



„CBL Asset Management” IPAS

Republikas laukums 2A,

Rīga, LV-1010, Latvija

ieguldījumu fonda “CBL Eastern European Bond Fund” PROSPEKTS

Fonds ir reģistrēts Latvijas Republikā

Reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā:

Fonda reģistrācijas datums: 20.07.2009.

Fonda reģistrācijas numurs: FL92

Prospekta grozījumi:

Reģistrēti 05.10.2009., stājas spēkā 05.10.2009.
Reģistrēti 08.10.2009., stājas spēkā 09.11.2009.
Reģistrēti 29.01.2010., stājas spēkā 29.01.2010.
Reģistrēti 27.07.2010., stājas spēkā 02.08.2010.
Reģistrēti 09.12.2010., stājas spēkā 09.12.2010.
Reģistrēti 26.01.2011., stājas spēkā 26.01.2011.
Reģistrēti 29.06.2011., stājas spēkā 29.06.2011.
Reģistrēti 05.09.2011., stājas spēkā 16.09.2011.
Reģistrēti 05.09.2011., stājas spēkā 16.09.2011.
Reģistrēti 30.11.2012., stājas spēkā 30.11.2012.
Reģistrēti 11.04.2013., stājas spēkā 11.04.2013.
Reģistrēti 04.07.2013., stājas spēkā 04.07.2013.

Reģistrēti 02.12.2013., stājas spēkā 12.12.2013.
Reģistrēti 21.07.2014., stājas spēkā 21.07.2014.
Reģistrēti 19.03.2015., stājas spēkā 30.03.2015.
Reģistrēti 19.05.2015., stājas spēkā 19.05.2015.
Reģistrēti 12.10.2015., stājas spēkā 12.10.2015.
Reģistrēti 09.03.2016., stājas spēkā 18.04.2016.
Reģistrēti 19.08.2016., stājas spēkā 19.08.2016.
Reģistrēti 16.09.2016., stājas spēkā 16.09.2016.
Reģistrēti 11.09.2017., stājas spēkā 11.09.2017.
Reģistrēti 08.06.2020., stājas spēkā 19.06.2020.

Turētājbanka: AS “Citadele banka”

Zvērināts revidents: AS “KPMG Baltics”

Fonda prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu, ieguldītājiem paredzēto pamatinformāciju, Fonda gada un pusgada pārskatus, ziņas par Fonda vērtību un ieguldījumu apliecību pārdošanas un atpakaļpirkšanas cenu, kā arī citu informāciju par Fondu un Sabiedrību bezmaksas var saņemt “CBL Asset Management” IPAS birojā:

Republikas laukums 2A, Rīga, LV-1010, Latvija,
darba dienās no plkst. 08:30 līdz 17:30, kā arī mājas lapā
www.cblam.lv

ieguldījumu apliecību izplatītājs:

Latvijā: AS “Citadele banka” (tās filiāles un

klientu apkalpošanas centri)

Republikas laukums 2A,

Rīga, LV-1010, Latvija

www.citadele.lv

SVARĪGA INFORMĀCIJA

“CBL Eastern European Bond Fund”, saskaņā ar Latvijas Republikas Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu ir ieguldījumu fonds un darbojas saskaņā ar Direktīvu 2009/65/EK, kā arī citiem saistošiem Latvijas Republikas un Eiropas Savienības tiesību aktiem. “CBL Asset Management” IPAS, kas pārvalda šī Fonda aktīvus, darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktiem.

Fonda ieguldījumu apliecības tiek izplatītas saskaņā ar šo Prospektu.

Noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma un proliferācijas finansēšanas novēršana. Saskaņā ar Direktīvas 2015/849, Direktīvas 2018/843 un Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām, Sabiedrībai, Izplatītājam, Starpniekam un Kontu turētājam ir tiesības pieprasīt ieguldītājiem iesniegt informāciju par ieguldāmo līdzekļu izcelsmes avotiem, ieguldītāja un tā pārstāvja tiesībspēju un rīcībspēju, kā arī identitāti apliecināšanos dokumentus vai notariāli apstiprinātas to kopijas.

Gadījumā, ja ieguldītājs atsakās iesniegt Sabiedrības pieprasītos dokumentus, Sabiedrībai ir tiesības bez paskaidrojumiem atteikties izpildīt pieteikumu ieguldījumu apliecību iegādei. Sīkāku informāciju par minētajām prasībām var saņemt Sabiedrībā.

Negodīga tirgus prakse. Sabiedrība nepieļauj negodīgus darījumus un tirgus manipulāciju ar finanšu instrumentiem, kuru rezultātā tiek aizskartas ieguldītāju tiesības vai likumīgās intereses.

Market Timing. Sabiedrība apzināti nepieļauj darījumu ar ieguldījumu apliecībām veikšanu, kas atbilst *Market Timing* praksei, tā kā šī prakse var negatīvi ietekmēt pārējo ieguldītāju intereses. *Market Timing* ir prakse, kura izmanto potenciālo laika novirzi starp fonda finanšu instrumentu portfeļa vērtības izmaiņām un šo izmaiņu atspoguļošanu ieguldījumu apliecību klases daļas vērtībā. Sabiedrība izmanto dažādas metodes *Market Timing* prakses radītā riska samazināšanai, tādas kā:

- biežu pirkšanas/ pārdošanas darījumu ar Fonda ieguldījumu apliecībām kontrole;
- izlases veidā izvēlētu aktīvas tirdzniecības ar Fonda ieguldījumu apliecībām gadījumu detalizēta pārbaude.

Sabiedrība, cenšas pielietot minētās metodes *Market Timing* prakses radītā riska samazināšanai, ievērojot ieguldītāju intereses. Sabiedrība nevar nodrošināt, ka tās rīcībā ir pietiekoša informācija, lai noteiktu *Market Timing* prakses pielietošanu. Neskatoties uz to, ka Sabiedrība cenšas atklāt *Market Timing* prakses pielietošanu, tā nevar garantēt, ka šī prakse tiks pilnīgi izslēgta.

Datu aizsardzība. Ieguldītājs ir informēts, ka Sabiedrība, Turētājbanka un/vai Izplatītājs veic ieguldītāja datu, ieskaitot personas datus, apstrādi, tai skaitā, pieprasa, nodod un saņem ieguldītāja personas datus no trešajām personām un/vai LV tiesību aktos un/vai valsts, kurā tiek veikta Fonda ieguldījumu apliecību izplatīšana, noteiktā kārtībā izveidotām datu bāzēm vai kompetentām iestādēm, ja tas pēc Sabiedrības, Turētājbankas un/vai Izplatītāja ieskatiem ir nepieciešams LV tiesību aktu prasību izpildei, ieguldītāja un Sabiedrības, Turētājbankas vai Izplatītāja tiesisko attiecību nodibināšanai vai saistību izpildes nodrošināšanai.

Fonda ieguldījumu apliecību izplatīšana. Fonda ieguldījumu apliecības tiks publiski izplatītas Dalībvalstīs, kurās Fonds ir reģistrēts vai par tā izplatīšanu ir informētas attiecīgās valsts instances. Līdz ar to šis prospekts nevar tikt uzskatīts par publisku piedāvājumu vai reklāmu valstīs, kurās Fonds nav reģistrēts vai par tā izplatīšanu nav informētas attiecīgās valsts instances.

Fonds nav reģistrēts Amerikas Savienotajās valstīs (ASV), tādejādi tas netiek piedāvāts ASV pilsoņiem vai ASV nodokļu rezidentiem, kā arī jebkurām personām, kuru īpašnieki vai patiesā labuma guvēji ir šādas personas.

Klienta identifikāciju, izpēti, atbilstību, datu apmaiņu un jebkuras citas tiesību aktos noteiktās procedūras attiecībā uz:

- noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma un proliferācijas finansēšanas novēršanu un ieguldāmo līdzekļu izcelsmes avotu izpēti;
- ieguldījumu pakalpojumu un blakuspakalpojumu sniegšanu, t.sk. ieguldījuma Fondā piemērotības un atbilstības ieguldītāja interesēm noteikšanu (2014. gada 15. maija Eiropas Parlamenta un Padomes direktīva 2014/65/ES un uz tās pamata izdotie un to papildinošie tiesību akti (“MIFID II”));
- 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);

nodrošina ieguldītāja Konta turētājs. Sabiedrība iepriekš minētās prasības un procedūras ievēro tikai tai tiešā veidā piemērojamo tiesību aktu noteiktajā apjomā.

RISKA NORĀDE

Neskatoties uz to, ka Sabiedrība darbojas saskaņā ar diversifikācijas un citiem riska samazināšanas principiem, saglabājas vispārējie riski, kas saistīti ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību darbību un ieguldījumiem finanšu instrumentos. Ieguldītājiem jāapzinās, ka specifiskā ieguldījumu stratēģija, kas vērsta uz ieguldījumu veikšanu Fonda ieguldījumu reģiona valstīs, iekļauj sevī īpašus riskus, it īpaši vispārējo tirgus risku, kredītrisku, valūtas risku, likviditātes risku un darījuma partnera risku. Ieguldītājiem vajadzētu rūpīgi iepazīties ar šajā prospektā sniegto informāciju par riskiem un ņemt to vērā, iegādājoties Fonda ieguldījumu apliecības. 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 stratēģija, t.sk. potenciālais risks, ir atbilstoši

Ieguldītāja finansiālajam stāvoklim. Ieguldījumiem Fondā piemīt risks gan negūt peļņu, gan zaudēt daļu no sākotnējā ieguldījuma vērtības. Sabiedrība negarantē peļņu no ieguldījumiem Fondā. Līdzšinējais Fonda ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

SATURS

FONDA PROSPEKTĀ IZMANTOTO SAĪSINĀJUMU UN LIETOTO TERMINU SKAIDROJUMS	6
1. IEGULDĪJUMU POLITIKA UN IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI	8
1.1 Fonda darbības un ieguldīšanas mērķis	8
1.2 Fonda ieguldījumu politika paredz sekojošu Fonda ieguldījumu portfeļa sadalījumu	8
1.3 Ieguldījumu objekti un veidi	9
2. FONDA RISKA PROFILS UN AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTIE RISKI	11
2.1 Fonda riska profils	11
2.2 Ar ieguldījumiem saistītie riski	11
2.3 Būtiskākie ar finanšu instrumentu turēšanu un Starpniekiem saistītie riski	13
2.4 Iespējamo pasākumu apraksts riska samazināšanai	14
3. IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI UN FONDA PĀRVALDĒ IZMANTOJAMĀS IEGULDĪŠANAS PRAKSES VAI TEHNIKAS APRAKSTS	15
3.1 Vispārīgie ieguldījumu ierobežojumi	15
3.2 Ieguldījumu ierobežojumi attiecībā uz vienu emitentu	16
3.3 Uz Fonda rēķina izdarāmie aizņēmumi	16
3.4 Darījumu veikšanas vispārīgie nosacījumi	16
3.5 Ieguldījumu objektu izvēle	16
3.6 Ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana	16
4. IEGULDĪTĀJU TIESĪBAS UN ATBILDĪBA	17
4.1 Ieguldītāju tiesības	17
4.2 Ieguldītāju atbildības norobežošana	17
5. FONDA IEGULDĪTĀJAM PIEMĒROJAMIE NODOKĻI UN NODEVAS	17
6. TIPISKĀ IEGULDĪTĀJA RAKSTUROJUMS	18
7. DARĪJUMU AR IEGULDĪJUMU APLIECĪBĀM UN FONDA PĀRVALDES IZMAKSU KOPSAVILKUMS	18
7.1 Komisijas apjoms par darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	18
7.2 No Fonda mantas maksājamo atlīdzību apmērs	18
7.3 Citi maksājumi, kuri tiek maksāti no Fonda mantas	18
7.4 Citi maksājumi, kas tiek segti uz ieguldītāja rēķina	19
8. ZIŅAS PAR FONDA REIDENTU	19
9. VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU	19
10. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU PĀRDOŠANA	21
10.1 Pieteikumu ieguldījumu apliecību iegādei iesniegšanas kārtība	21
10.2 Nominālie konti	23
10.3 Norēķinu kārtība	23
10.4 Norēķinu kārtība, izmantojot nominālos kontus	24
11. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU ATPAKAĻPIRKŠANA UN ATPAKAĻPIEŅEMŠANA	24
11.1 Pieteikumu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai iesniegšanas kārtība	24
11.2 Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums	25
11.3 Norēķinu kārtība	25
11.4 Ieguldījumu apliecību otrreizējā apgrozība	26

11.5 Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanas noteikumi un kārtība	26
11.6 Apstākļi, kādos var apturēt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu	26
12. FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS PRINCIPI UN NOTEIKUMI	26
12.1 Fonda aktīvu novērtēšana	26
12.2 Saistību novērtēšana	28
12.3 Ieguldījumu apliecības daļas vērtības noteikšana	28
12.4 Ienākumu un izdevumu uzskaitē	28
13. FONDA IENĀKUMU SADALE	29
14. FONDA PĀRSKATA GADA SĀKUMS UN BEIGAS	29
15. IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBA	29
15.1 Sabiedrības tiesības un pienākumi pārvaldot fondu	29
15.2 Sabiedrības padome	29
15.3 Sabiedrības valde	29
15.4 Fonda pārvaldnieki	30
15.5 Citu Sabiedrības pārvaldāmo fondu nosaukumi	30
15.6 Sabiedrībai maksājamās atlīdzības aprēķināšanas un samaksas kārtība	30
16. TURĒTĀJBANKA	30
16.1 Turētājbankas pienākumi un ar to izpildi saistītie iespējamie interešu konflikti	30
16.2 Turētājbankas atlīdzība	32
17. FONDA GADA UN PUSGADA PĀRSKATU SAŅEMŠANAS VEIDS UN KĀRTĪBA	32
18. FONDU IEPRIEKŠĒJĀS DARBĪBAS RAKSTUROJUMS	32
19. ATALGOJUMA POLITIKA	32
20. SABIEDRĪBAS VALDES APSTIPRINĀJUMS PAR PROSPEKTĀ IEKĻAUTĀS INFORMĀCIJAS PATIESUMU:	33

FONDA PROSEKTĀ IZMANTOTO SAĪSINĀJUMU UN LIETOTO TERMINU SKAIDROJUMS

AS akciju sabiedrība

Atpakaļpirkšana

Pēc ieguldītāju pieprasījuma Sabiedrības veikta ieguldījumu apliecību atpirkšana par tekošo cenu, kas noteikta saskaņā ar šī prospekta 11.2.punktu.

Atpakaļpieņemšana

Ieguldījumu apliecību pieņemšana atpakaļ, ko nodrošina Sabiedrība, kā arī zaudējumu atlīdzināšana ieguldītājam Likumā noteiktajos gadījumos un kārtībā.

Atvasinātie finanšu instrumenti/AFI

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

Ārvalsts – jebkura valsts, kas nav Latvijas Republika.

Austrumeiropas valstis

Šī Prospekta izpratnē Austrumeiropas valstis ir Latvija, Lietuva, Igaunija, NVS valstis (Armēnija, Azerbaidžāna, Baltkrievija, Kazahstāna, Kirgizstāna, Krievija, Moldova, Tadžikistāna, Ukraina, Uzbekistāna, Turkmenistāna), kā arī, Albānija, Bosnija un Hercegovina, Bulgārija, Čehija, Gruzija, Horvātija, Kosova, Maķedonija, Melnkalne, Polija, Rumānija, Serbija, Slovēnija, Turcija, Ungārija.

Dalībvalsts

Eiropas Savienības dalībvalsts vai Eiropas Ekonomiskās zonas valsts.

Desmit valstu grupa

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

DTS Daudzpusēja tirdzniecības sistēma.

ES Eiropas Savienība.

EUR Euro – Eiropas Monetāras Savienības dalībvalstu naudas vienība.

ETF Ieguldījumu fonds, kura ieguldījumu apliecības tiek tirgotas vismaz vienā regulētajā tirgū vai DTS ar vismaz vienu tirgus uzturētāju, kurš nodrošina, ka šā fonda ieguldījumu apliecību cena būtiski neatšķirtas no tā neto aktīvu vērtības un no tā indikatīvās neto aktīvu vērtības.

Finanšu instrumenti

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

Finanšu un kapitāla tirgus komisija un/vai Komisija

Pilntiesīga autonoma valsts iestāde, kas atbilstoši savam darbības mērķim un uzdevumiem regulē un pārrauga finanšu un kapitāla tirgu un tā dalībnieku darbību. Komisija patstāvīgi pieņem lēmumus savas kompetences ietvaros, veic tai ar LV tiesību aktiem noteiktos uzdevumus un atbild par to izpildi.

Fonda revidents

AS „KPMG Baltics”.

Fonda vērtība

Šī Prospekta un Nolikuma izpratnē saukta arī kā Fonda neto aktīvu vērtība, kas ir aktīvu vērtības un Fonda saistību vērtības starpība.

Fonds “CBL Asset Management” IPAS nodibinātais ieguldījumu fonds “CBL Eastern European Bond Fund”.

Ieguldījumu fonds

Ieguldījumu fonds, kura mērķis ir apvienot publiski piesaistītus naudas līdzekļus ieguldīšanai pārvedamos vērtspapīros un citos likvidos finanšu instrumentos, ievērojot riska samazināšanas principu un noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, un, kuru pārvaldošajai sabiedrībai ne vēlāk kā mēneša laikā ir pienākums veikt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, ja ieguldītāji to pieprasa. Ieguldījumu fonds nav juridiska persona.

Ieguldītājs

Fiziska vai juridiska persona, kurai pieder Fonda ieguldījumu apliecība(-s).

Ieguldījumu apliecība

Pārvedams vērtspapīrs, kas apliecina ieguldītāja līdzdalību Fondā un no šīs līdzdalības izrietošās tiesības. Fonds var izlaist vairāku klašu ieguldījumu apliecības.

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 daļējums ar apgrozībā esošo attiecīgās klases ieguldījumu apliecību skaitu.

Ieguldījumu apliecību klases valūta

Valūta, kurā tiek noteiktas 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 izlaidšanas komisijas nauda par ieguldījumu apliecību pārdošanu.

IPAS Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība.

Konta turētājs

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

Centrālais vērtspapīru depozitārijs vai CVD

Kapitālsabiedrība, kas iegrāmato un uzskaita Latvijā, Lietuvā un Igaunijā publiskajā apgrozībā izlaistos finanšu instrumentus, kā arī nodrošina finanšu instrumentu un naudas norēķinus finanšu instrumentu darījumos un finanšu instrumentu norēķinus starp finanšu instrumentu kontu turētājiem. CVD darbojas saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes 2014.gada 23.jūlija regulas (ES) Nr. 909/2014 par vērtspapīru norēķinu uzlabošanu Eiropas Savienībā, centrālajiem vērtspapīru depozitārijiem un grozījumiem Direktīvās 98/26/EK un 2014/65/ES un Regulā (ES) Nr. 236/2012 prasībām.

