

Ieguldījumu fonda
“CBL European Leaders Equity Fund”
PROSPEKTS

Fonds ir reģistrēts Latvijas Republikā

Reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā:
Fonda reģistrācijas datums: 07.03.2013.
Fonda reģistrācijas numurs: FL127

Fonda prospekta grozījumi:

Reģistrēti 11.07.2013., stājas spēkā 11.07.2013.
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 11.09.2017., stājas spēkā 11.09.2017.
Reģistrēti 28.11.2019., stājas spēkā 01.01.2020. (Izteikts jaunā redakcijā)
Reģistrēti 10.03.2021., stājas spēkā 20.03.2021.
Reģistrēti 01.05.2023., stājas spēkā 07.04.2023.
Reģistrēti 28.09.2023., stājas spēkā 15.09.2023.
Reģistrēti 16.01.2024., stājas spēkā 29.01.2024.

Turētājbanka: AS “Citadele banka”
Fonda revidents: SIA “KPMG Baltics”

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

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

Ieguldījumu apliecību izplatītājs:

Latvijā: AS “Citadele banka”
Republikas laukums 2A,
Rīga, LV-1010, Latvija,
www.citadele.lv
kā arī AS “Citadele banka” filiāles un klientu
apkalpošanas centri Latvijā

SVARĪGA INFORMĀCIJA

"CBL European Leaders 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.

Fonds veicina vides un/vai sociālos raksturlielumus SFDR 8. panta izpratnē. Informācija par vides un/vai sociālajiem raksturlielumiem ir pieejama Sabiedrības mājas lapas vietnē [https://www.cblam.lv/lv/funds/european-equity/docs/publicētajā dokumentā "Ieguldījumu fonda "CBL European Leaders Equity Fund" veidne Regulas \(ES\) 2019/2088 8. panta 1., 2. un 2.a punktā un Regulas \(ES\) 2020/852 6. panta pirmajā daļā minēto finanšu produktu informācijas atklāšanai pirms līguma noslēgšanas"](https://www.cblam.lv/lv/funds/european-equity/docs/publicētajā_dokumentā_\).

Fonda ieguldījumu apliecības tiek izplatītas saskaņā ar šo Prospektu.

Noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma un proliferācijas finansēšanas novēršana un Sankcijas.

"CBL Asset Management" IPAS pārvaldot Fondu stingri seko noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas, terorisma un proliferācijas finansēšanas (AML/CTF/CPF) novēršanas un Sankciju noteikumiem, kā arī ievēro Finanšu darījumu darba grupas (FATF) noteiktos starptautiskos standartus. NILLTPF apkarošanas pasākumi ir norādīti Latvijas Republikas Noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma un proliferācijas finansēšanas novēršanas likumā, ar kuru attiecīgi tiek īstenotas Direktīvas 2018/843 (*5th Anti-Money Laundering Directive*) prasības.

Saskaņā ar Direktīvas 2015/849, Direktīvas 2018/843 un Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām Sabiedrībai, Izplatītājam, Starpniekam un Kontu turētājam ir tiesības pieprasīt Ieguldītājiem iesniegt informāciju par ieguldāmo līdzekļu izcelsmes avotiem, Ieguldītāja un tā pārstāvja tiesībspēju un rīcībspēju, kā arī identitāti apliecināšanos vai notariāli apstiprinātas 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, tādās kā:

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

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

Datu aizsardzība. Ieguldītājs ir informēts, ka Sabiedrība, Turētājbanka vai Izplatītājs veic Ieguldītāja personas datu apstrādi Ieguldījumu pakalpojumu un blakus pakalpojumu sniegšanai, darbībām ar Fonda Ieguldījumu apliecībām, kā arī normatīvajos aktos noteikto pienākumu izpildei, paredzot, ka personas tiesības tiek īstenotas saskaņā ar Sabiedrības un/vai Turētājbankas Privātuma aizsardzības noteikumiem, kas pieejami www.citadele.lv, un/vai Izplatītāja noteikumiem, kas pieejami pie Izplatītāja.

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

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

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

- noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma un proliferācijas finansēšanas novēršanu un ieguldāmo līdzekļu izcelsmes avotu izpēti;
- Ieguldījumu pakalpojumu un blakus pakalpojumu sniegšanu, t.sk. Ieguldījuma Fondā piemērotības un/vai atbilstības Ieguldītāja interesēm noteikšanu (Eiropas Parlamenta un Padomes MiFID II Direktīvas 2014/65/EU);
- FATCA (ASV Likums par ārvalstu kontu nodokļu pienākumu izpildi (U.S. Foreign Account Tax Compliance Act)); un
- CRS (OECD Standard for Automatic Exchange of Financial Account Information);

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

RISKA NORĀDE

Neskatoties uz to, ka Sabiedrība darbojas saskaņā ar diversifikācijas un citiem riska samazināšanas principiem, saglabājas vispārējie riski, kas saistīti ar Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību darbību un Ieguldījumiem finanšu instrumentos. Ieguldītājiem jāapzinās, ka specifiskā Ieguldījumu stratēģija, kas vērsta uz Ieguldījumu Fonda Ieguldījumu reģionā, iekļauj

sevī īpašus riskus, it īpaši būtiskus likviditātes, valūtas risku, ārvalstu ieguldījumu risku, darījuma partnera 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 pārliecinātos, ka Fonda stratēģija, t.sk. potenciālais risks, ir atbilstoši ieguldītāja finansiālajam stāvoklim. Ieguldījumiem Fondā piemīt risks gan negūt peļņu, gan zaudēt daļu no sākotnējā ieguldījuma vērtības. Sabiedrība negarantē peļņu no ieguldījumiem Fondā. Līdzšinējais Fonda ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

PAZIŅOJUMS IEGULDĪTĀJIEM

Fonda ieguldījumu daļas vērtībai piemīt augsts svārstīguma līmenis.

SATURS

| | |
|---|----|
| FONDA PROSPEKTĀ IZMANTOTO SAĪSINĀJUMU UN LIETOTO TERMINU SKAIDROJUMS..... | 6 |
| 1. IEGULDĪJUMU POLITIKA UN IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI | 8 |
| 1.1 Fonda darbības un ieguldīšanas mērķis..... | 8 |
| 1.2 Fonda ieguldījumu politika paredz sekojošu ieguldījumu portfeļa sadalījumu | 8 |
| 1.3 Ieguldījumu objekti un veidi | 9 |
| 17. FONDA RISKA PROFILS UN AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTIE RISKI..... | 10 |
| 1.4 Fonda riska profils | 10 |
| 1.5 Ar ieguldījumiem saistītie riski | 11 |
| 1.6 Būtiskākie ar finanšu instrumentu turēšanu un Starpniekiem saistītie riski | 12 |
| 1.7 Iespējamo pasākumu apraksts riska samazināšanai..... | 13 |
| 18. IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI UN FONDA PĀRVALDĒ IZMANTOJAMĀS IEGULDĪŠANAS PRAKSES VAI TEHNIKAS APRAKSTS..... | 14 |
| 1.8 Vispārīgie ieguldījumu ierobežojumi | 14 |
| 1.9 Ieguldījumu ierobežojumi attiecībā uz vienu emitentu | 14 |
| 1.10 Uz Fonda rēķina izdarāmie aizņēmumi | 15 |
| 1.11 Darījumu veikšanas vispārīgie nosacījumi | 15 |
| 1.12 Ieguldījumu objektu izvēle | 15 |
| 1.13 Ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana | 15 |
| 19. IEGULDĪTĀJU TIESĪBAS UN ATBILDĪBA..... | 16 |
| 1.14 Ieguldītāju tiesības..... | 16 |
| 1.15 Ieguldītāju atbildības norobežošana | 16 |
| 20. TIPISKĀ IEGULDĪTĀJA RAKSTUROJUMS..... | 16 |
| 21. FONDA IEGULDĪTĀJAM PIEMĒROJAMIE NODOKĻI UN NODEVAS..... | 16 |
| 22. DARĪJUMU AR IEGULDĪJUMU APLIECĪBĀM UN FONDA PĀRVALDES IZMAKSU KOPSAVILKUMS..... | 17 |
| 1.16 Komisijas apjoms par darījumiem ar ieguldījumu apliecībām | 17 |
| 1.17 No Fonda mantas maksājamo atlīdzību apmērs..... | 17 |
| 1.18 Citi maksājumi, kuri tiek maksāti no Fonda mantas | 17 |
| 1.19 Citi maksājumi, kas tiek segti uz ieguldītāja rēķina | 17 |
| 23. ZIŅAS PAR FONDA REVIDENTU | 18 |
| 24. VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU..... | 18 |
| 25. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU PĀRDOŠANA..... | 18 |
| 1.20 Pieteikumu ieguldījumu apliecību iegādei iesniegšanas kārtība..... | 19 |
| 1.21 Nominālie konti | 20 |
| 10.4. Norēķinu kārtība..... | 20 |
| 10.5. Norēķinu kārtība, izmantojot nominālos kontus | 21 |
| 11. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU ATPAKAĻPIRKŠANA UN ATPAKAĻPIEŅEMŠANA | 21 |
| 11.1. Pieteikumu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai iesniegšanas kārtība | 21 |
| 11.2. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums | 21 |
| 11.3. Norēķinu kārtība..... | 22 |
| 11.4. Ieguldījumu apliecību otrreizējā apgrozība | 22 |
| 11.5. Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanas noteikumi un kārtība | 22 |
| 11.6. Apstākļi, kādos var apturēt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu | 23 |
| 12. FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS PRINCIPI UN NOTEIKUMI | 23 |
| 12.1. Fonda aktīvu novērtēšana..... | 23 |
| 12.2. Saistību novērtēšana | 25 |
| 12.3. Ienākumu un izdevumu uzskaitē | 25 |
| 13. FONDA IENĀKUMU SADALE..... | 25 |
| 14. FONDA PĀRSKATA GADA SĀKUMS UN BEIGAS..... | 25 |
| 15. IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBA | 25 |
| 15.1. Sabiedrības tiesības un pienākumi, pārvaldot fondu..... | 25 |

