

Sabiedrības firma: AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi””

Juridiskā adrese: Doma laukums 4, Rīga, LV-1977, Latvija

Fonds dibināts Latvijas Republikā un reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā:

Fonda reģistrācijas datums: 26.02.2010.

Fonda reģistrācijas numurs: FL99-02.01.02.01.214/57

Atvērtā ieguldījumu fonda
***„HIPO GLOBĀLAIS OBLIGĀCIJU INVESTĪCIJU FONDS”
PROSPEKTS***

Apstiprināts: AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi””

valdes sēdē 08.02.2010., Protokols Nr. 02-10

Grozījumi ieguldījumu fonda prospektā apstiprināti: 03.08.2010., AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi”” valdes sēdē, protokols nr.11-10.

Turētājbanka: VAS „Latvijas Hipotēku un zemes banka”

Revidents: “Ernst & Young Baltic” SIA

Ieguldījumu apliecību izplatītāji:

VAS „Latvijas Hipotēku un zemes banka”, Doma laukums 4, Rīga, LV-1977, tālr. nr. 80000100, www.hipo.lv.

Fonda Prospektu un Pārvaldes nolikumu, Fonda gada vai pusgada pārskatus, kā arī ziņas par Fonda vērtību un Ieguldījumu apliecību pārdošanas un atpakaļpirkšanas cenu, kā arī citu informāciju par Fondu var saņemt AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi”” birojā Elizabetes ielā 41/43, Rīga, LV-1010 un pie Izplatītāja: Doma laukums 4, Rīga, LV-1977, Latvija, darba dienās no plkst. 10:00 līdz 17:00, tālr. nr.: 67774455, kā arī www.hipofondi.lv, www.hipo.lv un Nasdaq OMX Riga mājas lapā: www.nasdaqomxbaltic.com.

Satura rādītājs

Satura rādītājs	2
Lietoto terminu un saīsinājumu skaidrojums.....	4
1. Vispārīga informācija	9
1.1. Fonda ieguldījumu veikšanas mērķis	9
1.2. Fonda un tā mantas tiesiskais statuss	9
1.3. Ieguldījumu veikšanas politika	9
1.4. Ieguldījumu objekti	10
2. Fonda riska profila apraksts	11
2.1. Fonda riska profils	11
2.2. Ar ieguldījumiem saistītie riski	11
2.3. Risku mazināšana.....	13
3. Ieguldījumu ierobežojumi un Fonda ieguldīšanas prakse.....	14
3.1. Darījumu ierobežojumi	14
3.2. Noteikumi ieguldījumiem Parāda vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos	15
3.3. Noteikumi noguldījumiem kredītiestādēs	16
3.4. Noteikumi ieguldījumiem Ieguldījumu fondu Ieguldījumu apliecībās	17
3.5. Noteikumi darījumiem ar Atvasinātajiem finanšu instrumentiem	17
3.6. Papildu ierobežojumi un noteikumi	18
3.7. Ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana.....	18
3.8. Fonda ieguldīšanas prakse	19
3.9. Uz Fonda rēķina izdarāmo aizņēmumu principi	19
4. Fonda Ieguldītāju tiesības un atbildība	19
4.1. Tiesības	19
4.2. Atbildība	20
5. Tipiskā Ieguldītāja raksturojums	20
6. Nodokļi un nodevas	20
7. Iekasējamās komisijas, izmaksājamās atlīdzības, citi izdevumi un maksājumi	22
7.1. Maksimālais komisiju naudas apmērs darījumiem ar Fonda Ieguldījumu apliecībām	22
7.2. Fonda maksimālais pārvaldes atlīdzību apmērs gadā	22
7.3. Ieguldītāju personīgie izdevumi	22
7.4. Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apmērs, šīs atlīdzības aprēķināšanas un maksāšanas kārtība.....	23
7.5. Turētājbankai maksājamās atlīdzības apmērs, šīs atlīdzības aprēķināšanas un maksāšanas kārtība.....	23
7.6. Fonda revidentam maksājamās atlīdzības apmērs, šīs atlīdzības aprēķināšanas un maksāšanas kārtība.....	24
7.7. Maksājumi trešajām personām.....	24
8. Ziņas par Fonda revidentu	25
9. Fonda Ieguldījumu apliecību klases	25
10. Ieguldījumu apliecību pārdošanas, atpakaļpirkšanas un atpakaļpieņemšanas kārtība.....	25
10.1. Vispārīga informācija.....	25
10.2. Ieguldījumu apliecību pārdošana/emisija.....	26
10.3. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana	26
10.4. Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšana	27
10.5. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas un atpakaļpieņemšanas apturēšana	28
11. Ieguldījumu apliecību pārdošanas un atpakaļpirkšanas cenu aprēķināšana.....	28
12. Fonda vērtības noteikšanas principi un noteikumi.....	28
12.1. Fonda un Fonda daļas vērtība	28
12.2. Fonda grāmatvedības pamatprincipi	29
12.3. Fonda aktīvu novērtēšana.....	30
12.4. Parāda vērtspapīru un Naudas tirgus instrumentu novērtēšana.....	30

12.5.	Terminnoguldījumu novērtēšana	31
12.6.	Ieguldījumu fondu Ieguldījumu apliecību novērtēšana.....	31
12.7.	Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana	31
12.8.	Aktīvu pārdošana ar atpirkšanu.....	31
12.9.	Fonda saistību novērtēšana	32
12.10.	Ienākumu un izdevumu uzskaitē.....	32
12.11.	Fonda aktīvu vērtības noteikšanas periodiskums un informācijas par Fonda daļas vērtību izziņošana	32
13.	Fonda ienākumu aprēķināšana, izlietošana un sadale Fonda Ieguldītājiem.....	32
14.	Fonda pārskata gada sākums un beigas	32
15.	Ieguldījumu pārvaldes Sabiedrība	33
15.1.	Sabiedrība	33
15.2.	Informācija par Sabiedrības padomes un valdes locekļiem	33
15.1.	Informācija par Fonda pārvaldnieku	34
15.2.	Citu Sabiedrības pārvaldāmo valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānu nosaukumi	34
16.	Turētājbanka	34
17.	Fondu pārvaldes pakalpojumu deleģēšana trešajai personai	35
18.	Pielikumi	
18.1.	Fonda iepriekšējās darbības raksturojums	

Lietoto terminu un saīsinājumu skaidrojums

AS

Akciju sabiedrība.

Atpakaļpirkšana

Pēc Ieguldītāju pieprasījuma Sabiedrības veikta Ieguldījumu apliecību atpirkšana par noteiktu Fonda Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenu.

Atklātā valūtas pozīcija

Fonda aktīvu, kas denominēti citā valūtā nekā Fonda Pamatvalūta, vērtības un saistību, kas denominētas citā valūtā nekā Fonda Pamatvalūta, vērtības starpība.

ASV

Amerikas Savienotās Valstis.

Atvasinātie finanšu instrumenti

Finanšu instrumenti, kuru vērtība mainās atkarībā no noteiktas procentu likmes, vērtspapīra 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.

Atvērtais ieguldījumu fonds

Fonds, kuru pārvaldošajai sabiedrībai ir pienākums veikt Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, ja fonda ieguldītāji to pieprasa.

Birža

Akciju sabiedrība, kas organizē atklātu un regulāru vērtspapīru publiskās apgrozības darījumu slēgšanu.

Dalībvalsts

Eiropas Savienības dalībvalsts vai Eiropas Ekonomikas zonas valsts.

Desmit valstu grupa

Valstis, kuras ar Starptautisko Valūtas fondu noslēgušas Vispārējo vienošanos par aizņēmumiem (Amerikas Savienotās Valstis, Austrālijas Savienība, Japāna, Jaunzēlande, Kanāda, Korejas Republika, Meksikas Savienotās Valstis, Šveices Konfederācija, Turcijas Republika, Saūda Arābijas Karaliste).

ES

Eiropas Savienība.

ETF / Exchange traded fund – biržā tirgots fonds

Ieguldījumu fonds, kura ieguldījumu apliecības tiek tirgotas biržā. Šāda fonda ieguldījumu apliecību cena biržā ir tuva šī fonda neto aktīvu vērtībai – to garantē likviditātes nodrošinātāji, kas pērk un pārdod šo fondu ieguldījumu apliecības.

EUR

Eiropas monetārās savienības naudas vienība – euro.

Finanšu instrumenti / Vērtspapīri

Vienošanās, kas vienlaikus vienai personai rada finanšu aktīvus, bet citai personai - finanšu saistības vai kapitāla vērtspapīrus. Finanšu instrumenti var būt par publiskās apgrozības objektu, nemainoties tajos nostiprinātajām tiesībām.

Finanšu un kapitāla tirgus komisija / Komisija / FKTK

Pilntiesīga autonoma valsts iestāde, kas atbilstoši savam darbības mērķim un uzdevumiem regulē un pārrauga finanšu un kapitāla tirgu un tā dalībnieku darbību.

Fonda darījumu norēķinu konts (Turētājbankā)

Fonda naudas konts Turētājbankā, kurā tiek veikti naudas norēķini par Fonda Ieguldījumu apliecību darījumiem.

Fonda darījumu vērtspapīru konts (Turētājbankā)

Fonda vērtspapīru konts Turētājbankā, kurā tiek veikti vērtspapīru norēķini par Fonda Ieguldījumu apliecību darījumiem.

Fonda manta

Lietas, kuru kopība veido Ieguldījumu fondu.

Fonda pārvaldnieks / Pārvaldnieks

Sabiedrības valdes iecelts Fonda pārvaldnieks, kurš veic Fonda pārvaldnieka funkcijas, ievērojot Fonda Prospekta nosacījumus, Sabiedrības valdes lēmumus un Fonda ieguldījumu politiku kārtībā, kādā to paredz LR normatīvie akti un Fonda Pārvaldes nolikums.

Fonda vērtība / Fonda neto aktīvu vērtība

Fonda aktīvu vērtības un saistību vērtības starpība.

Fonds / "Hipo Globālais obligāciju investīciju fonds"

AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi”” nodibinātais atvērtais ieguldījumu fonds "Hipo Globālais obligāciju investīciju fonds".

Ieguldījumu fonda daļa / Fonda daļa

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

Ieguldītājs

Persona, kas Ieguldījumu fondā ieguldījusi naudu.

Ieguldījumu fonds

Lietu kopība, ko veido pret Ieguldījumu apliecībām izdarītie ieguldījumi, kā arī darījumos ar Ieguldījuma fonda mantu un uz tajā esošo tiesību pamata iegūtās lietas.