Likums Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums.

LV Latvijas Republika.

Naudas tirgus instrumenti

Likvidas īstermiņa parādsaistības, kuras var precīzi novērtēt jebkurā laikā (parādzīmes, noguldījumu sertifikāti, komercpapīri u.tml.) un kuras parasti tirgo naudas tirgū.

Nolikums / Fonda pārvaldes nolikums

Fonda pārvaldes nolikums, t.sk. tā spēkā esošie un piemērojamie papildinājumi un grozījumi, kurā sniegta Likumā pieprasītā informācija par Fondu un kurš nav uzskatāms par mārketinga materiālu.

Nominālais konts

Sabiedrības atvērts finanšu instrumentu konts kredītiestādē, kurā tiek veikta Sabiedrības turējumā esošo Fonda ieguldījumu apliecību uzskaitē. Šāda nominālā konta atvēršanas gadījumā konta identifikācijā atspoguļo informāciju par to, ka tas ir nominālais konts un tajā esošie finanšu instrumenti nepieder Sabiedrībai.

OECD Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācija.

Pamatdarbība

Uzņēmuma darbība, kas nodrošina uzņēmuma nozīmīgākās ienākumu daļas gūšanu.

Pamatvalūta

Valūta, kurā tiek noteikta Fonda vērtība. Fonda pamatvalūta ir ASV dolārs.

Parāda vērtspapīri

Vērtspapīri, kas apliecina emitenta saistības pret vērtspapīru turētāju (piem., obligācijas, parādzīmes u.tml.).

Pastāvīgā maksa

Maksājumi, ko sedz no Fonda aktīviem, neskatoties uz to, vai tie ir obligātie maksājumi Fonda darbības nodrošināšanai vai atbildība trešajai pusei, kura ir saistīta ar Fonda darbību vai sniedz tam pakalpojumus.

Pastāvīgo maksu rādītājs

leguldījumu apliecību klases pastāvīgo maksu **rādītājs** (*ongoing charges figure*) tiek noteikts kā procentos izteikta kopējo leguldījumu apliecību klases pastāvīgo maksu apmēra un gada vidējās leguldījumu apliecību klases neto aktīvu vērtības attiecība.

Pārvedami vērtspapīri

Vērtspapīri, kuru atsavināšanas tiesības nav ierobežotas, t.sk. Parāda vērtspapīri, Kapitāla vērtspapīri un leguldījumu fondu apliecības.

Publiski pieejama informācija

Informācija par Fondu, Sabiedrību un Turētājbanku, kura saskaņā ar LV spēkā esošiem tiesību aktiem ir pieejama visiem leguldītājiem. Publiski pieejama informācija ir: Fonda prospekts un leguldītājiem paredzētā pamatinformācija, Fonda pārvaldes nolikums, Fonda gada un pusgada pārskats, leguldījumu apliecību izplatīšanas laiks un vietas, Fonda kopējā vērtība un leguldījumu apliecību klases daļas vērtība, leguldījumu apliecību pārdošanas un atpakaļpirkšanas cenas.

Prospekts / Fonda prospekts

Šis Fonda prospekts, t.sk. tā spēkā esošie un piemērojamie papildinājumi un grozījumi, kurā sniegta LV spēkā esošajos tiesību aktos pieprasītā informācija par Fondu un kurš nav uzskatāms par mārketinga materiālu.

Regulētais tirgus

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

Sabiedrība

"CBL Asset Management" IPAS.

Sabiedrības ieinteresētās personas

Sabiedrības padomes locekļi, amatpersonas, akcionāri, kuriem pieder 10 un vairāk procentu Sabiedrības balsstiesīgo akciju, kā arī visu šajā punktā minēto fizisko personu laulātie, vecāki vai bērni.

Starpnieks – juridiskas personas, t.sk. brokeru sabiedrības, depozitāriji, bankas un citas personas, kas veic darījumus ar finanšu instrumentiem un kurus piesaista Sabiedrība, veicot Fonda pārvaldīšanu vai leguldījumu apliecību tirdzniecību, vai Turētājbanka Fonda aktīvu turēšanai un/vai Sabiedrības rīkojumu par darījumiem ar Fonda aktīviem izpildei. Par Starpnieku nav uzskatāms FI emitents, tā pārstāvis vai aģents.

Tirdzniecības vieta

Regulētais tirgus, DTS vai organizēta tirdzniecības sistēma.

Turētājbanka

AS "Citadele banka", kas tur Fonda aktīvus, veic to uzskaiti, darījumus ar Fonda līdzekļiem un citus LV tiesību aktos un Turētājbankas līgumā noteiktos pienākumus.

Turētājbankas ieinteresētās personas

Turētājbankas padomes un valdes locekļi, akcionāri, kuriem pieder 10 un vairāk procentu Turētājbankas balsstiesīgo akciju, kā arī visu šajā punktā minēto fizisko personu cieši saistītās personas (piemēram, laulātie, vecāki vai bērni).

Turētājbankas līgums

Rakstveidā noslēgts līgums starp Sabiedrību un Turētājbanku, saskaņā ar kuru Turētājbanka apņemas uzskaitīt un turēt Fonda mantu, kā arī veikt citus LV spēkā esošajos tiesību aktos un Turētājbankas līgumā noteiktus pienākumus.

USD

ASV dolārs.

1. IEGULDĪJUMU POLITIKA UN IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI

1.1 Fonda darbības un ieguldīšanas mērķis

Ieguldījumu fonda "CBL Eastern European Bond Fund" ieguldīšanas mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, veicot ieguldījumus galvenokārt Austrumeiropas valstu valsts, pašvaldību, centrālo banku, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, parāda vērtspapīru ieguldījumu fondos, kā arī dalībvalstu un OECD dalībvalstu regulētā tirgū tirgotos ETF bez nozaru ierobežojumiem.

1.2 Fonda ieguldījumu politika paredz sekojošu Fonda ieguldījumu portfeļa sadalījumu

- līdz 100% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti Austrumeiropas valstu valsts, centrālo banku, pašvaldību, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros.

- līdz 50% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti Austrumeiropas valstu valsts, centrālo banku, pašvaldību, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos naudas tirgus instrumentos.
- līdz 20% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti parāda vērtspapīros, ko ir emitējusi vai garantējusi Rietumeiropas vai Ziemeļeiropas valstu valsts, centrālā banka, pašvaldība, kredītiestāde vai komercsabiedrība;
- līdz 10% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti ieguldījumu fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecībās vai tiem pielīdzināmos vērtspapīros (turpmāk – ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās), kuri galvenokārt veic ieguldījumus parāda vērtspapīros, t.sk. ETF.

Finanšu krīžu apstākļos, kurus parasti raksturo izteikta nenoteiktība par globālās vai reģionālās ekonomikas un/vai finanšu sistēmas nākotni, tirgus dalībnieku rīcība, ko var apzīmēt kā panisku, bieži apvienojumā ar kādas finanšu institūcijas sabrukumu un finanšu aktīvu vērtības ievērojamu samazināšanos, Fonda līdzekļi var tikt ieguldīti sekojošos finanšu instrumentos:

- līdz 30% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti kredītiestāžu termiņnoguldījumos;
- līdz 25% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti Dalībvalstu vai OECD dalībvalstu, kas ietilpst Desmit valstu grupā, centrālo banku, valsts un pašvaldību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos.

Fonda aktīvos drīkst iekļaut tādus finanšu instrumentus, kas nav minēti šī Prospekta 1.2.punktā, ja tie ir radušies Fonda aktīvos esoša parāda vērtspapīra restrukturizācijas rezultātā. Kopējie Fonda ieguldījumi šādos finanšu instrumentos nedrīkst pārsniegt 10 % no Fonda aktīviem.

1.3 Ieguldījumu objekti un veidi

Fonda līdzekļi var tikt ieguldīti sekojošos finanšu instrumentos:

- 1) Austrumeiropas valstu, Dalībvalstu vai OECD dalībvalstu centrālo banku, valsts un pašvaldību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos;
- 2) Austrumeiropas valstu, Dalībvalstu vai OECD dalībvalstu kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros, komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos ar nosacījumu, ka Dalībvalstī vai OECD dalībvalstī reģistrēto kredītiestāžu vai komercsabiedrību Pamatdarbības vieta ir Austrumeiropas valsts;
- 3) Dalībvalstī vai OECD dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā, licencētu kredītiestāžu noguldījumos;
- 4) Austrumeiropas valstīs reģistrētu ieguldījumu fondu, Dalībvalstīs, OECD dalībvalstī vai citās valstīs reģistrētu ieguldījumu fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecībās (daļās), t.sk. Dalībvalstu un OECD dalībvalstu regulētā tirgū tirgotos ETF, ar nosacījumu, ka to ieguldījumu politika paredz ieguldījumus Austrumeiropas valstu valsts, pašvaldību, centrālo banku, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos;
- 5) Lai nodrošinātos pret Fonda aktīvu tirgus vērtības svārstību risku un atsevišķu ieguldījumu apliecību klašu valūtas svārstību risku, Fonda pārvaldnieks ir tiesīgs uz Fonda rēķina veikt ieguldījumus atvasinātajos finanšu instrumentos. Darījumus ar AFI nolūkā gūt peļņu drīkst slēgt tikai uz Fonda kopējo aktīvu rēķina. Darījumus ar AFI, kas attiecināmi uz atsevišķām ieguldījumu apliecību klasēm, drīkst slēgt tikai valūtas riska mazināšanas nolūkos. Informāciju par papildus riskiem, kas rodas veicot darījumus ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, skatīt šī Prospekta 2. nodaļā FONDA RISKĀ PROFILS UN AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTIE RISKI;
- 6) Fonda pārvaldnieks ir tiesīgs daļu no Fonda aktīviem turēt likvidos aktīvos, tai skaitā naudas līdzekļu veidā, ja tas ir nepieciešams Fonda darbībai.

1.3.1 Ieguldījumi pārvedamos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos

1. Fonda ieguldījumus var izdarīt brīvi pārvedamos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, kuri atbilst vismaz vienam no šādiem nosacījumiem:
 - 1) tie tiek tirgoti Dalībvalsts regulētajā tirgū vai citā dalībvalsts Tirdzniecības vietā;
 - 2) tie ir iekļauti Austrumeiropas valstu, OECD dalībvalstu fondu biržu, Singapūras Fondu biržas (*Singapore Stock Exchange*), Honkongas Fondu biržas (*Hong Kong Stock Exchange*) oficiālajā sarakstā vai tiek tirgoti šo valstu Tirdzniecības vietā;
 - 3) tie nav iekļauti fondu biržu oficiālajos sarakstos vai netiek tirgoti regulētos tirgos, bet šo vērtspapīru vai naudas tirgus instrumentu emisijas noteikumos paredzēts, ka tiks iekļauti 1.3.1.punkta 1.punkta 1) un 2) apakšpunktā minēto 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;

2. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt naudas tirgus instrumentos, kas netiek tirgoti regulētos tirgos, ja tie ir brīvi pārvedami (nepastāv darījumu ierobežojoši nosacījumi) un ir iestājies viens no šādiem nosacījumiem:
 - 1) tos ir emitējusi vai garantējusi Dalībvalsts vai Dalībvalsts pašvaldība, cita valsts vai federālā valstī — viena no federācijas locekļiem, vai starptautiska finanšu institūcija, ja viena vai vairākas Dalībvalstis ir tās locekles;
 - 2) tos ir emitējusi vai garantējusi Dalībvalsts centrālā banka, Eiropas Centrālā banka vai Eiropas Investīciju banka;
 - 3) tos ir emitējusi vai garantējusi komercsabiedrība, kuras vērtspapīri tiek tirgoti 1.3.1.punkta 2.punkta 1) un 2) apakšpunktā noteiktajā kārtībā;
 - 4) tos ir emitējusi vai garantējusi kredītiestāde, kas 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:
 - a) tas ir reģistrēts OECD dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā,
 - b) vismaz viena reitingu aģentūra (S&P. Fitch, Moody's vai līdzvērtīga) tam ir piešķirusi investīciju līmeņa reitingu,
 - c) emitenta darbības tiesiskā regulējuma izsmeljoša analīze apliecina, ka tā darbību regulējošās prasības ir vismaz tikpat stingras kā Eiropas Savienībā noteiktās.
 - 5) tos ir emitējusi komercsabiedrība, kuras kapitāla un rezervju apjoms ir 10 miljoni euro vai lielāks un kura sagatavo un publicē revidētu gada pārskatu atbilstoši gada pārskatu sagatavošanas un publicēšanas prasībām, kas ir līdzvērtīgas ES noteiktajām prasībām. Šāda komercsabiedrība ir vienā grupā ar vienu vai vairākām komercsabiedrībām, kuru akcijas tiek tirgotas regulētā tirgū, un ir paredzēta tam, lai piesaistītu naudas līdzekļus grupai, vai šāda komercsabiedrība ir īpašam nolūkam izveidota struktūra, kura ir specializējusies parādu vērtspapīrizēšanā un kurai par likviditātes nodrošināšanu ir noslēgta vienošanās ar tādu banku, kas atbilst 1.3.1.punkta 2.punkta 4) apakšpunktā kredītiestādei izvirzītajām prasībām. Uz ieguldījumiem šādos naudas tirgus instrumentos attiecas ieguldītāju aizsardzība, kas līdzvērtīga 1.3.1.punkta 2.punkta 1), 2), 3) un 4) apakšpunktā minētajai aizsardzībai.
3. Fonda ieguldījumus var izdarīt 1.3.1.punktā neparedzētos pārvedamos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, ja ieguldījuma apjoms nepārsniedz 10 %no Fonda aktīviem.
4. Fonda ieguldījumus var izdarīt ar Sabiedrību vienā grupā esošo komercsabiedrību emitētajos finanšu instrumentos. Vienā grupā ietilpstošas komercsabiedrības šā panta izpratnē ir komercsabiedrības, kuru finanšu pārskati konsolidējami saskaņā ar starptautiskajiem grāmatvedības standartiem.

1.3.2 Noguldījumi kredītiestādēs

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

1.3.3 Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās

1. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt Dalībvalstī, OECD dalībvalstī vai citā valstī reģistrēta ieguldījumu fonda vai tam pielīdzināma tāda kopējo ieguldījumu uzņēmuma ieguldījumu apliecībās vai daļās, kura darbības regulējums ir analogisks Likuma prasībām.
2. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt citu valstu, kas nav Dalībvalsts, ieguldījumu fonda apliecībās vai daļās, ja ieguldījumu fonds atbilst šādām prasībām:
 - 1) tas ir reģistrēts ārvalstī, kurā tiesiskais regulējums paredz šādu uzņēmumu uzraudzību, kas ir līdzvērtīga Likuma noteiktajai uzraudzībai, un attiecīgās ārvalsts uzraudzības institūcija sadarbojas ar Komisiju;
 - 2) tā darbību regulējošās prasības, tai skaitā ieguldītāju aizsardzība, ieguldījumu un darījumu ierobežojumi, ir analogiskas Likuma noteikumiem par ieguldījumu fondu darbību;
 - 3) tas sagatavo un publisko pusgada un gada pārskatus, lai būtu iespējams novērtēt tā aktīvus, saistības, ienākumus un darbību pārskata periodā.

1.3.4 Darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem

1. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt AFI, lai nodrošinātos pret Fonda aktīvu tirgus vērtības svārstību risku vai nolūkā gūt peļņu.

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

 - a. nākotnes līgumos (future, forward);

- b. iespējas līgumos (plain vanilla options);
 - c. mijmaiņas līgumos (swaps).
- Nolūkā gūt peļņu, drīkst ieguldīt:
- a. nākotnes līgumos (future, forward);
 - b. iespējas līgumos (plain vanilla options);
 - c. mijmaiņas līgumos (swaps).
2. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt AFI, kuri tiek tirgoti šī Prospekta 1.3.1.punkta 1.punktā minētajos tirgos vai netiek tirgoti regulētā tirgū un vienlaikus atbilst šādām prasībām:
 - 1) to bāzes aktīvs ir šī Prospekta 1.3.1., 1.3.2. un 1.3.3.punktā minētie finanšu instrumenti, procentu likmes vai valūtas, kurās saskaņā ar Prospektu vai Nolikumu ir paredzēts veikt Fonda līdzekļu ieguldījumus;
 - 2) regulētā tirgū netirgotu atvasināto finanšu instrumentu darījuma partneris ir kredītiestāde, kura atbilst šī Prospekta 1.3.2.punkta 1.punkta prasībām, vai ieguldījumu brokeru sabiedrība, kuras kapitāla un rezervju apmērs ir 10 miljoni Eiro vai lielāks, kura reģistrēta dalībvalstī vai OECD dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā, un kuras darbību uzrauga finanšu pakalpojumu uzraudzības institūcija;
 - 3) katru dienu notiek regulētā tirgū netirgota atvasinātā finanšu instrumenta ticama un pārbaudāma novērtēšana un jebkurā laikā pēc Fonda pārvaldnieka iniciatīvas atvasināto finanšu instrumentu par tā patieso vērtību var pārdot, likvidēt vai veikt darījumu, kura rezultātā tiek slēgta pozīcija (prasības vai saistības attiecībā uz finanšu instrumentu).
 3. Uz ieguldījumu apliecību klasēm R Acc EUR (hedged) un I Acc EUR (hedged) attiecināmajiem AFI, kas tiek slēgti ar mērķi ierobežot USD svārstību risku pret konkrētās ieguldījumu apliecību klases valūtu EUR, drīkst slēgt nākotnes līgumus (*future, forward*) un mijmaiņas līgumus (swaps), un tiem ir jāatbilst šī Prospekta 1.3.1.punkta 2.punkta prasībām.

1.3.5 Ieguldījumi no Fonda pamatvalūtas atšķirīgā valūtā

Fonds papildus ieguldījumu apliecību klašu valūtai, var veikt ieguldījumus Austrumeiropas valstu valūtās, kā arī atsevišķos gadījumos citās valūtās, ievērojot Prospektā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus.

2. FONDA RISKĀ PROFILS UN AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTIE RISKI

2.1 Fonda riska profils

Fonds veidots profesionāliem un pieredzējušiem ieguldītājiem, kā arī tādiem ieguldītājiem, kas nav pazīstami ar kapitāla tirgus iespējām, kuru mērķis ir gūt peļņu kapitāla tirgū. Šī stratēģija sevī ietver tai skaitā, bet ne tikai būtiskiem specifisko emitenta, likviditātes, ārvalstu ieguldījumu (t.sk. paaugstināts politiskais, ekonomiskais, valūtas, informācijas atklātības, juridiskais un ārvalstis emitēto finanšu instrumentu turēšanas drošuma risks), starpnieka un darījuma partnera riskiem, kuri var negatīvi ietekmēt ieguldījumu apliecības vērtību.