| | | |
|-------|--|----|
| 15.2. | Sabiedrības padome | 26 |
| 15.3. | Sabiedrības valde..... | 26 |
| 15.4. | Fonda pārvaldnieki | 26 |
| 15.5. | Citu Sabiedrības pārvaldāmo fondu nosaukumi | 26 |
| 15.6. | Sabiedrībai maksājamās atlīdzības aprēķināšanas un samaksas kārtība | 26 |
| 16. | TURĒTĀJBANKA..... | 27 |
| 16.1. | Turētājbankas pienākumi un ar to izpildi saistītie iespējamie interešu konflikti | 27 |
| 16.2. | Turētājbankas atlīdzība..... | 28 |
| 17. | AR FONDA PĀRVALDĪŠANU SAISTĪTO PAKALPOJUMU UN FUNKCIJU NODOŠANA UN DELEĢĒŠANA TREŠAJĀM PERSONĀM..... | 28 |
| 18. | FONDA IEPRIEKŠĒJĀS DARBĪBAS RAKSTUROJUMS | 29 |
| 19. | FONDA GADA UN PUSGADA PĀRSKATU SAŅEMŠANAS VEIDS UN KĀRTĪBA..... | 29 |
| 20. | ATALGOJUMA POLITIKA..... | 29 |
| 21. | ILGTSPĒJA UN IESAISTĪŠANĀS..... | 29 |
| 22. | SABIEDRĪBAS VALDES APSTIPRINĀJUMS PAR PROSPEKTĀ IEKĻAUTĀS INFORMĀCIJAS PATIESUMU:..... | 30 |

FONDA PROSEKTĀ IZMANTOTO SAĪSINĀJUMU UN LIETOTO TERMINU SKAIDROJUMS

AS akciju sabiedrība

Atpakaļpirkšana

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

Atpakaļpieņemšana

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

Atvasinātie finanšu instrumenti

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

Ārvalsts – jebkura valsts, kas nav Latvijas Republika.

Dalībvalsts

Eiropas Savienības dalībvalsts vai Eiropas Ekonomiskās zonas valsts.

Desmit valstu grupa

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

DTS Daudzpusēja tirdzniecības sistēma.

ES Eiropas Savienība

EUR Euro – Eiropas Monetāras Savienības dalībvalstu naudas vienība.

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

Finanšu instrumenti

LV Finanšu instrumentu tirgus likumā paredzētie finanšu instrumenti.

Fonda daļas vērtība

Fonda vērtības daļījums ar apgrozībā esošo ieguldījumu apliecību skaitu.

Fonda pamatvalūta EUR.

Fonda vērtība

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

Fonds “CBL Asset Management” IPAS nodibinātais ieguldījumu fonds “CBL European Leaders Equity Fund”.

Ieguldījumu fonda daļa

Ieguldījumu fonda daļa ir vienā ieguldījumu apliecībā nostiprinātās prasījuma tiesības atbilstoši fonda daļas vērtībai. Fonda daļas vērtība ir fonda vērtības daļījums ar apgrozībā esošo ieguldījumu apliecību skaitu.

Ieguldījumu fonds

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

Ieguldītājs

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

Ieguldījumu apliecība

Pārvedams vērtspāpīrs, 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.

Ieguldījumu reģions

Šī Prospekta izpratnē apvieno sekojošas valstis: Apvienotā Karaliste, Austrija, Beļģija, Bulgārija, Čehija, Dānija, Francija, Grieķija, Horvātija, Igaunija, Īrija, Islande, Itālija, Kipra, Latvija, Lietuva, Lihtenšteina, Luksemburga, Malta, Nīderlande, Norvēģija, Polija, Portugāle, Rumānija, Slovākija, Slovēnija, Somija, Spānija, Šveice, Ungārija, Vācija, Zviedrija.

Ilgspējas faktori

Vides, sociālie un korporatīvās pārvaldības faktori.

IPAS ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība

Kapitāla vērtspapīri

Finanšu instrumenti, kas nodrošina līdzdalību kapitālsabiedrības kapitālā (piem., akcijas).

Konta turētājs

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

Centrālais vērtspapīru depozitārijs vai CVD

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

Likums ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums

LV Latvijas Republika

Naudas tirgus instrumenti

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

Nolikums / Fonda pārvaldes nolikums

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

Nominālais konts

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

OECD Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācija

Pamatdarbība

Uzņēmuma darbība, kas nodrošina uzņēmuma nozīmīgākās ienākumu daļas gūšanu.

Pamatvalūta

Valūta, kurā tiek noteiktas Fonda vērtība un Fonda daļas vērtība. Ieguldījumu fonda "CBL European Leaders Equity Fund" pamatvalūta ir Euro.

Parāda vērtspapīri

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

Pastāvīgā maksa

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

Pastāvīgo maksu rādītājs

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

Pārvedami vērtspapīri

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

Publiski pieejama informācija

Informācija par Fondu, Sabiedrību un Turētājbanku, kura saskaņā ar LV spēkā esošiem tiesību aktiem ir pieejama visiem ieguldītājiem. Publiski pieejama informācija ir: Fonda prospekts, Fonda pārvaldes nolikums, ieguldītājiem

paredzētā pamatinformācija, 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 LV spēkā esošajos tiesību aktos pieprasītā informācija par Fondu un kurš nav uzskatāms par mārketinga materiālu.

Regulētais tirgus

Regulētais tirgus LV Finanšu instrumentu tirgus likuma izpratnē.

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 cieši saistītās personas (piemēram, laulātie, vecāki, bērni).

SFDR

2019. gada 27. novembra Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2019/2088 Par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgtspēju, finanšu pakalpojumu nozarē.

Starpnieks

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

Tirdzniecības vieta

Regulētais tirgus, DTS vai organizēta tirdzniecības sistēma.

Turētājbanka

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

Turētājbankas ieinteresētās personas

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

Turētājbankas līgums

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

Uzraudzības iestāde

Pilntiesīga autonoma valsts iestāde (Latvijas Banka u.tml. saskaņā ar piemērojamajiem normatīvajiem aktiem), kas atbilstoši savam darbības mērķim un uzdevumiem regulē un pārrauga finanšu un kapitāla tirgu un tā dalībnieku darbību. Uzraudzības iestāde patstāvīgi pieņem lēmumus savas kompetences ietvaros, veic tai ar LV tiesību aktiem noteiktos uzdevumus un atbild par to izpildi.

1. IEGULDĪJUMU POLITIKA UN IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI

1.1 Fonda darbības un ieguldīšanas mērķis

Ieguldījumu fonda "CBL European Leaders Equity Fund" ieguldījumu mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, veicot ieguldījumus galvenokārt to emitentu akcijās, kuri ir reģistrēti vai kuru galvenā darbība notiek Fonda ieguldījumu reģiona valstīs, bez nozaru ierobežojumiem. Fonda ienākumu veido akciju cenu pieaugums un ienākumi no dividendēm. Fonds veicina vides un/vai sociālos raksturlielumus SFDR 8. panta izpratnē.

1.2 Fonda ieguldījumu 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, kuri ir reģistrēti vai kuru galvenā darbība notiek Fonda ieguldījumu reģiona valstīs;
- līdz 20% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti kredītiestāžu noguldījumos;
- līdz 20% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti Fonda ieguldījumu reģiona valstīs, Dalībvalstu vai OECD dalībvalstu, kas ietilpst Desmit valstu grupā, centrālo banku, valsts un pašvaldību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros 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 Fonda ieguldījumu reģiona finanšu instrumentos.

