

ieguldījumu fonda “CBL Russian Equity Fund” PROSPEKTS

Fonds ir reģistrēts Latvijas Republikā

Reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā:
Fonda reģistrācijas datums: 05.03.2004.
Fonda reģistrācijas numurs: F41

Fonda prospekta grozījumi:

Reģistrēti 18.10.2004., stājas spēkā 18.11.2004.
Reģistrēti 21.12.2004., stājas spēkā 21.01.2005.
Reģistrēti 17.02.2005., stājas spēkā 17.02.2005.
Reģistrēti 14.07.2005., stājas spēkā 01.09.2005.
Reģistrēti 10.10.2005., stājas spēkā 11.10.2005.
Reģistrēti 08.12.2005., stājas spēkā 09.12.2005.
Reģistrēti 02.08.2007., stājas spēkā 03.09.2007.
Reģistrēti 27.02.2008., stājas spēkā 22.02.2008.
Reģistrēti 08.09.2008., stājas spēkā 09.10.2008.
Reģistrēti 14.10.2008., stājas spēkā 14.10.2008.
Reģistrēti 25.03.2009., stājas spēkā 25.03.2009.
Reģistrēti 05.10.2009., stājas spēkā 05.10.2009.
Reģistrēti 09.10.2009., stājas spēkā 10.11.2009.
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 10.08.2010., stājas spēkā 10.09.2010. (7.1.7.punktā)
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 31.10.2012., stājas spēkā 10.11.2012.
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 14.12.2013., stājas spēkā 16.12.2013.
Reģistrēti 21.07.2014., stājas spēkā 21.07.2014.
Reģistrēti 19.03.2015., stājas spēkā 30.03.2015.
Reģistrēti 19.05.2015., stājas spēkā 19.05.2015.
Reģistrēti 12.10.2015., stājas spēkā 12.10.2015.
Reģistrēti 19.08.2016., stājas spēkā 19.08.2016.
Reģistrēti 16.09.2016., stājas spēkā 16.09.2016.
Reģistrēti 30.05.2017., stājas spēkā 10.07.2017.
Reģistrēti 11.09.2017., stājas spēkā 11.09.2017.

Turētājbanka: AS “Citadele banka”

Fonda revidents: SIA “KPMG Baltics”

Fonda prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu,
ieguldītājiem paredzēto pamatinformāciju, Fonda gada
un pusgada pārskatus, kā arī citu informāciju par
Fonu un Sabiedrību bezmaksas var saņemt “CBL
Asset Management” IPAS birojā pēc adreses:

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

Turētājbanka un ieguldījumu apliecību izplatītājs:

Latvijā: AS “Citadele banka”

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

Kā arī AS “Citadele banka” filiāles un
klientu apkalpošanas centri www.citadele.lv

SVARĪGA INFORMĀCIJA

„CBL Russian Equity Fund”, saskaņā ar Latvijas Republikas Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu ir ieguldījumu fonds un 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.

Fonda 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 identitāti apliecināšanos dokumentus vai notariāli apstiprinātas to kopijas.

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

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

Market Timing. Sabiedrība apzināti nepieļauj darījumu ar ieguldījumu apliecībām veikšanu, kas atbilst *Market Timing* praksei, tā kā šī prakse var negatīvi ietekmēt pārējo ieguldītāju intereses. *Market Timing* ir prakse, kura izmanto potenciālo laika novirzi starp fonda finanšu instrumentu portfeļa vērtības izmaiņām un šo izmaiņu atspoguļošanu 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, izmantojot minētās metodes *Market Timing* prakses radītā riska samazināšanai, cenšas pielietot šo metodi ievērojot ieguldītāju intereses. Sabiedrība nevar nodrošināt, ka tās rīcībā ir pietiekosa 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 datus, ieskaitot personas datus, apstrādi, tai skaitā, pieprasa, 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 piemērojamo tiesību aktu prasību izpildei, ieguldītāja un Sabiedrības, Turētājbankas vai Izplatītāja tiesisko attiecību nodibināšanai vai saistību izpildes nodrošināšanai.

Fonda ieguldījumu apliecību izplatīšana. Fonda daļas netiks izplatītas valstīs, kurās Fonds nav reģistrēts vai par tā izplatīšanu nav 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 akots 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 Krievijas Federācijas reģionā, iekļauj sevī īpašus riskus, it īpaši būtiskus likviditātes, valūtas, informācijas, darījuma partnera, finanšu instrumentu turēšanas un tirgus koncentrācijas riskus. 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 pārlicinātos, 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.

PAZIŅOJUMS IEGULDĪTĀJIEM

Fonda ieguldījumu daļas vērtībai piemīt augsts svārstīguma līmenis.

SATURS

FONDA PROSPEKTĀ IZMANTOTO SAĪSINĀJUMU UN LIETOTO TERMINU SKAIDROJUMS.....	5
1 IEGULDĪJUMU POLITIKA UN IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI	8
1.1 Fonda darbības un ieguldīšanas mērķis	8
1.2 Ieguldījumu fonda politika paredz sekojošu ieguldījumu portfeļa sadalījumu:	8
1.3 Ieguldījumu objekti un veidi	8
1.3.1 Ieguldījumi pārvedamos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos	9
1.3.2 Noguldījumi kredītiestādēs	9
1.3.3 Ieguldījumi fonda ieguldījumu apliecībās	9
1.3.4 Darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem	10
1.3.5 Ieguldījumi no Fonda pamatvalūtas atšķirīgā valūtā	10
2 FONDA RISKĀ PROFILS UN AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTIE RISKI.....	10
2.1 Fonda riska profils	10
2.2 Ar ieguldījumiem saistītie riski	11
2.3 Būtiskākie ar finanšu instrumentu turēšanu un Starpniekiem saistītie riski	12
2.4 Iespējamo pasākumu apraksts riska samazināšanai	13
3 IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI UN FONDA PĀRVALDĒ IZMANTOJAMĀS IEGULDĪŠANAS PRAKSES VAI TEHNIKAS APRAKSTS	14
3.1 Vispārējie ieguldījumu ierobežojumi	14
3.2 Ieguldījumu ierobežojumi attiecībā uz vienu emitentu	15
3.3 Uz Fonda rēķina izdarāmie aizņēmumi	15
3.4 Darījumu veikšanas vispārīgie nosacījumi	15
3.5 Ieguldījumu objektu izvēle	16
3.6 Ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana	16
4 IEGULDĪTĀJU TIESĪBAS UN ATBILDĪBA	16
4.1 Ieguldītāju atbildības norobežošana	17
5 TIPISKĀ IEGULDĪTĀJA RAKSTUROJUMS.....	17
6 FONDA IEGULDĪTĀJAM PIEMĒROJAMIE NODOKĻI UN NODEVAS	17
7 DARĪJUMU AR IEGULDĪJUMU APLIECĪBĀM UN FONDA PĀRVALDES IZMAKSU KOPSAVILKUMS	18
7.1 Komisijas apjoms par darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	18
7.2 Atlīdzības maksājumu apjoms par Fonda pārvaldi	18
7.3 Citi maksājumi, kuri tiek maksāti no Fonda mantas	18
7.4 Citi maksājumi, kas tiek segti uz ieguldītāja rēķina	18
8 ZIŅAS PAR FONDA REVIDENTU	19
9 VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU	19
10 APLIECĪBU PĀRDOŠANA.....	19
10.1 Pieteikumu ieguldījumu apliecību iegādei iesniegšanas kārtība un vietas	20
10.2 Nominālie konti	21
10.3 Ieguldījumu apliecību pārdošanas cenas aprēķināšanas metodes, periodiskums un informācijas nodošana atklātībai	21
10.4 Norēķinu kārtība	21
10.5 Norēķinu kārtība, izmantojot nominālos kontus	22
11 IEGULDĪJUMU APLIECĪBU ATPAKAĻPIRKŠANA UN ATPAKAĻPIEŅEMŠANA	22
11.1 Pieteikumu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai iesniegšanas kārtība	22
11.2 Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums ..	23
11.3 Norēķinu kārtība	23
11.4 Ieguldījumu apliecību otrreizējā apgrozība	24

