

APSTIPRINĀTS:

Ar UAB „Parex investīciju valdymas”
2004. g. 15. jūnija
Valdes lēmumu Nr. V-6

STĀJAS SPĒKĀ:

No noteikumu apstiprināšanas
Vērtspapīru komisijā
2004. g. 8. jūlijā

**PAREX BALTIJAS JŪRAS VALSTU AKCIJU INVESTĪCIJU FONDA
NOTEIKUMI**

I. NOSAUKUMI UN REĢISTRĒTIE BIROJI

1. Investīciju fonds:
 - 1.1. nosaukums – Parex Baltijas jūras valstu akciju investīciju fonds.
2. Pārvaldes uzņēmums:
 - 2.1. nosaukums – UAB „Parex investīciju valdymas”;
 - 2.2. reģistrētais birojs – K.Kalinausko iela 13, LT-03107, Viļņa.
3. Turētājbankas:
 - 3.1. nosaukums – AB “Parex bankas”;
 - 3.2. reģistrētais birojs – K.Kalinausko iela 13, LT-03107, Viļņa.

II. VISPĀRĪGIE NOTEIKUMI

4. Šajos Noteikumos lietojamie jēdzieni:
 - 4.1. **Baltijas jūras valstis** – Lietuva, Latvija, Igaunija, Dānija, Somija, Norvēģija, Zviedrija, Vācija, Polija, Krievija;
 - 4.2. **Tīrie aktīvi** – starpība starp investīciju fonda aktīvu vērtību un investīciju fonda ilgtermiņa un īstermiņa finanšu saistībām;
 - 4.3. **Investīciju līdzekļi** – vērtspapīri un investīciju līdzekļi, kas minēti Lietuvas Republikas Vērtspapīru tirgus likuma 3. panta 2. daļas 2.-6. punktos;
 - 4.4. **Investīciju fonds** – UAB „Parex investīciju valdymas” Parex Baltijas jūras valstu akciju investīciju fonds, kas ir juridisku un/vai fizisku personu kopīga manta, uz kuras daļu tām ir īpašuma tiesība, un kuru pārvalda Pārvaldes uzņēmums;
 - 4.5. **Ieguldījumu apliecība** – vērtspapīrs, kurš pierāda investīciju fonda ieguldītāja tiesības uz investīciju fonda mantas daļu;
 - 4.6. **Atvasinātie finanšu instrumenti** – investīciju līdzekļi, kuru vērtība ir atkarīga no viena vai vairākiem investīciju līdzekļiem;
 - 4.7. **Periodiskā finanšu atskaite** – investīciju fonda ieguldītājiem un sabiedrībai paredzēts dokuments, kurš sniedz informāciju par galvenajiem pārskata perioda notikumiem;
 - 4.8. **Naudas tirgus instrumenti** – tirgojami parāda investīciju līdzekļi, kuri parasti tiek tirgoti naudas tirgū un kuru vērtību var precīzi noteikt jebkurā brīdī;
 - 4.9. **Izplatītājs** – persona, kura veic investīciju fonda ieguldījumu apliecību izplatīšanu un/vai atpirkšanu;
 - 4.10. **Ieguldījumu apliecības sākotnējā vērtība** – vērtība, kura ir spēkā līdz pirmajai tīro aktīvu pārvērtēšanai (aprēķināšanai);
 - 4.11. **Profesionāls ieguldītājs** – pensiju fonds, investīciju sabiedrība, pensiju fonda vai investīciju sabiedrības pārvaldes uzņēmums, kredītiestāde, finanšu starpniecības uzņēmums, apdrošināšanas sabiedrība vai cita persona, kuru Vērtspapīru komisija, ņemot vērā tās iespējas kvalificēti novērtēt investēšanas risku, ar savu lēmumu ir atzinusi par profesionālu investētāju;
 - 4.12. **Prospekts** – ieguldītājiem un citām personām paredzēts dokuments, kurš sniedz pamatinformāciju par piedāvājamiem vērtspapīriem;

4.13. **Ierobežotas izplatīšanas kolektīvās investēšanas subjekti** – kolektīvās investēšanas subjekts, kura investīciju daļas vai akcijas publiski tiek izplatītas Lietuvas Republikā un kuras Lietuvas Republikas kolektīvās investēšanas subjektu likuma noteiktajā kārtībā nevar publiski izplatīt Eiropas Savienības valstīs;

4.14. **Reģistrācijas dokumenti** – šī dokumenta izpratnē SAS „Parex investīciju valdymas“ Parex Baltijas jūras valstu akciju investīciju fonda Noteikumi;

4.15. **Starpnieks** – juridiska persona, kura ir tiesīga sniegt investīciju pakalpojumus;

4.16. **Pārvaldes uzņēmums** – UAB „Parex investīciju valdymas“;

4.17. **Vērtspapīri:**

4.17.1. akciju sabiedrību akcijas, kolektīvās investēšanas subjekta investīciju vienības un/vai akcijas, akciju sertifikāti;

4.17.2. parāda vērtspapīri;

4.17.3. citi pārvedami vērtspapīri, kuri dod tiesības parakstīšanās vai apmaiņas veidā iegādāties 4.17.1. un 4.17.2. apakšpunktos minētos vērtspapīrus.

Visiem citiem jēdzieniem, kuri tiek lietoti šajos Noteikumos, ir tāda pati nozīme, kā Lietuvas Republikas kolektīvās investēšanas subjektu likumā.

5. Šajos Noteikumos lietojamie saīsinājumi:

5.1. Investīciju fonds – Fonds

5.2. Investīciju fonda dalībnieks – Dalībnieks

5.3. Investīciju fonda Pārvaldes uzņēmums – Pārvaldes uzņēmums

5.4. Tīrie aktīvi – TA

5.5. Vērtspapīri – VP

5.6. Kolektīvās investēšanas subjekts – KIS

5.7. Vērtspapīru birža – VPB

5.8. Lietuvas Republikas Vērtspapīru komisija – VPK

5.9. Eiropas Savienība – ES

III. FONDA INVESTĪCIJU STRATĒGIJA

INVESTĒŠANAS NOTEIKUMI

6. Fonda investīciju stratēģija ir vērsta uz aktīvu investīciju portfeļa pārvaldi. Galvenais investīciju objekts ir VP (akcijas). Pārvaldes uzņēmums, tiecoties nodrošināt stabilāku Fonda mantas ienesīgumu, var līdz 40 procentiem no Fonda TA vērtības investēt parāda vērtspapīros (obligācijās).

7. Fonda mantu var veidot tikai:

7.1. VP, naudas tirgus instrumenti, kuri tiek tirgoti tirgos, kuri saskaņā ar Lietuvas Republikas Vērtspapīru tirgus likumu uzskatāmi par regulējamiem un darbību veicošiem Lietuvas Republikā vai Baltijas jūras valstī, kas atrodas ES;

7.2. VP, naudas tirgus instrumenti, kuri netiek tirgoti Lietuvas Republikā, bet tiek tirgoti citā Baltijas jūras valstī esošā regulējamā tirgū, kurš darbojas pēc apstiprinātiem noteikumiem, atzītā un publiski pieejamā tirgū (kad tāds tirgus ir Baltijas jūras valstī, kura nav ES dalībvalsts, tas ir paredzēts šo Noteikumu 9. punktā); 7.3. izlaižamie jaunie VP, ja emisijas noteikumos paredzēta saistība iekļaut šos VP VPB oficiālajā sarakstā vai regulējama tirgus tirdzniecības sarakstā un ja izlaižamie vērtspapīri tiks iekļauti šajā sarakstā ne vēlāk kā viena gada laikā pēc emisijas reģistrācijas (ja birža vai tirgus ir reģistrēti Baltijas jūras valstī, kura nav ES dalībvalsts, tad to nosaka Noteikumu 9. punkts);

7.4. šo Noteikumu 17. punktā norādītās citu KIS investīciju daļas vai akcijas;

7.5. termiņnoguldījumi uz periodu, kas nepārsniedz 12 mēnešus, kurus pēc pieprasījuma var atgūt no kredītiestādēs, kura reģistrēta Lietuvas Republikā, Baltijas jūras valstī (ja Baltijas jūras valsts nav ES dalībvalsts, - ar noteikumu, ka tādu subjektu risku ierobežojošā uzraudzība ir ne mazāka kā Eiropas Savienībā);

7.6. šo Noteikumu 20. punktā norādītie atvasinātie finanšu instrumenti;

7.7. šo Noteikumu 8. punktā norādītie naudas tirgus instrumenti.