Ieguldījumu apliecība

Pārvedams vērtspapīrs, kas apliecina Fonda Ieguldītāja līdzdalību Ieguldījumu fondā un no šīs līdzdalības izrietošās tiesības.

Investīciju komiteja

Sabiedrības iekšēji izveidota kontrolējoša struktūra, kas lemj par investīciju veikšanas procesiem un aktīvu pārvaldi un uzrauga tos.

Investīciju reitings

Ilgtermiņa kredītreitings, kas pēc reitingu aģentūras Moody's skalas ir vismaz Baa3 un pēc reitingu aģentūru S&P un Fitch skalām vismaz BBB-.

Izplatītājs

Persona, kura uz līguma pamata veic Ieguldījumu apliecību pārdošanu un atpakaļpirkšanu: piemēram, VAS „Latvijas Hipotēku un zemes banka”.

Kapitāla vērtspapīri

Kapitāla vērtspapīri (piemēram, akcijas) ir vērtspapīri, kas apliecina to īpašnieka līdzdalību kapitāla vērtspapīru emitenta kapitālā.

Konta turētājs

Juridiska persona, kas saskaņā ar Finanšu instrumentu tirgus likumu un LCD noteikumiem ir tiesīga atvērt, turēt un slēgt vērtspapīru kontus.

Kredītreitings

Starptautiskas reitingu aģentūras apstiprināts noteikta emitenta vērtspapīru reitings, kas atspoguļo emitēto vērtspapīru kvalitāti un ar tiem saistītos riskus.

Latvijas Banka / LB

Latvijas Banka ir Latvijas Republikas centrālā banka.

Latvijas Centrālais depozitārijs / LCD

Akciju sabiedrība, kas iegrāmato, uzskaita un glabā Latvijas Republikā publiskajā apgrozībā izlaistos un esošos vērtspapīrus, kā arī nodrošina vērtspapīru un naudas norēķinus vērtspapīru darījumos fondu biržā un vērtspapīru norēķinus starp kontu turētājiem.

Likums

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums.

LR

Latvijas Republika.

LVL

Latvijas lats.

Naudas tirgus instrumenti

Likvīdas īstermiņa parādsaistības, kuras var precīzi novērtēt jebkurā laikā un kuras parasti tirgo naudas tirgū.

Nestandardizēts valūtu nākotnes līgums

Vienošanās par kādas valūtas pirkšanu vai pārdošanu nākotnē pēc tagadnē noteikta valūtas kursa.

OECD

Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācija.

Pamatvalūta

Valūta, kurā tiek noteikta Fonda vērtība un Fonda daļas vērtība – Ieguldītāji ieguldījumus Fondā veic Fonda Pamatvalūtā. “Hipo Globālā obligāciju investīciju fonda” Pamatvalūta ir euro jeb EUR.

Parāda vērtspapīri

Parāda vērtspapīri ir apliecinājums aizdevumam uz procentiem vai citiem noteikumiem, kas ir noteikti vērtspapīra iegādes brīdī. Parāda vērtspapīri (piemēram, obligācijas vai parādzīmes) ir saistības, kur parāda vērtspapīru emitents aizņemas, bet pircējs aizdod naudu.

Pārvaldes nolikums / Nolikums

Fonda Pārvaldes nolikums ir dokuments, kas nosaka Fonda pārvaldīšanas kārtību un ieguldījumu ierobežojumus.

Pārvedami vērtspapīri

Kapitāla vērtspapīri (akcijas un citi kapitāla vērtspapīri, kas apliecina līdzdalību emitenta kapitālā); obligācijas un citi parāda vērtspapīri; citi vērtspapīri, kuru atsavināšanas tiesības nav ierobežotas un kuros nostiprinātas tiesības iegādāties minētos pārvedamos vērtspapīrus parakstīšanās vai apmaiņas ceļā.

Pieteikums

Ieguldījumu apliecību darījumu pieteikums, kurš sagatavots atbilstoši Izplatītāja prasībām un kuru Ieguldītājs iesniedz Izplatītājam, lai veiktu Ieguldījumu apliecību darījumu (Ieguldījumu apliecību pārdošana un atpakaļpirkšana) savā vārdā.

Prospekts

Dokuments, kurā ir sniegta detalizēta informācija par Sabiedrību un vērtspapīriem, ko tas piedāvā publiskajā apgrozībā.

Publiski pieejama informācija

Bezmaksas informācija, kura ir pieejama visiem Fonda Ieguldītājiem par Fondu, Sabiedrību un Turētājbanku – informācijas apraksts ir sniegts Fonda Pārvaldes nolikuma 11. sadaļā.

Sabiedrība / AS IPS „Hipo Fondi”

Akciju sabiedrība „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi””.

Sabiedrības ieinteresētās personas

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

Saīsinātais prospekts

Fonda Prospekta saīsinātā versija, kurā saīsinātā veidā ir iekļauta Fonda Prospektā sniegtā informācija.

Standartizēts valūtu nākotnes līgums

Vienošanās par kādas valūtas pirkšanu vai pārdošanu nākotnē pēc tagadnē noteikta valūtas kursa – standartizēts valūtu nākotnes līgums var tikt tirgots noteiktā biržā / tirgū un tam var būt pieejama tirgū noteikta cena.

Turētājbanka / VAS „Latvijas Hipotēku un zemes banka”

Persona, kura glabā Fonda aktīvus, veic to uzskaiti, darījumus ar Fonda līdzekļiem un citus LR tiesību aktos un Turētājbankas līgumā ar Sabiedrību noteiktos pienākumus.

Turētājbankas līgums

Rakstveidā noslēgts Sabiedrības un Turētājbankas līgums, saskaņā ar kuru Turētājbanka apņemas glabāt Fonda mantu, veikt darījumus ar Fonda mantu un apkalpot Fonda kontus saskaņā ar LR tiesību aktiem, Fonda Prospektu un Sabiedrības rīkojumiem.

Valūtu mijmaiņas darījums

Darījums par valūtas pirkšanu / pārdošanu noteiktā datumā ar pienākumu vēlāk šo valūtas summu pārdot / atpirkt pēc sākotnēji noteikta valūtas kursa.

1. Vispārīga informācija

1.1. Fonda ieguldījumu veikšanas mērķis

Fonda mērķis, veicot ieguldījumus, ir nodrošināt Ieguldītājiem iespējami augstāku ilgtermiņa ienesīgumu ar vidēju riska līmeni. Fonds galvenokārt iegulda savu mantu diversificētā Parāda vērtspapīru portfelī, kurš ietver ieguldījumus dažādu emitentu vērtspapīros dažādās valstīs. Ir sagaidāms, ka Fonda ienākumi tiks gūti gan no ieguldījumu procentu maksājumiem, gan no ieguldījumu cenu izmaiņām. Fonda Pamatvalūta ir euro jeb EUR.

1.2. Fonda un tā mantas tiesiskais statuss

- 1.2.1. Fonds nav juridiska persona. Fonds ir lietu kopība, ko veido pret Ieguldījumu apliecībām izdarītie ieguldījumi, kā arī darījumos ar Fonda mantu un uz tajā esošo tiesību pamata iegūtās lietas.
- 1.2.2. Fonda manta ir Fonda Ieguldītāju kopīga manta un tā turama, iegrāmatojama un pārvaldāma šķirti no Sabiedrības mantas un citiem Sabiedrības fondiem.
- 1.2.3. Fonda mantu nedrīkst iekļaut Sabiedrības un/vai Turētājbankas kā parādnieka mantā, ja Sabiedrību un/vai Turētājbanku pasludina par maksātnespējīgu vai likvidē.
- 1.2.4. Prasījumus pret Fonda Ieguldītāju par tā saistībām var vērst uz šādas personas Ieguldījumu apliecībām, bet ne uz Fonda mantu.

1.3. Ieguldījumu veikšanas politika

- 1.3.1. Fonds ir globāls obligāciju fonds, kas veic diversificētus ieguldījumus dažādos ģeogrāfiskajos reģionos, tiecoties atrast potenciāli pievilcīgākās ieguldījumu iespējas. Līdzekļi var tikt ieguldīti Latvijā, Dalībvalstī vai citās valstīs. Fonda portfeļa ieguldījumu diversifikāciju nosaka un koriģē Fonda pārvaldnieks.
- 1.3.2. Ieguldījumi no Fonda mantas tiek veikti valsts, pašvaldību, citu valsts un starptautisko iestāžu jeb organizāciju, kredītiestāžu, komercsabiedrību emitētos vai garantētos Parāda vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos. Citi iespējamie ieguldījumu objekti ir uzskaitīti 1.4. sadaļā.
- 1.3.3. Lai gan Fonda Pamatvalūta ir euro jeb EUR, ieguldījumi var tikt veikti arī citās valūtās.
- 1.3.4. Fonds iegulda līdzekļus Parāda vērtspapīros ar dažādiem dzēšanas termiņiem. Fonda ieguldījumu termiņstruktūra tiek mainīta atbilstoši Fonda pārvaldnieka ieskatiem par sagaidāmajām procentu likmju un ienesīguma līkņu izmaiņām.
- 1.3.5. Sabiedrības iecelts Fonda pārvaldnieks var izmantot Atvasinātos finanšu instrumentus, lai nosegtu Atklāto valūtas pozīciju vai samazinātu valūtu risku, jo daļa no Fonda līdzekļiem var tikt ieguldīta citās valūtās, kuras nav Fonda Pamatvalūta. Darījumi ar Atvasinātajiem finanšu instrumentiem var tikt veikti, lai ierobežotu risku, kā arī lai gūtu peļņu. Fonds var izmantot Standartizētus un Nestandardizētus valūtu nākotnes līgumus, un Valūtu mijmaiņas darījumus. Ja tiek veikti darījumi ar Atvasinātajiem finanšu instrumentiem, Fonda manta var tikt izmantota kā ķīla jeb nodrošinājums šādu darījumu veikšanai. Atvasināto finanšu

instrumentu izmantošana noteiktos gadījumos var palielināt Fonda ieguldījumu portfeļa kopējo risku.

