

leguldījumu fonda “CBL Opportunities Funds” PROSPEKTS

Fonds ir reģistrēts Latvijas Republikā

Reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā:
Fonda reģistrācijas datums: 24.08.2007.
Fonda reģistrācijas numurs: FL62

Prospekta grozījumi:

Reģistrēti 14.10.2008., stājas spēkā 14.10.2008.
Reģistrēti 25.03.2009., stājas spēkā 25.03.2009.
Reģistrēti 06.05.2009., stājas spēkā 08.06.2009.
Reģistrēti 15.05.2009., stājas spēkā 15.05.2009.
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 10.08.2010., stājas spēkā 10.08.2010.
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 14.09.2011., stājas spēkā 25.09.2011.

Reģistrēti 17.10.2011., stājas spēkā 17.10.2011.
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 29.10.2013., stājas spēkā 08.11.2013.
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 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 21.08.2018., stājas spēkā 01.10.2018.

Turētājbanka: AS “Citadele banka”

Fonda revidents: SIA “KPMG Baltics”

Fonda prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu, leguldītājiem 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

leguldījumu apliecību izplatītājs:

Latvijā: AS “Citadele banka”

Republikas laukums 2A,
Rīga, LV-1010, Latvija,

www.citadele.lv

kā arī AS “Citadele banka” filiāles un
klientu apkalpošanas centri Latvijā

SVARĪGA INFORMĀCIJA

“CBL Opportunities Funds”, saskaņā ar Latvijas Republikas Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu ir ieguldījumu fonds ar trim apakšfondiem: „CBL Prudent Opportunities Fund – EUR”, „CBL Optimal Opportunities Fund – EUR” un „CBL Optimal Opportunities Fund – USD”. Fonds darbojas saskaņā ar Direktīvu 2009/65/EK, kā arī citiem saistošiem Eiropas Savienības tiesību aktiem. “CBL Asset Management” IPAS, kas pārvalda šī Fonda aktīvus, darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktiem.

Apakšfondu ieguldījumu apliecības tiek izplatītas saskaņā ar šo Prospektu.

Noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas novēršana. Saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktiem Sabiedrībai vai Izplatītājam ir tiesības pieprasīt ieguldītājiem iesniegt ieguldītāja un tā pārstāvja tiesībspēju un rīcībspēju, kā arī identitāti apliecināšanos dokumentus vai notariāli apstiprinātās 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 fonda 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 pietiekama 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 un piekrīt tam, ka Sabiedrība, Turētājbanka vai Izplatītājs veic ieguldītāja datu, ieskaitot personas datus, apstrādi, tai skaitā, pieprasu, nodod un saņem ieguldītāja personas datus no jebkurām trešajām personām un/vai LR 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 vai Izplatītāja ieskatiem ir nepieciešams LR tiesību aktu prasību izpildei, ieguldītāja un Sabiedrības, Turētājbankas vai Izplatītāja tiesisko attiecību nodibināšanai vai saistību izpildes nodrošināšanai.

Apakšfondu ieguldījumu apliecību izplatīšana. Apakšfondu 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.

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

- noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma finansēšanas novēršanu;
- ieguldījumu pakalpojumu un blakuspakalpojumu sniegšanu, t.sk. ieguldījuma Fondā piemērotības un atbilstības ieguldītāja interesēm (t.sk. Eiropas Parlamenta un padomes MiFID Direktīvas 2004/39/EK) noteikšanu;
- 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 minētas 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, valūtas risku, ārvalstu ieguldījumu 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.....	5
1. IEGULDĪJUMU POLITIKA UN IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI	7
1.1 Fonda darbības un ieguldīšanas mērķis	7
1.2 Fonda ieguldījumu politika paredz sekojošu ieguldījumu portfeļa sadalījumu	7
1.3 Ieguldījumu objekti un veidi	8
2. FONDA RISKĀ PROFILS UN AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTIE RISKI.....	9
2.1 Fonda riska profils.....	9
2.2 Ar ieguldījumiem saistītie riski	10
2.3 Būtiskākie ar finanšu instrumentu turēšanu un Starpniekiem saistītie riski	11
2.4 Iespējamo pasākumu apraksts riska samazināšanai.....	12
3. IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI UN FONDA PĀRVALDĒ IZMANTOJAMĀS IEGULDĪŠANAS PRAKSES VAI TEHNIKAS APRAKSTS.....	12
3.1 Vispārīgie ieguldījumu ierobežojumi	12
3.2 Ieguldījumu ierobežojumi attiecībā uz vienu emitentu	13
3.3 Uz Apakšfonda rēķina izdarāmie aizņēmumi	13
3.4 Darījumu veikšanas vispārīgie nosacījumi.....	13
3.5 Ieguldījumu objektu izvēle.....	13
3.6 Ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana	14
4. IEGULDĪTĀJU TIESĪBAS UN ATBILDĪBA.....	14
4.1 Ieguldītāju tiesības.....	14
4.2 Ieguldītāju atbildības norobežošana	14
5. TIPISKĀ IEGULDĪTĀJA RAKSTUROJUMS.....	14
6. FONDA IEGULDĪTĀJAM PIEMĒROJAMIE NODOKĻI UN NODEVAS.....	15
7. DARĪJUMU AR IEGULDĪJUMU APLIECĪBĀM UN FONDA PĀRVALDES IZMAKSU KOPSAVILKUMS	15
7.1 Komisijas apjoms par darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	15
7.2 Atlīdzības maksājumu apjoms par Fonda pārvaldi.....	16
7.3 Citi maksājumi, kuri tiek maksāti no Apakšfonda mantas	16
7.4 Citi maksājumi, kas tiek segti uz ieguldītāja rēķina.....	16
8. ZIŅAS PAR FONDA REVIDENTU	17
9. VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU.....	17
10. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU PĀRDOŠANA	17
10.1 Pietiekumu ieguldījumu apliecību iegādei iesniegšanas kārtība	18
10.2 Nominālie konti	19
10.3 Ieguldījumu apliecību pārdošanas cenas aprēķināšanas metodes, periodiskums un informācijas nodošana atklātībai.....	19
10.4 Norēķinu kārtība.....	19
10.5 Norēķinu kārtība, izmantojot nominālos kontus	20
11. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU ATPAKAĻPIRKŠANA UN ATPAKAĻPIEŅEMŠANA	20
11.1 Pietiekumu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai iesniegšanas kārtība.....	20
11.2 Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums.....	21
11.3 Norēķinu kārtība.....	21
11.4 Ieguldījumu apliecību otrreizējā apgrozība	21
11.5 Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanas noteikumi un kārtība	21
11.6 Apstākļi, kādos var apturēt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu	22

12. FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS PRINCIPI UN NOTEIKUMI	22
12.1 Apakšfonda aktīvu novērtēšana.....	22
12.2 Saistību novērtēšana.....	24
12.3 Ienākumu un izdevumu uzskaitē	24
13. FONDA IENĀKUMU SADALE.....	24
14. FONDA PĀRSKATA GADA SĀKUMS UN BEIGAS	25
15. IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBA	25
15.1 Sabiedrības tiesības un pienākumi, pārvaldot fondu	25
15.2 Sabiedrības padome	25
15.3 Sabiedrības Valde	25
15.4 Fonda pārvaldnieki	25
15.5 Citu Sabiedrības pārvaldāmo fondu nosaukumi.....	26
15.6 Sabiedrībai maksājamās atlīdzības aprēķināšanas un samaksas kārtība	26
16. TURĒTĀJBANKA.....	26
16.1 Turētājbankas pienākumi un ar to izpildi saistītie iespējamie interešu konflikti	26
16.2 Turētājbankas atlīdzība.....	27
17. APAKŠFONDU GADA UN PUGADA PĀRSKATU SAŅEMŠANAS VEIDS UN KĀRTĪBA	27
18. APAKŠFONDU IEPRIEKŠĒJĀS DARBĪBAS RAKSTUROJUMS	28
19. ATALGOJUMA POLITIKA	28
20. SABIEDRĪBAS VALDES APSTIPRINĀJUMS PAR PROSEKTĀ IEKĻAUTĀS INFORMĀCIJAS PATIESUMU:.....	28

FONDA PROSEKTĀ IZMANTOTO SAĪSINĀJUMU UN LIETOTO TERMINU SKAIDROJUMS

AS akciju sabiedrība

Apakšfonds — nošķirta “CBL Opportunities Funds” mantas daļa, ko veido pret ieguldījumu apliecībām izdarītie ieguldījumi, kā arī darījumos ar šo mantu un uz tajā esošo tiesību pamata iegūtās lietas. „CBL Opportunities Funds” ir trīs apakšfondi: „CBL Prudent Opportunities Fund – EUR”, „CBL Optimal Opportunities Fund – EUR” un „CBL Optimal Opportunities Fund – USD”.