8. Naudas tirgus instrumentos, kuri netiek tirgoti regulējamā tirgū, atļauts investēt tikai tajā gadījumā, ja šo instrumentu emisija vai emitents ir regulējami, tiecoties aizsargāt ieguldītājus un viņu ieguldījumus, turklāt šos līdzekļus:

8.1. ir emitējusi vai garantējusi Baltijas jūras valsts valdība, reģionālā vara, pašvaldība vai centrālā banka;

8.2. ir izlaidis subjekts, kura VP tiek tirgoti šo Noteikumu 7. punkta 7.1.-7.2. apakšpunktos minētajos regulējamajos tirgos;

8.3. ir emitētājs vai garantētājs subjekts, kura darbības risks tiek uzraudzīts saskaņā ar ES prasībām vai tādām prasībām, kuras ir ne mazākas kā ES noteiktās prasības;

8.4. ir izlaidis VPK apstiprinātajiem noteikumiem atbilstošs uzņēmums, kura kapitāls un rezerves sastāda vismaz 10 000 000 eiro (desmit miljonus eiro), kurš sagatavo konsolidētu finanšu atskaiti un veic uzņēmumu grupas finansēšanas funkciju, kad vismaz viens no tā grupai piederošajiem uzņēmumiem ir iekļauts biržas tirdzniecības sarakstos vai kurš tiek izmantots ar bankas aizdevumiem finansējamu VP izlaišanai, bet investīcijas tādos līdzekļos ir aizsargātas ne mazāk, kā norādīts šo Noteikumu 8. punkta 8.1.-8.3. apakšpunktos.

9. Tiek noteikts sekojošs papildus VP biržu un tirgu saraksts:

9.1. Oslo vērtspapīru birža, Norvēģija;

9.2. Maskavas starptautiskā valūtu birža un, RTS fondu birža, Krievija.

10. Šo Noteikumu 7. punktā neparedzētajos VP un/vai naudas tirgus instrumentos nevar investēt vairāk kā 10 procentus no Fonda TA.

11. Ierobežojumi Pārvaldes uzņēmuma darbībai:

11.1. Fonda manta nevar būt investēts dārgmetālos vai VP, kuri dod tiesības uz tiem, bet var būt investējama naudā;

11.2. Fonda manta nevar būt nodota to pārvaldošajam Pārvaldes uzņēmumam, tāda uzņēmuma vadītājam, valdes, padomes locekļiem vai uzņēmuma darbiniekiem (un viņu laulātajiem). Fondam tāpat ir aizliegts no iepriekš minētajām personām iegādāties mantu;

11.3. Fonda manta nevar būt aizdota, iekļāta, ar to nevar garantēt vai galvot trešo personu saistības. Tas nenozīmē, ka ir aizliegts iegādāties pilnīgi neapmaksātus VP, naudas tirgus instrumentus vai šo Noteikumu 7.4., 7.6., 7.7. apakšpunktos un 8. punktā noteikto mantu;

11.4. uz Fonda rēķina nedrīkst noslēgt pārdošanas darījumus ar VP, naudas tirgus instrumentiem vai citu mantu, kura nepieder Fondam;

11.5. Pārvaldes uzņēmums, kurš pārvalda Fonda mantu, nevar uz Fonda rēķina ņemt aizņēmumus, izņemot aizņēmumus, kas nepārsniedz 10 procentus no TA vērtības un uz periodu, kas nepārsniedz trīs mēnešus, un kuri nepieciešami likviditātes uzturēšanai. Tas nenozīmē aizliegumu aizņemties ārvalstu valūtu, par kuru pērkami VP un/vai naudas tirgus instrumenti, ja aizdevuma devējam tiek nodota ne mazāka summa citā valūtā.

12. Investīciju portfeļa diversificēšana:

12.1. viena emitenta VP vai naudas tirgus instrumentos var investēt ne vairāk kā 5 procentus no Fonda mantu veidojošajiem TA, izņemot šo Noteikumu 12. punkta 12.2., 12.5. un 12.6. apakšpunktos noteiktos gadījumus;

12.2. viena emitenta VP vai naudas tirgus instrumentos var investēt vairāk kā 5 procentus, bet ne vairāk kā 10 procentus no Fonda TA, ar noteikumu, ka tādu investīciju kopējā summa nepārsniedz 40 procentus no TA (šis ierobežojums netiek piemērots noguldījumiem un atvasinātajiem finanšu instrumentiem, ar kuriem tiek tirgots ārpusbiržas tirgū, ja to emitentu uzrauga uzraudzības institūcija);

12.3. investīcijas termiņnoguldījumos vienā kredītiestādē nedrīkst pārsniegt 20 procentus no Fonda mantu veidojošajiem TA;

12.4. kopējais investīciju apjoms vienas personas izlaistajos VP, naudas tirgus instrumentos un/vai termiņnoguldījumos un saistību, kuras izriet no atvasināto finanšu instrumentu darījumiem ar šo personu, summa, nedrīkst pārsniegt 20 procentus no Fonda mantu veidojošajiem TA;

12.5. investīcijas Lietuvas Republikas, Baltijas jūras valstu emitētos vai garantētos viena emitenta VP un/vai naudas tirgus instrumentos nedrīkst pārsniegt 35 procentus no Fonda mantu veidojošajiem TA;

12.6. investīcijas obligācijās, kuras emitējusi tāda kredītiestāde, kura reģistrēta Eiropas Savienības dalībvalstī un kuru, obligāciju īpašnieku aizsardzības interesēs, valsts speciāli uzrauga saskaņā ar tiesību aktiem, turklāt no obligāciju izlaišanas iegūtā naudas summa visā obligāciju emisijas periodā tiek investēta tādā īpašumā, kurš ir pietiekošs obligāciju īpašnieku prasību apmierināšanai, un no kura – emitenta maksātspējas gadījumā – pirmām kārtām tiktu apmierinātas obligāciju īpašnieku prasības izmaksāt pamatsummu un noguldījuma procentus, nedrīkst pārsniegt 25 procentus no TA. Kad tādās viena emitenta obligācijās tiek investēti vairāk kā 5 procenti no TA, bet šo investīciju apjoms nepārsniedz 25 procentus no TA, kopējā šādu investīciju vērtība nedrīkst pārsniegt 80 procentus no TA;

12.7. šo Noteikumu 12. punkta 12.1.-12.6. apakšpunktos noteiktos ierobežojumus nedrīkst summēt, tāpēc investīciju apjoms vienas personas izlaistajos VP, naudas tirgus instrumentos, termiņnoguldījumos un saistībās, kuras izriet no atvasināto finanšu instrumentu darījumiem ar šo personu, nedrīkst pārsniegt 35 procentus no Fonda mantu veidojošajiem TA;

12.8. uzņēmumu, kuri pieder grupai, kurai ir jāsastāda konsolidēta finanšu atskaite, emitētajos VP un naudas tirgus instrumentos, drīkst investēt ne vairāk kā 20 procentus no TA.

AIZLIEGUMS ATSTĀT BŪTISKU IETEKMI UZ EMITENTU

13. Pārvaldes uzņēmumam piederošās viena emitenta akcijas kopā ar pārvaldāmajām Fondam piederošajām šī emitenta akcijām emitenta akcionāru pilnsapulcē nedrīkst piešķirt vairāk kā 1/10 visu balsstiesību.

14. Fonds nedrīkst iegādāties vairāk kā:

14.1. 10 procentus no visām balsstiesības nepiešķirošām emitenta akcijām;

14.2. 10 procentus no visiem emitenta parāda VP;

14.3. 25 procentus no cita KIS investīciju daļām vai akcijām;

14.4. 10 procentus no viena emitenta izlaistajiem naudas tirgus instrumentiem.

15. Šo Noteikumu 14. punkta 14.2., 14.3. un 14.4. apakšpunktos noteikto aizliegumu var neievērot iegādes brīdī, ja kopējo šādu VP un/vai naudas tirgus instrumentu vērtība nevar tikt aprēķināta.

16. Šo Noteikumu 14. punkta 14.2. un 14.4. apakšpunktos noteiktie ierobežojumi netiek piemēroti VP un/vai naudas tirgus instrumentiem, kurus emitējusi vai garantējusi valsts vai pašvaldības.