- 1.3.6. Lai Fondam nodrošinātu nepieciešamo likviditāti darbības veikšanai, Fonda pārvaldnieks daļu no Fonda mantas var turēt naudas līdzekļu formā. Fonda manta var tikt turēta naudas līdzekļu formā arī tādā situācijā, kad nav iespējams veikt investīcijas, kas atbilstu Fonda mērķu sasniegšanai.
- 1.3.7. Veicot ieguldījumus, Fonds necenšas imitēt kāda indeksa vai salīdzināmā rādītāja sniegumu. Fonda darbības rezultātus ir ieteicams vērtēt, balstoties uz Fonda nodrošināto ienesīgumu.
- 1.3.8. Fonda ieguldījumu politika paredz, ka Fonda manta var tikt izvietota pieļaujamajos finanšu instrumentos šādi:
 - 1.3.8.1. Līdz 100% no Fonda mantas var tikt ieguldīti valsts, pašvaldību, citu valsts un starptautisko iestāžu jeb organizāciju, kredītiestāžu, komercsabiedrību emitētajos vai garantētajos Parāda vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos;
 - 1.3.8.2. Ne vairāk kā 50% no Fonda mantas var tikt ieguldīti noguldījumos kredītiestādēs (šis ierobežojums nav attiecināms uz prasībām pēc pieprasījuma pret Turētājbanku);
 - 1.3.8.3. Ne vairāk kā 30% no Fonda mantas var tikt ieguldīti Atvērto ieguldījumu fondu un tiem līdzīgu kopējo ieguldījumu uzņēmumu (ieskaitot ETFs, „Exchange traded funds” jeb biržā tirgotu fondu) Ieguldījumu apliecībās, ja šie fondi vai kopējo ieguldījumu uzņēmumi iegulda vismaz 70% no saviem līdzekļiem Parāda vērtspapīros vai Naudas tirgus instrumentos, vai instrumentos, kas ir piesaistīti noteiktiem obligāciju indeksiem;
 - 1.3.8.4. Ne vairāk kā 50% no Fonda mantas var tikt ieguldīti Parāda vērtspapīros vai Naudas tirgus instrumentos, kam nav Investīciju reitinga – t.i. vērtspapīros, kuru ilgtermiņa Kredītreitings pēc Moody’s skalas ir zem Baa3 un pēc S&P un Fitch skalas zem BBB-.
- 1.3.9. Fonda manta tiek ieguldīta saskaņā ar Likumu, Fonda Prospektu, Fonda Pārvaldes nolikumu un Sabiedrības noteiktajiem ieguldījumu veikšanas ierobežojumiem. Papildu informācija par ieguldījumu veikšanas principiem un ieguldījumu ierobežojumiem ir ietverta Fonda Pārvaldes nolikumā.

1.4. Ieguldījumu objekti

- 1.4.1. Fonda manta var tikt ieguldīta šādos finanšu instrumentos:
 - 1.4.1.1. valsts, pašvaldību, citu valsts un starptautisko iestāžu jeb organizāciju emitētos vai garantētos Parāda vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos;
 - 1.4.1.2. kredītiestāžu emitētos vai garantētos Parāda vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos;
 - 1.4.1.3. komercsabiedrību emitētos Parāda vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos;
 - 1.4.1.4. uz aktīviem balstītos vērtspapīros (piemēram, ķīlu zīmēs);

1.4.1.5. noguldījumos kredītiestādēs;

1.4.1.6. Atvērto ieguldījumu fondu un tiem līdzīgu kopējo ieguldījumu uzņēmumu Ieguldījumu apliecībās (ieskaitot ETFs, „Exchange traded funds” jeb biržā tirgotus fondus);

1.4.1.7. Atvasinātajos finanšu instrumentos.

2. Fonda riska profila apraksts

2.1. Fonda riska profils

2.1.1. 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.

2.1.2. Ieguldot līdzekļus Fondā, Fonda Ieguldītājiem ir jāņem vērā riski, kas saistīti ar ieguldījumu veikšanu. Fonda ienesīgumu var ietekmēt dažādi riski. Sabiedrība informē, ka Prospektā iekļautais risku saraksts nevar tikt uzskatīts par pilnīgu – tiek aprakstīti tikai būtiskākie ar ieguldījumu veikšanu saistītie riski. Ieguldītājam ir jāuzņemas visi ar ieguldījumiem Fonda Ieguldījumu apliecībās saistītie iespējamie riski. Pirms lēmuma pieņemšanas par ieguldījuma veikšanu Fonda Ieguldījumu apliecībās Ieguldītājam ir jāiepazīstas ar Fonda Prospektu un jāpaļaujas uz sevis veiktu ieguldījuma un ar to saistīto risku izvērtējumu.

2.1.3. Potenciālos riskus, kuriem var tikt pakļauts ieguldījums Fonda Ieguldījumu apliecībās, var iedalīt vairākās kategorijās, kas norāda uz iespējamajiem zaudējumu rašanās cēloņiem. Ieguldījumu Fonda Ieguldījumu apliecībās var ietekmēt tirgus riski, likviditātes risks, kredītriski, politiskie vai tiesiskie riski, operacionālie riski un citi riski.

2.2. Ar ieguldījumiem saistītie riski

2.2.1. Tirgus riski

2.2.1.1. Tirgus cenas svārstību risks – vērtspapīru un citu aktīvu cenas tirgū var gan pieaugt, gan samazināties. Nelabvēlīgas tirgus cenu izmaiņas var samazināt Fonda veikto ieguldījumu vērtību.

2.2.1.2. Valūtas risks – nelabvēlīgas ārvalstu valūtas kursa izmaiņas attiecībā pret Fonda Pamatvalūtu var radīt nevēlamas izmaiņas Fonda Pamatvalūtā denominēto aktīvu vērtībā.

2.2.1.3. Procentu likmju risks – Fonda mantas vērtību var nelabvēlīgi ietekmēt: (1) izmaiņas procentu likmēs, (2) izmaiņas ienesīguma līknēs, (3) izmaiņas procentu likmju starpībās starp dažādiem finanšu instrumentiem ar dažādiem riska līmeņiem.

2.2.1.4. Inflācijas risks – inflācijas jeb cenu pieauguma rezultātā reālā ieguldījumu vērtība var izrādīties zemāka.

2.2.1.5. Informācijas pieejamības risks – uzticama un patiesa informācija par noteiktu vērtspapīru vai vērtspapīra emitentu var kļūt nepieejama vai arī tā

var būt nepilnīga. Tas var apgrūtināt gādīgu ieguldījumu lēmumu pieņemšanu un darījumu veikšanu ar minēto vērtspapīru.

2.2.2. Likviditātes risks

Likviditātes risks – nepietiekama tirgus likviditāte var ietekmēt iespējas pārdot noteiktus vērtspapīrus vēlamajā laikā, par vēlamu cenu un vēlamajā apjomā. Ir iespējama situācija, kad Fonds var nespēt vispār pārdot savus aktīvus par pieņemamu un saprātīgu cenu. Ja noteikta finanšu instrumenta tirgus ir likvīds, Fonds var pārdot savu ieguldījumu, neradot ievērojamas cenas svārstības. Likviditātes risks var mainīties atkarībā no tā, kādā tirgū tiek ieguldīta Fonda manta. Dažos tirgos šis risks ir paaugstināts – piemēram, ieguldījumi Austrumeiropā (šī Prospekta apstiprināšanas brīdī) ir saistīti ar lielāku likviditātes risku nekā ieguldījumi tādos attīstītos tirgos kā, piemēram, ASV. Likviditātes risks var arī mainīties atkarībā no tā, kādos finanšu instrumentos tiek ieguldīta Fonda manta.

2.2.3. Kredītriski

2.2.3.1. Emitenta risks – vērtspapīra, kurā līdzekļus ir ieguldījis Fonds, emitents var neizpildīt saistības, kas noteiktas minētā vērtspapīra emisijas noteikumos.

2.2.3.2. Līgumslēdzēja risks – darījuma partneris, ar kuru Fonds ir noslēdzis līgumu par darījumu, var neizpildīt savas līgumā noteiktās saistības.

2.2.3.3. Norēķinu risks – noteikta darījuma partneris var neveikt vai veikt nepietiekamā apjomā nepieciešamo naudas līdzekļu vai vērtspapīru pārskaitījumu, lai gan Fonds ir izpildījis savas līgumsaistības attiecībā pret minēto darījumu partneri.

2.2.4. Politiskie un tiesiskie riski

2.2.4.1. Politiskie riski – valstis, kurās Fonds ir ieguldījis savus aktīvus, var ietekmēt dažādi politiskie notikumi. Fonda ieguldījumu vērtību var negatīvi ietekmēt kari, dažāda veida nemieri, izmaiņas politiskajā sistēmā, izmaiņas valsts ekonomikas politikā, aktīvu nacionalizācija un citi notikumi. Ir iespējams, ka šādas negatīvas izmaiņas noteiktā valstī var būtiski samazināt noteiktu Fonda ieguldījumu vērtību vai arī šie ieguldījumi var pilnībā zaudēt savu vērtību.

2.2.4.2. Tiesiskie riski – var tikt mainīti Latvijas valsts vai dalībvalstu likumi, kas regulē Fonda darbību vai ieguldījumu veikšanu Fondā, kā arī citus jautājumus, kas ietekmē Ieguldītāju tiesības un intereses. Arī izmaiņas nodokļus regulējošos tiesību aktos var ietekmēt Fondu un radīt papildu izdevumus.

2.2.5. Operacionālie riski

2.2.5.1. Operacionālais risks – risks, kurš rodas no Sabiedrības iekšējo procesu darbības, Sabiedrības darbinieku rīcības (piemēram, kļūdainas darbības) un ārējiem notikumiem (piemēram, tehniskām problēmām informācijas sistēmās), kas var negatīvi ietekmēt Sabiedrības darbību.

2.2.5.2. Emitenta darbības risks – noteikta Fonda portfelī esoša vērtspapīra emitenta darbību un tās rezultātus var ietekmēt tādi faktori kā šā emitenta vadības kompetence, ekonomiskā situācija un izmaiņas emitenta industrijā. Nelabvēlīgi notikumi var negatīvi ietekmēt Fonda ieguldījumu vērtību.

- 2.2.5.3. Ieguldījumu pārvaldes Sabiedrības darbības risks – risks, kas saistīts ar iespējamību, ka samazināsies ieguldījumu pārvaldes Sabiedrības peļņa vai radīsies zaudējumi. Latvijas Republikas tiesību akti aizsargā Ieguldītāju intereses, nosakot, ka, ja ieguldījumu pārvaldes Sabiedrībai beidzas tiesības pārvaldīt Fondu, piemēram, maksātnespējas vai bankrota gadījumā, ieguldījumu pārvaldes Sabiedrības pārvaldē esošie Ieguldījumu fondi netiek likvidēti. Tādā gadījumā tiek mainīta šos fondus pārvaldošā sabiedrība.
- 2.2.5.4. Turētājbankas risks – Turētājbankas nespēja darboties, kļūdaina darbība vai ļaunprātīga rīcība var negatīvi ietekmēt Fondu un samazināt Fonda mantas vērtību. Turētājbankas nespēju pilnvērtīgi darboties var izraisīt bankrots, maksātnespēja, nolaidība vai tīši nelikumīga darbība, kā arī citas darbības, kurām nav tiesiska pamata.
- 2.2.5.5. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas risks – Fonda darbību var negatīvi ietekmēt situācija, kad Sabiedrībai neietekmējamu faktoru dēļ Ieguldītāji vienlaicīgi pieprasa savu Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, kas nozīmē, ka Sabiedrība var būt spiesta pārdot Fonda aktīvus par neizdevīgām cenām, kā rezultātā var samazināties Fonda daļas vērtība.