Saskaņā ar Fonda ilgtermiņa stratēģiju, Fonds ir vairāk piemērots ieguldītājiem, kuri vēlas veikt ieguldījumus ne mazāk kā uz 3 gadiem.

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.

Ieguldot savus līdzekļus Fondā, ieguldītājam ir jāņem vērā riski, kas saistīti ar ieguldījumu veikšanu. Fonda ienesīgumu var ietekmēt dažādi riski. Sabiedrība informē, ka šī Prospekta 2.2. punktā iekļautais risku saraksts nevar tikt uzskatīts par pilnīgu – tiek aprakstīti tikai būtiskākie ar ieguldījumu veikšanu saistītie riski. Ieguldītājs uzņemas visus ar ieguldījumiem Fonda ieguldījumu apliecībās saistītos riskus. Pirms lēmuma pieņemšanas par ieguldījumu veikšanu Fonda ieguldījuma apliecībās ieguldītājam ir jāiepazīstas ar šo Fonda prospektu un jāpaļaujas uz sevis paša vai tā piesaistītu konsultantu veiktu ieguldījuma un ar to saistīto risku izvērtējumu.

2.2 Ar ieguldījumiem saistītie riski

Potenciālos riskus, kuriem var tikt pakļauts ieguldījums Fonda ieguldījumu apliecībās, var iedalīt vairākās kategorijās, kas norāda uz iespējamām zaudējumu rašanās cēloņiem. Ieguldījumu fonda darbība ir saistīta ar riskiem, kas rodas no dažādiem apstākļiem. Katrs riska veids var negatīvi ietekmēt Fonda darbības rezultātu un attiecīgi ieguldījumu apliecību klases daļas vērtību. Šajā sakarā jāizdala sekojoši risku veidi, ar kuriem ieguldītājam jārēķinās un kurus jāņem vērā pieņemot lēmumu par ieguldījumu veikšanu Fonda ieguldījumu apliecībās:

Vispārējais tirgus risks – vērtspapīru cena, kā arī ienākumi no tiem, var mainīties tādu faktoru dēļ, kas ir saistīti ar procentu likmju izmaiņām (parāda vērtspapīru gadījumā) vai ar plašām izmaiņām kapitāla tirgū (kapitāla vērtspapīru gadījumā), kuras nav saistītas ar kādu konkrētu vērtspapīru emitentu. Nelabvēlīgas tirgus izmaiņas var samazināt Fonda veikto ieguldījumu vērtību.

Emitenta risks – iespēja ciest zaudējumus, ja parāda vērtspapīra cena mainīsies tādu faktoru dēļ, kas ir saistīti ar vērtspapīra emitentu vai atvasinātā finanšu instrumenta gadījumā ar personu, kura emitējusi vērtspapīru, kas ir atvasinātā finanšu instrumenta bāzes aktīvs. Fonda portfeli esošā vērtspapīra vai cita finanšu instrumenta emitenta darbību un tās rezultātus var ietekmēt tādi faktori kā šā emitenta vadības kompetence, ekonomiskā situācija un izmaiņas emitenta industrijā, cita starpā emitents var neizpildīt saistības, kas noteiktas attiecīgā vērtspapīra emisijas noteikumos. Šāda veida negatīvi notikumi var negatīvi ietekmēt Fonda ieguldījumu vērtību.

Likviditātes risks – risks, ka ieguldījumu portfeli esošos finanšu instrumentus nebūs iespējams vēlamajā termiņā bez būtiskiem zaudējumiem pārdot, likvidēt vai veikt darījumu, kā rezultātā tiek slēgta pozīcija, un risks, ka ieguldījumu fondam tādējādi būs apturēta vai citādi ierobežota ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas prasības izpilde. Ir iespējama situācija, ka Fonds var nespēt pārdot savus aktīvus par pieņemamu un saprātīgu cenu.

Kreditrisks - risks ciest zaudējumus sakarā ar finanšu instrumentu emitenta finanšu rādītāju pasliktināšanos, emitenta saistību neizpildi vai tā maksātspēju.

Ieguldījumi Austrumeiropas tirgos ir saistīti ar paaugstinātu risku, ka dažādu aktīvu tirgus var būt īslaicīgi nelikvids. Tas var radīt situāciju, ka finanšu instrumenti vai citi aktīvi nevar tikt pārdoti vai tiek pārdoti ar samazinātu vērtību.

Darījumu partnera risks - risks ieguldītājiem ciest zaudējumus gadījumā, ja darījumu partneris pārtrauks pildīt savas saistības pirms norēķina naudas plūsmas pēdējā maksājuma. Plānojot Fonda ieguldījumu politiku Sabiedrība ņem vērā ieguldījumu un to turēšanas drošumu katrā konkrētā valstī un konkrētos finanšu instrumentos un/vai banku termiņnoguldījumos, t.i. tiek analizēti kredītreitingi, kas noteikti attiecīgajai valstij, bankai vai uzņēmumam. Darījumu partnera riska iestāšanās var daļēji vai pilnībā radīt saistību neizpildi attiecībā pret konkrētu finanšu instrumentu, radīt finanšu instrumentu pilnīgu vai daļēju zaudēšanu, ilgstošu nepieejamību, apgrūtinātu vai neiespējamu rīkojumu izpildi, neiespējamību īstenot ar finanšu instrumentu saistītās tiesības (piem., balsstiesības). Darījuma partneris, ar kuru ir noslēgta vienošanās par darījumu, var neizpildīt savas saistības, kā arī darījuma partneris var neveikt vai veikt nepietiekamā apjomā nepieciešamo naudas līdzekļu vai finanšu instrumentu pārskaitījumu, lai gan līgumsaistības no Fonda puses pret attiecīgo darījuma partneri ir izpildītas.

Tirgus koncentrācijas risks. Tā kā līdz 100% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti noteiktā segmentā (Fonda ieguldījumu reģiona valstu centrālo banku, pašvaldību, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitēti vai garantēti parāda vērtspapīri), šajā gadījumā Fondam piemētošais tirgus koncentrācijas risks ir augstāks nekā parasti.

Finansiālais risks - finanšu risks, kas galvenokārt ir saistīts ar situāciju, ka ārēju (ārpus Sabiedrības ietekmes) faktoru ietekmē ieguldītāji vienlaicīgi pieprasa savu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, kas noved pie Fonda darbības efektivitātes samazināšanās.

Atvasināto finanšu instrumentu risks – ieguldītājiem jāapzinās, ka ieguldījumi atvasinātos finanšu instrumentos ir saistīti ar augstu riska pakāpi. Saistības vai prasības no šādiem darījumiem var samazināties vai beigt pastāvēt. Zaudējumu risks dažādos apstākļos var būt nenoteikts un pārsniegt ķīlas apjomu. Ja tiek pielietoti aizdevumi, lai segtu saistības par atvasinātajiem finanšu instrumentu darījumiem, vai ja saistības vai prasības no šādiem darījumiem ir ārvalstu valūtā, zaudējumu risks var palielināties.

Atvasināto finanšu instrumentu darījumi var radīt maksātspēju un apgrūtināt Fonda mantu, bez iespējas iepriekš noteikt iespējamo zaudējumu apjomu.

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

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

Galvenie Ārvalstu ieguldījumu riski:

- **Politiskais risks** - saistīts ar ieguldījuma valstu iesaistīšanos militāros konfliktos un karadarbībā, kā arī ar izmaiņām valstu politiskajā vidē, piemēram, vardarbīga valdības gāšana, apvērsumi vai citi notikumi, kuri iespaido valsts vai reģiona politisko vai ekonomisko stabilitāti vai turpmāku šīs valsts (reģiona) attīstību, kā arī attiecīgās valdības kursa vai arī tās prioritāšu izmaiņām (kara darbība, nacionalizācija, konfiskācija, ierobežojumi, sankciju 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 ieguldījumu reģiona valstis. Šādi faktori parasti spēcīgi ietekmē arī attiecīgās valsts finansu tirgus un attiecīgi var negatīvi ietekmēt Fonda darbības rezultātus.
- **Ekonomiskais risks** - saistīts ar ekonomiskās situācijas izmaiņām ieguldījumu reģionos, tādām kā ekonomiskā recesija, pārmērīga inflācija, banku krīze u.c.

- **Valūtas risks** - ar šo risku ir domāti iespējamie zaudējumi, kas ieguldītājiem var rasties no nelabvēlīgām valūtas kursa svārstībām. Fonda aktīvi var tikt izvietoti ne tikai pamatvalūtā, bet arī citās valūtās denominētos finanšu instrumentos, kā rezultātā rodas ārvalstu valūtas vērtības izmaiņas risks attiecībā pret Fonda pamatvalūtu.

- **Informācijas atklātības risks** - patiesas vērtspapīru tirgus informācijas, kura atspoguļo emitenta reālo situāciju, nepieejamība vai trūkums.

Nemot vērā, ka Austrumeiropas tirgos ne visur pastāv vienots standarts attiecībā uz atklātību, pastāv paaugstināts risks, ka, neskatoties uz gādīgu pārvaldi, Sabiedrība saņem nepilnīgu informāciju, kā rezultātā nav iespējams pieņemt labvēlīgu ieguldījumu lēmumu.

- **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 finanšu instrumentiem un/vai naudas līdzekļiem (t.sk., kas atrodas turēšanā pie Starpnieka) tiek uzlikts arests vai citi ierobežojumi, liedzot brīvi rīkoties ar tiem.
- **Norēķinu sistēmas risks** - neiespējamība veikt norēķinus vai pārskaitījumus, jo nedarbojas norēķinu centri, norēķinu sistēmas vai norēķinu sistēmas nepilnību dēļ.
- **Grāmatvedības un nodokļu dubultās iekasēšanas risks** - saistīts ar dažādu grāmatvedības uzskaites pamatprincipu pielietošanu dažādu valstu vērtspapīru uzskaites un reģistrācijas sistēmās, kas var radīt papildus grūtības investīcijām, kā arī nerezidentu ieguldījumiem Ārvalstīs var būt noteiktas lielākas nodokļu likmes, līdz ar to Fonda īpašumi var tikt vairāk apgrūtināti nekā ieguldot vietējā tirgū.
- **Ārvalsts tiesību aktu piemērošanas risks** - darījumiem ar Fonda mantu, Fonda mantā ietilpstošiem finanšu instrumentiem, to turēšanai, uzskaitēi 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 no LV (t.sk. mazāk labvēlīgus nekā LV) ieguldītāju aizsardzības, finanšu instrumentu turēšanas, darījumu izpildes u.c. noteikumus, tie var būt neskaidri, dažādi interpretējami, pakļauti biežiem grozījumiem vai ierobežojumiem..

2.3 Būtiskākie ar finanšu instrumentu turēšanu un Starpniekiem 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 neizpilde var izraisīt, tai skaitā, bet ne tikai tās maksātnespēja, bankrots, nolaidība vai tīši nelikumīga darbība, kā arī citas darbības bez tiesiska pamata.
- **Starpnieka risks** – zaudējumu rašanās Starpnieka darbības/bezdarbības dēļ, tai skaitā Starpnieka krāpšanas, nolaidības, nepienācīgas rīkojumu izpildes vai neatbilstošas Starpnieka turējumā esošo finanšu instrumentu/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 apgrūtina 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.
- **Starpnieku maksātnespējas un citas īpašas administrācijas risks** – Fonda aktīvu pilnīga vai daļēja zaudēšana, ilgstoša nepieejamība, neiespējama vai apgrūtināta rīcība ar tiem, neiespējama īstenot ar finanšu instrumentiem saistītās tiesības vai informācijas nepieejamība sakarā ar Starpnieka (arī apakš-starpnieka), kura turējumā ir finanšu instrumenti vai kurš iesaistīts rīkojumu izpildē vai norēķinos, maksātnespēju (bankrotu) vai citu procesu, ar kuru ierobežota vai apturēta tā darbība.

Starpnieka maksātnespējas vai citam līdzīgam procesam, kā arī finanšu instrumentu turēšanai var tikt piemēroti Ārvalsts tiesību akti vai tirgus prakse, kas var būtiski atšķirties no LV pastāvošās. Tiesības uz finanšu instrumentiem var skart neprognozējami attiecīgās valsts likumdevēja, izpildvaras vai tiesu lēmumi. Fonda mantā ietilpstoši finanšu instrumenti var netikt atgūti, bet Starpnieka maksātnespējas ietvaros to vērtība var tikt kompensēta (vai daļēji kompensēta) naudā, nosakot finanšu instrumentu vērtību saskaņā ar attiecīgās Ārvalsts tiesību aktiem. Šādā gadījumā Turētājbanka tikai sadala no Starpnieka faktiski saņemtos līdzekļus proporcionāli tās klientiem, uz kuriem izmaksā attiecas, ja vien LV spēkā esošie tiesību akti neparedz citādi. Starpnieka maksātnespējas un citu līdzīgu procesu gadījumā pastāv risks neatgūt ne finanšu instrumentus, ne to vērtību naudā.

- **Finanšu instrumentu turēšanas ārpus Eiropas Savienības risks** - atsevišķās valstīs, kas ir ārpus Eiropas Savienības, var būt atšķirīgs vai nepilnīgs regulējums attiecībā uz finanšu instrumentu turēšanu citu personu labā un prasības par klientiem, tai skaitā Fondam piederošo finanšu instrumentu šķirtu turēšanu var nepastāvēt vai būtiski atšķirties no LV esošajām. Par finanšu instrumentu īpašnieku var tikt uzskatīts nevis Fonds, bet Turētājbanka, Starpnieks vai Starpnieka piesaistīta cita persona (apakš-starpnieks) un Fondam piederošie finanšu instrumenti var tikt apgrūtināti vai atsavināti, uzskatot tos par tās personas īpašumu, uz kuras vārda ārpus Eiropas Savienības finanšu instrumenti ir reģistrēti, kaut gan Turētājbanka ir paziņojusi Starpniekam, ka pie tā tiek turēti Fonda mantā ietilpstošie finanšu instrumenti. Dēļ nepilnībām šādu trešo valstu finanšu instrumentu

turēšanas sistēmā vai Starpnieka vai emitentu rīcības rezultātā Fonda darījumiem, kā arī ienākumiem no finanšu instrumentu notikumiem vai darījumiem var tikt piemērotas neatbilstošas nodokļu likmes. Finanšu instrumentus, kas ir emitēti ārpus LV, Turētājbanka var turēt pie Starpniekiem ārpus Eiropas Savienības, un šādu finanšu instrumentu iegāde un turēšana var radīt šeit minēto risku, tai skaitā gadījumā, kad finanšu instrumenti ir reģistrēti Eiropas Savienībā. Lielbritānijas izstāšanās gadījumā no Eiropas Savienības, arī uz finanšu instrumentu turēšanu Lielbritānijā var būt attiecināms šajā punktā minētais risks.

- **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 Starpnieku piesaistīto aģentu vai starpnieku, un Turētājbanka, kā arī tās Starpnieks nav atbildīgi par šāda reģistratora darbību/bezdarbību vai saistību izpildi. Šāda reģistratora rīcība, tai skaitā nolaidība, krāpšanas, nepienācīga saistību izpilde vai īpašumtiesību uz finanšu instrumentiem reģistrācija vai uzskaitē, maksātnespēja vai likvidācija var radīt Fondam zaudējumus, tai skaitā Fonda ieguldījumu zaudējumu vai vērtību samazināšanos.

Īpašie riski, kas veidojas pie ieguldījumiem Austrumeiropas valstīs

Fonda specializācija, ieguldot finanšu līdzekļus Austrumeiropas valstīs, ir saistīta ar paaugstinātu risku. Aktīvu cenas tirgos un biržās ir svārstīgas. Ieguldījumu rezultātu var ietekmēt vietējo valūtu svārstības pret Fonda bāzes valūtu. Pat pie patiesas vērtspāpīru tirgus informācijas, kura atspoguļo emitenta reālo situāciju, ieguldījumi Austrumeiropas valstīs saistīti ar paaugstinātu informācijas pieejamības risku un darījuma partnera risku. Politiskās izmaiņas, valūtas konvertācijas (maiņas) ierobežojumi, biržu un depozitāriju uzraudzība, nodokļi, ārvalstu investoru darbības ierobežojumi, ienākumu repatriācija, līdzekļu ieguldīšana u.c. var ietekmēt Fonda investīciju rezultātus.

2.4 Iespējamo pasākumu apraksts riska samazināšanai

Sabiedrība, veicot Fonda pārvaldīšanu, rīkojas Fonda ieguldītāju interesēs un iespēju robežās darīs visu, lai izvairītos no iespējamajiem riskiem vai tos mazinātu, tomēr Sabiedrība negarantē to, ka būs iespējams pilnībā izvairīties no šiem riskiem. Ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus Fonda pārvalde notiek, ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas principus.

Veicot ieguldījumus uz Fonda rēķina, Sabiedrība iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai esošajiem ieguldījumu objektiem, kā arī seko līdzi to emitentu finansiālajai un ekonomiskajai situācijai, kuru emitētajos finanšu instrumentos tiks vai ir tikusi ieguldīta Fonda manta.

Šajā Prospektā noteiktās Fonda ieguldījumu politikas ietvaros, izstrādājot Fonda ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, Sabiedrība veic analīzi par Fonda veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, u.c., izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Sabiedrība stingri ievēro Fonda prospektā, Nolikumā un LV tiesību aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

Riska samazināšanas nolūkos Sabiedrība veic sekojošus novērtējumus:

- valsts novērtējums pēc starptautisko reitinga aģentūru skalas;
- valsts pastāvošās politiskās situācijas apskats;
- valsts pastāvošās ekonomiskās situācijas apskats.

Zaudējumu, kas var rasties Starpnieka nolaidības vai tīšu saistību nepildīšanas gadījumā, Sabiedrībai būs savas tiesībās jāaizstāv, vērsoties tieši pret emitentu un/vai Starpnieku. Sabiedrība un Turētājbanka savas kompetences ietvaros atbilstoši LV spēkā esošo tiesību aktu prasībām pielietos visas nepieciešamās prasmes un piesardzību izvēloties, ieceļot un novērojot savus vietējos Starpniekus. Neskatoties uz šīm Sabiedrības un Turētājbankas veiktajām darbībām, pilnībā izvairīties no riska, kas saistīts ar Starpnieka darbību, bezdarbību vai saistību nepildīšanu, nav iespējams.