INVESTĒŠANA CITOS KIS

17. Atļauts investēt tikai tādu KIS investīciju daļās un akcijās, kuri atbilst šiem noteikumiem:

17.1. tie ir licencēti Lietuvas Republikā vai valstī, kurā uzraudzība ir ne mazāka, kā noteikts Eiropas Savienībā, un VPK sadarbojas ar atbilstošo ārzemju uzraudzības institūciju;

17.2. subjektu dalībnieku tiesību aizsardzība, ieskaitot īpašuma atdalīšanas, aizņemšanās un īpašuma neatlīdzināmas nodošanas reglamentēšanu, ir ne mazāka, kā noteikts saskaņā ar Lietuvas Republikas kolektīvās investēšanas subjektu likumu;

17.3. subjekti par savu darbību iesniedz pusgada un gada atskaites, kuras ļauj novērtēt to aktīvus un saistības, peļņu un darbību pārskata periodā;

17.4. ne vairāk kā 10 procenti no to aktīviem var investēt citu KIS investīciju daļās vai akcijās.

18. Katrā no šo Noteikumu 17. punktā paredzētajiem subjektiem var investēt ne vairāk kā 10 procentus no Fonda TA. Kopējo investīciju ierobežotas izplatīšanas KIS un tādos KIS, kurus nereglamentē Lietuvas Republikas kolektīvās investēšanas subjektu likums, summa nedrīkst pārsniegt 30 procentus no TA.

19. Par saistītiem uzskatāmi tie KIS, kurus pārvalda tas pats Pārvaldes uzņēmums vai tādi pārvaldes uzņēmumi, kuru vairāk kā puse pārvaldes institūciju locekļu ir tās pašas personas, vai kurus kontrolē tā pati persona, vai tādi pārvaldes uzņēmumi, kuriem pieder vairāk kā 10 procentu balsu cita pārvaldes uzņēmuma akcionāru pilnsapulcē. Saistīto KIS investīciju daļas vai akcijas var iegādāties tikai par TA vērtību.

20. Atļauts investēt tikai tādos atvasinātajos finanšu instrumentos (ieskaitot arī tos, kuri dod tiesības tikai saņemt naudu), kuri atbilst šiem noteikumiem:

20.1. tiek tirgoti šo Noteikumu 7. punkta 7.1.-7.2. apakšpunktos norādītajos regulējamos tirgos vai ārpusbiržas tirgos;

20.2. tie ir saistīti ar šo Noteikumu 7. punktā norādītajiem finanšu instrumentiem un/vai finanšu indeksiem, noguldījumu procentu likmēm, valūtām vai valūtas kursiem;

20.3. otra puse ārpusbiržas darījumos atbilst VPK noteiktajiem kritērijiem un to uzrauga uzraudzības institūcija;

20.4. ārpusbiržas tirgos tirgojamais finanšu instrumentus katru dienu var pārbaudīt, droši novērtēt un jebkurā brīdī pārdot vai kā citādāk atlīdzināti realizēt par to patieso vērtību.

21. Pārvaldes uzņēmumam pienākas:

21.1. tā pārvaldīt riskus, lai varētu jebkurā brīdī kontrolēt un aprēķināt pozīciju risku un tā ietekmi uz kopējo investīciju līdzekļu portfeļa risku;

21.2. precīzi un patstāvīgi novērtēt nestandarta atvasināto finanšu instrumentu risku;

21.3. VPK noteiktajā kārtībā iesniegt tai informāciju par atvasināto finanšu instrumentu veidiem, risku, kas rodas to dēļ, kvantitatīvajiem ierobežojumiem un metodēm, ar kurām tiek novērtēti ar atvasināto finanšu instrumentu darījumiem saistītais Fonda risks.

22. Saistības, kuras uzņemtas saskaņā ar darījumiem ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, nevar būt lielākas par Fonda TA vērtību. Novērtējot saistību vērtību, ir jāņem vērā atvasinātā finanšu instrumenta vērtība pārvērtēšanas brīdī, darījuma puses risks, sagaidāmās tirgus izmaiņas un laiks, kurš nepieciešams saistību anulēšanai, un tas, ka atvasinātais finanšu instruments ietilpst VP un/vai naudas tirgus instrumenta sastāvā. Atvasinātajos finanšu instrumentos var investēt līdz 35 procentiem no Fonda tīro aktīvu vērtības, bet ar noteikumu, ka netiks pārsniegti šo Noteikumu 12. punktā noteiktie ierobežojumi. Nosakot, vai nav pārsniegti šo Noteikumu 12. punktā noteiktie ierobežojumi, investīcijas ar indeksiem saistītajos atvasinātajos finanšu instrumentos tiek pārvērtēti atsevišķi.

23. Saistību risks darījumos ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem nedrīkst pārsniegt 5 procentus no TA, bet gadījumā, ja otra darījuma puse ir šo Noteikumu 12. punkta 12.6. apakšpunktā minētā kredītiestāde, - ne vairāk kā 10 procentus.

INVESTĒŠANAS IEROBEŽOJUMU PĀRSNIEGŠANA

24. Fonds var pārsniegt iepriekš noteiktos investēšanas ierobežojumus, ja tas izmanto VP un/vai naudas tirgus instrumentu piešķirtās priekšrocību tiesības. Tādā gadījumā, kā arī tad, kad investēšanas noteikumu prasības tiek pārkāptas no Pārvaldes uzņēmuma neatkarīgu iemeslu dēļ, neatbilstība ir jānovērš pēc iespējas ātrāk, bet ne vēlāk kā 6 mēnešu laikā.

25. Fonda investīciju portfelis 6 mēnešus no šo Noteikumu un šī Fonda prospekta aprobācijas dienas VPK var neatbilst šo Noteikumu 12. un 17. punktos minētajām prasībām.

INVESTĒŠANAS LĒMUMU PIENĒMŠANAS KĀRTĪTBA

26. Stratēģiskus lēmumus par Fonda investīciju portfeļa struktūru pieņem Valde.

27. Operatīvus lēmumus par VP pirkšanas-pārdošanas darījumu noslēgšanu pieņem atbildīgais Pārvaldes uzņēmuma darbinieks, ņemot vērā Valdes pieņemtos lēmumus.

28. Fonda investīciju portfeļa risks tiek novērtēts, ņemot vērā portfeli veidojošo VP:

28.1. emitenta kredīta reitingu;

28.2. cenas jutīgumu pret noguldījuma procentu likmēm un sistemātiskām tirgus izmaiņām;

28.3. vēsturiskās un prognozējamās cenu svārstības;

28.4. nomināla valūtas risku;

28.5. termiņu;

28.6. ienesīgumu;

28.7. VP īpatsvaru investīciju portfeli.

29. Portfeļa risks tiek novērtēts periodiski un tiek iesniegts izskatīšanai Valdes sēdē.

30. Valdei, pieņemot lēmumus par Fonda investīciju portfeļa struktūru, ir jāņem vērā esošā portfeļa riska pakāpe, tāpat pieņemto investīciju lēmumu ietekme uz kopējo portfeļa riska pakāpi.

31. Portfeļa risks tiek samazināts, diversificējot investīciju portfeli pēc šajos Noteikumos paredzētajiem diversificēšanas principiem.

32. Emitenta saistību neizpildes risks tāpat var būt samazināts, izmantojot atvasinātos finanšu instrumentus.

33. Valūtas, noguldījuma procentu likmju un tirgus cenu izmaiņu risks var būt samazināts, izmantojot atvasinātos finanšu instrumentus – nākotnes, izvēles, apmaiņas, Repo, Reversrepo darījumus.

SPECIALIZĀCIJA PĒC ĢEOGRĀFISKĀS ZONAS VAI RŪPNIECĪBAS NOZARES

34. Fonds savu darbību ierobežos ar ģeogrāfisko zonu, veicot investīcijas tikai Baltijas jūras valstīs.

III. DALĪBNIKU TIESĪBAS UN SAISTĪBAS

35. Fonda Dalībniekiem ir tiesības:

35.1. jebkurā brīdī pieprasīt, lai Pārvaldes uzņēmums atpirktu tam piederošās Fonda ieguldījumu apliecības;

35.2. saņemt atlikušo dalāmā Fonda daļu;

35.3. saņemt Lietuvas Republikas tiesību aktos noteikto informāciju par Fondu;

35.4. citas šajos Noteikumos paredzētās tiesības.

