

Ieguldījumu fonda
“CBL Global Emerging Markets Bond Fund”
PROSPEKTS

Fonds ir reģistrēts Latvijas Republikā

Reģistrēts Latvijas Bankā (līdz 01.01.2023. Finanšu un kapitāla tirgus komisija):

Fonda reģistrācijas datums: 23.05.2013.

Fonda reģistrācijas numurs: FL130

Prospekta grozījumi:

Reģistrēti 04.07.2013., stājas spēkā 04.07.2013

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 11.09.2017., stājas spēkā 11.09.2017

Reģistrēti 11.12.2017., stājas spēkā 01.01.2018.

Reģistrēti 10.03.2021., stājas spēkā 20.03.2021.

Reģistrēti 11.01.2023., stājas spēkā 22.01.2023.

Reģistrēti 28.09.2023., stājas spēkā 15.09.2023.

Reģistrēti 27.10.2025., stājas spēkā 06.11.2025.

Turētājbanka: AS “Citadele banka”

Fonda revidents: SIA “KPMG Baltics”

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

Republikas laukums 2A,

Rīga, LV-1010, Latvija,

darba dienās no plkst. 08:30 līdz 17:30, kā arī mājas lapā www.cblam.lv

Turētājbanka un ieguldījumu apliecību izplatītājs:

Latvijā: AS “Citadele banka”

Republikas laukums 2A,

Rīga, LV-1010, Latvija

Kā arī AS “Citadele banka” filiāles un

klientu apkalpošanas centri www.citadele.lv

SVARĪGA INFORMĀCIJA

“CBL Global Emerging Markets Bond Fund”, saskaņā ar Latvijas Republikas Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu ir ieguldījumu fonds un darbojas saskaņā ar Direktīvu 2009/65/EK, kā arī citiem saistošiem 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 vietnēs <https://www.cblam.lv/lv/funds/global-emerging-eur/docs/> un <https://www.cblam.lv/lv/funds/global-emerging-usd/docs/> publicētajā dokumentā “Ieguldījumu fonda “CBL Global Emerging Markets Bond 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”.

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 ES tiesību aktu prasības.

Saskaņā ar Direktīvas 2015/849, Direktīvas 2018/843, Direktīvas 2018/1673, Regulas 2015/847 par maksājumu informāciju (Funds Transfer Regulation) un Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām Sabiedrībai, izplatītājam, Starpniekam un Kontu turētājam ir tiesības pieprasīt ieguldītājiem iesniegt informāciju par ieguldāmo līdzekļu izcelsmes avotiem, ieguldītāja un tā pārstāvja tiesībspēju un rīcībspēju, kā arī identitāti apliecināšanos dokumentus vai notariāli apstiprinātas to kopijas. Gadījumā, ja ieguldītājs atsakās iesniegt Sabiedrības pieprasītos dokumentus, Sabiedrībai ir tiesības bez paskaidrojumiem atteikties izpildīt pieteikumu ieguldījumu apliecību iegādei. Sīkāku informāciju par minētajām prasībām var saņemt Sabiedrībā.

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

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

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

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

Personas datu aizsardzība. Ieguldītājs ir informēts, ka Sabiedrība veiks ieguldītāja personas datu apstrādi ieguldītāja pārbaudei, lai noteiktu, vai persona/pārstāvis nav saistīts ar noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizāciju vai nacionālo un starptautisko sankciju pārkāpšanu, ieguldītāja reģistrēšanai dalībai Fondā, kā arī saziņai ar ieguldītāju, kad minētā saziņa ir nepieciešama Fonda pārvaldīšanas jautājumu kārtīšanai. Sabiedrība aizsargā personu privātumu un tiesības saskaņā ar Sabiedrības Privātuma aizsardzības noteikumiem, kas pieejami <https://www.citadele.lv/lv/support/personal-data/terms/>. Sabiedrība nav atbildīga par Turētājbankas un/vai izplatītāja īstenoto personas datu apstrādi. Ar informāciju par Turētājbankas un/vai izplatītāja nodrošinātajiem personas privātuma un tiesību aizsardzības pasākumiem var iepazīties Turētājbankas un/vai izplatītāja tīmekļa vietnē vai citos tam paredzētos avotos.

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 akots noteiktās procedūras attiecībā uz:

- noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma finansēšanas novēršanu;
- ieguldījumu pakalpojumu un blakuspakalpojumu sniegšanu, t.sk. ieguldījuma Fondā piemērotības un atbilstības ieguldītāja interesēm (t.sk. Eiropas Parlamenta un Padomes MiFID Direktīvas 2004/39/EK) noteikšanu;
- FATCA (ASV Likums par ārvalstu kontu nodokļu pienākumu izpildi (U.S. Foreign Account Tax Compliance Act)); un
- CRS (OECD Standard for Automatic Exchange of Financial Account Information);

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

RISKA NORĀDE

Neskatoties uz to, ka Sabiedrība darbojas saskaņā ar diversifikācijas un citiem riska samazināšanas principiem, saglabājas vispārējie riski, kas saistīti ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību darbību un ieguldījumiem finanšu instrumentos. Ieguldītājiem jāapzinās, ka specifiskā ieguldījumu stratēģija, kas vērsta uz ieguldījumu veikšanu attīstības valstīs, iekļauj sevī īpašus riskus, it īpaši vispārējo tirgus risku, kredītrisku, valūtas risku, likviditātes risku un darījuma partnera risku. Ieguldītājiem vajadzētu rūpīgi iepazīties ar šajā prospektā sniegto informāciju par riskiem un ņemt to vērā, iegādājoties Fonda ieguldījumu apliecības. Ieguldītājiem bez atbilstošas pieredzes pirms ieguldījumu veikšanas, jākonsultējas pie neatkarīga finanšu konsultanta, lai ieguldītājs varētu pieņemt izsvērtu lēmumu par piedāvāto Fonda ieguldījumu stratēģiju, un pārliecinātos, ka Fonda stratēģija, t.sk. potenciālais risks, ir atbilstoši ieguldītāja finansiālajam stāvoklim. Ieguldījumiem Fondā piemīt risks gan negūt peļņu, gan zaudēt daļu no sākotnējā ieguldījuma vērtības. Sabiedrība negarantē peļņu no ieguldījumiem Fondā. Līdzšinējais Fonda ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

SATURS

FONDA PROSPEKTĀ IZMANTOTO SAĪSINĀJUMU UN LIETOTO TERMINU SKAIDROJUMS	6
1. IEGULDĪJUMU POLITIKA UN IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI	8
1.1 Fonda darbības un ieguldīšanas mērķis	8
1.2 Fonda ieguldījumu politika paredz sekojošu ieguldījumu portfeļa sadalījumu	8
1.3 Ieguldījumu objekti un veidi	9
2. FONDA RISKA PROFILS UN AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTIE RISKI	11
2.1 Fonda riska profils	11
2.2 Ar ieguldījumiem saistītie riski	11
2.3 Būtiskākie ar finanšu instrumentu turēšanu un Starpniekiem saistītie riski	13
2.4 Iespējamo pasākumu apraksts riska samazināšanai	14
3. IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI UN FONDA PĀRVALDĒ IZMANTOJAMĀS IEGULDĪŠANAS PRAKSES VAI TEHNIKAS APRAKSTS	15
3.1 Vispārīgie ieguldījumu ierobežojumi	15
3.2 Ieguldījumu ierobežojumi attiecībā uz vienu emitentu	16
3.3 Uz Fonda rēķina izdarāmie aizņēmumi	16
3.4 Darījumu veikšanas vispārīgie nosacījumi	16
3.5 Ieguldījumu objektu izvēle	16
3.6 Ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana	16
4. IEGULDĪTĀJU TIESĪBAS UN ATBILDĪBA	16
4.1 Ieguldītāju tiesības	16
4.2 Ieguldītāju atbildības norobežošana	17
5. TIPISKĀ IEGULDĪTĀJA RAKSTUROJUMS	17
6. FONDA IEGULDĪTĀJAM PIEMĒROJAMIE NODOKĻI UN NODEVAS	17
7. DARĪJUMU AR IEGULDĪJUMU APLIECĪBĀM UN FONDA PĀRVALDES IZMAKSU KOPSAVILKUMS	18
7.1 Komisijas apjoms par darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	18
7.2 No Fonda mantas maksājamo atlīdzību apmērs	18
7.3 Citi maksājumi, kas tiek maksāti no Fonda mantas	18
7.4 Citi maksājumi, kas tiek segti uz ieguldītāja rēķina	18
8. ZIŅAS PAR FONDA REVIDENTU	19
9. VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU	19
10. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU PĀRDOŠANA	21
10.1 Pieteikumu ieguldījumu apliecību iegādei iesniegšanas kārtība	21
10.2 Nominālie konti	22