Atpakaļpirkšana

Pēc ieguldītāju pieprasījuma Sabiedrības veicta 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 vai 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.

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 / 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 LR tiesību aktiem noteiktos uzdevumus un atbild par to izpildi.

Fonda daļas vērtība

Fonda vērtības daļījums ar apgrozībā esošo ieguldījumu apliecību skaitu.

Fonda un/ vai Apakšfonda vērtība

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

Fonds “CBL Asset Management” IPAS nodibinātais ieguldījumu fonds “CBL Opportunities Funds”.

Ieguldījumu apakšfonda daļa

Apakšfonda aktīvu neto vērtības daļījums ar apgrozībā esošo attiecīgā Apakšfonda ieguldījumu apliecību skaitu.

Ieguldījumu fonds vai IF

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.

Ieguldītājs

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

Ieguldījumu apliecība

Pārvedams vērtspapīrs, kas apliecina ieguldītāja līdzdalību Apakšfondā un no šīs līdzdalības izrietošās tiesības.

Ieguldījumu apliecības pārdošanas cena

Ieguldījumu apliecības pārdošanas cenu veido ieguldītāja iegādājamo Apakšfonda ieguldījuma apliecību daļas vērtība un izlaišanas komisijas nauda par ieguldījumu apliecību pārdošanu.

IPAS ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība.

Kapitāla vērtspapīri

Finanšu instrumenti, kas apliecina līdzdalību emitenta kapitālā (piem., akcijas).

Konta turētājs

Finanšu institūcija, kas saskaņā ar Finanšu instrumentu tirgus likumu un CVD 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 turēšanu CVD.

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.

LR 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 noteiktas Apakšfonda vērtība un Apakšfonda daļas vērtība.

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 atlīdzība trešajai pusei, kura ir saistīta ar Fonda darbību vai sniedz tam pakalpojumus.

Pastāvīgo maksu rādītājs

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

Pārvedami vērtspapīri

Vērtspapīri, kuru atsavināšanas tiesības nav ierobežotas, t.sk. parāda vērtspapīri, kapitāla vērtspapīri un ieguldījumu fondu apliecības.

Publiski pieejama informācija

Detalizēta informācija par Fondu, Sabiedrību un Turētājbanku, kura saskaņā ar LR tiesību aktiem ir pieejama visiem ieguldītājiem. Publiski pieejama informācija ir: Fonda prospekts un ieguldītājiem paredzētā pamatinformācija, Fonda pārvaldes nolikums, Fonda gada un pusgada pārskats, ieguldījumu apliecību izplatīšanas laiks un vietas, Fonda kopējā vērtība un Fonda daļas vērtība, ieguldījumu apliecību pārdošanas un atpakaļpirkšanas cenas, ziņas par Sabiedrību, ziņas par Turētājbanku.

Prospekts / Fonda prospekts

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

Regulēts 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 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

Ir regulēts tirgus, DTS vai sistemātisks internalizētājs, kas attiecīgi darbojas šādā statusā, vai attiecīgos gadījumos sistēma ar regulētam tirgum vai DTS līdzīgām funkcijām ārpus ES. Sistemātisks internalizētājs ir ieguldījumu brokeru sabiedrība vai kredītiestāde, kas organizēti, bieži un sistemātiski veic darījumus uz pašas rēķina, izpildot klientu rīkojumus ārpus regulētā tirgus vai daudzpusējās tirdzniecības sistēmas.

Turētājbanka

AS "Citadele banka", kas tur Fonda aktīvus, veic to uzskaiti, darījumus ar Fonda līdzekļiem un citus LR tiesību aktos un turētājbankas līgumā ar Sabiedrību 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 ar 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 LR 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 Opportunities Funds" ieguldīšanas mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, veicot ieguldījumus Latvijā vai citās Eiropas Savienības dalībvalstīs reģistrētu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās (daļās) un tiem pielīdzināmos vērtspapīros. Ieguldījumi var tikt veikti naudas tirgus, obligāciju, sabalansētu un akciju ieguldījumu fondos, kā arī Eiropas Savienības dalībvalstu un OECD dalībvalstu regulētā tirgū tirgotos ETF un kapitāla vērtspapīros bez nozaru ierobežojumiem.

1.2 Fonda ieguldījumu politika paredz sekojošu ieguldījumu portfeļa sadalījumu

"CBL Prudent Opportunities Fund - EUR"

- līdz 100% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās, t.sk. ETF.
- līdz 40 % no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti kapitāla vērtspapīros vai ieguldījumu fondu, kuri veic ieguldījumus galvenokārt kapitāla vērtspapīros, apliecībās, t.sk. ETF.

"CBL Optimal Opportunities Fund - EUR"

- līdz 100% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās, t.sk. ETF.
- līdz 70 % no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti kapitāla vērtspapīros vai ieguldījumu fondu, kuri veic ieguldījumus galvenokārt kapitāla vērtspapīros, apliecībās, t.sk. ETF.

"CBL Optimal Opportunities Fund - USD"

- līdz 100% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās, t.sk. ETF.
- līdz 70 % no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti kapitāla vērtspapīros vai ieguldījumu fondu, kuri veic ieguldījumus galvenokārt kapitāla vērtspapīros, apliecībās, 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, Apakšfonda līdzekļi var tikt ieguldīti sekojošos finanšu instrumentos:

- līdz 25% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti Dalībvalstu vai OECD dalībvalstu valsts, centrālo banku, pašvaldību, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos;
- līdz 30% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti kredītiestāžu termiņnoguldījumos.

1.3 Ieguldījumu objekti un veidi

Apakšfondu līdzekļi var tikt ieguldīti sekojošos finanšu instrumentos:

- 1) Dalībvalstu vai OECD dalībvalstu centrālo banku, valsts un pašvaldību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos;
- 2) Dalībvalstu vai OECD dalībvalstu kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros, komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos;
- 3) Dalībvalstī vai OECD dalībvalstī reģistrētu komercsabiedrību emitētos kapitāla vērtspapīros.
- 4) Dalībvalstī vai OECD dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā, licencētu kredītiestāžu noguldījumos;
- 5) Dalībvalstīs vai citās valstīs reģistrētu ieguldījumu fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecībās (daļās);
- 6) Lai nodrošinātos pret Fonda aktīvu tirgus vērtības svārstību risku un valūtas svārstību risku, Fonda pārvaldnieks ir tiesīgs veikt ieguldījumus atvasinātajos finanšu instrumentos. Informāciju par papildus riskiem, kas rodas veicot darījumus ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, skatīt šī Prospekta 2. nodaļā FONDA RISKA PROFILS UN AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTIE RISKI;
- 7) Fonda pārvaldnieks ir tiesīgs daļu no Fonda aktīviem turēt likvīdos 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 kritērijiem:
 - 1) tie tiek tirgoti Dalībvalsts regulētajā tirgū vai citā dalībvalsts Tirdzniecības vietā;
 - 2) tie ir iekļauti OECD dalībvalstu fondu biržu 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. Apakšfondu 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 piešķīrusi 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 eiro 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. Apakšfondu ieguldījumus var izdarīt 1.3.1.punktā neparedzētos pārvedamos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, ja ieguldījuma apjoms nepārsniedz 10 % no Apakšfonda aktīviem.