Atvasinātie finanšu instrumenti, kas tiek slēgti, lai ierobežotu valūtas risku konkrētā ieguldījumu apliecību klasē, ja attiecīgās ieguldījumu apliecību klases noteikumi paredz valūtas riska hedžēšanu, tiek pārvaldīti ievērojot sekojošos principus:

- AFI pamatvērtība ir tāda, lai tā neradītu maksājumu vai piegādes pienākumu, kura vērtība pārsniedz attiecīgās ieguldījumu apliecību klases vērtību. Sabiedrība izvērtē, lai iespējamā maksājuma vai nodrošinājuma maksimālais apmērs nepārsniedz attiecīgās ieguldījumu klases vērtību.
- Sabiedrība ievieš un nodrošina uzskaites sistēmu, kas ļauj ne retāk kā katrā Fonda novērtēšanas dienā skaidri nodalīt uz katru ieguldījumu apliecību klasi attiecināmo aktīvu un pasīvu vērtību, realizēto un nerealizēto peļņu un/vai zaudējumus.
- AFI izmantošana notiek saskaņā ar detalizētu un skaidri saprotamu riska ierobežošanas stratēģiju, kas noteikta Sabiedrības iekšējos tiesību aktos un kuras mērķis ir nodrošināt AFI radīto risku, t.sk. ietekmes uz citu ieguldījumu apliecību klasi, samazināšanu.

Ņemot vērā regulāru ieguldījumu apliecību pārdošanu un atpakaļpirkšanu, Sabiedrība nevar nodrošināt precīzu valūtas riska ierobežošanu ieguldījumu apliecību klasē. Tomēr, lai ievērotu iepriekš minētos principus, Sabiedrība ieguldījumu apliecību klasē, kurā atļauti un tiek veikti valūtas riska ierobežošanas pasākumi, nodrošina, ka:

- AFI darījuma partnera riska apmērs atbilst šī Prospekta 3.1.8.punktā noteiktajiem ierobežojumiem pret attiecīgās ieguldījumu apliecību klases neto aktīvu vērtību.
- Kopējā noslēgto AFI pamatvērtība nepārsniedz 105% no ieguldījumu apliecību klases neto aktīvu vērtības.
- Kopējā noslēgto AFI pamatvērtība nav mazāka par 95% no ieguldījumu apliecību klases neto aktīvu vērtības.

Kopējā noslēgto AFI pamatvērtība tiek regulāri, ne retāk kā katrā Fonda novērtēšanas dienā, uzraudzīta, lai pārliecinātos, ka tā atbilst iepriekš minētajiem ierobežojumiem. Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai, cik iespējams, minimizētu Prospekta 2.2. un 2.3.punktos minētos riskus, taču Sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

3. IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI UN FONDA PĀRVALDĒ IZMANTOJAMĀS IEGULDĪŠANAS PRAKSES VAI TEHNIKAS APRAKSTS

3.1 Vispārīgie ieguldījumu ierobežojumi

1. Fonda ieguldījumi, izņemot Prospekta 3.1.punkta 2.punktā minētos Fonda ieguldījumus, viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos nedrīkst pārsniegt 5 % no Fonda aktīviem. Minēto ierobežojumu drīkst palielināt līdz 10 % no Fonda aktīviem, bet tādā gadījumā 5 % pārsniedzošo ieguldījumu kopējā vērtība nedrīkst pārsniegt 40 % no Fonda aktīviem.
2. Fonda ieguldījumus viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros drīkst palielināt līdz 25 % no Fonda aktīviem, ja tie ir Dalībvalstī reģistrētas kredītiestādes emitēti vai garantēti 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. Fonda ieguldījumus viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos drīkst palielināt līdz 35 % no Fonda aktīviem, ja pārvedamos vērtspapīrus vai naudas tirgus instrumentus ir emitējusi vai garantējusi Dalībvalsts, Ārvalsts, Dalībvalsts pašvaldība vai starptautiska institūcija, ja viena vai vairākas Dalībvalstis ir tās locekles.
4. Ja Fondam piederošo 3.1.punkta 2.punktā minēto viena emitenta parāda vērtspapīru vērtība pārsniedz 5 % no Fonda aktīviem, Fonda ieguldījumu kopējā vērtība, kas pārsniedz 5 %, nedrīkst pārsniegt 80 % no Fonda aktīviem.
5. Fonda aktīvi, kas noguldīti vienā kredītiestādē, nedrīkst pārsniegt 20 % no Fonda aktīviem. Minētais ierobežojums nav attiecināms uz prasībām pēc pieprasījuma pret Turētājbanku.
6. Fonda līdzekļu ieguldījumi viena ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecībās nedrīkst pārsniegt 10 % no Fonda aktīviem. Fonda kopējie ieguldījumi šī Prospekta 1.3.3. punkta 2.punktā minēto kopējo ieguldījumu uzņēmumu apliecībās (daļās) nedrīkst pārsniegt 30 % no fonda aktīviem.
7. Fonds ieguldīs tikai tādos ieguldījumu fondos fonda vai tam pielīdzināmos kopējo ieguldījumu uzņēmumos, kuru maksimālās pārvaldīšanas izmaksas nepārsniegs 5 % no fonda aktīvu vērtības gadā.
8. Fonda ieguldījumi ar Sabiedrību vienā grupā esošo komercsabiedrību emitētajos finanšu instrumentos nedrīkst pārsniegt 10% no Fonda aktīviem, t.sk. viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros nedrīkst pārsniegt 10% no Fonda aktīviem.9. Kopējais risks, kas izriet no darījumiem ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, tai skaitā pārvedamos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos ietvertajiem atvasinātajiem finanšu instrumentiem, nedrīkst pārsniegt Fonda neto aktīvu vērtību. Aprēķinot kopējo risku, ņem vērā atvasinātā finanšu instrumenta bāzes aktīva vērtību, darījuma otras puses risku, nākotnē paredzamās pārmaiņas tirgū un periodu, kas nepieciešams, lai slēgtu attiecīgo pozīciju. Sabiedrība **Fonda kopējā riska novērtēšanai** izmanto saistību metodi (*commitment approach*).
10. Riska darījumu apmērs darījumos ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, kas netiek tirgoti regulētajā tirgū, ar katru darījumu partneri nedrīkst pārsniegt:
 - 1) 10% no Fonda aktīviem, ja darījuma partneris ir kredītiestāde, kas saņēmusi licenci kredītiestādes darbībai Dalībvalstī vai OECD dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā;
 - 2) 5 % no Fonda aktīviem, ja darījuma partneris ir ieguldījumu brokeru sabiedrība, kuras kapitāla un rezervju apmērs ir 10 miljoni eiro vai to ekvivalents citā valūtā pēc Eiropas Centrālās Bankas publicētā kursa vai lielāks, kura reģistrēta Dalībvalstī vai OECD dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā, un kuras darbību uzrauga finanšu pakalpojumu uzraudzības institūcija.
11. Neņemot vērā šī punkta 1., 5., 9. un 10.apakšpunktos atsevišķi noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, kopējie Fonda ieguldījumi pārvedamajos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, Fonda noguldījumi un darījumi

ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, kuru emitents vai garantētājs, noguldījuma piesaistītājs vai darījuma otra puse ir viena un tā pati persona, nedrīkst pārsniegt 20 % no Fonda aktīviem. Piemērojot šajā punktā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, vienā grupā ietilpstošas komercsabiedrības uzskata par vienu personu.

12. Šī punkta 1., 2., 4., 5., 9. un 10. apakšpunktos atsevišķi noteiktos ieguldījumu ierobežojumus nedrīkst apvienot, un tādējādi kopējie Fonda ieguldījumi pārvedamajos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, ieguldījumu fonda noguldījumi un darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, kuru emitents vai garantētājs, noguldījuma piesaistītājs vai darījuma otra puse ir viena un tā pati persona, nedrīkst pārsniegt 35 % no Fonda aktīviem.

3.2 Ieguldījumu ierobežojumi attiecībā uz vienu emitentu

1. Fonda ieguldījumi atsevišķos ieguldījumu objektos nedrīkst pārsniegt šādus rādītājus:
 - 1) 10 % no viena emitenta emitēto parāda vērtspapīru kopējā apjoma;
 - 2) 10 % no viena emitenta emitēto naudas tirgus instrumentu kopējās vērtības;
 - 3) 25 % no viena ieguldījumu fonda vai kopējo ieguldījumu uzņēmuma vērtības.

Fonda līdzekļus nedrīkst piešķirt aizdevumos un ieguldīt nekustamajā īpašumā, dārgmetālos un atvasinātajos finanšu instrumentos, kuru bāzes aktīvs ir dārgmetāli vai preces.

3.3 Uz Fonda rēķina izdarāmie aizņēmumi

Lai nodrošinātu Fonda saistību izpildi, tai skaitā, lai segtu Fonda izdevumus, kuru savlaicīgas neizpildes gadījumā Fondam var rasties zaudējumi, Sabiedrība var aizņemties uz Fonda rēķina kopsummā līdz 10 % no Fonda neto aktīvu vērtības, bet tikai īslaicīgi uz laiku līdz trim mēnešiem. Izdevumi par aizņēmumu tiek sadalīti proporcionāli pa ieguldījumu apliecību klasēm.

Sabiedrība ir tiesīga pieņemt lēmumu par aizņēmuma ņemšanu uz Fonda rēķina saskaņā ar Prospektu un Nolikumu.

3.4 Darījumu veikšanas vispārīgie nosacījumi

Sabiedrība veic darījumus ar Fonda mantu saskaņā ar šo Prospektu, Nolikumu, Likumu un citiem LV 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 iekļāt vai citādi apgrūtināt, izņemot Likumā un Prospektā noteiktos gadījumos.

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

Novērtējot Fonda ieguldījumu portfeļa atbilstību ieguldījumu ierobežojumiem tiek izmantota Fonda aktīvu bruto vērtība, kas noteikta 12.nodaļā FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS PRINCIPI UN NOTEIKUMI izklāstītajā kārtībā.

3.5 Ieguldījumu objektu izvēle

1. Ieguldījumu objektu izvēle notiek saskaņā ar šajā Prospektā noteiktajiem Fonda ieguldījumu politikas un ieguldījumu ierobežojumu principiem un kārtībā, kādā to paredz Nolikums, ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas principus.
2. Veicot ieguldījumus uz Fonda rēķina, Sabiedrībai ir pienākums ieguldīt tikai šajā Prospektā paredzētajos ieguldījumu objektos, ievērot tajā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, iegūt pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī pastāvīgi uzraudzīt un analizēt to personu finansālo un ekonomisko stāvokli, kuru emitētajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos ir vai tiks ieguldīti un/vai noguldīti Fonda līdzekļi.
3. Lēmumus par rīcību ar Fonda mantu pieņem un dod rīkojumus Turētājbankai Sabiedrības valdes iecelti Fonda pārvaldnieki, ievērojot Prospekta nosacījumus, Fonda ieguldījumu politiku un kārtībā, kādā to paredz LV spēkā esošie tiesību akti. Lēmumu pieņemšanas un rīkojumu iesniegšanas kārtību nosaka Fonda pārvaldes Nolikums.

3.6 Ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana

Ir pieļaujama 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 ierobežojumu pārsniegšanu, šajā gadījumā Sabiedrībai jāveic pārdošanas operācijas atbilstoši riska samazināšanas principam un ieguldītāju interesēm.

4. IEGULDĪTĀJU TIESĪBAS UN ATBILDĪBA

4.1 Ieguldītāju tiesības

1. Bez ierobežojumiem atsavināt savas ieguldījumu apliecības.
2. Proporcionāli sev piederošo ieguldījumu apliecību klases vērtībai piedalīties darījumos ar Fonda mantu gūto ienākumu sadalē.
3. Proporcionāli sev piederošo ieguldījumu apliecību klases vērtībai piedalīties Fonda likvidācijas ieņēmumu sadalē.
4. Ieguldījumu apliecībās nostiprinātās tiesības un saistības aptver visu Fonda mantu.
5. Fonda vienas klases ieguldījumu apliecībās ir nostiprinātas vienādas tiesības.
6. Pieprasīt, lai Sabiedrība atpērk tam piederošās ieguldījumu apliecības.
7. Pieprasīt Sabiedrībai pieņemt atpakaļ tās emitētās ieguldījumu apliecības, ja Sabiedrības vainas dēļ Fonda prospektā sniegtās ziņas, kurām ir būtiska nozīme ieguldījumu apliecību novērtējumā, ir nepareizas.
8. Pieprasīt un bez maksas saņemt Fonda gada un pusgada pārskatus, iepazīties ar visu publiski pieejamo informāciju par "CBL Asset Management" IPAS un ar Fonda darbību saistītajām personām. Šīs informācijas apjoms un iegūšanas kārtība ir noteikta Nolikumā.
9. Ieguldītājam nav tiesību prasīt Fonda dalīšanu. Šādu tiesību nav arī ieguldītāja iekļātās mantas ķīlas ņēmējam, kreditoram vai administratoram ieguldītāja maksātnespējas procesā.

Publiski emitēto ieguldījumu apliecību īpašnieku tiesības un pienākumi ir noteikti saskaņā ar Likumu, Finanšu instrumentu tirgus likumu un citiem LV tiesību aktiem.

4.2 Ieguldītāju atbildības norobežošana

1. Ieguldītājs neatbild par Sabiedrības saistībām. Ieguldītājs atbild par prasījumiem, kuri var tikt vērsti pret Fonda mantu, tikai ar tam piederošām ieguldījumu apliecībām.
2. Vienošanās, kas ir pretrunā ar Prospekta iepriekšējā punktā paredzētajiem noteikumiem, nav spēkā ar noslēgšanas brīdi.
3. Prasījumus pret ieguldītāju par tā saistībām var vērst uz viņa ieguldījumu apliecībām, bet ne uz Fonda mantu.

Prospekta noteikumi kļūst saistoši ieguldītājam ar brīdi, kad ieguldītājs Prospektā un Nolikumā noteiktajā kārtībā ir ieguvis ieguldījumu apliecības.

5. FONDA IEGULDĪTĀJAM PIEMĒROJAMIE NODOKĻI UN NODEVAS

Ieguldītājs patstāvīgi maksā tam piemērojamo iedzīvotāju/uzņēmumu ienākuma nodokli vai jebkurus citus tam piemērojamus nodokļus, nodevas vai tamlīdzīgus maksājumus. Sabiedrība neuzņemas jebkādu atbildību par nodokļu, nodevu un tamlīdzīgu maksājumu samaksu katram konkrētajam ieguldītājam, ja vien to nepieprasa Sabiedrībai piemērojamie Latvijas Republikas tiesību akti, Ārvalstu likumi vai starpvalstu vienošanās.

Saskaņā ar Latvijas Republikā spēkā esošajiem tiesību aktiem, ieguldījumu fonds nav uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs, līdz ar to ieguldītāju Fondā akumulētie līdzekļi un Fondam piederošā manta netiek aplikta ar uzņēmumu ienākuma nodokli. Ja Latvijas Republikas vai Ārvalsts tiesību aktos tiek paredzēta nodokļu piemērošana ieguldījumu objektiem, kā arī darījumiem ar Fonda mantu, tādā gadījumā Sabiedrība šos nodokļu maksājumus sedz no Fonda mantas.

Iepriekš minētais nav uzskatāms par Sabiedrības saistību uzņemšanos maksāt nodokļus, nodevas vai tamlīdzīgus maksājumus ieguldītāja vietā, ja vien šādu samaksas pienākumu nepieprasa Sabiedrībai piemērojamie Latvijas Republikas tiesību akti, Ārvalstu likumi vai starpvalstu vienošanās.

Atbilstoši Latvijas Republikas likumā "Par iedzīvotāju ienākuma nodokli" un "Par uzņēmumu ienākuma nodokli" paredzētajai kārtībai vai citiem normatīvajiem aktiem, kuri nākotnē var aizstāt šos likumus un uz to pamata izdotos normatīvos aktus, ieguldītājiem pašiem ir jāveic iedzīvotāju ienākuma nodokļa vai uzņēmumu ienākuma nodokļa nomaksa.

Šajā punktā sniegtajai informācijai par Latvijas Republikas nodokļu tiesību aktiem, kas ir spēkā uz Fonda prospekta pēdējo grozījumu reģistrēšanas brīdi, ir vispārīgs raksturs. Sabiedrība nav atbildīga par nodokļu piemērošanas kārtību katram konkrētam ieguldītājam. Neskaidrību gadījumā ieguldītājam ir jāvērsas pie sava nodokļu konsultanta.

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 Latvijas Republikā, nenozīmē, ka šādi ienākumi nevarētu tikt/netikt

aplikti ar attiecīgu nodokli leguldītāja, kas nav Latvijas Republikas rezidents, rezidences valstī saskaņā ar attiecīgās valsts likumiem;

- leguldītāja juridiskā statusa – attiecīgo nodokļu/nodevu piemērošana var būt atšķirīga fiziskām un juridiskām personām, kā arī atšķirties no tā darbības veida (vai tā ir biedrība, nodibinājums, reliģiska organizācija, arodbiedrība, politiskā partija, valsts /pašvaldības vai valsts/pašvaldības finansēta iestāde u.tml.);
- attiecīgās valsts nodokļu tiesību sistēmas papildinājumiem un grozījumiem – t.i., nodokļu likumos, tiesību aktos un starpvalstu vienošanās paredzētas prasības laika gaitā var mainīties.

6. TIPISKĀ IEGULDĪTĀJA RAKSTUROJUMS

Fonds veidots profesionāliem un pieredzējušiem leguldītājiem, kā arī tādiem leguldītājiem, kas nav pazīstami ar kapitāla tirgus iespējām, kuru mērķis ir gūt peļņu kapitāla tirgū. Saskaņā ar Fonda stratēģiju, Fonds ir vairāk piemērots leguldītājiem, kuri vēlas veikt ieguldījumus ne mazāk kā uz 3 gadiem.

7. DARĪJUMU AR IEGULDĪJUMU APLIECĪBĀM UN FONDA PĀRVALDES IZMAKSU KOPSAVILKUMS

7.1 Komisijas apjoms par darījumiem ar ieguldījumu apliecībām

Maksimālais ieguldījumu apliecību Izlaidšanas komisijas naudas apjoms par ieguldījumu apliecību pārdošanu tiek aprēķināts procentos no ieguldījumu apliecību klases daļas vērtības, kas noteikts katrai ieguldījumu apliecību klasei.

R Acc USD	R Acc EUR (hedged)	I Acc USD	I Acc EUR (hedged)
1.50%	1.50%	1.00%	1.00%

Izplatītājiem un Starpniekiem ir tiesības samazināt vai atcelt Izlaidšanas komisijas naudu par ieguldījumu apliecību pārdošanu atsevišķām leguldītāju grupām vai leguldītājiem.

Komisijas nauda par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu nav noteikta.

Sabiedrība neveic vienas ieguldījumu apliecību klases maiņu pret citas klases ieguldījumu apliecībām, bet leguldītājiem ir tiesības veikt vienlaicīgu vienas klases ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas un citas klases ieguldījumu apliecību pārdošanas darījumu par samazinātu komisijas maksu līdz 1.0% apmērā no pārdoto ieguldījumu apliecību klases daļu vērtības.