10.3	leguldījumu apliecību pārdošanas cenas aprēķināšanas metodes, periodiskums un informācijas nodošana atklātībai	22
10.4	Norēķinu kārtība	22
10.5	Norēķinu kārtība, izmantojot nominālos kontus	23
11.	IEGULDĪJUMU APLIECĪBU ATPAKAĻPIRKŠANA UN ATPAKAĻPIEŅEMŠANA	23
11.1	Pieteikumu leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai iesniegšanas kārtība	23
11.2	leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums	24
11.3	Norēķinu kārtība	24
11.4	leguldījumu apliecību otrreizējā apgrozība	25
11.5	leguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanas noteikumi un kārtība	25
11.6	Apstākļi, kādos var apturēt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu	25
12.	FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS PRINCIPI UN NOTEIKUMI	25
12.1	Fonda aktīvu novērtēšana	25
12.2	Saistību novērtēšana	27
12.3	leguldījumu apliecības daļas vērtības noteikšana	27
12.4	Ienākumu un izdevumu uzskaitē	28
13.	FONDA IENĀKUMU SADALE	28
14.	FONDA PĀRSKATA GADA SĀKUMS UN BEIGAS	28
15.	IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBA	28
15.1	Sabiedrības tiesības un pienākumi pārvaldot fondu	28
15.2	Sabiedrības padome	28
15.3	Sabiedrības Valde	29
15.4	Fonda pārvaldnieki	29
15.5	Citu Sabiedrības pārvaldāmo fondu nosaukumi	29
15.6	Sabiedrībai maksājamās atlīdzības aprēķināšanas un samaksas kārtība	29
16.	TURĒTĀJBANKA	29
16.1	Turētājbankas pienākumi un ar to izpildi saistītie iespējamie interešu konflikti	30
16.2	Turētājbankas atlīdzība	31
17.	FONDA GADA UN PUSGADA PĀRSKATU SAŅEMŠANAS VEIDS UN KĀRTĪBA	31
18.	FONDA IEPRIEKŠĒJĀS DARBĪBAS RAKSTUROJUMS	31
19.	ATALGOJUMA POLITIKA	32
20.	ILGTSPĒJA UN IESAISTĪŠANĀS	32
21.	SABIEDRĪBAS VALDES APSTIPRINĀJUMS PAR PROSPEKTĀ IEKĻAUTĀS INFORMĀCIJAS PATIESUMU:	32

FONDA PROSPEKTĀ IZMANTOTO SAĪSINĀJUMU UN LIETOTO TERMINU SKAIDROJUMS

AS akciju sabiedrība

Atpakaļpirkšana

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

Atpakaļpieņemšana

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

Attīstības valstis

Šī Prospekta izpratnē attīstības valstis ir jaunattīstības ekonomikas (*emerging markets and developing economies*) valstis atbilstoši Starptautiskā Valūtas Fonda (SVF) klasifikācijai. Citu starpā, Attīstības valstu vidū neietilpst valstis, kas iekļautas Desmit valstu grupā.

Atvasinātie finanšu instrumenti vai AFI

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.

Centrālais vērtspāpīru depozitārijs vai CVD

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

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

Finanšu instrumenti

LV Finanšu instrumentu tirgus likumā paredzētie finanšu instrumenti.

Fonda revidents

SIA „KPMG Baltics”.

Fonda vērtība

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

Fonds “CBL Asset Management” IPAS nodibinātais ieguldījumu fonds “CBL Global Emerging Markets Bond Fund”.

Ieguldījumu fonds vai IF

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

Ieguldījumu apliecību klases

Fondam ir vairāku klašu ieguldījumu apliecības, kas var atšķirties pēc piemērojamo maksu struktūras, ieguldījumu apliecības valūtas denominācijas, minimālās iegādes summas apjoma, vai citiem parametriem.

Ieguldījumu apliecību klases daļas vērtība

Ieguldījumu apliecību klases vērtības daļījums ar apgrozībā esošo attiecīgās klases ieguldījumu apliecību skaitu.

Ieguldījumu apliecību klases valūta

Valūta, kurā tiek noteiktas ieguldījumu apliecību klases daļas vērtība.

Ieguldījumu apliecību klases vērtība

Uz konkrēto ieguldījumu apliecību klasi attiecināmo Fonda aktīvu vērtības un uz šo klasi attiecināmo uzkrāto saistību starpība.

Ieguldījumu apliecības pārdošanas cena

Ieguldījumu apliecības pārdošanas cenu veido ieguldītāja iegādājamo Fonda attiecīgās klases ieguldījuma apliecību daļas vērtība un izlaišanas komisijas maksa par ieguldījumu apliecību pārdošanu.

Ilgspējas faktori

Vides, sociālie un korporatīvās pārvaldības faktori.

IPAS ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība.

Konta turētājs

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

Latvijas Banka un/vai LB

Latvijas Republikas centrālā banka un finanšu tirgus uzraudzības iestāde, kas darbojas saskaņā ar Latvijas Bankas likumu un Eiropas Centrālo banku sistēmas principiem.

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.

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

Ieguldījumu apliecību klases pastāvīgo maksu **rādītājs** (*ongoing charges figure*) tiek noteikts kā procentos izteikta kopējo ieguldījumu apliecību klases pastāvīgo maksu apmēra un gada vidējās ieguldījumu apliecību klases 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 un ieguldītājiem paredzētā pamatinformācija, Fonda pārvaldes nolikums, Fonda gada un pusgada pārskats, ieguldījumu apliecību izplatīšanas laiks un vietas, Fonda kopējā vērtība un ieguldījumu apliecību klases 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 organizētā 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 aņemas uzskaitīt un turēt Fonda mantu, kā arī veikt citus LV spēkā esošajos tiesību aktos un Turētājbankas līgumā noteiktus pienākumus.

USD

ASV dolārs.

1. IEGULDĪJUMU POLITIKA UN IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI**1.1 Fonda darbības un ieguldīšanas mērķis**

Ieguldījumu fonda "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" ieguldīšanas mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, galvenokārt veicot ieguldījumus Attīstības valstu valsts, pašvaldību, centrālo banku, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros. Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādās valūtās, nozarēs un valstīs, ar mērķi nodrošinot lielāku ieguldījumu aizsardzību pret Fonda aktīvu vērtības svārstībām, salīdzinot ar ieguldījumiem tikai vienas valūtas, nozares vai valsts vērtspapīros. 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 Attīstības valstu valsts, centrālo banku, pašvaldību, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros;
- līdz 30% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti Attīstības valstu valsts, centrālo banku, pašvaldību, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos naudas tirgus instrumentos;
- līdz 20% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti parāda vērtspapīros, ko nav emitējusi vai garantējusi Attīstības valstu valsts, centrālā banka, pašvaldība, kredītiestāde vai komercsabiedrība;

- līdz 10% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti ieguldījumu fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecībās vai tiem pielīdzināmos vērtspapīros (turpmāk – ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās), kuri galvenokārt veic ieguldījumus parāda vērtspapīros;

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

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

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

1.3 Ieguldījumu objekti un veidi

Fonda līdzekļi var tikt ieguldīti sekojošos finanšu instrumentos:

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

1.3.1 Ieguldījumi pārvedamos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos

1. Fonda ieguldījumus var izdarīt brīvi pārvedamos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, kuri atbilst vismaz vienam no šādiem kritērijiem:
 - 1) tie tiek tirgoti Dalībvalsts regulētajā tirgū vai citā dalībvalsts Tirdzniecības vietā;
 - 2) tie ir iekļauti Attīstības valstu vai OECD dalībvalstu fondu biržu, Singapūras Fondu biržas (*Singapore Stock Exchange*), Honkongas Fondu biržas (*Hong Kong Stock Exchange*) oficiālajā sarakstā vai tiek tirgoti šo valstu Tirdzniecības vietā;
 - 3) tie nav iekļauti fondu biržu oficiālajos sarakstos vai netiek tirgoti regulētos tirgos, bet šo vērtspapīru vai naudas tirgus instrumentu emisijas noteikumos paredzēts, ka tiks iekļauti 1.3.1.punkta 1.punkta 1) un 2) apakšpunktā minēto fondu biržu oficiālajos sarakstos vai regulētajos tirgos un šo vērtspapīru vai naudas tirgus instrumentu iekļaušana notiks gada laikā no dienas, kad uzsākta parakstīšanās uz šiem vērtspapīriem vai naudas tirgus instrumentiem;
2. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt naudas tirgus instrumentos, kas netiek tirgoti regulētos tirgos, ja tie ir brīvi pārvedami (nepastāv darījumu ierobežojoši nosacījumi) un ir iestājies viens no šādiem nosacījumiem:
 1. tos ir emitējusi vai garantējusi Dalībvalsts vai Dalībvalsts pašvaldība, cita valsts vai federālā valstī — viena no federācijas locekļiem, vai starptautiska finanšu institūcija, ja viena vai vairākas Dalībvalstis ir tās locekles;
 2. tos ir emitējusi vai garantējusi Dalībvalsts centrālā banka, Eiropas Centrālā banka vai Eiropas Investīciju banka;
 3. tos ir emitējusi vai garantējusi komercsabiedrība, kuras vērtspapīri tiek tirgoti 1.3.1.punkta 2.punkta 1) un 2) apakšpunktā noteiktajā kārtībā;

4. tos ir emitējusi vai garantējusi kredītiestāde, kas reģistrēta Dalībvalstī un kuras darbību uzrauga finanšu pakalpojumu uzraudzības institūcija atbilstoši ES noteiktajām prasībām, vai emitents, kura darbību regulējošās prasības ir vismaz tikpat stingras kā ES noteiktās un kurš atbilst vismaz vienai no šādām prasībām:
 - a) tas ir reģistrēts OECD dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā,
 - b) tam ir piešķirts investīciju līmeņa reitings,
 - c) emitenta darbības tiesiskā regulējuma izsmeljoša analīze apliecina, ka tā darbību regulējošās prasības ir vismaz tikpat stingras kā Eiropas Savienībā noteiktās.
5. tos ir emitējusi komercsabiedrība, kuras kapitāla un rezervju apjoms ir 10 miljoni 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 procentus no Fonda aktīviem.

1.3.2 Noguldījumi kredītiestādēs

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

1.3.3 Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās

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

1.3.4 Darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem

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

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

 - a. nākotnes līgumos (*future, forward*);
 - b. iespējas līgumos (*plain vanilla options*);
 - c. mijmaiņas līgumos (*swaps*).

Nolūkā gūt peļņu, drīkst ieguldīt:

 - a. nākotnes līgumos (*future, forward*);
 - b. iespējas līgumos (*plain vanilla options*);
 - c. mijmaiņas līgumos (*swaps*).
2. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt AFI, kuri tiek tirgoti šī Prospekta 1.3.1.punkta 1.punktā minētajos tirgos vai netiek tirgoti regulētā tirgū un vienlaikus atbilst šādām prasībām:
 - 1) to bāzes aktīvs ir šī Prospekta 1.3.1. un 1.3.3.punktā minētie finanšu instrumenti, procentu likmes vai valūtas, kurās saskaņā ar Prospektu vai Nolikumu ir paredzēts veikt Fonda līdzekļu ieguldījumus;

- 2) regulētā tirgū netirgotu atvasināto finanšu instrumentu darījuma partneris ir kredītiestāde, kura atbilst šī Prospekta 1.3.2.punkta 1.punkta prasībām, vai ieguldījumu brokeru sabiedrība, kuras kapitāla un rezervju apmērs ir 10 miljoni Eiro vai lielāks, kura reģistrēta dalībvalstī vai OECD dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā, un kuras darbību uzrauga finanšu pakalpojumu uzraudzības institūcija;
 - 3) katru dienu notiek regulētā tirgū netirgota atvasinātā finanšu instrumenta ticama un pārbaudāma novērtēšana un jebkurā laikā pēc 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).
3. Uz ieguldījumu apliecību klasēm R Acc EUR (*hedged*) un I Acc EUR (*hedged*) attiecināmajiem AFI, kas tiek slēgti ar mērķi ierobežot USD svārstību risku pret konkrētās ieguldījumu apliecību klases valūtu EUR, drīkst slēgt nākotnes līgumus (*future, forward*) un mijmaiņas līgumus (*swaps*), un tiem ir jāatbilst šī Prospekta 1.3.14.punkta 2.punkta prasībām.

1.3.5 Ieguldījumi no ieguldījumu apliecību klašu valūtas atšķirīgā valūtā

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

2. FONDA RISKA PROFILS UN AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTIE RISKI

2.1 Fonda riska profils

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 Fondā ieguldījumu apliecībās saistītos riskus. Pirms lēmuma pieņemšanas par ieguldījumu veikšanu Fondā 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.

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

2.2 Ar ieguldījumiem saistītie riski

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

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

Emitenta risks – iespēja ciest zaudējumus, ja vērtspapīra cena mainīsies tādu faktoru dēļ, kas ir saistīti ar vērtspapīra emitentu vai atvasinātā finanšu instrumenta gadījumā ar personu, kura emitējusi vērtspapīru, kas ir atvasinātā finanšu instrumenta bāzes aktīvs. Fonda portfelī esošā vērtspapīra vai cita finanšu instrumenta emitenta darbību un tās rezultātus var ietekmēt tādi faktori 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.

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

Ilgspējas risks – ir vides, sociāls vai pārvaldības notikums vai apstākļi, kas, iestājoties, var radīt reālu vai potenciālu būtisku negatīvu ietekmi uz ieguldījumu vērtību. Šādi riski var ietekmēt fondā iekļauto emitentu finanšu rezultātus,

tostarp to kredītpēju, tirgus novērtējumu vai spēju pastāvēt ilgtermiņā. Sabiedrība integrē ilgspējas risku savā ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā, novērtējot ilgspējas faktorus līdzās tradicionālajiem finanšu rādītājiem. Šis novērtējums var ietekmēt portfeļa struktūru, emitentu izvēli un pastāvīgu risku uzraudzību. Sabiedrības pieeja ilgspējas riska pārvaldībai ir saskaņota ar piemērojamiem normatīvajiem regulējumiem, tostarp SFDR. Lai īstenotu ieguldījumu stratēģiju, ņemot vērā ilgspējas faktorus, Sabiedrība paļaujas uz publiski pieejamu informāciju, ko paziņojuši uzņēmumi un valstis, kā arī uz trešo pušu nodrošināto informāciju attiecībā uz ilgspējas riskiem. Tāpēc Sabiedrība nevar nodrošināt, ka šāda informācija vienmēr ir pilnīga un precīza.

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

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 segmentā (Attīstības valstu parāda vērtspapīri), šajā gadījumā Fondam piemītošais tirgus koncentrācijas risks ir augstāks nekā ģeogrāfiski plašāk diversificētam fondam.

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

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

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. Precīzu zaudējumu apmēru pirms darījuma veikšanas nav iespējams noteikt un tas var pārsniegt ķīlas apjomu.