2.2.6. Citi riski

Citi riski – nepārvarama vara, dabas katastrofas, stihijas, streiki, masu nekārtības, noziedzīga rīcība, traucējumi saziņas līdzekļos, informācijas sistēmās un līdzīgi riski, kurus Sabiedrība nevar paredzēt un ietekmēt.

2.3. Risku mazināšana

- 2.3.1. Sabiedrības iecelts Fonda pārvaldnieks, veicot Fonda pārvaldīšanu, rīkojas Fonda Ieguldītāju interesēs un iespēju robežās darīs visu, lai izvairītos no iespējamajiem riskiem vai tos mazinātu, taču Pārvaldnieks negarantē to, ka nākotnē būs iespējams pilnībā izvairīties no šiem riskiem.
- 2.3.2. Norādītos riskus samazina arī FKTK, kas uzrauga Sabiedrības darbību un kontrolē Fonda Ieguldījumu apliecību publisko apgrozību Latvijas Republikā, aizsargājot Ieguldītāju intereses ar dažādiem nosacījumiem.
- 2.3.3. Fonda pārvaldē tiek pievērsta uzmanība ar ieguldījumiem saistīto risku samazināšanai, kas nozīmē, ka investīcijas tiek veiktas diversificēti un tiek ievēroti risku samazināšanas principi. Pirms ieguldījumu veikšanas ar Fonda mantu, Fondu pārvaldošā Sabiedrība apkopo informāciju par veicamajām vai esošajām investīcijām jeb ieguldījumu objektiem un seko līdzi vērtspapīru emitentu, kuros tiek ieguldīta Fonda manta, finansiālajam un ekonomiskajam stāvoklim. Sabiedrība arī vērtē, kādi starptautisko reitingu aģentūru reitingi tiek piešķirti valstīm un emitentiem, kuru vērtspapīros tiek veikti ieguldījumi. Tiek pievērsta uzmanība arī valstu, kurās tiek veiktas investīcijas, politiskajai un ekonomiskajai situācijai un to attīstības perspektīvām. Pie tam, veicot ieguldījumus ar Fonda mantu, Sabiedrība ievēro Fonda Prospektā, Fonda Pārvaldes nolikumā kā arī Likumā noteiktos ierobežojumus. Sabiedrība aktīvi seko līdzi Fonda ieguldījumiem un ir gatava pārdot to emitentu vērtspapīrus, kuru attīstības perspektīvas ir pasliktinājušās vai vairs neatbilst Sabiedrības uzstādītajiem mērķiem vērtspapīru iegādes brīdī.

3. Ieguldījumu ierobežojumi un Fonda ieguldīšanas prakse

Sabiedrība veic darījumus ar Fonda mantu saskaņā ar Likumu, Fonda Prospektu un Fonda Pārvaldes nolikumu.

3.1. Darījumu ierobežojumi

- 3.1.1. Sabiedrībai nav tiesību uzņemties saistības uz Fonda mantas rēķina, ja šīs saistības tieši neattiecas uz Fondu.
- 3.1.2. Sabiedrība nedrīkst veikt bezatlīdzības darījumus ar Fonda mantu.
- 3.1.3. Prasījumi pret Sabiedrību un Fonda mantā ietilpstošie prasījumi nav savstarpēji ieskaitāmi.
- 3.1.4. Fonda mantu nedrīkst ieķīlāt vai citādi apgrūtināt ar lietu tiesībām, izņemot, ja:
 - 3.1.4.1. tā kalpo kā nodrošinājums, saņemot aizņēmumus šā Prospekta 3.9.1. punktā noteiktajā kārtībā;
 - 3.1.4.2. uz Fonda mantas rēķina tiek veikti pārdošanas darījumi ar atpirkšanu (repo);
 - 3.1.4.3. tā kalpo kā nodrošinājums, veicot darījumus ar Atvasinātajiem finanšu instrumentiem.
- 3.1.5. Sabiedrība nedrīkst, tieši vienojoties, atsavināt Fonda mantu par labu
 - 3.1.5.1. Fondu pārvaldošajai Sabiedrībai un tās ieinteresētajām personām;
 - 3.1.5.2. citiem fondiem, ko pārvalda Sabiedrība.
- 3.1.6. Sabiedrība nedrīkst, tieši vienojoties, iegādāties uz Fonda rēķina mantu no 3.1.5. punktā minētajām personām. 3.1.5.1. punktā un šajā punktā noteiktie ierobežojumi darījumiem ar Sabiedrības ieinteresētajām personām nav attiecināmi uz darījumiem ar Sabiedrības ieinteresētajām personām, kuras ir Latvijā vai citā Dalībvalstī reģistrētas kredītiestādes.
- 3.1.7. Tādu vērtspapīru iegādei, kurus emitējusi kāda no 3.1.5. punktā minētajām personām, Fonda mantu drīkst izmantot tikai ar regulētā tirgus starpniecību. Iegādāties uz Fonda rēķina citu Sabiedrības vai tās ieinteresēto personu pārvaldīto Ieguldījumu fondu apliecības drīkst tikai tad, ja šādam darījumam netiek piemērota ne Ieguldījumu apliecību pārdošanas, ne atpakaļpirkšanas komisijas nauda.
- 3.1.8. Uz Fonda rēķina nedrīkst veikt šādas darbības:
 - 3.1.8.1. izpildīt Sabiedrības saistības, kuras tai radušās tās vārdā un uz tās rēķina;
 - 3.1.8.2. emitēt vērtspapīrus, izņemot Ieguldījumu apliecības;
 - 3.1.8.3. uzņemties saistības, kuras izriet no galvojuma līgumiem;
 - 3.1.8.4. piešķirt aizdevumus. Minētais aizliegums nav attiecināms uz aktīvu atpakaļpirkuma darījumiem, kurus ir atļauts veikt, ievērojot, ka darījumā iesaistītajiem finanšu instrumentiem tiek piemēroti Prospektā noteiktie ierobežojumi.
- 3.1.9. Sabiedrība nedrīkst uz Fonda rēķina pārdot finanšu instrumentus vai uzņemties saistības par finanšu instrumentu pārdošanu, ja tie darījuma noslēgšanas brīdī nav Fonda manta.
- 3.1.10. Sabiedrība nedrīkst uz Fonda rēķina iegādāties mantu par cenu, kas ir augstāka par tirgus cenu, vai atsavināt Fonda mantu par cenu, kas ir zemāka par tirgus cenu.

3.1.11. Sabiedrības akcionāri, kuriem ir būtiska līdzdalība Sabiedrībā, drīkst ieguldīt līdzekļus Sabiedrības nodibinātajā ieguldījumu Fondā, ja, akcionāram ieguldot līdzekļus Fondā vai izstājoties no Fonda, netiek aizskartas citu Fonda Ieguldītāju likumīgās intereses.

3.2. Noteikumi ieguldījumiem Parāda vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos

3.2.1. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt Pārvedamajos vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos, kuri atbilst vismaz vienam no šādiem nosacījumiem:

3.2.1.1. tie tiek tirgoti Latvijas vai citas Dalībvalsts regulētos tirgos;

3.2.1.2. tie ir iekļauti fondu biržu oficiālajos sarakstos vai tiek tirgoti citos regulētos un atklāti pieejamos tirgos, kuri atrodas Latvijā, Dalībvalstī vai citās valstīs;

3.2.1.3. tie nav iekļauti fondu biržu oficiālajos sarakstos vai netiek tirgoti regulētos tirgos, bet šo vērtspapīru vai Naudas tirgus instrumentu emisijas noteikumos paredzēts, ka tiks iesniegts iesniegums par šo vērtspapīru vai Naudas tirgus instrumentu iekļaušanu šīs daļas 3.2.1.1. un 3.2.1.2. punktos minēto fondu biržu oficiālajos sarakstos vai regulētos tirgos un šo vērtspapīru vai Naudas tirgus instrumentu iekļaušana notiks gada laikā no dienas, kad uzsākta parakstīšanās uz šiem vērtspapīriem vai Naudas tirgus instrumentiem.

3.2.2. 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:

3.2.2.1. tos ir emitējusi vai garantējusi Latvija, cita Dalībvalsts vai minēto valstu pašvaldība, cita valsts (federālā valstī – viena no federācijas locekļiem) vai starptautiska finanšu institūcija, ja viena vai vairākas Dalībvalstis ir tās locekles;

3.2.2.2. tos ir emitējusi vai garantējusi Latvijas vai citas Dalībvalsts centrālā banka, Eiropas Centrālā banka vai Eiropas Investīciju banka;

3.2.2.3. tos ir emitējusi komercsabiedrība, kuras vērtspapīri tiek tirgoti 3.2.1.1. un 3.2.1.2. punktos noteiktajā kārtībā;

3.2.2.4. tos ir emitējusi vai garantējusi kredītiestāde, kura 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:

3.2.2.4.1. tas ir reģistrēts OECD dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā,

3.2.2.4.2. tam ir piešķirts investīciju līmeņa reitings jeb Investīciju reitings,

3.2.2.4.3. emitenta darbības tiesiskā regulējuma izsmeljoša analīze apliecina, ka tā darbību regulējošās prasības ir vismaz tikpat stingras kā Eiropas Savienībā noteiktās.

3.2.2.5. tos ir emitējusi komercsabiedrība, kuras kapitāla un rezervju apjoms ir 10 miljoni euro ekvivalents latos pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa vai lielāks un kura sagatavo un publicē revidētu gada pārskatu atbilstoši gada pārskatu sagatavošanas un publicēšanas prasībām, kas ir līdzvērtīgas Eiropas Savienībā 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 3.2.2.4.

punktā kredītiestādei izvirzītajām prasībām. Uz ieguldījumiem šādos Naudas tirgus instrumentos attiecas ieguldītāju aizsardzība, kas līdzvērtīga 3.2.2.1., 3.2.2.2., 3.2.2.3. un 3.2.2.4.punktos minētajai aizsardzībai.