1.3.2 Noguldījumi kredītiestādēs

1. Apakšfondu līdzekļus drīkst noguldīt kredītiestādē, kas saņēmusi licenci kredītiestādes darbībai Dalībvalstī vai OECD dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā.
2. Apakšfondu 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. Apakšfondu līdzekļus drīkst ieguldīt Dalībvalstī vai 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. Apakšfondu 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. Apakšfondu līdzekļus gan, lai nodrošinātos pret Fonda aktīvu tirgus vērtības svārstību risku, gan nolūkā gūt peļņu, drīkst ieguldīt nākotnes līgumos (*future, forward*), iespējas līgumos (*plain vanilla options*) un mijmaiņas līgumos (*swaps*), 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, finanšu indeksi, procentu likmes, valūtu kursi 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 Sabiedrības 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).

1.3.5 Ieguldījumi no Fonda pamatvalūtas atšķirīgā valūtā

Papildus Apakšfonda pamatvalūtai, var veikt ieguldījumus arī tādās no Apakšfonda pamatvalūtas atšķirīgās valūtās kā EUR, USD, GBP, NOK, SEK, DKK, PLN, CAD, CHF, un JPY, kā arī atsevišķos gadījumos citās valūtās, ievērojot Prospektā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus.

2. FONDA RISKA 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 vispārējo tirgus risku, specifisko risku, likviditātes un Ārvalstu ieguldījumu risku, kuri var negatīvi ietekmēt Fonda daļas vērtību vai ieguldījumu apliecības vērtību.

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.

Saskaņā ar Fonda ilgtermiņa stratēģiju, Fonds ir vairāk piemērots ieguldītājiem, kuri vēlas veikt ieguldījumus ne mazāk kā uz 5 gadiem.

2.2 Ar ieguldījumiem saistītie riski

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

Emitenta risks – iespēja ciest zaudējumus, ja 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 Fonda ieguldījumu portfeli esošos finanšu instrumentus nebūs iespējams vēlamajā termiņā un vēlamajā apjomā bez būtiskiem zaudējumiem pārdot, likvidēt vai veikt darījumu, kura 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.

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

Darījumu partnera risks - risks ieguldītājam 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 kredītreitīgi, 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.

Finansiālais risks - finanšu risks, kas galvenokārt ir saistīts ar situāciju, ka ārēju (Sabiedrības neietekmējamu) faktoru ietekmē ieguldītāji vienlaicīgi pieprasa savu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, kas noved pie Apakšfonda 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 netikt noteikts 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 maksātnespēju un apgrūtināt Apakšfonda mantu, bez iespējas iepriekš noteikt iespējamo zaudējumu apjomu.

Citi riski – nepārvarama vara (*force majeure*), t.sk. dabas katastrofas, stihijas, streiki, masu nekārtības, noziedzīga rīcība, traucējumi saziņas līdzekļos un informācijas sistēmās, kas 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 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 vai reģiona ekonomisko vai politisko stabilitāti, finanšu tirgus un attiecīgi var negatīvi ietekmēt Apakšfonda 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. Apakšfonda aktīvi var tikt izvietoti ne tikai pamatvalūtā, bet arī citās valūtās denominētos finanšu instrumentos, kā rezultātā rodas Ārvalstu valūtas vērtības izmaiņas risks attiecībā pret Apakšfonda pamatvalūtu.
- **Informācijas atklātības risks** - patiesas vērtspapīru tirgus informācijas, kura atspoguļo emitenta reālo situāciju, nepieejamība vai trūkums.

Nemot vērā, ka Fonda ieguldījumu reģiona valstīs 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.

- **Sistēmas risks** - zaudējumu rašanās sakarā ar norēķinu centru, vai norēķinu sistēmu disfunkcijas izraisītu neiespējamību veikt norēķinus vai pārskaitījumus.
- **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 Apakšfonda 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.
- **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 Apakšfonda īpašumi var tikt vairāk apgrūtināti nekā ieguldot vietējā tirgū.
- **Ārvalstīs emitēto finanšu instrumentu turēšanas risks** - saistīts ar Ārvalsts Starpnieka turējumā un uzskaitē esošo Apakšfondam piederošo finanšu instrumentu un naudas līdzekļu un no tiem izrietošo tiesību uzskaiti. Ieguldītājam jāapzinās, ka attiecībā uz šo Starpnieku darbību, bezdarbību un atbildību tiek piemēroti Starpnieka reģistrācijas valsts tiesību akti un tirgus prakse, kas var būt mazāk labvēlīgi ieguldītājam un var būtiski atšķirties no LR tiesību aktiem un tirgus prakses finanšu instrumentu turēšanā un ar finanšu instrumentu saistītajās tiesībās.

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 neizpildi var izraisīt tai skaitā, bet ne tikai tās maksātspēja, 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, iekļā 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 maksātspējas 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, maksātspēju (bankrotu) vai citu procesu, ar kuru ierobežota vai apturēta tā darbība.

Starpnieka maksātspējas vai citam līdzīgam procesam, kā arī finanšu instrumentu turēšanai var tikt piemēroti Ārvalsts tiesību akti vai tirgus prakse, kas var būtiski atšķirties no LR 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 maksātspējas 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. Starpnieka maksātspējas un citu līdzīgu procesu gadījumā pastāv risks neatgūt ne finanšu instrumentus, ne to vērtību naudā.

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 Apakšfondu pārvalde notiek, ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas principus.

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

Šajā Prospektā noteiktās Apakšfondu ieguldījumu politikas ietvaros, izstrādājot Apakšfondu ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, Sabiedrība veic analīzi par Apakšfonda veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, u.c., izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Sabiedrība stingri ievēro Fonda prospektā, Fonda pārvaldes nolikumā un LR 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 analīze.

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 LR spēkā esošo tiesību aktu prasībām pielietos visas nepieciešamās prasmes un piesardzību, izvēloties, iecerējot un novērojot savus Starpniekus. Neskatoties uz šīm Sabiedrības un Turētājbankas veiktajām darbībām, pilnībā izvairīties no riska, kas saistīts ar Starpnieka darbību, bezdarbību vai saistību nepildīšanu, nav iespējams.

Apakšfondu ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai, cik iespējams, minimizētu Prospekta 2.2. punktā 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. Apakšfonda ieguldījumi, izņemot Prospekta 3.1.punkta 2.punktā minētos Apakšfonda ieguldījumus, viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos nedrīkst pārsniegt 5 % no Apakšfonda aktīviem. Minēto ierobežojumu drīkst palielināt līdz 10 % no Apakšfonda aktīviem, bet tādā gadījumā 5 % pārsniedzozo ieguldījumu kopējā vērtība nedrīkst pārsniegt 40 % no Apakšfonda aktīviem.
2. Apakšfonda 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. Apakšfonda aktīvi, kas noguldīti vienā kredītiestādē, nedrīkst pārsniegt 20 % no Apakšfonda aktīviem. Minētais ierobežojums nav attiecināms uz prasībām pēc pieprasījuma pret Turētājbanku.
4. Apakšfonda līdzekļu ieguldījumi viena ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecībās nedrīkst pārsniegt 10 % no Apakšfonda aktīviem.
5. Apakšfonds ieguldīs tikai tādos ieguldījumu fondos, kuru maksimālās pārvaldīšanas izmaksas nepārsniegs 5% no fonda aktīvu vērtības gadā.
6. **Līdz 35% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti vienā grupā esošu sabiedrību pārvaldītajos ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās – "CBL Asset Management" IPAS, kā arī to meitas uzņēmumu pārvaldītajos fondos.**
7. Kopējais risks, kas izriet no darījumiem ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, tai skaitā pārvedamos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos ietvertajiem atvasinātajiem finanšu instrumentiem, nedrīkst pārsniegt Apakšfonda 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 **Apakšfonda kopējā riska novērtēšanai** izmanto saistību metodi (*commitment approach*).
8. Riska darījumu apmērs darījumos ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, kas netiek tirgoti regulētajā tirgū, ar katru darījumu partneri nedrīkst pārsniegt:

- 1) 10 % no Apakšfonda aktīviem, ja darījuma partneris ir kredītiestāde, kas saņēmusi licenci kredītiestādes darbībai Dalībvalstī vai OECD dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā;
 - 2) 5 % no Apakšfonda aktīviem, ja darījuma partneris ir ieguldījumu brokeru sabiedrība, kuras kapitāla un rezervju apmērs ir 10 miljoni eiro vai 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.
9. Ņemot vērā, ka uz Fonda rēķina var slēgt darījumus ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, lai gūtu peļņu, atvasinātā finanšu instrumenta bāzes aktīvam piemērojami 1.3.1.punktā noteiktie ierobežojumi.
10. Neņemot vērā 3.1. punkta 1., 3., 7. un 0. apakšpunktos atsevišķi noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, kopējie Apakšfonda ieguldījumi pārvedamajos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, Apakšfonda 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 Apakšfonda aktīviem. Piemērojot šajā punktā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, vienā grupā ietilpstošas komercsabiedrības uzskata par vienu personu.
11. Šī punkta 1., 2., 3., 7. un 8.punktā 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. Apakšfonda 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.
2. Apakšfonda līdzekļus nedrīkst piešķirt aizdevumos un ieguldīt nekustamajā īpašumā, dārgmetālos un atvasinātajos finanšu instrumentos, kuru bāzes aktīvs ir dārgmetāli vai preces.

3.3 Uz Apakšfonda rēķina izdarāmie aizņēmumi

Lai nodrošinātu Apakšfonda saistību izpildi, tai skaitā, lai segtu Apakšfonda izdevumus, kuru savlaicīgas neizpildes gadījumā Apakšfondam var rasties zaudējumi, Sabiedrība var aizņemties uz Apakšfonda rēķina kopsummā līdz 10 % no Apakšfonda aktīvu neto vērtības, bet tikai īslaicīgi uz laiku līdz trim mēnešiem.

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

3.4 Darījumu veikšanas vispārīgie nosacījumi

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

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

Apakšfonda mantu nedrīkst ieķīlāt vai citādi apgrūtināt, izņemot Likumā un Prospektā noteiktos gadījumos.

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

Novērtējot Apakšfonda ieguldījumu portfeļa atbilstību ieguldījumu ierobežojumiem tiek izmantota ieguldījumu 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 Apakšfonda ieguldījumu politikas un ieguldījumu ierobežojumu principiem un kārtībā, kādā to paredz Fonda pārvaldes Nolikums, ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas principus.
2. Veicot ieguldījumus uz Apakšfonda 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 finansiālo un ekonomisko stāvokli, kuru emitētajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos ir vai tiks ieguldīti vai noguldīti Apakšfonda līdzekļi.
3. Veicot Apakšfonda pārvaldīšanu un saņemot nodrošinājumu saskaņā ar noslēgtajiem finanšu nodrošinājuma līgumiem, saņemot galvojumus, veicot aktīvu pārdošanas darījumus ar atpirkšanu, kā arī aizņemoties vai aizdodot

vērtspapīrus vai veicot citus ar Apakšfondu pārvedamiem vērtspapīriem un naudas tirgus instrumentiem saistītus darījumus, Sabiedrība pārliecinās, ka minētie darījumi nodrošina efektīvu Apakšfondu ieguldījumu portfeļa vadību.

4. Veicot šīs nodaļas 3.5.punkta 3. punktā minētos darījumus, Sabiedrība nodrošina efektīvu Fonda portfeļa vadību, ievērojot sekojošus darījumu veikšanas kritērijus:
 - 1) to izmantošana ir pamatota un ekonomiski izdevīga;
 - 2) to izmantošana paredzēta vismaz vienam no šādiem mērķiem:
 - riska samazināšanai;
 - izmaksu samazināšanai;
 - Apakšfonda neto vērtības vai ienākumu palielināšanai atbilstoši Apakšfonda ieguldījumu riska profilam un noteiktajiem ieguldījumu ierobežojumiem;
 - 3) ar tiem saistītie riski tiek atbilstoši ietverti Apakšfonda riska vadības procesā.
5. Lēmumus par rīcību ar Apakšfonda mantu pieņem un dod rīkojumus Turētājbankai Sabiedrības valdes iecelti Fonda pārvaldnieki, ievērojot Prospekta nosacījumus, Apakšfondu ieguldījumu politiku un kārtībā, kādā to paredz LR 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 Apakšfonda 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 skaitam piedalīties darījumos ar Apakšfonda mantu gūto ienākumu sadalē.
3. Proporcionāli sev piederošo ieguldījumu apliecību skaitam piedalīties Apakšfonda likvidācijas ieņēmumu sadalē.
4. Pieprasīt, lai Sabiedrība atpērk tam piederošās ieguldījumu apliecības.
5. 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.
6. Pieprasīt un bez maksas saņemt Apakšfonda gada un pusgada pārskatus, iepazīties ar visu publiski pieejamo informāciju par "CBL Asset Management" IPAS un ar Apakšfonda darbību saistītajām personām. Šīs informācijas apjoms un iegūšanas kārtība ir noteikta Fonda pārvaldes nolikumā.
7. Ieguldītājam nav tiesību prasīt Apakšfonda dalīšanu. Šādu tiesību nav arī ieguldītāja ieķīlātās 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 LR tiesību aktiem.

4.2 Ieguldītāju atbildības norobežošana

1. Ieguldītājs neatbild par Sabiedrības saistībām. Ieguldītājs atbild par prasījumiem, kuri var tikt vērsti pret Apakšfonda mantu, tikai ar tam piederošajām Apakšfonda daļām.
2. Vienošanās, kas ir pretrunā 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 Apakšfonda mantu.

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

5. TIPISKĀ IEGULDĪTĀJA RAKSTUROJUMS

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 vispārējo tirgus risku, specifisko risku, likviditātes un Ārvalstu ieguldījumu risku, kuri var negatīvi ietekmēt Fonda

daļas vērtību vai ieguldījumu apliecības vērtību. Saskaņā ar Fonda ilgtermiņa stratēģiju, Fonds ir vairāk piemērots ieguldītājiem, kuri vēlas veikt ieguldījumus ne mazāk kā uz 3 vai 5 gadiem.

Apakšfonda nosaukums	Investora raksturojums	Ieteicamais ieguldījuma termiņš
CBL Prudent Opportunities Fund - EUR	Ieguldītāji, kas izvēlas vidēja termiņa kapitāla pieaugumu ar nelielām Apakšfonda daļas vērtības svārstībām un piesardzīgu pieeju līdzekļu investēšanā.	Ne mazāk kā uz 3 gadiem.
CBL Optimal Opportunities Fund - EUR	Ieguldītāji, kas izvēlas ilgtermiņa kapitāla pieaugumu ar mērenām Apakšfonda daļas vērtības svārstībām un sabalansētu ieguldījumu stratēģiju.	Ne mazāk kā uz 5 gadiem.
CBL Optimal Opportunities Fund - USD	Ieguldītāji, kas izvēlas ilgtermiņa kapitāla pieaugumu ar mērenām Apakšfonda daļas vērtības svārstībām un sabalansētu ieguldījumu stratēģiju.	Ne mazāk kā uz 5 gadiem.