1.3 Ieguldījumu objekti un veidi

Fonda līdzekļi var tikt ieguldīti sekojošos finanšu instrumentos:

- 1) Fonda ieguldījumu reģiona vai OECD dalībvalstīs reģistrētu komercsabiedrību emitētos kapitāla vērtspapīros;
- 2) Fonda ieguldījumu reģiona, Dalībvalsts vai OECD dalībvalstu centrālo banku, valsts un pašvaldību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos;
- 3) Fonda ieguldījumu reģiona, Dalībvalsts vai OECD dalībvalstu kredītiestāžu emitētos vai garantētos, kā arī komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos;
- 4) Dalībvalstī vai OECD dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā, licencētu kredītiestāžu noguldījumos;
- 5) Dalībvalstīs un citās valstīs reģistrētu ieguldījumu fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecībās (daļās) un ETF.
- 6) Lai nodrošinātos pret Fonda aktīvu tirgus vērtības svārstību risku un valūtas kursa svārstību risku, Sabiedrība ir tiesīga uz Fonda rēķina veikt ieguldījumus atvasinātajos finanšu instrumentos. Sabiedrība ir tiesīga uz Fonda rēķina veikt darījumus ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem arī 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;
- 7) Sabiedrība ir tiesīga daļu no Fonda aktīviem turēt likvidos 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 nosacījumiem:
 - 1) tie tiek tirgoti Dalībvalsts regulētajā tirgū vai citā dalībvalsts Tirdzniecības vietā;
- 2) tie ir iekļauti Fonda ieguldījumu reģiona valstu, OECD dalībvalstu fondu biržu oficiālajā sarakstā vai tiek tirgoti šo valstu Tirdzniecības vietā;
- 3) tie nav iekļauti fondu biržu oficiālajos sarakstos vai netiek tirgoti regulētos tirgos, bet šo vērtspapīru vai naudas tirgus instrumentu emisijas noteikumos paredzēts, ka tiks iekļauti.1.3.1. punkta 1.punkta 1) un 2) apakšpunktā minēto fondu biržu oficiālajos sarakstos vai regulētajos tirgos un šo vērtspapīru vai naudas tirgus instrumentu iekļaušana notiks gada laikā no dienas, kad uzsākta parakstīšanās uz šiem vērtspapīriem vai naudas tirgus instrumentiem;
- 2) Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt naudas tirgus instrumentos, kas netiek tirgoti regulētos tirgos, ja tie ir brīvi pārvedami (nepastāv darījumu ierobežojoši nosacījumi) un ir iestājies viens no šādiem nosacījumiem:
 - 1) tos ir emitējusi vai garantējusi Dalībvalsts vai Dalībvalsts pašvaldība, cita valsts vai federālā valstī – viena no federācijas locekļiem, vai starptautiska finanšu institūcija, ja viena vai vairākas Dalībvalstis ir tās locekles;
 - 2) tos ir emitējusi vai garantējusi Dalībvalsts centrālā banka, Eiropas Centrālā banka vai Eiropas Investīciju banka;
 - 3) tos ir emitējusi vai garantējusi komercsabiedrība, kuras vērtspapīri tiek tirgoti 1.3.1.punkta 1.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,
 - a) vismaz viena reitingu aģentūra (S&P, Fitch, Moody's vai līdzvērtīga) tam ir piešķirusi investīciju līmeņa reitingu,
 - b) emitenta darbības tiesiskā regulējuma izmēroša analīze apliecina, ka tā darbību regulējošās prasības ir vismaz tikpat stingras kā Eiropas Savienībā noteiktās.
 - 5) tos ir emitējusi komercsabiedrība, kuras kapitāla un rezervju apjoms ir 10 miljoni eiro vai lielāks un kura sagatavo un publicē revidētu gada pārskatu atbilstoši gada pārskatu sagatavošanas un publicēšanas prasībām, kas ir līdzvērtīgas ES noteiktajām prasībām. Šāda komercsabiedrība ir vienā grupā ar vienu vai vairākām komercsabiedrībām, kuru akcijas tiek tirgotas regulētā tirgū, un ir paredzēta tam, lai piesaistītu naudas līdzekļus grupai, vai šāda komercsabiedrība ir īpašam nolūkam izveidota struktūra, kura ir specializējusies parādu vērtspapīrizēšanā un kurai par likviditātes nodrošināšanu ir noslēgta vienošanās ar tādu banku, kas atbilst 1.3.1.punkta 2.punkta 4) apakšpunktā kredītiestādei izvirzītajām prasībām. Uz ieguldījumiem šādos naudas tirgus instrumentos attiecas

ieguldītāju aizsardzība, kas līdzvērtīga 1.3.1.punkta 2.punkta 1), 2), 3) un 4) apakšpunktā minētajai aizsardzībai.

- 3) Fonda ieguldījumus var izdarīt 1.3.1.punktā neparedzētos pārvedamos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, ja ieguldījuma apjoms nepārsniedz 10 % 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 fondu ieguldījumu apliecībās

1. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt Dalībvalstī, OECD dalībvalstī vai citā valstī reģistrēta ieguldījumu fonda vai tam pielīdzināma tāda kopējo ieguldījumu uzņēmuma ieguldījumu apliecībās vai daļās, kura darbības regulējums ir analogisks Likuma prasībām.
2. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt citu valstu, kas nav Dalībvalsts, ieguldījumu fonda apliecībās vai daļās, ja ieguldījumu fonds atbilst šādām prasībām:
 - 4) tas ir reģistrēts valstī, kurā tiesiskais regulējums paredz šādu uzņēmumu uzraudzību, kas ir līdzvērtīga Likuma noteiktajai uzraudzībai, un attiecīgās ārvalsts uzraudzības institūcija sadarbojas ar Uzraudzības iestādi;
 - 5) tā darbību regulējošās prasības, tai skaitā ieguldītāju aizsardzība, ieguldījumu un darījumu ierobežojumi, ir analogiskas Likuma noteikumiem par ieguldījumu fondu darbību;
 - 3) tas sagatavo un publisko pusgada un gada pārskatus, lai būtu iespējams novērtēt tā aktīvus, saistības, ienākumus un darbību pārskata periodā.
3. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt 1.3.3.punkta 1. un 2.apakšpunktā minēto ieguldījumu fondu un kopējo ieguldījumu uzņēmumu apliecībās (daļās), ja ieguldījumu 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 % no fonda vai kopējo ieguldījumu uzņēmuma aktīviem.

1.3.4 Darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem

1. Fonda līdzekļus gan, lai nodrošinātos pret Fonda aktīvu tirgus vērtības svārstību risku, gan nolūkā gūt peļņu, drīkst ieguldīt nākotnes līgumos (*future, forward*), iespējas līgumos (*plain vanilla options*) un mijmaiņas līgumos (*swaps*), kuri tiek tirgoti šī Prospekta 1.3.1.punkta 1.punktā minētajos tirgos vai netiek tirgoti regulētā tirgū un vienlaikus atbilst šādām prasībām:
 - 1) to bāzes aktīvs ir šī Prospekta 1.3.1., 1.3.2. un 1.3.3.punktā minētie finanšu instrumenti, finanšu indeksi, procentu likmes, valūtu kursi vai valūtas, kurās saskaņā ar Prospektu vai Nolikumu ir paredzēts veikt Fonda līdzekļu ieguldījumus;
 - 2) regulētā tirgū netirgotu atvasināto finanšu instrumentu darījuma partneris ir kredītiestāde, kura atbilst šī Prospekta 1.3.2.punkta 1.punkta prasībām, vai ieguldījumu brokeru sabiedrība, kuras kapitāla un rezervju apmērs ir 10 miljoni eiro vai lielāks, kura reģistrēta dalībvalstī vai OECD dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā un kuras darbību uzrauga finanšu pakalpojumu uzraudzības institūcija;
 - 3) katru dienu notiek regulētā tirgū netirgota atvasinātā finanšu instrumenta ticama un pārbaudāma novērtēšana un jebkurā laikā pēc Sabiedrības iniciatīvas atvasināto finanšu instrumentu par tā patieso vērtību var pārdot, likvidēt vai veikt darījumu, kura rezultātā tiek slēgta pozīcija (prasības vai saistības attiecībā uz finanšu instrumentu).

1.3.5 Ieguldījumi no Fonda pamatvalūtas atšķirīgā valūtā

Fonds papildus Fonda pamatvalūtai – EUR, var veikt ieguldījumus arī tādās no Fonda pamatvalūtas atšķirīgās valūtās kā NOK, SEK, DKK, PLN, USD, CHF un GBP, 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

Fonds veidots profesionāliem un pieredzējušiem ieguldītājiem, kā arī tādiem ieguldītājiem, kas nav pazīstami ar kapitāla tirgus iespējām, kuru mērķis ir gūt peļņu kapitāla tirgū. Šī stratēģija sevī ietver, tai skaitā, bet ne tikai, vispārējo tirgus risku, emitenta risku, likviditātes un Ārvalstu ieguldījumu risku, kuri var negatīvi ietekmēt Fonda daļas vērtību vai ieguldījumu apliecības vērtību.

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

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

Ieguldot savus līdzekļus Fondā, ieguldītājam ir jāņem vērā riski, kas saistīti ar ieguldījumu veikšanu. Fonda ienesīgumu var ietekmēt dažādi riski. Sabiedrība informē, ka šī Prospekta 2.2. un 2.3. punktā iekļautais risku saraksts nevar tikt uzskatīts par pilnīgu – tiek aprakstīti tikai būtiskākie ar ieguldījumu veikšanu saistītie riski. Ieguldītājs uzņemas visus ar ieguldījumiem Fonda ieguldījumu apliecībās saistītos riskus. Pirms lēmuma pieņemšanas par ieguldījumu veikšanu Fonda ieguldījuma apliecībās ieguldītājam ir jāiepazīstas ar šo Fonda prospektu un jāpaļaujas uz sevis paša vai tā piesaistītu konsultantu veiktu ieguldījuma un ar to saistīto risku izvērtējumu.