- 3.2.3. Fonda ieguldījumi viena emitenta Pārvedamajos vērtspapīros vai Naudas tirgus instrumentos nedrīkst pārsniegt piecus procentus no Fonda aktīviem. Minēto ierobežojumu drīkst palielināt līdz 10 procentiem no Fonda aktīviem, bet tādā gadījumā piecus procentus pārsniedzošo ieguldījumu kopējā vērtība nedrīkst pārsniegt 40 procentus no Fonda aktīviem.
- 3.2.4. Fonda ieguldījumus viena emitenta Pārvedamajos vērtspapīros vai Naudas tirgus instrumentos drīkst paaugstināt līdz 35 procentiem no Fonda aktīviem, ja Pārvedamos vērtspapīrus vai Naudas tirgus instrumentus ir emitējusi vai garantējusi:
 - 3.2.4.1. Latvija, cita Dalībvalsts vai minēto valstu pašvaldība;
 - 3.2.4.2. Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalsts;
 - 3.2.4.3. starptautiska finanšu institūcija, ja viena vai vairākas Dalībvalstis ir tās locekles.
- 3.2.5. Punktā 3.2.4. noteikto ierobežojumu var pārsniegt, ja Fondam pieder Pārvedami vērtspapīri vai Naudas tirgus instrumenti no sešām vai vairākām emisijām, un katras emisijas Pārvedamo vērtspapīru vai Naudas tirgus instrumentu vērtība atsevišķi nepārsniedz 30 procentus no Fonda aktīviem. Vairāk nekā 35 procentus no Fonda aktīviem ir iespējams ieguldīt tikai Eiropas Savienības dalībvalstu, Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstu un pašvaldību emitētos vai garantētos Pārvedamajos vērtspapīros vai Naudas tirgus instrumentos.
- 3.2.6. Fonda ieguldījumus viena emitenta Pārvedamajos vērtspapīros drīkst palielināt līdz 25 procentiem no Fonda aktīviem, ja tie ir Latvijā vai citā Dalībvalstī reģistrētas kredītiestādes emitēti Parāda vērtspapīri, kuros nostiprinātās saistības paredz iegūtos līdzekļus ieguldīt lietās, kas visā Parāda vērtspapīru apgrozības laikā pilnībā nodrošina tajos nostiprinātās saistības, un šīs saistības ir prioritāri izpildāmas šo vērtspapīru emitenta maksātnespējas gadījumā.
- 3.2.7. Ja ieguldījumu vērtība 3.2.6. punktā minētajos viena emitenta Parāda vērtspapīros pārsniedz piecus procentus no Fonda aktīviem, Fonda ieguldījumu kopējā vērtība, kas pārsniedz piecus procentus, nedrīkst pārsniegt 80 procentus no Fonda aktīviem.
- 3.2.8. Līdz 10 procentiem no Fonda aktīviem drīkst ieguldīt Pārvedamajos vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos, kas neatbilst šā Prospekta 3.2.1. un 3.2.2. punktu noteikumiem.

3.3. Noteikumi noguldījumiem kredītiestādēs

- 3.3.1. Fonda līdzekļus drīkst noguldīt kredītiestādē, kas saņēmusi licenci kredītiestādes darbībai Latvijā, citā Dalībvalstī vai Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā.
- 3.3.2. Noguldījumus kredītiestādēs drīkst veikt, ja tie ir atmaksājami pēc pieprasījuma vai tos var izņemt pirms termiņa un to termiņš nepārsniedz 12 mēnešus.
- 3.3.3. Fonda noguldījumi vienā kredītiestādē nedrīkst pārsniegt 20 procentus no Fonda aktīviem. Minētais ierobežojums nav attiecināms uz prasībām pēc pieprasījuma pret Turētājbanku.

3.4. Noteikumi ieguldījumiem Ieguldījumu fondu Ieguldījumu apliecībās

- 3.4.1. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt Latvijā, citā Dalībvalstī reģistrētu Atvērto ieguldījumu fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu (ieskaitot ETFs, „Exchange traded funds” jeb biržā tirgotu fondu) Ieguldījumu apliecībās (daļās).
- 3.4.2. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt Atvērto ieguldījumu fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu (ieskaitot ETFs, „Exchange traded funds” jeb biržā tirgotu fondu) apliecībās (daļās) 3.4.1. punktā neminētajās valstīs, ja Atvērtie ieguldījumu fondi vai tiem pielīdzināmi kopējo ieguldījumu uzņēmumi atbilst šādām prasībām:
- 3.4.2.1. tie ir reģistrēti valstī, kurā tiesiskais regulējums paredz šādu uzņēmumu valstisko uzraudzību, kas līdzvērtīga Likumā noteiktajai uzraudzībai;
- 3.4.2.2. to darbības principi ir analogiski Likuma noteikumiem par Atvērto ieguldījumu fondu darbību;
- 3.4.2.3. tie sagatavo un publisko pusgada un gada pārskatus, lai būtu iespējams novērtēt to aktīvus, saistības, ienākumus un darbību pārskata periodā.
- 3.4.3. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt 3.4.1. un 3.4.2. sadaļās minēto Atvērto ieguldījumu fondu un kopējo ieguldījumu uzņēmumu apliecībās (daļās), ja Atvērtā ieguldījumu fonda vai kopējo ieguldījumu uzņēmuma prospektā, pārvaldes nolikumā vai tiem pielīdzināmā dokumentā ir noteikts, ka ieguldījumi citos fondos vai kopējo ieguldījumu uzņēmumos nedrīkst pārsniegt 10 procentus no fonda vai kopējo ieguldījumu uzņēmuma aktīviem.
- 3.4.4. Fonda ieguldījumi viena Atvērtā ieguldījumu fonda vai kopējo ieguldījumu uzņēmuma Ieguldījumu apliecībās (daļās) nedrīkst pārsniegt 10 procentus no fonda aktīviem. Fonda kopējie ieguldījumi 3.4.2. punktā minēto kopējo ieguldījumu uzņēmumu apliecībās (daļās) nedrīkst pārsniegt 30 procentus no Fonda aktīviem.

3.5. Noteikumi darījumiem ar Atvasinātajiem finanšu instrumentiem

- 3.5.1. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt Atvasinātajos finanšu instrumentos, kuri tiek tirgoti šī Prospekta 3.2.1.1. un 3.2.1.2. punktos minētajos tirgos vai netiek tirgoti regulētā tirgū un vienlaikus atbilst šādām prasībām:
- 3.5.1.1. to bāzes aktīvs ir šajā Prospektā minētie finanšu instrumenti, finanšu indeksi, procentu likmes, valūtu kursi vai valūtas, kurās saskaņā ar Fonda Prospektu vai Fonda Pārvaldes nolikumu ir paredzēts veikt Fonda līdzekļu ieguldījumus;
- 3.5.1.2. regulētā tirgū netirgotu Atvasināto finanšu instrumentu darījuma partneris ir kredītiestāde, kas saņēmusi licenci kredītiestādes darbībai Latvijā, citā Dalībvalstī vai Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā, vai ieguldījumu brokeru sabiedrība, kuras kapitāla un rezervju apmērs ir 10 miljoni euro ekvivalents latos pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa vai lielāks, kura reģistrēta Dalībvalstī vai Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā, un kuras darbību uzrauga finanšu pakalpojumu uzraudzības institūcija;
- 3.5.1.3. 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).

- 3.5.2. Kopējais risks, kas izriet no darījumiem ar Atvasinātajiem finanšu instrumentiem, arī Pārvedamajos vērtspapīros vai Naudas tirgus instrumentos ietvertajiem Atvasinātajiem finanšu instrumentiem, nedrīkst pārsniegt Fonda ieguldījumu portfeļa neto vērtību.
- 3.5.3. Riska darījumu apmērs darījumos ar Atvasinātajiem finanšu instrumentiem, kas netiek tirgoti regulētajā tirgū, ja ir viens darījumu partneris, nedrīkst pārsniegt:
 - 3.5.3.1. 10 procentus no Fonda aktīviem, ja darījuma otra puse ir kredītiestāde, kas saņēmusi licenci kredītiestādes darbībai Latvijā, citā Dalībvalstī vai Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā;
 - 3.5.3.2. 5 procentus no Fonda aktīviem citos gadījumos.

3.6. Papildu ierobežojumi un noteikumi

- 3.6.1. Neņemot vērā šā Prospekta 3.2.3., 3.3.3., 3.5.2., 3.5.3. sadaļās atsevišķi noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, kopējie Fonda ieguldījumi Pārvedamajos vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos, Fonda noguldījumi un darījumi ar Atvasinātajiem finanšu instrumentiem, kuru emitents vai garantētājs, noguldījuma piesaistītājs vai darījuma otra puse ir viena un tā pati persona, nedrīkst pārsniegt 20 procentus no Fonda aktīviem. Piemērojot šajā sadaļā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, vienā grupā ietilpstošas komercsabiedrības uzskata par vienu personu.
- 3.6.2. Šā Prospekta 3.2.3., 3.2.4., 3.2.6., 3.2.7., 3.3.3., 3.5.2., 3.5.3. sadaļās atsevišķi noteiktos ieguldījumu ierobežojumus nedrīkst apvienot, un tādējādi kopējie Fonda ieguldījumi Pārvedamajos vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos, Fonda noguldījumi un darījumi ar Atvasinātajiem finanšu instrumentiem, kuru emitents vai garantētājs, noguldījuma piesaistītājs vai darījuma otra puse ir viena un tā pati persona, nedrīkst pārsniegt 35 procentus no Fonda aktīviem.
- 3.6.3. Fonda līdzekļus nedrīkst ieguldīt nekustamajā īpašumā, dārgmetālos un Atvasinātajos finanšu instrumentos, kuru bāzes aktīvs ir dārgmetāli vai preces.
- 3.6.4. Attiecībā uz ieguldījumiem viena emitenta vērtspapīros Fonda ieguldījumi atsevišķos ieguldījumu objektos nedrīkst pārsniegt šādus rādītājus:
 - 3.6.4.1. 10 procentus no viena emitenta emitēto Parāda vērtspapīru kopējā apmēra;
 - 3.6.4.2. 25 procentus no viena Atvērtā ieguldījumu fonda vai kopējo ieguldījumu uzņēmuma Ieguldījumu apliecību (daļu) skaita;
 - 3.6.4.3. 10 procentus no viena emitenta emitēto Naudas tirgus instrumentu kopējās vērtības;
 - 3.6.4.4. 10 procentus no viena emitenta to akciju nominālvērtības, kurām nav balsstiesību.

