

SIGNET ASSET MANAGEMENT LATVIA IPS
Antonijas ielā 3-1, Rīga, LV-1010, Latvija

Atvērtā ieguldījumu fonda „**Signet Bond Fund**”

PROSPEKTS

Fonds ir reģistrēts Latvijā, Finanšu un kapitāla tirgus komisijā
(sākot ar 01.01.2023. Latvijas Banka)

Reģistrācijas datums: 28.04.2020.

Reģistrācijas numurs: FL256

Prospekta grozījumi:

Apstiprināti 14.05.2024., stājas spēkā 17.05.2024.

Apstiprināti 28.05.2024., stājas spēkā 25.06.2024

Fonda Pārvaldes sabiedrība: Signet Asset Management Latvia IPS,
Antonijas iela 3-1, Rīga, LV 1010, Latvija
Fonda Turētājbanka: Signet Bank AS
Fonda Izplatītājs: Signet Bank AS,
Antonijas iela 3, Rīga, LV 1010, Latvija
Fonda revidents: SIA „BDO ASSURANCE”

Lēmums par Fonda dibināšanu pieņemts Signet Asset Management Latvia IPS valdes sēdē 2020. gada 21. aprīlī.

Fonda prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu, Ieguldītājiem paredzēto pamatinformāciju, Fonda gada un pusgada pārskatus, aktuālo Sabiedrības atalgojuma politiku, kā arī ziņas par Fonda vērtību un ieguldījumu apliecību pārdošanas un atpakaļpirkšanas cenu var bezmaksas saņemt Signet Asset Management Latvia IPS telpās pēc adreses:

Antonijas iela 3-1, Rīga, LV 1010, Latvija, darba dienās no plkst. 09:00 līdz 17:30.

SATURS

SATURS	2
TERMINI UN SAĪSINĀJUMI	4
1. IEGULDĪJUMU POLITIKA, MĒRĶI UN IEROBEŽOJUMI	8
1.1. Fonda ieguldīšanas mērķis	8
1.2. Fonda ieguldījumu politika	8
1.3. Ieguldījumu portfeļa sadalījums.....	8
1.4. Fondam noteiktie papildu ierobežojumi	9
1.5. Darījumi ar AFI.....	9
1.6. Ieguldījumu lēmumu ietekme uz ilgtspējas faktoriem	10
2. FONDA RISKĀ PROFILA APRAKSTS UN AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTĀ RISKĀ ANALĪZE	10
2.1. Vispārēja riska norāde	10
2.2. Fonda riska profils.....	10
2.3. Būtiskāko ar ieguldījumiem saistīto risku uzskaitījums	11
2.4. Būtiskākie ar FI turēšanu un kontrahentiem saistītie riski.....	12
2.5. Iespējamo pasākumu apraksts riska samazināšanai	13
3. FONDA IEGULDĪJUMI OBJEKTI UN TO VISPĀRĒJIE IEROBEŽOJUMI	14
3.1. Ieguldījumu objekti	14
3.2. Ieguldījumu ierobežojumi	15
3.3. Ieguldījumu ierobežojumi attiecībā uz vienu emitentu.....	16
3.4. Ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana	16
4. FONDA PĀRVALDĒ IZMANTOJAMĀS IEGULDĪŠANAS PRAKSE	17
4.1. Vispārīgie darījumu veikšanas ierobežojumi.....	17
4.2. Ieguldījumu objektu izvēle	17
5. IEGULDĪTĀJU TIESĪBAS UN ATBILDĪBA	17
5.1. Fonda Ieguldītāja tiesības.....	17
5.2. Fonda Ieguldītāju atbildības norobežošana	17
6. TIPISKĀ IEGULDĪTĀJA RAKSTUROJUMS	18
7. FONDA IEGULDĪTĀJAM PIEMĒROJAMIE NODOKĻU MAKSĀJUMI UN TO VEIKŠANAS KĀRTĪBA	18
7.1. Fonda aplikšanas ar nodokli.....	18
7.2. Ieguldītāju aplikšana ar nodokli	18
8. FONDA ATLĪDZĪBAS UN IZDEVUMI	18
8.1. Komisijas maksas apjoms par darījumiem ar Ieguldījumu apliecībām	18
8.2. No Fonda mantas maksājamo atlīdzību apmērs	20
8.3. Sabiedrībai izmaksājamās atlīdzības aprēķina kārtība	20
8.4. Turētājbankai izmaksājamās atlīdzības aprēķina kārtība	20
8.5. Revidentam izmaksājamās atlīdzības aprēķina kārtība	21
8.6. Citi maksājumi, kuri var tikt izmaksāti uz Fonda mantas rēķina	21
8.7. Citi maksājumi, kas tiek segti uz Ieguldītāja rēķina	21
9. REVIDENTS	21
10. FONDA IEGULDĪJUMU APLIECĪBU KLASĒS	22

11. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU PĀRDOŠANAS, ATPAKAĻPIRKŠANAS UN ATPAKAĻPIEŅEMŠANAS KĀRTĪBA	22
11.1. Ieguldījumu apliecību pārdošana	22
11.2. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana	25
11.3. Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanas kārtība	26
11.4. Apstākļi, kuru dēļ var apturēt Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu	26
12. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU CENAS APRĒĶINĀŠANAS METODES UN BIEŽUMS	27
12.1. Ieguldījumu apliecību pārdošanas cena	27
12.2. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cena	27
13. FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS PRINCIPI UN NOTEIKUMI	27
13.1. Fonda vērtības noteikšanas vispārējie principi	27
13.2. Fonda aktīvu novērtēšanas kārtība un metodes	29
13.3. Fonda finanšu aktīvu un saistību sākotnējā atzišana	29
13.4. Fonda finanšu aktīvu un saistību vērtēšanas paņēmieni	29
13.5. Fonda finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšana	30
13.6. Ienākumu un izdevumu uzskaitē	31
13.7. Fonda vērtības noteikšanas periodiskums un informācijas publiskošana	31
14. FONDA IENĀKUMU SADALĪŠANA	31
15. FONDA PĀRSKATA GADA SĀKUMS UN BEIGAS	31
16. FONDA PĀRVALDES SABIEDRĪBA	31
16.1. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības rekvizīti	31
16.2. Sabiedrības padome	31
16.3. Sabiedrības valde	33
16.4. Fonda pārvaldnieks (-i)	33
16.5. Citi Sabiedrības pārvalditie fondi	33
16.6. Sabiedrības tiesības, pienākumi un atbildība, kas saistīta ar Fonda pārvaldīšanu	33
17. TURĒTĀJBANKA	34
17.1. Turētājbankas rekvizīti	34
17.2. Turētājbankas pienākumu uzskaitījums	34
17.3. Turētājbankas tiesības	34
17.4. Turētājbankas atbildība	34
18. FONDA GADA UN PUSGADA PĀRSKATU SAŅEMŠANAS VEIDS UN KĀRTĪBA	36
19. SABIEDRĪBAS ATALGOJUMA POLITIKA	36
PIELIKUMS. FONDA IEPRIEKŠĒJĀS DARBĪBAS RAKSTUROJUMS	37

TERMINI UN SAĪSINĀJUMI

Ārvalsts

Jebkura valsts, kas nav LR.

Atpakaļpieņemšana

Ieguldījumu apliecību pieņemšana atpakaļ, ko nodrošina Sabiedrība, kā arī zaudējumu atlīdzināšana Ieguldītājam Likumā noteiktajos gadījumos un kārtībā, saskaņā ar Prospekta 11.3. apakšpunktu.

Atpakaļpirkšana

Pēc Ieguldītāju pieprasījuma Sabiedrības veikta Ieguldījumu apliecību atpirkšana par tekošo cenu, kas noteikta saskaņā ar Prospekta 11.2.punktu.

Atlīdzība par Fonda pārvaldi (*management fee*)

Atlīdzība, kas tiek izmaksāta Sabiedrībai no Fonda līdzekļiem par Fonda pārvaldi un kas tiek aprēķināta saskaņā ar Prospekta 8. sadaļā „Fonda atlīdzības un izdevumi” ietvertu formulu.

Attīstības valstis

Attīstības valstis (no angļu valodas: *emerging markets and developing economies*) ir valstis atbilstoši Starptautiskā Valūtas Fonda (SVF) klasifikācijai.

AFI

Atvasinātie finanšu instrumenti ir FI, kuru vērtība mainās atkarībā no bāzes jeb primārā finanšu instrumenta, kam par pamatu var būt noteiktās procentu likmes, vērtspapīru cenas, ārvalstu valūtas kursa, cenu vai likmju indeksa, kreditreitinga vai līdzīga mainīga lieluma pārmaiņām un kurus 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. Populārākie AFI piemēri ir standartizētie nākotnes darījumi (*futures*), valūtas nākotnes darījumi (*forwards*) un valūtas mijmaiņas darījumi (*swaps*).

CVD

Baltijas Centrālais vērtspapīru depozitārijs.

Dalībvalsts

ES dalībvalsts vai EEZ valsts.

Darba diena

Oficiāla Sabiedrības biroja darba diena Rīgā, Latvijā.

Daudzpusējā tirdzniecības sistēma (DTS)

Sistēma, kuru uztur ieguldījumu brokeru sabiedrība, kredītiestāde vai tirgus organizētājs un kurā, ievērojot līdzvērtīgus nosacījumus, apvieno trešo pušu finanšu instrumentu pirkšanas un pārdošanas rīkojumus tā, ka tiek noslēgts darījums.

Desmit valstu grupa

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

EEZ

Eiropas Ekonomiskā Zona.

ES

Eiropas Savienība.

ESAO

Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācija (angļu valodā, *OECD – Organisation for Economic Co-operation and Development*) ir starptautiska attīstīto valstu ekonomikas organizācija, kura atzīst demokrātiskas un brīvā tirgus

ekonomikas principus.

EUR

Eiropas Monetāras savienības dalībvalstu naudas vienība (eiro).

FI

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

FI kots

Turētājbankā atvērts kots, kurā tiek veikta Ieguldītājam piederošo finanšu instrumentu uzskaitē.

Fonda Pārvaldnieks (-i)

Sabiedrības valdes iecelta pilnvarota persona (-as), kas rīkojas ar Fonda mantu un sniedz rīkojumus Turētājbankai darījumiem ar Fonda mantu, ievērojot prospekta un Nolikuma nosacījumus, Sabiedrības valdes rīkojumus un saskaņā ar kārtību, kas ir paredzēta LR normatīvajos aktos.

Fonda vērtība

Prospekta un Nolikuma izpratnē saukta arī kā Fonda Neto aktīvu vērtība jeb NAV, kas ir Fonda aktīvu vērtības un Fonda saistību vērtības starpība.

Fonds

Signet Asset Management Latvia IPS nodibinātais atvērtais ieguldījumu fonds „Signet Bond Fund”.

Ieguldījuma objekts

Pārvedami vērtspapīri, naudas tirgus instrumenti, noguldījums kredītiestādē un citi finanšu instrumenti, kurus saskaņā ar Likumu Sabiedrība ir tiesīga iegādāties par Fonda mantu.

Ieguldījumu apliecība

Pārvedams vērtspapīrs, kas apliecina Ieguldītāja līdzdalību Fondā un no šīs līdzdalības izrietošās tiesības.

Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana

Sabiedrības Ieguldītājam izmaksājamā Ieguldījumu apliecību vērtība, kas samazināta par atpakaļpirkšanas komisijas naudu saskaņā ar Prospektu.

Ieguldījumu apliecību klases

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

Ieguldījumu apliecību klases daļas vērtība

Ieguldījumu apliecību klases vērtības dalījums ar apgrozībā esošo attiecīgās klases Ieguldījumu apliecību skaitu.

Ieguldījumu apliecību klases valūta

Valūta, kurā tiek noteikta Ieguldījumu apliecību klases daļas vērtība.

Ieguldījumu apliecību klases vērtība

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

Ieguldījumu apliecības pārdošanas cena

Ieguldījumu apliecības pārdošanas cenu veido Ieguldītāja iegādājamo Fonda attiecīgās klases Ieguldījuma apliecību daļas vērtība un izlaišanas komisijas nauda par Ieguldījumu apliecību pārdošanu.

Ieguldītājs

Fiziska vai juridiska persona, kurai pieder Fonda Ieguldījumu apliecības.

Ilgspējas faktori

Vides, sociāli un ar darbiniekiem saistīti jautājumi, cilvēktiesību ievērošana un cīņa pret korupciju un kukuļošanu.

Investīciju konts

Turētājbankā atvērts konts, kur tiek ieskaitīti visi Ieguldītāju naudas līdzekļi, kas saņemti pret emitētajām Ieguldījumu apliecībām, no kura tiek veikti visi maksājumi, kas saistīti ar Fonda pārvaldīšanu, un kurā tiek ieskaitīti Fonda darbības laikā gūtie ienākumi.

IPS

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība Likuma izpratnē.

Izplatītājs

Signet Bank AS.

Konta turētājs

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

Latvijas Banka

Latvijas centrālā banka, kas ir Finanšu un kapitāla tirgus komisijas saistību un tiesību pārņēmēja un, sākot ar 2023.gada 1.janvāri, regulē un uzrauga Fonda pārvaldošās Sabiedrības darbību. Latvijas Bankas (normatīvie) noteikumi ir spēkā esošie Latvijas Bankas ārējie normatīvie akti, kā arī līdz 2022.gada 31.decembrim Finanšu un kapitāla tirgus komisijas izdotie ārējie normatīvie akti, kuri ir piemērojami līdz dienai, kad stājas spēkā attiecīgie Latvijas Bankas ārējie normatīvie akti.

Likums

LR Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums.

LR

Latvijas Republika.

Nasdaq CSD

Latvijas Bankas licencēta kapitālsabiedrība, kas sniedz centrālā vērtspapīru depozitārija (CVD) pakalpojumus Baltijas valstīs saskaņā ar Eiropas centrālo vērtspapīru regulu (CSDR). Nasdaq CSD nodrošina pēctirdzniecības vērtspapīru norēķinu sistēmas infrastruktūru, iegrāmatojot un uzskaitot Baltijā publiskajā apgrozībā izlaistos FI.

Naudas tirgus instrumenti

Likvīdi īstermiņa (līdz 1 (vienam) gadam) FI (valsts parādzīmes, noguldījumu sertifikāti un komercsabiedrību parādzīmes, izņemot maksāšanas līdzekļus), kurus var precīzi novērtēt jebkurā laikā un kuras parasti tirgo naudas tirgū.

Neto aktīvu vērtība jeb NAV

Starpība starp visu Fonda aktīvu vērtību un visu Fonda saistību vērtību.

Nolikums

Fonda pārvaldes nolikums.

Organizētā tirdzniecības sistēma (OTS)

Organizētā tirdzniecības sistēma (OTS) ir daudzpusēja sistēma, kura nav regulētais tirgus vai Daudzpusējā tirdzniecības sistēma (DTS) un kurā var mijiedarboties vairākas trešo pušu pirkšanas un pārdošanas intereses attiecībā uz obligācijām, strukturētā finansējuma produktiem, emisijas kvotām vai AFI tā, ka tiek noslēgts darījums.

Pasaules globālā tirgus valstis

Dalībvalstis, ESAO dalībvalstis, kā arī visas citas valstis, kas atrodas Āzijas, Āfrikas, Austrālijas un Dienvidamerikas kontinentos.

Prospekts

Fonda prospekts.

Regulētais tirgus

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

Rikojums

Rikojums Fonda Ieguldījumu apliecību iegādei vai atpakaļpirkšanai, kas tiek noformēts saskaņā ar Nolikuma 6.4. un 6.6 punktu noteiktajām prasībām.

Sabiedrība

Signet Asset Management Latvia IPS, atvērta ieguldījumu fonda „Signet Bond Fund” ieguldījumu pārvaldes sabiedrība.

Turētājbanka

Signet Bank AS, atvērta ieguldījuma fonda „Signet Bond Fund” turētājbanka, kura tur Fonda mantu, pēc Sabiedrības rīkojuma veic darījumus ar Fonda mantu un izpilda citus pienākumus, kurus nosaka Turētājbankas līgums, LR normatīvie akti un Prospekts.

Sistemātisks internalizētājs

Ieguldījumu brokeru sabiedrība vai kredītiestāde, kas organizēti, bieži un sistemātiski veic darījumus uz pašas rēķina, izpildot klientu rīkojumus ārpus Regulētā tirgus vai Daudzpusējās tirdzniecības sistēmas (DTS).

Starptautiskie grāmatvedības standarti

Starptautiskie grāmatvedības standarti (IAS), starptautiskie finanšu pārskatu standarti (IFRS) un ar tiem saistītās interpretācijas (SIC-IFRIC interpretācijas), vēlākie šo standartu grozījumi un ar tiem saistītās interpretācijas, nākotnes standarti un ar tiem saistītās interpretācijas, ko izdod vai pieņem Starptautisko grāmatvedības standartu padome (IASB).