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

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

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

Galvenie Ārvalstu ieguldījumu riski:

- **Politiskais risks** - saistīts ar ieguldījuma valstu iesaistīšanos militāros konfliktos un karadarbībā, kā arī ar izmaiņām valstu politiskajā vidē, piemēram, vardarbīga valdības gāšana, apvērsumi vai citi notikumi, kuri iespaido valsts vai reģiona politisko vai ekonomisko stabilitāti vai turpmāku šīs valsts (reģiona) attīstību, kā arī attiecīgās valdības kursa vai arī tās prioritāšu izmaiņām (kara darbība, nacionalizācija, konfiskācija, ierobežojumi un embargo ieviešana). Šis risks ir īpaši raksturīgs valstīm ar nenostabilizējušos likumdošanas un tiesību sistēmu, neesošām uzņēmējdarbības tradīcijām un kultūru, pie kurām pieder atsevišķas Fonda ieguldījumu reģiona valstis. Šādi faktori parasti spēcīgi ietekmē arī attiecīgās valsts vai reģiona ekonomisko vai politisko stabilitāti, finanšu tirgus un attiecīgi var negatīvi ietekmēt 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.
- **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** – neiespējamība 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 jebkādas izpildvaras, likumdevēja vai tiesu varas lēmumus/aktus, kā rezultātā Fonda mantā ietilpstošiem finanšu instrumentiem un/vai naudas līdzekļiem (t.sk., kas atrodas turēšanā pie Starpnieka vai apakšstarpnieka) tiek uzlikts arests vai citi ierobežojumi, liedzot brīvi rīkoties ar tiem.
- **Ārvalsts tiesību aktu piemērošanas risks** – darījumiem ar Fonda mantu, Fonda mantā ietilpstošiem finanšu instrumentiem, to turēšanai, uzskaitēi var tikt piemēroti Ārvalsts tiesību akti un tirgus prakse (piem., kad finanšu instrumentu emitents, depozitārijs, turētājs vai darījuma otra puse ir ārvalstī), kas var paredzēt atšķirīgus (t.sk. mazāk labvēlīgus) ieguldītāju aizsardzības, finanšu instrumentu turēšanas, darījumu izpildes u.c. noteikumus, tie var būt neskaidri, dažādi interpretējami, pakļauti biežiem grozījumiem vai ierobežojumiem.
- **Grāmatvedības un nodokļu dubultās iekasēšanas risks** - saistīts ar dažādu grāmatvedības uzskaites pamatprincipu pielietošanu dažādu valstu vērtspapīru uzskaites un reģistrācijas sistēmās, kas var radīt papildus grūtības investīcijām, kā arī nerezidentu ieguldījumiem Ārvalstīs var būt noteiktas lielākas nodokļu likmes, līdz ar to Fonda īpašumi var tikt vairāk apgrūtināti nekā ieguldot vietējā tirgū.
- **Ārvalsts tiesību aktu piemērošanas risks** - darījumiem ar Fonda mantu, Fonda mantā ietilpstošiem finanšu instrumentiem, to turēšanai, uzskaitēi var tikt piemēroti Ārvalsts tiesību akti un tirgus prakse (piem., kad finanšu instrumentu emitents, depozitārijs, turētājs vai darījuma otra puse ir ārvalstī), kas var paredzēt atšķirīgus no LV (t.sk. mazāk labvēlīgus nekā LV) ieguldītāju aizsardzības, finanšu instrumentu turēšanas, darījumu izpildes u.c. noteikumus, tie var būt neskaidri, dažādi interpretējami, pakļauti biežiem grozījumiem vai ierobežojumiem. Būtiskākie ar finanšu instrumentu turēšanu un Starpniekiem saistītie riski.

Īpašie riski, kas saistīti ar ieguldījumiem Attīstības valstīs:

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

2.3 Būtiskākie ar finanšu instrumentu turēšanu un Starpniekiem saistītie riski

- **Turētājbankas risks** – Turētājbankas saistību neizpilde, kļūdaina darbība vai ļaunprātīga rīcība var negatīvi ietekmēt Fondu, samazināt Fonda mantas vērtību, kā arī radīt Fonda mantas pilnīgu vai daļēju zaudējumu. Turētājbankas saistību neizpildi var izraisīt tai skaitā, bet ne tikai tās maksātspēja, bankrots, nolaidība vai tīši nelikumīga darbība, kā arī citas darbības bez tiesiska pamata.
- **Starpnieka risks** - zaudējumu rašanās Starpnieka darbības/bezdarbības dēļ, tai skaitā Starpnieka krāpšanas, nolaidības, nepienācīgas rīkojumu izpildes vai neatbilstošas Starpnieka turējumā esošo finanšu instrumentu/naudas līdzekļu uzskaites dēļ u.tml., kā arī sakarā ar to, ka Starpnieks vai tā piesaistītā persona izmanto Fonda aktīvus, t.sk. darījumos ar citām personām, iekļā tos, piemēro ieskaita tiesības vai kā citādi apgrūtina ar trešo personu tiesībām un saistībām, kā rezultātā Fonda aktīvi (vai to daļa) var tikt pilnībā zaudēti vai iespēja brīvi rīkoties ar tiem var tikt ievērojami apgrūtināta.
- **Starpnieku maksātspējas un citas īpašas administrācijas risks** – Fonda aktīvu pilnīga vai daļēja zaudēšana, ilgstoša nepieejamība, neiespējama vai apgrūtināta rīcība ar tiem, neiespējamība īstenot ar finanšu instrumentiem saistītās tiesības vai informācijas nepieejamība sakarā ar Starpnieka (arī apakš-starpnieka), kura turējumā ir finanšu instrumenti vai kurš iesaistīts rīkojumu izpildē vai norēķinos, maksātspēju (bankrotu) vai citu procesu, ar kuru ierobežota vai apturēta tā darbība.

Starpnieka maksātspējas vai citam līdzīgam procesam, kā arī finanšu instrumentu turēšanai var tikt piemēroti Ārvalsts tiesību akti vai tirgus prakse, kas var būtiski atšķirties no 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 maksātspējas ietvaros to vērtība var tikt kompensēta (vai daļēji kompensēta) naudā, nosakot finanšu instrumentu vērtību saskaņā ar attiecīgās ārvalsts tiesību aktiem. Šādā gadījumā Turētājbanka tikai sadala no Starpnieka faktiski saņemtos līdzekļus proporcionāli tās klientiem, uz kuriem izmaksā attiecas, ja vien LV spēkā esošie tiesību akti neparedz citādi. Starpnieka maksātspējas 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 katra šī faktora riska pakāpi. Sabiedrība stingri ievēro Fonda prospektā, Fonda pārvaldes 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, iecelot 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.

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

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

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

- AFI darījuma partnera riska apmērs atbilst šī Prospekta 3.1.8.punktā noteiktajiem ierobežojumiem pret attiecīgās ieguldījumu apliecību klases neto aktīvu vērtību.
- Kopējā noslēgto AFI nosacītā pamatvērtība nepārsniedz 105% no ieguldījumu apliecību klases neto aktīvu vērtības.
- Kopējā noslēgto AFI nosacītā pamatvērtība nav mazāka par 95% no ieguldījumu apliecību klases neto aktīvu vērtības.
- Kopējā noslēgto AFI nosacītā pamatvērtība tiek regulāri, ne retāk kā katrā Fonda novērtēšanas dienā, uzraudzīta, lai pārliecinātos, ka tā atbilst iepriekš minētajiem ierobežojumiem.