11.5	Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanas noteikumi un kārtība	24
11.6	Apstākļi, kādos var apturēt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu	24
12	FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS PRINCIPI UN NOTEIKUMI.....	25
12.1	Fonda aktīvu novērtēšana.....	25
12.1.1	Tirdzniecības nolūkā turēto parāda vērtspapīru novērtēšana.....	26
12.1.2	Līdz termiņa beigām turēto, kā arī publiski netirgoto parāda vērtspapīru novērtēšana..	26
12.1.3	Kapitāla vērtspapīru novērtēšana	26
12.1.4	Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību novērtēšana.....	26
12.1.5	Termiņnoguldījumu novērtēšana	26
12.1.6	Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana	26
12.1.7	Aktīvu valūtās, kuras ir atšķirīgas no Fonda pamatvalūtas, pārvērtēšana	27
12.2	Saistību novērtēšana.....	27
12.3	Ienākumu un izdevumu uzskaitē.....	27
13	FONDA IENĀKUMU SADALE	27
14	FONDA PĀRSKATA GADA SĀKUMS UN BEIGAS	27
15	IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBA.....	27
15.1	Sabiedrības tiesības un pienākumi pārvaldot Fondu	28
15.2	Sabiedrības Padome.....	28
15.3	Sabiedrības Valde	28
15.4	Fonda pārvaldnieki.....	28
15.5	Citu Sabiedrības pārvaldāmo fondu nosaukumi	29
15.6	Sabiedrībai maksājamās atlīdzības aprēķināšanas un samaksas kārtība	29
16	Turētājbanka	29
16.1	Turētājbankas pienākumi un ar to izpildi saistītie iespējamie interešu konflikti	29
17	FONDA GADA UN PUSGADA PĀRSKATU SAŅEMŠANAS VEIDS UN KĀRTĪBA	31
18	fonda iepriekšējās darbības raksturojums	31
19	atalgojuma politika	31
20	SABIEDRĪBAS VALDES APSTIPRINĀJUMS PAR PROSPEKTĀ IEKĻAUTĀS INFORMĀCIJAS PATIESUMU:	32

FONDA PROSEKTĀ IZMANTOTO SAĪSINĀJUMU UN LIETOTO TERMINU SKAIDROJUMS

Turētājbanka

Ieguldījumu fonda "CBL Russian Equity Fund" turētājbanka – AS "Citadele banka", reģ.nr. 40103303559.

AS akciju sabiedrība

Atpakaļpirkšana

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

Atpakaļpieņemšana

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

Atvasinātie finanšu instrumenti

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

ETF kopējo ieguldījumu uzņēmuma ieguldījumu apliecības (daļas), kuras tiek tirgotas regulētajā tirgū un fondu pārvaldošā sabiedrība veic nepieciešamos pasākumus, lai nodrošinātu, ka ieguldījumu apliecību tirgus cena būtiski neatšķiras no fonda daļas vērtības.

Finanšu instrumenti

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

Finanšu un kapitāla tirgus komisija / Komisija

Pilntiesīga autonoma valsts iestāde, kas atbilstoši savam darbības mērķim un uzdevumiem regulē un pārvalda 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 pamatvalūta USD.

Fonda 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.

Fonda revidents

SIA „KPMG Baltics”.

Fonda vērtība

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

Fonds

“CBL Asset Management” IPAS nodibinātais ieguldījumu fonds “CBL Russian Equity Fund”.

Ieguldījumu fonda daļa

IF daļa ir vienā ieguldījumu apliecībā nostiprinātās prasījuma tiesības atbilstoši fonda daļas vērtībai. Fonda daļas vērtība ir fonda vērtības daļējums ar apgrozībā esošo 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 ir pienākums ne vēlāk kā mēneša laikā veikt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, ja ieguldītāji to pieprasa.

Ieguldītājs

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

Ieguldījumu apliecība

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

Ieguldījumu apliecības pārdošanas cena

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

IPAS ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība**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 Latvijas Republikā 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 vai 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 un turēšana. 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, un citas darbības, kas nav saistītas ar ieguldīšanu un finansēšanu.

Pamatvalūta

Valūta, kurā tiek noteiktas Fonda vērtība un Fonda daļas vērtība. Fonda pamatvalūta ir ASV dolārs.

Pārvedami vērtspapīri

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

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.

Publiski pieejama informācija

Informācija par Fondu, Sabiedrību un Turētājbanku, kura saskaņā ar LR spēkā esošiem 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.

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.

RUR Krievijas rublis.

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 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.

Turētājbankas ieinteresētās personas

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

Turētājbankas līgums

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

USD Amerikas Savienoto Valstu (ASV) dolārs.

1 IEGULDĪJUMU POLITIKA UN IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI

1.1 Fonda darbības un ieguldīšanas mērķis

Ieguldījumu fonda "CBL Russian Equity Fund" ieguldījumu mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu veicot ieguldījumus galvenokārt to emitentu akcijās, akciju ieguldījumu fondos, kā arī dalībvalstu un OECD dalībvalstu regulētā tirgū tirgotos ETF, kuri ir reģistrēti vai kuru galvenā darbība notiek Krievijas Federācijā, bez nozaru ierobežojumiem. Fonda ienākumu veido akciju cenu pieaugums un dividenžu izmaksas.

1.2 Ieguldījumu fonda politika paredz sekojošu ieguldījumu portfeļa sadalījumu:

- līdz 100% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti komercsabiedrību emitētos kapitāla vērtspapīros. Ne mazāk par divām trešdaļām no Fonda aktīviem tiks ieguldīti komercsabiedrību emitētos kapitāla vērtspapīros, kur ir reģistrēti vai kuru galvenā darbība notiek Krievijā;
- līdz 25% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti kredītiestāžu noguldījumos;
- līdz 25% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti valsts, pašvaldību un kredītiestāžu emitētos vai garantētos, kā arī komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros;
- līdz 25% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti valsts, pašvaldību un kredītiestāžu emitētos vai garantētos, kā arī komercsabiedrību emitētos naudas tirgus instrumentos;
- līdz 10% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti ieguldījumu fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecībās vai tiem pielīdzināmos vērtspapīros (turpmāk – ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās), t.sk. ETF, kuri galvenokārt veic ieguldījumus Krievijas finanšu instrumentos.

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

1.3 Ieguldījumu objekti un veidi

Fonda līdzekļi var tikt ieguldīti sekojošos finanšu instrumentos:

- 1) Dalībvalsts vai OECD dalībvalstu centrālo banku, valsts un pašvaldību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos;
- 2) Krievijas valsts un pašvaldību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos;
- 3) Krievijas, dalībvalsts vai OECD dalībvalstu kredītiestāžu emitētos vai garantētos, kā arī komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos;
- 4) Krievijas vai OECD dalībvalstīs reģistrētu komercsabiedrību emitētos kapitāla vērtspapīros;
- 5) Dalībvalstī vai OECD dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā, licencētu kredītiestāžu noguldījumos;
- 6) Dalībvalstīs un citās valstīs reģistrētu ieguldījumu fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecībās (daļās) un ETF ar nosacījumu, ka to ieguldījumu politika paredz ieguldījumus komercsabiedrību emitētos kapitāla vērtspapīros, kuri ir reģistrēti vai kuru galvenā darbība notiek Krievijā vai Krievijas valsts, pašvaldību, centrālo banku, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos;
- 7) Lai nodrošinātos pret Fonda aktīvu tirgus vērtības svārstību risku, kas var rasties, mainoties attiecīgā aktīva cenai vai valūtas kursam, Sabiedrība ir tiesīga uz Fonda rēķina veikt ieguldījumus atvasinātajos finanšu instrumentos. Sabiedrība ir tiesīga uz Fonda rēķina veikt darījumus ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem ar nolūku gūt peļņu. Informāciju par papildus riskiem, kas rodas veicot darījumus ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, skatīt šī Prospekta 2. nodaļā FONDA RISKĀ PROFILS UN AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTIE RISKI;
- 8) Sabiedrība ir tiesīga daļu no Fonda aktīviem turēt likvīdos aktīvos, tai skaitā naudas līdzekļu veidā, ja tas ir nepieciešams Fonda darbībai.