Turētājbankas līgums

Rakstveida noslēgts līgums starp Sabiedrību un Turētājbanku, saskaņā ar kuru Turētājbanka apņemas turēt Fonda mantu, veikt darījumus ar Fonda mantu un apkalpot Fonda kontus atbilstoši LR normatīvajiem aktiem, Prospektam, Nolikumam un Sabiedrības rīkojumiem.

USD

ASV dolārs.

1. IEGULDĪJUMU POLITIKA, MĒRĶI UN IEROBEŽOJUMI

1.1. Fonda ieguldīšanas mērķis

Fonda ieguldīšanas mērķis ir sniegt Ieguldītājiem iespēju gūt ienākumu no ieguldījumiem ilgtermiņā, veicot, galvenokārt, ieguldījumus fiksētā ienākuma vērtspapīros saskaņā ar Prospektā un Nolikumā minētajiem ieguldījumu ierobežojumiem. Fonda līdzekļi tiek ieguldīti Pasaules globālā tirgus valstu valdību, pašvaldību, centrālo banku, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros.

Neskatoties uz to, ka iespējamais ieguldījumu reģions nav noteikts un var aptvert Pasaules globālā tirgus valstis, ieguldījumi, galvenokārt, tiek veikti Dalībvalstu, ESAO valstu un Austrumeiropas valstu valdību, centrālo banku, pašvaldību, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros. Ieguldījumu instrumentu izvēlē ierobežojumi uz kādu konkrētu nozari nav noteikti un var tikt veikti pēc Pārvaldītāja ieskatiem.

1.2. Fonda ieguldījumu politika

Ieguldījumu politika tiek īstenota saskaņā ar risku diversifikācijas un minimizācijas principiem, veicot ieguldījumus gan investīciju kredītreitinga parāda vērtspapīros, gan Naudas tirgus instrumentos, gan augsta riska jeb spekulatīva kredītreitinga parāda vērtspapīros.

Sabiedrība veic ieguldījumus, galvenokārt, tādos parāda vērtspapīros, kam ir piešķirts kredītreitings no vismaz vienas no pasaules lielākajām reitingu aģentūrām, proti, Standard & Poor's Financial Services LLC, Moody's Investors Service, vai Fitch Ratings Inc.

1.3. Ieguldījumu portfeļa sadalījums

Lai sasniegtu Fonda ieguldījumu mērķi, Fonda pārvaldnieks pārvalda Fonda līdzekļus. Fonda līdzekļi var tikt ieguldīti parāda vērtspapīros ar mērķi tos turēt līdz dzēšanas termiņam, kā arī parāda vērtspapīros ar mērķi tos pārdot pirms dzēšanas termiņa. Fonda pārvaldnieks var izmantot visu parāda vērtspapīru termiņu un ilgumu struktūras spektru, pamatojoties uz procentu liknes analīzi un tās iespējamām izmaiņām. Fonda vidējais svērtais termiņš līdz dzēšanai galvenokārt var svārstīties no 3 (trīs) līdz 7 (septiņiem) gadiem. Fonda pārvaldnieks var palielināt vai samazināt Fonda vidējo svērto termiņu līdz dzēšanai, pamatojoties uz saviem uzskatiem par pašreizējiem un sagaidāmajiem tirgus apstākļiem.

Ieguldījumu portfeļa struktūra:

- līdz 100 (vienam simtam) % no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti Pasaules globālā tirgus valstu valsts, centrālo banku, pašvaldību, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos;
- līdz 30 (trīsdesmit) % no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti noguldījumos Dalībvalsts kredītiestādēs vai Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalsts, kas ietilpst Desmit valstu grupā, kredītiestādēs;
- līdz 10 (desmit) % no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti Dalībvalstīs reģistrētos ieguldījumu fondos, kuri veic ieguldījumus parāda vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos.

Lai nodrošinātos pret risku, kas saistīts ar Fonda aktīvu vērtības svārstībām, Fonda pārvaldnieks uz Fonda rēķina drīkst veikt darījumus ar AFI.

Lai nodrošinātu likviditāti, Fonds var veikt aktīvu pārdošanas ar atpirkšanu (REPO) darījumus.

Fonda līdzekļi var tikt turēti likvidos aktīvos, tajā skaitā naudas līdzekļu formā, tādā apjomā, kāds nepieciešams Fonda darbībai.

1.4. Fondam noteiktie papildu ierobežojumi

- līdz 100 (vienam simtam) % no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti parāda vērtspapīros ar investīciju līmeņa kredītreitingu no vismaz vienas no pasaules trīs lielākajām reitingu aģentūrām (Standard & Poor's Financial Services LLC, Moody's Investors Service, Fitch Ratings Inc);
- līdz 70 (septiņdesmit) % no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti parāda vērtspapīros ar kredītreitingu zem investīciju līmeņa no vismaz vienas no pasaules trīs lielākajām reitingu aģentūrām (Standard & Poor's Financial Services LLC, Moody's Investors Service, Fitch Ratings Inc);
- līdz 33 (trīsdesmit trīs) % no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti parāda vērtspapīros bez kredītreitinga, ja kopējie ieguldījumi parāda vērtspapīros, kam nav piešķirts investīciju līmeņa kredītreitings vai ir bez reitinga, nepārsniedz 70 (septiņdesmit) % no Fonda aktīviem;
- atvērtā valūtas pozīcija var būt līdz 5 (pieciem) % no Fonda aktīviem. Fondam nav ierobežojumi, kādā valūtā drīkst veikt ieguldījumus, taču jebkuras valūtas, kas nav Ieguldījumu apliecības klases valūta, atvērtā pozīcija nedrīkst pārsniegt šo piecu procentu ierobežojumu atsevišķi vai kopā ar jebkurām citām valūtām, kas nav Ieguldījumu apliecības klases valūtas.

Fonds nedrīkst veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros.

Fonda aktīvos drīkst iekļaut tādus FI, tai skaitā kapitāla vērtspapīrus, kas nav minēti Prospekta 1.3. sadaļā „Ieguldījumu portfeļa sadalījums”, ja tie radušies Fonda aktīvos esošā parāda vērtspapīra restrukturizācijas rezultātā. Restrukturizācijas rezultātā iegūtos kapitāla vērtspapīrus Sabiedrība realizē pēc iespējas īsāka laika periodā, kad to ir iespējams izdarīt neradot būtisku zaudējumus Fonda vērtībai.

Sabiedrība iesaka Ieguldītājiem pirms pieņemt lēmumu par līdzekļu ieguldīšanu Fondā iepazīties ar visu Nolikuma un Prospekta saturu, taču īpašu uzmanību pievēršot gan ar šajā punktā minētajiem, gan ar Prospekta 3. punktā minētajiem ieguldījumu ierobežojumiem.

Sabiedrība negarantē, ka Fonds sasniegs savus ieguldījumu mērķus, kā arī līdzšinējās darbības rādītāji nevar kalpot kā indikators nākotnes ienākumiem.

1.5. Darījumi ar AFI

1.5.1. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt AFI, lai nodrošinātos pret Fonda aktīvu tirgus vērtības svārstību risku.

Lai nodrošinātos pret Fonda aktīvu tirgus vērtības svārstību risku, drīkst ieguldīt:

- nākotnes līgumos (*futures, forwards*);
- mijmaiņas līgumos (*swaps*).

1.5.2. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt AFI, kuri tiek tirgoti Prospekta 3.1.6. apakšpunktā minētajos tirgos vai netiek tirgoti Regulētajā tirgū un vienlaikus atbilst šādām prasībām:

1.5.2.1. to bāzes aktīvs ir pārvedami vērtspapīri un Naudas tirgus instrumenti, finanšu indeksi, procentu likmes, kredītriski, valūtas, kurās saskaņā ar Prospektu ir paredzēts veikt Fonda līdzekļu ieguldījumus;

1.5.2.2. Regulētajā tirgū netirgotu AFI darījuma partneris ir:

- kredītiestāde, kas atbilst Prospekta 3.1.4. apakšpunkta prasībām;
- ieguldījumu brokeru sabiedrība, kuras kapitāla un rezervju apmērs ir EUR 10 (desmit) miljoni vai lielāks, kura reģistrēta Dalībvalstī vai Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā, un kuras darbību uzrauga finanšu pakalpojumu uzraudzības institūcija;

1.5.2.3. katru dienu notiek Regulētajā tirgū netirgota AFI ticama un pārbaudāma novērtēšana un jebkurā laikā pēc Sabiedrības iniciatīvas AFI par tā patieso vērtību var pārdot, likvidēt vai veikt darījumu, kura rezultātā tiek slēgta pozīcija (prasības vai saistības attiecībā uz FI).

1.6. Ieguldījumu lēmumu ietekme uz ilgtspējas faktoriem

Pieņemot ieguldījumu lēmumus, netiek ņemta vērā negatīvā ietekme uz ilgtspējas faktoriem.

Finanšu nozare vēl joprojām sastopas ar ilgtspējas datu pieejamības izaicinājumiem, kā rezultātā pagaidām nav izveidota sistemātiska pieeja ieguldījumu lēmumu negatīvās ietekmes uz ilgtspējas faktoriem novērtēšanai. Sabiedrība turpina pilnveidot ilgtspējas faktoru integrēšanu ieguldījumu lēmumu pieņemšanā, sekojot līdzi aktualitātēm ilgtspējīgu finanšu jomā, ilgtspējas datu un to analīzes metodoloģiju pieejamībā, lai pēc iespējas drīzāk uzsāktu negatīvās ietekmes uz ilgtspējas faktoriem izvērtēšanu.

2. FONDA RISKA PROFILA APRAKSTS UN AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTĀ RISKA ANALĪZE

2.1. Vispārēja riska norāde

Neskatoties uz to, ka Sabiedrība darbojas saskaņā ar diversifikācijas un citiem riska samazināšanas principiem, saglabājas vispārējie riski, kas saistīti ar IPS darbību un ieguldījumiem FI.

Ieguldītājiem jāapzinās, ka specifiskā ieguldījumu stratēģija, kas vērsta uz ieguldījumu veikšanu citā starpā spekulatīvā reitinga obligācijās, kā arī attīstības valstu emitentos, iekļauj sevī īpašus riskus, it īpaši vispārējo tirgus risku, kredītrisku, valūtas risku, likviditātes risku un darījuma partnera risku.

Ieguldītājiem bez atbilstošas pieredzes pirms ieguldījumu veikšanas jākonsultējas pie neatkarīga finanšu konsultanta, lai Ieguldītājs varētu pieņemt izsvērtu lēmumu par piedāvāto Fonda ieguldījumu stratēģiju un pārliecinātos, ka Fonda ieguldījumu stratēģija, t.sk. potenciālais risks, ir atbilstoši Ieguldītāja finansiālajam stāvoklim.

2.2. Fonda riska profils

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

Fonda ieguldījumu stratēģija sevī ietver būtisku specifisko emitenta, likviditātes, ārvalstu ieguldījumu (t.sk. paaugstināts politiskais, ekonomiskais, valūtas, informācijas atklātības, juridiskais un ārvalstīs emitēto finanšu instrumentu turēšanas drošuma risks), kontrahenta un darījuma partnera riskus, kuri var negatīvi ietekmēt Ieguldījumu apliecības vērtību. Saskaņā ar Fonda ieguldījumu stratēģiju, Fonds ir piemērots Ieguldītājiem, kuru ieguldījumu termiņš ir vismaz 4 (četri) gadi.

Ieguldot savus līdzekļus Fondā, Ieguldītājam ir jāņem vērā riski, kas saistīti ar ieguldījumu veikšanu. Fonda ienesīgumu var ietekmēt dažādi riska faktori. Sabiedrība informē, ka Prospekta 2.3. apakšpunktā iekļautais risku saraksts nevar tikt uzskatīts par pilnīgu – tiek aprakstīti tikai būtiskākie ar ieguldījumu veikšanu saistītie riski. Iegādājoties Fonda Ieguldījumu apliecības, Ieguldītājs uzņemas visus ar ieguldījumiem saistītos riskus.

Pirms lēmuma pieņemšanas par ieguldījumu veikšanu Fonda Ieguldījumu apliecībās Ieguldītājam ir jāiepazīstas ar Prospektu un jāpaļaujas uz sevis paša vai Ieguldītāja piesaistītā konsultanta veiktu ieguldījuma un ar to saistīto risku izvērtējumu.

2.3. Būtiskāko ar ieguldījumiem saistīto risku uzskaitījums

Ieguldītājam jāsaprot, ka jebkādi ieguldījumi FI ir saistīti ar riskiem un negarantē nedz pamatsummas atgriešanu, nedz jebkādu ienākumu gūšanu no tiem.

Uzskaitītos riskus, kuri saistīti ar ieguldītajiem līdzekļiem Fondā, ir ieteicams apspriest ar saviem finanšu un nodokļu konsultantiem.

Katrs riska veids var negatīvi ietekmēt Fonda darbības rezultātus un attiecīgi arī aktīvu vērtību. Uzskaitītie riski nepretendē uz vispusīgu pārskatu par visiem riskiem, kas saistīti ar ieguldījumiem Fondā.

Vispārējais tirgus risks – risks, ka FI cena mainīsies tādu faktoru dēļ, kas ir saistīti ar procentu likmju izmaiņām (parāda vērtspapīru gadījumā), kuras nav saistītas ar kādu konkrētu vērtspapīru emitentu.

Specifiskais tirgus risks – risks, kas aptver idiosinkrātisko risku un gadījuma risku.

Idiosinkrātiskais (*idiosyncratic*) risks – risks, ka FI vērtība mainās vairāk vai mazāk nekā tirgus kopumā, bet ne pēkšņi vai negaidīti.

Gadījuma (*event*) risks – risks, ka FI vērtība pēkšņi vai negaidīti mainās, salīdzinot ar tirgu kopumā, un vērtības pārmaiņas ievērojami pārsniedz parasto vērtības svārstību amplitūdu. Gadījuma risks ir saistīts ar kādu konkrētu vērtspapīru emitentu.

Likviditātes risks – risks, ka Fonda ieguldījumu portfeli esošos FI nebūs iespējams vēlamajā termiņā un apjomā bez būtiskiem zaudējumiem pārdot, vai veikt darījumu, kura rezultātā tiek slēgta pozīcija, un risks, ka Fondam tādējādi būs ierobežota vai apturēta Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas prasību izpilde.

Valūtas risks – risks, ka Fonds cietīs zaudējumus, kas var rasties no nelabvēlīgām valūtas kursa svārstībām.

Kreditrisks – zaudējumu rašanās iespēja gadījumā, ja darījuma partneris vai FI emitents nespēs vai atteiksies pildīt savas saistības pret kreditoriem.

Emitenta risks – iespēja ciest zaudējumus, ja FI cena mainīsies tādu faktoru dēļ, kas ir saistīti ar FI emitentu. Fondā iegādāta FI emitenta darbību un tās rezultātus var ietekmēt tādi faktori kā emitenta vadības kompetence, ekonomiskā situācija un izmaiņas emitenta darbības nozarē, cita starpā emitents var neizpildīt saistības, kas noteiktas attiecīgā FI emisijas noteikumos. Šāda veida notikumi var negatīvi ietekmēt Fonda ieguldījumu vērtību.

Valsts risks – risks, ka Fonds cietīs zaudējumus, gadījumā, ja visi vai vairākums no emitentiem vai kontrahentiem nevarēs pildīt no līguma izrietošās saistības vienas valsts ekonomisko, politisko, tiesisko vai citu iekšējo iemeslu izmaiņu dēļ.

Politiskais risks – risks, ka Fonda ieguldījumu vērtība var ciest zaudējumus, saistībā ar izmaiņām kādas valsts vai reģiona politiskajā vidē, piemēram, valdības maiņa, valsts apvērsums, militāra valdības gāšana vai citi notikumi, kuri iespaido valsts vai reģiona politisko stabilitāti vai turpmāku šīs valsts (reģiona) attīstību, kā arī attiecīgās valdības kursa vai arī tās prioritāšu izmaiņām (kara darbība, nacionalizācija, konfiskācija, ierobežojumi un embargo ieviešana).

Šis risks ir īpaši raksturīgs valstīm ar nenostabilizējušos likumdošanas un tiesību sistēmu, neesošām uzņēmējdarbības tradīcijām un kultūru, pie kurām pieder atsevišķas Fonda iespējamo ieguldījumu reģiona valstis.