2.2 Ar ieguldījumiem saistītie riski

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

Akciju tirgus risks – vērtspapīru cena, kā arī ienākumi no tiem, var mainīties tādu faktoru dēļ, kas ir saistīti ar plašām izmaiņām kapitāla tirgū, 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 kā šā emitenta vadības kompetence, ekonomiskā situācija un izmaiņas emitenta industrijā, cita starpā emitents var neizpildīt saistības, kas noteiktas attiecīgā vērtspapīra emisijas noteikumos. Šāda veida negatīvi notikumi var negatīvi ietekmēt Fonda ieguldījumu vērtību.

Likviditātes risks – risks, ka Fonda ieguldījumu 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 fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas prasības izpilde. Ir iespējama situācija, ka Fonds var nespēt pārdot savus aktīvus par pieņemamu un saprātīgu cenu.

Ilgtermiņa risks – ir vides, sociāls vai pārvaldības notikums vai apstākļi, kas, ja tas notiek, varētu radīt reālu vai potenciālu būtisku negatīvu ietekmi uz ieguldījumu vērtību. Ilgtspējas faktoru integrācija ieguldījumu procesā var ilgtermiņā radīt pozitīvu ietekmi un vienlaikus nodrošināt finansiālo atdevi. Ieguldītājiem jāņem vērā, ka šobrīd ES regulatīvā bāze atrodas ieviešanas fāzē un vēl neeksistē vienots standarts vai prakse attiecībā uz ilgtspējīgu finansēšanu, ilgtspējas ietekmi, ilgtspējīgiem ieguldījumiem, utt. Tas nozīmē, ka joprojām trūkst vienotu marķējumu attiecībā uz ilgtspējas faktoru integrāciju, kā rezultātā rodas grūtības salīdzināt dažādas stratēģijas un pieejas. Līdz ar to Sabiedrība ir atbildīga tikai par to, kas norādīts Prospektā.

Lai īstenotu ieguldījumu stratēģiju, ņemot vērā ilgtspējas faktorus ieguldījumu procesā, Sabiedrība paļaujas uz publiski pieejamu informāciju, ko paziņojuši uzņēmumi un valstis, kā arī uz trešo pušu paziņoto informāciju attiecībā uz ilgtspējas riskiem. Tāpēc Sabiedrība nevar nodrošināt, ka šāda informācija vienmēr ir pilnīga un precīza.

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

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

Tirgus koncentrācijas risks. Tā kā līdz 100% no fonda aktīviem var tikt ieguldīti noteiktā reģionā (Fonda ieguldījumu reģiona uzņēmumu akcijās), šajā gadījumā fondam piemītošais tirgus koncentrācijas risks ir augstāks nekā ģeogrāfiski plašāk diversificētam fondam.

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

SPP (Sākotnējā publiskā piedāvājuma) risks – saistīts ar iespējamiem Fonda ieguldījumiem sākotnējos publiskajos piedāvājumos (SPP). Šis 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 instrumentu darījumiem, vai ja saistības vai prasības no šādiem darījumiem ir ārvalstu valūtā, zaudējumu risks var palielināties.

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

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

Galvenie Ārvalstu ieguldījumu riski:

- **Politiskais risks** – saistīts ar ieguldījuma valstu iesaistīšanos militāros konfliktos un karadarbībā, kā arī izmaiņām valstu politiskajā vidē, piemēram, vardarbīga valdības gāšana, apvērsumi vai citi notikumi, kuri iespaido valsts vai reģiona politisko vai ekonomisko stabilitāti vai turpmāku šīs valsts (reģiona) attīstību, kā arī attiecīgās valdības kursa vai arī tās prioritāšu izmaiņām (kara darbība, nacionalizācija, konfiskācija, ierobežojumi, sankciju un embargo ieviešana). Šis risks ir īpaši raksturīgs valstīm ar nenostabilizējušos likumdošanas un tiesību sistēmu, neesošām uzņēmējdarbības tradīcijām un kultūru, pie kurām pieder atsevišķas Fonda ieguldījumu reģiona valstis. Šādi faktori parasti spēcīgi ietekmē arī attiecīgās valsts vai reģiona ekonomisko vai politisko stabilitāti, finanšu tirgus un attiecīgi var negatīvi ietekmēt Fonda darbības rezultātus.
- **Ekonomiskais risks** – saistīts ar ekonomiskās situācijas izmaiņām ieguldījumu reģionos, tādām kā ekonomiskā recesija, pārmērīga inflācija, banku krīze u.c.
- **Valūtas risks** – ar šo risku ir domāti iespējamie zaudējumi, kas ieguldītājiem var rasties no nelabvēlīgām valūtas kursa svārstībām. Fonda pamatvalūta ir EUR, bet Fonda aktīvi var tikt izvietoti ne tikai pamatvalūtā, bet arī citās valūtās denominētos finanšu instrumentos, kā rezultātā rodas Ārvalstu valūtas vērtības izmaiņas risks attiecībā pret Fonda pamatvalūtu.
- **Informācijas atklātības risks** – patiesas vērtspapīru tirgus informācijas, kura atspoguļo emitenta reālo situāciju, nepieejamība vai trūkums;

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

- **Norēķinu sistēmas risks** – neiespējāmība veikt norēķinus vai pārskaitījumus, jo nedarbojas norēķinu centri, norēķinu sistēmas vai norēķinu sistēmas nepilnību dēļ.
- **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 vai apakšstarpnieka) tiek uzlikts arests vai citi ierobežojumi, liedzot brīvi rīkoties ar tiem.
- **Grāmatvedības un nodokļu dubultās iekasēšanas risks** – saistīts ar dažādu grāmatvedības uzskaites pamatprincipu pielietošanu dažādu valstu vērtspapīru uzskaites un reģistrācijas sistēmās, kas var radīt papildus grūtības investīcijām, kā arī nerezidentu ieguldījumiem Ārvalstīs var būt noteiktas lielākas nodokļu likmes, līdz ar to Fonda īpašumi var tikt vairāk apgrūtināti nekā, ieguldot vietējā tirgū.
- **Ārvalsts tiesību aktu piemērošanas risks** – darījumiem ar Fonda mantu, Fonda mantā ietilpstošiem finanšu instrumentiem, to turēšanai, uzskaitē var tikt piemēroti Ārvalsts tiesību akti un tirgus prakse (piem., kad finanšu instrumentu emitents, depozitārijs, turētājs vai darījuma otra puse ir ārvalstī), kas var paredzēt atšķirīgus no LV (t.sk. mazāk labvēlīgus nekā LV) ieguldītāju aizsardzības, finanšu instrumentu turēšanas, darījumu izpildes u.c. noteikumus, tie var būt neskaidri, dažādi interpretējami, pakļauti biežiem grozījumiem vai ierobežojumiem LV.

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 maksātnespēja, bankrots, nolaidība vai tīši nelikumīga darbība, kā arī citas darbības bez tiesiska pamata.
- **Starpnieka risks** – zaudējumu rašanās Starpnieka darbības/bezdarbības dēļ, tai skaitā Starpnieka krāpšanas, nolaidības, nepienācīgas rīkojumu izpildes vai neatbilstošas Starpnieka turējumā esošo finanšu instrumentu/naudas līdzekļu uzskaites dēļ u.tml., kā arī sakarā ar to, ka Starpnieks vai tā piesaistītā persona

izmanto Fonda aktīvus, t.sk. darījumos ar citām personām, 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, neiespējama īstenot ar finanšu instrumentiem saistītās tiesības vai informācijas nepieejamība sakarā ar Starpnieka (arī apakš-starpnieka), kura turējumā ir finanšu instrumenti vai kurš iesaistīts rīkojumu izpildē vai norēķinos, maksātnespēju (bankrotu) vai citu procesu, ar kuru ierobežota vai apturēta tā darbība.

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

- **Ārvalstī reģistrēto finanšu instrumentu turēšanas, t.sk. ārpus Eiropas Savienības, risks** - atsevišķās valstīs, kas ir ārpus Eiropas Savienības, var būt atšķirīgs vai nepilnīgs regulējums attiecībā uz finanšu instrumentu turēšanu citu personu labā un prasības par klientiem, tai skaitā Fondam piederošo finanšu instrumentu šķirtu turēšanu var nepastāvēt vai būtiski atšķirties no LV esošajām. Par finanšu instrumentu īpašnieku var tikt uzskatīts nevis Fonds, bet Turētājbanka, Starpnieks vai Starpnieka piesaistīta cita persona (apakš-starpnieks) un Fondam piederošie finanšu instrumenti var tikt apgrūtināti vai atsavināti, uzskatot tos par tās personas īpašumu, uz kuras vārda ārpus Eiropas Savienības finanšu instrumenti ir reģistrēti, kaut gan Turētājbanka ir paziņojusi Starpniekam, ka pie tā tiek turēti Fonda mantā ietilpstošie finanšu instrumenti. Dēļ nepilnībām šādu valstu finanšu instrumentu turēšanas sistēmā vai Starpnieka vai emitentu rīcības rezultātā Fonda darījumiem, kā arī ienākumiem no finanšu instrumentu notikumiem vai darījumiem var tikt piemērotas neatbilstošas nodokļu likmes. Finanšu instrumentus, kas ir emitēti ārpus LV, Turētājbanka var turēt pie Starpniekiem ārpus Eiropas Savienības, un šādu finanšu instrumentu iegāde un turēšana var radīt šeit minēto risku, tai skaitā gadījumā, kad finanšu instrumenti ir reģistrēti Eiropas Savienībā. Šajā punktā minētais risks attiecināms arī uz finanšu instrumentu turēšanu Lielbritānijā.
- **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 esošajiem ieguldījumu objektiem, kā arī seko līdzi to personu finansiālajai un ekonomiskajai situācijai, kuru emitētajos finanšu instrumentos tiks vai ir tikusi ieguldīta Fonda manta.