1.3.1 Ieguldījumi pārvedamos 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, Krievijas, Ukrainas, Kazahstānas, Ķīnas (Honkonga) fondu biržu oficiālajā sarakstā vai tiek tirgoti šo valstu tirdzniecības vietā, DTS vai pie sistemātiska internalizētāja, vai tiek tirgoti sistēmā ar regulētam tirgum vai DTS līdzīgām funkcijām ārpus ES;
 - 3) tie nav iekļauti fondu biržu oficiālajos sarakstos vai netiek tirgoti regulētos tirgos, bet šo vērtspapīru vai naudas tirgus instrumentu emisijas noteikumos paredzēts, ka tiks iekļauti 1.3.1.punkta 1.punkta 1) un 2) apakšpunktā minēto fondu biržu oficiālajos sarakstos vai regulētajos tirgos un šo vērtspapīru vai naudas tirgus instrumentu iekļaušana notiks gada laikā no dienas, kad uzsākta parakstīšanās uz šiem vērtspapīriem vai naudas tirgus instrumentiem.
2. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt naudas tirgus instrumentos, kas netiek tirgoti regulētos tirgos, ja tie ir brīvi pārvedami (nepastāv darījumu ierobežojoši nosacījumi) un ir iestāties 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) tam ir piešķirts investīciju līmeņa reitings,
 - c) emitenta darbības tiesiskā regulējuma izsmeljoša analīze apliecina, ka tā darbību regulējošās prasības ir vismaz tikpat stingras kā Eiropas Savienībā noteiktās.
 - 5) tos ir emitējusi komercsabiedrība, kuras kapitāla un rezervju apjoms ir 10 miljoni euro vai lielāks un kura sagatavo un publicē revidētu gada pārskatu atbilstoši gada pārskatu sagatavošanas un publicēšanas prasībām, kas ir līdzvērtīgas ES noteiktajām prasībām. Šāda komercsabiedrība ir vienā grupā ar vienu vai vairākām komercsabiedrībām, kuru akcijas tiek tirgotas regulētā tirgū, un ir paredzēta tam, lai piesaistītu naudas līdzekļus grupai, vai šāda komercsabiedrība ir īpašam nolūkam izveidota struktūra, kura ir specializējusies parādu vērtspapīrizīvēšanā un kurai par likviditātes nodrošināšanu ir noslēgta vienošanās ar tādu banku, kas atbilst 1.3.1.punkta 2.punkta 4) apakšpunktā kredītiestādei izvirzītajām prasībām. Uz ieguldījumiem šādos naudas tirgus instrumentos attiecas ieguldītāju aizsardzība, kas līdzvērtīga 1.3.1.punkta 2.punkta 1), 2), 3) un 4) apakšpunktā minētajai aizsardzībai.
3. Fonda ieguldījumus var izdarīt 1.3.1. punktā neparedzētos pārvedamos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, ja ieguldījuma apjoms nepārsniedz 10 procentus no Fonda aktīviem.

1.3.2 Noguldījumi kredītiestādēs

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

1.3.3 Ieguldījumi fonda ieguldījumu apliecībās

1. Fonda 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. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt citu valstu, kas nav Dalībvalsts ieguldījumu fonda apliecībās vai daļās, ja ieguldījumu fonds atbilst šādām prasībām:
 - 1) tas ir reģistrēts valstī, kurā tiesiskais regulējums paredz šādu uzņēmumu uzraudzību, kas ir līdzvērtīga Likumā 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) tie sagatavo un publisko pusgada un gada pārskatus, lai būtu iespējams novērtēt to aktīvus, saistības, ienākumus un darbību pārskata periodā.
3. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt 1.3.3.punkta 1. un 2.punktā minēto ieguldījumu fondu un kopējo ieguldījumu uzņēmumu apliecībās (daļās), ja ieguldījuma fonda vai kopējo ieguldījumu uzņēmuma prospektā, pārvaldes nolikumā vai tiem pielīdzināmā dokumentā ir noteikts, ka ieguldījumi citos fondos vai kopējo ieguldījumu uzņēmumos nedrīkst pārsniegt 10 procentus no fonda vai kopējo ieguldījumu uzņēmuma aktīviem.

1.3.4 Darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem

1. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt nākotnes līgumos (*futures*), 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 euro 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

Fonds papildus Fonda pamatvalūtai – USD, var veikt ieguldījumus RUR, EUR un NVS valstu valūtās, kā arī atsevišķos gadījumos citās valūtās, ievērojot Prospektā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus.

2 FONDA RISKĀ PROFILS UN AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTIE RISKI

Fonda neto aktīvu vērtībai piemīt augsts svārstīguma līmenis.

2.1 Fonda riska profils

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

Ieguldot savus līdzekļus Fondā, ieguldītājam ir jāņem vērā riski, kas saistīti ar šādu ieguldījumu veikšanu. Fonda ienesīgumu var ietekmēt dažādi riski. Sabiedrība informē, ka šī Prospekta 0.punktā iekļautais risku saraksts nevar tikt uzskatīts par pilnīgu – tiek aprakstīti tikai būtiskākie 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 sevī pašā vai tā piesaistītu konsultantu veiktu ieguldījuma un ar to saistīto risku izvērtējumu.

Fonda stratēģija sevī ietver būtisku specifisko emitenta, likviditātes, ārvalstu ieguldījumu (t.sk. paaugstināts politiskais, ekonomiskais, valūtas, informācijas atklātības, juridiskais un finanšu instrumentu turēšanas risks), starpnieka un darījuma partnera riskus, kuri var negatīvi ietekmēt Fonda daļas vērtību vai ieguldījumu apliecības vērtību.

2.2 Ar ieguldījumiem saistītie riski

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

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

Emitenta risks – iespēja ciest zaudējumus, ja 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 portfelī esošā vērtspapīra vai cita finanšu instrumenta emitenta darbību un tās rezultātus var ietekmēt tādi faktori ka 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 portfelī 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 apliecību atpakaļpirkšanas prasības izpilde. Ir iespējama situācija, ka Fonds var nespēt pārdot savus aktīvus par pieņemamu un saprātīgu cenu.

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

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

Tirgus koncentrācijas risks. Tā kā līdz 100% no fonda aktīviem var tikt ieguldīti noteiktā reģionā, šajā gadījumā fondam piemītošais tirgus koncentrācijas risks ir augstāks nekā parasti.

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

SPP (Sākotnējas publiskas piedāvājumu) risks – saistīts ar iespējamam Fonda ieguldījumiem sākotnējos publiskajos piedāvājumos (SPP). Šis risks ir risks, ka SPP akciju tirgus vērtība var būt lielā mērā nepastāvīga, tādu faktoru dēļ kā iepriekšēja tirgus trūkums, iepriekš nebijusi tirdzniecība, ierobežots tirdzniecībai pieejamu akciju skaits un ierobežota informācija par emitentu.

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 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 Fonda īpašumus, bez iespējas iepriekš noteikt zaudējumus.

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** - Politiskā situācija Krievijā, kopš 90. gadu sākuma ir bijusi ļoti nemierīga, ar biežiem konfliktiem starp prezidentu un parlamentu, kas ir atstājis negatīvu ietekmi uz uzņēmējdarbības un investīciju klimatu. Tādēļ, investoriem, kas apsver veikt investīcijas Krievijas tirgū, vajadzētu ņemt vērā arī politisko risku, t.i. risku, kas saistīts ar iespējamām valdības kursa vai arī tās prioritāšu izmaiņām (kara darbība, nacionalizācija, konfiskācija, ierobežojumu un embargo ieviešana, tāpat iepriekš neparedzamas politiskās līnijas sekas), kā rezultātā var rasties zaudējumi vai arī samazināties peļņa. Šis risks ir īpaši raksturīgs valstīm ar nenostabilizējušos likumdošanu, ne esošām uzņēmējdarbības tradīcijām un kultūru, pie kurām pieder arī Krievijas Federācija.
- **Ekonomiskais risks** - saistīts ar ekonomiskās situācijas izmaiņām ieguldījumu reģionos, tādām kā ekonomiskā recesija, pārmērīga inflācija, banku krīze u.c.;
- **Valūtas risks** - investoriem būtu jāpievērš uzmanība arī valūtas riskam. Tādi vēstures fakti kā Krievijas krīze 1998.gadā, kas noveda pie ievērojamas rubļa devalvācijas, vai arī 2003.gada notikumi, kad rublis nostiprinājās pret dolāru, liek ļoti nopietni attiekties pret valūtas risku. Ar šo risku ir domāti iespējamie zaudējumi, kas fonda ieguldījuma apliecību turētājam var rasties no nelabvēlīgām valūtas kursa svārstībām. Derētu ņemt vērā arī to, ka, lai arī fonda daļas ir nominētas vienā (saukta par “bāzes”) valūtā, ieguldījumu struktūra var sastāvēt no dažādu valstu finanšu instrumentiem, kas nominēti arī citās valūtās.
- **Informācijas risks** - patiesas vērtspapīru tirgus informācijas, kura atspoguļo emitenta reālo situāciju, nepieejamība vai trūkums.

Ņemot vērā, ka Krievijas Federācijā 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 jebkādus izpildvaras, likumdevēja vai tiesu varas lēmumus/aktus, kā rezultātā Fonda mantā ietilpstošiem finanšu instrumentiem un/vai naudas līdzekļiem (t.sk., kas atrodas turēšanā pie Starpnieka) tiek uzlikts arests vai citi ierobežojumi, liedzot brīvi rīkoties ar tiem
- **Ārvalsts tiesību aktu piemērošanas risks** – darījumiem ar Fonda mantu, Fonda mantā ietilpstošiem finanšu instrumentiem, to turēšanai, uzskaitēi var tikt piemēroti Ārvalsts tiesību akti un tirgus prakse (piem., kad finanšu instrumentu emitents, depozitārijs, turētājs vai darījuma otra puse ir ārvalstī), kas var paredzēt atšķirīgus (t.sk. mazāk labvēlīgus) ieguldītāju aizsardzības, finanšu instrumentu turēšanas, darījumu izpildes u.c. noteikumus, tie var būt neskaidri, dažādi interpretējami, pakļauti biežiem grozījumiem vai ierobežojumiem.
- **Grāmatvedības un nodokļu dubultās iekasēšanas risks** - tas saistīts ar dažādu grāmatvedības uzskaites pamatprincipu pielietošanu dažādu valstu vērtspapīru uzskaites un reģistrācijas sistēmās, kas var radīt papildus grūtības investīcijām, kā arī nerezidentu ieguldījumiem ārvalstīs var būt noteiktas lielākas nodokļu likmes, līdz ar to Fonda īpašumi var tikt vairāk apgrūtināti nekā ieguldot vietējā tirgū.