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

7.2 No Fonda mantas maksājamo atlīdzību apmērs

No Fonda mantas maksājamo atlīdzību apmērs tiek noteikts procentos gadā no ieguldījumu apliecību klases vidējās vērtības katrai ieguldījumu apliecību klasei.

Personas nosaukums	Atlīdzības apmērs			
	R Acc USD	R Acc EUR (hedged)	I Acc USD	I Acc EUR (hedged)
Sabiedrība	1.50%	1.50%	1.00%	1.00%
Turētājbanka	0.18%*	0.18%*	0.18%*	0.18%*
Maksimālais no Fonda mantas maksājamo atlīdzību apmērs	3.00%	3.00%	2.50%	2.50%

* Kopējais Turētājbankas atlīdzības apjoms, ieskaitot citus maksājumus Turētājbankai, nedrīkst pārsniegt 0.50% gadā no ieguldījumu apliecību klases vidējās vērtības gadā.

Sabiedrība leguldītāju interesēs ir tiesīga samazināt no Fonda maksājamo atlīdzību apmēru, kā arī apmaksāt atlīdzību Turētājbankai, Zvērinātam revidentam un maksājumus trešajām personām no Sabiedrības līdzekļiem, ievērojot proporcionalitātes principu katras klases ietvaros.

7.3 Citi maksājumi, kuri tiek maksāti no Fonda mantas

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

Citos maksājumos ir iekļaujami tādi maksājumi kā maksa Zvērinātam revidentam, maksa par transakciju veikšanu, brokeru komisijas, procentu maksājumi par aizņēmumiem, maksa par grozījumu reģistrāciju Fonda prospektā un/vai Nolikumā, par Fonda uzraudzību un tai pielīdzināmi maksājumi, maksas par finanšu instrumentu turēšanu (t.sk. maksas par Fonda aktīvu turēšanu pie Starpniekiem), nodokļu sertifikācijas, maksa par ieguldījumu apliecību iekļaušanu un kotēšanu fondu biržu sarakstos, par juridiskām un citām profesionālām konsultācijām, izmaksas, kas saistītas ar Fonda ieguldījumu apliecību izplatīšanu, pētījumu izmaksas, kā arī citas pielīdzināmas izmaksas u.tml..

Maksa Zvērinātam revidentam nedrīkst pārsniegt 0.10% gadā no Fonda neto aktīvu vidējās vērtības gadā.

Maksa par transakciju apstrādi tiek noteikta saskaņā ar spēkā esošu Turētājbankas cenrādi.

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.

7.4 Citi maksājumi, kas tiek segti uz ieguldītāja rēķina

Atbilstoši Prospekta 10.nodaļas nosacījumiem ieguldītājam ir jāsedz visi izdevumi, kas rodas ieguldītājam ieguldījumu apliecību iegādes sakarā (bankas komisijas par operācijām ar finanšu instrumentu /norēķinu kontiem, transakcijām, Fonda ieguldījumu apliecību turēšanu u.tml.), 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.

Atbilstoši Prospekta 11.nodaļas nosacījumiem ieguldītājam ir jāsedz visi izdevumi, kas tam rodas ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas sakarā (bankas komisijas par operācijām ar finanšu instrumentu / norēķinu kontiem, transakcijām, Fonda ieguldījumu apliecību turēšanu u.tml.).

Šajā Prospekta punktā minētās komisijas veic un sedz ieguldītājs un to apmērus nosaka kredītiestāde vai finanšu institūcija, kurā ieguldītājs ir atvēris savu finanšu instrumentu kontu un tur savas ieguldījumu apliecības.

8. ZIŅAS PAR FONDA REVIDENTU

Fonda revidenta nosaukums:	AS "KPMG Baltics"
Reģistrācijas numurs:	40003235171
Juridiskā adrese:	Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013, Latvija

AS "KPMG Baltics" izpildinstitūcijas atrašanās vieta sakrīt ar juridisko adresi.

Licences: Latvijas Zvērinātu revidentu asociācijas licence revīzijas pakalpojumu sniegšanai Nr.55.

AS "KPMG Baltics" ir viena no lielākajām audita, vadības un nodokļu konsultāciju kompānijām Latvijā.

Fonda revidentam maksājamās atlīdzības aprēķināšanas un samaksas kārtība

Plānotais Fonda revidentam maksājamās atlīdzības apjoms gadā tiek iekļauts Fonda vērtības aprēķinā pakāpeniski katru dienu vienādās daļās. Aprēķinot Fonda revidentam maksājamās atlīdzības apjomu tekošajā dienā, Sabiedrība pieņem, ka Fonda pārskata gads ietver 365 dienas.

Atlīdzība par Fonda revīziju tiek uzkrāta un izmaksāta Fonda revidentam vienu reizi gadā.

9. VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU

Ieguldījumu fonds ir lietu kopība, ko veido pret ieguldījumu apliecībām izdarītie ieguldījumi, kā arī lietas, kas iegūtas darījumos ar Fonda mantu.

Ieguldījumu fonds nav juridiska persona.

"CBL Eastern European Bond Fund" saskaņā ar Likumu ir ieguldījumu fonds un darbojas saskaņā ar Eiropas Savienības tiesību aktiem. Fondu pārvaldošajai Sabiedrībai ir pienākums veikt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, ja ieguldītāji to pieprasa.

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

Sabiedrība, izveidojot vairākas ieguldījumu apliecību klases, neveic Fonda aktīvu nodalīšanu starp ieguldījumu apliecību klasēm.

Austrumeiropas valstu parāda vērtspapīru tirgos dominējošā valūta ir ASV dolārs, kuru Sabiedrība izmanto, lai aprēķinātu kopējos fonda ieguldījumu ierobežojumus un ar Fonda darbību saistītos vispārējos ienākumus un izdevumus.

Fondam ir četru klašu ieguldījumu apliecības, kas atšķiras pēc piemēroto maksājumu struktūras un valūtas, kā arī tām tiek noteikta minimālā ieguldījuma summa:

Nosacījumi	R Acc USD	R Acc EUR (hedged)	I Acc USD	I Acc EUR (hedged)
Ieguldījumu apliecību klases valūta	USD	EUR	USD	EUR
AFI izmantošana ieguldījumu apliecību klasē valūtas riska ierobežošanai	Nē	Jā	Nē	Jā
Minimālā ieguldījuma summa	1 (vienas) ieguldījumu apliecības daļas vērtība	1 (vienas) ieguldījumu apliecības daļas vērtība	Ieguldījumu apliecības USD 1'000'000 vērtībā	Ieguldījumu apliecības USD 1'000'000 (ekvivalents EUR) vērtībā
Turpmāko ieguldījumu minimālā ieguldījumu summa	1 (vienas) ieguldījumu apliecības daļas vērtība	1 (vienas) ieguldījumu apliecības daļas vērtība	1 (vienas) ieguldījumu apliecības daļas vērtība	1 (vienas) ieguldījumu apliecības daļas vērtība

Visas ieguldījumu klases paredz gūto ieņēmumu uzkrāšanu Fondā (*accumulation (Acc)*). Nav paredzēta dividenžu izmaksa. Visiem ieguldījumu apliecību klašu ieguldītājiem ir vienādas balsstiesības.

R Acc USD klases

Ieguldījumu apliecību klases valūta – USD, t.i. ieguldījumu apliecību pārdošana un atpakaļpirkšana tiek veikta USD.

Minimālā ieguldījuma summa - 1 (vienas) ieguldījumu apliecības daļas vērtība.

Klasei piemēroto maksājumu struktūra: maksimālā Izlaišanas komisija 1.00%, atlīdzība Sabiedrībai 1.50%, atlīdzība Turētājbankai 0.18%. Maksimālais kopējais atlīdzību apmērs 3.00%.

Ieguldījumu apliecības tiek publiski piedāvātas Latvijā, kā arī tās var tikt publiski piedāvātas citās Dalībvalstīs, ievērojot piemērojamo tiesību aktu prasības un izmantojot Izplatītājus vai to piesaistītās trešās personas, tai skaitā, starpniekus, dīlerus, informācijas aģentus un citas personas, kuras ir tiesīgas sniegt šāda veida pakalpojumus.

R Acc EUR (hedged) klases

Ieguldījumu apliecību klases valūta – EUR, t.i. ieguldījumu apliecību pārdošana un atpakaļpirkšana tiek veikta EUR.

Minimālā ieguldījuma summa - 1 (vienas) ieguldījumu apliecības daļas vērtība.

Klasei piemēroto maksājumu struktūra: maksimālā Izlaišanas komisija 1.00 %, atlīdzība Sabiedrībai 1.50 %, atlīdzība Turētājbankai 0.18%. Maksimālais kopējais atlīdzību apmērs 3.00 %.

Ieguldījumu apliecības tiek publiski piedāvātas Latvijā, kā arī tās var tikt publiski piedāvātas citās Dalībvalstīs, izmantojot Izplatītājus vai to piesaistītās trešās personas, tai skaitā, starpniekus, dīlerus, informācijas aģentus un citas personas, kuras ir tiesīgas sniegt šāda veida pakalpojumus. Šīs klases ieguldījumu apliecību daļas vērtības svārstību ierobežošanai, kas var rasties mainoties valūtas kursam starp atšķirīgajām ieguldījumu apliecības klases (EUR) un Fonda pamatvalūtām (USD), tiek slēgti darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, tomēr nodrošināt ekvivalentu sniegumu dažādu valūtu ieguldījumu apliecību klasēm nav iespējams un Sabiedrība to negarantē.

I Acc USD klases

Ieguldījumu apliecību klases valūta – USD, t.i. ieguldījumu apliecību pārdošana un atpakaļpirkšana tiek veikta USD.

Minimālā ieguldījuma summa - ieguldījumu apliecības USD 1'000'000 vērtībā.

Minimālā ieguldījuma summa - 1 (vienas) ieguldījumu apliecības daļas vērtība.

Klasei piemēroto maksājumu struktūra: maksimālā Izlaišanas komisija 0.50%, atlīdzība Sabiedrībai 1.00%, atlīdzība Turētājbankai 0.18%. Maksimālais kopējais atlīdzību apmērs 2.50%.

Ieguldījumu apliecības tiek piedāvātas institucionālajiem ieguldītājiem, kuri ir uzskatāmi par profesionāliem ieguldītājiem saskaņā ar MIFID II un citiem ieguldītājiem, kuru ieguldījuma apjoms atbilst attiecīgajai klasei noteiktajai minimālā ieguldījuma summai.

I Acc EUR (hedged) klases

Ieguldījumu apliecību klases valūta – EUR, t.i. ieguldījumu apliecību pārdošana un atpakaļpirkšana tiek veikta EUR.

Minimālā ieguldījuma summa - Ieguldījumu apliecības USD 1'000'000 (ekvivalents EUR valūtā) vērtībā.

Klasei piemēroto maksājumu struktūra: maksimālā Izlaišanas komisija 0.50%, atlīdzība Sabiedrībai 1.00%, atlīdzība Turētājbankai 0.18%. Maksimālais kopējais atlīdzību apmērs 2.50%.

AFI izmantošana – Sabiedrība pastāvīgi nodrošina USD un konkrētās ieguldījumu apliecību klases valūtas (EUR) kursa svārstību riska ierobežošanu, slēdzot uz šo ieguldījumu apliecību klasi attiecināmus AFI darījumus. Tomēr nodrošināt ekvivalentu sniegumu dažādu valūtu ieguldījumu apliecību klasēm nav iespējams un Sabiedrība to negarantē.

Ieguldījumu apliecības tiek piedāvātas tikai institucionālajiem ieguldītājiem, kuri ir uzskatāmi par profesionāliem ieguldītājiem saskaņā ar MIFID II un citiem ieguldītājiem, kuru ieguldījuma apjoms atbilst attiecīgajai klasei noteiktajai minimālā ieguldījuma summai.

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

Ja minimālā ieguldījuma summa vairs neatbilst prasībām, kuras noteiktas tā īpašumā esošajai ieguldījumu apliecību klasei, t.sk. ir samazinājies ieguldījuma apjoms Fondā, Sabiedrībai ir tiesības bez saskaņošanas ar ieguldītāju dzēst šādas ieguldījumu apliecības un to vietā emitēt R klases ieguldījumu apliecības. Šajā gadījumā netiek ieturēta pārdošanas komisijas maksa. Sabiedrībai ir aizliegts izmantot šīs tiesības gadījumā, ja ieguldītājs nav veicis aktīvas darbības, bet tā ieguldījumu apjoms konkrētā ieguldījumu apliecību klasē ir samazinājies negatīva ieguldījuma rezultāta dēļ.

Ja Turētājbanka finanšu instrumentu turēšanai izmanto Starpniekus, tad, ņemot vērā attiecīgajā Ārvalstī spēkā esošo īpašumtiesību uzskaiti regulējošo tiesību aktu īpatnības un citus apstākļus, īpašumtiesības uz finanšu instrumentiem var tikt reģistrētas uz Turētājbankas, Starpnieka, Sabiedrības vai trešās personas, t.sk. uz Starpnieka piesaistītās trešās personas vārda. Savukārt, Turētājbanka uzskaita Fonda īpašumtiesības uz šādiem finanšu instrumentiem saskaņā ar LV tiesību aktiem, atspoguļojot Fonda īpašumtiesības ar grāmatojumu FI kontā. Attiecībā uz ārvalstu Starpnieku turējumā esošajiem finanšu instrumentiem, no tiem izrietošajām tiesībām, Starpnieku darbību, bezdarbību un atbildību var tikt piemēroti Starpnieka valsts tiesību akti un tirgus prakse.

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

10. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU PĀRDOŠANA

Fonda visu klašu ieguldījumu apliecību emisijas apjoms un laiks nav ierobežoti.

Ieguldījumu apliecību izplatīšana atsevišķās valstīs un jurisdikcijās ir ierobežota ar tiesību aktiem. Līdz ar to persona, kura iegādājas ieguldījumu apliecības, atsaucoties uz Prospektu, ir atbildīga par attiecīgajā valstī un jurisdikcijā noteikto darījumu prasību un/vai aizliegumu ievērošanu. Prospekts nav uzskatāms par aicinājumu vai ierosinājumu iegādāties ieguldījumu apliecības.

Pirms iegādāties ieguldījumu apliecības aicinām ieguldītājus iepazīties ar viņu rezidences valsts tiesību aktu prasībām un iespējamām sekām, iegādājoties šī 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 piemērotības un atbilstības ieguldītāja interesēm noteikšanu, kā arī iepazīties ar 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) prasībām, un ar visiem spēkā esošajiem valūtu maiņas noteikumiem un piemērojamiem nodokļiem.

Visu klašu ieguldījumu apliecības ir dalāmas līdz četrām zīmēm decimālajā daļā. Ieguldījumu apliecību klases daļas vērtības noapaļošana notiek pēc šāda principa:

- ja piektā zīme decimālajā daļā ir 4 un mazāka – ceturrtā zīme nemainās;
- ja piektā zīme decimālajā daļā ir 5 un lielāka – ceturrtā zīme palielinās par vienu vērtību.

10.1 Pieteikumu ieguldījumu apliecību iegādei iesniegšanas kārtība

Katrs ieguldītājs var pieteikties uz neierobežotu daudzumu ieguldījumu apliecību. Fonda ieguldījumu apliecību izplatītājs Latvijā:

- AS "Citadele banka", adrese - Republikas laukums 2A, Rīga, LV-1010, tālr. (+371)67010000, fakss (+371)67010001;
- kā arī
- AS "Citadele banka" filiāles un klientu apkalpošanas centri Latvijā. Filiāļu un klientu apkalpošanas centru adreses var uzzināt Sabiedrības birojā, vai piezvanot pa AS „Citadele banka” tālrunu numuriem tās darba laikā, kā arī tās mājas lapā: www.citadele.lv.

Pieteikumus ieguldījumu apliecību iegādei var iesniegt Sabiedrībai, Izplatītājiem vai Konta turētājam, pie kura ieguldītājam ir atvērts finanšu instrumentu konts un kas nodrošina ieguldījumu apliecību turēšanu, katru darba dienu to noteiktajos darba laikos. Ja pieteikumu no ieguldītāja pieņem Izplatītājs vai Konta turētājs, tas šo pieteikumu nodod tālāk izpildei Sabiedrībai.

Ieguldītāji, kas ir klasificējami kā privāti klienti, pieteikumus ieguldījumu apliecību iegādei var iesniegt tikai Izplatītājam vai Konta turētājam.

Ja ieguldītājs ir klasificējams kā profesionāls klients vai tiesīgais darījumu partneris saskaņā ar MIFID II noteikumiem, tad šāds ieguldītājs pieteikties ieguldījumu apliecību iegādei var Sabiedrības birojā, Republikas laukumā 2A, Rīgā, LV-1010, Latvijā, tālr. (+371)67010810, fakss (+371)67778622.

Veicot ieguldījumus Fondā, papildus pieteikumam ieguldījumu apliecību iegādei, ieguldītājam pēc pieprasījuma ir jāiesniedz Sabiedrībai, Izplatītājam vai Konta turētājam visi pieprasītie identifikācijas dokumenti.

Ja Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi pieteikumu līdz plkst. 17:30 pēc Latvijas laika (*Cut-Off Time*), tad tas tiek izpildīts par pieteikuma saņemšanas dienai noteikto Fonda ieguldījumu apliecību cenu, kura tiek noteikta pēc plkst. 17:30.

Ja Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi pieteikumu pēc plkst. 17:30 pēc Latvijas laika, tad šāds pieteikums pēc Sabiedrības ieskatiem var tikt uzskatīts par saņemtu nākošajā darba dienā.

Izplatītājam ir tiesības Fonda ieguldījumu apliecību izplatīšanas procesa organizēšanai piesaistīt trešās personas, tai skaitā, dīlerus, informācijas aģentus un citas personas, kuras ir tiesīgas sniegt šāda veida pakalpojumus. Izplatītājs organizē un uzrauga, lai ieguldījumu apliecību pārdošana un atpakaļpirkšana tiktu veikta saskaņā ar LV un/vai valsts, kurā tiek veikta ieguldījumu apliecību pārdošana, tiesību aktu, Prospekta un Nolikuma noteikumiem.

Lai pieteiktos uz ieguldījumu apliecībām, ieguldītājam ir jābūt atvērtam finanšu instrumentu kontam pie kāda no CVD dalībniekiem vai arī pie Kontu turētājiem, kuri, izmantojot starpbanku vai centrālo depozitāriju korespondentattiecības, var nodrošināt finanšu instrumentu turēšanu CVD.