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

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

3.1 Vispārīgie ieguldījumu ierobežojumi

1. Fonda ieguldījumi, izņemot Prospekta 3.1.punkta 2.punktā minētos Fonda ieguldījumus, viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos nedrīkst pārsniegt 5 procentus no Fonda aktīviem. Minēto ierobežojumu drīkst palielināt līdz 10 procentiem no Fonda aktīviem, bet tādā gadījumā 5 procentus pārsniedzšo ieguldījumu kopējā vērtība nedrīkst pārsniegt 40 procentus no Fonda aktīviem.
2. Fonda ieguldījumus viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros drīkst palielināt līdz 25 procentiem no Fonda aktīviem, ja tie ir Dalībvalstī reģistrētas kredītiestādes emitēti 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. Fonda ieguldījumus viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos drīkst palielināt līdz 35 procentiem no Fonda aktīviem, ja pārvedamos vērtspapīrus vai naudas tirgus instrumentus ir emitējusi vai garantējusi Dalībvalsts, Ārvalsts, Dalībvalsts pašvaldība vai starptautiska institūcija, ja viena vai vairākas Dalībvalstis ir tās locekles.
4. Ja Fondam piederošo 3.1.punkta 2.punktā minēto viena emitenta parāda vērtspapīru vērtība pārsniedz 5 procentus no Fonda aktīviem, Fonda ieguldījumu kopējā vērtība, kas pārsniedz piecus procentus, nedrīkst pārsniegt 80 procentus no Fonda aktīviem.
5. Fonda aktīvi, kas noguldīti vienā kredītiestādē, nedrīkst pārsniegt 20 procentus no Fonda aktīviem. Minētais ierobežojums nav attiecināms uz prasībām pēc pieprasījuma pret Turētājbanku.
6. Fonda līdzekļu ieguldījumi viena ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecībās nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Fonda aktīviem.
7. Kopējais risks, kas izriet no darījumiem ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, tai skaitā pārvedamos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos ietvertajiem atvasinātajiem finanšu instrumentiem, nedrīkst pārsniegt 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*).
8. Riska darījumu apmērs darījumos ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, kas netiek tirgoti regulētajā tirgū, ar katru darījumu partneri nedrīkst pārsniegt:
 - 1) desmit procentus no Fonda aktīviem, ja darījuma partneris ir kredītiestāde, kas saņēmusi licenci kredītiestādes darbībai Dalībvalstī vai OECD dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā;
 - 2) piecus procentus no Fonda aktīviem, ja darījuma partneris ir ieguldījumu brokeru sabiedrība, kuras kapitāla un rezervju apmērs ir 10 miljoni Euro vai ekvivalents citā valūtā pēc Eiropas Centrālās Bankas publicētā kursa vai lielāks, kura reģistrēta Dalībvalstī vai OECD dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā, un kuras darbību uzrauga finanšu pakalpojumu uzraudzības institūcija.
9. Neņemot vērā 3.1. punkta 1., 5., 7. un 8.punktā atsevišķi noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, kopējie Fonda ieguldījumi pārvedamajos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, Fonda noguldījumi un darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, kuru emittents vai garantētājs, noguldījuma piesaistītājs vai darījuma otra puse ir viena un tā pati persona, nedrīkst pārsniegt 20 procentus no Fonda aktīviem. Piemērojot šajā punktā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, vienā grupā ietilpstošas komercsabiedrības uzskata par vienu personu.

10. Šī punkta 1., 2., 4., 5., 7. un 8.punktā atsevišķi noteiktos ieguldījumu ierobežojumus nedrīkst apvienot, un tādējādi kopējie Fonda ieguldījumi pārvedamajos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, ieguldījumu fonda noguldījumi un darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, kuru emitents vai garantētājs, noguldījuma piesaistītājs vai darījuma otra puse ir viena un tā pati persona, nedrīkst pārsniegt 35 procentus no Fonda aktīviem.

3.2 Ieguldījumu ierobežojumi attiecībā uz vienu emitentu

1. Fonda ieguldījumi atsevišķos ieguldījumu objektos nedrīkst pārsniegt šādus rādītājus:
 - 1) 10 procentus no viena emitenta emitēto parāda vērtspapīru kopējā apjoma;
 - 2) 10 procentus no viena emitenta emitēto naudas tirgus instrumentu kopējās vērtības;
 - 3) 25 procentus no viena ieguldījumu fonda vai kopējo ieguldījumu uzņēmuma vērtības
2. 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 procentiem no Fonda aktīvu neto vērtības, bet tikai īslaicīgi uz laiku līdz trim mēnešiem. Izdevumi par aizņēmumu tiek sadalīti proporcionāli pa ieguldījumu apliecību klasēm.

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

3.4 Darījumu veikšanas vispārīgie nosacījumi

Sabiedrība veic darījumus ar Fonda mantu saskaņā ar šo Prospektu, Fonda pārvaldes Nolikumu, Likumu 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 noteiktos gadījumos.

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

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

3.5 Ieguldījumu objektu izvēle

1. Ieguldījumu objektu izvēle notiek saskaņā ar šajā Prospektā noteiktajiem Fonda ieguldījumu politikas un ieguldījumu ierobežojumu principiem un kārtībā, kādā to paredz Fonda pārvaldes Nolikums, ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas principus.
2. Veicot ieguldījumus uz Fonda rēķina, Sabiedrībai ir pienākums ieguldīt tikai šajā Prospektā paredzētajos ieguldījumu objektos, ievērot tajā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, iegūt pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī pastāvīgi uzraudzīt un analizēt to personu finansiālo un ekonomisko stāvokli, kuru emitētajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos ir vai tiks ieguldīti vai noguldīti Fonda līdzekļi.
3. 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. Proportionāli sev piederošo ieguldījumu apliecību klases vērtībai piedalīties darījumos ar Fonda mantu gūto ienākumu sadalē.

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

Publiski emitēto ieguldījumu apliecību īpašnieku tiesības un pienākumi ir noteikti saskaņā ar Likumu, Finanšu instrumentu tirgus likumu un citiem 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 attiecīgās klases ieguldījumu apliecībām.
2. Vienošanās, kas ir pretrunā Prospekta iepriekšēja punktā paredzētajiem noteikumiem, nav spēkā ar noslēgšanas brīdi.
3. Prasījumus pret ieguldītāju par tā saistībām var vērst uz viņa ieguldījuma 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. Saskaņā ar Fonda ilgtermiņa stratēģiju, Fonds ir vairāk piemērots ieguldītājiem, kuri vēlas veikt ieguldījumus ne mazāk kā uz 3 gadiem.

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 aplikta ar uzņēmumu ienākuma nodokli. Ja LV 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 jāvēršas pie sava nodokļu konsultanta.

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

- ieguldītāja dzīvesvietas/rezidences valsts – proti, tas, ka ienākumi, kas gūti no ieguldījumu apliecību pārdošanas netiek/tiek aplikti ar nodokli Latvijas Republikā, nenozīmē, ka šādi ienākumi nevarētu tikt/netikt aplikti ar attiecīgu nodokli ieguldītāja, kas nav Latvijas Republikas rezidents, rezidences valstī saskaņā ar attiecīgās valsts likumiem;
- ieguldītāja juridiskā statusa – attiecīgo nodokļu/nodevu piemērošana var būt atšķirīga fiziskām un juridiskām personām, kā arī atšķirties no tā darbības veida (vai tā ir biedrība, nodibinājums, reliģiska organizācija, arodbiedrība, politiskā partija, valsts /pašvaldības vai valsts/pašvaldības finansēta iestāde u.tml.);

- attiecīgās valsts nodokļu tiesību sistēmas papildinājumiem un grozījumiem – t.i., nodokļu likumos, tiesību aktos un starpvalstu vienošanās paredzētas prasības laika gaitā var mainīties.

7. DARĪJUMU AR IEGULDĪJUMU APLIECĪBĀM UN FONDA PĀRVALDES IZMAKSU KOPSAVILKUMS

7.1 Komisijas apjoms par darījumiem ar ieguldījumu apliecībām

Komisijas maksa par ieguldījumu apliecību pārdošanu nav noteikta. Komisijas maksa par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu nav noteikta.

Izplatītājiem un Starpniekiem ir tiesības noteikt komisijas maksu par ieguldījumu apliecību pārdošanas un atpakaļpirkšanas darījumu veikšanu, atklājot šo informāciju ieguldītājiem pirms darījumu veikšanas.

Sabiedrība neveic vienas ieguldījumu apliecību klases maiņu pret citas klases ieguldījumu apliecībām, bet ieguldītājiem ir tiesības veikt vienlaicīgu vienas klases ieguldījumu apliecību pārdošanu un citas ieguldījumu apliecību klases iegādi.