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 apgrūtinā ar trešo personu tiesībām un saistībām, kā rezultātā Fonda aktīvi (vai to daļa) var tikt pilnībā zaudēti vai iespēja brīvi rīkoties ar tiem var tikt ievērojami apgrūtināta.

- **Starpnieku maksātnespējas un citas īpašas administrācijas risks** – Fonda aktīvu pilnīga vai daļēja zaudēšana, ilgstoša nepieejamība, neiespējama vai apgrūtināta rīcība ar tiem, neiespējamība īstenot ar finanšu instrumentiem saistītās tiesības vai informācijas nepieejamība sakarā ar Starpnieka (arī apakš-starpnieka), kura turējumā ir finanšu instrumenti vai kurš iesaistīts rīkojumu izpildē vai norēķinos, maksātnespēju (bankrotu) vai citu procesu, ar kuru ierobežota vai apturēta tā darbība.

Starpnieka maksātnespējas vai citam līdzīgam procesam, kā arī finanšu instrumentu turēšanai var tikt piemēroti Ārvalsts tiesību akti vai tirgus prakse, kas var būtiski atšķirties no LR pastāvošās. Tiesības uz finanšu instrumentiem var skart neprognozējami attiecīgās valsts likumdevēja, izpildvaras vai tiesu lēmumi. Fonda mantā ietilpstošī finanšu instrumenti var netikt atgūti, bet Starpnieka maksātnespējas ietvaros to vērtība var tik 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 maksātnespējas un citu līdzīgu procesu gadījumā pastāv risks neatgūt ne finanšu instrumentus, ne to vērtību naudā.

- **Ārpus Eiropas Savienības (ES) reģistrēto finanšu instrumentu turēšanas risks** - Ārpus ES reģistrēto finanšu instrumentu iegāde un turēšana ir saistīta ar papildus riskiem, kas izriet no Ārvalsts regulējuma atšķirībām. Atsevišķās valstīs, kas ir ārpus ES (piem., Krievijas Federācijā), var būt atšķirīgs vai nepilnīgs regulējums attiecībā uz finanšu instrumentu turēšanu citu personu labā un prasības par klientiem piederošo finanšu instrumentu šķirtu turēšanu var atšķirties no LR esošajām vai arī nepastāvēt.

Lai arī Turētājbanka ir paziņojusi Starpniekam, ka pie tā tiek turēti Turētājbankas klientiem, tai skaitā Fondam, piederoši finanšu instrumenti, par finanšu instrumentu īpašnieku var tikt uzskatīts nevis Turētājbankas klients, bet Turētājbanka, Starpnieks vai Starpnieka piesaistīta cita persona (apakš-starpnieks) un Fonda mantā ietilpstošī finanšu instrumenti var tikt apgrūtināti vai atsavināti, uzskatot tos par tās personas īpašumu, uz kuras vārda ārvalstī tie ir reģistrēti. Pat tad, ja šādu valstu tiesību akti paredz iespēju ārvalsts profesionāliem tirgus dalībniekiem kā Turētājbanka atvērt nominālos kontus tās klientu finanšu instrumentu turēšanai, atsevišķu valstu vai finanšu instrumentu emitentu specifikas dēļ ne vienmēr šādi konti tiek atvērti, piem., Krievijas Federācijā. Nepilnību finanšu instrumentu turēšanas sistēmā, Starpnieku, finanšu instrumentu emitentu rīcības rezultātā darījumiem ar Fonda mantu vai Fonda ienākumiem no šādiem darījumiem vai finanšu instrumentu notikumiem var tikt arī piemērotas neatbilstošas nodokļu likmes.

Piemēram, Krievijas Federācijā tiesību akti atzīst klientu finanšu instrumentu šķirtu turēšanu un pie sava Starpnieka Krievijas Federācijā Turētājbanka nodrošina, ka Fonda finanšu instrumenti tiek identificēti atsevišķi no šādam Starpniekam piederošiem finanšu instrumentiem, tomēr Turētājbankas izpratnē tas ne vienmēr var nodrošināt pietiekamu šo finanšu instrumentu aizsardzību. Šāda Starpnieka maksātnespējas, likvidācijas vai līdzīga procesa gadījumā var rasties situācija, ka Starpnieka turējumā esošo finanšu instrumentu nepietiek visu tā klientu prasījumu apmierināšanai pilnā apmērā. Šādā gadījumā tiks veikta finanšu instrumentu proporcionāla sadale atbilstoši pieteiktajiem Starpnieka klientu prasījumiem, un Fonda finanšu instrumenti var netikt atgūti vai atgūti nepilnā apmērā.

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

2.4 Iespējamo pasākumu apraksts riska samazināšanai

Sabiedrība, veicot Fonda pārvaldīšanu, rīkojas Fonda ieguldītāju interesēs un iespēju robežās darīs visu, lai izvairītos no iespējamajiem riskiem vai tos mazinātu, tomēr Sabiedrība negarantē

to, ka būs iespējams pilnībā izvairīties no šiem riskiem. Ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus Fonda pārvalde notiek ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas principus.

Veicot ieguldījumus uz Fonda rēķina, Sabiedrība iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzrauga to personu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos finanšu instrumentos tiks vai ir tikusi ieguldīta Fonda manta.

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

Zaudējumu, kas var rasties Starpnieka nolaidības vai tīšu saistību nepildīšanas gadījumā, Sabiedrībai būs savas tiesībās jāaizstāv, vēršoties 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, ieceļot 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.

Prospektā norādītos riskus cita starpā mazina Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas darbība, uzraugot un regulāri kontrolējot Sabiedrību un ieguldījumu apliecību apgrozību Latvijas Republikā un ārpus tās tādā veidā, aizsargājot Fonda ieguldītāju intereses.

Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai, tik tālu cik iespējams, minimizētu Prospekta 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 Vispārējie ieguldījumu ierobežojumi

1. Fonda ieguldījumi, izņemot 3.1.punkta 2.punktā minētos fonda ieguldījumus, viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos nedrīkst pārsniegt 5 procentus no Fonda aktīviem. Minēto ierobežojumu drīkst palielināt līdz 10 procentiem no Fonda aktīviem, bet tādā gadījumā 5 procentus pārsniedzšo ieguldījumu kopējā vērtība nedrīkst pārsniegt 40 procentus no Fonda aktīviem.
2. Fonda ieguldījumus viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros drīkst palielināt līdz 25 procentiem no Fonda aktīviem, ja tie ir dalībvalstī reģistrētas kredītiestādes emitēti parāda vērtspapīri, kuros nostiprinātās saistības paredz iegūtos līdzekļus ieguldīt lietās, kas visā parāda vērtspapīru apgrozības laikā pilnībā nodrošina tajos nostiprinātās saistības, un šīs saistības ir prioritāri izpildāmas šo vērtspapīru emitenta maksātnespējas gadījumā.
3. Ja Fondam piederošo 3.1.punktā minēto viena emitenta parāda vērtspapīru vērtība pārsniedz 5 procentus no Fonda aktīviem, Fonda ieguldījumu kopējā vērtība, kas pārsniedz piecus procentus, nedrīkst pārsniegt 80 procentus no Fonda aktīviem.
4. Fonda aktīvi, kas noguldīti vienā kredītiestādē, nedrīkst pārsniegt 20 procentus no Fonda aktīviem. Minētais ierobežojums nav attiecināms uz prasībām pēc pieprasījuma pret Turētājbanku.
5. Fonda līdzekļu ieguldījumi viena ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecībās nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Fonda aktīviem. Fonda kopējie ieguldījumi šī Prospekta 1.3.3.punkta 2.punktā minēto kopējo ieguldījumu uzņēmumu apliecībās (daļās) nedrīkst pārsniegt 30 procentus no Fonda aktīviem.
6. Kopējais risks, kas izriet no darījumiem ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, tai skaitā pārvedamos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos ietvertajiem atvasinātajiem finanšu instrumentiem, nedrīkst pārsniegt Fonda neto aktīvu vērtību. Aprēķinot kopējo risku,

ņem vērā atvasinātā finanšu instrumenta bāzes aktīva vērtību, darījuma otras puses risku, nākotnē paredzamās pārmaiņas tirgū un periodu, kas nepieciešams, lai slēgtu attiecīgo pozīciju. Sabiedrība **Fonda kopējā riska novērtēšanai izmanto saistību metodi** (commitment approach).