36. Fonda Dalībniekiem ir jāpilda saistības, kuras viņi ir uzņēmušies.

IV. PĀRVALDES UZŅĒMUMA TIESĪBAS UN PIENĀKUMI

TIESĪBAS UN PIENĀKUMI

37. Pārvaldes uzņēmuma pienākumi:

37.1. godīgi darboties Fonda Dalībnieku un tirgus drošības interesēs;

37.2. darboties rūpīgi, ar vajadzīgo profesionalitāti un uzmanību;

37.3. tam var būt un tam jāizmanto darbībai nepieciešamie līdzekļi un procedūras;

37.4. teikties saņemt no Dalībnieka informāciju par viņa finansiālo stāvokli, investēšanas pieredzi un mērķiem, pēc kuriem viņš tiecas, izmantojot Pārvaldes uzņēmuma pakalpojumus, tāpat ņemt vērā to, vai Dalībnieks ir profesionāls investētājs;

37.5. pietiekoši atklāt Dalībniekam ar viņu saistītu un viņam nepieciešamu informāciju;

- 37.6. izvairīties no interešu konfliktiem, bet, kad no tiem izvairīties nav iespējams, nodrošināt, lai pret Fonda Dalībniekiem izturētos godīgi;
- 37.7. nodrošināt, lai Pārvaldes uzņēmuma pārvaldes procedūras un grāmatvedības ierakstu un uzskaites sistēmas būtu uzticamas un lai no tām varētu uzzināt visas darījumu puses, saturu, laiku un vietu, varētu noteikt, vai Fonda manta tiek investēta, ievērojot šajos Noteikumos paredzētos noteikumus un Lietuvas Republikas tiesību aktus;
- 37.8. veikt iekšējo kontroli, kontrolēt savu amatpersonu un darbinieku noslēdzamos VP darījumus;
- 37.9. glabāt veikto operāciju dokumentus ne mazāk kā 5 gadus no operāciju veikšanas dienas, ja citi Lietuvas Republikas tiesību akti nenosaka ilgāku glabāšanas termiņu;
- 37.10. izveidot tādu organizatorisko struktūru, lai izvairītos no Pārvaldes uzņēmuma vai Fonda interešu konflikta ar Dalībniekiem, Dalībnieku savstarpējā interešu konflikta;
- 37.11. nodrošināt, lai lēmumus par Fonda mantas pārvaldi pieņemtajām personām būtu VPK noteiktā kvalifikācija un pieredze, būtu nevainojama reputācija.
38. Pārvaldes uzņēmumam ir tiesības:
- 38.1. veikt atskaitījumus no Fonda mantas;
- 38.2. daļu no savām funkcijām uzticēt pildīt citam uzņēmumam;
- 38.3. citas šajos Noteikumos paredzētās tiesības.

FUNKCIJU NODOŠANA

39. Pārvaldes uzņēmums, tiecoties pēc efektīvākas Fonda pārvaldes, ir tiesīgs daļu no savām pārvaldes funkcijām nodot pildīt uzņēmumam, kurš ir tiesīgs sniegt atbilstošus pakalpojumus, un par to tam ir nekavējoties jāpaziņo VPK.
40. Nodot pildīt daļu no savām funkcijām var tikai tajā gadījumā, ja:
- 40.1. tas netraucēs uzraudzīt Pārvaldes uzņēmumu, tāpat ja tas nekaitēs ieguldītāju interesēm;
- 40.2. VPK ir noslēgusi vienošanos par informācijas apmaiņu ar ES valsts, kurā licencētam pārvaldes uzņēmumam tiek uzticēta daļa no funkcijām, uzraudzības institūciju;
- 40.3. Pārvaldes uzņēmuma vadītāji var jebkurā brīdī novērot pilnvarotās personas darbību;
- 40.4. Pārvaldes uzņēmums var jebkurā brīdī, kad to prasa Fonda Dalībnieku intereses, dot pilnvarotajai personai papildus norādījumus vai anulēt pilnvaru;
- 40.5. pilnvarotajai personai ir VPK noteiktā kvalifikācija un tas var pildīt nodotās funkcijas;
- 40.6. Fonda prospektā norādīts, kādas funkcijas ļauts nodot.
41. Pārvaldes uzņēmums nav tiesīgs citām personām nodot savu pārvaldes funkciju tādā apjomā, ka būtībā tam vairs tā nepastāv.
- Aizliegts daļu no savām funkcijām nodot Turētājbankai vai citām personām, kuru intereses var nonākt konfliktā ar Pārvaldes uzņēmuma vai Fonda ieguldītāju interesēm.
42. Tas, ka daļa no funkcijām tiek nodota pildīt citām personām, neatbrīvo Pārvaldes uzņēmumu no atbildības.
42. Pārvaldes uzņēmums var nodot daļu no savām pārvaldes funkcijām pildīt citam uzņēmumam sekojošās jomās:
- 42.1. Fonda ieguldījumu apliecību izplatīšana un atpirkšana;
- 42.2. Dalībnieku personīgo VP kontu kārtošana.

DARĪJUMI, KURUS PĀRVALDES UZŅĒMUMS VAR NOSLĒGT UN VEIKT UZ FONDA RĒĶINA UN TĀ INTERESĒS

43. Pārvaldes uzņēmums var noslēgt un pildīt uz Fonda rēķina un tā interesēs sekojošus darījumus:
- 43.1. darījumus, saistītus ar Fonda mantas pārvaldīšanu;
- 43.2. darījumus, saistītus ar Fonda ieguldījumu apliecību izplatīšanu un atpirkšanu.

V. ATLĪDZĪBAS PĀRVALDES UZŅĒMUMAM, TURĒTĀJBANKAI UN IZPLATĪTĀJAM APJOMS, APRĒĶINĀŠANAS METODIKA UN MAKSĀŠANAS KĀRTĪBA

ATLĪDZĪBA PĀRVALDES UZŅĒMUMAM

44. Atlīdzība Pārvaldes uzņēmumam par Fonda pārvaldīšanu tiek maksāta no Fonda mantas.
45. Pārvaldes uzņēmuma gada atlīdzība ir vienāda ar 2 procentiem no vidējās Fonda TA vērtības gadā. Šajā lielumā nav iekļauta Pārvaldes uzņēmuma atlīdzība par Fonda ieguldījumu apliecību izplatīšanu.
46. Pārvaldes uzņēmumam ir jāuzglabā dokumenti, kuri pierāda, ka atlīdzība Pārvaldes uzņēmumam tiek aprēķināta pareizi.
47. Atlīdzība Pārvaldes uzņēmumam tiks noteikta katru darba dienu, aprēķinot to no Fonda TA vērtības tekošajā dienā. Šī atlīdzība Pārvaldes uzņēmumam tiks aprēķināta, ievērojot vienlaicīguma principu.

Tekošajai dienai atbilstošā Pārvaldes uzņēmuma atlīdzības gada maksas daļa tiks aprēķināta izmantojot tekošās dienas Fonda TA vērtību. Aprēķinot atlīdzību, tiks pieņemts, ka gadā ir 365 dienas, bet mēnesī ir kalendārais dienu skaits. Ja Pārvaldes uzņēmumam izmaksātā atlīdzība viena kalendārā gada laikā pārsniedz 2 procentus no Fonda TA vidējās vērtības gadā, Pārvaldes uzņēmums līdz nākošā kalendārā gada 15. janvārim ieskaita pārsniegumu Fonda kontā.

48. Pārvaldes uzņēmumam pienākošās atlīdzība par Fonda pārvaldīšanu tiks izmaksāta reizi mēnesī, pārskaitot to uz Pārvaldes uzņēmuma kontu.

ATLĪDZĪBA TURĒTĀJBANKAI

49. Atlīdzība Turētājbankai par Turētājbankas sniegtajiem pakalpojumiem tiek maksāta no Fonda mantas.

50. Atlīdzība Turētājbankai par Turētājbankas sniegtajiem pakalpojumiem ir noteikta Turētājbankas pakalpojumu sniegšanas līgumā, kurš noslēgts starp Pārvaldes uzņēmumu un Turētājbanku, taču tā nedrīkst pārsniegt 0,5 procentus no vidējās Fonda TA vērtības gadā.

51. Atlīdzība Turētājbankai tiks noteikta katru darba dienu izmantojot tekošās dienas Fonda TA vērtību.

Tekošajai dienai atbilstošā atlīdzības gada maksas daļa tiks aprēķināta izmantojot tekošās dienas Fonda TA vērtību. Aprēķinot atlīdzību, tiks pieņemts, ka gadā ir 365 dienas, bet mēnesī ir kalendārais dienu skaits.

52. Turētājbankai pienākošās atlīdzība tiks izmaksāta reizi mēnesī, katra kalendārā mēneša piektajā datumā, izmaksājot pagājušajam kalendārajam mēnesim atbilstošo maksas daļu.