3.7. Ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana

- 3.7.1. Ir pieļaujama noteikto 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 ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšanu, Sabiedrībai nekavējoties jāveic pārdošanas operācijas atbilstoši riska samazināšanas principam un Fonda Ieguldītāju interesēm.
- 3.7.2. Ir pieļaujama Likumā noteikto ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana sešu mēnešu laikā pēc Atvērtā ieguldījumu fonda reģistrācijas Komisijā. Šie noteikumi nav attiecināmi uz fondiem, kuru vērtība pārsniedz 500 000 latu.

- 3.7.3. Ieguldījumu izdarīšanas brīdī šā Prospekta 3.6.4.1., 3.6.4.2. un 3.6.4.3. punktos noteiktos ieguldījumu ierobežojumus pieļaujams pārsniegt, ja tobrīd nav iespējams noteikt vai aprēķināt visu to emitēto vērtspapīru daudzumu vai vērtību, kuros nostiprinātas parādsaistības, vai emitēto vai apgrozībā esošo Ieguldījumu apliecību daļu vērtību vai skaitu.
- 3.7.4. Sabiedrības pienākums ir nekavējoties informēt Komisiju par ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšanu, kā arī par pasākumiem tās novēršanai.

3.8. Fonda ieguldīšanas prakse

Fonda pārvaldnieks analizē individuālus vērtspapīrus un vispārējo situāciju finanšu tirgos un diversificēti iegulda līdzekļus vērtspapīros, kas potenciāli varētu sniegt visizdevīgāko ienesīgumu ar pieņemamu riska līmeni. Fonda pārvaldnieks izvēlas ieguldījumu objektus saskaņā ar Fonda Prospektā noteikto ieguldījumu veikšanas politiku un ieguldījumu ierobežojumiem. Ieguldījumi tiek veikti saskaņā ar Fonda Pārvaldes nolikumā noteiktajiem Fonda pārvaldes vispārīgajiem principiem un kārtību.

3.9. Uz Fonda rēķina izdarāmo aizņēmumu principi

- 3.9.1. Sabiedrība drīkst ņemt aizņēmumus uz Fonda rēķina, ja šie aizņēmumi tiek ņemti uz laiku līdz trim mēnešiem un to kopsumma nepārsniedz 10 procentus no Fonda vērtības. Aizņēmumi uz Fonda rēķina var tikt veikti, piemēram, lai nodrošinātu Fonda Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas uzdevumu apmierināšanu vai lai izpildītu citas Fonda saistības un segtu izdevumus, kuru savlaicīgas neizpildes gadījumā Fondam varētu rasties zaudējumi. Lēmumu par aizņēmumu veikšanu uz Fonda rēķina pieņem Fonda pārvaldnieks saskaņā ar Fonda Prospektu un Fonda Pārvaldes nolikumu.
- 3.9.2. Sabiedrība nedrīkst ņemt aizņēmumus uz Fonda rēķina no Fondu pārvaldošās Sabiedrības un tās ieinteresētajām personām vai citiem fondiem, ko pārvalda tā pati Sabiedrība, izņemot bezprocentu aizņēmumus no Sabiedrības un aizņēmumus no Turētājbankas par procentu likmi, kas nepārsniedz finanšu tirgus vidējo kredītprocentu likmi aizņēmuma ņemšanas brīdī.
- 3.9.3. Uz Fonda rēķina var tikt veikti pārdošanas ar atpirkšanu darījumi (repo), kuru kopējā vērtība nepārsniedz 30 procentus no Fonda mantas.

4. Fonda Ieguldītāju tiesības un atbildība

4.1. Tiesības

- 4.1.1. Personai, kuras īpašumā ir Ieguldījumu apliecības, ar Likumu tiek piešķirtas šādas tiesības:
- 4.1.1.1. piedalīties Fonda iegūto ienākumu sadalē proporcionāli Ieguldītājam piederošo Ieguldījumu apliecību skaitam;
 - 4.1.1.2. pieprasīt Sabiedrībai atpirkt Fonda Ieguldījumu apliecības. Sabiedrība drīkst uz laiku pārtraukt Fonda Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu Fonda Prospektā noteiktajos gadījumos un kārtībā;
 - 4.1.1.3. saņemt no Sabiedrības Fonda Prospektu, Saīsināto prospektu, Fonda gada un pusgada pārskatus bez maksas;

- 4.1.1.4. bez ierobežojumiem atsavināt (piemēram, pārdot un dāvināt) un apgrūtināt (piemēram, ieķīlāt) savas Ieguldījumu apliecības;
- 4.1.1.5. pieprasīt, lai Sabiedrība kompensē zaudējumus, ja Sabiedrības vainas dēļ Fonda Prospektā un pievienotajos dokumentos sniegtas nepareizas un nepilnīgas ziņas, kurām ir būtiska loma Ieguldījumu apliecību novērtējumā. Ja brīdī, kad Ieguldītājs ir uzzinājis, ka ziņas ir nepareizas vai nepilnīgas, viņš vairs nav Ieguldījumu apliecību īpašnieks, viņam ir tiesības pieprasīt, lai Sabiedrība samaksā starpību, par kādu viņa ieguldītā summa pārsniedz Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenu atpakaļpirkšanas brīdī. Prasība ceļama 6 mēnešu laikā no dienas, kad Ieguldītājs ir uzzinājis, ka ziņas ir nepareizas vai nepilnīgas, taču ne vēlāk kā trīs gadu laikā no Ieguldījumu apliecību iegādes dienas;
- 4.1.1.6. Fonda likvidācijas gadījumā – piedalīties no Fonda iegūto ieņēmumu sadalē proporcionāli Ieguldītājam piederošo Ieguldījumu apliecību skaitam;
- 4.1.1.7. iepazīties ar visu Publiski pieejamo informāciju par Sabiedrību un Fondu;
- 4.1.1.8. Fonda Ieguldītājam nav tiesību prasīt Fonda dalīšanu. Šādu tiesību nav arī Ieguldītāja ieķīlātās mantas ķīlas ņēmējam, kreditoram vai administratoram Ieguldītāja maksātnespējas procesā;
- 4.1.1.9. Prasījumus pret Fonda Ieguldītāju par tā saistībām var vērst uz šādas personas Ieguldījumu apliecībām, bet ne uz Fonda mantu;
- 4.1.1.10. Fonda Ieguldītājs var iegādāties neierobežotu daudzumu Fonda Ieguldījumu apliecību.

4.2. Atbildība

Fonda Ieguldītājs neatbild par Sabiedrības saistībām. Fonda Ieguldītājs atbild par prasījumiem, kuri var tikt vērsti pret Fonda mantu, tikai ar tam piederošajām Fonda daļām. Vienošanās, kas ir pretrunā ar šiem noteikumiem, nav spēkā ar noslēgšanas brīdī. Ja Ieguldītājam ir saistības pret kādu trešo pusi, no šīm saistībām izrietošos prasījumus var vērst tikai uz Ieguldītāja Ieguldījumu apliecībām – šādus prasījumus nevar vērst uz Fonda mantu.

5. Tipiskā Ieguldītāja raksturojums

Ieguldījums Fondā ir piemērots investoriem, kas vēlas gūt kapitāla vērtības pieaugumu, uzņemoties vidēju risku un ieguldot kapitālu diversificētā un aktīvi pārvaldītā obligāciju fondā. Ieguldītāja plānotajam ieguldījuma termiņam ir jābūt, ieteicams, vismaz trīs gadus ilgam. Potenciālajam Ieguldītājam ir jāsaprot, kādiem riskiem ir pakļauti ieguldījumi Parāda vērtspapīros, un jāņem vērā, ka Parāda vērtspapīru cenas laika gaitā var svārstīties un ka ieguldījums Fondā var sniegt peļņu un var arī nest zaudējumus. Darījumus ar Ieguldījumu apliecībām var veikt institucionālie investori, kā arī fiziskas un juridiskas personas, kas nav ASV (Amerikas Savienoto Valstu) rezidenti.

6. Nodokļi un nodevas

- 6.1. Ieguldītājs patstāvīgi maksā tam piemērojamo iedzīvotāju/uzņēmumu ienākuma nodokli vai jebkurus citus tam piemērojamus nodokļus un nodevas. Sabiedrība neuzņemas atbildību par nodokļu un nodevu samaksu katram konkrētajam Ieguldītājam, ja vien to nepieprasa Latvijas Republikas vai ārvalstu likumi.
- 6.2. Sabiedrība maksā nodokļus un nodevas, tos sedzot no Fonda mantas, ja Latvijas Republikas vai ārvalstu likumi paredz nodokļu un nodevu piemērošanu ieguldījumam

objektiem vai darījumiem ar Fonda mantu. Iepriekš minētais nav uzskatāms par Sabiedrības saistību uzņemšanas maksāt nodokļus un nodevas Ieguldītāja vietā, ja vien šādu samaksas pienākumu nepieprasa Sabiedrībai piemērojami Latvijas Republikas spēkā esošie tiesību akti, ārvalstu likumi vai starpvalstu vienošanās.