7. Riska darījumu apmērs darījumos ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, kas netiek tirgoti regulētajā tirgū, ar katru darījumu partneri nedrīkst pārsniegt:
 - 1) desmit procentus no Fonda aktīviem, ja darījuma partneris ir kredītiestāde, kas saņēmusi licenci kredītiestādes darbībai Dalībvalstī vai OECD dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā;
 - 2) piecus procentus no Fonda aktīviem, ja darījuma partneris ir ieguldījumu brokeru sabiedrība, kuras kapitāla un rezervju apmērs ir 10 miljoni euro 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.
8. Ņemot vērā, ka uz Fonda rēķina var slēgt darījumus ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, lai gūtu peļņu, atvasinātā finanšu instrumenta bāzes aktīvam piemērojami šajā 1.3.1.punktā noteiktie ierobežojumi.
9. Neņemot vērā 3.1.punkta 1., 4., 6. un 7.punktā atsevišķi noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, kopējie Fonda ieguldījumi pārvedamajos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, Fonda noguldījumi un darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, kuru emitents vai garantētājs, noguldījuma piesaistītājs vai darījuma otra puse ir viena un tā pati persona, nedrīkst pārsniegt 20 procentus no Fonda aktīviem. Piemērojot šajā punktā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, vienā grupā ietilpstošas komercsabiedrības uzskata par vienu personu.
10. Šī punkta 1., 2., 3., 4., 6. un 7.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 procentus no Fonda aktīviem.

3.2 Ieguldījumu ierobežojumi attiecībā uz vienu emitentu

1. Fonda ieguldījumi atsevišķos ieguldījumu objektos nedrīkst pārsniegt šādus rādītājus:
 - 1) 10 procentus no viena emitenta akciju (bez balsstiesībām) nominālvērtības;
 - 2) 10 procentus no viena emitenta emitēto parāda vērtspapīru kopējā apjoma;
 - 3) 10 procentus no viena emitenta emitēto naudas tirgus instrumentu kopējās vērtības;
 - 4) 25 procentus no viena ieguldījuma fonda vai kopējo ieguldījumu uzņēmuma vērtības.
2. Ne visu sabiedrības pārvaldē esošo fondu līdzekļu ieguldījumi kopā, ne katra fonda ieguldījumi atsevišķi tieši vai netieši nedrīkst pārsniegt 10 procentus no jebkura šāda rādītāja:
 - 1) viena emitenta pamatkapitāla;
 - 2) viena emitenta balsstiesību kopējā apjoma.
3. Fonda līdzekļus nedrīkst piešķirt aizdevumos un ieguldīt nekustamajā īpašumā, dārgmetālos un atvasinātajos finanšu instrumentos, kuru bāzes aktīvs ir dārgmetāli vai preces.

3.3 Uz Fonda rēķina izdarāmie aizņēmumi

Lai nodrošinātu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas prasību apmierināšanu vai citu Fonda saistību izpildi, tai skaitā, lai segtu Fonda izdevumus, kuru savlaicīgas neizpildes gadījumā Fondam var rasties zaudējumi, Sabiedrība var aizņemties uz Fonda rēķina kopsummā līdz 10 procentiem no Fonda aktīvu neto vērtības, bet tikai īslaicīgi uz laiku līdz trim mēnešiem.

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

3.4 Darījumu veikšanas vispārīgie nosacījumi

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

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

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

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

Novērtējot Fonda ieguldījumu portfeļa atbilstību ieguldījumu ierobežojumiem tiek izmantota ieguldījumu vērtība, kas noteikta 12.nodaļā FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS METODES UN KĀRTĪBA izklāstītajā kārtībā.

3.5 Ieguldījumu objektu izvēle

1. Ieguldījumu objektu izvēle notiek saskaņā ar šajā Prospektā noteiktajiem Fonda ieguldījumu politikas un ieguldījumu ierobežojumu principiem un kārtībā, kādā to paredz Fonda pārvaldes Nolikums, ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas principus.
2. Veicot ieguldījumus uz Fonda rēķina, Sabiedrībai ir pienākums ieguldīt tikai šajā Prospektā paredzētajos ieguldījumu objektos, ievērot tajā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, iegūt pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī pastāvīgi uzraudzīt un analizēt to personu finansiālo un ekonomisko stāvokli, kuru emitētajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos ir vai tiks ieguldīti vai noguldīti Fonda līdzekļi.
3. Veicot Fonda 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 Fonda pārvedamiem vērtspapīriem un naudas tirgus instrumentiem saistītus darījumus, Sabiedrība pārliecinās, ka minētie darījumi nodrošina efektīvu Fonda 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;
 - Fonda neto vērtības vai ienākumu palielināšanai atbilstoši Fonda ieguldījumu riska profilam un noteiktajiem ieguldījumu ierobežojumiem;
 - 3) ar tiem saistītie riski tiek atbilstoši ietverti Fonda riska vadības procesā.
5. Lēmumus par rīcību ar Fonda mantu pieņem un dod rīkojumus Turētājbankai Sabiedrības valdes iecelti Fonda pārvaldnieki, ievērojot Prospekta nosacījumus, Fonda ieguldījumu politiku un kārtībā, kādā to paredz 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 Fonda mantā ietilpstošajiem pārvedamajiem vērtspapīriem vai naudas tirgus instrumentiem izrietošo parakstīšanās tiesību izmantošana vai citi apstākļi, kurus Sabiedrība nevarēja paredzēt. Lai novērstu ierobežojumu pārsniegšanu, šajā gadījumā Sabiedrībai jāveic pārdošanas operācijas atbilstoši riska samazināšanas principam un ieguldītāju interesēm.

4 IEGULDĪTĀJU TIESĪBAS UN ATBILDĪBA

4.1. Ieguldītāju tiesības

- 1) Bez ierobežojumiem ar biržas starpniecību vai ārpus tās atsavināt savas ieguldījumu apliecības;
- 2) Proporcionāli ieguldījumu apliecību skaitam piedalīties darījumos ar Fonda mantu gūto ienākumu sadalē;
- 3) Proporcionāli ieguldījumu apliecību skaitam piedalīties Fonda likvidācijas ieņēmumu sadalē;
- 4) Pieprasīt, lai Sabiedrība atpērk tam piederošās ieguldījumu apliecības;

- 5) Pieprasīt Sabiedrībai pieņemt atpakaļ tās emitētās leguldījumu apliecības, ja Sabiedrības vainas dēļ Prospektā sniegtās ziņas, kurām ir būtiska nozīme leguldījumu apliecību novērtējumā, ir nepareizas;
- 6) Pieprasīt un bez maksas saņemt Fonda gada un pusgada pārskatus, iepazīties ar visu publiski pieejamo informāciju par "CBL Asset Management" IPAS un ar Fonda darbību saistītajām personām. Šīs informācijas apjoms un iegūšanas kārtība ir noteikta Nolikumā;

leguldītājam nav tiesību prasīt Fonda dalīšanu. Šādu tiesību nav arī leguldītāja iekļīlātās mantas ķīlas ņēmējam, kreditoram vai administratoram leguldītāja maksātnespējas procesā.

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

4.1 leguldītāju atbildības norobežošana

1. leguldītājs neatbild par Sabiedrības saistībām. leguldītājs atbild par prasījumiem, kuri var tikt vērsti pret Fonda mantu, tikai ar tam piederošajām Fonda daļām.
2. Vienošanās, kas ir pretrunā Prospekta iepriekšēja punktā paredzētajiem noteikumiem, nav spēkā ar noslēgšanas brīdi.
3. Prasījumus pret leguldītāju par tā saistībām var vērst uz viņa leguldījuma apliecībām, bet ne uz Fonda mantu.

Prospekta noteikumi kļūst saistoši leguldītājam ar brīdi, kad leguldītājs Prospektā un Nolikumā noteiktajā kārtībā ir iesniedzis pieteikumu par leguldījumu apliecību iegādi.

5 TIPISKĀ IEGULDĪTĀJA RAKSTUROJUMS

Fonds veidots profesionāliem un pieredzējušiem leguldītājiem, kā arī tādiem leguldītājiem, kas nav pazīstami ar kapitāla tirgus iespējām, kuru mērķis ir gūt peļņu kapitāla tirgū. Saskaņā ar Fonda ilgtermiņa stratēģiju, Fonds ir vairāk piemērots leguldītājiem, kuri vēlas veikt ieguldījumus ne mazāk kā uz 5 gadiem.