6. FONDA IEGULDĪTĀJAM PIEMĒROJAMIE NODOKĻI UN NODEVAS

Ieguldītājs patstāvīgi maksā tam piemērojamo iedzīvotāju/uzņēmumu ienākuma nodokli vai jebkurus citus tam piemērojamos 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 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 likumos "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 ieguldītāja, kas nav Latvijas Republikas rezidents, rezidences valstī saskaņā ar attiecīgās valsts likumiem;
- ieguldītāja 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.

7. DARĪJUMU AR IEGULDĪJUMU APLIECĪBĀM UN FONDA PĀRVALDES IZMAKSU KOPSAVILKUMS

7.1 Komisijas apjoms par darījumiem ar ieguldījumu apliecībām

Maksimālais ieguldījumu apliecību Izlaišanas komisijas naudas apjoms par ieguldījumu apliecību pārdošanu tiek aprēķināts procentos no Apakšfonda daļas vērtības, kas noteikts katram Apakšfondam:

"CBL Prudent Opportunities Fund - EUR"	līdz 0.50%;
"CBL Optimal Opportunities Fund - EUR"	līdz 0.50%;
"CBL Optimal Opportunities Fund - USD"	līdz 0.50%;

Komisijas nauda par leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu nav noteikta.

Sabiedrība neveic viena Fonda Apakšfonda leguldījumu apliecību maiņu pret cita Apakšfonda leguldījumu apliecībām, bet leguldītājiem ir tiesības veikt vienlaicīgu viena Apakšfonda leguldījumu apliecību pārdošanu un cita Apakšfonda leguldījumu apliecību iegādi par samazinātu Izlaiduma komisijas naudu par leguldījumu apliecību pārdošanu, līdz 0.25 % apmērā no leguldījumu apliecību daļas vērtības.

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

Šajā Prospekta 7.1.punktā paredzētā komisija netiek piemērota leguldītājam, pērkot vai pārdodot leguldījumu apliecības otrreizējā tirgū.

7.2 Atlīdzības maksājumu apjoms par Fonda pārvaldi

Atlīdzība Sabiedrībai ieguldījumu fonda "CBL Opportunities Funds" apakšfondiem tiek noteikta procentos gadā no Apakšfonda neto aktīvu vidējās vērtības sekojošā apmērā:

"CBL Prudent Opportunities Fund - EUR"

Personas nosaukums	Atlīdzības apjoms
Sabiedrība	0.85%
Turētājbanka	0.18%*
Fonda revidents	0.10%
Maksimālais apmērs par Apakšfonda pārvaldi	1.50%

* Kopējais Turētājbankas atlīdzības apjoms, ieskaitot citus maksājumus, nedrīkst pārsniegt 0.50% gadā no Fonda neto aktīvu vidējās vērtības.

"CBL Optimal Opportunities Fund - EUR"

Personas nosaukums	Atlīdzības apjoms
Sabiedrība	0.95%
Turētājbanka	0.18%*
Fonda revidents	0.10%
Maksimālais apmērs par Apakšfonda pārvaldi	1.70 %

* Kopējais Turētājbankas atlīdzības apjoms, ieskaitot citus maksājumus, nedrīkst pārsniegt 0.50% gadā no Fonda neto aktīvu vidējās vērtības.

"CBL Optimal Opportunities Fund - USD"

Personas nosaukums	Atlīdzības apjoms
Sabiedrība	0.95%
Turētājbanka	0.18%*
Fonda revidents	0.10%
Maksimālais apmērs par Apakšfonda pārvaldi	1.70%

* Kopējais Turētājbankas atlīdzības apjoms, ieskaitot citus maksājumus, nedrīkst pārsniegt 0.50% gadā no Fonda neto aktīvu vidējās vērtības.

Sabiedrība leguldītāju interesēs ir tiesīga samazināt no Apakšfonda maksājamo atlīdzību apmēru, kā arī apmaksāt atlīdzību Turētājbankai, Zvērinātam revidentam un maksājumus trešajām personām no Sabiedrības līdzekļiem.

7.3 Citi maksājumi, kuri tiek maksāti no Apakšfonda mantas

No Apakšfonda mantas ir sedzami citi izdevumi, ja tie ir pamatoti ar ārējiem attaisnojuma dokumentiem, kā arī to segšana ir noteikta LR 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 Starptautiskajiem), nodokļu sertifikācijas, maksa par leguldījumu apliecību iekļaušanu un kotēšanu fondu biržu sarakstos, par juridiskām un citām profesionālām konsultācijām, izmaksas, kas saistītas ar Fonda leguldījumu apliecību izplatīšanu, pētījumu izmaksas, kā arī citas pielīdzināmas izmaksas u.tml..

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

7.4 Citi maksājumi, kas tiek segti uz leguldītāja rēķina

Atbilstoši Prospekta 10.nodaļas nosacījumiem leguldītājam ir jāsedz visi izdevumi, kas rodas leguldītājam, leguldījumu apliecību iegādes sakarā (bankas komisijas par operācijām ar finanšu instrumentu /norēķinu kontiem, transakcijām, Apakšfonda ieguldījumu apliecību turēšanu u.tml.), kā arī gadījumā, ja leguldītājs Prospektā noteiktajā kārtībā un termiņā neveic leguldījumu apliecību cenas pilnu apmaksu, tad leguldītājam ir pienākums segt visus izdevumus un Apakšfonda zaudējumus, kas radušies iesniegtā pieteikuma leguldījumu 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:	SIA "KPMG Baltics"
Reģistrācijas numurs:	40003235171
Juridiskā adrese:	Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013, Latvija

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

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

SIA "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 darījumos ar ieguldījumu fonda mantu iegūtās lietas.

Ieguldījumu fonds nav juridiska persona.

Apakšfonds ir nošķirta "CBL Opportunities Funds" mantas daļa, ko veido pret ieguldījumu apliecībām izdarītie ieguldījumi, kā arī darījumos ar šo mantu un uz tajā esošo tiesību pamata iegūtās lietas. Ieguldījumu fondam „CBL Opportunities Funds” ir trīs apakšfondi:

- “CBL Prudent Opportunities Fund” - EUR” **pamatvalūta** ir EUR;
- “CBL Optimal Opportunities Fund” - EUR” **pamatvalūta** ir EUR;
- “CBL Optimal Opportunities Fund” - USD” **pamatvalūta** ir USD.

Apakšfondiem nav dažādu klašu ieguldījumu apliecību.

“CBL Opportunities Funds” 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.

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

Ja Turētājbanka finanšu instrumentu turēšanai izmanto Starpniekus, tad, ņemot vērā attiecīgās Ārvalsts ģeogrāfiskās uzskaites tiesību aktu īpatnības un citus apstākļus, ģeogrāfiskās uzskaites tiesības 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 ģeogrāfiskās uzskaites tiesības uz šādiem finanšu instrumentiem saskaņā ar LR tiesību aktiem, atspoguļojot Apakšfonda ģeogrāfiskās uzskaites tiesības ar grāmtojumu 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

Apakšfondu 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 leguldījumu apliecības aicinām leguldītājus 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 finansēšanas novēršanu, ieguldījumu pakalpojumu un blakuspakalpojumu sniegšanu, t.sk. ieguldījuma Fondā piemērotības un atbilstības leguldītāja interesēm un 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, kā arī ar visiem spēkā esošiem valūtu maiņas noteikumiem un piemērojamiem nodokļiem.

leguldījuma apliecības par veselām Apakšfonda daļām var dalīt līdz četrām zīmēm decimālajā daļā. leguldījumu apliecību 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 leguldījumu apliecību iegādei iesniegšanas kārtība

Katrs ieguldītājs var pieteikties uz neierobežotu daudzumu leguldījumu apliecību. Minimālā iegādes summa ir 1 (vienas) leguldījumu apliecības cena.

Pieteikties leguldījumu apliecību iegādei var Sabiedrības birojā, Republikas laukums 2A, Rīgā, LV-1010, Latvija, tālr. (+371)67010810, fakss (+371)67778622 vai pie Izplatītājiem.