Ekonomiskais risks – saistīts ar tādām makroekonomiskās situācijas izmaiņām ārvalstī, kurā veikti Fonda ieguldījumi, kā ārvalstu valūtas kursa izmaiņām, ekonomiskā recesijas iestāšanos, pārmērīga inflācijas vai deflācijas radītas FI cenu izmaiņas, banku krīze u.c. Ekonomiskais risks ir cieši saistīts ar Politisko risku.

Riski, kas saistīti ar ilgtspējas jautājumiem – riski, kas saistīti ar ilgtspējas jautājumiem, ietver:

- vides riskus, kas iedalīti fiziskos un pārejas riskos. Fiziskie riski var izpausties kā akūti (ekstremāli laikapstākļu notikumi) vai hroniski (ilgtermiņa pārmaiņas, piemēram, temperatūras pieaugums) notikumi, kas var negatīvi ietekmēt uzņēmuma darbību, radīt zaudējumus īpašumam vai mantai, radīt papildu izdevumus pielāgošanās pasākumiem u.c. Pārejas riskus rada virzība uz ilgtspējīgu tautsaimniecību un tie izriet no regulējuma, tehnoloģiju un tirgus sentimenta pārmaiņām;
- sociālos riskus, kas saistīti ar pašu personālu un darbiniekiem vērtību ķēdē (darba nosacījumi, vienlīdzīga attieksme un iespējas visiem, citas ar darbu saistītas tiesības), ar patērētājiem un tiešiem lietotājiem (privātums, drošība, atbildīga tirgvedības prakse, nediskriminēšana) un kopienām (to ekonomiskās, sociālās, kultūras, pilsoniskās un politiskās tiesības);
- pārvaldības riskus, kas izriet no vājas korporatīvās kultūras, ētikas pārkāpumiem, korupcijas un krāpšanas riskiem, negodprātīgas piegādātāju attiecību vadības u.c. pārvaldības jautājumiem, radot apdraudējumu uzņēmuma reputācijai un darbībai kopumā.

Sabiedrība uzskata, ka ar ilgtspējas jautājumiem saistītie riska faktori var ietekmēt citas riska kategorijas

(kreditrisku, tirgus risku, operacionālo risku, likviditātes risku u.c.) un ilgtspējas faktoru ietekmes izvērtējumu integrē minēto riska pārvaldības procesos nevis pārvalda kā atsevišķu riska veidu. Sabiedrība integrē ilgtspējas faktorus ieguldījumu analizē un ieguldījumu lēmumu pieņemšanā, ciktāl tas ir iespējams, ņemot vērā informācijas un datu pieejamību.

Juridiskais risks jeb likumdošanas risks – risks, kas var radīt papildu izdevumus un/vai zaudējumus sakarā ar grozījumiem ārvalstu tiesību aktos, piemērojot jebkādas izpildvaras, likumdevēja vai tiesu varas lēmumus/aktus, kā rezultātā Fonda mantā ietilpstošiem FI un/vai naudas līdzekļiem (t.sk., kas atrodas turēšanā pie Starpnieka) tiek uzlikts arests vai citi ierobežojumi, liedzot brīvi rīkoties ar tiem.

Ārvalsts tiesību aktu piemērošanas risks – darījumiem ar Fonda mantu, Fonda mantā ietilpstošiem finanšu instrumentiem, to turēšanai, uzskaitē var tikt piemēroti Ārvalsts tiesību akti un tirgus prakse (piem., kad finanšu instrumentu emitents, depozitārijs, turētājs vai darījuma otra puse ir ārvalstī), kas var paredzēt atšķirīgus (t.sk. mazāk labvēlīgus) ieguldītāju aizsardzības, finanšu instrumentu turēšanas, darījumu izpildes u.c. noteikumus, tie var būt neskaidri, dažādi interpretējami, pakļauti biežiem grozījumiem vai ierobežojumiem.

Darījumu partnera risks – risks Fondam ciest zaudējumus darījumos ar regulētā tirgū netirgotiem AFI, ja darījumu partneris pārtrauks pildīt savas saistības pirms norēķina naudas plūsmas pēdējā maksājuma.

Koncentrācijas risks – iespējamo zaudējumu apmērs no darījumiem, ko veido Fonda ieguldījumi pārvedamajos vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos, Fonda noguldījumi un darījumi ar AFI, kuru emitents vai garantētājs, noguldījuma piesaistītājs vai darījuma otra puse ir viena un tā pati persona. Vienā grupā ietilpstošas komercsabiedrības uzskata par vienu personu.

Finansiālais risks – Fonda finanšu risks, kas galvenokārt ir saistīts ar situāciju, ka ārējo (Sabiedrības neietekmējamo) faktoru ietekmē Ieguldītāji vienlaicīgi pieprasa savu Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, kas noved pie Fonda darbības efektivitātes samazināšanās.

Informācijas risks – risks, ka Fonds cietīs zaudējumus, kas rodas informācijas par Fondu vai Fonda portfeli esošo FI nepieejamības vai trūkuma dēļ.

Tiesiskais risks – zaudējumu vai papildu izdevumu rašanās risks, kas rodas LR vai ārvalstu normatīvo aktu izmaiņu rezultātā.

Risks, ieguldot AFI – Sabiedrība ir tiesīga veikt ieguldījumus AFI uz Fonda rēķina, lai pasargātu Fonda aktīvus no tirgus vērtības svārstībām, kuras var rasties, izmainoties attiecīgā aktīva cenai vai valūtas kursam. Ieguldītājiem ir jāapzinās, ka veicot darījumus ar AFI, rodas papildu riski. Jebkādas garantijas un apliecinājumi, ka AFI izmantošana ļaus vai palīdzēs izpildīt Fonda ieguldījumu uzdevumu, nav iespējami.

AFI vienmēr vai vismaz pietiekami lielā mērā korelē ar vai izseko pamata aktīva vērtību, tādējādi AFI izmantošana ne vienmēr ir efektīvs līdzeklis un dažkārt var negatīvi ietekmēt ieguldījumu uzdevumus.

REPO darījumu risks – risks, ka radīsies zaudējumi, ja kontrahents nespēs vai nevēlēsies pildīt savas saistības REPO darījumā, kā arī šādu apstākļu iestāšanās gadījumā, Sabiedrības nespēja realizēt ķilu REPO darījumā pietiekamā apmērā iespējamo zaudējumu segšanai (sk. arī „Kontrahenta risks”).

Operacionālais risks – risks Fondam ciest zaudējumus prasībām neatbilstošu vai nepilnīgu iekšējo procesu norises, cilvēku un sistēmu darbības vai ārējo apstākļu ietekmes dēļ, kas ietver arī juridisko un ar dokumentāciju saistīto risku, kā arī zaudējumu risku, kas izriet no Fonda vārdā veiktajām tirdzniecības, norēķinu un vērtēšanas procedūrām.

Nelabvēlīgas ietekmes risks (*risk of contagion/spill-over*) – risks, ka sakarā ar to, ka netiek veikta aktīvu nodalīšana starp Ieguldījumu apliecību klasēm, AFI, kas tiek izmantoti konkrētas Ieguldījumu apliecību klases valūtas riska ierobežošanai, kļūst par daļu no visiem Fonda aktīviem un rada operacionālo risku visiem Fonda ieguldītājiem. Sabiedrība veic nepieciešamos pasākumus šīs ietekmes uz citām Ieguldījumu apliecību klasēm mazināšanai, tomēr nebūtisks risks saglabājas.

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

2.4. Būtiskākie ar FI turēšanu un kontrahentiem saistītie riski

Turētājbankas risks – Turētājbankas saistību neizpilde, kļūdaina darbība vai ļaunprātīga rīcība var negatīvi ietekmēt Fondu, samazināt Fonda mantas vērtību, kā arī radīt Fonda mantas pilnīgu vai daļēju zaudējumu. Turētājbankas saistību neizpildi var izraisīt tai skaitā, bet ne tikai tās maksātnespēja, bankrots, nolaidība vai tiši nelikumīga darbība, kā arī citas darbības bez tiesiska pamata.

Kontrahenta risks – zaudējumu rašanās risks Kontrahenta darbības/ bezdarbības dēļ, tai skaitā Kontrahenta krāpšanas, nolaidības, nepienācīgas rīkojuma izpildes vai neatbilstošas Kontrahenta turējumā esošo FI/ naudas līdzekļu uzskaites dēļ u tml., kā arī sakarā ar to, ka starpnieks vai tā piesaistītā persona izmanto Fonda aktīvus, t.sk. darījumos ar citām personām, ieķīlā tos, piemēro ieskaita tiesības vai kā citādi apgrūtinā ar trešo personu tiesībām un saistībām, kā rezultātā Fonda aktīvi (vai to daļa) var tikt pilnībā zaudēti vai iespēja brīvi rīkoties ar tiem var tikt ievērojami apgrūtināta.

Kontrahenta maksātnespējas un citas īpašas administrācijas risks – Fonda aktīvu pilnīga vai daļēja zaudēšana, ilgstoša nepieejamība, neiespējama vai apgrūtināta rīcība ar tiem, neiespējama īstenot ar FI saistītās tiesības vai informācijas nepieejamība sakarā ar kontrahenta (arī apakškontrahenta), kura turējumā ir FI vai kurš iesaistīts rīkojumu izpildē vai norēķinos, maksātnespēju (bankrotu) vai citu procesu, ar kuru ierobežota vai apturēta tā darbība.

Kontrahenta maksātnespējas vai citam līdzīgam procesam, kā arī FI turēšanai var tikt piemēroti ārvalsts tiesību akti vai tirgus prakse, kas var būtiski atšķirties no LR pastāvošās. Tiesības uz FI var skart neprognozējami attiecīgās valsts likumdevēja, izpildvaras vai tiesu lēmumi. Fonda mantā ietilpstoši FI var netikt atgūti, bet kontrahenta maksātnespējas ietvaros to vērtība var tik kompensēta (vai daļēji kompensēta) naudā, nosakot FI vērtību saskaņā ar attiecīgās ārvalsts tiesību aktiem. Šādā gadījumā Turētājbanka tikai sadala no kontrahenta faktiski saņemtos līdzekļus proporcionāli tās klientiem, uz kuriem izmaksā attiecas. Kontrahenta maksātnespējas un citu līdzīgu procesu gadījumā pastāv risks neatgūt ne FI, ne to vērtību naudā.

Ārpus EEZ reģistrēto FI turēšanas risks – ārpus EEZ reģistrēto FI iegāde un turēšana ir saistīta ar papildu riskiem, kas izriet no ārvalsts regulējuma atšķirībām. Atsevišķās valstīs, kas ir ārpus EEZ, var būt atšķirīgs vai nepilnīgs regulējums attiecībā uz FI turēšanu citu personu labā un prasības par klientiem piederošo FI šķirtu turēšanu var atšķirties no LR esošajām vai arī nepastāvēt.

Lai arī Turētājbanka ir paziņojusi kontrahentam un saņēmusi no kontrahenta apstiprinājumu par atzīmi kontam, kurā glabājas Turētājbankas klientu FI, ka pie tā tiek turēti Turētājbankas klientiem, tai skaitā Fondam, piederoši FI, par FI īpašnieku var tikt uzskatīts nevis Turētājbankas klients, bet Turētājbanka, kontrahents vai kontrahenta piesaistītā cita persona (apakškontrahents) un Fonda mantā ietilpstoši FI var tikt apgrūtināti vai atsavināti, uzskatot tos par tās personas īpašumu, uz kuras vārda ārvalstī tie ir reģistrēti. Pat tad, ja šādu valstu tiesību akti paredz iespēju ārvalsts profesionāliem tirgus dalībniekiem kā Turētājbanka atvērt nominālos kontus tās klientu FI turēšanai, atsevišķu valstu vai FI emitentu specifikas dēļ ne vienmēr šādi konti tiek atvērti. Nepilnību FI turēšanas sistēmā, kontrahentu vai FI emitentu rīcības rezultātā darījumiem ar Fonda mantu vai Fonda ienākumiem no šādiem darījumiem vai FI notikumiem var tikt arī piemērotas neatbilstošas nodokļu likmes.

Emitenta reģistratora risks – emitents tā akcionāru/ dalībnieku reģistra vešanai, tai skaitā īpašumtiesību uzskaitē, var iecelt reģistratoru. Šāds reģistrators nav uzskatāms ne par Turētājbankas, ne par tās kontrahentu piesaistīto aģentu vai kontrahentu, un Turētājbanka, kā arī tās kontrahents nav atbildīgi par šāda reģistratora darbību/ bezdarbību vai saistību izpildi. Šāda reģistratora rīcība, tai skaitā nolaidība, krāpšanas, nepienācīga saistību izpilde vai īpašumtiesību uz FI reģistrācija vai uzskaitē, maksātnespēja vai likvidācija var radīt Fondam zaudējumus, tai skaitā Fonda ieguldījumu zaudējumu vai vērtību samazināšanos.

2.5. Iespējamo pasākumu apraksts riska samazināšanai

Sabiedrība, veicot Fonda pārvaldīšanu, rīkojas Fonda Ieguldītāja interesēs un darīs visu, lai izvairītos no minētajiem riskiem vai minimizētu to ietekmi, taču Sabiedrība negarantē to, ka būs iespējams pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

Diversifikācija starp individuālajiem FI, emitentiem, kontrahentiem, kā arī starp aktīvu klasēm, ģeogrāfiskajiem reģioniem un nozarēm, ir galvenais faktors, kas ilgtermiņā veicina būtisku zaudējumu vai neattaisnoti augstu risku ierobežošanu. Ieguldītāja līdzekļi tiek pārvaldīti kā sabalansēts portfelis saskaņā ar Fonda ieguldījumu politiku. Sabiedrība uzskata, ka apvienojot Fondā vairākus FI ar dažādiem ieguldījumu riskiem, tā spēj nodrošināt pieņemamāku riska līmeni Ieguldītāja mērķu sasniegšanai nekā ieguldot individuālos FI. Ar mērķi aizsargāt Ieguldītāja līdzekļus no nelabvēlīgām svārstībām noteiktas aktīvu klases, ģeogrāfisko reģionu un nozaru ietvaros, Sabiedrība pieņem saprātīgus pasākumus, lai izvairītos no pārmērīgas aktīvu koncentrācijas.

Sabiedrība strikti ievēro un regulāri novērtē Fonda atbilstību normām un ierobežojumiem, kuri norādīti Prospektā, līgumos un LR tiesību aktos. Gadījumā, ja atklājas neatbilstība iepriekš minētajām normām un ierobežojumiem, Sabiedrība veic nepieciešamās darbības, lai novērstu šīs neatbilstības.

Turpmākai Fonda risku samazināšanai tiek veikta rūpīga kvantitatīvās un kvalitatīvās finanšu un ne finanšu informācijas analīze par emitentiem un kontrahentiem, kā arī analīze par ekonomiskajām nozarēm, reģioniem un valstīm. Fondā tiek iekļauti tikai tie Ieguldījumu objekti, kuri atbilst Fonda ieguldījumu politikai.

Lai aizsargātu Fonda aktīvus no tirgus vērtības svārstību riska, kurš var parādīties, mainoties atbilstošā aktīva vai

valūtas kursa cenai, Sabiedrībai ir tiesības uz Fonda rēķina ieguldīt AFI.

Lai samazinātu operacionālos riskus, Sabiedrība rūpīgi izstrādā iekšējos normatīvos dokumentus un pastāvīgi kontrolē to izpildi, kā arī visu Sabiedrības darbinieku pienācīgu kvalifikāciju amata pienākumu izpildei.

Lai sasniegtu Ieguldītāja ieguldījumu mērķus ar viszemākajiem riskiem, tiek veikta sistemātiska analīze un novērtējums rādītājiem, kuri tiek iegūti pastāvīgi uzraugot tirgus un ekonomiskos faktorus, kā arī Fonda aktīvus. Tomēr Sabiedrība nesniedz nekādas garantijas ieguldījuma pamatsummas atmaksāšanai un papildu ienākumu gūšanai.

3. FONDA IEGULDĪJUMI OBJEKTI UN TO VISPĀRĒJIE IEROBEŽOJUMI

3.1. Ieguldījumi objekti

3.1.1. Fonds var ieguldīt līdzekļus pārvedamos vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos, kuri atbilst vismaz vienam no šādiem nosacījumiem:

3.1.1.1. tie tiek tirgoti Regulētajā tirgū vai Sistemātiskā internalizētājā vai Daudzpusējā tirdzniecības sistēmā (DTS) vai Organizētā tirdzniecības sistēmā (OTS);

3.1.1.2. tie ir iekļauti Pasaules globālā tirgus valstu fondu biržas oficiālajā sarakstā vai tiek tirgoti šo valstu Regulētajā tirgū vai Sistēmiskā internalizētājā vai Daudzpusējā tirdzniecības sistēmā (DTS) vai Organizētā tirdzniecības sistēmā (OTS);

3.1.1.3. tie nav iekļauti fondu biržu oficiālajos sarakstos vai netiek tirgoti Regulētajos tirgos, bet emisijas noteikumos ir paredzēts, ka tie tiks iekļauti Prospektā 3.1.1.1. un 3.1.1.2. apakšpunktos minētos fondu biržu oficiālajos sarakstos vai Regulētajos tirgos un šo vērtspapīru vai Naudas tirgus instrumentu iekļaušana notiks gada laikā no dienas, kad uzsākta parakstīšanās uz šiem vērtspapīriem vai Naudas tirgus instrumentiem.