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

Riska samazināšanas nolūkos Sabiedrība veic sekojošus novērtējumus:

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

Ieguldījumu Ilgtspējas faktoru ietekmes analīzei Sabiedrība izmanto starptautisko reitinga un informācijas aģentūru sniegtos vērtējumus, kā arī Sabiedrības iekšējos vērtējumus par ieguldījumu objektam piemītošo Ilgtspējas riska līmeni.

Zaudējumu, kas var rasties Starpnieka nolaidības vai tīšu saistību nepildīšanas gadījumā, Sabiedrībai būs savas tiesībās jāaizstāv, vērsoties tieši pret emitentu un/vai Starpnieku. Sabiedrība un Turētājbanka savas kompetences ietvaros atbilstoši LV spēkā esošo tiesību aktu prasībām pielietos visas nepieciešamās prasmes un piesardzību, izvēloties, ieceļot un novērojot savus Starpniekus. Neskatoties uz šīm Sabiedrības un Turētājbankas veiktajām darbībām, pilnībā

izvairīties no riska, kas saistīts ar finanšu instrumentu turēšanu, kā arī Starpnieka darbību, bezdarbību vai saistību nepildīšanu, nav iespējams.

Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai, cik iespējams, minimizētu Prospekta 2.2. un 2.3. apakšpunktā minētos riskus, taču Sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

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

3.1 Vispārīgie ieguldījumu ierobežojumi

1. Fonda ieguldījumi, izņemot Prospekta 3.1.punkta 2.punktā minētos fonda ieguldījumus, viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos nedrīkst pārsniegt 5 % no Fonda aktīviem. Minēto ierobežojumu drīkst palielināt līdz 10 % no Fonda aktīviem, bet tādā gadījumā 5 % pārsniedzošo ieguldījumu kopējā vērtība nedrīkst pārsniegt 40 % no Fonda aktīviem.
2. Fonda ieguldījumus viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros drīkst palielināt līdz 25 % no Fonda aktīviem, ja tie ir Dalībvalstī reģistrētas kredītiestādes emitēti vai garantēti parāda vērtspapīri, kuros nostiprinātās saistības paredz iegūtos līdzekļus ieguldīt lietās, kas visā parāda vērtspapīru apgrozības laikā pilnībā nodrošina tajos nostiprinātās saistības, un šīs saistības ir prioritāri izpildāmas šo vērtspapīru emitenta maksātnespējas gadījumā.
3. Ja Fondam piederošo 3.1.punkta 2.punktā minēto viena emitenta parāda vērtspapīru vērtība pārsniedz 5 % no Fonda aktīviem, Fonda ieguldījumu kopējā vērtība, kas pārsniedz 5 %, nedrīkst pārsniegt 80 % no Fonda aktīviem.
4. Fonda aktīvi, kas noguldīti vienā kredītiestādē, nedrīkst pārsniegt 20 % 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 % no Fonda aktīviem. Fonda kopējie ieguldījumi šī Prospekta 1.3.3. punkta 2.apakšpunktā minēto kopējo ieguldījumu uzņēmumu apliecībās (daļās) nedrīkst pārsniegt 10 % 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) 10 % no Fonda aktīviem, ja darījuma partneris ir kredītiestāde, kas saņēmusi licenci kredītiestādes darbībai Dalībvalstī vai OECD dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā;
 - 2) 5 % no Fonda aktīviem, ja darījuma partneris ir ieguldījumu brokeru sabiedrība, kuras kapitāla un rezervju apmērs ir 10 miljoni eiro vai 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 1.3.1 noteiktie ierobežojumi.
9. Neņemot vērā 3.1. punkta 1., 4., 6. un 7.apakšpunktos atsevišķi noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, kopējie Fonda ieguldījumi pārvedamajos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, Fonda noguldījumi un darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, kuru emitents vai garantētājs, noguldījuma piesaistītājs vai darījuma otra puse ir viena un tā pati persona, nedrīkst pārsniegt 20 % no Fonda aktīviem. Piemērojot šajā punktā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, vienā grupā ietilpstošas komercsabiedrības uzskata par vienu personu.
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 % no Fonda aktīviem.

3.2 Ieguldījumu ierobežojumi attiecībā uz vienu emitentu

1. Fonda ieguldījumi atsevišķos ieguldījumu objektos nedrīkst pārsniegt šādus rādītājus:
 - 1) 10 % no viena emitenta akciju (bez balsstiesībām) nominālvērtības;
 - 2) 10 % no viena emitenta emitēto parāda vērtspapīru kopējā apjoma;
 - 3) 10 % no viena emitenta emitēto naudas tirgus instrumentu kopējās vērtības;
 - 4) 25 % no viena ieguldījumu 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 % 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 Fonda saistību izpildi, tai skaitā, lai segtu Fonda izdevumus, kuru savlaicīgas neizpildes gadījumā Fondam var rasties zaudējumi, Sabiedrība var aizņemties uz Fonda rēķina kopsummā līdz 10 % no Fonda 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 un Fonda pārvaldes nolikumu.

3.4 Darījumu veikšanas vispārīgie nosacījumi

Sabiedrība veic darījumus ar Fonda mantu saskaņā ar Likumu, šo Prospektu, Fonda pārvaldes Nolikumu un citiem LV 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 iekļāt 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 PRINCIPI UN NOTEIKUMI izklāstītajā kārtībā.

3.5 Ieguldījumu objektu izvēle

1. Ieguldījumu objektu izvēle notiek saskaņā ar šajā Prospektā noteiktajiem Fonda ieguldījumu politikas un ieguldījumu ierobežojumu principiem un kārtībā, kādā to paredz 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. apakšpunktā 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 LV spēkā esošie tiesību akti. Lēmumu pieņemšanas un rīkojumu iesniegšanas kārtību nosaka Fonda pārvaldes Nolikums.

3.6 Ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana

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

4. IEGULDĪTĀJU TIESĪBAS UN ATBILDĪBA

4.1 Ieguldītāju tiesības

1. Bez ierobežojumiem atsavināt savas ieguldījumu apliecības;
2. Proporcionāli 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 ieguldījumu apliecības, ja Sabiedrības vainas dēļ Prospektā sniegtās ziņas, kurām ir būtiska nozīme ieguldījumu 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;
7. Ieguldītājam nav tiesību prasīt Fonda dalīšanu. Šādu tiesību nav arī ieguldītāja iekļātās mantas ķīlas ņēmējam, kreditoram vai administratoram ieguldītāja maksātnespējas procesā.

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

4.2 Ieguldītāju atbildības norobežošana

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

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

5. TIPISKĀ IEGULDĪTĀJA RAKSTUROJUMS

Fonds veidots profesionāliem un pieredzējušiem ieguldītājiem, kā arī tādiem ieguldītājiem, kas nav pazīstami ar kapitāla tirgus iespējām, kuru mērķis ir gūt peļņu kapitāla tirgū. Šī stratēģija sevī ietver, tai skaitā, bet ne tikai, vispārējo tirgus risku, emitenta risku, likviditātes un Ārvalstu ieguldījumu risku, kuri var negatīvi ietekmēt Fonda daļas vērtību vai ieguldījumu apliecības vērtību. Saskaņā ar Fonda ilgtermiņa stratēģiju, Fonds ir vairāk piemērots ieguldītājiem, kuri vēlas veikt ieguldījumus ne mazāk kā uz 5 gadiem.

Sabiedrības identificētais un regulāri pārskatītais Fonda mērķtirgus (gala ieguldītāju grupas, kurām attiecīgais ieguldījumu fonds ir paredzēts), tiek publicēts Sabiedrības mājas lapā <https://www.cblam.lv/lv/funds/>. Turpat tiek norādītas arī tās gala ieguldītāju grupas, kuras Sabiedrība definējusi kā neatbilstīgas ieguldījumu veikšanai Fondā.