Apakšfondu 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 leguldījumu apliecību iegādei var iesniegt Sabiedrībai, Izplatītājiem vai Konta turētājam, pie kura leguldītājam atvērts finanšu instrumentu konts, un kas nodrošina leguldījumu apliecību turēšanu, katru darba dienu to noteiktajos darba laikos.

Veicot ieguldījumus Apakšfondā, papildus pieteikumam leguldījumu apliecību iegādei, leguldītājam pēc Sabiedrības 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 Apakšfonda leguldījumu 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 Apakšfonda leguldījumu 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 leguldījumu apliecību pārdošana un atpakaļpirkšana tiktu veikta saskaņā ar LR un/vai valsts, kurā tiek veikta leguldījumu apliecību pārdošana, tiesību aktu, Prospekta un Nolikuma noteikumiem.

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

leguldītājam ir jāaizpilda un jāiesniedz Sabiedrībai, Izplatītājam vai Konta turētājam, pie kura leguldītājam atvērts finanšu instrumentu konts, pieteikums Apakšfonda leguldījumu apliecību iegādei. Parakstot šo pieteikumu, leguldītājs apstiprina, ka viņš ir iepazinies ar Prospektu, Nolikumu un leguldītājiem paredzēto pamatinformāciju, piekrt to noteikumiem un atzīst šos dokumentus par sev saistošiem.

Pieteikuma pieņēmējs nodrošina, ka leguldījumu apliecību iegādes pieteikumā vismaz tiek norādīta Fonda pārvaldes nolikuma 11.1. punktā minētā informācija.

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

Pieteikumi Apakšfondu leguldījumu apliecību iegādei tiek pieņemti un reģistrēti saskaņā ar Prospekta un 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 leguldītājs.

Ja leguldītājs iesniedz pieteikumu leguldījumu apliecību iegādei ar Konta turētāja, pie kura leguldītājam atvērts finanšu instrumentu konts, kas rīkojas savā vārdā, bet leguldītāja labā, starpniecību, bet nav Izplatītājs šī Prospekta izpratnē, tad šādam Konta turētājam ir jānodrošina un tas ir atbildīgs par leguldītāja identifikāciju saskaņā ar savām klientu identifikācijas procedūrām, kā arī Konta turētājs ir atbildīgs par ieguldījumu Fondā piemērotības un/vai

atbilstības leguldītājam noteikšanu, atbilstoši leguldītāja rezidences valsts, LR vai attiecīgās Ārvalsts, kurā tiek pārdotas leguldījumu apliecības, tiesību aktu prasībām. Sabiedrība vai Izplatītājs, pieņemot rīkojumu leguldījumu apliecību iegādei no Konta turētāja, kas ir licencēta finanšu institūcija, paļaujas uz Konta turētāja veiktajām identifikācijas, noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma finansēšanas novēršanas, piemērotības, atbilstības u.tml. procedūrām, t.sk. Sabiedrībai un/vai Izplatītājam nav pienākuma veikt leguldījumu apliecību faktisko īpašnieku noskaidrošanu.

10.2 Nominālie konti

Ja leguldītājs ir klasificējams kā profesionāls klients vai tiesīgais darījumu partneris Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2004/39/EK izpratnē 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.

10.3 leguldījumu apliecību pārdošanas cenas aprēķināšanas metodes, periodiskums un informācijas nodošana atklātībai

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

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

leguldījumu apliecību pārdošanas cena ir mainīga un tiek noteikta katru darba dienu vienlaikus ar attiecīgā Apakšfonda daļas vērtību.

Apakšfonda vērtība un leguldījumu apliecību 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 Apakšfonda vērtību un leguldījumu apliecību vērtību, 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 mājas lapā.

10.4 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 attiecīgā Apakšfonda leguldījumu apliecību iegādei.

Saskaņā ar Prospekta 10.1.punktu, pamatojoties uz leguldītāja izvēlēto leguldījumu apliecību *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 Apakšfonda kontā Turētājbankā. Ja naudas summa par leguldījumu apliecību iegādi noteiktajā termiņā netiek ieskaitīta Apakšfonda 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 šo rīkojumu leguldījumu apliecību iegādei, veic naudas un finanšu instrumentu norēķinus, kā arī atbilstošus grāmatojumus leguldītāja kontos. Turētājbanka noraksta leguldījumu apliecību iegādei nepieciešamo naudas summu no leguldītāja konta un ieskaita to Apakšfonda norēķinu kontā Turētājbankā. Pēc naudas saņemšanas Apakšfonda kontā Turētājbankā Sabiedrība emitē leguldījumu apliecības un nekavējoties nodrošina to ieskaitīšanu leguldītāja finanšu instrumentu kontā Turētājbankā.

Ja leguldītāja naudas līdzekļu un finanšu instrumentu konti atrodas pie kāda cita Kontu turētāja, tad leguldītājam personīgi ir jāieskaita Apakšfonda leguldījumu apliecību iegādei nepieciešamā naudas summa Apakšfonda kontā Turētājbankā. Darījuma apstiprinājumu, kurā norādīta precīza naudas summa, kas leguldītājam ir jāieskaita Apakšfonda 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 Apakšfonda kontā Turētājbankā.

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

Norēķini par leguldījumu apliecībām tiek veikti attiecīgā Apakšfonda leguldījumu apliecību 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 starpā noslēgtajiem līgumiem;
- pēc Sabiedrības pieprasījuma, gadījumā, ja leguldītāja Apakšfonda ieguldāmā naudas summa pārsniedz 5% no Apakšfonda aktīvu neto vērtības.

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.

10.5 Norēķinu kārtība, izmantojot nominālos kontus

Iegādājoties ieguldījumu apliecības Prospekta 10.2. punktā noteiktajā kārtībā, neatverot finanšu instrumentu kontu, leguldītājam personīgi ir jāieskaita leguldījumu apliecību iegādei nepieciešamā naudas summa Apakšfonda kontā Turētājbankā. Darījuma apstiprinājumu, kurā norādīta precīza naudas summa, kas leguldītājam ir jāieskaita Apakšfonda kontā Turētājbankā, leguldītājs pēc izvēles var saņemt Sabiedrības birojā vai pa citiem saziņas līdzekļiem, par ko Sabiedrība un leguldītājs ir iepriekš vienojušies.

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

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

Ieguldītājam ir tiesības jebkurā laikā pieprasīt, lai viņu īpašumā esošās ieguldījumu apliecības, kas tiek turētas Sabiedrības nominālajā kontā, tiktu iegrāmatotas finanšu instrumentu kontā uz viņa 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.

Ieguldījumu 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 pie Sabiedrības, tad pieteikums Apakšfonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai ir jāiesniedz Sabiedrībai.

Ieguldītājs 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 Sabiedrības darba dienā.

Ieguldītājs 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, tad šādam Konta turētājam ir jānodrošina un tas ir atbildīgs par leguldītāja identifikāciju saskaņā ar savām klientu identifikācijas procedūram.

11.2 Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums

Ieguldījumu apliecības atpakaļpirkšanas cena ir vienāda ar attiecīgā Apakšfonda ieguldījumu apliecību daļas vērtību, kas noteikta dienai, kad Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi pieteikumu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai.

Sabiedrība neietur komisiju par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, tomēr ieguldītājam ir jāsedz ar darījumu saistītās komisijas un izmaksas, t.s. transakcijas maksas.

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

Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cena tiek maksāta attiecīgā Apakšfonda Pamatvalūtā.

Informācija par Apakšfonda vērtību un daļas vērtībām tiek nodota atklātībai saskaņā ar šā Prospekta 10.3. punktu.