3.1.2. Fonds var ieguldīt līdzekļus Naudas tirgus instrumentos, kas netiek tirgoti Regulētajā tirgū, ja tie ir brīvi pārvedami un ir iestājies viens no šādiem nosacījumiem:

3.1.2.1. tos ir emitējusi vai garantējusi Dalībvalsts vai Dalībvalsts pašvaldība, cita valsts vai federālā valsti – viena no federācijas locekļiem, vai starptautiska institūcija, ja viena vai vairākas Dalībvalstis ir tās locekles;

3.1.2.2. tos ir emitējusi vai garantējusi Dalībvalsts Centrālā banka, Eiropas Centrālā banka vai Eiropas Investīciju banka;

3.1.2.3. tos ir emitējusi komercsabiedrība, kuras vērtspapīri tiek tirgoti Prospekta 3.1.1.1. un 3.1.1.2. apakšpunktā noteiktajā kārtībā;

3.1.2.4. 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 ES noteiktās un kurš atbilst vismaz vienai no šādām prasībām:

- tas ir reģistrēts Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas Dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā;
- tam ir piešķirts investīciju līmeņa reitings;
- emitenta darbības tiesiskā regulējuma izsmeljoša analīze apliecina, ka tā darbību regulējošās prasības ir vismaz tikpat stingras kā ES noteiktās.

3.1.2.5. tos ir emitējusi komercsabiedrība, kuras kapitāla un rezervju apjoms ir EUR 10 (desmit) miljoni 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 Regulētajā tirgū, un ir paredzēta tam, lai piesaistītu naudas līdzekļus grupai, vai šāda komercsabiedrība ir īpašam nolūkam izveidota struktūra, kura ir specializējusies parādu vērtspapīrošanā un kurai par likviditātes nodrošināšanu ir noslēgta vienošanās ar tādu banku, kas atbilst Prospekta 3.1.2.4. apakšpunktā kredītiestādei izvirzītajām prasībām. Uz ieguldījumiem šādos Naudas tirgus instrumentos attiecas ieguldītāju aizsardzība, kas ir līdzvērtīga Prospektā 3.1.2.1. – 3.1.2.4. apakšpunktos minētajai aizsardzībai.

3.1.3. Fonds var ieguldīt līdzekļus vērtspapīrošanas pozīcijās, ievērojot Eiropas Parlamenta un Padomes 2017. gada 12. decembra regulu (ES) 2017/2402, kas nosaka vispārēju regulējumu vērtspapīrošanai un izveido īpašu satvaru attiecībā uz vienkāršu, pārredzamu un standartizētu vērtspapīrošanu.

3.1.4. Fonda līdzekļus drīkst noguldīt kredītiestādē, kura saņēmusi licenci kredītiestādes darbībai Dalībvalstī vai valstī, kas ir Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalsts un kas saskaņā ar Regulu Nr. 575/2013 ir atzīta par valsti, kurā kredītiestādēm piemēro uzraudzības un darbību regulējošās prasības, kas ir līdzvērtīgas tām, ko piemēro ES.

Noguldījumus kredītiestādē drīkst veikt, ja tie ir atmaksājami pēc pieprasījuma vai tos var izņemt pirms termiņa un to termiņš nepārsniedz 12 (divpadsmit) mēnešus.

3.1.5. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt ieguldījumu fonda vai tam pielīdzināma tāda kopējo ieguldījumu uzņēmuma ieguldījumu apliecībās vai daļās, atbilstoši Prospekta 1.3.apakšpunktā minētajam ierobežojumam, ja:

3.1.5.1. tas ir Dalībvalstī reģistrēts ieguldījumu fonds vai tam pielīdzināms tāds kopējo ieguldījumu uzņēmums, kura darbības regulējums ir analogisks Likuma prasībām, vai

3.1.5.2. tas ir ārvalsts ieguldījumu fonds vai tam pielīdzināms kopējo ieguldījumu uzņēmums, kas atbilst šādām prasībām:

- tas ir reģistrēts ārvalstī, kuras tiesiskais regulējums paredz šādu uzņēmumu uzraudzību, kas ir līdzvērtīga Likumā noteiktajai uzraudzībai, un attiecīgās ārvalsts uzraudzības institūcija sadarbojas ar Latvijas Banku;
- tā darbību regulējošās prasības, tai skaitā ieguldītāju aizsardzība, ieguldījumu un darījumu ierobežojumi, ir analogiskas Likuma noteikumiem par ieguldījumu fondu darbību;
- tas sagatavo un publisko pusgada un gada pārskatus, lai būtu iespējams novērtēt tā aktīvus, saistības, ienākumus un darbību pārskata periodā.

3.1.6. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt AFI, kas uzskaitīti Prospekta 1.5.1. apakšpunktā.

3.2. Ieguldījumu ierobežojumi

3.2.1. Fonds nedrīkst ieguldīt līdzekļus dārgmetālos un AFI, kuru bāzes aktīvs ir dārgmetāli vai preces.

3.2.2. Fonda ieguldījumi viena emitenta pārvedamos vērtspapīros vai Naudas tirgus instrumentos, izņemot Prospekta 3.2.3. un 3.2.4. apakšpunktos minētos ieguldījumus, nedrīkst pārsniegt 5 (piecus) % no Fonda aktīviem. Šo ierobežojumu drīkst palielināt līdz 10 (desmit) % no Fonda aktīviem, bet tādā gadījumā 5 (piecus) % pārsniedošo ieguldījumu kopējā vērtība nedrīkst pārsniegt 40 (četrdesmit) % no Fonda aktīviem.

3.2.3. Fonda ieguldījumus viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros vai Naudas tirgus instrumentos drīkst palielināt līdz 35 (trīsdesmit pieciem) % no Fonda aktīviem, ja pārvedamos vērtspapīrus vai Naudas tirgus instrumentus ir emitējusi vai garantējusi Pasaules globālā tirgus valsts, Dalībvalsts pašvaldība vai starptautiska institūcija, ja viena vai vairākas Dalībvalstis ir tās locekles.

3.2.4. Fonda ieguldījumus viena emitenta pārvedamos vērtspapīros drīkst palielināt līdz 25 (divdesmit pieciem) % no Fonda aktīviem, ja tie ir Dalībvalstī reģistrētas kredītiestādes emitēti parāda vērtspapīri, kuros nostiprinātās saistības paredz iegūtos līdzekļus ieguldīt lietās, kas visā parāda vērtspapīru apgrozības laikā pilnībā nodrošina tajos nostiprinātās saistības, un šīs saistības ir prioritāri izpildāmas šo vērtspapīru emitenta maksātspējas gadījumā.

3.2.5. Ja Fonda ieguldījumu vērtība Prospekta 3.2.4. apakšpunktā minētajos gadījumos viena emitenta parāda vērtspapīros pārsniedz 5 (piecus) % no Fonda aktīviem, Fonda ieguldījumu kopējā vērtība, kas pārsniedz 5 (piecus) %, nedrīkst pārsniegt 80 (astoņdesmit) % no Fonda aktīviem.

3.2.6. Fonda noguldījumi vienā kredītiestādē nedrīkst pārsniegt 20 (divdesmit) % no Fonda aktīviem. Minētais ierobežojums nav attiecināms uz prasībām pēc pieprasījuma pret Turētājbanku.

3.2.7. Kopējais risks, kas izriet no darījumiem ar AFI, tai skaitā pārvedamos vērtspapīros vai Naudas tirgus instrumentos ietvertajiem AFI, nedrīkst pārsniegt Fonda Neto aktīvu vērtību. Aprēķinot kopējo risku, ņem vērā AFI bāzes aktīva vērtību, darījuma otras puses risku, nākotnē paredzamās pārmaiņas tirgū un periodu, kas nepieciešams, lai slēgtu attiecīgo pozīciju. Fonda kopējo risku aprēķina, izmantojot saistību metodi.

3.2.8. Riska darījumu apmērs darījumos ar AFI, kas netiek tirgoti Regulētajā tirgū, ar katru darījumu partneri nedrīkst pārsniegt:

3.2.8.1. 10 (desmit) % no Fonda aktīviem, ja darījuma partneris ir kredītiestāde, kas atbilst Prospekta 3.1.4. apakšpunkta prasībām;

3.2.8.2. 5 (piecus) % no Fonda aktīviem, ja darījuma partneris ir ieguldījumu brokeru sabiedrība, kuras kapitāla un rezervju apmērs ir EUR 10 (desmit) miljoni vai lielāks, kura reģistrēta Dalībvalstī vai Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā, un kuras

darbību uzrauga finanšu pakalpojumu uzraudzības institūcija.

3.2.9. Fonda ieguldījumi viena ieguldījumu fonda vai tam pielīdzināma kopējo ieguldījumu uzņēmuma ieguldījumu apliecībās (daļās) nedrīkst pārsniegt 10 (desmit) % no Fonda aktīviem.

3.2.10. Neskatoties uz Prospektā 3.2.2., 3.2.6., 3.2.7. un 3.2.8. apakšpunktos atsevišķi noteiktiem ieguldījumu ierobežojumiem, kopējie Fonda ieguldījumi pārvedamos vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos, Fonda noguldījumi un darījumi ar AFI, kuru emitents vai garantētājs, noguldījuma piesaistītājs vai darījuma otra puse ir viena un tā pati persona, nedrīkst pārsniegt 20 (divdesmit) % no Fonda aktīviem. Piemērojot šajā punktā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, vienā grupā ietilpstošās komercsabiedrības uzskata par vienu personu.

3.2.11. Prospekta 3.2.2. - 3.2.8. apakšpunktos atsevišķi noteiktos ieguldījumu ierobežojumus nedrīkst apvienot, un tādējādi kopējie Fonda ieguldījumi pārvedamajos vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos, Fonda noguldījumi un darījumi ar AFI, kuru emitents vai garantētājs, noguldījuma piesaistītājs vai darījuma otra puse ir viena un tā pati persona, nedrīkst pārsniegt 35 (trīsdesmit piecus) % no Fonda aktīviem.

3.2.12. Neņemot vērā Prospekta 3.1.1. apakšpunktā noteiktos ierobežojumus par Fonda ieguldījumiem pārvedamajos vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos, līdz 10 (desmit) % no ieguldījumu Fonda aktīviem drīkst ieguldīt pārvedamajos vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos, kas neatbilst Prospekta 3.1.1. apakšpunktā noteiktajām prasībām.

3.3. Ieguldījumu ierobežojumi attiecībā uz vienu emitentu

3.3.1. Fonda ieguldījumi atsevišķos Ieguldījumu objektos nedrīkst pārsniegt šādus rādītājus:

3.3.1.1. 10 (desmit) % no viena emitenta to akciju nominālvērtības, kurām nav balsstiesību;

3.3.1.2. 10 (desmit) % no viena emitenta emitēto parāda vērtspapīru kopējā apjoma;

3.3.1.3. 25 (divdesmit piecus) % no viena fonda vai kopējo ieguldījumu uzņēmuma vērtības;

3.3.1.4. 10 (desmit) % no viena emitenta emitēto Naudas tirgus instrumentu kopējās vērtības.

3.3.2. Ne visu Sabiedrības pārvaldē esošo fondu līdzekļu ieguldījumi kopā, ne katra fonda ieguldījumi atsevišķi tieši vai netieši nedrīkst pārsniegt 10 (desmit) % no jebkura šāda rādītāja:

3.3.2.1. viena emitenta pamatkapitāls;

3.3.2.2. viena emitenta balsstiesību kopējais apjoms.

3.4. Ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana

3.4.1. Ir pieļaujami Prospekta 3.2. apakšpunktā, izņemot tā 3.2.8. un 3.2.13. apakšpunktos, kā arī 3.3. apakšpunktā noteikto ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana 6 (sešu) mēnešu laikā pēc Fonda reģistrācijas ar Latvijas Banku, ja Fonda vērtība nepārsniedz EUR 710 000 (septiņsimt desmit tūkstoši).

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

3.4.1. Ieguldījuma izdarīšanas brīdī Prospekta 3.3.1.2. - 3.3.1.4. apakšpunktos 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.

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

4. FONDA PĀRVALDĒ IZMANTOJAMĀS IEGULDĪŠANAS PRAKSE

4.1. Vispārīgie darījumu veikšanas ierobežojumi

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

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

Fonda mantu nedrīkst ieķīlāt vai citādi apgrūtināt, izņemot Likumā noteiktos gadījumus.

Sabiedrība nedrīkst ņemt aizņēmumus uz Fonda rēķina.

Sabiedrība nedrīkst, tieši vienojoties, atsavināt Fonda mantu par labu pašai Sabiedrībai un tās ieinteresētajām personām vai citiem fondiem, ko pārvalda Sabiedrība. Sabiedrība nedrīkst, tieši vienojoties, iegādāties uz Fonda rēķina mantu no pašas Sabiedrības un tās ieinteresētajām personām vai citiem fondiem, ko pārvalda Sabiedrība.

Sabiedrība uz Fonda rēķina nedrīkst ne izpildīt Sabiedrības saistības, kuras radušās tās vārdā un uz tās rēķina; ne emitēt vērtspapīrus, izņemot ieguldījumu apliecības; ne uzņemt saistības, kuras izriet no galvojuma līgumiem; ne piešķirt aizdevumus, šis aizliegums nav attiecināms uz aktīvu pirkšanas darījumiem ar atpakaļpārdevumu (reversais REPO), kurus ir atļauts veikt, ievērojot Likumā noteiktos ierobežojumus.

Novērtējot Fonda ieguldījumu portfeļa atbilstību ieguldījumu ierobežojumiem, tiek izmantota ieguldījumu vērtība, kas noteikta pēc Prospekta 13. punktā izklāstītās kārtības.

4.2. Ieguldījumu objektu izvēle

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

Veicot ieguldījumus uz Fonda rēķina, Sabiedrībai ir pienākums ieguldīt tikai Prospektā paredzētajos Ieguldījumu objektos, ievērojot tajā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, iegūt pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem Ieguldījumu objektiem, kā arī pastāvīgi uzraudzīt un analizēt to personu finansiālo un ekonomisko stāvokli, kuru emitētajos vērtspapīros vai Naudas tirgus instrumentos ir vai tiks ieguldīti vai noguldīti Fonda līdzekļi.

Sabiedrības valdes iecelti Pārvaldnieki pieņem lēmumus par rīcību ar Fonda mantu un dod attiecīgus rīkojumus Turētājbankai, ievērojot gan Prospekta nosacījumus, gan Fonda ieguldījumu politikas ierobežojumus un dara to saskaņā ar Nolikumu un kārtībā, kādā ir paredzēta LR spēkā esošos tiesību aktos. Lēmumu pieņemšanas un rīkojumu iesniegšanas kārtību nosaka Nolikums.

5. IEGULDĪTĀJU TIESĪBAS UN ATBILDĪBA

5.1. Fonda Ieguldītāja tiesības

Fonda Ieguldītājam ir tiesības bez ierobežojumiem atsavināt savas Ieguldījumu apliecības; proporcionāli Ieguldījumu apliecību skaitam saskaņā ar Prospektu piedalīties darījumos ar Fonda mantu gūto ienākumu sadalē; proporcionāli Ieguldījumu apliecību skaitam piedalīties Fonda likvidācijas ieņēmumu sadalē; pieprasīt, lai Sabiedrība atpērk Ieguldījumu apliecības.

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

Fonda Ieguldītājam ir tiesības pēc pieprasījuma saņemt Fonda pārskatus saskaņā ar Prospekta 18. nodaļas noteikumiem.

5.2. Fonda Ieguldītāju atbildības norobežošana

Fonda Ieguldītājs neatbild par Sabiedrības saistībām.

Fonda Ieguldītājs atbild par prasījumiem, kuri var tikt vērsti pret Fonda mantu, tikai ar tam piederošajām Fonda daļām.

Vienošanās, kas ir pretrunā ar šī apakšpunkta noteikumiem, nav spēkā ar noslēgšanas brīdi.