- 6.3. Saskaņā ar šī Prospekta reģistrācijas dienā esošajiem Latvijas Republikas likumiem:
- 6.3.1. Ieguldījumu fonda manta un tajā akumulētie līdzekļi netiek aplikti ar iedzīvotāju/uzņēmumu ienākuma nodokli; (skat. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma 20. panta pirmā daļa, Likuma par iedzīvotāju ienākuma nodokli 1. panta pirmā daļa, Likuma par uzņēmumu ienākuma nodokli 2. panta pirmā daļa);
 - 6.3.2. ienākumi no juridiskai personai piederošu Ieguldījumu fondu Ieguldījumu apliecību, kas reģistrētas Eiropas Savienības un/vai Eiropas Ekonomiskās zonas valstī, pārdošanas netiek aplikti ar uzņēmumu ienākuma nodokli; (skat. Likuma par iedzīvotāju ienākuma nodokli 9. panta pirmās daļas 30. punkts, Likuma par uzņēmumu ienākuma nodokli 6. panta pirmās daļas 8. punkts un 6. panta ceturtais daļas 9. punkts);
 - 6.3.3. Ieguldījumu fondu Ieguldījumu apliecību izlaišana, kā arī pakalpojumi, kas saistīti ar to glabāšanu, atsavināšanu un pārvaldīšanu, nav apliekami ar pievienotās vērtības nodokli; (skat. Likuma par pievienotās vērtības nodokli 6. panta pirmās daļas 17. punkta d. apakšpunkts).
- 6.4. Šajā sadaļā sniegts vispārējs Latvijas Republikas nodokļu likumu apskats Prospekta reģistrācijas dienā un Sabiedrība neatbild par nodokļu piemērošanas kārtību katram konkrētam Ieguldītājam.
- 6.5. Par attiecīgo nodokļu un nodevu piemērošanas kārtību potenciālajam un esošajam Ieguldītājam ieteicams konsultēties ar nodokļu konsultantu.
- 6.6. Ieguldītājam jāņem vērā, ka nodokļu sistēma, kura attiecas uz Ieguldītāju, var būtiski atšķirties atkarībā no:
- 6.6.1. Ieguldītāja dzīvesvietas (rezidences) valsts – proti, tas, ka ienākumi gūti no Fonda Ieguldījumu apliecībām 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 nodokļu likumiem;
 - 6.6.2. Ieguldītāja juridiskā statusa – attiecīgo nodokļu piemērošana var būt atšķirīga fiziskām un juridiskām personām, kā arī atšķirties atkarībā no darbības veida (vai tā ir biedrība, nodibinājums, reliģiska organizācija, arodbiedrība, politiskā partija, valsts/pašvaldības vai valsts/pašvaldības finansēta iestāde u.tml.);
 - 6.6.3. attiecīgās valsts nodokļu tiesību sistēmas papildinājumiem un grozījumiem – nodokļu likumos, tiesību aktos un starpvalstu vienošanās paredzētās prasības laika gaitā var mainīties;
 - 6.6.4. attiecīgo fondu Ieguldījumu apliecību juridiskā statusa – nodokļu tiesiskais regulējums var atšķirties no valsts, kur attiecīgais Ieguldījumu fonds reģistrēts un kādā statusā tas reģistrēts; piemēram, dažāds regulējums varētu būt Ieguldījumu fondu apliecībām, kas reģistrētas Eiropas Savienības vai Eiropas Ekonomiskās zonas valstīs vai ārpus tām, un atkarībā no tā, vai attiecīgās Ieguldījumu apliecības tiek kotētas regulētajos tirgos vai nē u.tml.

7. Iekasējamās komisijas, izmaksājamās atlīdzības, citi izdevumi un maksājumi

7.1. Maksimālais komisiju naudas apmērs darījumiem ar Fonda Ieguldījumu apliecībām

<i>Komisijas veids</i>	<i>Maksimālais iekasējamais komisijas naudas apmērs (procentos no Fonda daļas vērtības)</i>
Ieguldījumu apliecību pārdošanas (Ieguldītājs pērk) maksa	Maksimāli 0.5%
Komisijas nauda par Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu (Ieguldītājs pārdod)	0.5% (minimums: 1 euro)

No Ieguldījumu apliecību pārdošanas maksas tiek izmaksāta atlīdzība izplatītājiem.

7.2. Fonda maksimālais pārvaldes atlīdzību apmērs gadā

7.2.1. No Fonda mantas tiek segtas atlīdzības Sabiedrībai, Turētājbankai un trešajām personām, kuras piedalās Fonda pārvaldīšanā.

7.2.2. Fonda maksimālais pārvaldes atlīdzību apmērs nedrīkst pārsniegt 1% gadā no Fonda aktīvu vidējās vērtības.

<i>Atlīdzības veids</i>	<i>Maksimālais iekasējamais atlīdzību apmērs gadā (procentos no Fonda aktīvu vidējās vērtības)</i>
Atlīdzība Sabiedrībai	0.65%
Atlīdzība Turētājbankai	0.15% (minimālais atlīdzības apjoms: EUR 100 mēnesī)
Atlīdzība Fonda revidentam	0.1%
Maksājumi trešajām personām	Atbilstoši attaisnojuma dokumentiem

7.2.3. Šajā tabulā ir sniegti maksimālie atlīdzību apmēri gadā, kas sedzami no Fonda mantas. Faktiskie Sabiedrības atlīdzības apjomi var būt mazāki nekā šeit uzrādīts - trešo pušu atlīdzības varētu tikt maksātas no Sabiedrības līdzekļiem.

7.2.4. Ja faktiskais atlīdzību apmērs ir lielāks par šajā tabulā norādīto maksimālo atlīdzības apmēru, starpību starp faktiskajām izmaksām un šajā tabulā norādīto maksimālo apmēru segs Sabiedrība.

7.3. Ieguldītāju personīgie izdevumi

7.3.1. Fonda Ieguldītājiem personīgi ir jāsedz komisijas maksas par naudas un finanšu instrumentu pārvedumiem. Šo komisiju apmērus nosaka Ieguldītāja finanšu instrumentu turētājs / banka.

7.3.2. Punktos 7.1., 7.2., 7.3. ietvertās informācijas mērķis ir sniegt esošajiem un potenciālajiem Ieguldītājiem vispārēju ieskatu par kopējām izmaksām, kas viņiem jāsedz tieši vai netieši, iegādājoties šī Fonda Ieguldījumu apliecības. Sīkāka

informācija par šo atlīdzību aprēķināšanas un maksāšanas kārtību ir norādīta šā Prospekta 7.4., 7.5., 7.6., 7.7. punktos, kā arī Fonda Pārvaldes nolikumā.

7.4. Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apmērs, šīs atlīdzības aprēķināšanas un maksāšanas kārtība

- 7.4.1. Sabiedrības maksimālais atlīdzības apmērs par Fonda līdzekļu pārvaldīšanu ir 0.65% no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā.
- 7.4.2. Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apmērs tiek iekļauts Fonda neto aktīvu vērtības aprēķinā katru darba dienu.
- 7.4.3. Fonda neto aktīvu vērtība ir Fonda aktīvu vērtības un Fonda saistību vērtības starpība.
- 7.4.4. Sabiedrības atlīdzība par Fonda pārvaldīšanu noteiktā dienā tiek aprēķināta ar šādu formulu:

$$SA_t = ((FAV_t * SL) / 360) * X$$

- SA_t* – Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apmērs aprēķina dienā
- FAV_t* – Fonda aktīvu vērtība noteiktā dienā
- SL* – Sabiedrībai maksājamās atlīdzības likme
- 360 – dienu skaits Fonda pārskata gadā
- X* – kalendāro dienu skaits no pēdējās Fonda vērtības aprēķina dienas

- 7.4.5. Sabiedrības atlīdzības aprēķināšanai pamatā ir uzkrāšanas princips. Sabiedrības atlīdzība tiek aprēķināta katru dienu un uzkrājas mēneša laikā. Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apmērs par mēnesi tiek aprēķināts, summējot Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apmēru par katru aprēķina dienu:

$$SA_m = \sum_{t=1}^n SA_t$$

- SA_m* – Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apmērs noteiktā mēnesī
- SA_t* – Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apmērs aprēķina dienā
- n* – aprēķina dienu skaits

- 7.4.6. Dienā, kad notiek atlīdzības izmaksa, aprēķinātā atlīdzības summa tiek samazināta par izmaksāto atlīdzības summu.
- 7.4.7. Sabiedrības atlīdzība tiek maksāta katru mēnesi pārskata perioda beigās no Fonda mantas 5 (piecu) darba dienu laikā pēc kārtējā kalendārā mēneša beigām.

7.5. Turētājbankai maksājamās atlīdzības apmērs, šīs atlīdzības aprēķināšanas un maksāšanas kārtība

- 7.5.1. Turētājbankas maksimālais atlīdzības apmērs ir 0.15% no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā. Turētājbankas atlīdzība tiek segta no Fonda mantas, balstoties uz Sabiedrības rīkojumu, saskaņā ar šo Prospektu un Turētājbankas līgumu.
- 7.5.2. Turētājbankai maksājamās atlīdzības apmērs tiek iekļauts Fonda neto aktīvu vērtības aprēķinā katru darba dienu.

- 7.5.3. Turētājbankas atlīdzība par Fonda pārvaldīšanu noteiktā dienā tiek aprēķināta ar šādu formulu:

$$TA_t = ((FAV_t * TL) / 360) * X$$

TA_t	– Turētājbankai maksājamās atlīdzības apmērs aprēķina dienā
FAV_t	– Fonda aktīvu vērtība noteiktā dienā
TL	– Turētājbankai maksājamās atlīdzības likme
360	– dienu skaits Fonda pārskata gadā
X	– kalendāro dienu skaits no pēdējās Fonda vērtības aprēķina dienas

- 7.5.4. Turētājbankas atlīdzība tiek aprēķināta katru dienu un uzkrājas mēneša laikā. Turētājbankai maksājamās atlīdzības apmērs par mēnesi tiek aprēķināts, summējot Turētājbankai maksājamās atlīdzības apmēru par katru aprēķina dienu:

$$TA_m = \sum_{t=1}^n TA_t$$

TA_m	– Turētājbankai maksājamās atlīdzības apmērs par noteiktu mēnesi
TA_t	– Turētājbankai maksājamās atlīdzības apmērs aprēķina dienā
n	– aprēķina dienu skaits

- 7.5.5. Dienā, kad notiek atlīdzības izmaksa, aprēķinātā atlīdzības summa tiek samazināta par izmaksāto atlīdzības summu.

- 7.5.6. Turētājbankas atlīdzība tiek maksāta katru mēnesi pārskata perioda beigās no Fonda mantas 5 (piecu) darba dienu laikā pēc kārtējā kalendārā mēneša beigām.

7.6. Fonda revidentam maksājamās atlīdzības apmērs, šīs atlīdzības aprēķināšanas un maksāšanas kārtība

Fonda revidenta atlīdzība tiek segta no Fonda mantas, balstoties uz Sabiedrības rīkojumu, saskaņā ar šo Prospektu un savstarpēji noslēgto līgumu. Fonda revidenta atlīdzības apmērs tiek noteikts atbilstoši savstarpējam līgumam, bet tas nevar pārsniegt 0.1% no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā. Fonda revidenta atlīdzība tiek aprēķināta katru dienu vienādās daļās, pieņemot, ka Fonda pārskata gadā ir 360 dienas. Šie maksājumi tiek iekļauti Fonda neto aktīvu vērtības aprēķinā katru darba dienu. Atlīdzība Fonda revidentam tiek uzkrāta un izmaksāta vienu reizi gadā.

7.7. Maksājumi trešajām personām

- 7.7.1. Maksājumi trešajām personām, kas ir saistīti ar Fonda darbību, tiek segti atbilstoši faktiskajām izmaksām un saskaņā ar attaisnojuma dokumentiem.

- 7.7.2. Maksājumos trešajām personām ir iekļaujami tādi maksājumi kā atlīdzība LCD, biržai, kā arī citi darījumu veikšanas izdevumi un citi attaisnoti izdevumi.