53. Turētājbankai ir jāiesniedz Pārvaldes uzņēmumam atskaites un dokumenti, kuri pierāda, ka Turētājbankas maksa ir aprēķināta pareizi. Saskaņā ar minētajiem dokumentiem Turētājbanka līdz nākošā kalendārā gada 5.janvārim precizē par pagājušo kalendāro gadu Turētājbankai pienākošās atlīdzības lielumu. Izveidojušos atlīdzības Turētājbankai pārmaksu 3 kalendāro dienu laikā Turētājbanka atgriež Pārvaldes uzņēmumam, pārskaitot to uz Pārvaldes uzņēmuma norādīto Fonda kontu, bet izveidojušais parāds Pārvaldes uzņēmumam 3 kalendāro dienu laikā ir jāiemaksā Turētājbankas kontā.

ATLĪDZĪBA IZPLATĪTĀJAM

54. Atlīdzība Izplatītājam par Fonda ieguldījumu apliecību izplatīšanu un atpirkšanu tiek maksāta no Fonda mantas.

55. Atlīdzība Izplatītājam tiek maksāta no šo Noteikumu 103. punktā minētās samaksas izplatīšanas izdevumu segšanai, kura nepārsniedz 5 procentus no ieguldītāja investējamās summas.

56. Konkrēts aprēķinātais atlīdzības apjoms, kurš tiek maksāts Izplatītājam, tiek norādīts ieguldījumu apliecību pirkšanas-pārdošanas līgumā, un tiek pasludināts tādā pašā kārtībā kā Fonda ieguldījumu apliecību izplatīšanas un atpirkšanas cenas. Tas tiek izmaksāts Izplatītājam no Fonda tīro aktīvu vērtības par pagājušo kalendāro mēnesi līdz tekošā mēneša 15. datumam.

VI. CITU IZDEVUMU, KURI TIEK SEGTI NO FONDA MANTAS, KOPSAVILKUMS UN APRĒĶINĀŠANAS METODIKA

57. No Fonda mantas tiek segti sekojoši izdevumi:

57.1. izdevumi starpniekiem par starpniecību, pērkot un pārdodot VP;

57.2. auditora pakalpojumi;

57.3. izdevumi par banku pakalpojumiem.

58. Atlīdzība Starpniekam par starpniecību, veicot vērtspapīru operācijas, nedrīkst pārsniegt 1 (vienu) procentu no noslēgtā darījuma apjoma.

59. Atlīdzība Starpniekiem tiks aprēķināta katru darba dienu, kurā tika noslēgts vismaz viens darījums. Atlīdzība Starpniekiem tiks izmaksāta vienu reizi mēnesī, kalendārā mēneša piektajā datumā, samaksājot pagājušajam kalendārajam mēnesim aprēķināto maksas daļu.

60. Atlīdzība auditoram, kurš veic Fonda auditu, tiesību aktos paredzētajā kārtībā, nedrīkst pārsniegt 0,75 procentus no vidējās Fonda TA vērtības gadā. Konkrēts atlīdzības apjoms auditoram un maksāšanas kārtība ir noteikti līgumā, kurš noslēgts starp Pārvaldes uzņēmumu un auditoru.

61. Izdevumi par banku pakalpojumiem tiks segti no Fonda mantas pēc attiecīgās bankas apstiprinātajiem atbilstošo pakalpojumu izcenojumiem.

62. Visus citus šajos Noteikumos neparedzētus vai noteiktos ierobežojumus pārsniedzošus izdevumus segs Pārvaldes uzņēmums uz sava rēķina.

TURĒTĀJBANKA

63. Turētājbankas dati:

63.1. nosaukums – AS “Parex bankas”;

63.2. reģistrētais birojs – K.Kalinausko iela 13, LT-03107 Viļņa.

64. Turētājbankai ir jādarbojas Fonda Dalībnieku labā un:

64.1. jānodrošina, lai Fonda ieguldījumu apliecību pārdošana, emisija, atpirkšana un likvidēšana notiktu saskaņā ar Lietuvas Republikas tiesību aktu un reģistrācijas dokumentu prasībām;

64.2. jānodrošina, lai Fonda ieguldījumu apliecību vērtība tiktu aprēķināta saskaņā ar Lietuvas Republikas tiesību aktu un reģistrācijas dokumentu prasībām;

64.3. jāpilda Pārvaldes uzņēmuma norādījumi, ja tie nav pretrunā ar Lietuvas Republikas tiesību aktu un reģistrācijas dokumentu prasībām;

64.4. jānodrošina, lai atlīdzība par nodoto mantu noteiktajā termiņā būtu pārskaitīta uz Fonda kontu;

64.5. jānodrošina, lai Fonda ienākumi tiktu izlietoti saskaņā ar Lietuvas Republikas tiesību aktu un šo Noteikumu prasībām.

65. Turētājbankai ir jāpaziņo VPK un Pārvaldes uzņēmuma padomei par visiem konstatētajiem Lietuvas Republikas tiesību aktu un/vai šo Noteikumu pārkāpumiem.

66. Turētājbanka ir atbildīgs par zaudējumiem, kas nodarīti Fonda Dalībniekiem vai Pārvaldes uzņēmumam, turētājbankas pienākumu neizpildes vai nepienācīgas izpildes rezultātā.

67. Turētājbanka ir tiesīga nodot savas tiesības vai daļu no tām citām turētājbankām, bet tas neatbrīvo to no atbildības.

68. Ja Pārvaldes uzņēmuma tiesības pārvaldīt Fondu izbeidzas, bet Fonda pārvalde netiek nodota citam Pārvaldes uzņēmumam, to uz laiku pārņem Turētājbanka. Pārvaldes uzņēmumam ir jāpaziņo Turētājbankai par tiesību pārvaldīt Fonda mantu izbeigšanos. Tādā gadījumā Turētājbankai ir visas Pārvaldes uzņēmuma tiesības un saistības.

69. Turētājbankai ir jānodod Fonda pārvalde citam Pārvaldes uzņēmumam 3 mēnešu laikā no pārvaldes pārņemšanas. 3 mēnešu laikā citam Pārvaldes uzņēmumam nenodotais Fonds ir jālikvidē (jāsadala).

70. Turētājbanka nevar vienlaikus nodarboties ar Pārvaldes uzņēmuma darbību, izņemot šo Noteikumu 68. punktā noteikto gadījumu.

71. Pārvaldes uzņēmuma valdes priekšsēdētājs, valdes loceklis vai darbinieks nevar būt Turētājbankas, kura glabā Fonda mantu, valdes priekšsēdētājs, valdes loceklis vai darbinieks, kura funkcijas ir tieši saistītas ar turētājbankas darbību.

72. Turētājbankas, kura glabā Fonda mantu, valdes priekšsēdētājs, valdes locekļi, padomes locekļi vai darbinieki, kuru funkcijas ir tieši saistītas ar Turētājbankas darbību, var veidot ne vairāk kā ¼ daļu no kopējā Fondu pārvaldošā Pārvaldes uzņēmuma padomes locekļu skaita.

VII. PĀRVALDES UZŅĒMUMA UN TURĒTĀJBANKAS MAIŅAS NOTEIKUMI UN KĀRTĪBA

PĀRVALDES UZŅĒMUMA MAIŅAS NOTEIKUMI UN KĀRTĪBA

73. Pārvaldes uzņēmums var būt mainīts, iestājoties šādiem apstākļiem:

73.1. Pārvaldes uzņēmums veic brīvprātīgas likvidēšanas procedūru;

73.2. Pārvaldes uzņēmumam ir ierosināta bankrota lieta.

74. Fonda pārvalde un saistības tiek nodotas citam pārvaldes uzņēmumam Lietuvas Republikas tiesību aktu noteiktajā kārtībā.

TURĒTĀJBANKAS MAIŅAS NOTEIKUMI UN KĀRTĪBA

75. Ja Turētājbanka neievēro Lietuvas Republikas tiesību aktu prasības, nepilda savas saistības vai pilda tās nepienācīgi, VPK, tiecoties nodrošināt Fonda Dalībnieku tiesības, ir tiesīga dot Pārvaldes uzņēmumam norādījumus par turētājbankas līguma anulēšanu un Turētājbankas maiņu. Pārvaldes uzņēmums var mainīt Turētājbanku tikai tajā gadījumā, ja tam ir piekritusi VPK.

76. Turētājbanku var mainīts, abām Pusēm (Pārvaldes uzņēmuma un Turētājbankai) rakstiski par to vienojoties un saņemot VPK atļauju mainīt Turētājbanku.