Prospekta noteikumi Ieguldītājam kļūst saistoši ar brīdi, kad Ieguldītājs Prospektā un Nolikumā noteiktajā kārtībā ir ieguvis Ieguldījumu apliecības.

6. TIPISKĀ IEGULDĪTĀJA RAKSTUROJUMS

Fonds ir izveidots Ieguldītājiem, kuri ir ieinteresēti veikt diversificētus ieguldījumus parāda vērtspapīros, nolūkā gūt peļņu, galvenokārt, no procenta ienākumiem. Tipiskam Ieguldītājam ir vēlme un iespējas veikt ieguldījumus uz termiņu ne mazāku par 4 (četriem) gadiem. Fonda Ieguldītāji var būt kā fiziskas, tā arī juridiskas personas. Fonds ir piemērots kā profesionāliem tā arī neprofesionāliem ieguldītājiem.

7. FONDA IEGULDĪTĀJAM PIEMĒROJAMIE NODOKĻU MAKSĀJUMI UN TO VEIKŠANAS KĀRTĪBA

Šajā Prospekta nodaļā minētajai informācijai ir vispārējs raksturs. Informācija ir aktuāla Prospekta sagatavošanas brīdī, un Sabiedrība nav atbildīga par nodokļu piemērošanas kārtību katrā konkrētā gadījumā un konkrētā valstī. Gadījumā, ja rodas neskaidrības par nodokļu piemērošanas kārtību, Ieguldītājam jāvēršas pie sava nodokļu konsultanta.

7.1. Fonda aplikšanas ar nodokli

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

7.2. Ieguldītāju aplikšana ar nodokli

Fonda Ieguldītāji patstāvīgi maksā tiem piemērojamo iedzīvotāju/uzņēmumu ienākuma nodokli vai jebkurus citus tiem piemērojamus nodokļus, nodevas vai tamlīdzīgus maksājumus. Sabiedrība neuzņemas jebkādu atbildību par nodokļu, nodevu vai tamlīdzīgu maksājumu samaksu katram konkrētajam Ieguldītājam, ja vien to nepieprasa Sabiedrībai piemērojamie LR tiesību akti, ārvalstu tiesību akti vai starpvalstu vienošanās.

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

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

Neskaidrību gadījumā Ieguldītājiem, kuri ir citu valstu rezidenti, ir jākonsultējas ar atbilstošās jurisdikcijas speciālistiem.

8. FONDA ATLĪDZĪBAS UN IZDEVUMI

8.1. Komisijas maksas apjoms par darījumiem ar Ieguldījumu apliecībām

Komisijas maksa par Ieguldījumu apliecību pārdošanu vai atpakaļpirkšanu ir Ieguldītājam piemērojama vienreizēja maksa par darījumu ar Fonda Ieguldījumu apliecībām. Šī komisija netiek attiecināta uz Fonda aktīviem, bet tiek noteikta procentos no darījuma summas ar Ieguldījumu apliecībām un maksājama Sabiedrībai.

Maksimālie komisiju maksu apjomi par darījumiem ar Ieguldījumu apliecībām, kas noteikti procentos no Fonda daļas vērtības, ir apkopoti zemāk norādītajā tabulā:

Komisijas maksa par Ieguldījumu apliecību pārdošanu	0.30%
Komisijas maksa par Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, ja Ieguldījumu apliecību turēšanas termiņš ir īsāks par 1 (vienu) kalendāro gadu	0.50%
Komisijas maksa par Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, ja Ieguldījumu apliecību turēšanas termiņš ir garāks par 1 (vienu) kalendāro gadu	0.00%

Sabiedrībai un Izplatītājiem ir tiesības samazināt vai atcelt komisijas maksas par Ieguldījumu apliecību pārdošanu atsevišķām Ieguldītāju grupām vai Ieguldītājiem.

Sabiedrība neveic vienas Ieguldījumu apliecību klases maiņu pret citas klases Ieguldījumu apliecībām, bet Ieguldītājiem ir tiesības veikt vienlaicīgu vienas klases Ieguldījumu apliecību pārdošanu un citas Ieguldījumu apliecību klases iegādi.

Sabiedrība nenosaka noteikumus un piemērojamās komisijas maksas darījumiem ar Ieguldījumu apliecībām otrreizējā tirgū.

8.2. No Fonda mantas maksājamo atlīdzību apmērs

No Fonda mantas maksājamo atlīdzību apmērs tiek noteikts procentos gadā no Fonda neto aktīvu vidējās vērtības un attiecināms uz abām Fonda ieguldījumu apliecību klasēm:

Sabiedrībai par Fonda pārvaldīšanu	0.85%
Turētājbankai par Fonda aktīvu glabāšanu	Ne vairāk kā 0.15%
Revidentam	Ne vairāk kā 0.10%
Maksimālais no Fonda mantas maksājamo visu atlīdzību apmērs	2.00%

Maksa par transakciju apstrādi tiek noteikta saskaņā ar spēkā esošo Turētājbankas cenrādi. Kopējais Turētājbankai maksājamais komisiju apjoms nedrīkst pārsniegt 0.50% gadā no Fonda neto aktīvu vidējās vērtības.

Sabiedrība Ieguldītāju interesēs ir tiesīga samazināt no Fonda mantas maksājamo atlīdzību apmēru, kā arī apmaksāt atlīdzību Turētājbankai, revidentam un maksājumus trešajām personām no Sabiedrības līdzekļiem, ievērojot proporcionalitātes principu.

Ieguldījumu rezultāts un izmaksas, kas rodas konkrētai Ieguldījumu apliecību klasei, tajā skaitā no konkrētajā Ieguldījumu apliecību klasē noslēgtajiem AFI, tiek uzskaitītas un attiecinātas tikai uz attiecīgo Ieguldījumu apliecību klasi.

8.3. Sabiedrībai izmaksājamās atlīdzības aprēķina kārtība

Atlīdzība par pārvaldīšanu (*management fee*)

Atlīdzība Sabiedrībai par Fonda pārvaldīšanu tiek aprēķināta katru Darba dienu un uzkrāta tekošajā mēnesī līdz mēneša beigām. Fonda neto aktīvu vērtība tiek aprēķināta uz katras Darba dienas beigām nākamajā Darba dienā.

Atlīdzība par Fonda pārvaldīšanu tiek izmaksāta no Fonda mantas reizi mēnesī, bet ne vēlāk kā 5 (piecu) Darba dienu laikā pēc mēneša beigām. Sabiedrība veic aprēķinus, bet Turētājbanka tos pārbauda, apstiprina un pārskaita Sabiedrībai atlīdzību.

Aprēķinot Sabiedrības saņemtās atlīdzības apmēru par Fonda līdzekļu pārvaldīšanu par norēķinu dienu, tiek pieņemts, ka Fonda pārskata gads sastāv no 365 (trīs simti sešdesmit piecām) dienām:

$$SA_t = [(NAV_t * L_m) / 365] * N$$

SA_t Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apmērs par Fonda līdzekļu pārvaldīšanu norēķinu dienā *t*;

NAV_t Fonda neto aktīvu vērtība aprēķinu dienas *t* beigās;

L_m atlīdzības gada likme par Fonda pārvaldīšanu, procentos;

N kalendāro dienu skaits no pēdējās aprēķinu dienas.

Atlīdzības apmērs par mēnesi tiek aprēķināts, summējot Sabiedrības saņemto atlīdzību par katru aprēķina dienu katrā konkrētā kalendārā mēnesī:

$$SA_k = \sum SA_t$$

SA_k Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apmērs par Fonda pārvaldīšanu par tekošo mēnesi;

SA_t Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apmērs par Fonda pārvaldīšanu aprēķina dienā, kura ietilpst aprēķina mēnesī.

8.4. Turētājbankai izmaksājamās atlīdzības aprēķina kārtība

Turētājbanka saņem atlīdzību par Fonda aktīvu glabāšanu, kā arī par citu pakalpojumu sniegšanu, kuri norādīti līgumā ar Turētājbanku, apmērā, kurš nepārsniedz gada procentu likmi, kas noteikta Prospekta 8.2. apakšpunktā, no vidējās Fonda neto aktīvu vērtības gadā. Esošās atlīdzības apmērs Turētājbankai par Fonda aktīvu glabāšanu ir norādīts Sabiedrības mājas lapā www.signetbank.com.

Turētājbankas atlīdzības apmērs tiek aprēķināts katru Darba dienu un tiek uzkrāts tekošajā mēnesī līdz mēneša beigām. Fonda neto aktīvu vērtība tiek aprēķināta uz katras Darba dienas beigām nākamajā Darba dienā. Atlīdzība

tiek izmaksāta no Fonda mantas reizi mēnesī, bet ne vēlāk kā 5 (piecu) Darba dienu laikā pēc mēneša beigām.

Aprēķinot Turētājbankas saņemtās atlīdzības apmēru par norēķinu dienu, tiek pieņemts, ka Fonda pārskata gads sastāv no 365 (trīs simti sešdesmit piecām) dienām:

$$TA_t = [(NAV_t * L_c) / 365] * N$$

TA_t Turētājbankai maksājamās atlīdzības apmērs par aprēķinu dienu *t*;

NAV_t Fonda neto aktīvu vērtība aprēķinu dienas *t* beigās;

L_c Turētājbankas atlīdzības gada likme, procentos;

N kalendāro dienu skaits no pēdējās aprēķinu dienas.

Atlīdzības apmērs par mēnesi tiek aprēķināts, summējot Turētājbankas saņemto atlīdzību par katru aprēķina dienu katrā konkrētā kalendārā mēnesī:

$$TA_k = \sum TA_t$$

TA_k Turētājbankai maksājamās atlīdzības apmērs par tekošo mēnesi

TA_t Turētājbankai maksājamās atlīdzības apmērs par aprēķinu dienu, kura ietilpst aprēķina mēnesī.

8.5. Revidentam izmaksājamās atlīdzības aprēķina kārtība

Revidents saņem atlīdzību saskaņā ar noslēgto līgumu tādā apmērā, kurš nepārsniedz Prospekta 8.2. apakšpunktā norādīto gada procentu likmi no vidējās Fonda neto aktīvu vērtības gadā. Aprēķinot revidentam izmaksājamās atlīdzības maksimālo summu, tiek pieņemts, ka Fonda pārskata gads sastāv no 365 (trīs simti sešdesmit piecām) dienām.

Atlīdzība tiek izmaksāta saskaņā ar līgumu, kurš noslēgts starp Sabiedrību un revidentu.

8.6. Citi maksājumi, kuri var tikt izmaksāti uz Fonda mantas rēķina

Neskaitot norādītās atlīdzības, no Fonda līdzekļiem var tikt apmaksāti arī citi attaisnoti izdevumi, ja tie ir pamatoti ar atbilstošiem juridiskiem un grāmatvedības dokumentiem un atbilst LR tiesību aktiem, kuri regulē ieguldījumu fondu un IPS darbību, kā arī grāmatvedības uzskaites kārtību.

Citos izdevumos ir iekļaujami tādi maksājumi, kā maksa par transakciju veikšanu, brokeru komisiju maksas, procentu maksājumi par aizņēmumiem, maksa par grozījumu reģistrāciju Prospektā un/vai Nolikumā, maksa par Fonda uzraudzību un tai pielīdzināmi maksājumi, maksas par FI turēšanu (t.sk. maksas par Fonda aktīvu turēšanu pie kontrahentiem), nodokļu sertifikācijas, maksa par Ieguldījumu apliecību iekļaušanu un kotēšanu fondu biržu sarakstos, maksa par finanšu aktīvu reģistrāciju uz Fonda vai Sabiedrības vārda, maksa par juridiskām un citām profesionālām konsultācijām, izmaksas, kas saistītas ar Fonda Ieguldījumu apliecību izplatīšanu, trešo pušu pētījumu iegādes izmaksas, t.sk. noteiktās abonēšanas maksas un maksas par pētnieciskiem materiāliem, kā arī citas pielīdzināmas izmaksas u tml.

8.7. Citi maksājumi, kas tiek segti uz Ieguldītāja rēķina

Ieguldītājam ir jāsedz visi izdevumi, kas rodas Ieguldītājam sakarā ar Ieguldījumu apliecību iegādi vai atpakaļpirkšanu (bankas komisijas maksas par operācijām ar FI un norēķinu kontiem, transakcijām, Fonda Ieguldījumu apliecību turēšanu, u.c. izmaksas), kā arī, gadījumā, ja Ieguldītājs Prospektā noteiktajā kārtībā un termiņā neveic Ieguldījumu apliecību cenas pilnu apmaksu, tad Ieguldītājam ir pienākums segt visus izdevumus un Fonda zaudējumus, kas radušies iesniegtā pieteikuma Ieguldījumu apliecību iegādei neizpildes rezultātā.

Šajā Prospekta punktā minētās komisijas maksas veic un sedz Ieguldītājs un to apmērus nosaka kredītiestāde vai finanšu institūcija, kurā Ieguldītājs ir atvēris savu FI kontu un tur savas Ieguldījumu apliecības.

9. REVIDENTS

Nosaukums:	SIA „BDO ASSURANCE”
Reģistrācijas numurs:	42403042353
Juridiskā adrese:	Kaļķu iela 15-3B, Rīga, LV-1050, Latvija
Atrašanās vieta:	sakrīt ar juridisko adresi
Licence:	Latvijas Zvērinātu revidentu asociācijas licence Nr. 182

10. FONDA IEGULDĪJUMU APLIECĪBU KLASES

Ieguldījumu apliecības tiek publiski piedāvātas LR, kā arī tās var tikt publiski piedāvātas citās Dalībvalstīs, izmantojot Izplatītājus vai to piesaistītās trešās personas, tai skaitā kontrahentus, dilerus, informācijas aģentus un citas personas, kuras ir tiesīgas sniegt šāda veida pakalpojumus.

Fondam ir 2 (divas) Ieguldījumu apliecību klases, kas savā starpā atšķiras ar valūtām:

	A klase	H klase
Ieguldījumu apliecību klases valūta	USD	EUR
Gūto ienākumu uzkrāšana (<i>accumulation</i>)	jā	jā
Valūtas risku hedžēšana	jā	jā
Ieguldījumu apliecību emisijas cena klases valūtā	100.00	100.00
Minimālā pirmreizējās iegādes ieguldījuma summa klases valūtā	1 000.00	1 000.00
Turpmāko ieguldījumu minimālā ieguldījuma summa	1 (vienas) Ieguldījumu apliecības vērtība	1 (vienas) Ieguldījumu apliecības vērtība

Komisijas maksas, kas uzskaitītas Prospekta 8. punktā, tiek vienādā mērā attiecinātas uz abām Ieguldījumu apliecību klasēm.

Ieguldījumu apliecībās nostiprinātās tiesības un saistības aptver visu Fonda mantu. Fonda vienas klases Ieguldījumu apliecībās ir nostiprinātās vienādas tiesības.

Sabiedrība pastāvīgi nodrošina valūtu risku ierobežošanu, kas nav klases valūta, slēdzot uz šo Ieguldījumu apliecību klasi attiecināmus darījumus ar AFI. Neskatoties, uz to, ka valūtu riski katrai Ieguldījumu apliecību klasei ir ierobežoti jeb hedžēti, tas nevar nodrošināt ekvivalentu sniegumu dažādu valūtu Ieguldījumu apliecību klasēm, jo pastāv valūtas hedžēšanas izmaksas. Sabiedrība negarantē, ka abu Ieguldījumu apliecību klašu sniegums būs vienlīdzīgs.

Ieguldījumu apliecību pārdošana un atpakaļpirkšana tiek veikta tikai konkrētās Ieguldījumu apliecības klases valūtā.

Sabiedrība Prospekta reģistrēšanas brīdī nav paredzējusi izveidot citas Ieguldījumu apliecību klases papildus tām, kuras ir minētas Prospektā. Tomēr nākotnē šāda iespējamība netiek izslēgta, ja radīsies pieprasījums pēc Ieguldījumu apliecību klases ar citiem raksturlielumiem.

11. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU PĀRDOŠANAS, ATPAKAĻPIRKŠANAS UN ATPAKAĻPIEŅEMŠANAS KĀRTĪBA

11.1. Ieguldījumu apliecību pārdošana

11.1.1. Vispārīgie nosacījumi

Ieguldījumu apliecību apjoms un emisijas termiņš ir neierobežots.

Minimālā līdzekļu summa, kura var tikt ieguldīta Fondā ir noteikta Prospekta 10. punktā.

Ieguldījumu apliecību izplatīšana atsevišķās valstīs un jurisdikcijās ir ierobežota ar tiesību aktiem. Persona, kura iegādājas Ieguldījumu apliecības un atsauca uz Prospektu, ir pilnā mērā atbildīga par attiecīgās valsts un jurisdikcijas prasību un/ vai ierobežojumu ievērošanu. Prospekts nav uzskatāms par aicinājumu iegādāties Ieguldījumu apliecības.