Ieguldītājam ir jāaizpilda un jāiesniedz Sabiedrībai, Izplatītājam vai Konta turētājam, pie kura ieguldītājam atvērts finanšu instrumentu konts, pieteikums Fonda ieguldījumu apliecību iegādei. Parakstot pieteikumu, ieguldītājs apstiprina, ka viņš ir iepazinies ar Prospektu, Nolikumu un ieguldītājiem paredzēto pamatinformāciju, piekriet to noteikumiem un atzīst šos dokumentus par sev saistošiem.

Pieteikuma pieņēmējs nodrošina, ka ieguldījumu apliecību iegādes pieteikumā vismaz tiek norādīta Fonda pārvaldes nolikuma 12.1.. punktā minētā informācija.

Ieguldītājs pieteikumā ieguldījumu apliecību iegādei pēc izvēles norāda ieguldījumu apliecību *iegādes variantu*: piesakās uz noteiktu ieguldījumu apliecību skaitu, vai arī norāda noteiktu naudas summu ieguldījumu apliecību iegādei.

Pieteikumi ieguldījumu apliecību iegādei tiek pieņemti un reģistrēti saskaņā ar Nolikuma nosacījumiem.

Sabiedrības pienākums ir izpildīt tikai tos pieteikumus, kuros precīzi norādīta visa tur pieprasītā informācija. Par pieteikumā norādītās informācijas patiesumu un pilnīgumu ir atbildīgs ieguldītājs.

Ja ieguldītājs iesniedz pieteikumu ieguldījumu apliecību iegādei caur ieguldījumu fondu platformu ar Konta turētāja, pie kura ieguldītājam atvērts finanšu instrumentu konts, kas rīkojas savā vārdā, bet ieguldītāja labā, starpniecību, bet nav Izplatītājs šī Prospekta izpratnē, šādam Konta turētājam atbilstoši Direktīvas 2015/849 un Direktīvas 2018/843 prasībām ir jānodrošina un tas ir atbildīgs par ieguldītāja identifikāciju, t.sk. par pārstāvja tiesībspēju un rīcībspējas izvērtēšanu, par ieguldāmo līdzekļu izcelsmes avotu izpēti saskaņā ar savām procedūrām un izvirzītajām ieguldījumu platformu prasībām, kā arī Konta turētājs ir atbildīgs par ieguldījumu Fondā piemērotības un/vai atbilstības ieguldītājam noteikšanu, atbilstoši ieguldītāja rezidences valsts, LV vai attiecīgās Ārvalsts, kurā tiek pārdotas ieguldījumu apliecības, tiesību aktu prasībām. Sabiedrība vai Izplatītājs, pieņemot rīkojumu ieguldījumu apliecību iegādei no Konta turētāja, kas ir licencēta finanšu institūcija, var izmantot Konta turētāja veikto ieguldītāja identifikāciju noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma finansēšanas novēršanas un naudas līdzekļu izcelsmes izpētes jomā, kā arī var paļauties uz Konta turētāja veikto finanšu instrumentu piemērotības un atbilstības novērtēšanas rezultātu.

10.2 Nominālie konti

Ja leguldītājs ir klasificējams kā profesionāls klients vai tiesīgais darījumu partneris saskaņā ar MIFID II noteikumiem un ja leguldītājs to īpaši norādījis Pieteikumā un Sabiedrība tam piekritusi, Sabiedrība leguldījumu apliecību turēšanai un darbībām ar tām atver leguldītājam Nominālo kontu. Šajā gadījumā leguldītājam nav nepieciešams atvērt finanšu instrumentu kontu atbilstoši 10.1. punkta nosacījumiem. Nominālā konta apkalpošanas noteikumi tiek publicēti Sabiedrības interneta mājas lapā www.cblam.lv un leguldītājs iepazīstas ar tiem un piekrīt tiem attiecīgā Pieteikuma iesniegšanas brīdī. Leguldījumu apliecību pārdošanas cenas aprēķināšanas metodes, periodiskums un informācijas nodošana atklātībai.

leguldījumu apliecības pārdošanas cenu veido Fonda attiecīgās ieguldījumu apliecību klases daļas vērtība un Prospekta 7.1. punktā noteiktā izlaišanas komisijas nauda par leguldījumu apliecību pārdošanu.

Aprēķinot leguldījumu apliecību pārdošanas cenu, tiek izmantota attiecīgās leguldījumu apliecību klases daļas vērtība, kas noteikta pieteikuma leguldījumu apliecību iegādei saņemšanas dienai, bet tiek publicēta nākamajā darba dienā.

Fonda katras klases leguldījumu apliecību pārdošanas cena ir mainīga un tiek noteikta katru darba dienu vienlaikus ar attiecīgās leguldījumu apliecību klases daļas vērtību.

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

Fonda vērtība un leguldījumu 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. 17:30.

Informācija par Fonda vērtību un leguldījumu apliecību klašu daļas vērtībām, kas noteiktas iepriekšējai darba dienai, ir pieejama Sabiedrības birojā vai piezvanot pa Sabiedrības tālrunu numuriem tās darba laikā. Šāda informācija ir pieejama arī pie Izplatītāja Prospektā norādītajā adresē vai piezvanot uz Prospekta 10.1. punktā norādītajiem Izplatītāja tālrunu numuriem. Šī informācija tiek publicēta arī Sabiedrības un Izplatītāja interneta mājas lapās.

10.3 Norēķinu kārtība

leguldījumu apliecības tiek emitētas tikai pret pilnu šo apliecību cenas samaksu naudā.

leguldījumu apliecības tiek pārdotas par cenu, kas noteikta dienai, kad Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi pieteikumu attiecīgās leguldījumu apliecību klases iegādei.

Saskaņā ar Prospekta 10.1.punktu, pamatojoties uz leguldītāja izvēlēto leguldījumu apliecību klasi un *iegādes variantu*, Sabiedrība atbilstoši pieteikumam leguldījumu apliecību iegādei aprēķina norādītajai naudas summai atbilstošo leguldījumu apliecību skaitu vai norādītajam leguldījumu apliecību skaitam atbilstošo naudas summu.

Ne vēlāk kā piecu darba dienu laikā pēc pieteikuma leguldījumu apliecību iegādei iesniegšanas Sabiedrībai vai Izplatītājam, leguldītājam jānodrošina leguldījumu apliecību cenas iemaksa Fonda kontā Turētājbankā. Ja naudas summa par leguldījumu apliecību iegādi noteiktajā termiņā netiek ieskaitīta Fonda kontā, pieteikums leguldījumu apliecību iegādei tiek uzskatīts par nederīgu un zaudē spēku.

Ja Turētājbanka ir leguldītāja naudas līdzekļu un finanšu instrumentu Kontu turētājs, pieteikuma leguldījumu apliecību iegādei iesniegšana Sabiedrībai vai Izplatītājam tiek pielīdzināta rīkojumam par finanšu instrumentu pirkšanu. Turētājbanka, pamatojoties uz rīkojumu leguldījumu apliecību iegādei, veic naudas un vērtspapīru norēķinus kā arī atbilstošus grāmatojumus leguldītāja kontos. Turētājbanka noraksta leguldījumu apliecību iegādei nepieciešamo naudas summu no leguldītāja konta un ieskaita to Fonda kontā Turētājbankā. Pēc naudas saņemšanas Fonda norēķinu kontā Turētājbankā, Sabiedrība emitē attiecīgās klases leguldījumu apliecības un nekavējoties nodrošina to ieskaitīšanu leguldītāja finanšu instrumentu kontā Turētājbankā.

Ja leguldītāja naudas līdzekļu un finanšu instrumentu konti atrodas pie cita Kontu turētāja, kas nav Turētājbanka, tad leguldītājam personīgi ir jāieskaita leguldījumu apliecību iegādei nepieciešamā naudas summa Fonda kontā Turētājbankā. Darījuma apstiprinājumu, kurā norādīta precīza naudas summa, kas leguldītājam ir jāieskaita Fonda kontā Turētājbankā, leguldītājs pēc izvēles var saņemt Sabiedrības birojā vai pa leguldītāja norādītiem saziņas līdzekļiem, t.sk., bet ne tikai e-pasts, internetbanka.

Sabiedrība emitē jaunas leguldījumu apliecības tikai pēc tam, kad leguldītājs ir ieskaitījis leguldījumu apliecību iegādei nepieciešamo naudas summu Fonda norēķinu kontā Turētājbankā.

leguldījumu apliecības tiek ieskaitītas leguldītāja finanšu instrumentu kontā ne vēlāk kā trīs darba dienu laikā pēc naudas saņemšanas Fonda kontā.

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

Norēķini par leguldījumu apliecībām var tikt veikti citā kārtībā:

- pēc leguldītāja un Sabiedrības vienošanās;

- pēc leguldītāja un Izplatītāja vienošanās, kas nav pretrunā ar šo Prospektu un ar Izplatītāju un Sabiedrību noslēgtajiem līgumiem;
- pēc Sabiedrības pieprasījuma, gadījumā, ja leguldītāja Fonda ieguldāmā naudas summa pārsniedz 5% no Fonda neto aktīvu vērtības.

Sabiedrības pienākums ir izpildīt tikai tos pieteikumus, kuros precīzi norādīta visa tur pieprasītā informācija. Par pieteikumā norādītās informācijas patiesumu un pilnīgumu ir atbildīgs leguldītājs.

Visi izdevumi, kas rodas leguldītājam, leguldījumu apliecību pirkšanas sakarā (bankas komisijas par operācijām ar finanšu instrumentu /norēķinu kontiem u.tml.) tiek segti uz leguldītāja rēķina.

Ja leguldītājs šajā punktā noteiktajā kārtībā un termiņā neveic leguldījumu apliecību cenas pilnai apmaksai nepieciešamās naudas summas iemaksu Fonda kontā Turētājbankā, tad leguldītājam ir pienākums segt visus izdevumus, kā arī Sabiedrības un Fonda zaudējumus, kas radušies leguldītāja iesniegtā Pieteikuma leguldījumu apliecību iegādei neizpildes rezultātā.

10.4 Norēķinu kārtība, izmantojot nominālos kontus

legādājoties ieguldījumu apliecības 10.2.punktā noteiktajā kārtībā, neatverot finanšu instrumentu kontu, leguldītājam personīgi ir jāieskaita ieguldījumu apliecību iegādei nepieciešamā naudas summa Fonda kontā Turētājbankā. Sabiedrība darījuma apstiprinājumu nosūta leguldītājam, izmantojot elektroniskās saziņas līdzekļus, par ko Sabiedrība un leguldītājs ir iepriekš vienojušies.

Sabiedrība emitē jaunas ieguldījumu apliecības tikai pēc tam, kad leguldītājs ir ieskaitījis ieguldījumu apliecību iegādei nepieciešamo naudas summu Fonda kontā Turētājbankā vai citā kārtībā, ja Sabiedrība un leguldītājs ir iepriekš par to vienojušies.

leguldījumu apliecības tiek ieskaitītas Sabiedrības leguldītājam atvērtajā nominālajā kontā ne vēlāk kā trīs darba dienu laikā pēc naudas saņemšanas Fonda kontā Turētājbankā.

leguldītājam ir tiesības jebkurā laikā pieprasīt, lai viņa īpašumā esošās leguldījumu apliecības, kas tiek turētas Sabiedrības nominālajā kontā, tiktu iegrāmatotas finanšu instrumentu kontā uz leguldītāja vārda. Tādā gadījumā leguldītājam ir pienākums atvērt finanšu instrumentu kontu Turētājbankā vai pie cita Konta turētāja un dot rīkojumu pārskaitīt uz šo kontu leguldītāja īpašumā esošās ieguldījumu apliecības. Sabiedrībai ir tiesības atteikt leguldītājam šādu pārreģistrāciju, ja nominālo kontu izmantošana kādā jurisdikcijā ir obligāta vai nepieciešama saskaņā ar juridiskiem, regulatīviem vai praktiski nenovēršamiem iemesliem.

11. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU ATPAKAĻPIRKŠANA UN ATPAKAĻPIEŅEMŠANA

11.1 Pieteikumu leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai iesniegšanas kārtība

Sabiedrība pēc leguldītāja pieprasījuma veic leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu.

leguldījumu apliecības Sabiedrība atpērk atpakaļpirkšanas pieprasījumu iesniegšanas un reģistrācijas secībā.

Lai pieprasītu leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, leguldītājam jāiesniedz Sabiedrībai, Izplatītājam vai Konta turētājam, pie kura leguldītājam atvērts finanšu instrumentu konts, pieteikums leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai.

Ja leguldītājs leguldījumu apliecības tur Nominālajā kontā Sabiedrībā, tad pieteikums ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai ir jāiesniedz Sabiedrībai.

leguldītājs pieteikumus leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai var iesniegt Sabiedrībai vai Izplatītājiem Prospekta 10.1. punktā minētajās adresēs, Sabiedrības vai Izplatītāju noteiktajā darba laikā.

Ja Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi pieteikumu līdz plkst. 17:30 pēc Latvijas laika (Cut-Off Time), tad tas tiek izpildīts par pieteikuma iesniegšanas dienai noteikto leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenu, kas tiek noteikta pēc plkst. 17:30.

Ja Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi pieteikumu pēc plkst. 17:30 pēc Latvijas laika, tad šāds pieteikums pēc Sabiedrības ieskatiem var tikt uzskatīts par saņemtu nākošajā darba dienā.

leguldītājs pieteikumā leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai pēc izvēles norāda leguldījumu apliecību *atpakaļpirkšanas variantu*: norāda noteiktu leguldījumu apliecību skaitu atpakaļpirkšanai, vai arī par leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu saņemamās naudas summu.

Sabiedrība nav atbildīga par leguldītāja zaudējumiem, ko izraisījusi nepareiza vai nepilnīga pieteikuma noformēšana.

Sabiedrības pienākums ir izpildīt tikai tos pieteikumus, kuros precīzi norādīta visa tur pieprasītā informācija. Par pieteikumā norādītās informācijas patiesumu un pilnīgumu ir atbildīgs leguldītājs.

Ja leguldītājs iesniedz pieteikumu leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai ar Konta turētāja, kas rīkojas savā vārdā, bet leguldītāja labā, starpniecību, bet nav Izplatītājs šī Prospekta izpratnē, Konta turētājam ir jānodrošina un tas ir atbildīgs par leguldītāja identifikāciju saskaņā ar savām klientu identifikācijas procedūrām.

11.2 leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums

leguldījumu apliecības atpakaļpirkšanas cena ir vienāda ar attiecīgās leguldījumu apliecību klases daļas vērtību, kas noteikta dienai, kad Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi pieteikumu leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai.

Sabiedrība neietur leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas komisijas naudu, tomēr leguldītājam ir jāsedz ar darījumu saistītās komisijas un izmaksas, t.sk. transakcijas maksas.

Fonda katras klases leguldījumu apliecību pārdošanas cena ir mainīga un tiek noteikta katru darba dienu vienlaikus ar attiecīgās leguldījumu apliecību klases daļas vērtību.

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

Informācija par Fonda vērtību un leguldījumu apliecību klašu daļas vērtībām tiek nodota atklātībai saskaņā ar šī Prospekta 0. punktu.

11.3 Norēķinu kārtība

leguldījumu apliecības tiek atpirktas par cenu, kas noteikta dienai, kad Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi pieteikumu leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai.

Saskaņā ar Prospekta 11.1.punktu, pamatojoties uz leguldītāja izvēlēto leguldījumu apliecību klasi un *atpakaļpirkšanas variantu*, Sabiedrība atbilstoši pieteikumam aprēķina norādītajam apliecību skaitam atbilstošo naudas summu vai aprēķina norādītajai naudas summai atbilstošo atpērkamo leguldījumu apliecību skaitu.

Ne vēlāk kā piecu darba dienu laikā pēc pieteikuma leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai iesniegšanas Sabiedrībai vai Izplatītājam, leguldītājam jāveic leguldījumu apliecību, kas tiek atpirktas, ieskaitīšana Fonda emisijas kontā Turētājbankā. Ja leguldījumu apliecību, kas tiek atpirktas, skaits noteiktajā termiņā netiek pārskaitīts uz Fonda emisijas kontu, pieteikums tiek uzskatīts par nederīgu un zaudē spēku. Ja Turētājbanka ir leguldītāja naudas (līdzekļu) un finanšu instrumentu kontu turētājs, pieteikuma leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai iesniegšana Sabiedrībai vai Izplatītājam tiek pielīdzināta rīkojumam par finanšu instrumentu pārdošanu. Turētājbanka, pamatojoties uz rīkojumu leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai, veic vērtspapīru un naudas norēķinus, kā arī atbilstošus grāmatojumus leguldītāja kontos. Turētājbanka noraksta leguldījumu apliecības, kas tiek atpirktas, no leguldītāja finanšu instrumenta kontā un nodrošina to ieskaitīšanu Fonda emisijas kontā CVD. Pēc leguldījumu apliecību saņemšanas Fonda emisijas kontā CVD, Sabiedrība tās nekavējoties dzēš un sešu darba dienas laikā ieskaita leguldītāja naudas līdzekļu kontā atpirkto leguldījumu apliecību skaitam atbilstošo naudas summu attiecīgās leguldījumu apliecību klases valūtā.

Ja leguldītāja naudas līdzekļu un finanšu instrumentu konti atrodas pie cita Kontu turētāja, kas nav Turētājbanka, tad leguldītājam personīgi ir jānodrošina leguldījumu apliecību skaita, kas tiek atpirkts, ieskaitīšanu Fonda emisijas kontā CVD. Gadījumā, ja leguldītājs pieteikumā ir norādījis par atpakaļpērkamajām leguldījumu apliecībām saņemamo naudas summu, tad darījuma apstiprinājumu, kurā norādīts precīzs atpakaļpērkamo leguldījumu apliecību skaits, kas leguldītājam ir jāieskaita Fonda emisijas kontā CVD, leguldītājs pēc izvēles var saņemt Sabiedrības birojā vai pa leguldītāja norādītiem saziņas līdzekļiem, t.sk. bet ne tikai e-pasts, internetbanka. Pēc leguldījumu apliecību saņemšanas Fonda emisijas kontā CVD, Sabiedrība tās nekavējoties dzēš un ne vēlāk kā sešu darba dienu laikā pārskaita uz leguldītāja naudas līdzekļu kontu a leguldījumu apliecību, kas tiek atpirktas, skaitam atbilstošo naudas summu attiecīgās leguldījumu apliecību klases valūtā.

Ja ieguldījumu apliecības tiek turētas Nominālajā kontā Sabiedrībā, tad Sabiedrība nekavējoties dzēš ieguldījumu apliecības, kas tiek atpirktas, un ne vēlāk kā sešu darba dienu laikā pārskaita uz leguldītāja norādīto norēķinu kontu leguldījumu apliecību, kas tiek atpirktas, skaitam atbilstošo naudas summu attiecīgās leguldījumu apliecību klases valūtā.