6 FONDA IEGULDĪTĀJAM PIEMĒROJAMIE NODOKĻI UN NODEVAS

leguldītājs patstāvīgi maksā tam piemērojamo iedzīvotāju/uzņēmumu ienākuma nodokli vai jebkurus citus tam piemērojamus nodokļus, nodevas vai tamlīdzīgus maksājumus. Sabiedrība neuzņemas jebkādu atbildību par nodokļu, nodevu un tamlīdzīgu maksājumu samaksu katram konkrētajam leguldītājam, 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 leguldītāju 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 leguldītāja 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 tiesību aktiem, kuri nākotnē var aizstāt šos likumus un uz to pamata izdotos tiesību aktus, leguldītājiem 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 leguldītājam. Neskaidrību gadījumā leguldītājam ir jāgriežas pie sava nodokļu konsultanta.

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

- ieguldītāja dzīvesvietas/rezidences valsts – proti, tas, kas 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 paredzētās prasības laika gaitā var mainīties.

7 DARĪJUMU AR IEGULDĪJUMU APLIECĪBĀM UN FONDA PĀRVALDES IZMAKSU KOPSAVILKUMS

Šīs informācijas mērķis ir sniegt ieguldītājam vispārēju ieskatu par kopējām izmaksām, kas viņam būs jāsedz tieši vai netieši, iegādājoties ieguldījumu apliecības. Sīkāka informācija par šo izmaksu noteikšanas un maksāšanas kārtību ir izklāstīta turpmāk Prospektā.

7.1 Komisijas apjoms par darījumiem ar ieguldījumu apliecībām

Komisijas naudas apjoms par ieguldījumu apliecību pārdošanu tiek aprēķināts procentos no Fonda daļas vērtības. Ieguldījumu fondam "CBL Russian Equity Fund" iegādes komisijas naudai ir noteikta līdz 3.0% apjomā no Fonda daļas vērtības.

Komisijas nauda par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu nav noteikta.

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

7.2 Atlīdzības maksājumu apjoms par Fonda pārvaldi

Procentos gadā no Fonda neto aktīvu vidējās vērtības.

Personas nosaukums	Atlīdzības apjoms
Sabiedrība	2.00 %
Turētājbanka	0.18%*
Fonda revidents	0.10%
Maksimālais apmērs par Fonda pārvaldi	4.00%

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

7.3 Citi maksājumi, kuri tiek maksāti no Fonda mantas

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

Citos maksājumos ir iekļaujami tādi maksājumi kā 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 ieguldījumu apliecību iekļaušanu un kotēšanu fondu biržu sarakstos, par juridiskām un citām profesionālām konsultācijām, izmaksas, kas saistītas ar Fonda ieguldījumu apliecību izplatīšanu, 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 ieguldītāja rēķina

Atbilstoši Prospekta 10.nodaļas nosacījumiem ieguldītājam ir jāsedz visi izdevumi, kas rodas ieguldītājam ieguldījumu apliecību iegādes sakarā (bankas komisijas par operācijām ar finanšu instrumentu / norēķinu kontiem, transakcijām, Fonda ieguldījumu apliecību turēšanu u.tml.), kā arī gadījumā, ja ieguldītājs Prospektā noteiktajā kārtībā un termiņā neveic ieguldījumu apliecību

cenās pilnu apmaksu, tad ieguldītājam ir pienākums segt visus izdevumus un Fonda zaudējumus, kas radušies iesniegtā pieteikuma ieguldījumu apliecību iegādei neizpildes rezultātā.

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

Šajā Prospekta punktā minētās komisijas veic un sedz ieguldītājs personiski 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.

Fondam nav izveidoti apakšfondi, kā arī nav dažādu klašu ieguldījumu apliecību – viesiem Fonda ieguldījumu apliecību īpašniekiem ir vienādas no katras ieguldījumu apliecības izrietošas tiesības.

"CBL Russian Equity Fund" pamatvalūta ir ASV dolārs (turpmāk – USD).

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

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

Ja Turētājbanka finanšu instrumentu turēšanai izmanto Starpniekus, tad, ņemot vērā attiecīgās Ārvalsts īpašumtiesību un to uzskaiti regulējošo tiesību aktu īpatnības, īpašumtiesības uz finanšu instrumentiem var tikt reģistrētas uz Turētājbankas, Starpnieka, Sabiedrības vai trešās personas, t.sk. uz Starpnieka piesaistītās trešās personas vārda. Savukārt, Turētājbanka uzskaita Sabiedrības/Fonda īpašumtiesības uz šādiem finanšu instrumentiem saskaņā ar LR tiesību aktiem.

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

10 APLIECĪBU PĀRDOŠANA

„CBL Russian Equity Fund” 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 valstī un jurisdikcijā, kurā šāds aicinājums, ierosinājums vai ieguldījumu apliecību iegāde ir

nelikumīga. Pirms veikt ieguldījumus Fondā aicinām ieguldītājus iepazīties ar viņu rezidences valsts tiesību aktu prasībām un iespējamām sekām, iegādājoties šī Fonda ieguldījumu apliecības (t.sk. attiecībā uz noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma finansēšanas novēršanu, ieguldījumu pakalpojumu un blakuspakalpojumu sniegšanu, t.sk. ieguldījuma Fondā piemērotības un atbilstības ieguldītāja 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.

Ieguldījuma apliecības par veselām fonda daļām var dalīt līdz četrām zīmēm decimālajā daļā. Fonda daļas noapaļošana notiek pēc šāda principa:

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

10.1 Pieteikumu ieguldījumu apliecību iegādei iesniegšanas kārtība un vietas

Katrs ieguldītājs var pieteikties uz neierobežotu daudzumu ieguldījumu apliecību. Pieteikties Fonda ieguldījumu apliecību iegādei var Sabiedrības birojā, Republikas laukumā 2A, Rīgā, LV-1010, Latvija, tālr. (+371)67010810, fakss (+371)67778622 vai pie Izplatītājiem.

Fonda ieguldījumu apliecību Izplatītājs Latvijā:

- AS „Citadele banka”, adrese - Republikas laukums 2A, Rīga, LV-1010, tālr. (+371)67010000, fakss (+371)67010001;

kā arī

- AS „Citadele banka” filiāles un klientu apkalpošanas centri Latvijā. Filiāļu un klientu apkalpošanas centru adreses var uzzināt Sabiedrības birojā, vai piezvanot pa AS „Citadele banka” tālrunu numuriem tās darba laikā, kā arī bankas mājas lapā: www.citadele.lv.

Pieteikumus ieguldījumu apliecību iegādei var iesniegt Sabiedrībai, Izplatītājiem vai Konta turētājiem, kas nodrošina ieguldījumu apliecību turēšanu, katru tā darba dienu to noteiktajos darba laikos.

Veicot ieguldījumus Fondā papildus pieteikumam ieguldījumu apliecību iegādei ieguldītājam, 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 Fonda ieguldījumu apliecību cenu, kura tiek noteikta pēc plkst. 17:30.

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

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

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

Ieguldītājam ir jāaizpilda un jāiesniedz Sabiedrībai, Izplatītājam vai Konta turētājam pieteikums Fonda ieguldījumu apliecību iegādei. Parakstot šo pieteikumu, ieguldītājs apstiprina, ka viņš ir iepazinies ar Prospektu un Nolikumu, piekrīt to noteikumiem un atzīst šos dokumentus sev par saistošiem.

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

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

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

Sabiedrības pienākums ir izpildīt tikai precīzi aizpildītus un noformētus pieteikumus leguldījumu apliecību iegādei. Par pieteikumā norādītās informācijas patiesumu un pilnīgumu ir atbildīgs leguldītājs.

Ja leguldītājs iesniedz pieteikumu leguldījumu apliecību iegādei 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 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

Atsevišķos gadījumos, ja leguldītājs ir profesionāls klients Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2004/39/EK izpratnē, un, ja par to Sabiedrība ar leguldītāju ir atsevišķi vienojušies, leguldītājam nav nepieciešams atvērt finanšu instrumentu kontu atbilstoši 10.1.punkta nosacījumiem. Šajā gadījumā Sabiedrība atver leguldītājam Nominālo kontu.

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

Ieguldījumu apliecības pārdošanas cenu veido ieguldījumu iegādājamā Fonda daļas vērtība un Prospekta 7.1. punktā noteiktā komisijas nauda par ieguldījumu apliecību pārdošanu.

Aprēķinot ieguldījumu apliecību pārdošanas cenu, par pamatu tiek ņemta Fonda daļas vērtība, kas noteikta pieteikuma leguldījumu apliecību iegādei saņemšanas dienai, bet tiek publicēta nākamajā darba dienā.