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

7.2 No FONDA mantas maksājamo atlīdzību apmērs

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

Personas nosaukums	Maksimālais atlīdzības apmērs			
	R Acc USD	R Acc EUR (hedged)	I Acc USD	I Acc EUR (hedged)
Sabiedrība	1.00%	1.00%	0.70%	0.70%
Turētājbanka	0.18%*	0.18%*	0.18%*	0.18%*
Fonda revidents	0.10%	0.10%	0.10%	0.10%
Maksimālais no FONDA mantas maksājamo atlīdzību apmērs**	2.00%	2.00%	1.50%	1.50%

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

** Ietver arī 7.3.punktā noteiktos citus maksājumus.

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

7.3 Citi maksājumi, kas 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, JPM u.c., kā arī citas pielīdzināmas izmaksas u.tml.

Ieguldījumu rezultāts un izmaksas, kas rodas konkrētai ieguldījumu apliecību klasei, tajā skaitā no konkrētajā ieguldījumu apliecību klasē noslēgtajiem AFI, tiek uzskaitītas un attiecinātas tikai uz attiecīgo ieguldījumu apliecību klasi.

7.4 Citi maksājumi, kas tiek segti uz ieguldītāja rēķina

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

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

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

8. ZIŅAS PAR FONDA REVIDENTU

Fonda revidenta nosaukums: SIA "KPMG Baltics"
Reģistrācijas numurs: 40003235171
Juridiskā adrese: Roberta Hirša iela 1, Rīga, LV-1045, 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 darījumus ar ieguldījumu fonda mantu iegūtās lietas.

Ieguldījumu fonds nav juridiska persona.

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

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

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

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

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

Nosacījumi	R Acc USD	R Acc EUR (<i>hedged</i>)	I Acc USD	I Acc EUR (<i>hedged</i>)
Ieguldījumu apliecību klases valūta	USD	EUR	USD	EUR
AFI izmantošana ieguldījumu apliecību klasē valūtas riska ierobežošanai	Nē	Jā	Nē	Jā
Minimālā ieguldījuma summa*	Netiek noteikta	Netiek noteikta	Ieguldījumu apliecības USD 1'000'000 vērtībā	Ieguldījumu apliecības USD 1'000'000 (ekvivalents EUR) vērtībā
Turpmāko ieguldījumu minimālā ieguldījumu summa*	Netiek noteikta	Netiek noteikta	Netiek noteikta	Netiek noteikta
Sākotnējā ieguldījumu apliecību klases daļas vērtība	NA	NA	100.00 USD	100.00 EUR

*Izplatītājiem un starpniekiem ir tiesības patstāvīgi noteikt minimālo darījuma summu ar Fonda ieguldījumu apliecībām.

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

R Acc USD klase

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

Minimālā ieguldījuma summa nav noteikta.

Klasei piemēroto maksājumu struktūra: atlīdzība Sabiedrībai 1.00%, atlīdzība Turētājbankai 0.18%. Maksimālais kopējais atlīdzību apmērs 2.00%.

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

R Acc EUR (*hedged*) klase

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

Minimālā ieguldījuma summa nav noteikta.

Klasei piemēroto maksājumu struktūra: atlīdzība Sabiedrībai 1.00%, atlīdzība Turētājbankai 0.18%. Maksimālais kopējais atlīdzību apmērs 2.00%.

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

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

I Acc USD klase

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

Minimālā kopējo ieguldījuma summa - Ieguldījumu apliecības USD 1'000'000 vērtībā.

Klasei piemēroto maksājumu struktūra: atlīdzība Sabiedrībai 0.70%, atlīdzība Turētājbankai 0.18%. Maksimālais kopējais atlīdzību apmērs 1.50%.

Ieguldījumu apliecības tiek piedāvātas institucionālajiem ieguldītājiem, kuri ir uzskatāmi par profesionāliem ieguldītājiem saskaņā ar ES MiFID Direktīvu 2004/39/EK un citiem ieguldītājiem, kuru ieguldījuma apjoms atbilst attiecīgajai klasei noteiktajai minimālā ieguldījuma summai.

I Acc EUR (*hedged*) klase

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

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

Klasei piemēroto maksājumu struktūra: atlīdzība Sabiedrībai 0.70%, atlīdzība Turētājbankai 0.18%. Maksimālais kopējais atlīdzību apmērs 1.50%.

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

Ieguldījumu apliecības tiek piedāvātas tikai institucionālajiem ieguldītājiem, kuri ir uzskatāmi par profesionāliem ieguldītājiem saskaņā ar ES MiFID Direktīvu 2004/39/EK un citiem ieguldītājiem, kuru ieguldījuma apjoms atbilst attiecīgajai klasei noteiktajai minimālā ieguldījuma summai.

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

Ja minimālā kopējo ieguldījuma summa vairs neatbilst prasībām, kuras noteiktas ieguldītāja īpašumā esošajai ieguldījumu apliecību klasei, piemēram, ieguldītājs ir pieprasījis Sabiedrībai veikt I klases ieguldījumu apliecību atpirkšanu un samazinājis ieguldījuma apjomu, Sabiedrībai ir tiesības bez saskaņošanas ar ieguldītāju dzēst šādas ieguldījumu apliecības un to vietā emitēt R klases ieguldījumu apliecības. Sabiedrībai ir aizliegts izmantot šīs tiesības gadījumā, ja ieguldītājs nav veicis aktīvas darbības, bet tā ieguldījumu apjoms konkrētā ieguldījumu apliecību klasē ir samazinājies negatīva ieguldījuma rezultāta dēļ.

Ja Turētājbanka finanšu instrumentu turēšanai izmanto Starpniekus, tad, ņemot vērā attiecīgās Ārvalsts īpašumtiesību uzskaiti regulējošo tiesību aktu īpatnības un citus apstākļus, īpašumtiesības uz finanšu instrumentiem

var tikt reģistrētas uz Turētājbankas, Starpnieka, Sabiedrības vai trešās personas, t.sk. uz Starpnieka piesaistītās trešās personas vārda. Savukārt, Turētājbanka uzskaita Fonda īpašumtiesības uz šādiem finanšu instrumentiem saskaņā ar LV tiesību aktiem, atspoguļojot Fonda īpašumtiesības ar grāmatojumu FI kontā. Attiecībā uz ārvalstu Starpnieku turējumā esošajiem finanšu instrumentiem, no tiem izrietošajām tiesībām, Starpnieku darbību, bezdarbību un atbildību var tikt piemēroti Starpnieka valsts tiesību akti un tirgus prakse.

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

10. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU PĀRDOŠANA

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

leguldījumu apliecību izplatīšana atsevišķās valstīs un jurisdikcijās ir ierobežota ar tiesību aktiem. Līdz ar to persona, kura iegādājas leguldījumu 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 leguldījumu apliecības.

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

Visu klašu leguldījumu apliecības ir dalāmas līdz četrām zīmēm decimālajā daļā. leguldījumu apliecību klases 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 ieguldītājs var pieteikties uz neierobežotu daudzumu leguldījumu apliecību. Pieteikties leguldījumu apliecību iegādei var Sabiedrības birojā, Republikas laukums 2A, Rīgā, LV-1010, Latvija, tālr. (+371)67010810 vai pie izplatītājiem.

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 un tās mājas lapā: www.citadele.lv, kā arī pieteikumus var iesniegt, izmantojot AS "Citadele banka" internetbanku.

Pieteikumus Fonda leguldījumu apliecību iegādei var iesniegt Sabiedrībai, izplatītājiem vai Konta turētājam, pie kura leguldītājam atvērta finanšu instrumentu konts, un kas nodrošina leguldījumu apliecību turēšanu, katru darba dienu to noteiktajos darba laikos.

Veicot ieguldījumus Fondā, papildus pieteikumam leguldījumu apliecību iegādei, leguldītājam pēc Sabiedrības pieprasījuma ir jāiesniedz Sabiedrībai, Izplatītājam vai Konta turētājam visi pieprasītie identifikācijas un naudas līdzekļu izcelsmi raksturojošie 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 leguldījumu apliecību cenu, kura tiek noteikta pēc plkst. 17:30.