Visi izdevumi, kas rodas leguldītājam leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas sakarā (t.sk. bankas komisijas par operācijām ar finanšu instrumentu / norēķinu kontiem, maksa par transakciju veikšanu u.tml.), tiek segti uz leguldītāja rēķina.

Gadījumā, ja leguldītājs vai vairāki leguldītāji 3 darba dienu laikā iesniedz pieteikumus ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai, kas summāri pārsniedz 10% no Fonda neto aktīvu vērtības, un to izpilde var būtiski skart pārējo leguldītāju intereses, atpakaļpirkšanas norēķinu termiņš var tikt pagarināts līdz desmit darba dienām.

Pēc leguldījumu apliecības izņemšanas no apgrozības leguldītājam izbeidzas visas no leguldījumu apliecības izrietošās tiesības, izņemot prasījuma tiesību leguldījumu apliecības atpakaļpirkšanas cenas apmērā līdz brīdim, kad tā tiek apmierināta pilnā apmērā.

11.4 Ieguldījumu apliecību otrreizējā apgrozība

Visu klašu ieguldījumu apliecības ir pārvedami vērtspapīri un ieguldītāji tās bez ierobežojumiem var atsavināt, ievērojot piemērojamo tiesību aktu prasības. Sabiedrība nav tiesīga noteikt šo vērtspapīru cenu otrreizējā tirgū, kā arī Sabiedrība neatbild par tās emitēto ieguldījumu apliecību cenu svārstībām un likviditāti ieguldījumu apliecību otrreizējā tirgū.

11.5 Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanas noteikumi un kārtība

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

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

Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšana nav uzskatāma par ieguldījuma apliecību atpakaļpirkšanu.

Pieprasījumu ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanai ieguldītājs var iesniegt Sabiedrībai rakstveidā, pievienojot dokumentus, kas apliecina, ka ieguldītājam ir radušies zaudējumi Sabiedrības vainas dēļ, norādot Propektā un tam pievienotajos dokumentos nepareizās vai nepilnīgās ziņas, kurām bija būtiska nozīme ieguldījumu apliecību novērtējumā.

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 Komisija izlieto savas tiesības ierobežot Sabiedrības tiesības rīkoties ar Fonda mantu. Fonda apliecību atpakaļpieņemšanu nedrīkst veikt Fonda likvidācijas gadījumā – Fonda likvidācijas gadījumā Fonda kreditoru un ieguldītāju prasības tiek apmierinātas LV tiesību aktos noteiktajā kārtībā.

11.6 Apstākļi, kādos var apturēt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu

Ārkārtējas finanšu tirgus situācijas gadījumā (uz laiku tiek slēgtas fondu biržas, bankas, brokeru sabiedrības, vai arī kādu citu iemeslu dēļ nevar notikt darījumi ar finanšu instrumentiem) vai ja ir iestājušies citi nepārvaramas varas apstākļi vai Fonda reorganizācijas gadījumos, Sabiedrība var uz šādu apstākļu pastāvēšanas laiku apturēt tirdzniecību ar ieguldījumu apliecībām. Sabiedrība nekavējoties informēs katru ieguldītāju personiski vai arī publicēs attiecīgu paziņojumu Sabiedrības interneta mājas lapā www.cblam.lv.

Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu var apturēt gadījumos, kad Komisija izlieto savas tiesības ierobežot Sabiedrības tiesības rīkoties ar Fonda kontiem, un Fonda likvidācijas gadījumā.

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

Fonda likvidācijas gadījumā Fonda kreditoru un ieguldītāju prasības tiek apmierinātas tiesību aktos noteiktajā kārtībā.

12. FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS PRINCIPI UN NOTEIKUMI

Fonda vērtība (saukta arī kā Fonda neto aktīvu vērtība) ir Fonda aktīvu vērtības un saistību vērtības starpība.

12.1 Fonda aktīvu novērtēšana

Fonda grāmatvedības uzskaitē tiek veikta saskaņā ar Likumu, Komisijas izdotiem noteikumiem, kā arī citiem LV tiesību aktiem.

Finanšu pārskatu posteņu novērtēšanai pielieto Starptautiskās grāmatvedības standartu padomes izdotos Starptautiskos grāmatvedības standartus.

Fonda aktīvu novērtēšana tiek veikta atbilstoši šādiem grāmatvedības principiem:

- 1) pieņemts, ka Fonds tiks pārvaldīts arī turpmāk;
- 2) izmantotas tās pašas novērtēšanas metodes, kas izmantotas iepriekšējā pārskata gadā;
- 3) novērtēšana tiek veikta ar pienācīgu piesardzību:
 - Fonda finanšu pārskatā tiek iekļauti tikai līdz finanšu pārskata sastādīšanas dienai iegūtie ieņēmumi,
 - tiek ņemtas vērā visas iespējamās izmaksas neatkarīgi no to rašanās laika (t.i. tās, kas attiecas uz pārskata gadu un iepriekšējiem darbības periodiem);
- 4) tiek ņemti vērā ar pārskata gadu periodu saistītie ieņēmumi un izmaksas, neatkarīgi no maksājuma datuma un rēķina saņemšanas vai izrakstīšanas datuma;
- 5) tiek norādīti visi posteņi, kas būtiski ietekmē Fonda finanšu pārskata lietotāju novērtējumu vai lēmumu pieņemšanu;
- 6) aktīvu un saistību posteņi un to sastāvdaļas tiek novērtētas atsevišķi;

- 7) visi darījumi tiek iegrāmatoti un atspoguļoti finanšu pārskatā, ņemot vērā to ekonomisko saturu un būtību, nevis juridisko formu.

Izņēmuma gadījumos var atkāpties no minētajiem grāmatvedības principiem. Jebkurš šāds gadījums jāpaskaidro finanšu pārskata pielikumā, norādot, kā tas ietekmēs Fonda aktīvus un saistības, finansiālo stāvokli un finanšu rezultātus.

Atbilstoši Fonda prospekta un LV tiesību aktu prasībām "CBL Eastern European Bond Fund" aktīvus var veidot vienīgi finanšu aktīvi. Visus Fondā iekļautos finanšu aktīvus Sabiedrība sadala sekojošās kategorijās:

- finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (*financial asset at fair value through profit or loss*). Tie ir finanšu aktīvi, kas iegādāti vai radušies, galvenokārt, lai gūtu peļņu cenu īstermiņa svārstību rezultātā;
- finanšu aktīvi, kas novērtēti to amortizētajā iegādes vērtībā (līdz termiņa beigām turēti (*held-to-maturity*)), pielietojot faktiskās procentu likmes metodi (sk. 12.1.2.punktu). Tie ir finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus ir nolemts un ir iespējams turēt līdz termiņa beigām. Fonda pārvaldnieks drīkst iekļaut finanšu aktīvu ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu amortizēto iegādes vērtību ieguldījumu kategorijā, ja viņam ir nolūks un spēja turēt šo finanšu aktīvu līdz atmaksas termiņa beigām.

Fonda pārvaldnieks veic finanšu aktīvu ar fiksētu atmaksas termiņu klasificēšanu aktīvu iegādes brīdī, kā arī regulāri (katra mēneša beigās) pārskata aktīvu klasifikāciju.

Fonda aktīvu novērtēšana tiek veikta ar piesardzību.

Sākotnēji atzīstot finanšu aktīvus finanšu pārskatos, tie jānovērtē pēc iegādes vērtības, kas ir par tiem sniegtās atlīdzības patiesā vērtība. Iegādes vērtībā tiek iekļautas darījumu izmaksas, kuras tieši attiecas uz iegādāto finanšu aktīvu.

Sabiedrība finanšu aktīvu pirkšanu vai pārdošanu atzīst vai attiecīgi pārtrauc atzīt, izmantojot norēķinu dienas uzskaiti.

12.1.1 Parāda vērtspapīru novērtēšana

Parāda vērtspapīri, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Biržās vai citos regulētos tirgos kotēto tirdzniecības nolūkā turēto parāda vērtspapīru patiesā vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz Turētājbankas rīcībā esošām pēdējām publicētām vai zināmām tirgus cenām.

Gadījumā, ja vērtspapīriem, kuru ienākums tiek izmaksāts kupona veidā, un biržas cena neiekļauj uzkrāto kupona daļu, tā tiek pieskaitīta tādā apmērā, kas atbilst laika periodam no kupona aprēķina sākuma datuma līdz Fonda vērtības aprēķināšanas dienai.

Parāda vērtspapīri, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā (līdz termiņa beigām turētie), kā arī publiski netirgotie parāda vērtspapīri

Parāda vērtspapīri ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus ir nolemts un ir iespējams turēt līdz termiņa beigām, kā arī parāda vērtspapīri, kas netiek publiski tirgoti biržās vai citos regulētos tirgos, tiek novērtēti pēc amortizētās iegādes vērtības, kas tiek aprēķināta, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi, saskaņā ar kuru vērtspapīri tiek uzskaitīti to iegādes un amortizētā diskonta vai uzcenojuma (*Agio, Disagio*) vērtību kopsummā, ienākumu atzīšanai un uzskaites vērtības samazināšanai pielietojot likmi, kas precīzi diskontē līdz finanšu aktīva termiņa beigām vai nākamajam procentu likmes maiņas datumam paredzamo nākotnes naudas maksājumu plūsmu līdz finanšu aktīva pašreizējai uzskaites vērtībai.

Gadījumā, ja vērtspapīra ienākums tiek izmaksāts kupona veidā, uzkrātie procenti jeb kupona daļa tiek pieskaitīta tādā apmērā, kas atbilst laika periodam no kupona aprēķina sākuma datuma līdz Fonda vērtības aprēķināšanas dienai.

12.1.2 Kapitāla vērtspapīru novērtēšana

Biržās vai citos regulētos tirgos kotēto kapitāla vērtspapīru vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz Turētājbankas rīcībā esošām pēdējām publicētām vai zināmām tirgus cenām.

Kapitāla vērtspapīri, kas netiek tirgoti biržās vai citos regulētos tirgos, tiek novērtēti pēc to iegādes vērtības. Ievērojot piesardzības principu, šādi aktīvi tiek novērtēti pēc zemākas cenas, ja tāda ir kļuvusi zināma Turētājbankai no tirgū veiktajiem darījumiem. Informāciju par tirgū veiktajiem darījumiem var iegūt no oficiāliem un publiskiem ziņu avotiem (piem., laikrakstiem, ziņu aģentūrām)

12.1.3 Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību novērtēšana

Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecību (daļu) vērtība tiek noteikta, balstoties uz Fonda vērtības aprēķina dienā pēdējo pieejamo ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecības atpirkšanas cenu.

12.1.4 Termiņnoguldījumu novērtēšana

Visi termiņnoguldījumi tiek klasificēti kā līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi un tos novērtē pie termiņnoguldījuma pamatsummas pieskaitot uzkrāto procentu daļu, kas tiek aprēķināta laika periodā no pēdējā procentu izmaksas datuma līdz Fonda vērtības aprēķināšanas datumam.

12.1.5 Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana

Biržās vai citos regulētos tirgos kotētie atvasinātie finanšu instrumenti tiek novērtēti pēc cenas, par kuru šo instrumentu var pārdot (pēdējā pirkšanas cenas biržas slēgšanas brīdī Fonda vērtības aprēķināšanas dienā).

Biržās vai citos regulētos tirgos nekotētie atvasinātie finanšu instrumenti tiek novērtēti pēc to atpirkšanas cenas vai pēc kompensējošās darījuma cenas, kuru rakstiski apstiprina darījuma partneris Fonda vērtības aprēķināšanas dienā, vai pēc cenas, kas ir aprēķināma caur bāzes aktīva tirgus cenu. Kompensējošais darījums ir darījums, kura rezultātā būs likvidēts atvasinātais finanšu instruments.

Standartizēti nākotnes darījumi (futures) tiek novērtēti pēc attiecīgās biržas vai regulētā tirgus, kurā tie ir noslēgti, atpirkšanas cenas biržas slēgšanas brīdī Fonda vērtības aprēķināšanas dienā.

Nestandardizēti nākotnes darījumi (forward) tiek novērtēti pēc patiesās vērtības, pielietojot pozīcijas slēgšanas izmaksu metodi. Valūtas nākotnes (forward) darījuma patiesā vērtība ir starpība starp iegādājāmās valūtas vērtību un pārdodamās valūtas vērtību, kas pārvērtēta pēc kompensējošās nākotnes (forward) darījuma kursa Fonda vērtības aprēķināšanas dienā. Gadījumā, ja nav pieejams darījuma partnera apstiprinātais kurss, darījumu novērtē pēc vērtības, kas ir aprēķināma caur bāzes aktīva tirgus cenu, t.i. pielietojot tekošo valūtas maiņas kursu un tirgus procentu likmes.

Valūtu mijmaiņas darījums (SWAP) tiek uzskatīts par instrumentu, kurš sastāv no divām daļām – tekošais valūtas maiņas darījums (spot) un valūtas nākotnes (forward) darījums. Līdz ar to katra darījuma daļa tiek novērtēta atsevišķi, izmantojot metodes, kas tiek pielietotas attiecīgā instrumenta novērtēšanai.

12.1.6 Aktīvu Ārvalstu valūtās pārvērtēšana

Aktīvi un saistības Ārvalstu valūtās, kas ir atšķirīga no Fonda pamatvalūtas, tiek pārvērtētas Fonda pamatvalūtā pēc Eiropas Centrālās bankas noteiktā vai ziņu un informācijas aģentūru "Bloomberg", "Reuters" vai citu līdzvērtīgu informācijas avotu publicēto informāciju par attiecīgās valūtas maiņas kursu Fonda vērtības aprēķināšanas dienai.

12.2 Saistību novērtēšana

Fonda kopējā saistību vērtība tiek aprēķināta, summējot visus uz Fonda rēķina veicamos un Fondam piekritīgos maksājumus, kuri tiek attiecināti uz visu klašu ieguldījumu apliecībām t.sk. Sabiedrībai, Turētājbankai, Revidentam un trešajām personām izmaksājamās atlīdzības un pārējās saistības, kā arī aprēķinā tiek iekļauti tikai uz noteiktu ieguldījumu apliecību klasi attiecināmie vai tai piekritīgie maksājumi.

Konkrētas ieguldījumu apliecību klases saistību vērtība tiek noteikta atbilstoši Nolikuma 12.punktam.

Saistības Ārvalstu valūtās tiek pārvērtētas attiecīgās ieguldījumu apliecību klases valūtā saskaņā ar Turētājbankas sniegto informāciju, kas sagatavota saskaņā ar ziņu un informācijas aģentūras "Bloomberg", "Reuters" vai citu līdzvērtīgu informācijas avotu publicēto informāciju par attiecīgās valūtas maiņas kursu Fonda vērtības aprēķināšanas dienā.

12.3 Ieguldījumu apliecības daļas vērtības noteikšana

Papildus Fonda vērtībai Sabiedrība nosaka uz katru ieguldījumu apliecību klasi attiecināmo Fonda aktīvu vērtības daļu.

Ieguldījumu apliecības klases daļas vērtība ir uz konkrēto ieguldījumu apliecību klasi attiecināmo Fonda aktīvu vērtības un uz šo klasi attiecināmo uzkrāto saistību starpības dalījums ar apgrozībā esošo attiecīgās klases ieguldījumu apliecību skaitu. Daļas vērtība tiek noteikta katrai ieguldījumu apliecību klasei noteiktajā valūtā.

Katras klases apgrozībā esošo ieguldījumu apliecību skaits ir starpība starp attiecīgās klases emitēto ieguldījumu apliecību skaitu un to ieguldījumu apliecību skaitu, kuras ir izņemtas no apgrozības sakarā ar atpakaļpirkšanas prasības saņemšanu.

Ja atpakaļpirkšanas rezultātā kādas ieguldījumu apliecību klases apgrozībā esošo ieguldījumu apliecību skaits kļūst nulle, tad konkrētās ieguldījumu apliecību klases daļas vērtība tiek indeksēta līdz jaunu konkrētās ieguldījumu apliecību klases ieguldījumu apliecību emisijai vai Sabiedrības lēmumam pārtraukt konkrētās ieguldījumu apliecību klases emisiju.

12.4 Ienākumu un izdevumu uzskaitē

Ienākumi un izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti Fonda ieguldījumu ienākumu pārskatā neatkarīgi no to saņemšanas vai maksājuma datuma. Uzkrātie ieņēmumi tiek iekļauti Fonda ieguldījumu ienākumu pārskatā tikai tad, ja nepastāv nekādas šaubas par to saņemšanu.

13. FONDA IENĀKUMU SADALE

Ienākumi, kas gūti no Fonda mantas, tiek ieguldīti Fondā.

Ieguldītājs proporcionāli viņam piederošo ieguldījumu apliecību vērtībai piedalās darījumos ar Fonda mantu gūto ienākumu sadalē.

Ieguldītāja ienākumi vai zaudējumi tiek fiksēti (atspoguļoti) ieguldījumu apliecības vērtības pieaugumā vai samazinājumā.

Ieguldītājs var iegūt savu ienākumu no ieguldījumiem Fondā tikai naudā, pieprasot Sabiedrībai atpirkt savas ieguldījumu apliecības, vai veicot to pārdošanu otrreizējā tirgū.

14. FONDA PĀRSKATA GADA SĀKUMS UN BEIGAS

Fonda pārskata periods ir 12 mēneši un tas sakrīt ar Sabiedrības pārskata gadu. Fonda pārskata gads sakrīt ar kalendāro gadu.

15. IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBA

Sabiedrības nosaukums: "CBL Asset Management" IPAS
Juridiskā adrese: Republikas laukums 2A,
 Rīga, LV-1010, Latvija
 Tālr. (+371)67010810, fakss (+371)67778622

Sabiedrības izpildinstitūcijas atrašanās vieta sakrīt ar juridisko adresi.

Sabiedrības dibināšanas datums 2002.gada 11.janvāris
Vienotais reģistrācijas numurs: 40003577500
Sabiedrības reģistrētā un apmaksātā pamatkapitāla apjoms: EUR 5'904'918
Sabiedrības akcionāru saraksts: **AS "Citadele banka"**
 Vienotais reģistrācijas numurs 40103303559
 Akciju skaits 5'904'918 ar balsstiesībām
 Daļa pamatkapitālā 100.00%

Licences un speciālas atļaujas:

Licence Nr. 06.03.07.098/367 ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai.

Licence Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegta 2002.gada 20.septembrī.

Licence Nr. 06.13.08.098/369 alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieka darbībai.

15.1 Sabiedrības tiesības un pienākumi pārvaldot fondu

Sabiedrība savā vārdā uz ieguldītāju rēķina rīkojas ar Fonda mantu un no tās izrietošajām tiesībām, ieguldot Fonda mantu Likumā un šajā prospektā atļautajos ieguldījuma objektos saskaņā ar riska samazināšanas principu.