6. FONDA IEGULDĪTĀJAM PIEMĒROJAMIE NODOKĻI UN NODEVAS

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

Saskaņā ar LV spēkā esošajiem tiesību aktiem ieguldījumu fonds nav uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs, līdz ar to ieguldītāju Fondā akumulētie līdzekļi un Fondam piederošā manta netiek aplūkta ar uzņēmumu ienākuma nodokli. Ja LV vai Ārvalsts tiesību aktos tiek paredzēta nodokļu piemērošana ieguldījumu objektiem, kā arī darījumiem ar Fonda mantu, tādā gadījumā Sabiedrība šos nodokļu maksājumus sedz no Fonda mantas. Iepriekš minētais nav uzskatāms par Sabiedrības saistību uzņemšanos maksāt nodokļus, nodevas vai tamlīdzīgus maksājumus ieguldītāja vietā, ja vien šādu samaksas pienākumu nepieprasa Sabiedrībai piemērojamie LV tiesību akti, Ārvalstu likumi vai starpvalstu vienošanās.

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

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

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

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

7. DARĪJUMU AR IEGULDĪJUMU APLIECĪBĀM UN FONDA PĀRVALDES IZMAKSU KOPSAVILKUMS

7.1 Komisijas apjoms par darījumiem ar ieguldījumu apliecībām

Maksimālais ieguldījumu apliecību izlaidšanas komisijas naudas apjoms par ieguldījumu apliecību pārdošanu tiek aprēķināts procentos no Fonda daļas vērtības. Ieguldījumu fondam "CBL European Leaders Equity Fund" izlaidšanas komisijas nauda ir noteikta līdz 1.50% apjomā no Fonda daļas vērtības.

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

Komisijas nauda par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu nav noteikta.

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

7.2 No Fonda mantas maksājamo atlīdzību apmērs

No Fonda mantas maksājamo atlīdzību apmērs tiek noteikts procentos gadā no Fonda neto aktīvu vidējās vērtības šādā apmērā:

| Personas nosaukums | Atlīdzības apmērs |
|--|-------------------|
| Sabiedrība | 1.40% |
| Turētājbanka | 0.18%* |
| Fonda revidents | 0.10% |
| Maksimālais no Fonda mantas maksājamo atlīdzību apmērs | 4.00% |

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

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

7.3 Citi maksājumi, kuri tiek maksāti no Fonda mantas

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

Citos maksājumos ir iekļaujami tādi maksājumi kā maksa par transakciju veikšanu, brokeru komisijas, procentu maksājumi par aizņēmumiem, maksa par grozījumu reģistrāciju Fonda prospektā un/vai Nolikumā, par Fonda uzraudzību un tai pielīdzināmi maksājumi, maksas par finanšu instrumentu turēšanu (t.sk. maksas par Fonda aktīvu turēšanu pie Starpniekiem), papildus komisijas maksas, kas tiek piemērotas naudas līdzekļu atlikumiem Fonda kontos, 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, informācijas avotu un analītisko pētījumu izmaksas, kas attiecināmas uz visiem ieguldītājiem un uzlabo sniegtā pakalpojuma kvalitāti, t.sk. bet ne tikai, Bloomberg, Morningstar, Sustainalytics, JPM u.c., kā arī citas pielīdzināmas izmaksas u.tml.

7.4 Citi maksājumi, kas tiek segti uz leguldītāja rēķina

Atbilstoši Prospekta 10.nodaļas nosacījumiem leguldītājam ir jāsedz visi izdevumi, kas rodas leguldītājam ieguldījumu apliecību iegādes sakarā (bankas komisijas par operācijām ar finanšu instrumentu / norēķinu kontiem, transakcijām, Fonda ieguldījumu apliecību turēšanu u.tml.), kā arī gadījumā, ja leguldītājs Prospektā noteiktajā kārtībā un termiņā neveic ieguldījumu apliecību cenas pilnu apmaksu, tad leguldītājam ir pienākums segt visus izdevumus un Fonda zaudējumus, kas radušies iesniegtā pieteikuma leguldījumu apliecību iegādei neizpildes rezultātā.

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

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

8. ZIŅAS PAR FONDA REVIDENTU

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

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

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

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

Fonda revidentam maksājamās atlīdzības aprēķināšanas un samaksas kārtība

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

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

9. VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU

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

Ieguldījumu fonds nav juridiska persona.

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

"CBL European Leaders Equity Fund" **pamatvalūta** ir eiro (turpmāk – EUR).

"CBL European Leaders 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, iegrāmatojama un pārvaldāma šķirti no Sabiedrības, citu tās pārvaldē esošo Fondu, kā arī Turētājbankas mantas.

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

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

10. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU PĀRDOŠANA

"CBL European Leaders Equity Fund" ieguldījumu apliecību emisijas apjoms un laiks nav ierobežoti.

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

Pirms iegādāties ieguldījumu apliecības, aicinām ieguldītājus iepazīties ar viņu rezidences valsts tiesību aktu prasībām un iespējamām sekām, iegādājoties šī Fonda ieguldījumu apliecības (t.sk. attiecībā uz noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma finansēšanas un proliferācijas novēršanu, ieguldījumu pakalpojumu un blakuspakalpojumu sniegšanu, t.sk. ieguldījuma Fondā piemērotības un atbilstības ieguldītāja interesēm noteikšanu, kā arī iepazīties ar FATCA (ASV Likums par ārvalstu kontu nodokļu pienākumu izpildi (U.S. Foreign Account Tax Compliance Act)) un CRS (OECD Standard for Automatic Exchange of Financial Account Information) prasībām, un visiem spēkā esošajiem valūtu maiņas noteikumiem un piemērojamiem nodokļiem.

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

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

10.1 Pieteikumu leguldījumu apliecību iegādei iesniegšanas kārtība

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

Fonda ieguldījumu apliecību Izplatītājs Latvijā:

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

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

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

Ja leguldītājs ir klasificējams kā profesionāls klients vai tiesīgais darījumu partneris Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2014/65/EU izpratnē, tad šāds leguldītājs pieteikties leguldījumu apliecību iegādei var Sabiedrības birojā, Republikas laukumā 2A, Rīgā, LV-1010, Latvija, tālr. (+371)67010810.

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

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

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

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

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

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

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

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

Pieteikumi Fonda leguldījumu apliecību iegādei tiek pieņemti un reģistrēti saskaņā ar Prospekta un Nolikuma nosacījumiem.

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

Ja leguldītājs iesniedz pieteikumu leguldījumu apliecību iegādei caur ieguldījumu fondu platformu ar Konta turētāja, pie kura leguldītājam atvērts finanšu instrumentu konts, kas rīkojas savā vārdā, bet leguldītāja labā, starpniecību, bet nav Izplatītājs šī Prospekta izpratnē, šādam Konta turētājam atbilstoši Direktīvas 2015/849 un Direktīvas 2018/843 prasībām ir jānodrošina un tas ir atbildīgs par leguldītāja identifikāciju, t.sk. par pārstāvja tiesībspēju un rīcībspējas izvērtēšanu, par ieguldāmo līdzekļu izcelsmes avotu izpēti saskaņā ar savām procedūrām un izvirzītajām ieguldījumu platformu prasībām, kā arī Konta turētājs ir atbildīgs par ieguldījumu Fondā piemērotības un/vai atbilstības leguldītājam noteikšanu, atbilstoši leguldītāja rezidences valsts, LV 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, var izmantot Konta turētāja veikto leguldītāja identifikāciju noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma finansēšanas novēršanas un naudas līdzekļu izcelsmes izpētes jomā, kā arī var paļauties uz Konta turētāja veikto finanšu instrumentu piemērotības un atbilstības novērtēšanas rezultātu.

10.2 Nominālie konti

Ja leguldītājs ir klasificējams kā profesionāls klients vai tiesīgais darījumu partneris Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2014/65/EU izpratnē un ja leguldītājs to īpaši norādījis Pieteikumā un Sabiedrība tam piekritusi, Sabiedrība leguldījumu apliecību turēšanai un darbībām ar tām atver leguldītājam Nominālo kontu. Šajā gadījumā leguldītājam nav nepieciešams atvērt finanšu instrumentu kontu atbilstoši 10.1. punkta nosacījumiem. Nominālā konta apkalpošanas noteikumi tiek publicēti Sabiedrības interneta mājas lapā www.cblam.lv un leguldītājs iepazīstas ar tiem un piekrīt tiem attiecīgā Pieteikuma iesniegšanas brīdī. Leguldījumu apliecību pārdošanas cenas aprēķināšanas metodes periodiskums un informācijas nodošana atklātībai.

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

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

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

Fonda vērtība un leguldījumu apliecību vērtības tiek noteiktas katru darba dienu pēc paziņojuma par Fonda portfeļa stāvokli saņemšanas no Turētājbankas, kas tiek iesniegts Sabiedrībai katru darba dienu pēc plkst. 17:30.

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

10.4. Norēķinu kārtība

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Norēķini par leguldījumu apliecībām var tikt veikti citā kārtībā:

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

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

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

10.5. Norēķinu kārtība, izmantojot nominālos kontus

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

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

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

Ieguldītājam ir tiesības jebkurā laikā pieprasīt, lai viņa īpašumā esošās ieguldījumu apliecības, kas tiek turētas Sabiedrības nominālajā kontā, tiktu iegrāmatotas finanšu instrumentu kontā uz ieguldītāja vārda. Tādā gadījumā ieguldītājam ir pienākums atvērt finanšu instrumentu kontu Turētājbankā vai pie cita Konta turētāja un dot rīkojumu pārskaitīt uz šo kontu ieguldītāja īpašumā esošās ieguldījumu apliecības. Sabiedrībai ir tiesības atteikt ieguldītājam 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 ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai iesniegšanas kārtība

Sabiedrība pēc ieguldītāja pieprasījuma veic ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu.