Fonda vērtība un Fonda daļas vērtība tiek noteikta katru darba dienu pēc paziņojuma par Fonda portfeļa stāvokli saņemšanas no Turētājbankas, kas tiek iesniegts Sabiedrībai katru darba dienu pēc plkst. 17:30. Informācija par Fonda vērtību un Fonda daļas vērtību, kas noteikta 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

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

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

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

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

Ja Turētājbanka ir leguldītāja naudas līdzekļu un finanšu instrumentu kontu turētājs, pieteikuma ieguldījumu apliecību iegādei iesniegšana Sabiedrībai vai Izplatītājam tiek pielīdzināta rīkojumam par finanšu instrumentu pirkšanu. Turētājbanka pamatojoties uz šo rīkojumu veic naudas un finanšu instrumentu norēķinus, kā arī atbilstošus grāmatojumus leguldītāja kontos. Turētājbanka noraksta ieguldījumu apliecību iegādei nepieciešamo naudas summu no leguldītāja konta un ieskaita to Fonda kontā Turētājbankā. Pēc naudas saņemšanas Fonda kontā Turētājbankā Sabiedrība emitē jaunas ieguldījumu apliecības un nekavējoties nodrošina tās ieskatīšanu leguldītāja finanšu instrumentu kontā Turētājbankā.

Ja leguldītāja naudas līdzekļu un finanšu instrumentu konti atrodas pie kāda cita konta turētāja tad leguldītājam personīgi ir jāieskaita Fonda ieguldījumu apliecību iegādei nepieciešamā naudas

summa Fonda kontā Turētājbankā. Darījuma apstiprinājumu, kurā norādīta precīza naudas summa, kas leguldītājam ir jāieskaita Fonda kontā Turētājbankā, leguldītājs pēc izvēles var saņemt Sabiedrības birojā vai pa leguldītāja norādītiem saziņas līdzekļiem, t.sk. bet ne tikai e-pasts, internetbanka..

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

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

Norēķini par leguldījumu apliecībām tiek veikti Fonda pamatvalūtā (USD).

Norēķini par ieguldījumu 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 Fondā ieguldāmā naudas summa pārsniedz 5% no Fonda aktīvu neto vērtības.

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

Visi izdevumi, kas rodas leguldītājam, leguldījumu apliecību piršanas 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 fonda ieguldījumu apliecību iegādei neizpildes rezultātā.

10.5 Norēķinu kārtība, izmantojot nominālos kontus

Iegādājoties leguldījumu apliecības Prospekta 10.2.punktā noteiktajā kārtībā, neatverot finanšu instrumentu kontu, leguldītājam personīgi ir jāieskaita leguldījumu apliecību iegādei nepieciešamā naudas summa Fonda kontā Turētājbankā. Darījuma apstiprinājumu, kurā norādīta precīza naudas summa, kas leguldītājam ir jāieskaita Fonda kontā Turētājbankā, leguldītājs pēc izvēles var saņemt Sabiedrības birojā, pa faksu, elektronisko pastu vai citiem elektroniskiem 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 Fonda kontā Turētājbankā vai citā kārtībā, ja Sabiedrība un leguldītājs ir iepriekš par to vienojušies.

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

leguldītājam ir tiesības jebkurā laikā pieprasīt, lai viņu īpašumā esošās leguldījumu apliecības, kas tiek turētas Sabiedrības nominālajā kontā, tiktu pārreģistrētas 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 leguldījumu 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 leguldījuma apliecību atpakaļpirkšanu.

leguldījumu apliecības Sabiedrība atpērk atpakaļpirkšanas pieprasījumu iesniegšanas un reģistrācijas secībā.

Lai pieprasītu leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, leguldītājam jāiesniedz Sabiedrībai vai Izplatītājam pieteikums leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai.

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

leguldītājs pieteikumus leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai var iesniegt Sabiedrībai vai Izplatītājiem Prospekta 10.1.punktā minētajās adresēs, Sabiedrības vai Izplatītāja 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.

leguldītājs pieteikumā leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai pēc izvēles norāda ieguldījumu 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 procedūrām.

11.2 leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums

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

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

leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cena ir mainīga un tiek noteikta katru darba dienu vienlaikus ar Fonda daļas vērtību. leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cena tiek maksāta Fonda pamatvalūtā (USD).

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

11.3 Norēķinu kārtība

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

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

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

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

Ja leguldītāja naudas līdzekļu un finanšu instrumentu konti atrodas pie kāda cita Konta turētāja, tad leguldītājam personīgi ir jānodrošina Fonda ieguldījumu apliecību skaita, kas tiek atpirkts, ieskaitīšanu Fonda emisijas kontā CVD. Gadījumā, ja leguldītājs pieteikumā ir norādījis par

atpakaļpērkamajām ieguldījumu apliecībām saņemamo naudas summu, tad darījuma apstiprinājumu, kurā norādīts precīzs atpakaļpērkamo ieguldījumu apliecību skaits, kas ieguldītājam ir jāieskaita Fonda 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 Fonda emisijas kontā CVD Sabiedrība tās nekavējoties dzēš un ne vēlāk kā sešas darba dienu laikā pārskaita uz ieguldītāja naudas līdzekļu kontu ieguldījumu apliecību skaitam, kas tiek atpirktas, atbilstošo naudas summu Fonda pamatvalūtā.

Ja ieguldījumu apliecības tiek turētas Nominālajā kontā Sabiedrībā, tad Sabiedrība nekavējoties dzēš atpakaļpērkamās ieguldījumu apliecības un ne vēlāk kā sešu darba dienu laikā pārskaita uz ieguldītāja norādīto norēķinu kontu atpakaļpērkamo ieguldījumu apliecību skaitam, kas tiek atpirktas, atbilstošo naudas summu Fonda pamatvalūtā.

Visi izdevumi, kas rodas ieguldītājam, ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas sakarā (t.sk. bankas komisijas par operācijām ar vērtspapīru/naudas 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 Fonda aktīvu neto vērtības, un to izpilde var būtiski skart pārējo ieguldītāju intereses, atpakaļpirkšanas norēķinu termiņš var tikt pagarināts līdz desmit darba dienām.

Ja ieguldītājs šajā punktā noteiktajā kārtībā un termiņā neveic atpērkamo ieguldījumu apliecību ieskaitīšanu Fonda emisijas kontā CVD, tad ieguldītājam ir pienākums segt visus izdevumus, kā arī Sabiedrības un Fonda zaudējumus, kas radušies ieguldītāja iesniegtā pieteikuma ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai neizpildes rezultātā.

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

Fonda ieguldījumu apliecības ir pārvedams vērtspapīrs 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 Fonda ieguldījumu apliecību cenu svārstībām un likviditāti 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 apliecību un atlīdzina viņam visus šā iemesla dēļ radušos zaudējumus.

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

Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšana nav uzskatāma par ieguldījuma apliecību atpakaļpirkšanu.

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

Sabiedrība var uz laiku pārtraukt Fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanu ārkārtas gadījumos, kad tas nav iespējams nepārvaramas varas rezultātā no Sabiedrības un Fonda neatkarīgu apstākļu dēļ. Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanu var apturēt gadījumos, kad Komisija izlieto savas tiesības ierobežot Sabiedrības tiesības rīkoties ar Fonda mantu. Fondu apliecību atpakaļpieņemšanu nedrīkst veikt Fonda likvidācijas gadījumā – Fonda likvidācijas gadījumā Fonda kreditoru un ieguldītāju 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, Sabiedrība var uz šādu apstākļu pastāvēšanas laiku

apturēt tirdzniecību ar Fonda ieguldījumu apliecībām. Sabiedrība nekavējoties informēs katru ieguldītāju personiski vai arī publicēs attiecīgo paziņojumu interneta mājaslapā www.cblam.lv.

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

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

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

12 FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS PRINCIPI UN NOTEIKUMI

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

12.1 Fonda aktīvu novērtēšana

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

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

Sabiedrība nodrošina Fonda grāmatvedības uzskaiti Fonda pamatvalūtā. Lai tiktu izpildītas LR tiesību aktu prasības, Sabiedrība nodrošina grāmatvedības uzskaiti EUR. Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārrēķināti Fonda pamatvalūtā saskaņā ar Turētājbankas sniegto informāciju, kas sagatavota saskaņā ar ziņu un informācijas aģentūru "Bloomberg", "Reuters" vai citu līdzvērtīgu informācijas avotu sniegto informāciju par attiecīgās valūtas maiņas kursu.

Fonda aktīvu novērtēšana tiek veikta atbilstoši šādiem grāmatvedības principiem:

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

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

Atbilstoši Fonda prospekta un LR tiesību aktu prasībām „CBL Russian Equity Fund” aktīvus var veidot vienīgi finanšu aktīvi

Visus Fondā 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 finanšu aktīvi – 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.