Sabiedrībai, pārvaldot Fondu, ir pienākums rīkoties kā gādīgam un rūpīgam saimniekam, lai attiecīgie pakalpojumi tiktu sniegti ar pienācīgu profesionalitāti un rūpību Fonda un ieguldītāju interesēs.

Sabiedrībai, veicot ar Fonda pārvaldi saistītās darbības, nav nepieciešama ieguldītāju piekrišana.

Sabiedrībai ir tiesības uz atlīdzību par Fonda pārvaldīšanu, ieskaitot komisijas naudu un kompensāciju par izdevumiem.

Sabiedrībai ir pienākums savā vārdā celt ieguldītāju prasības pret Turētājbanku vai trešajām personām, ja tas izriet no attiecīgajiem apstākļiem un nerada prasību dublēšanos vai nevienlīdzīgu attieksmi pret Fonda ieguldītājiem. Tomēr tas neierobežo ieguldītāju tiesības celt šādas prasības savā vārdā.

15.2 Sabiedrības padome

Juris Jākobsons Padomes priekšsēdētājs, padomes loceklis Šveices kredītiestādē AP&Anlage
Vladimirs Ivanovs Padomes priekšsēdētāja vietnieks, AS „Citadele banka” Privāta kapitāla pārvaldīšanas direkcijas vadītājs
Peter Meier Padomes loceklis, padomes loceklis Šveices finanšu iestādēs, t.sk. LLB Fund Services AG, Migros Bank, SV Stiftung (Pension plans of SV Graoup), Independent Capital Group u.c.

15.3 Sabiedrības valde

Kārlis Purgailis Valdes priekšsēdētājs

Zigurds Vaikulis	Valdes loceklis
Andris Kotāns	Valdes loceklis
Lolita Sičeva	Valdes locekle

15.4 Fonda pārvaldnieki

Sabiedrības valde Fondam ieceļ vismaz divus Fonda pārvaldniekus. Ikviens no Fonda pārvaldniekiem ir tiesīgs dot rīkojumus ar pārvaldāmo Fonda mantu saskaņā ar Prospektu, Nolikumu un Sabiedrības valdes lēmumiem. Pārvaldnieku lēmumu pieņemšanas un iesniegumu iesniegšanas kārtība ir reglamentēta Nolikumā.

Fonda pārvaldnieki drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu pārvaldes sabiedrībā.

Fonda pārvaldnieki

Andris Kotāns	Sabiedrības Fondu pārvaldīšanas nodaļas vadītājs, Valdes loceklis
Edgars Lao	Sabiedrības Fondu pārvaldīšanas nodaļas portfeļu pārvaldnieks

15.5 Citu Sabiedrības pārvaldāmo fondu nosaukumi

Ieguldījumu fonds "CBL Russian Equity Fund",
 Ieguldījumu fonds "CBL European Leaders Equity Fund",
 Ieguldījumu fonds "CBL Opportunities Funds",
 Ieguldījumu fonds "CBL Global Emerging Markets Bond Fund"
 Slēgtais alternatīvo ieguldījumu fonds „Baltic Pearl Real Estate Fund”.

15.6 Sabiedrībai maksājamās atlīdzības aprēķināšanas un samaksas kārtība

Atlīdzība Sabiedrībai par Fonda pārvaldīšanu tiek aprēķināta katru dienu un uzkrāta mēneša laikā. Aprēķinot Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjomu par Fonda pārvaldīšanu kārtējā Fonda vērtības aprēķina dienā, Sabiedrība pieņem, ka Fonda pārskata gads ietver 365 dienas.

Atbilstoši Sabiedrībai maksājamās atlīdzības likmei tiek aprēķināts uz konkrēto ieguldījumu apliecību klasi attiecināmās Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms par Fonda pārvaldīšanu aprēķina dienā:

$$KSA_{t,i} = FNAV_{t-1,i} * \frac{L_{1,i}}{365} * N$$

$KSA_{t,i}$ – uz Fonda ieguldījumu apliecību klasi i attiecināmās Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms par Fonda pārvaldīšanu aprēķina dienā t ;
 $FNAV_{t-1,i}$ – ieguldījumu apliecību klases i vērtība iepriekšējā Fonda vērtības aprēķina dienā ($t-1$);
 N – kalendāro dienu skaits no pēdējās Fonda vērtības aprēķina dienas;
 $L_{1,i}$ – ieguldījumu apliecību klasei i piemērojamā Sabiedrībai maksājamās atlīdzības likme, saskaņā ar 7.2. punktu.

Atlīdzība par Fonda pārvaldīšanu tiek segta no Fonda mantas reizi mēnesī. Sabiedrība aprēķina, bet Turētājbanka pārbauda aprēķinu un pārskaita atlīdzību Sabiedrībai.:

16. TURĒTĀJBANKA

Turētājbankas nosaukums:	Akciju sabiedrība "Citadele banka"
Dibināšanas datums:	2010.gada 30.jūnijs
Vienotais reģistrācijas numurs:	40103303559
Licences:	Licence Kredītiestādes darbībai Nr.06.01.05.405/280
Turētājbankas juridiskā adrese:	Republikas laukums 2A, Rīga LV-1010, Latvija

Turētājbankas izpildinstitūcijas atrašanās vieta sakrīt ar juridisko adresi.

16.1 Turētājbankas pienākumi un ar to izpildi saistītie iespējamie interešu konflikti

AS "Citadele banka" ir iecelta par Fonda Turētājbanku saskaņā ar Turētājbankas līgumu, kas ir noslēgts ar Sabiedrību uz nenoteiktu laiku un var tikt izbeigts līgumā noteiktajos gadījumos un kārtībā.

Turētājbanka veic Fonda mantas turēšanu, uzraudzību par Sabiedrības veiktajiem darījumiem ar Fonda mantu, kā arī citus tai ar Likumu un Turētājbankas līgumu noteiktos pienākumus.

Turētājbanka nodrošina: (a) lai leguldījumu apliecību emisija, pārdošana, atpakaļpirkšana, dzēšana un anulēšana notiktu saskaņā ar Likumu, Prospektu un Nolikumu; (b) lai leguldījumu apliecību vērtība tiktu aprēķināta saskaņā ar Likumu, Komisijas noteikumiem, Prospektu un Nolikumu; (c) lai Fonda ienākumi tiktu izlietoti saskaņā ar Likumu, Komisijas noteikumiem, Prospektu un Nolikumu; (d) lai darījumos ar Fonda mantu atļūdzība Fondam tiktu izmaksāta laikus.

Turētājbanka izpilda Sabiedrības rīkojumus, ja tie nav pretrunā ar Likumu, Komisijas noteikumiem, Prospektu, Nolikumu un Turētājbankas līgumu un to izpilde ir iespējama.

Turētājbanka savā vārdā ceļ leguldītāju prasības pret Sabiedrību, ja attiecīgie apstākļi to prasa. Tas neierobežo leguldītāju tiesības celt šādas prasības savā vārdā. Turētājbankai ir pienākums celt pretprasību gadījumā, ja sakarā ar tās saistībām tiek vērsta piedziņa pret Fonda mantu.

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

Turētājbankai ir tiesības slēgt līgumus ar Starpniekiem, lai nodrošinātu Fonda mantas turēšanu, norēķinus darījumos ar Fonda mantu, kā arī nodotu citu pienākumu izpildi, kuru nodošana nav aizliegta ar Likumu. Turētājbanka izvēlas šādus Starpniekus, kā arī turpina pakalpojumu saņemšanas gaitā tos uzraudzīt atbilstoši LV spēkā esošu tiesību aktu prasībām un Turētājbankas līgumam.

Uz 20.05.2020. Turētājbanka tur Fonda mantu pie šādiem Starpniekiem:

- Clearstream Banking S.A.,
- Nasdaq CSD SE.

Aktuāls Turētājbankas Starpnieku saraksts, pie kuriem Turētājbanka tur Fonda mantu, kā arī cita ar to saistīta informācija pieejama pēc leguldītāja pieprasījuma Turētājbankā.

Turētājbanka Likumā noteiktajā gadījumā, kad Ārvalsts tiesību akti paredz atsevišķu finanšu instrumentu turēšanu tikai pie šajā Ārvalstī reģistrēta Starpnieka, ievērojot Likumā noteikto kārtību, ir tiesīga turēt Fonda mantā ietilpstošos finanšu instrumentus pie tāda Ārvalsts Starpnieka, uz kuru neattiecas LV noteiktajām uzraudzības prasībām līdzvērtīgas darbību regulējošās prasības un to uzraudzība un kas nav pakļauts ikgadējai obligātai zvērināta revidenta revīzijai, kas paredz atzinuma par finanšu instrumentu esību saņemšanu. Šādā gadījumā informācija par finanšu instrumentu turēšanu pie šāda Ārvalsts Starpnieka, šādas turēšanas pamatojumu un ar to saistītajiem riskiem tiek izvietota tīmekļa vietnē: <http://www.cblam.lv/lv/investment-funds/>, kā arī pieejama pēc leguldītāja pieprasījuma Turētājbankā. Turētājbanka ir tiesīga turēt Fonda mantā ietilpstošos finanšu instrumentus pie šāda Ārvalsts Starpnieka tik ilgi, līdz Ārvalstī tiek reģistrēts Likumā izvirzītajām prasībām atbilstošs Starpnieks. Finanšu instrumentu turēšanai pie jebkura Ārvalsts Starpnieka piemīt Ārvalsts tiesību aktu piemērošanas risks un Starpnieka risks, papildus tam, ja Fonda finanšu instrumenti tiek turēti ārpus Eiropas Savienības, tad šādu finanšu instrumentu turēšanai piemīt arī finanšu instrumentu turēšanas ārpus Eiropas Savienības risks, kas izklāstīts Prospekta sadaļā "FONDA RISKĀ PROFILS UN AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTIE RISKI".

Nodrošinot Fonda mantas turēšanu, kā arī veicot citus Turētājbankas pienākumus, var rasties interešu konflikti. Turētājbanka, balstoties uz LV spēkā esošiem tiesību aktiem un tās interešu konfliktu novēršanas procedūrām, analizē iespējamus interešu konfliktus, kas var rasties, sniedzot Turētājbankas pakalpojumus Fondam.

Turētājbanka un Sabiedrība ietilpst vienā konsolidācijas grupā un tādēļ interešu konflikti var rasties starp Fondu un Turētājbanku. Ņemot vērā Turētājbankas darbības profilu, tā var sniegt arī citus pakalpojumus Sabiedrībai un/vai Fondam, kā rezultātā interešu konflikti var rasties starp AS "Citadele banka" struktūrvienībām, kas nodrošina dažādu pakalpojumu sniegšanu. Turētājbanka sniedz turēšanas pakalpojumus arī citiem klientiem, tādēļ interešu konflikti var rasties starp Fondu un citiem Turētājbankas klientiem. Interešu konflikti var rasties arī saistībā ar Turētājbankas pienākumu nodošanu citām personām, piemēram, kad pienākumi tiek nodoti personai, kas ar Turētājbanku ietilpst vienā grupā.

Turētājbanka atbilstoši LV tiesību aktu prasībām ir izstrādājusi iekšējās procedūras, lai pienācīgi identificētu, pārvaldītu un pārraudzītu iespējamus interešu konfliktus, kā arī ir funkcionāli un hierarhiski nošķīrusi no Turētājbankas pienākumiem citus pienākumus, kas rada iespējamus interešu konfliktus. Papildus tam Turētājbankas un Sabiedrības vadības struktūras ir izveidotas tādā veidā, lai ļautu Sabiedrībai un Turētājbankai darboties neatkarīgi un pildītu savus pienākumus Fonda un leguldītāju labākajās interesēs.

Aktuāla informācija par iespējamiem interešu konfliktiem, kas saistīti ar Turētājbankas pienākumu izpildi, pieejama pēc leguldītāja pieprasījuma Turētājbankā.

Katram leguldītājam ir pastāvīgi jāseko līdzi un rūpīgi jāiepazīstas ar informāciju, kas tiek izvietota šajā sadaļā "TURĒTĀJBANKA" norādītajā tīmekļa vietnē.

Atbildība

Turētājbanka pilnā apmērā atbild Fondam, leguldītājiem un Sabiedrībai par zaudējumiem, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku pārkāpusi Likumu vai turētājbankas līgumu vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus.

Piemērojamos tiesību aktos noteiktajos gadījumos un kārtībā Turētājbanka atbild Fondam un ieguldītājiem par to finanšu instrumentu zudumu, kuri turēti pie Turētājbankas vai trešās personas.

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

Turētājbanka nav atbildīga par zaudējumiem, kas rodas Fondam un/vai Sabiedrībai Starpnieka maksātnespējas dēļ, t.sk., piemēram, sakarā ar attiecīgās valsts tiesību aktu par maksātnespēju piemērošanu, tiesību aktu par finanšu instrumentu apgrozības, maksājumu operāciju, finanšu instrumentu, naudas līdzekļu pārvedumu operāciju, valūtas konvertāciju ierobežojumu piemērošanu, par īpaša režīma vai ierobežojumu ieviešanu. Šādi zaudējumi ir attiecināmi uz Fondu.

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

16.2 Turētājbankas atlīdzība

Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms tiek iekļauts Fonda aktīvu vērtības aprēķinā katru darba dienu. Aprēķinot Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjomu **kārtējā dienā**, Sabiedrība pieņem, ka Fonda pārskata gads ietver 365 dienas.

Atbilstoši Turētājbankai maksājamās atlīdzības likmei tiek aprēķināts uz konkrēto ieguldījumu apliecību klasi attiecināmās Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms aprēķina dienā:

$$KTA_{t,i} = FNAV_{t-1,i} * \frac{L_{2,i}}{365} * N$$

- KTA_{t,i} – uz Fonda ieguldījumu apliecību klasi *i* attiecināmās Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms aprēķina dienā *t*;
- FNAV_{t-1,i} – ieguldījumu apliecību klases *i* vērtība iepriekšējā Fonda vērtības aprēķina dienā (*t*-1);
- N – kalendāro dienu skaits no pēdējās Fonda vērtības aprēķina dienas;
- L_{2,i} – ieguldījumu apliecību klasei *i* piemērojamā Turētājbankai maksājamās atlīdzības likme, saskaņā ar 7.2. punktu.

Turētājbankas atlīdzība tiek izmaksāta vienu reizi mēnesī Turētājbankas līgumā noteiktajā kārtībā.

17. FONDA GADA UN PUSGADA PĀRSKATU SAŅEMŠANAS VEIDS UN KĀRTĪBA

Fonda gada un pusgada pārskatus ieguldītāji var saņemt "CBL Asset Management" IPAS birojā (adrese: Republikas laukums 2A, Rīga, LV-1010, Latvija) darba dienās no plkst. 08:30 līdz 17:30 vai Sabiedrības mājas lapā internetā: www.cblam.lv.

Fonda gada un pusgada pārskati Ārvalstīs ir pieejami atbilstoši tās valsts, kurā tiek veikta Fonda ieguldījumu apliecību publiskā izplatīšana, tiesību aktu prasībām.

18. FONDU IEPRIEKŠĒJĀS DARBĪBAS RAKSTUROJUMS

Ar Fonda iepriekšējās darbības raksturojumu, t.sk. finansiālo rādītāju salīdzinošām tabulām vismaz par pēdējiem trim gadiem, ieguldītāji var iepazīties "CBL Asset Management" IPAS birojā (adrese: Republikas laukums 2A, Rīga, LV-1010, Latvija) darba dienās no plkst. 08:30 līdz 17:30 vai Sabiedrības mājas lapā sadaļā „Rezultāti”:

<https://www.cblam.lv/lv/investment-funds/bond/eastern-european-usd/>;

<https://www.cblam.lv/lv/investment-funds/bond/eastern-european-eur/>.

Sabiedrība vērš ieguldītāju uzmanību tam, ka Fonda vēsturiskais ienesīgums negarantē Fonda ienesīgumu nākotnē. Fonda vērtība var gan palielināties, gan samazināties, un pārvaldītājs negarantē sākotnēji investēto līdzekļu saglabāšanu.

19. ATALGOJUMA POLITIKA

Sabiedrība un AS "Citadele banka" ietilpst Citadele Grupā (turpmāk šajā sadaļā – Grupa), kur AS "Citadele banka" ir Grupas mātes sabiedrība. Sabiedrība ievēro Grupā apstiprināto atalgojuma politiku.

Atalgojumu Grupas sabiedrībās, t.sk. Sabiedrībā, veido atalgojuma nemainīgā daļa un atalgojuma mainīgā daļa, ja tāda tiek piemērota.

Lēmumu par atalgojuma noteikšanu Sabiedrības darbiniekiem pieņem:

- Sabiedrības valdes locekļiem – Sabiedrības padome;
- pārējiem Sabiedrības darbiniekiem – Sabiedrības valdes priekšsēdētājs, ievērojot Grupā noteikto atalgojumu atbilstoši attiecīgā darbinieka amata algas grupai.

Atalgojuma nemainīgā daļa tiek noteikta kā laika alga atbilstoši faktiski nostrādātajam darba laikam neatkarīgi no paveiktā darba daudzuma.

Atalgojuma mainīgā daļa ir atkarīga no darbības rezultātiem. Grupā mainīgo daļu var veidot tikai izmaksas monetārā formā (prēmijas par kvantitatīvo/kvalitatīvo rādītāju un mērķu izpildi, pārdošanas komisijas, u.tml.).

Grupā darbojas AS "Citadele banka" padomes izveidota Atalgojuma un nomināciju komiteja, kurā darbojas padomes locekļi un kuras pārraudzībā ir arī jautājumi, kas saistīti ar Grupas atalgojuma politiku. Tā nosaka atalgojuma pamatprincipus Grupas līmenī un virza atalgojumu politiku apstiprināšanai AS "Citadele banka" padomē. Grupas atalgojuma komitejas sastāvs ir:

- Elizabeth Critchley,
- Lawrence Lavine,
- Klāvs Vasks,
- Karina Saroukhanian,
- Sylvia Gansser-Potts.

Ar Grupas atalgojuma politikas aprakstu ieguldītāji var iepazīties "CBL Asset Management" IPAS birojā (adrese: Republikas laukums 2A, Rīga, LV-1010, Latvija) darba dienās no plkst. 08:30 līdz 17:30 vai interneta tīmekļa vietnē:

<https://www.cblgroup.com/lv/par-mums/korporativa-parvaldiba/atalgojuma-politika/>

20. SABIEDRĪBAS VALDES APSTIPRINĀJUMS PAR PROSPEKTĀ IEKĻAUTĀS INFORMĀCIJAS PATIESUMU:

"Mēs apliecinām, ka informācija, kas sniegta šajā prospektā, atbilst patiesībai un ka netiek slēpti fakti, kas varētu kaitēt iespējamo ieguldītāju interesēm."