11.3 Norēķinu kārtība

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

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

Ne vēlāk kā piecu darba dienu laikā pēc pieteikuma ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai iesniegšanas Sabiedrībai vai Izplatītājam, ieguldītājam jāveic ieguldījumu apliecību, kas tiek atpirktas, ieskaitīšana Apakšfonda emisijas kontā Turētājbankā. Ja ieguldījumu apliecību skaits, kas tiek atpirkts, noteiktajā termiņā netiek pārskaitīts uz Apakšfonda emisijas kontu, pieteikums tiek uzskatīts par nederīgu un zaudē spēku.

Ja Turētājbanka ir ieguldītāja naudas līdzekļu un finanšu instrumentu kontu turētājs, pieteikuma ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai iesniegšana Sabiedrībai vai Izplatītājam tiek pielīdzināta rīkojumam par finanšu instrumentu pārdošanu. Turētājbanka, pamatojoties uz šo ieguldītāja rīkojumu, veic vērtspapīru un naudas norēķinus, kā arī atbilstošus grāmatojumus ieguldītāja kontos. Turētājbanka noraksta ieguldījumu apliecības, kas tiek atpirktas, no ieguldītāja finanšu instrumenta konta un nodrošina to ieskaitīšanu Apakšfonda emisijas kontā CVD. Pēc ieguldījumu apliecību saņemšanas Fonda emisijas kontā CVD Sabiedrība tās nekavējoties dzēš un sešu darba dienu laikā ieskaita ieguldītāja naudas līdzekļu kontā atpirkto ieguldījumu apliecību skaitam atbilstošo naudas summu Apakšfonda pamatvalūtā.

Ja ieguldītāja naudas līdzekļu un finanšu instrumentu konti atrodas pie kāda cita Konta turētāja, tad ieguldītājam personīgi ir jānodrošina Apakšfonda ieguldījumu apliecību skaits, kas tiek atpirkts, ieskaitīšanu Apakšfonda emisijas kontā CVD. Gadījumā, ja ieguldītājs pieteikumā ir norādījis par atpakaļpērkamajām ieguldījumu apliecībām saņemamo naudas summu, tad darījuma apstiprinājumu, kurā norādīts precīzs atpakaļpērkamo ieguldījumu apliecību skaits, kas ieguldītājam ir jāieskaita Apakšfonda emisijas kontā CVD ieguldītājs pēc izvēles var saņemt Sabiedrības birojā vai pa ieguldītāja norādītiem saziņas līdzekļiem, t.sk., bet ne tikai, e-pasts, internetbanka. Pēc ieguldījumu apliecību saņemšanas Apakšfonda emisijas kontā CVD Sabiedrība tās nekavējoties dzēš un ne vēlāk kā sešu darba dienu laikā pārskaita uz ieguldītāja naudas līdzekļu kontu ieguldījumu apliecību skaitam, kas tiek atpirktas, atbilstošo naudas summu Apakšfonda pamatvalūtā.

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 ieguldītāja norādīto norēķinu kontu ieguldījumu apliecību skaitam, kas tiek atpirktas, atbilstošo naudas summu Apakšfonda pamatvalūtā.

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

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

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

11.4 Ieguldījumu apliecību otrreizējā apgrozība

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

11.5 Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanas noteikumi un kārtība

Ja Sabiedrības vainas dēļ Fonda Prospektā 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 leguldītājs ir uzzinājis, ka ziņas ir nepareizas vai nepilnīgas, taču ne vēlāk kā triju gadu laikā no leguldījumu apliecības iegādes dienas.

leguldījumu apliecību atpakaļpieņemšana nav uzskatāma par leguldījuma apliecību atpakaļpirkšanu.

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

Sabiedrība var uz laiku pārtraukt leguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanu ārkārtas gadījumos, kad tas nav iespējams nepārvaramas varas rezultātā no Sabiedrības un Apakšfonda neatkarīgu apstākļu dēļ. Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanu var apturēt gadījumos, kad Komisija izlieto savas tiesības ierobežot Sabiedrības tiesības rīkoties ar Apakšfonda mantu. Apakšfonda apliecību atpakaļpieņemšanu nedrīkst veikt Fonda vai atsevišķa Apakšfonda likvidācijas gadījumā – likvidācijas gadījumā kreditoru un leguldītāju prasības tiek apmierinātas LR 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 vai Apakšfonda apvienošanas vai reorganizācijas gadījumos, Sabiedrība var uz šādu apstākļu pastāvēšanas laiku apturēt tirdzniecību ar Apakšfonda ieguldījumu apliecībām. Sabiedrība nekavējoties informēs katru leguldītāju 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 Apakšfonda bankas kontiem un Apakšfonda likvidācijas gadījumā.

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

Apakšfonda likvidācijas gadījumā Apakšfonda kreditoru un leguldītāju prasības tiek apmierinātas tiesību aktos noteiktajā kārtībā.

12. FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS PRINCIPI UN NOTEIKUMI

12.1 Apakšfonda aktīvu novērtēšana

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

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

Sabiedrība nodrošina grāmatvedības uzskaiti atsevišķi katram Apakšfondam. Grāmatvedības uzskaitē tiek nodrošināta Apakšfonda pamatvalūtā. Darījumi Ārvalstu valūtās tiek pārrēķināti Apakšfonda pamatvalūtā pēc Eiropas Centrālās Bankas publicētā kursa vai ziņu un informācijas aģentūru "Bloomberg", "Reuters" vai citu līdzvērtīgu informācijas avotu attiecīgās valūtas maiņas kursa.

Apakšfonda aktīvu novērtēšana tiek veikta atbilstoši šādiem grāmatvedības principiem:

- 1) pieņemts, ka Apakšfonds tiks pārvaldīts arī turpmāk;
- 2) izmantotas tās pašas novērtēšanas metodes, kas izmantotas iepriekšējā pārskata gadā;
- 3) novērtēšana tiek veikta ar pienācīgu piesardzību:
 - 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 Apakšfonda 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 Apakšfonda aktīvus un saistības, finansiālo stāvokli un finanšu rezultātus.

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

Apakšfonda daļas vērtība ir Apakšfonda vērtības daļījums ar apgrozībā esošo Apakšfonda ieguldījumu apliecību skaitu.

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

Apakšfondu, t.sk. aktīvu un saistību vērtība, un Apakšfondu daļas vērtība tiek noteikta regulāri – katru darba dienu pēc plkst. 17:30.

Atbilstoši Fonda prospekta un LR tiesību aktu prasībām “CBL Opportunities Funds” aktīvus var veidot vienīgi finanšu aktīvi.

Visus Apakšfondā iekļautos finanšu aktīvus Sabiedrība sadala sekojošās kategorijās:

- tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi;
- līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi.

Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi – finanšu aktīvi, kas iegādāti vai radušies galvenokārt, lai gūtu peļņu cenu īstermiņa svārstību rezultātā.

Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi – finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus ir nolemts un ir iespējams turēt līdz termiņa beigām.

Sabiedrība drīkst iekļaut finanšu aktīvu ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu kategorijā, ja viņam ir nolūks un spēja turēt šo finanšu aktīvu līdz atmaksas termiņa beigām.

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

Apakšfondu aktīvu novērtēšana tiek veikta ar piesardzību. Novērtējot finanšu aktīvus Sabiedrība izmanto sekojošus principus:

- tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi tiek novērtēti to patiesajā vērtībā. Patiesā vērtība ir naudas summa, par kādu aktīvu iespējams apmainīt vai saistības iespējams izpildīt darījumā starp labi informētām, ieinteresētām un finansiāli neatkarīgām personām.
- līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi, kuriem ir fiksēts atmaksas termiņš, tiek novērtēti to amortizētajā iegādes vērtībā, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi (sk.12.1.2.punktu).

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

12.1.1 Tirdzniecības nolūkā turēto parāda vērtspapīru novērtēšana

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 Apakšfonda vērtības aprēķināšanas dienai.

12.1.2 Līdz termiņa beigām turēto, kā arī publiski netirgoto parāda vērtspapīru novērtēšana

Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri un 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 Apakšfonda vērtības aprēķināšanas dienai.