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

Izplatītājam ir tiesības 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 (ņemot vērā valsti, kurā tas ir reģistrēts kā Fonda ieguldījumu apliecību izplatītājs) organizē un uzrauga, lai leguldījumu apliecību pārdošana un atpakaļpirkšana tiktu veikta saskaņā ar LV un/vai valsts, kurā tiek veikta leguldījumu apliecību pārdošana tiesību aktu, Prospekta un Nolikuma noteikumiem.

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

leguldītājam ir jāaizpilda un jāiesniedz Sabiedrībai, izplatītājam vai Konta turētājam pie kura leguldītājam atvērta finanšu instrumentu konts pieteikums Fonda leguldījumu apliecību iegādei. Parakstot šo pieteikumu, leguldītājs

apstiprina, ka viņš ir iepazinies ar Prospektu un Nolikumu, ieguldītājiem paredzēto pamatinformāciju, piekrist to noteikumiem un atzīst šos dokumentus par sev saistošiem.

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

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

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

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

Ja ieguldītājs iesniedz pieteikumu ieguldījumu apliecību iegādei caur ieguldījumu fondu platformu ar Konta turētāja, pie kura ieguldītājam atvērta finanšu instrumentu konts, kas rīkojas savā vārdā, bet ieguldītāja labā, starpniecību, bet nav izplatītājs šī Prospekta izpratnē, tad šādam Konta turētājam atbilstoši Direktīvas 2015/849, Direktīvas 2018/843, Direktīvas 2018/1673 un Regulas 2015/847 prasībām ir jānodrošina un tas ir atbildīgs par ieguldītāja identifikāciju, t.sk. par pārstāvja tiesībspēju un rīcībspējas izvērtēšanu, par ieguldāmo līdzekļu izcelsmes avotu izpēti saskaņā ar savām procedūrām un/vai atbilstīgam ieguldījumu platformu prasībām, kā arī Konta turētājs ir atbildīgs par ieguldījumu Fondā piemērotības un/vai atbilstības ieguldītājam noteikšanu, atbilstoši ieguldītāja rezidences valsts, LV vai attiecīgās Ārvalsts, kurā tiek pārdotas ieguldījumu apliecības, tiesību aktu prasībām. Sabiedrība vai izplatītājs, pieņemot rīkojumu ieguldījumu apliecību iegādei no Konta turētāja, kas ir licencēta finanšu institūcija, var izmantot Konta turētāja veikto identifikāciju noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma finansēšanas novēršanas un naudas izcelsmes izpētes jomā, kā arī var pajauties uz Konta turētāja veikto finanšu instrumentu piemērotības un atbilstības novērtēšanas rezultātu..

10.2 Nominālie konti

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

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

Ieguldījumu apliecības pārdošanas cenu veido iegādājāmā attiecīgās ieguldījumu apliecību klases daļas vērtība un Prospekta 7.1.punktā noteiktā izlaidšanas komisijas maksa par ieguldījumu apliecību pārdošanu.

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

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

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

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

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

10.4 Norēķinu kārtība

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

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

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

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

Ja Turētājbanka ir ieguldītāja naudas līdzekļu un finanšu instrumentu Kontu turētājs, pieteikuma ieguldījumu apliecību iegādei iesniegšana Sabiedrībai vai izplatītājam tiek pielīdzināta rīkojumam par finanšu instrumentu pirkšanu.

Turētājbanka, pamatojoties uz šo rīkojumu Fonda leguldījumu apliecību iegādei, veic naudas un finanšu instrumentu norēķinus, kā arī atbilstošus grāmatojumus leguldītāja kontos.. Turētājbanka noraksta leguldījumu apliecību iegādei nepieciešamo naudas summu no leguldītāja konta un ieskaita to Fonda kontā Turētājbankā. Pēc naudas saņemšanas Fonda kontā Turētājbankā Sabiedrība emitē attiecīgas klases 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 kontā.

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

Norēķini par leguldījumu apliecībām var tikt veikti citā kārtībā:

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

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

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

10.5 Norēķinu kārtība, izmantojot nominālos kontus

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

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

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

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

11. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU ATPAKAĻPIRKŠANA UN ATPAKAĻPIEŅEMŠANA

11.1 Pieteikumu leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai iesniegšanas kārtība

Sabiedrība pēc leguldītāja pieprasījuma veic leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu.

leguldījumu apliecības Sabiedrība atpērk atpakaļpirkšanas pieprasījumu iesniegšanas un reģistrācijas secībā.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

11.2 Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums

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

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

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

Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cena tiek maksāta attiecīgās ieguldījumu apliecību klases valūtā. Informācija par Fonda vērtību un ieguldījumu apliecību klašu daļas vērtībām tiek nodota atklātībai saskaņā ar šā Prospekta 10.3. punktu.

11.3 Norēķinu kārtība

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

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

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

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

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

Ja ieguldījumu apliecības tiek turētas Nominālajā kontā Sabiedrībā, tad Sabiedrība nekavējoties dzēš ieguldījumu apliecības, kas tiek atpirktas, un ne vēlāk kā sešu darba dienu laikā pārskaita uz ieguldītāja norādīto norēķinu kontu

leguldījumu apliecību skaitam, kas tiek atpirktas, atbilstošo naudas summu attiecīgās leguldījumu apliecību klases valūtā.

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

Gadījumā, ja leguldītājs vai vairāki leguldītāji 3 darba dienu laikā, iesniedz pieteikumus 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 vērtības apmērā līdz brīdim, kad tā tiek apmierināta pilnā apmērā..

11.4 leguldījumu apliecību otrreizējā apgrozība

Fonda visu klašu 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 leguldījumu 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 nepariezās 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. leguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanu var apturēt gadījumos, kad LB izlieto savas tiesības ierobežot Sabiedrības tiesības rīkoties ar Fonda mantu. Fondu apliecību atpakaļpieņemšanu nedrīkst veikt Fonda likvidācijas gadījumā – Fonda likvidācijas gadījumā Fonda kreditoru un leguldītāju prasības tiek apmierinātas LV tiesību aktos noteiktajā kārtībā.

11.6 Apstākļi, kādos var apturēt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu

Ārkārtējas finanšu tirgus situācijas vai Nacionālās krīzes gadījumā (uz laiku tiek slēgtas fondu biržas, bankas, brokeru sabiedrības, vai arī kādu citu iemeslu dēļ) nevar notikt darījumi ar finanšu instrumentiem) vai ja ir iestājušies citi nepārvaramas varas apstākļi, Sabiedrība var uz šādu apstākļu pastāvēšanas laiku apturēt tirdzniecību ar Fonda leguldījumu apliecībām. Sabiedrība nekavējoties informē katru leguldītāju personiski, t.sk. ar izplatītāju starpniecību, vai arī publicē attiecīgu paziņojumu Sabiedrības interneta mājas lapā www.cblam.lv.

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

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

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

12. FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS PRINCIPI UN NOTEIKUMI

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

12.1 Fonda aktīvu novērtēšana

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

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

Fonda aktīvu novērtēšana tiek veikta atbilstoši šādiem grāmatvedības principiem:

- 1) pieņemts, ka Fonds tiks pārvaldīts arī turpmāk;
- 2) izmantotas tās pašas novērtēšanas metodes, kas izmantotas iepriekšējā pārskata gadā;

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

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

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

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

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

Fonda aktīvu novērtēšana tiek veikta ar piesardzību.

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

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

12.1.1 Tirdzniecības nolūkā turēto parāda vērtspapīru novērtēšana

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

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

12.1.2 Parāda vērtspapīru, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā (līdz termiņa beigām turētie), kā arī publiski netirgots parāda vērtspapīru novērtēšana

Parāda vērtspapīri ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus ir nolēms 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.

12.1.3 Kapitāla vērtspapīru novērtēšana

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

Kapitāla vērtspapīri, kas netiek tirgoti biržās vai citos regulētos tirgos, tiek novērtēti pēc to iegādes vērtības, levējot piesardzības principu, šādi aktīvi tiek novērtēti pēc zemākas cenas, ja tāda ir kļuvusi zināma

Turētājbankai no tirgū veiktajiem darījumiem. Informāciju par tirgū veiktajiem darījumiem var iegūt no oficiāliem un publiskiem ziņu avotiem (piem., laikrakstiem, ziņu aģentūrām).