VIII. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU PĀRDOŠANAS UN ATPIRKŠANAS NOTEIKUMI UN KĀRTĪBA

77. Fonda ieguldījumu apliecības var iegādāties darba dienās no plkst. 9.00 līdz plkst. 16.00, piektdienās un pirmssvētku dienās no plkst. 9.00 līdz plkst. 15.00. Ieguldītājs Fonda ieguldījumu apliecības iegādājas, rakstiskā formā noslēdzot ar Pārvaldes uzņēmumu līgumu. Fonda ieguldījumu apliecības tiek pārdotas par ieguldījumu apliecību pirkšanas-pārdošanas līguma parakstīšanas dienā noteikto Fonda ieguldījumu apliecību izplatīšanas cenu. Ieguldījumu apliecību pirkšanas-pārdošanas līgumā ir jānorāda līguma noslēgšanas datums, precīzs laiks (stunda, minūtes).

78. Iegādājamās Fonda ieguldījumu apliecības ir jāapmaksā ne vēlāk kā 3 darba dienu laikā no ieguldījumu apliecību pirkšanas - pārdošanas līguma parakstīšanas dienas. Īpašuma tiesības uz Fonda ieguldījumu apliecībām pāriet, pēc samaksas veikšanas un ierakstu izdarīšanas ieguldītāju personīgajos VP kontos.

79. Ja ieguldītājs laikā nesamaksā naudu par iegādājamajām Fonda ieguldījumu apliecībām, Pārvaldes uzņēmums vai Izplatītājs Pārvaldes uzņēmuma vārdā ir tiesīgs, pēc savas iniciatīvas, anulēt Ieguldījumu apliecību pirkšanas-pārdošanas līgumu un pieprasīt ieguldītājam atlīdzināt zaudējumus, tāpat pieprasīt samaksāt ieguldījumu apliecību pirkšanas -pārdošanas līgumā norādīto kavējuma naudu.

80. Minimālais ieguldītāja iegādājamo ieguldījumu apliecību skaits vai minimālā investējamā summa tiek noteikta ar Pārvaldes uzņēmuma Valdes lēmumu.

81. Fonda ieguldījumu apliecības Pārvaldes uzņēmuma pārvaldāmajiem pensiju un investīciju fondiem tiek pārdotas par Fonda daļas vērtību.

82. Fonda ieguldījumu apliecības tiek atpirktas katru darba dienu no plkst. 9.00 līdz plkst. 16.00, piektdienās un pirmssvētku dienās no plkst. 9.00 līdz plkst. 15.00. Fonda ieguldījumu apliecības tiek atpirktas, Dalībniekam iesniedzot aizpildītu Pārvaldes uzņēmuma noteiktas formas iesniegumu. Iesniegumus par Fonda ieguldījumu daļu atpirkšanu Dalībnieks var iesniegt Pārvaldes uzņēmumam vai Izplatītājam.

83. Pārvaldes uzņēmumam ir jāatpērk Dalībnieka ieguldījumu apliecības par prasības iesniegšanas dienas cenu.

84. Par atpirktajām Fonda ieguldījumu apliecībām ir jānorēķinās ne vēlāk kā 7 dienu laikā no iesnieguma par Fonda ieguldījumu apliecību atpirkšanu saņemšanas dienas, ja netiek piemēroti šo Noteikumu IX daļas nosacījumi.

85. Ja Pārvaldes uzņēmums nenorēķinās ar Dalībnieku norādītajā termiņā, Pārvaldes uzņēmumam ir jāsamaksā Dalībniekam ieguldījumu apliecību pirkšanas-pārdošanas līgumā paredzētā kavējuma nauda. Gadījumā, ja Pārvaldes uzņēmums savlaicīgi nenorēķinās Turētājbankas vai citas trešās personas vainas dēļ, attiecīgi vainīgajai pusei ir jāatlīdzina Pārvaldes uzņēmumam zaudējumi, kuri radušies nesavlaicīgi veiktu norēķinu ar Dalībnieku rezultātā.

86. Nauda par atpirktajām Fonda ieguldījumu apliecībām tiek pārskaitīta uz Dalībnieka iesniegumā par Fonda ieguldījumu apliecību atpirkšanu norādīto norēķinu kontu.

87. Dalībnieks zaudē visas Fonda ieguldījumu apliecību piešķirtās tiesības, izņemot tiesības saņemt naudu par atpērkamajām Fonda ieguldījumu apliecībām, ar iesnieguma par Fonda ieguldījumu apliecību atpirkšanu pieņemšanas no Dalībnieka brīdi. Ar iesnieguma par Fonda ieguldījumu apliecību atpirkšanu pieņemšanas dienu Fondam tiek uzlikts pienākums norēķināties ar Dalībnieku par atpērkamajām Fonda ieguldījumu apliecībām.

IX. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU ATPIRKŠANAS APTURĒŠANAS UN ATJAUNOŠANAS NOSACĪJUMI UN KĀRTĪBA

88. Tiesības apturēt Fonda ieguldījumu apliecību atpirkšanu ir:

88.1. Pārvaldes uzņēmumam;

88.2. VPK.

89. Apturēt atpirkšanu var uz periodu, kas nepārsniedz 3 mēnešus gadā.

90. Atpirkšana var būt apturēta, ja:

90.1. tas ir nepieciešams, tiecoties aizsargāt Dalībnieku intereses no iespējamās Fonda maksātspējas vai atpirkšanas cenas krišanās, esot nelabvēlīgam VP tirgus stāvoklim un samazinoties Fonda investīciju portfeļa vērtībai;

90.2. Fondam nepietiek naudas norēķināties par atpērkamajām Fonda ieguldījumu apliecībām, bet esošo VP pārdošana būtu neienesīga;

90.3. tādas iedarbības līdzekļus piemēro VPK.

91. No lēmuma apturēt Fonda ieguldījumu apliecību atpirkšanu pieņemšanas brīža ir aizliegts:

91.1. pieņemt atpirkšanas iesniegumus;

91.2. norēķināties par Fonda ieguldījumu apliecībām, kuras atpirkt bija pieprasīts līdz lēmuma par atpirkšanas apturēšanu pieņemšanai.

92. Par atpirkšanas apturēšanu ir nekavējoties jāpaziņo personām, ar kuru starpniecību tiek veikta atpirkšana, VPK, kā arī par to ir jāpaziņo ar masu informācijas līdzekļu starpniecību.

93. Ja lēmumu apturēt Fonda ieguldījumu apliecību atpirkšanu ir pieņēmusi VPK, tiesības atjaunot to ir tikai VPK vai tiesai, anulējot tādu lēmumu. Citos gadījumos tādas tiesības ir arī Pārvaldes uzņēmumam.

94. Par lēmumu atjaunot Fonda ieguldījumu apliecību atpirkšanu ir jāpaziņo tādā pašā kārtībā, kā par atpirkšanas apturēšanu.

X. FONDA MANTAS NOVĒRTĒŠANAS, IEGULDĪJUMU FONDA DAĻAS VĒRTĪBAS APRĒĶINĀŠANAS UN PASLUDINĀŠANAS KĀRTĪBA

95. Fonda mantas vērtība tiek noteikta katru darba dienu līdz plkst. 16.30. Fonda mantas vērtība tiek noteikta, vadoties pēc sekojošiem principiem:

95.1. Fonda investīciju patiesā vērtība tiek noteikta saskaņā ar VPK apstiprināto un Fonda mantas vērtības novērtēšanas brīdī spēkā esošo TA vērtības noteikšanas metodiku.

95.2. aktīvi, kas denominēti ārzemju valūtā, tiek pārvērtēti Lietuvas litos, ņemot vērā Lietuvas bankas noteikto tās dienas oficiālo valūtas kursu;

95.3. saistības tiek novērtētās saskaņā ar Uzņēmējdarbības grāmatvedības standartiem.

96. Fonda TA vērtība tiek noteikta, no Fonda mantas tirgus vērtības atņemot īstermiņa un ilgtermiņa finanšu saistības.

97. Fonda daļas vērtība tiek aprēķināta, Fonda TA vērtību, kas aprēķināta saskaņā ar TA vērtības noteikšanas metodiku, dalot ar emitēto Fonda ieguldījumu apliecību skaitu. Fonda daļas vērtība tiek noteikta ar precizitāti līdz četriem cipariem aiz komata un noapaļota saskaņā ar matemātiskās noapaļošanas noteikumiem.

Katru darba dienu Fonda daļas vērtība par pagājušo darba dienu tiek pasludināta mājas lapā www.parex.lt.