Fonda 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 atlīdzības 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 uzkrātos procentus jeb kupona daļu, tā tiek pieskaitīta tādā apmērā, kas atbilst laika periodam no kupona aprēķina sākuma datuma līdz Fonda 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 Fonda 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 Fonda vērtības aprēķina dienā pēdējo pieejamo ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecības atpirkšanas 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 pēdēja procentu izmaksas datuma līdz Fonda 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 Fonda vērtības aprēķināšanas dienā).

Biržās vai citos regulētos tirgos nekotētie atvasinātie finanšu instrumenti tiek novērtēti pēc to atpirkšanas cenas vai pēc kompensējošās darījuma cenas, kuru rakstiski apstiprina darījuma partneris Fonda vērtības aprēķināšanas dienā, vai pēc cenas, kas ir aprēķināma caur bāzes

aktīva tirgus cenu. Kompensējošais darījums ir darījums, kura rezultātā būs likvidēts atvasinātais finanšu instruments.

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

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

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

12.1.7 Aktīvu valūtās, kuras ir atšķirīgas no Fonda pamatvalūtas, pārvērtēšana

Aktīvi un saistības valūtā, kas ir atšķirīga no Fonda pamatvalūtas, tiek pārvērtētas Fonda pamatvalūtā pēc ziņu un informācijas aģentūru "Bloomberg", "Reuters" vai citu līdzvērtīgu informācijas avotu attiecīgās valūtas maiņas kursa, kas noteikts Fonda vērtības aprēķināšanas dienā.

12.2 Saistību novērtēšana

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

Saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtētas Fonda pamatvalūtā saskaņā ar Turētājbankas sniegto informāciju, kas sagatavota saskaņā ar ziņu un informācijas aģentūras "Bloomberg", "Reuters" vai citu līdzvērtīgu informācijas avotu sniegto informāciju par attiecīgās valūtas maiņas kursu.

12.3 Ienākumu un izdevumu uzskaitē

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

13 FONDA IENĀKUMU SADALE

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

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

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

Ieguldītājs var iegūt ienākumu no Fonda daļas 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 godīgam, 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, ZHAW School of Management and Law, Aktīvu pārvaldības novirziena vadītājs

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 trīs Fonda pārvaldniekus. Ikviens no Fonda pārvaldniekiem ir tiesīgs dot rīkojumus ar pārvaldāmā Fonda mantu saskaņā ar Prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu un Sabiedrības valdes lēmumiem. Fonda pārvaldnieku lēmumu pieņemšanas kārtība ir reglamentēta Fonda pārvaldes nolikumā.

Fonda pārvaldnieki drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu pārvaldes sabiedrībā.

Sabiedrības ieceltie Fonda pārvaldnieki:

Andris Kotāns	Sabiedrības Fondu pārvaldīšanas nodaļas vadītājs, Valdes loceklis;
Elchin Jafarov	Sabiedrības Fondu pārvaldīšanas nodaļas portfeļu pārvaldnieks;
Igors Lahtadirs	Sabiedrības Fondu pārvaldīšanas nodaļas portfeļu pārvaldnieks.

15.5 Citu Sabiedrības pārvaldāmo fondu nosaukumi

leguldījumu fonds „CBL Strategic Allocation Funds”,
 leguldījumu fonds „CBL Eastern European Bond Fund”,
 leguldījumu fonds „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”,
 leguldījumu fonds „CBL Baltic Sea Equity fund”,
 Slēgtais alternatīvo ieguldījumu fonds „Baltic Pearl Real Estate Fund”.

15.6 Sabiedrībai maksājamās atlīdzības aprēķināšanas un samaksas kārtība

Atlīdzības Sabiedrībai par Fonda pārvaldīšanu tiek aprēķināta katru dienu un uzkrāta mēneša laikā. Šo atlīdzību sedz no Fonda mantas reizi mēnesī. Sabiedrība aprēķina, bet Turētājbanka pārbauda, akceptē un pārskaita atlīdzību Sabiedrībai.

Aprēķinot Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjomu par Fonda pārvaldīšanu kārtējā Fonda vērtības aprēķinā dienā, Sabiedrība pieņem ka, Fonda pārskata gads ietver 365 dienas:

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

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

Fonda neto aktīvu vērtība tiek aprēķināta saskaņā ar šī prospekta 12.punktu.

Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms par Fonda pārvaldīšanu **par mēnesi** tiek aprēķināts, summējot Sabiedrībai maksājamās atlīdzības par Fonda pārvaldīšanu par katru Fonda vērtības aprēķina dienu:

$$SA_k = \sum_{t=1}^K SA_t$$

- SA_k – Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms par Fonda pārvaldīšanu par kārtējo mēnesi;
 SA_t – Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms par Fonda pārvaldīšanu par katru Fonda vērtības aprēķina dienu;
 K – Fonda vērtības aprēķina dienu skaits.

16 TURĒTĀJBANKA

- Turētājbankas nosaukums:** Akciju sabiedrība “Citadele banka”
Dibināšanas datums: 2010.gada 30.jūnijā
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.

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

Turētājbanka, veicot Likumā noteiktos pienākumus, darbojas godīgi, taisnīgi, profesionāli un Fonda un leguldītāju interesēs.

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

Uz **16.03.2017.** Turētājbanka tur Fonda mantu pie šādiem Starpniekiem:

- APEX Clearing Corp.
- Bank GPB JSC
- Calenia Investments Limited
- Citadele Bankas AB
- Clearstream Banking S.A.
- Eesti Vaartpaberikiskus AS
- PKO Bank Polski 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 un kārtībā 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/equity/cbl-russian/>, kā arī pieejama pēc leguldītāja pieprasījuma Turētājbankā.

Finanšu instrumentu turēšanai pie jebkura Ārvalsts Starpnieka piemīt ārpus Eiropas Savienības (ES) reģistrēto finanšu instrumentu turēšanas risks, kas izklāstīts Prospekta 2. punktā "FONDA RISKĀ PROFILS UN AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTIE RISKI".

Nodrošinot Fonda mantas turēšanu, kā arī veicot citus Turētājbankas pienākumus var rasties interešu konflikti. Turētājbanka, balstoties uz 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. Nemot vērā Turētājbankas kā AS "Citadele banka" 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 Fonda aktīvu vērtības aprēķinā katru darba dienu. Aprēķinot Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjomu **kārtējā dienā**, Sabiedrība pieņem, ka Fonda pārskata gads ietver 365 dienas:

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

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

Atlīdzība par Fonda mantas turēšanu un uzraudzību par darījumiem ar Fonda mantu tiek maksāta Turētājbankai vienu reizi mēnesī Turētājbankas līgumā noteiktajā kārtībā.

Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms **par mēnesi** tiek aprēķināts, summējot Turētājbankai maksājamās atlīdzības par katru Fonda vērtības novērtēšanas dienu:

$$TA_k = \sum_{t=1}^k TA_t$$

- TA_k – Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms par kārtējo mēnesi;
 TA_t – Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms par katru Fonda vērtības aprēķina dienu;
 K – Fonda vērtības aprēķina dienu skaits.

17 FONDA GADA UN PUSGADA PĀRSKATU SAŅEMŠANAS VEIDS UN KĀRTĪBA

Fonda 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.

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

18 FONDA IEPRIEKŠĒJĀS DARBĪBAS RAKSTUROJUMS

Ar Fonda iepriekšējās darbības raksturojumu, t.sk. finansiālo rādītāju salīdzinošām tabulām vismaz par pēdējiem trim gadiem, leguldītāji 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 internetā sadaļā "Dokumenti", dokumentā „Fonda atskaite”:

<http://www.cblam.lv/lv/investment-funds/equity/cbl-russian/>

Sabiedrība pievērš leguldītāju uzmanību tam, ka Fonda iepriekšējās darbības rādītāji nenosaka (neietekmē) un neparantē turpmāko Fonda darbību un rādītājus.

19 ATALGOJUMA POLITIKA

Sabiedrība un AS "Citadele banka" ietilpst Citadele Grupā (turpmāk šajā sadaļā – Grupa), kur AS "Citadele banka" ir Citadele 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 veiktos finanšu iestāžu atalgojuma pētījumu rezultātus. Lai objektīvi novērtētu darbinieku atalgojuma nemainīgās daļas līmeni darba tirgū, Sabiedrība regulāri piedalās gan nozares, gan starpnozaru atalgojuma pētījumos

Amata piederību konkrētai amatu grupai izvērtē un apstiprina Grupas amatu vērtēšanas komiteja. Grupas atalgojuma komiteja 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.

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.citadele.lv/common/img/uploaded/doc/reports/atalgojuma_politika_2015_lv.pdf

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.”