12.1.3 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).

12.1.4 Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību novērtēšana

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

12.1.5 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 Apakšfonda vērtības aprēķināšanas datumam.

12.1.6 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 Apakšfonda vērtības aprēķināšanas dienā).

Biržās vai citos regulētos tirgos nekotētie atvasinātie finanšu instrumenti tiek novērtēti pēc to atpiršanas cenas vai pēc kompensējošās darījuma cenas, kuru rakstiski apstiprina darījuma partneris Apakšfonda 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, atpiršanas cenas biržas slēgšanas brīdī Apakšfonda 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 Apakšfonda 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.

12.1.7 Aktīvu Ārvalstu valūtās pārvērtēšana

Aktīvi un saistības Ārvalstu valūtās, kas ir atšķirīga no Apakšfonda pamatvalūtas, tiek pārvērtētas Apakšfonda pamatvalūtā pēc Eiropas Centrālās bankas noteiktā attiecīgās valūtas maiņas kursa Apakšfonda vērtības aprēķināšanas dienai.

12.2 Saistību novērtēšana

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

Saistības Ārvalstu valūtās tiek pārvērtētas Apakšfonda pamatvalūtā pēc Turētājbankas sniegtās informācijas, kas sagatavota saskaņā ar Eiropas Centrālās Bankas vai ziņu un informācijas aģentūras "Bloomberg", "Reuters" vai citu līdzvērtīgu informācijas avotu publicēto informāciju par attiecīgās valūtas maiņas kursu Apakšfonda vērtības aprēķināšanas dienā.

12.3 Ienākumu un izdevumu uzskaitē

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

13. FONDA IENĀKUMU SADALE

Ienākumi, kas gūti no Apakšfonda mantas, tiek ieguldīti Apakšfondā.

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

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

Ieguldītājs var iegūt ienākumu no ieguldījumiem Apakšfondā tikai naudā, pieprasot Sabiedrībai savu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu 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, AS „Citadele banka” Valdes padomnieks, Meitas uzņēmumu stratēģiskās attīstības vadītājs
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 Group), 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 par pārvaldāmā Fonda mantu saskaņā ar Prospektu, Nolikumu un Sabiedrības valdes lēmumiem. Pārvaldnieku lēmumu pieņemšanas un rīkojumu iesniegšanas kārtība ir reglamentēta Nolikumā.

Fonda pārvaldnieki drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu pārvaldes sabiedrībā.

Sabiedrības ieceltie Fonda pārvaldnieki:

Zigurds Vaikulis Sabiedrības Portfeļu pavaldīšanas daļas vadītājs, valdes loceklis.

Andris Kotāns Sabiedrības Fondu pārvaldīšanas nodaļas vadītājs, valdes loceklis.

15.5 Citu Sabiedrības pārvaldāmo fondu nosaukumi

ieguldījumu fonds "CBL Russian Equity Fund",
 ieguldījumu fonds "CBL Baltic Sea Equity Fund",
 ieguldījumu fonds "CBL Eastern European Bond Fund",
 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 Apakšfonda pārvaldīšanu tiek aprēķināta katru dienu un uzkrāta mēneša laikā.

Aprēķinot Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjomu par Apakšfonda pārvaldīšanu kārtējā Apakšfonda vērtības aprēķina dienā, Sabiedrība pieņem, ka pārskata gads ietver 365 dienas.

Atbilstoši Sabiedrībai maksājamās atlīdzības likmei tiek aprēķināts katra Apakšfonda Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms par Apakšfonda pārvaldīšanu aprēķina dienā.

$$SA_t = FNAV_i * \frac{L_1}{365} * N$$

- SA_t - Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms par Apakšfonda pārvaldīšanu aprēķina dienā;
 FNAV_i - Apakšfonda neto aktīvu vērtība iepriekšējā Apakšfonda vērtības aprēķina dienā;
 L₁ - Sabiedrībai maksājamās atlīdzības likme, saskaņā ar 7.2. punktu.
 N - kalendāro dienu skaits no pēdējās vērtības aprēķina dienas;

Atlīdzība par Apakšfonda pārvaldīšanu tiek segta no Apakšfonda mantas reizi mēnesī. Sabiedrība aprēķina, bet Turētājbanka pārbauda, akceptē 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 ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana, atpakaļpirkšana, dzēšana un anulēšana notiktu saskaņā ar Likumu, Prospektu un Nolikumu; (b) lai ieguldījumu 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 atlīdzība 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 ieguldītāju prasības pret Sabiedrību, ja attiecīgie apstākļi to prasa. Tas neierobežo ieguldītāju 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 un Fonda un ieguldītāju interesēs.

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

Uz **01.04.2018.** Turētājbanka tur Fonda mantu pie šādiem Starpniekiem:

- Clearstream Banking S.A.
- State Street Fund Services Ireland
- Nasdaq CSD SE
- Raiffeisen Bank International AG
- Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.

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 LR 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 ārpus Eiropas Savienības (ES) reģistrēto finanšu instrumentu turēšanas risks, kas izklāstīts Prospekta sadaļā "FONDA RISKA PROFILS UN AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTIE RISKI".

Nodrošinot Fonda mantas turēšanu, kā arī veicot citus Turētājbankas pienākumus var rasties interešu konflikti. Turētājbanka, balstoties uz LR 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 LR 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.

16.2 Turētājbankas atlīdzība

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

$$TA_t = FNAV_i * \frac{L_2}{365} * N$$

- TA_t – Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms aprēķina dienā;
- FNAV_i – Apakšfonda neto aktīvu vērtība iepriekšējā Apakšfonda vērtības aprēķina dienā;
- N – kalendāro dienu skaits no pēdējās Apakšfonda vērtības aprēķina dienas;
- L₂ – Turētājbankai maksājamās atlīdzības likme, saskaņā ar 7.2. punktu.

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

17. APAKŠFONU GADA UN PUŠGADA PĀRSKATU SAŅEMŠANAS VEIDS UN KĀRTĪBA

Apakšfondu gada un pusgada pārskatus leguldītāji 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.

Apakšfondu gada un pusgada pārskati Ārvalstīs ir pieejami atbilstoši tās valsts, kurā tiek veikta Apakšfondu ieguldījumu apliecināšana publiskā izplatīšanā, tiesību aktu prasībām.

18. APAKŠFONDU IEPRIEKŠĒJĀS DARBĪBAS RAKSTUROJUMS

Ar katra Apakšfonda 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":

"CBL Prudent Opportunities Fund" - EUR" <https://www.cblam.lv/lv/investment-funds/opportunities-funds/prudent-opportunities-eur/>;

"CBL Optimal Opportunities Fund" - EUR" <https://www.cblam.lv/lv/investment-funds/opportunities-funds/optimal-opportunities-eur/>;

"CBL Optimal Opportunities Fund" - USD" <https://www.cblam.lv/lv/investment-funds/opportunities-funds/optimal-opportunities-usd/>.

Sabiedrība pievērš ieguldītāju uzmanību tam, ka Apakšfonda iepriekšējās darbības rādītāji nenosaka (neietekmē) un negarantē turpmāko Apakšfonda darbību un rādītājus. Apakšfonda 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.).

AS "Citadele banka" valde ir atbildīga par amatu grupu un katrai grupai noteikto atalgojuma nemainīgās daļas robežu noteikšanu, ņemot vērā izvēlētu kompetentu organizāciju veikto finanšu iestāžu atalgojuma pētījumu rezultātus. Lai objektīvi novērtētu darbinieku atalgojuma nemainīgās daļas līmeni darba tirgū, Sabiedrība regulāri piedalās gan nozares, gan starpnozaru atalgojuma pētījumos.

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 izvērtē amata piederību konkrētai amatu grupai un 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

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 PROSEKTĀ IEKĻAUTĀS INFORMĀCIJAS PATIESUMU:

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