98. Fonda daļas sākotnējā vērtība – 100 Lt (viens simts litu).

99. Saskaņā ar TA vērtības noteikšanas metodiku:

99.1. Fonda mantas novērtēšana:

99.1.1. Vērtspapīru un citu finanšu instrumentu, kuri tiek tirgoti regulējamos tirgos, patiesā vērtība tiek noteikta pēc tirgus publiski pasludinātās vidējās tirgus cenas (*mid market price*) vērtēšanas dienā, izņemot gadījumus, kad:

(1) regulējamā tirgū vidējā tirgus cena netiek noteikta (vai netiek pasludināta); šajā gadījumā tiek izmantota tirdzniecības sesijas beigās pasludinātā slēgšanas cena;

(2) vērtspapīri vai citi finanšu instrumenti tiek kotēti vairākos regulējamos tirgos; šajā gadījumā to patiesās vērtības noteikšanai tiek izmantoti tā regulējamā tirgus, kurā šo finanšu instrumentu tirdzniecība izceļas ar lielāku likviditāti, darījumu regularitāti un biežumu (vislabāk šos raksturojumus atspoguļo šo līdzekļu tirgus pēdējo 12 mēnešu apgrozījums), dati;

(3) ja pēc 99.1.1. apakšpunkta 2. daļā sniegtā kritērija nav iespējams pamatoti izvēlēties tirgu, balstoties uz kura datiem ir jānosaka vērtspapīra vai cita finanšu instrumenta patiesā vērtība; šajā gadījumā tās noteikšanai tiek izmantoti regulējama tirgus, kurā ir reģistrēts vērtspapīra vai cita finanšu instrumenta emitenta birojs, dati;

(4) pēdējās tirdzniecības sesijas laikā vērtspapīrs vai cits finanšu instruments netika kotēts; šajā gadījumā patiesās vērtības noteikšanai tiek izmantota pēdējā zināmā, taču ne ilgāk kā pirms 30 dienām publiskotā vidējā tirgus cena, ja no pēdējās tirdzniecības dienas nav notikuši notikumi, kuru dēļ pašreizējā tirgus cena ir ievērojami zemāka vai augstāka, nekā pēdējā zināmā;

(5) vērtspapīrs vai cits finanšu instruments netika kotēts ilgāk kā 30 dienas līdz novērtēšanas dienai vai tika kotēts retāk, nekā noteikts novērtēšanas procedūrās; šajā gadījumā tā vērtība tiek noteikta tādā kārtībā, kā vērtspapīriem vai citiem finanšu instrumentiem, kuri netiek tirgoti regulējamos tirgos, vērtība.

Ja minētā situācija atkārtojas vairākas reizes, Pārvaldes uzņēmuma valdei ir jāpārlicinās, vai turpmāka tādu vērtspapīru vai citu finanšu instrumentu iekļaušana vērtspapīros un citos finanšu instrumentos,

kuri tiek tirgoti regulējamos tirgos, ir pamatota un vai to vērtība nebūtu pastāvīgi jānosaka kā vērtspapīru un citu finanšu instrumentu, kuri netiek tirgoti regulējamos tirgos, vērtība.

99.1.2. Vērtspapīri un finanšu instrumenti, kuri netiek tirgoti regulējamos tirgos, tiek novērtēti šādā kārtībā:

(1) Kapitāla vērtspapīri (akcijas):

a) pēc neatkarīgā uzņēmējdarbības vērtētāja, kurš ir tiesīgs nodarboties ar tādu darbību, novērtējuma, ja no vērtēšanas brīža ir pagājis ne vairāk kā viens gads un ja pēc vērtēšanas nav notikuši notikumi, kuru dēļ pašreizējā tirgus cena ir ievērojami zemāka vai augstāka, nekā novērtētājs;

b) ja nav veikta a) punktā paredzētā vērtēšana vai netiek apmierināti minētā punkta noteikumi, novērtēšana tiek veikta, ņemot vērā līdzīgas sabiedrības tirgus cenas attiecību pret peļņu (pirms nodokļiem) uz vienu akciju (izmantojot vidējo svērto parasto akciju skaitu, kurš bija apgrozībā noteiktu periodu), reizināta ar vērtējamās sabiedrības peļņu uz vienu akciju :

patiesā vērtība = P/E x EPS,

kur:

P/E – līdzīgas sabiedrības vienas akcijas tirgus cena dalīta ar peļņu uz vienu akciju ;

EPS – vērtējamās sabiedrības pēdējo 12 mēnešu peļņa uz vienu akciju ;

c) ja noteiktu iemeslu dēļ nevar izmantot a) un b) apakšpunktos sniegtās metodes, tiek vērtēts pēc ticamās pārdošanas cenas, kas noteikta pēc izvēlētajā vērtēšanas modeļa (kurš norādīts vērtēšanas procedūrās), kurš finanšu tirgū tiek vispārīgi piemērots un atzīts.

(2) Parāda vērtspapīri un naudas tirgus instrumenti:

a) līdzekļi, kuru dzēšanas termiņš pārsniedz vienu gadu, tiek vērtēti pēc šīs formulas:

$$K = \sum_{i=1}^n \frac{S_i}{\left[1 + \frac{Y}{100}\right]^{\frac{P_i}{H}}}$$

kur:

K – kopējā vērtspapīra vērtība (tiek rēķināta nominālās vērtības simtam litu);

S_i – i-tā naudas plūsma līdzekļa nominālās vērtības simtam litu (intervāla izmaksa jeb dzēšanas laikā maksājamā summa);

Y – līdzekļa ienesīgums (procentos), novērtēts pēc tirgus datiem;

H – intervāla izmaksu skaits gadā (ja vērtspapīram nav intervālu, uzskatāms, ka šis skaits sakrīt ar parasto citu vērtspapīru intervāla izmaksu skaitu);

n – līdz vērtspapīra dzēšanai atlikušo intervāla izmaksu skaits (ja līdzeklim nav nogriežņu, - nosacīts nogriežņa izmaksu skaits);

P_i – intervāla periodu skaits no TA vērtības novērtēšanas dienas līdz i-tās naudas plūsmas maksāšanas dienai (var būt daļskaitlis). Ja vērtspapīram ir nestandarta intervāla periodi, tiek aprēķināts, cik būtu intervāla periodu, ja visi periodi būtu standarta.

b) vērtspapīri, kuru dzēšanas termiņš nepārsniedz vienu gadu, tiek vērtēti pēc šīs formulas:

$$K = \frac{S_i}{1 + \frac{Y}{100} \times \frac{d}{360}}$$

kur:

K – kopējā vērtspapīra vērtība (tiek rēķināta nominālās vērtības simtam litu);

S_i – i-tā naudas plūsma vērtspapīra nominālās vērtības simtam litu (intervāla izmaksa jeb dzēšanas laikā maksājamā summa);

Y – līdzekļa ienesīgums (procentos), novērtēts pēc tirgus datiem;

d – dienu skaits no TA vērtības rēķināšanas dienas līdz dzēšanas dienai (intervāla maksāšanas dienai);

c) citos gadījumos, ja tā tiek iegūts precīzāks šo vērtspapīru vērtējums, nekā pēc a) un b) apakšpunktiem, - pēc ticamās pārdošanas cenas, kas noteikta pēc izvēlēta vērtēšanas modeļa (kurš norādīts vērtēšanas procedūrās), kurš finanšu tirgū tiek vispārīgi piemērots un atzīts;

(3) atvasināto finanšu instrumentu patiesā vērtība tiek noteikta pēc pēdējā analogiskā iepriekš noslēgtā darījuma tirgus vērtības, ja laika posmā no darījuma noslēgšanas dienas līdz vērtēšanas dienai nav notikušas būtiskas ekonomisko apstākļu izmaiņas. Ja minētais noteikums netiek apmierināts, tie tiek vērtēti pēc ticamās pārdošanas cenas, kas noteikta pēc izvēlēta vērtēšanas modeļa (kurš norādīts vērtēšanas procedūrās), kurš finanšu tirgū tiek vispārīgi piemērots un atzīts;

(4) kolektīvās investēšanas subjektu daļas (akcijas) tiek vērtētas pēc pēdējās atklāti pasludinātās atpirkšanas cenas;

(5) termiņnoguldījumi bankās tiek vērtēti pēc amortizētās pašizmaksas vērtības;

(6) skaidra nauda un līdzekļi kredītiestādēs tiek vērtēti pēc nominālās vērtības.

99.1.3. Novērtēšanas kļūdas

TA vērtības novērtēšanas kļūdu dēļ (nepareizas TA vērtības aprēķināšanas, neprecīzas apgrozībā esošo vienību skaita noteikšanas, nesavlaicīgi saņemamas informācijas vai šīs informācijas avota nedrošības dēļ u.c.) radušās iepriekš aprēķinātās TA vērtības un ar patieso vērtību novērtētās TA vērtības starpības ir jāatlīdzina.