Ieguldījumu apliecības Sabiedrība atpērk atpakaļpirkšanas pieprasījumu iesniegšanas un reģistrācijas secībā.

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

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

Ieguldītājs pieteikumus ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai var iesniegt Sabiedrībai vai Izplatītājiem Prospekta 10.1.punktā minētajās adresēs Sabiedrības vai Izplatītāju noteiktajā darba laikā.

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

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

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

Sabiedrība nav atbildīga par ieguldītāja 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 ieguldītājs.

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

11.2. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums

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

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

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

Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cena tiek maksāta attiecīgā Fonda Pamatvalūtā.

Informācija par Fonda vērtību un daļas vērtību tiek nodota atklātībai saskaņā ar šā Prospekta **Error! Reference source not found.** punktu.

11.3. Norēķinu kārtība

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

Saskaņā ar Prospekta 11.1.punktu, pamatojoties uz leguldītāja izvēlēto leguldījumu apliecību *atpakaļpirkšanas variantu*, Sabiedrība 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 konta un nodrošina to ieskaitīšanu Fonda emisijas kontā CVD. Pēc leguldījumu 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 leguldījumu apliecību skaita, kas tiek atpirkts, ieskaitīšanu Fonda emisijas kontā CVD. Gadījumā, ja leguldītājs pieteikumā ir norādījis par atpakaļpērkamajām leguldījumu apliecībām saņemamo naudas summu, tad darījuma apstiprinājumu, kurā norādīts precīzs atpakaļpērkamo leguldījumu apliecību skaits, kas leguldītājam ir jāieskaita Fonda emisijas kontā CVD, leguldītājs pēc izvēles var saņemt Sabiedrības birojā vai pa leguldītāja norādītiem saziņas līdzekļiem, t.sk., bet ne tikai, e-pasts, internetbanka. Pēc leguldījumu apliecību saņemšanas Fonda emisijas kontā CVD Sabiedrība tās nekavējoties dzēš un ne vēlāk kā sešu darba dienu laikā pārskaita uz leguldītāja naudas līdzekļu kontu leguldījumu apliecību skaitam, kas tiek atpirktas, atbilstošo naudas summu Fonda pamatvalūtā.

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

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

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

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

11.4. Ieguldījumu apliecību otrreizējā apgrozība

Fonda leguldījumu apliecības ir pārvedami vērtspapīri un leguldītāji 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 leguldījumu apliecību cenu svārstībām ieguldījumu apliecību otrreizējā tirgū.

11.5. Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanas noteikumi un kārtība

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

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

leguldījumu apliecību atpakaļpieņemšana nav uzskatāma par leguldījuma apliecību atpakaļpirkšanu.

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

Sabiedrība var uz laiku pārtraukt leguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanu ārkārtas gadījumos, kad tas nav iespējams nepārvaramas varas rezultātā no Sabiedrības un Fonda neatkarīgu apstākļu dēļ. Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanu var apturēt gadījumos, kad Uzraudzības iestāde 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 LV tiesību aktos noteiktajā kārtībā.

11.6. Apstākļi, kādos var apturēt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu

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

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

Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu nedrīkst veikt pēc ieguldījumu 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 aktīvu neto vērtība) ir ieguldījumu Fonda aktīvu vērtības un saistību vērtības starpība.

12.1. Fonda aktīvu novērtēšana

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

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

Sabiedrība nodrošina Fonda grāmatvedības uzskaiti Fonda pamatvalūtā (EUR). Darījumi Ārvalstu valūtās tiek pārrēķināti Fonda pamatvalūtā pēc Eiropas Centrālās Bankas publicētā kursa vai 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 LV tiesību aktu prasībām "CBL European Leaders Equity Fund" aktīvus var veidot vienīgi finanšu aktīvi.

Visus Fondā iekļautos finanšu aktīvus Sabiedrība sadala sekojošās kategorijās:

- finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (*financial asset at fair value through profit or loss*). Tie ir finanšu aktīvi, kas iegādāti vai radušies, galvenokārt, lai gūtu peļņu cenu īstermiņa svārstību rezultātā;
- finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējo apvienoto ienākumu aprēķinā (*financial asset at fair value through other comprehensive income*). Tie ir finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus ir nolēmts un ir iespējams turēt līdz termiņa beigām.

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

Fonda aktīvu novērtēšana tiek veikta ar piesardzību.

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

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

12.1.1. Parāda vērtspapīru novērtēšana

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

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

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

Parāda vērtspapīri, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējo apvienoto ienākumu aprēķinā

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

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

12.1.2. Kapitāla vērtspapīru novērtēšana

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

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

12.1.3. Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību novērtēšana

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

12.1.4. Termiņnoguldījumu novērtēšana

Visi termiņnoguldījumi tiek klasificēti kā līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi un novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējo apvienoto ienākumu aprēķinā, pie termiņnoguldījuma pamatsummas pieskaitot uzkrāto procentu daļu, kas tiek aprēķināta laika periodā no pēdējā procentu izmaksas datuma līdz Fonda vērtības aprēķināšanas datumam.

12.1.5. Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana

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

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

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

Nestandardizēti nākotnes darījumi (forward) tiek novērtēti pēc patiesās vērtības, pielietojot pozīcijas slēgšanas izmaksu metodi. Valūtas nākotnes (forward) darījuma patiesā vērtība ir starpība starp 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.

12.1.6. Aktīvu Ārvalstu valūtās pārvērtēšana

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

12.2. Saistību novērtēšana

Saistību vērtība tiek aprēķināta, summējot visus uz Fonda rēķina veicamos 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, kas ir atšķirīgas no Fonda pamatvalūtas, tiek pārvērtētas Fonda pamatvalūtā pēc Turētājbankas sniegtās informācijas, kas sagatavota saskaņā ar Eiropas Centrālās Bankas vai ziņu un informācijas aģentūras "*Bloomberg*", "*Reuters*" vai citu līdzvērtīgu informācijas avotu publicēto informāciju par attiecīgās valūtas maiņas kursu Fonda vērtības aprēķināšanas dienā.

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 vērtībai piedalās darījumos ar Fonda mantu gūto ienākumu sadalē.

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

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

14. FONDA PĀRSKATA GADA SĀKUMS UN BEIGAS

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

15. IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBA

Sabiedrības nosaukums: "CBL Asset Management" IPAS

Juridiskā adrese: Republikas laukums 2A, Rīga, LV-1010, Latvija
Tālr. (+371)67010810

Sabiedrības izpildinstitūcijas atrašanās vieta sakrīt ar juridisko adresi.

Sabiedrības dibināšanas datums: 2002.gada 11.janvāris

Vienotais reģistrācijas numurs: 40003577500

Sabiedrības reģistrētā un apmaksātā pamatkapitāla apjoms: EUR 5'904'918

Sabiedrības akcionāru saraksts: **AS "Citadele banka"**
Vienotais reģistrācijas numurs 40103303559
Akciju skaits 5'904'918 ar balsstiesībām
Daļa pamatkapitālā 100.00%

Licences un speciālas atļaujas:

Licence Nr. 06.03.07.098/367 ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai.

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

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

15.1. Sabiedrības tiesības un pienākumi, pārvaldot fondu

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

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

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

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

Sabiedrībai ir pienākums savā vārdā celt ieguldītāju prasības pret Turētājbanku vai trešajām personām, ja tās 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

uz Fonda Prospekta grozījumu apstiprināšanas brīdi:

| | |
|--------------------------|---|
| Vaidas Žagūnis | Padomes priekšsēdētājs, AS „Citadele banka” valdes loceklis |
| Vladimirs Ivanovs | Padomes priekšsēdētāja vietnieks |
| Rūta Ežerskiene | Padomes locekle, AS „Citadele banka” valdes locekle |

15.3. Sabiedrības valde

uz Fonda Prospekta grozījumu apstiprināšanas brīdi:

| | |
|-------------------------|-----------------------|
| Kārlis Purgailis | Valdes priekšsēdētājs |
| Zigurds Vaikulis | Valdes loceklis |
| Lolita Sičeva | Valdes locekle |

Aktuālais Sabiedrības padomes un valdes sastāvs pieejams: <https://www.cblgroup.com/lv/companies/cblam>

15.4. Fonda pārvaldnieki

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

Fonda pārvaldnieki drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu pārvaldes sabiedrībā.

Sabiedrības ieceltie Fonda pārvaldnieki:

Andrejs Piļka, Fondu pārvaldīšanas nodaļas darbinieks.

Edgars Lao Fondu pārvaldīšanas nodaļas vadītājs.

15.5. Citu Sabiedrības pārvaldāmo fondu nosaukumi

Ieguldījumu fonds “CBL Global Emerging Markets Bond Fund”,

Ieguldījumu fonds “CBLOpportunities Funds”,

Ieguldījumu fonds “CBL Eastern European Bond Fund”,

Ieguldījumu fonds “CBL US Leaders Equity Fund”;

Slēgtais alternatīvo ieguldījumu fonds „Baltic Pearl Real Estate Fund”.