Pirms iegādāties Ieguldījumu apliecības aicinām Ieguldītāju iepazīties ar viņa rezidences valsts tiesību aktu prasībām un iespējām sekām, iegādājoties Fonda Ieguldījumu apliecības, t.sk. attiecībā uz noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma un proliferācijas finansēšanas novēršanu; ieguldījumu pakalpojumu un blakuspakalpojumu sniegšanu, t.sk. ieguldījuma Fondā piemērotību un atbilstību Ieguldītāja interesēm; FATCA (ASV Likums par ārvalstu kontu nodokļu pienākumu izpildi (*U.S. Foreign Account Tax Compliance Act*)) un CRS (*OECD Standard for Automatic Exchange of Financial Account Information*), kā arī ar visiem spēkā esošiem valūtu maiņas noteikumiem un piemērojamiem nodokļiem. Piemērojamo prasību un/ vai ierobežojumu neskaidrību gadījumā Ieguldītājam ir jāvēršas pie sava juridiskā konsultanta.

Visu klašu Ieguldījumu apliecības ir dalāmas līdz 3 (trim) zīmēm aiz komata. Ieguldījumu apliecību klases daļas vērtības noapaļošana notiek pēc šāda principa:

- ja 4. (ceturtnā) zīme pēc komata ir 4 (četri) un mazāka, tad 3. (trešā) zīme nemainās;
- ja 4. (ceturtnā) zīme pēc komata ir 5 (pieci) vai lielāka, tad 3. (trešā) zīme palielinās par 1 (vienu) vērtību.

11.1.2. Ieguldījumu apliecību iegādes kārtība un rīkojuma iesniegšanas vietas

Pieteikties Fonda Ieguldījumu apliecību iegādei var, iesniedzot Rīkojumu par Fonda Ieguldījumu apliecību iegādi Sabiedrībai, Izplatītājam, vai Konta turētājam pie kura Ieguldītājam atvērts FI konts, un kas spēs nodrošināt Ieguldījumu apliecību turēšanu.

Fonda Ieguldījumu apliecību izplatītājs Prospekta apstiprināšanas brīdī ir Signet Bank AS, Antonijas iela 3, Rīga, LV-1013, Latvijas Republika, tālruna numurs +371 67 080 000.

Lai iesniegtu Rīkojumu Izplatītājam un iegādātos Ieguldījumu apliecības, Ieguldītājam ir jābūt atvērtiem investīciju un FI kontiem Turētājbankā. Lai pieteiktos uz Ieguldījumu apliecībām ar Konta turētāja starpniecību, Ieguldītājam ir jābūt atvērtam FI kontam pie tādiem Kontu turētājiem, kuri ir Nasdaq CSD dalībnieki vai kuri, izmantojot starpbanku vai centrālo depozitāriju korespondent attiecības, var nodrošināt Fonda apliecību turēšanu Nasdaq CSD.

Iesniegt Rīkojumu var personīgi Izplatītāja birojā katru Darba dienu biroja darba laikā vai izmantojot Izplatītāja akceptētus saziņas līdzekļus, piemēram, internetbanku.

Parakstot Rīkojumu, Ieguldītājs apstiprina, ka ir iepazinies ar Prospektā un Nolikumā sniegto informāciju, un piekrīt to nosacījumiem un atzīst šos dokumentus par sev saistošiem.

Rīkojumi tiek pieņemti un reģistrēti saskaņā ar Nolikuma nosacījumiem.

Iegādes Rīkojumā Ieguldītājs norāda noteiktu naudas summu valūtā, kas atbilst Ieguldījumu apliecību klases valūtai.

Sabiedrības pienākums ir izpildīt tikai tos Rīkojumus, kuros ir pareizi norādīta visa pieprasītā informācija. Ieguldītājs ir atbildīgs par sniegtās informācijas patiesumu un pilnīgumu. Sabiedrība vai Izplatītājs nenes atbildību par Ieguldītāja zaudējumiem, ja tie ir radušies nepilnvaroto personu ļaunprātīgas Ieguldītāja vārda un konta numura izmantošanas rezultātā.

Ja Sabiedrība no Izplatītāja ir saņēmusi un reģistrējusi Rīkojumu līdz plkst. 17:00 pēc LR laika, Rīkojums tiek izpildīts pēc Ieguldījumu apliecību cenas, kura aprēķināta uz Rīkojuma saņemšanas dienu. Ja Sabiedrība saņēmusi un apstiprinājusi Rīkojumu Darba dienā pēc plkst. 17:00 pēc LR laika vai ārpus Sabiedrības darba laika, piemēram, brīvdienā, tad šāds Rīkojums tiek uzskatīts par Sabiedrībā saņemtu nākamajā Darba dienā.

Ja Ieguldītājs iesniedz Rīkojumu Ieguldījumu apliecību iegādei ar Konta turētāja, kas nav Izplatītājs Prospekta izpratnē, starpniecību, tad šādam Konta turētājam ir jānodrošina un tas ir atbildīgs par Ieguldītāja identifikāciju saskaņā ar savām klientu identifikācijas procedūrām, kā arī Konta turētājs ir atbildīgs par ieguldījumu Fondā piemērotības un/vai atbilstības noteikšanu Ieguldītājam, atbilstoši Ieguldītāja rezidences valsts, LR vai attiecīgās Ārvalsts, kurā tiek pārdotas Ieguldījumu apliecības, tiesību aktu prasībām.

Izplatītājs, pieņemot Rīkojumu Ieguldījumu apliecību iegādei no Konta turētāja, kas ir licencēta finanšu institūcija, paļaujas uz Konta turētāja veiktajām identifikācijas, noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma finansēšanas novēršanas, piemērotības, atbilstības u.tml. procedūrām. Šādos gadījumos ne Sabiedrībai, ne Izplatītājam nav pienākuma veikt Ieguldījumu apliecību faktisko īpašnieku noskaidrošanu.

11.1.3. Norēķinu kārtība

Ieguldījumu apliecības tiek emitētas tikai apmaiņā pret to pilnas vērtības samaksu naudā.

Sabiedrība aprēķina Ieguldījumu apliecību daudzumu atbilstoši naudas summai, kura norādīta Rīkojumā.

Ja Turētājbanka ir Ieguldītāja Investīciju un FI Kontu turētājs, Ieguldītājam ir jānodrošina Ieguldījumu apliecību iegādei nepieciešamās naudas summas esamība Ieguldījumu apliecību klases valūtā atbilstošā Investīciju kontā Turētājbankā Rikojuma iesniegšanas dienā, pretējā gadījumā Rikojums tiek uzskatīts par nederīgu un zaudē savu spēku.

Rikojums par Ieguldījumu apliecību iegādi tiek pielīdzināts rikojumam par FI iegādi. Pamatojoties uz Rikojumu, Turētājbanka veic atbilstošus naudas līdzekļu un FI norēķinus. Turētājbanka noraksta no Investīciju konta Ieguldījumu apliecību iegādei nepieciešamo summu un pārskaita to uz Fonda Investīciju kontu Turētājbankā. Pēc nepieciešamās summas saņemšanas Fonda Investīciju kontā Turētājbankā Sabiedrība emitē attiecīgas klases jaunas Ieguldījumu apliecības un dod attiecīgus rikojumus Turētājbankai pārskaitīt tās uz Ieguldītāja FI kontu Turētājbankā. Ieguldījumu apliecības tiek ieskaitītas Ieguldītāja FI kontā ne vēlāk kā 3 (trīs) Darba dienu laikā pēc naudas saņemšanas Fonda Investīciju kontā.

Ja Ieguldītāja naudas līdzekļu un FI konti atrodas pie kāda cita Kontu turētāja, tad Ieguldītājam pēc Izplatītāja paziņojuma par Rikojuma saņemšanas un apstiprināšanas, patstāvīgi ir jāieskaita Fonda Ieguldījumu apliecību iegādei nepieciešamā naudas summa Fonda Investīciju kontā Turētājbankā.

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

Ieguldītājs sedz visus izdevumus, kuri saistīti ar Ieguldījumu apliecību iegādi (Turētājbankas komisijas maksas par apkalpošanu, norēķinu konta, FI un citu kontu operācijām). Ja Ieguldītājs šajā punktā noteiktajā kārtībā un termiņā neveic Ieguldījumu apliecību vērtības pilnai apmaksai nepieciešamās naudas summas nodrošināšanu savā Investīciju kontā Turētājbankā vai Fonda Investīciju kontā 1 (vienas) Darba dienas laikā, tad Ieguldītājam ir pienākums segt visus izdevumus, kā arī Sabiedrības un Fonda zaudējumus, kas radušies Ieguldītāja iesniegtā Rikojuma Ieguldījumu apliecību iegādei neizpildes rezultātā.

11.2. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana

11.2.1. Vispārējie nosacījumi

Pēc Ieguldītāja Rikojuma Sabiedrība veic Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu.

Ieguldījumu apliecības tiek atpirktas Fonda ieguldījumu daļu atpakaļpirkšanas Rikojumu iesniegšanas secībā (turpmāk tekstā - Rikojums par atpakaļpirkšanu).

11.2.2. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas kārtība un pieteikumu iesniegšanas vietas

Rikojumu Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai var iesniegt Sabiedrībai, Izplatītājam, vai Konta turētājam pie kura Ieguldītājam atvērts FI konts, kurā tiek turētas Ieguldījumu apliecības.

Iesniegt Rikojumu par atpakaļpirkšanu var personīgi Izplatītāja birojā katru Darba dienu biroja darba laikā vai izmantojot Izplatītāja akceptētus saziņas līdzekļus, piemēram, internetbanku.

Ja Ieguldītājs iesniedz Rikojumu Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai ar Konta turētāju, kas Prospekta izpratnē nav Izplatītājs, starpniecību, tad šādam Konta turētājam ir jānodrošina un tas ir atbildīgs par Ieguldītāja identifikāciju saskaņā ar savām klientu identifikācijas procedūrām.

Rikojumi par atpakaļpirkšanu tiek pieņemti un reģistrēti saskaņā ar Nolikuma nosacījumiem.

Rikojumā par atpakaļpirkšanu, cita starpā, Ieguldītājs obligāti norāda noteiktu Ieguldījumu apliecību skaitu atpakaļpirkšanai.

Rikojumus par atpakaļpirkšanu, kuros Ieguldītājs ir norādījis tikai par atpērkamajām Ieguldījumu apliecībām saņemamo naudas summu, tiek uzskatīts par kļūdaini noformētu un Sabiedrība šādus Rikojumus nepilda.

Sabiedrības pienākums ir izpildīt tikai tos Rikojumus par atpakaļpirkšanu, kuros ir pareizi norādīta visa pieprasītā informācija. Ieguldītājs ir atbildīgs par sniegtās informācijas patiesumu un pilnīgumu. Sabiedrība vai Izplatītājs nav atbildīga par Ieguldītāja zaudējumiem, ko izraisījusi nepareiza vai nepilnīga Rikojuma noformēšana.

Ja Sabiedrība no Izplatītāja ir saņēmusi un apstiprinājusi Rikojumu par atpakaļpirkšanu līdz plkst. 17:00 pēc LR laika, Rikojums par atpakaļpirkšanu tiek izpildīts pēc Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas, kura aprēķināta uz Rikojuma par atpakaļpirkšanu saņemšanas dienu. Ja Sabiedrība saņēmusi un apstiprinājusi Rikojumu par atpakaļpirkšanu Darba dienā pēc plkst. 17:00 pēc LR laika vai ārpus Sabiedrības darba laika, piemēram, brīvdienā, tad šāds Rikojums par atpakaļpirkšanu tiek uzskatīts par saņemtu Sabiedrībā nākamajā Darba dienā.

11.2.3. Norēķinu kārtība

Norēķini par Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu tiek veikti attiecīgās Fonda klases valūtā.

Ieguldījumu apliecības tiek izņemtas no apgrozības tikai pēc Rikojuma par atpakaļpirkšanu saņemšanas un Ieguldījumu apliecību ieskaitīšanas Fonda emisijas kontā Turētājbankā.

Sabiedrība aprēķina naudas summu, kas atbilst Rīkojumā par atpakaļpirkšanu norādītajam Ieguldījumu apliecību skaitam.

Ja Turētājbanka ir Ieguldītāja Investīciju un FI Kontu turētājs, Ieguldītājam ir jānodrošina atpirkšanai nepieciešamā Ieguldījumu apliecību skaita esamība atbilstošā FI kontā Turētājbankā Rīkojuma par atpakaļpirkšanu iesniegšanas dienā, pretējā gadījumā Rīkojums par atpakaļpirkšanu tiek uzskatīts par nederīgu un zaudē savu spēku.

Rīkojums par atpakaļpirkšanu tiek pielīdzināts rīkojumam par FI pārdošanu. Pamatojoties uz Rīkojumu par atpakaļpirkšanu, Turētājbanka veic naudas līdzekļu un FI norēķinus. Turētājbanka noraksta no FI konta nepieciešamo Ieguldījumu apliecību skaitu un pārskaita tās uz Fonda emisijas kontu Turētājbankā. Pēc Ieguldījumu apliecību saņemšanas Fonda emisijas kontā Turētājbankā Sabiedrība nekavējoties dzēš Ieguldījumu apliecības un 5 (piecu) Darba dienu laikā dod attiecīgus rīkojumus Turētājbankai, atpakaļpērkamo Ieguldījumu apliecību skaitam atbilstošo naudas summu pārskaitīt uz Ieguldītāja investīciju kontu Turētājbankā.

Ja Ieguldītāja naudas līdzekļu un FI konti atrodas pie kāda cita Konta turētāja, tad Ieguldītājam patstāvīgi ir jānodrošina, ka Fonda Ieguldījumu apliecību skaitam, kas tiek atpirkts, ir jābūt ieskaitītam Fonda emisijas kontā Nasdaq CSD 3 (trīs) Darba dienu laikā no Rīkojuma iesniegšanas brīža. Pēc Ieguldījumu apliecību saņemšanas Fonda emisijas kontā Nasdaq CSD, Sabiedrība tās nekavējoties dzēš un ne vēlāk kā 5 (piecu) darba dienu laikā pārskaita uz Ieguldītāja naudas līdzekļu kontu Ieguldījumu apliecību skaitam, kas tiek atpirktas, atbilstošo naudas summu attiecīgās Ieguldījumu apliecību klases valūtā.

Ārkārtējos gadījumos, Sabiedrība patur sev tiesības pagarināt Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas norēķinu termiņu līdz 20 (divdesmit) Darba dienām. Par ārkārtas gadījumiem tiek uzskatīti gadījumi, ja Ieguldītājs vai Ieguldītāju grupa 3 (trīs) Darba dienu laikā iesniedz Rīkojumus par atpakaļpirkšanu par summu, kas pārsniedz 20 (divdesmit) % no Fonda neto aktīvu vērtības, un to izpilde var būtiski skart pārējo Ieguldītāju intereses, vai ja tiek slēgti vai apturēti finanšu tirgus darbība, kuros Fonda ieguldījumi pārsniedz 10% no Fonda aktīviem, vai ir iestāties jebkurš Cits risks jeb nepārvaramas varas risks.

Ieguldītājs sedz visus izdevumus, kuri saistīti ar Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu (Turētājbankas komisijas maksas par apkalpošanu, norēķinu konta, FI un citu kontu operācijām).

Pēc Ieguldījumu apliecību izņemšanas no apgrozības Ieguldītājam izbeidzas visas tiesības, kuras izriet no Ieguldījumu apliecībām, izņemot pieprasījuma tiesības Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas apmērā.

11.3. Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanas kārtība

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

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

Prasību par Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanu Ieguldītājs var iesniegt Sabiedrībai rakstiski uz Prospektā norādīto Sabiedrības adresi, pievienojot dokumentus, kuri apstiprina, ka Ieguldītājam radušies zaudējumi Sabiedrības vainas dēļ, norādot neprecīzus un nepilnus datus Prospektā un tam pievienotajos dokumentos, kuriem ir ievērojama nozīme Ieguldījumu apliecību novērtēšanā.

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

11.4. Apstākļi, kuru dēļ var apturēt Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu

Ārkārtas situācijas gadījumā finanšu tirgos, kas, cita starpā, iekļauj sevī šādus gadījumus, kad uz laiku tiek aizvērtas fondu biržas, bankas, brokeru sabiedrības vai kāda cita iemesla dēļ nav iespējams veikt darījumus ar vērtspapīriem, vai jebkādu citu nepārvaramas varas apstākļu iestāšanās dēļ, Sabiedrība var uz šo apstākļu pastāvēšanas laiku apturēt tirdzniecību ar Fonda Ieguldījumu apliecībām. Sabiedrība nekavējoties informē katru Ieguldītāju personīgi vai publicē atbilstošu paziņojumu Izplatītāja interneta mājas lapā www.signetbank.com.

Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu var apturēt gadījumā, ja Latvijas Banka realizē savas tiesības ierobežot Sabiedrības tiesības izrīkoties ar Fonda kontiem, kā arī Fonda likvidācijas gadījumā.

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

Fonda likvidācijas gadījumā kreditoru un Fonda Ieguldītāju prasības tiek apmierinātas LR tiesību aktos paredzētajā kārtībā.

12. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU CENAS APRĒĶINĀŠANAS METODES UN BIEŽUMS

12.1. Ieguldījumu apliecību pārdošanas cena

Ieguldījumu apliecības pārdošanas cena sastāv no Ieguldījumu apliecību klases daļas vērtības un komisijas maksas par Ieguldījumu apliecību pārdošanu.

Aprēķinot Ieguldījumu apliecību pārdošanas cenu, tiek izmantota attiecīgās Ieguldījumu apliecību klases daļas vērtība, kas noteikta Ieguldījumu apliecību Rikojuma saņemšanas dienā, bet tiek publicēta nākamajā Darba dienā.

Ieguldījumu apliecības pārdošanas komisijas maksas tiek aprēķinātas procentos no Rikojuma summas, nepārsniedzot Prospekta 8.1. apakšpunktā norādīto procentuālo lielumu.

Fonda katras klases Ieguldījumu apliecību pārdošanas cena ir mainīga un tiek noteikta katru Darba dienu vienlaicīgi ar Fonda daļas vērtību.

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

Fonda vērtība un Ieguldījumu apliecību klašu daļas vērtības tiek noteiktas katru Darba dienu pēc paziņojuma par Fonda portfeļa stāvokli saņemšanas no Turētājbankas, kas tiek iesniegts Sabiedrībai katru darba dienu pēc plkst. 17:00 pēc LR laika.

Informācija par Fonda vērtību un Ieguldījumu apliecību klašu daļas vērtībām, kas noteiktas iepriekšējai darba dienai, ir pieejama Sabiedrības un Izplatītāja birojā, vai piezvanot pa Sabiedrības vai Izplatītāja tālrunu numuriem to darba laikā. Šī informācija tiek publicēta arī Izplatītāja mājas lapā www.signetbank.com un Nasdaq CSD katru Darba dienu līdz plkst. 12:00 pēc Latvijas laika.

12.2. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cena

Ieguldījumu apliecības atpakaļpirkšanas cena ir vienāda ar attiecīgās Ieguldījumu apliecību klases daļas vērtību, kas noteikta dienai, kad Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi Rikojumu Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai un kas samazināma par atpakaļpirkšanas komisijas maksu.

Ieguldījumu apliecības atpakaļpirkšanas komisijas maksa tiek aprēķināta procentos no Fonda daļas vērtības apmērā, kurš nepārsniedz procentu, kas norādīts Prospekta 8.1.apakšpunktā.

Ieguldītājam ir jāsedz ar darījumu saistītās komisijas maksas un izmaksas, t.s. transakcijas maksas.

Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cena ir mainīga un tiek noteikta katru Darba dienu vienlaikus ar Fondu daļas vērtību.

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

Informācija par Fonda vērtību un Ieguldījumu apliecību klašu daļas vērtībām, kas noteiktas iepriekšējai darba dienai, ir pieejama Sabiedrības un Izplatītāja birojā, vai piezvanot pa Sabiedrības vai Izplatītāja tālrunu numuriem to darba laikā. Šī informācija tiek publicēta arī Izplatītāja mājas lapā www.signetbank.com un Nasdaq CSD katru Darba dienu līdz plkst. 12:00 pēc Latvijas laika.

13. FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS PRINCIPI UN NOTEIKUMI

13.1. Fonda vērtības noteikšanas vispārējie principi

Fonda grāmatvedības uzskaitē tiek kārtota, pamatojoties uz Likumu, citiem LR spēkā esošajiem tiesību aktiem, Latvijas Bankas normatīvajiem noteikumiem.

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārrēķināti Ieguldījumu apliecības klases valūtā pēc informācijas aģentūras "Bloomberg" vai citu līdzvērtīgu informācijas avotu sniegtās informācijas par attiecīgo valūtas maiņas kursu Ieguldījumu apliecību klases vērtības aprēķināšanas dienā.

Finanšu pārskatu posteņu novērtēšanai pielieto Starptautiskos grāmatvedības standartus.

Fonda aktīvu novērtējums tiek veikts atbilstoši šādiem vispārējiem grāmatvedības principiem:

- **darbības turpināšanas princips** – pieņem, ka Fonds darbosies arī turpmāk un Pārvaldniekam nav

- nodoma vai nepieciešamības izbeigt Fonda darbību vai būtiski samazināt Fonda darbības apjomus;
- **saskaņotības vai pastāvīguma princips** – konsekventi tiek lietotas tās pašas grāmatvedības un novērtēšanas metodes;
- **piesardzības princips** – novērtēšanu visos gadījumos veic ar pienācīgu piesardzību;
- **uzkrāšanas princips** – ienākumi un izdevumi tiek atspoguļoti uz Fonda vērtības noteikšanas brīdi, neatkarīgi no saņemšanas vai maksājuma datuma;
- **būtiskuma princips** – tiek atspoguļota visa būtiskā informācija par darījumiem un notikumiem Fonda vērtības noteikšanas brīdī;
- **Fonda aktīvu un saistību posteņus un to sastāvdaļas novērtē atsevišķi;**
- **darījuma ekonomiskās būtības princips** – Fonda darījumus un citus notikumus atspoguļo pēc būtības, atbilstoši to ekonomiskajam saturam un finansiālajai būtībai, nevis tikai to juridiskajai formai.

Sabiedrība drīkst atkāpties no iepriekšminētajiem principiem tikai pamatotu iemeslu dēļ, kuru būtību un ietekmi uz Fonda finansiālo stāvokli un tā darbības rezultātiem paskaidro finanšu pārskata pielikumā.

Darījumus un notikumus Fonda darbībā atspoguļo finanšu pārskatos, ņemot vērā to ekonomisko saturu un būtību, nevis tikai juridisko formu.

Fonda aktīvi un saistības valūtā, kas atšķiras no Fonda klases valūtas, katru dienu tiek hedžētas ar AFI uz Fonda klases valūtu.

Aktīvu pirkšanu un pārdošanu darījumus uzskaita norēķinu veikšanas dienā. Sabiedrība lieto norēķina dienas principu. Izvēlēto metodi lieto konsekventi.

Fonda FI novērtēšanas vērtības noteikšana notiek katru Darba dienu. Fonda FI novērtēšanas vērtības noteikšanai izmanto iepriekšējās tirdzniecības dienas beigās Turētājbankas sistēmas sniegto informācijas kotējumu.

FI, kuri ir likvīdi, bet kuriem nav iespējams saņemt kotējumus informācijas sistēmā, var tikt novērtēti, izmantojot Sabiedrības kontrahentu vai citu finanšu tirgus dalībnieku piedāvātos kotējumus.

13.2. Fonda aktīvu novērtēšanas kārtība un metodes

Fonda finanšu aktīvi un finanšu saistības tiek klasificēti šādās kategorijās:

- **patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi vai finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā**

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi vai finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā ir tādi finanšu aktīvi vai finanšu saistības, kas galvenokārt tikuši iegādāti ar mērķi tos tuvākajā nākotnē pārdot vai pārpirkt.

- **FI, kas novērtēti amortizētajās izmaksās**

Amortizētajā pašizmaksā novērtēti aktīvi ir neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētu vai nosakāmu maksājumu grafiku un noteiktu termiņu, attiecībā uz kuriem Pārvaldniekam ir pozitīva apņemšanās un iespējas tos uzglabāt līdz termiņa beigām.

Amortizētajās izmaksās novērtētie parāda vērtspapīri un Naudas tirgus instrumenti tiek novērtēti pēc amortizētās vērtības, izmantojot esošās efektīvās procentu likmes metodi.

- **kredīti un debitoru parādi**

Kredīti un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētu vai nosakāmu maksājumu grafiku, kuri aktīvajā tirgū netiek kotēti.

13.3. Fonda finanšu aktīvu un saistību sākotnējā atzīšana

Sākotnēji atzīstot finanšu aktīvus, saistības vai aktīvu un saistību grupu, tie tiek novērtēti pēc iegādes vērtības, kas finanšu aktīvu gadījumā ir par tiem sniegtās, finanšu saistību gadījumā – par tiem saņemtās atlīdzības patiesā vērtība. Darījumu izmaksas, kas tieši attiecināmas uz finanšu aktīvu vai finanšu saistību iegādi, tiek iekļautas finanšu aktīvu un finanšu saistību iegādes vērtībā.

13.4. Fonda finanšu aktīvu un saistību vērtēšanas paņēmieni

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

Vērtēšanas paņēmienus izmanto, lai aplēstu cenu, par kādu ierindas darījums, kas ir aktīva pārdošana vai saistības nodošana, tiks veikts starp tirgus dalībniekiem novērtēšanas dienā esošajos tirgus apstākļos.

Sabiedrība Fonda aktīvu un saistību vērtēšanai izmanto šādus vērtēšanas paņēmienus:

- **tirgus metode** – patiesās vērtības novērtēšanas metode, izmantojot cenas un citu nozīmīgu informāciju, ko rada tirgus darījumi, kuros iesaistīti identiski vai salīdzināmi aktīvi, saistības, aktīvu un saistību grupa;
- **ienākumu metode** – patiesās vērtības novērtēšanas metode, pamatojoties uz diskontēto naudas plūsmu modeli;
- **izmaksu metode** – vērtēšanas paņēmiens, kas atspoguļo summu, kas būtu nepieciešama noteiktā laikā, lai aizstātu aktīva kalpošanas kapacitāti (bieži sauktu par kārtējām aizstāšanas izmaksām).

13.5. Fonda finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšana

Lai novērtētu patieso vērtību, Sabiedrība nosaka:

- konkrēto aktīvu vai saistību, kas tiks novērtēta (atbilstīgi attiecīgajai uzskaites vienībai);
- aktīva vai saistības galveno (vai visizdevīgāko) tirgu;
- konkrētajai situācijai atbilstošāko(-os) novērtēšanas paņēmieni(-us) aktīva vai saistības patiesās vērtības noteikšanai.

Vērtēšanas paņēmienus, kurus izmanto patiesās vērtības novērtēšanai, piemēro konsekventi. Tomēr ir atbilstīgi mainīt vērtēšanas paņēmieni vai tā piemērošanu, ja pārmaiņu rezultātā novērtējums tikpat reprezentatīvi vai reprezentatīvāk rādīs patieso vērtību konkrētajos apstākļos. Atbilstoši konkrētajai situācijai vērtētājs var izmantot vienu vērtēšanas metodi vai arī vairāku vērtēšanas metožu kombināciju.

Veicot novērtēšanu, Sabiedrība pēta visus iespējamus FI tirgus, lai noteiktu galveno tirgu vai, ja nav galvenā tirgus, visizdevīgāko tirgu, izmantojot pieejamos informācijas avotus.

Ja nav pierādījumu par pretējo, tad Sabiedrība uzskata, ka tirgus, kurā parasti slēdz darījumus, ir galvenais tirgus, vai, ja nav galvenā tirgus, visizdevīgākais tirgus. Ja aktīvam vai saistībai ir galvenais tirgus, patiesās vērtības novērtējums rāda cenu šajā tirgū (neatkarīgi no tā, vai šī cena ir tieši novērtējama, vai arī to aplēš, izmantojot citu vērtēšanas paņēmieni), pat ja cena citā tirgū ir potenciāli izdevīgāka novērtēšanas datumā.

Sabiedrība uzskata, ka novērtējot patieso vērtību, pamatojoties uz tirgus dalībnieku datiem, tirgus dalībnieki rikojas saskaņā ar labāko tirgus praksi un labākajām saimnieciskajām interesēm.

Cena galvenajā (vai visizdevīgākajā) tirgū, ko izmanto aktīva vai saistības patiesās vērtības novērtēšanai, netiek koriģēta, ņemot vērā darījuma izmaksas.

Gadījumā, ja FI tiek kotēts fondu biržā, Sabiedrība pielieto pēdējo pieejamo reģistrēto biržas darījuma cenu, kas nav vecāka par 3 (trim) mēnešiem. Ja biržā darījums nav noticis, tad Sabiedrība pielieto biržas sesijas slēgšanas piedāvājuma cenu. Ja prasījuma finanšu instrumentiem biržā darījums nav noticis un biržas slēgšanas piedāvājuma cena netiek kotēta, tad Sabiedrība aprēķina prasījuma FI vērtību, izmantojot pēdējo pieejamo darījuma ienesīguma rādītāju (*YTM – yield to maturity*) vai dienas slēgšanas pēdējās cenas ienesīguma rādītāju, kas nav vecāks par 3 (trim) mēnešiem.

Gadījumā, ja biržā FI netiek kotēts, vai pēdējā zināmā cena neatspoguļo reālo tirgus situāciju (nav iespējams esošo apjomu pārdot par pēdējo zināmo cenu; periods kopš pēdējās cenu kotācijas reģistrētajā biržā ir ilgāks par 3 (trim) mēnešiem un citos tamlīdzīgos gadījumos), vai arī tas nemaz nav iekļauts biržas sarakstos, Sabiedrība vērtību nosaka, izmantojot tirgus dalībnieku kotēto līdzvērtīgu FI cenu. Ja arī tirgus dalībnieku kotētā cena nav pieejama, Sabiedrība piesardzīgi un godprātīgi novērtē to patieso vērtību, izmantojot konkrētajai situācijai atbilstošāko novērtēšanas metodi.

Gadījumā, ja vērtspapīra ienākums tiek izmaksāts kupona veidā un tā cena neiekļauj uzkrāto kuponu, tas pieskaitīts tādā apmērā, kas atbilst laika periodam no kupona aprēķina sākuma datuma līdz Fonda vērtības aprēķina dienai, ņemot vērā parāda vērtspapīra kupona aprēķina metodi.

Noguldījumus kredītiestādē klasificē kā līdz termiņa beigām turētus finanšu aktīvus un novērtē pie noguldījuma pamatsummas, pieskaitot uzkrāto procentu daļu, kas tiek aprēķināta no pēdējās procentu izmaksas dienas līdz Fonda vērtības aprēķināšanas dienai.

AFI, tajā skaitā valūtas maiņas līgumi un procentu likmju mijmaiņas un opcijas līgumi, preču mijmaiņas darījumi sākotnēji tiek atzīti to iegādes vērtībā un turpmāk tiek pārvērtēti to patiesajā vērtībā. Patiesā vērtība tiek noteikta pēc kotētām tirgus cenām un diskontētās naudas plūsmas modeļiem. Visi AFI tiek atspoguļoti kā aktīvi, ja to patiesā vērtība ir pozitīva, un kā saistības, ja to patiesā vērtība ir negatīva. Izmaiņas patiesajā vērtībā tiek iekļautas peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Standartizētie nākotnes darījumi (*futures*) tiek novērtēti pēc attiecīgās biržas vai regulētā tirgus, kur tie ir slēgti, atpiršanas cenas biržas slēgšanas brīdī Fonda vērtības aprēķināšanas dienā.

Valūtas nākotnes darījumi (*forwards*) tiek novērtēti, pielietojot pozīcijas slēgšanas izmaksu metodi. Gadījumā, ja nav pieejama darījuma partnera apstiprinātais kurss, darījumu novērtē pēc vērtības, kas aprēķināta no bāzes aktīva tirgus cenas pēc tekošā valūtas maiņas kursa un tirgus procentu likmes.

Valūtas mijmaiņas darījums (*swap*) ir FI, kas sastāv no divām daļām – valūtas maiņas darījuma (*spot*) un valūtas nākotnes darījuma (*forward*). Līdz ar to, katra darījuma daļa tiek novērtēta atsevišķi, pielietojot attiecīgās metodes.

Aktīvi un saistības valūtās, kas atšķiras no Ieguldījumu apliecību klases valūtas, tiek pārvērtēti Ieguldījumu apliecību klases valūtā pēc informācijas aģentūras "Bloomberg" vai citu līdzvērtīgu informācijas avotu sniegtās informācijas par attiecīgo valūtas maiņas kursu Ieguldījumu apliecību klases vērtības aprēķināšanas dienā.

13.6. 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.

13.7. Fonda vērtības noteikšanas periodiskums un informācijas publicēšana

Fonda vērtība ir Fonda aktīvu vērtības un saistību vērtības starpība.

