteikuma izpildīšanas dienā līdz plkst. 12.00 ieguldītāja naudas 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 naudas 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.tml.) sedz leguldītājs. Ja leguldītājs šajā punktā noteiktajā kārtībā un termiņā neveic Apliecību pārdošanas cenas pilnai apmaksai 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.

APLIECĪBU ATPAKAĻPIRKŠANA

Pieteikumu Apliecību Atpakaļpirkšanai iesniegšanas kārtība

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 Sabiedrībai vai 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 apkalošanas 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.

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).

Apliecību Atpakaļpirkšanas komisijas nauda nav piemērota.

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 atbilstoša 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 atbilstošu naudas summu Pamatvalūtā.

Visus izdevumus, kas rodas leguldītājam 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.

APLIECĪBU ATPAKAĻPIEŅEMŠANA

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.

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.

APLIECĪBU PĀRDOŠANAS UN ATPAKAĻPIRKŠANAS CENAS APRĒĶINĀŠANAS METODES UN PERIODISKUMS

Apliecības pārdošanas cena atbilst tajā dienā aprēķinātajai Apliecības vērtībai, kad Izplatītājs ir saņēmis un akceptējis Pieteikumu par Apliecību pirkšanu. Komisijas maksa par Apliecību emisiju netiek piemērota.

Apliecības Atpakaļpirkšanas cena ir vienāda ar tajā dienā aprēķinātu Apliecības vērtību, kad Izplatītājs ir saņēmis un akceptējis Pieteikumu Apliecību Atpakaļpirkšanai. Komisijas maksa par Apliecību Atpakaļpirkšanu netiek piemērota.

Apliecības vērtība ir uz aprēķina brīdi noteikta attiecība starp Fonda vērtību un reģistrēto Apliecību skaitu;

Apliecības vērtība tiek noteikta Pamatvalūtā (EUR) ar precizitāti ar četrām zīmēm aiz komata;

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

Fonda aktīvu 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.

FONDA IENĀKUMU APRĒĶINĀŠANA, IZLIETOŠANA UN SDALE FONDA IEGULDĪTĀJIEM

No Fonda mantas gūtie ienākumi (procentu ienākumi, ienākumi no aktīvu pārdošanas) 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.

**SABIEDRĪBAS VALDES PAZIŅOJUMS PAR SAĪSINĀTĀ PROSPEKTĀ SNIEGTĀS
INFORMĀCIJAS PATIESUMU**

Mēs apliecinām, ka saīsinātā 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 SAĪSINĀTAJAM 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.