15.6. Sabiedrībai maksājamās atlīdzības aprēķināšanas un samaksas kārtība

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

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

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

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;

L_1 – Sabiedrībai maksājamās atlīdzības likme, saskaņā ar 7.2. punktu.

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

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

Tiesības

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

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

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

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

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

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

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

Uz Fonda Prospekta grozījumu reģistrēšanas brīdi Turētājbanka var turēt Fonda mantu pie šādiem Starpniekiem:

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

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

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

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

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

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

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

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

Atbildība

Turētājbanka pilnā apmērā atbild Fondam, ieguldītājiem un Sabiedrībai par zaudējumiem, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku pārkāpusi Likumu vai Turētājbankas līgumu vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus. Piemērojamos tiesību aktos noteiktajos gadījumos un kārtībā Turētājbanka atbild Fondam un ieguldītājiem par to finanšu instrumentu zudumu, kuri turēti pie Turētājbankas vai Starptiekas.

Ja Turētājbanka devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst Likumam un attiecīgo LR tiesību aktu nosacījumiem, vai nav iesniegusi pretenziju par šo nosacījumu pārkāpumu, Turētājbanka un Sabiedrība ir solidāri atbildīgas par Fondam nodarītajiem zaudējumiem.

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

Turētājbankas pienākumu nodošana trešajām personām neatbrīvo Turētājbanku no LR tiesību aktos un Turētājbankas līgumā paredzētās atbildības.

16.2. Turētājbankas atlīdzība

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

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

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;

L_2 – Turētājbankai maksājamās atlīdzības likme, saskaņā ar 7.2. punktu.

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

17. AR FONDA PĀRVALDĪŠANU SAISTĪTO PAKALPOJUMU UN FUNKCIJU NODOŠANA UN DELEĢĒŠANA TREŠAJĀM PERSONĀM

Sabiedrība var pilnībā vai daļēji nodot atsevišķas ar Fonda pārvaldīšanu saistītās funkcijas trešajām personām ar atbilstošu kvalifikāciju un pieredzi, t.sk. normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā deleģēt trešajām personām ar Fonda pārvaldīšanu saistītos pakalpojumus un ārpakalpojumus.

Ārpakalpojumu sniedzēji var sniegt Sabiedrībai šādus pakalpojumus:

- Administratīvās vadības un konsultāciju pakalpojumus, t.sk. iekšējā audita, personāla pārvaldības un drošības pakalpojumus, NILLTPN un sankciju risku pārvaldības pakalpojumu;
- Informācijas sistēmu pārvaldības un attīstīšanas pakalpojumu;
- Mārketinga pakalpojumi, t.sk. ieguldījumu apliecību izplatīšana.

Par atsevišķa pakalpojuma vai ārpakalpojuma plānoto deleģēšanu Sabiedrība sniedz informāciju šajā Prospektā, un

- ieguldījumu pārvaldīšanas deleģēšanas gadījumā – normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā iepriekš saņem tam attiecīgu Uzraudzības iestādes atļauju;
- Fonda administratīvās vadības un mārketinga deleģēšanas gadījumā – 5 darba dienu laikā pēc attiecīgā deleģēšanas līguma noslēgšanas informē par to Uzraudzības iestādi,

kā arī Sabiedrība nodrošina, ka ne vēlāk kā 10 dienas pirms tam, kad deleģēto pakalpojumu vai ārpalpojumu uzsāk sniegt cita persona, Fonda ieguldītāji par to tiek informēti Sabiedrības interneta mājaslapā www.cblam.lv.

18. FONDA IEPRIEKŠĒJĀS DARBĪBAS RAKSTUROJUMS

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

Sabiedrība vērš ieguldītāju uzmanību tam, ka Fonda iepriekšējās darbības rādītāji nenosaka (neietekmē) un negarantē turpmāko Fonda darbību un rādītājus. Fonda vērtība var gan palielināties, gan samazināties, un pārvaldītājs negarantē sākotnēji investēto līdzekļu saglabāšanu.

19. FONDA GADA UN PUSGADA PĀRSKATU SAŅEMŠANAS VEIDS UN KĀRTĪBA

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

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

20. ATALGOJUMA POLITIKA

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

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

Lēmumu par atalgojuma noteikšanu Sabiedrības darbiniekiem pieņem:

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

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

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

AS "Citadele banka" valde ir atbildīga par amatu grupu un katrai grupai noteikto atalgojuma nemainīgās daļas robežu noteikšanu, ņemot vērā izvēlētu kompetentu organizāciju 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

Grupā darbojas AS "Citadele banka" padomes izveidota Atalgojuma un nomināciju komiteja, kurā darbojas padomes locekļi un kuras pārraudzībā ir arī jautājumi, kas saistīti ar Grupas atalgojuma politiku. Tā nosaka atalgojuma pamatprincipus Grupas līmenī un virza atalgojumu politiku apstiprināšanai AS "Citadele banka" padomē. Ar Grupas atalgojuma komitejas sastāvu ieguldītāji var iepazīties Sabiedrības birojā (adrese: Republikas laukums 2A, Rīga, LV-1010, Latvija) darba dienās no plkst. 08:30 līdz 17:30 vai interneta tīmekļa vietnē <https://www.cblgroup.com/lv/about/governance/committees/>.

Ar Grupas atalgojuma politikas aprakstu ieguldītāji var iepazīties "CBL Asset Management" IPAS birojā (adrese: Republikas laukums 2A, Rīga, LV-1010, Latvija) darba dienās no plkst. 08:30 līdz 17:30 vai interneta tīmekļa vietnē: <https://www.cblgroup.com/lv/about/governance/remuneration-policy/>.

21. ILGTSPĒJA UN IESAISTĪŠANĀS

Fonds veicina vides un/vai sociālos raksturlielumus SFDR 8. panta izpratnē, kā turpmāk paskaidrots Sabiedrības mājas lapas vietnē <https://www.cblam.lv/lv/funds/european-equity/docs/> publicētajā dokumentā "Ieguldījumu fonda "CBL European Leaders Equity Fund" veidne Regulas (ES) 2019/2088 8. panta 1., 2. un 2.a punktā un Regulas (ES)

2020/852 6. panta pirmajā daļā minēto finanšu produktu informācijas atklāšanai pirms līguma noslēgšanas”, kas vienlaicīgi uzskatāms arī par šī Prospekta pielikumu.

Sabiedrība uzskata, ka laika gaitā Ilgtspējas faktori var ietekmēt Fonda ieguldījumu vērtību. Ilgtspējīgu ieguldījumu pieeja strauji attīstās. Sabiedrība piekrīt viedoklim, ka, integrējot Ilgtspējas faktorus Fonda aktīvu pārvaldē, ieguldījumu atdeve palielinās vai saglabājas neitrāla pie zemāka kopējā riska līmeņa, par ko liecina arī akadēmiskie pētījumi. Bez tam, aktīvu pārvaldīšanā integrējot Ilgtspējas faktorus, tiek dota arī sava artava pasaules ilgtspējīgākai attīstībai.

Sabiedrība kopumā ieguldījumu procesu balsta uz risku analīzi, ņemot vērā finanšu un tādus operacionālos faktorus, kā uzņēmuma biznesa modelis, stratēģiskās iespējas un darbībai piemītošā Ilgtspējas riska līmenis un tā pārvaldība. Sabiedrība izvērtē gan absolūto, gan industrijas relatīvo Ilgtspējas risku aktīvu pārvaldībā, atspoguļojot *best-in-class* investīciju pieeju. Katrā aktīvu klasē un katrā Sabiedrības pārvaldītājā ieguldījumu fondā Ilgtspējas faktoru integrācija tiek pielāgota konkrētās aktīvu klases pārvaldīšanas veidam (skatīt informāciju zemāk norādītajā interneta tīmekļa vietnē). Par Ilgtspējas faktoru integrācijas Fonda pārvaldes procesā un iesaistīšanās pasākumu realizāciju atbild Fonda pārvaldnieki.

Sabiedrība realizē iesaistīšanās pasākumus attiecībā ar uzņēmumiem, jo uzskata, ka tas rada ilgtermiņa vērtību. Iesaistīšanās mērķis ir veicināt uzņēmumu, kuru emitētajos finanšu instrumentos tiek veikti Fonda ieguldījumi, ilgtspējīgu darbību un attīstību. Sabiedrības galvenie iesaistīšanās pasākumi tiek vērsti uz tiem uzņēmumiem, kuros, realizējot Fonda ieguldījumu politiku, Sabiedrība ir veikusi nozīmīgākos ieguldījumus.

Sabiedrības “Ilgtspējas un iesaistīšanās politika” un detalizēta informācija par Ilgtspējas faktoru integrāciju Fonda pārvaldes procesā, t.sk. par būtiskas negatīvas ietekmes (Regulas (ES) 2019/2088 izpratnē) mazināšanu, pielietotajām metodēm, informācijas un datu ieguves avotiem, limitiem, ja tādi tiek noteikti, un to atbilstības kontroli, pieejama interneta tīmekļa vietnē: <https://www.cblam.lv/lv/sustainability/>.

22. 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."