Katras Fonda klases Ieguldījumu apliecību vērtību aprēķina, ņemot vērā šīs klases Ieguldījumu apliecībās nostiprinātās tiesības.

Fonda vērtību un Fonda klases Ieguldījumu apliecību vērtību Sabiedrība nosaka katru Darba dienu.

Fonda klases Ieguldījumu apliecību vērtība tiek publicēta nākamajā Darba dienā līdz plkst. 12:00 pēc Latvijas laika.

Sabiedrība sniedz publisku informāciju par Fonda aktīvu vērtību un vienas Fonda klases Ieguldījumu apliecības vērtību pa Prospektā norādītajiem Sabiedrības telefona numuriem, Sabiedrības vai Izplatītāja birojā, kā arī Sabiedrības interneta mājas lapā www.signetbank.com un Nasdaq CSD.

Gadījumā, ja pirmais un pēdējais Fonda darbības gads būs īsāks nekā kalendārais, Sabiedrībai ir tiesības noteikt pārskata perioda ilgumu saskaņā ar esošo ieguldījumu fondu finanšu pārskatu praksi.

14. FONDA IENĀKUMU SADALĪŠANA

Visi ienākumi, kuri iegūti Fonda ieguldījumu darbības laikā, tiek atkārtoti ieguldīti saskaņā ar Fonda ieguldījumu politiku.

Ieguldītāja ienākums atspoguļojas Ieguldījumu apliecības tīrās vērtības pieaugumā vai samazinājumā.

Ieguldītāji piedalās Fonda darbības rezultāta iegūto ienākumu sadalīšanā proporcionāli katram Ieguldītājam piederošo Ieguldījumu apliecību skaitam.

Ieguldītājs var saņemt ienākumus naudas līdzekļu formā no Fonda darbības, tikai pieprasot Sabiedrību izpirkt viņam piederošas Ieguldījumu apliecības un/ vai veicot to pārdošanu.

Fonda ienākumi tiek izmaksāti Ieguldījumu apliecības klases valūtā.

15. FONDA PĀRSKATA GADA SĀKUMS UN BEIGAS

Fonda pārskata periods sastāv no 12 (divpadsmit) mēnešiem un sakrīt ar Sabiedrības pārskata periodu. Pārskata periods sākas katra kalendārā gada 1. (pirmajā) janvārī un beidzas kalendārā gada 31. (trīsdesmit pirmajā) decembrī.

16. FONDA PĀRVALDES SABIEDRĪBA

16.1. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības rekvizīti

Firma / Nosaukums: Signet Asset Management Latvia IPS

Juridiskā adrese: Antonijas iela 3-1, Rīga, LV-1010

Tālrunis: +371 67 221 220

Fakss: +371 67 223 964

Reģistrācijas datums: 30.12.2010.

Vienotais reģistrācijas numurs: 40103362872

Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai Nr. 06.03.07.439/317.

Sabiedrības vienīgais akcionārs, kam pieder 100% kapitāla daļas ir Signet Bank AS, vienotais reģistrācijas numurs: 40003076407.

16.2. Sabiedrības padome

Padome ir akcionāru izvēlēta institūcija, kas Prospekta apstiprināšanas brīdī sastāv no 3 (trim) cilvēkiem.

Padomes sastāvs

- 1) Roberts Idelsons, padomes priekšsēdētājs;
- 2) Sergejs Zaicevs, padomes priekšsēdētāja vietnieks;
- 3) Tatjana Drobina, padomes locekle.

16.3. Sabiedrības valde

Valde ir Sabiedrības padomes izvēlēta Sabiedrības izpildinstitūcija, kas Prospekta esošās versijas apstiprināšanas brīdī sastāv no 2 (diviem) cilvēkiem.

Valdes sastāvs

- 1) Aleksejs Generalovs, valdes priekšsēdētājs;
- 2) Reinis Zauers, valdes loceklis;

16.4. Fonda pārvaldnieks (-i)

Sabiedrības valde ieceļ Fonda Pārvaldniekus, kuri ir atbildīgi par savu funkciju veikšanu. Jebkurš no Fonda Pārvaldniekiem ir tiesīgs dot rīkojumus par Fonda mantu saskaņā ar Prospektu un Nolikumu, Sabiedrības valdes lēmumiem un kārtību, kāda paredzēta spēkā esošajos LR tiesību aktos.

Fonda Pārvaldnieks ir Sergejs Gačenko.

Fonda Pārvaldnieki var strādāt tikai vienā IPS un pārvaldīt vairākus fondus, kurus pārvalda viena IPS.

Fonda Pārvaldnieki veic pastāvīgu finanšu tirgus izpēti ar mērķi noteikt ieguldījumu objektus, kuri atbilst Fonda ieguldīju politikai un Sabiedrības ieguldījumu kritērijiem. Pirms investīciju lēmuma pieņemšanas Fonda pārvaldnieki ņem vērā tekošo makroekonomisko un finanšu tirgus noskaņojuma stāvokli un to nākotnes perspektīvu iespējamo ietekmi uz izvēlēto ieguldījumu objektu.

16.5. Citi Sabiedrības pārvaldītie fondi

Ieguldījumu fonds "Signet Sustainability Promoting Fund."

Ieguldījumu fonds "Integrum Global Bond Fund".

Ieguldījumu fonds "Integrum Global EUR Stock Index Fund".

Ieguldījumu fonds "Integrum Multi-Asset Totl Return USD Fund".

16.6. Sabiedrības tiesības, pienākumi un atbildība, kas saistīta ar Fonda pārvaldīšanu

Tiesības

Sabiedrība savā vārdā, uz Ieguldītāju rēķina, rīkojas ar Fonda īpašumu un no tā izrietošajām tiesībām, ieguldot aktīvos saskaņā ar Prospektu.

Sniedzot pārvaldīšanas pakalpojumus, Sabiedrībai jādarbojas kā godprātīgam un rūpīgam saimniekam. Sabiedrība darbojas tikai Ieguldītāju interesēs.

Veicot darbības, kas saistītas ar Fonda pārvaldīšanu, Sabiedrībai nav nepieciešama Ieguldītāju piekrišana.

Sabiedrībai ir tiesības saņemt atlīdzību par Fonda pārvaldīšanu.

Sabiedrībai ir tiesības nodibināt un pārvaldīt vairākus fondus.

Pienākumi

Sabiedrības pienākums ir savā vārdā iesniegt Ieguldītāju prasības tiesā pret Turētājbanku vai trešajām personām, ja rodas šādi apstākļi. Tomēr tas neierobežo Ieguldītāju tiesības iesniegt šādas prasības savā vārdā.

Sabiedrībai ir pienākums gadījumos, kādi ir paredzēti LR tiesību aktos, pēc savas iniciatīvas vai pēc Ieguldītāju prasībām, sasaukt kopējo Ieguldītāju sapulci.

Atbildība

Sabiedrībai nav tiesību ieguldīt savus līdzekļus citā IPS, kā arī iegādāties Sabiedrības pārvaldīta fonda Ieguldījumu apliecības.

Sabiedrība ir atbildīga par zaudējumiem, kuri radušies Ieguldītājiem Sabiedrībā pilnvaroto amatpersonu vainas dēļ, pārkāpjot LR tiesību aktus, Prospekta vai Nolikuma noteikumus, iegūtās uzticības ļaunprātīgas izmantošanas un savu pienākumu pārvēršas pildīšanas rezultātā.

Sabiedrība ir atbildīga par Fonda grāmatvedības uzskaites veikšanu, gada un pusgada pārskatu sagatavošanu. Sabiedrība ir tiesīga deleģēt Fonda grāmatvedības uzskaites veikšanu pilnvarotai personai, par kuras darbību Sabiedrība ir atbildīga.

Sabiedrība Fonda grāmatvedības uzskaiti veic atsevišķi no Sabiedrības un citu Sabiedrības pārvaldāmo ieguldījumu

fondu mantas uzskaites.

17. TURĒTĀJBANKA

17.1. Turētājbankas rekviziti

Firma / Nosaukums:	Signet Bank AS
Juridiskā adrese:	Antonijas iela 3, Rīga, LV-1010, Latvija
Atrašanās vieta:	sakrīt ar juridisko adresi
Tālrunis:	+371 67 080 000
Vienotais reģistrācijas numurs:	40003043232
Reģistrācijas datums:	06.12.1991.
Komercreģistrā:	24.09.2004.
Licences:	Licence kredītiestādes darbībai Nr. 06.01.05.010/546

17.2. Turētājbankas pienākumu uzskaitījums

17.2.1. Glabāt Fonda mantu saskaņā ar Likumu un Turētājbankas līgumu.

17.2.2. Nodrošināt, lai Fonda Ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana, atpakaļpirkšana, dzēšana un anulēšana notiktu saskaņā ar Likumu, Prospektu un Nolikumu.

17.2.3. Nodrošināt, lai Fonda Ieguldījumu apliecību vērtība tiktu aprēķināta saskaņā ar Likumu, Latvijas Bankas noteikumiem, Prospektu un Nolikumu.

17.2.4. Izpildīt Sabiedrības rīkojumus vai Sabiedrības pilnvaroto personu rīkojumus, ja tie nav pretrunā ar Likumu, Latvijas Bankas noteikumiem, Prospektu, Nolikumu un Turētājbankas līgumu.

17.2.5. Nodrošināt, lai Fonda ienākumi tiktu izlietoti saskaņā ar Likumu, Prospektu un Nolikumu.

17.2.6. Nodrošināt, lai darījumos ar Fonda mantu atlīdzība Fondam tiek izmaksāta laikus.

17.2.7. Ieguldījumu Fondu apvienošanas gadījumā apliecināt, ka apvienošanas projektā iekļautā Likumā prasītā informācija par Fondu, kura Turētājbankas funkcijas tā veic, atbilst Likuma, Prospekta un Nolikuma prasībām.

17.2.8. Pēc Latvijas Bankas pieprasījuma sniegt informāciju, ko Turētājbanka saņēmusi, pildot Fonda Turētājbankas pienākumus.

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

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

17.3. Turētājbankas tiesības

Turētājbanka darbojas neatkarīgi no Sabiedrības un tikai Ieguldītāju interesēs.

Turētājbankai ir tiesības saņemt atlīdzību par pakalpojumu, kuri noteikti Līgumā ar Turētājbanku, sniegšanu. Turētājbankas atlīdzība tiek segta no Fonda mantas uz Sabiedrības rīkojuma pamata saskaņā ar turētājbankas līgumu.

Turētājbanka drīkst turēt FI vai citus Fonda aktīvus pie trešās personas, ja tam ir pamatots iemesls, tas ir paredzēts Turētājbankas līgumā un tiek ievērotas Likuma prasības.

Turētājbankai ir aizliegts nodot trešajām personām 17.2.2-17.2.6. punktos noteiktos pienākumus un Fonda naudas līdzekļu uzskaiti un iegrāmatošanu Fonda naudas kontos, kas atvērti saskaņā ar Likuma 41. panta ceturtās daļas noteikumiem.

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

17.4. Turētājbankas atbildība

Turētājbanka pilnā apmērā atbild Fondam, Fonda Ieguldītājiem un Sabiedrībai par zaudējumiem, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku pārkāpusi likumu, Turētājbankas līgumu vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus.

Turētājbanka atbild Fondam un Fonda Ieguldītājiem par to FI zudumu, kuri turēti pie Turētājbankas vai trešās personas.

FI zuduma gadījumā Turētājbanka nekavējoties, tiklīdz tas iespējams, aizstāj Fondam un Fonda Ieguldītājiem zudušos FI ar tādas pašas kategorijas FI, citiem FI, kas pēc vērtības un likviditātes ir līdzvērtīgi zudušajiem FI, vai izmaksā zudušo FI vērtībai atbilstošu kompensāciju naudā. Kompensācijas apmēru nosaka atbilstoši Fondam piederošo FI uzskaites vērtībai dienā, kad konstatēts neatgriezenisks FI zudums.

Turētājbanka neatbild Fondam vai Fonda Ieguldītājiem par to FI zudumu, kuri turēti pie Turētājbankas vai trešās personas, ja Turētājbanka var pierādīt, ka zudums radies tādu ārēju apstākļu dēļ, kurus Turētājbanka ar saprātīgiem līdzekļiem nav varējusi ietekmēt un kuru sekas būtu bijušas neizbēgamas, neraugoties uz centieniem ar saprātīgiem līdzekļiem panākt pretējo.

Ja turētājbanka devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst Likuma nosacījumiem, vai nav iesniegusi pretenziju par Likuma noteikumu pārkāpumu, Turētājbanka un Sabiedrība ir solidāri atbildīgas par Fondam nodarītajiem zaudējumiem.

Turētājbankas atbildību, kas noteikta šajā punktā (17.4.), nedrīkst izslēgt vai ierobežot ar līgumu. Jebkurš līgums, kas ar to ir pretrunā, nav spēkā ar noslēgšanas brīdi.

18. FONDA GADA UN PUSGADA PĀRSKATU SAŅEMŠANAS VEIDS UN KĀRTĪBA

Fonda gada un pusgada pārskatus Ieguldītāji var saņemt Sabiedrības birojā: Antonijas iela 3-1, Rīga, LV 1010, Latvija, darba dienās no plkst. 9:00 līdz plkst. 17:30 pēc Latvijas laika vai arī Sabiedrības mājas lapā internetā www.signetbank.com.

19. SABIEDRĪBAS ATALGOJUMA POLITIKA

Informācija par Sabiedrības atalgojuma politiku ir sagatavota saskaņā ar Regulas Nr. 575/2013, Latvijas Bankas normatīvajiem noteikumiem Nr. 126 „Normatīvie noteikumi par atalgojuma politikas pamatprincipiem” un Nr. 199 “Normatīvie noteikumi par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības un alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieka atalgojuma politikas pamatprincipiem.” Riska profilu ietekmējošo amatu atalgojuma politika nosaka atalgojuma pamatprincipus riska profilu ietekmējošajiem amatiem, rādītājus atalgojuma mainīgās daļas noteikšanai, atalgojuma mainīgās daļas izmaksas nosacījumus, pārbaužu veikšanas kārtību par riska profilu ietekmējošo amatu atalgojuma politikas ievērošanu, informācijas par atalgojuma politiku atklāšanas kārtību, kā arī struktūrvienību atbildību atalgojuma politikas ieviešanas un ievērošanas nodrošināšanas jomā.

Riska profilu ietekmējošo amatu atalgojuma politika veido tādu atalgojumu sistēmu riska profilu ietekmējošajiem amatiem, kas nodrošina attiecīgas kvalifikācijas darbinieku piesaistīšanu un motivēšanu, vienlaikus neveicinot pārmērīgu risku uzņemšanos un neatalgojot šos darbiniekus par īstermiņa rezultātiem, bet gan vērtējot viņu pieņemto lēmumu un veikto darījumu ilgtermiņa ietekmi.

Aktuālā Sabiedrības atalgojuma politika ir pieejama Sabiedrības interneta mājas lapā www.signetbank.com un to ir iespējams saņemt pēc pieprasījuma papīra formā bez maksas Sabiedrības birojā.

* * * * *

PIELIKUMS. FONDA IEPRIEKŠĒJĀS DARBĪBAS RAKSTUROJUMS

Finanšu rādītāji

Signet Bond Fund, A klase	31.12.2021.	31.12.2022.	31.12.2023.
Neto aktīvi, USD	1 445 710,18	1 236 354,14	1 602 609,31
Neto aktīvi, EUR	1 276 452,57	1 159 154,45	1 450 325,17
Ieguldījumu apliecību skaits	13 620,459	12 964,115	15 554,539
Ieguldījumu apliecības vērtība, USD	106,143	95,367	103,032
Signet Bond Fund, H klase	31.12.2021.	31.12.2022.	31.12.2023.
Neto aktīvi, EUR	2 668 950,61	2 402 296,65	2 595 047,67
Ieguldījumu apliecību skaits	25 472,983	25 867,973	26 373,002
Ieguldījumu apliecības vērtība, EUR	104,776	92,868	98,398

Ieguldījumu apliecības vērtības dinamika

Signet Bond Fund, A klase

Periods	31.12.2021./ 31.12.2020.	31.12.2022./ 31.12.2021.	31.12.2023./ 31.12.2022.
Ieguldījumu apliecības vērtības pieaugums / samazinājums, USD	2,27%	-10,15%	8.04%
Ieguldījumu apliecības vērtības pieaugums / samazinājums, EUR	10,80%	-4,59%	4.28%

Signet Bond Fund, H klase

Periods	31.12.2021./ 31.12.2020.	31.12.2022./ 31.12.2021.	31.12.2023./ 31.12.2022.
Ieguldījumu apliecības vērtības pieaugums / samazinājums, EUR	1.87%	-11,37%	5.95%

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