12.1.4 Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību novērtēšana

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

12.1.5 Termiņnoguldījumu novērtēšana

Visi termiņnoguldījumi tiek klasificēti kā līdz termiņa beigām turētie 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.

12.1.6 Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana

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

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

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

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

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

12.1.7 Aktīvu ārvalstu valūtās pārvērtēšana

Aktīvi un saistības ārvalstu valūtās kas ir atšķirīgas no eiro, tiek pārvērtētas uz eiro 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

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

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

Saistības ārvalstu valūtās, kas ir atšķirīgas no Fonda pamatvalūtas, tiek pārvērtētas attiecīgās ieguldījumu apliecību klases valūtā saskaņā ar Turētājbankas sniegto informāciju, kas sagatavota saskaņā ar ziņu un informācijas aģentūras "*Bloomberg*", "*Reuters*" vai citu līdzvērtīgu informācijas avotu sniegto informāciju par attiecīgās valūtas maiņas kursu.

12.3 Ieguldījumu apliecības daļas vērtības noteikšana

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

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

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

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

12.4 Ienākumu un izdevumu uzskaitē

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

Ienākumi un izdevumi, kas attiecas uz konkrēto ieguldījumu apliecību klasei, kā arī realizētā un nerealizētā peļņa no AFI, tiek attiecināti tikai uz attiecīgo ieguldījumu klasi.

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
Tālrunis (+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 maksu un kompensāciju par izdevumiem.

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

15.2 Sabiedrības padome

uz Fonda Prospekta grozījumu apstiprināšanas brīdi:

Vaidas Žagūnis	Padomes priekšsēdētājs, AS „Citadele banka” valdes loceklis
Vladimirs Ivanovs	Padomes priekšsēdētāja vietnieks
Edward Rebane	Padomes loceklis, AS „Citadele banka” valdes loceklis

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:

Edgars Lao, Fondu pārvaldīšanas nodaļas vadītājs

Artis Mežis, Fondu pārvaldīšanas nodaļas portfeļu pārvaldnieks

15.5 Citu Sabiedrības pārvaldāmo ieguldījumu fondu nosaukumi

- ieguldījumu fonds “CBL Opportunities Funds”,
- ieguldījumu fonds “CBL Eastern Eiropean Bond Fund”,
- ieguldījumu fonds „CBL European Leaders Equity fund”,
- ieguldījumu fonds „CBL US Leaders Equity fund”.

15.6 Sabiedrībai maksājamās atlīdzības aprēķināšanas un samaksas kārtība

Atlīdzība Sabiedrībai par Fonda pārvaldīšanu tiek aprēķināta katru dienu un uzkrāta mēneša laikā.

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

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

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

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

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

16. TURĒTĀJBANKA

Turētājbankas nosaukums:	Akciju sabiedrība “Citadele banka”
Dibināšanas datums:	2010.gada 30.jūnijs
Vienotais reģistrācijas numurs:	40103303559
Licences:	Licence Kredītiestādes darbībai Nr.06.01.05.405/280
Turētājbankas juridiskā adrese:	Republikas laukums 2A, Rīga LV-1010, Latvija
Turētājbankas izpildinstitūcijas atrašanās vieta sakrīt ar juridisko adresi.	

16.1 Turētājbankas pienākumi un ar to izpildi saistītie iespējamie interešu konflikti

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

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

Turētājbanka nodrošina: (a) lai 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, LB noteikumiem, Prospektu un Nolikumu; (c) lai Fonda ienākumi tiktu izlietoti saskaņā ar Likumu, LB 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, LB noteikumiem, Prospektu, Nolikumu un Turētājbankas līgumu un to izpilde ir iespējama.

Turētājbanka savā vārdā ceļ leguldītāju prasības pret Sabiedrību, ja attiecīgie apstākļi to prasa. Tas neierobežo leguldītāju tiesības celt šādas prasības savā vārdā. Turētājbankai ir pienākums celt pretprasību gadījumā, ja sakarā ar tās saistībām tiek vērsta piedziņa uz 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 Prospekta grozījumu apstiprināšanas 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) Ltd,
- Raiffeisen Bank International AG
- Schroders Investment Management (Europe) 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 RISKĀ PROFILS UN AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTIE RISKI".

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

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

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

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

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

Atbildība

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

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

Turētājbanka nav atbildīga par zaudējumiem, kas rodas Fondam un/vai Sabiedrībai Starpnieka maksātnespējas vai citas īpašas administrācijas dēļ, t.sk. piemēram, sakarā ar attiecīgās valsts tiesību aktu par maksātnespēju piemērošanu, tiesību aktu par finanšu instrumentu apgrozības, maksājumu operāciju, finanšu instrumentu, naudas līdzekļu pārvedumu operāciju, valūtas konvertāciju ierobežojumu piemērošanu, par īpaša režīma vai ierobežojumu ieviešanu. Šādi zaudējumi ir attiecināmi uz Fondu. Turētājbankas turēšanā nodoto Fonda aktīvu turēšana pie Starpnieka neatbrīvo Turētājbanku no Likumā un Turētājbankas līgumā paredzētās atbildības.

16.2 Turētājbankas atlīdzība

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

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

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

$KTA_{t,i}$ – uz Fonda leguldījumu apliecību klasi i attiecināmās Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms aprēķina dienā t ;

$FNAV_{t-1,i}$ – leguldījumu apliecību klases i vērtība iepriekšējā Fonda vērtības aprēķina dienā ($t-1$);

N – kalendāro dienu skaits no pēdējās Fonda vērtības aprēķina dienas;

$L_{2,i}$ – leguldījumu apliecību klasei i piemērojamā Turētājbankai maksājamās atlīdzības likme, saskaņā ar 7.2. punktu.

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

17. FONDA GADA UN PUSGADA PĀRSKATU SAŅEMŠANAS VEIDS UN KĀRTĪBA

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

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

18. FONDA IEPRIEKŠĒJĀS DARBĪBAS RAKSTUROJUMS

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

"CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc USD: <https://www.cblam.lv/lv/funds/global-emerging-usd/>;

"CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc EUR (hedged): <https://www.cblam.lv/lv/funds/global-emerging-eur/>.

Sabiedrība pievērš leguldītāju 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. 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 Sabiedrības 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.cblam.lv/lv/remuneration-policy/>.

20. ILGTSPĒJA UN IESAISTĪŠANĀS

Fonds veicina vides un/vai sociālos raksturlielumus SFDR 8. panta izpratnē, kā turpmāk paskaidrots Sabiedrības mājas lapas vietnēs <https://www.cblam.lv/lv/funds/global-emerging-eur/docs/> un <https://www.cblam.lv/lv/funds/global-emerging-usd/docs/> publicētajā dokumentā "Ieguldījumu fonda "CBL Global Emerging Markets Bond 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 Ilgtspējas faktori ilgtermiņā var ietekmēt Sabiedrības veikto investīciju vērtību un piekrist viedoklim, ka, integrējot Ilgtspējas faktoros aktīvu pārvaldībā, ieguldījumu atdeve ilgtermiņā palielinās vai saglabājas neitrāla pie zemāka kopējā riska līmeņa. Turklāt integrējot Ilgtspējas faktoros ieguldījumu portfela pārvaldīšanā, tiek veikts ieguldījums pasaules ilgtspējīgai attīstībai. Sabiedrība kopumā ieguldījumu procesu balsta uz risku analīzi, ņemot vērā finanšu un tādu operacionālos faktoros, kā uzņēmuma biznesa modelis, stratēģiskās iespējas, darbībai piemītošā ESG riska līmenis un tā pārvaldība. Sabiedrība izvērtē gan emitenta absolūto, gan industrijas relatīvo ESG risku. Par Ilgtspējas faktoru integrāciju 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 SFDR 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>.

21. SABIEDRĪBAS VALDES APSTIPRINĀJUMS PAR PROSPEKTĀ IEKĻAUTĀS INFORMĀCIJAS PATIESUMU:

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