Pārvaldes uzņēmumam ne vēlāk kā 7 darba dienu laikā no aprēķinu kļūdu konstatēšanas ir jāaprēķina visiem esošajiem Dalībniekiem un tiem Dalībniekiem, kuri ir pieprasījuši atpirkt Fonda ieguldījumu apliecības, kopējā zaudējumu, kuri radušies aprēķinu kļūdu dēļ, summa.

Radušies zaudējumi ir jāatlīdzina no Pārvaldes uzņēmuma līdzekļiem.

Par aprēķinātās zaudējumu atlīdzināšanas daļas summas, kas paredzēta Dalībnieku, kuri pieprasījuši atpirkt Fonda ieguldījumu apliecības, zaudējumu segšanai, atgūšanas iespēju, Pārvaldes uzņēmumam 30 dienu laikā no kopējās summas aprēķināšanas dienas ir jāinformē katra persona, kura ir tiesīga saņemt to.

99.1.4. Fonda vērtības novērtēšanas periodiskums un pasludināšana

Fonda TA vērtība un Fonda daļas vērtība ir jāaprēķina katru darba dienu.

Ne retāk kā reizi mēnesī pēc TA vērtības noteikšanas metodikā sniegtās formulas ir jāaprēķina vidējā pagājušā mēneša daļas vērtība un kā šī vidējā vērtība mainījās no finanšu gada sākuma.

Izbeidzoties finanšu gadam, Pārvaldes uzņēmumam ir jāaprēķina vidējais atsevišķam Dalībniekam gadā piekritīgais TA vērtības apjoms.

XI. ATPIRKŠANAS UN PĀRDOŠANAS CENAS NOTEIKŠANAS KĀRTĪBA

100. Fonda ieguldījumu apliecību atpirkšanas cena ir vienāda ar Fonda daļas vērtību.

101. Ja ieguldījumu apliecību pirkšanas-pārdošanas līgums tiek parakstīts vai iesniegums atpirkt ieguldījumu apliecības tiek iesniegts līdz plkst. 13.00, ieguldījumu apliecības tiek pārdotas vai atpirktas pēc ieguldījumu apliecību pirkšanas-pārdošanas līguma parakstīšanas vai iesnieguma atpirkt iesniegšanas dienā spēkā esošajām ieguldījumu apliecību pārdošanas vai atpirkšanas cenām.

102. Ja ieguldījumu apliecību pirkšanas-pārdošanas līgums tiek parakstīts vai iesniegums atpirkt ieguldījumu apliecības tiek iesniegts pēc plkst. 13.00, ieguldījumu apliecības tiek pārdotas vai atpirktas pēc ieguldījumu apliecību pārdošanas vai atpirkšanas cenām, kuras ir spēkā nākošajā darba dienā pēc ieguldījumu apliecību pirkšanas-pārdošanas līguma parakstīšanas vai iesnieguma ieguldījumu apliecību atpirkšanai iesniegšanas.

103. Ieguldījumu apliecību pārdošanas cena ir vienāda ar Fonda daļas vērtības un izplatīšanas komisijas maksas, kura nepārsniedz 5 procentus no ieguldītāja Fondā investējamās naudas summas, summu.

XII. INFORMĀCIJAS PAR FONDU PASLUDINĀŠANAS KĀRTĪBA

104. Visa, šajos Noteikumos minētā, pasludināmā informācija par Fondu tiks pasludināta mājas lapā pēc adreses www.parexinvest.lt.

105. Iepriekš norādītajā mājas lapā Pārvaldes uzņēmumam ir jāpasludina Fonda:

105.1. pilnais prospekts;

105.2. saīsinātais prospekts;

105.3. katra finanšu gada finanšu pārskats;

105.4. katra finanšu gada pirmo sešu mēnešu (turpmāk tekstā – pusgada) finanšu pārskats.

106. Ja pilnajā vai saīsinātajā prospektā pasludinātā informācija izmainās, prospektos tiek veikti grozījumi un Lietuvas Republikas tiesību aktos paredzētajos termiņos no tādu grozījumu rašanās brīža un tie tiek iesniegti VPK. Vienas darba dienas laikā no minēto dokumentu izmaiņu aprobācijas VPK dienas atjaunoto dokumentu teksts tiek pasludināts šo Noteikumu 104. punktā norādītajā mājas lapā.

107. Gada un pusgada finanšu pārskati tiek pasludināti un iesniegti VPK sekojošos termiņos:

107.1. gada finanšu pārskats – 4 mēnešu laikā pēc finanšu pārskata gada beigām;

107.2. pusgada finanšu pārskats – 2 mēnešu laikā pēc finanšu pārskata pusgada beigām.

108. Pārvaldes uzņēmuma un Fonda katra finanšu gada finanšu pārskats tāpat tiek pasludināts arī laikrakstā „Lietuvos rytas”.

109. Saīsinātā prospekta kopija ieguldījumu apliecību pircējiem ir bez maksas jāizsniedz līdz ieguldījumu apliecību pirkšanas-pārdošanas līguma noslēgšanai. Pilnais prospekta teksts, pēdējā gada finanšu pārskatu un pusgada finanšu pārskatu kopijas ir jāizsniedz ieguldījumu apliecību pircējiem bez maksas pēc to pieprasījuma.

110. Gada un pusgada finanšu atskaites ir pieejamas vietās, kuras norādītas Fonda pilnajā un saīsinātajā prospektos, un pēc Fonda dalībnieku lūguma tiek izsniegtas viņiem bez maksas.

111. Pārvaldes uzņēmums šo Noteikumu 104. punktā norādītajā mājas lapā pasludina ieguldījumu apliecību cenas katru reizi, kad tās tiek pārdotas vai atpirktas, bet ne retāk kā divas reizes mēnesī. Ja VPK piekrīt un, ja pasludinot ieguldījumu apliecību cenas retāk, investētājiem netiks radīti zaudējumi, cenas var būt pasludinātas vienu reizi mēnesī.

112. Pārvaldes uzņēmums pasludina arī citu informāciju tiesību aktu noteiktajā kārtībā un termiņos.

XIII. TIESĪBU PĀRVALDĪT FONDU IZBEIGŠANĀS, FONDA DALĪŠANAS PAMATI UN PROCEDŪRA

113. Pārvaldes uzņēmuma tiesības pārvaldīt investīciju fondu izbeidzas:

113.1. nododot pārvaldi citam pārvaldes uzņēmumam;

113.2. anulējot Pārvaldes uzņēmuma licenci;

113.3. uzsākot Pārvaldes uzņēmuma piespiedu likvidēšanas procedūru;

113.4. ierosinot Pārvaldes uzņēmumam bankrota lietu;

113.5. citos Lietuvas Republikas tiesību aktu noteiktajos gadījumos.

114. Fonds ir jādala šajos gadījumos:

114.1. Pārvaldes uzņēmumam pieņemot lēmumu par likvidāciju;

114.2. citos Lietuvas Republikas tiesību aktu paredzētajos gadījumos.

115. Pieņemot lēmumu par dalīšanu, Fonda ieguldījumu apliecību atpirkšana un izplatīšana tiek pārtraukta.

116. Ja Fonda mantas sadales laikā atklājas, ka Fonda mantas nepietiek, lai segtu saistības, kuras tas Fonds uzņēmis, nenosegtās saistības sedz Pārvaldes uzņēmums.

117. Apmierinot kreditoru prasības, gūtie ieņēmumi, kuri saņemti no Fondu veidojošās mantas pārdošanas, tiek sadalīta Fonda ieguldītājiem (līdzīpašniekiem) proporcionāli to daļām.

118. Ja tiesā tiek izskatīti prasības pieteikumi par saistībām, kuras ir jāizpilda uz Fonda rēķina, Fonds tiek dalīts tikai pēc spriedumu tādās lietās stāšanās spēkā.

XIV. FONDA NOTEIKUMU GROZĪŠANAS UN/VAI PAPILDINĀŠANAS KĀRTĪBA

119. Šos Noteikumus pieņem, groza un papildina Pārvaldes uzņēmuma valde ar savu lēmumu. Par Noteikumu grozīšanu un/vai papildināšanu ir jānobalso ne mazāk kā 2/3 visu Pārvaldes uzņēmuma valdes locekļu. Noteikumu grozījumi un/vai papildinājumi uzskatāmi par apstiprinātiem, kad tos ir reģistrējusi VPK.

120. Šo noteikumu nosacījumi var būt grozīti:

120.1. pēc Pārvaldes uzņēmuma iniciatīvas;

120.2. citos Lietuvas Republikas tiesību aktos paredzētajos gadījumos.

Attiecības, kuras nav reglamentētas šajos Noteikumos, tiek regulētas Lietuvas Republikas tiesību aktos noteiktajā kārtībā.