- 7.7.3. Sabiedrībai ir tiesības pēc saviem ieskatiem un Ieguldītāju interesēs samaksāt citus maksājumus no Sabiedrības līdzekļiem.

8. Ziņas par Fonda revidentu

Zvērinātu revidentu komercsabiedrības nosaukums:	“Ernst & Young Baltic” SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrības juridiskā adrese un tās atrašanās vieta:	Muitas iela 1, Rīga, LV-1010, Latvija
Vienotais reģistrācijas numurs:	40003593454
Licences:	Zvērināto revidentu komercsabiedrības licence nr. 17

9. Fonda Ieguldījumu apliecību klases

Fonda Ieguldījumu apliecības nav iedalītas klasēs – visiem Fonda Ieguldījumu apliecību īpašniekiem ir vienādas tiesības.

10. Ieguldījumu apliecību pārdošanas, atpakaļpirkšanas un atpakaļpieņemšanas kārtība

10.1. Vispārīga informācija

- 10.1.1. Fonda Ieguldījumu apliecību Izplatītājs ir VAS „Latvijas Hipotēku un zemes banka”, Doma laukums 4, Rīga, LV-1977, reģ. Nr. 40003132437, tālrunis (+371) 80000100, fakss (+371) 67225828.
- 10.1.2. Darījumus ar Ieguldījumu apliecībām var veikt institucionālie investori, kā arī fiziskas un juridiskas personas, kas nav ASV (Amerikas Savienoto Valstu) rezidenti.
- 10.1.3. Ieguldītājam ir jābūt atvērtiem naudas un vērtspapīru kontiem Turētājbankā vai pie citiem kontu turētājiem, kuri ir LCD dalībnieki vai kuriem ir tiešas vai pastarpinātas vērtspapīru norēķinu korespondenta attiecības ar LCD dalībniekiem.
- 10.1.4. Fonda Ieguldījumu apliecību emisijas valūta ir euro jeb EUR. Ieguldījumu apliecību emisijas vērtība pirmajā Fonda darbības dienā ir 10 EUR.
- 10.1.5. Viena Fonda Ieguldījumu apliecību pārdošanas/emisijas darījuma minimālā summa ir 200 EUR vai Ieguldījumu apliecību skaits, kura vērtība atbilst šādai summai.
- 10.1.6. Ieguldījumu apliecības ir dalāmas. Ieguldījumu apliecību daudzums tiek aprēķināts ar precizitāti līdz 4 (četrām) zīmēm aiz komata.
- 10.1.7. Ieguldījumu apliecības tiek laistas publiskā apgrozībā pēc Fonda reģistrācijas Komisijā un Ieguldījumu apliecību iegūšanas LCD.
- 10.1.8. Fonda Ieguldījumu apliecību emisijas apmērs un laiks nav ierobežots.
- 10.1.9. Pārdošanas/emisijas un atpakaļpirkšanas darījumi ar Ieguldījumu apliecībām tiek veikti, pamatojoties uz Pieteikumu, kas iesniegts Izplatītājam.
- 10.1.10. Parakstot Ieguldījumu apliecību darījuma Pieteikumu, Ieguldītājs apstiprina, ka ir iepazinies ar Fonda Prospektu un Pārvaldes nolikumu un piekrīt to noteikumiem.

10.1.11. Ieguldījumu apliecību darījumu Pieteikumi tiek pieņemti un reģistrēti saskaņā ar Fonda Pārvaldes nolikuma noteikumiem.

10.1.12. Ieguldītājs sedz visus izdevumus, kas saistīti ar Ieguldījumu apliecību darījumu.

10.1.13. Ieguldītājs ir atbildīgs par darījuma Pieteikumā norādītās informācijas patiesumu un pilnīgumu.

10.2. Ieguldījumu apliecību pārdošana/emisija

10.2.1. Fonda Ieguldījumu apliecību pārdošanas/emisijas gadījumā pārdošanu/emisiju veic Fonds, bet Ieguldītājs veic Ieguldījumu apliecību pirkšanu.

10.2.2. Ieguldītājs iesniedz Pieteikumu Ieguldījumu apliecību pārdošanai/emisijai Izplatītājam, kā arī veic naudas līdzekļu pārvedumu atbilstoši Pieteikumā norādītajai summai un rekvizītiem.

10.2.3. Izplatītājs nodrošina Pieteikuma nodošanu Turētājbankai.

10.2.4. Ja Izplatītājs ir pieņēmis Pieteikumu darba dienā pēc plkst. 16:00 pēc Latvijas laika, tad Pieteikums tiek uzskatīts par iesniegtu un nodots Turētājbankai nākamajā darba dienā. Izplatītājam LR normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā ir tiesības noteikt citus Pieteikuma iesniegšanas un apstrādes laikus.

10.2.5. Turētājbanka ne vēlāk kā nākamajā darba dienā pēc Pieteikuma un atbilstošo naudas līdzekļu saņemšanas nodrošina Fonda daļu pārdošanu/emisiju, par to nosūtot darījuma apstiprinājumu Izplatītājam un Ieguldītājam, izmantojot Pieteikumā norādītos komunikāciju veidus.

10.2.6. Pēc darījuma apstiprinājuma saņemšanas Ieguldītājs informē banku, kurā tam ir atvērts vērtspapīru konts, par Fonda Ieguldījumu apliecību pārveduma saņemšanu. Ieguldītājs var neinformēt banku par Fonda Ieguldījumu apliecību pārveduma saņemšanu, ja Pieteikumā norādītais vērtspapīru konts ir atvērts pie Izplatītāja.

10.2.7. Fonda Ieguldījumu apliecību pārdošanas/emisijas cenu aprēķina, balstoties uz Fonda aktīvu vērtību tās dienas beigās, kad no Ieguldītāja ir saņemts Pieteikums un Pieteikumā norādītie naudas līdzekļi. Fonda Ieguldījumu apliecību pārdošanas cena ietver pārdošanas/emisijas komisijas maksu.

10.2.8. Ja Ieguldītājs darījuma naudas summu par Ieguldījumu apliecību pārdošanu/emisiju (Ieguldītājs pērk) neieskaita Fonda darījumu norēķinu kontā Turētājbankā 10 (desmit) darba dienu laikā pēc Pieteikuma iesniegšanas Izplatītājam, Turētājbanka ir tiesīga Pieteikumu uzskatīt par nederīgu, un tas zaudē spēku.

10.2.9. Norēķini par Fonda Ieguldījumu apliecībām var tikt veikti citā kārtībā pēc Ieguldītāja un Izplatītāja vienošanās.

10.3. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana

10.3.1. Fonda Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas gadījumā atpakaļpirkšanu veic Sabiedrība, bet Ieguldītājs veic Ieguldījumu apliecību pārdošanu.

- 10.3.2. Ieguldītājs iesniedz Izplatītājam darījuma Pieteikumu Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai, norādot atpakaļpērkamo daļu skaitu un kontu, uz kuru jāveic iegūto naudas līdzekļu pārvedums.
- 10.3.3. Izplatītājs nodrošina Pieteikuma nodošanu Turētājbankai.
- 10.3.4. Ja Izplatītājs ir pieņēmis Pieteikumu darba dienā pēc plkst. 16:00 pēc Latvijas laika, tad Pieteikums tiek uzskatīts par iesniegtu nākamajā darba dienā. Izplatītājam ir tiesības LR normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā noteikt citus Pieteikuma iesniegšanas un apstrādes laikus.
- 10.3.5. Pēc darījuma Pieteikuma iesniegšanas Izplatītājam, Ieguldītājs bankā, kurā tam ir atvērts vērtspapīru konts, iesniedz darījumā uzrādīto Ieguldījumu apliecību pārveduma uzdevumu uz Turētājbankas Fonda darījumu vērtspapīru kontu. Ieguldītājam, kura Pieteikumā norādītais vērtspapīru konts ir atvērts pie Izplatītāja, Ieguldījumu apliecības uz Fonda darījumu vērtspapīru kontu Turētājbankā tiek pārskaitītas Pieteikuma dienā Izplatītāja iekšējos dokumentos noteiktajā kārtībā.
- 10.3.6. Turētājbanka ne vēlāk kā nākamajā darba dienā pēc Pieteikuma saņemšanas un Fonda Ieguldījumu apliecību saņemšanas Fonda darījumu vērtspapīru kontā nosūta darījuma apstiprinājumu Izplatītājam un Ieguldītājam, izmantojot Pieteikumā norādītos komunikāciju veidus.
- 10.3.7. Turētājbanka veic naudas līdzekļu pārvedumu uz Ieguldītāja norādīto naudas kontu ne vēlāk kā 5 (piektajā) darba dienā pēc tam, kad ir saņēmusi darījuma Pieteikumā uzrādīto Ieguldījumu apliecību skaitu Fonda darījumu vērtspapīru kontā. Naudas līdzekļu pārvedums tiek veikts atbilstoši Turētājbankas spēkā esošajiem kredīta pārveduma noteikumiem.
- 10.3.8. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenu aprēķina, balstoties uz Fonda aktīvu vērtību tās dienas beigās, kad no Ieguldītāja ir saņemts Pieteikums un Pieteikumā norādītais Ieguldījumu apliecību skaits. Atpakaļpirkšanas cena ietver atpakaļpirkšanas komisijas maksu.
- 10.3.9. Ja vienas darba dienas laikā saņemtajos Pieteikumos norādītā kopējā Fonda atpakaļpērkamo daļu vērtība pārsniedz 10% no kopējās Fonda vērtības, Sabiedrība var atbilstoši Fondam pieejamajiem likvidajiem līdzekļiem pagarināt atpakaļpirkšanas termiņu ne vēlāk kā par 20 darba dienām kopš atpakaļpirkšanas Pieteikuma saņemšanas brīža. Pieteikumi tiek apstrādāti to pieņemšanas secībā.
- 10.3.10. Ja Ieguldītājs darījumā atpakaļpērkamo Ieguldījumu apliecību skaitu neieskaita Fonda darījumu vērtspapīru kontā Turētājbankā 10 (desmit) darba dienu laikā pēc Pieteikuma iesniegšanas Izplatītājam, Turētājbanka ir tiesīga Pieteikumu uzskatīt par nederīgu, un tas zaudē spēku.
- 10.3.11. Norēķini par Fonda Ieguldījumu apliecībām var tikt veikti citā kārtībā pēc Ieguldītāja un Izplatītāja vienošanās.

10.4. Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšana

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

Sīkāka informācija par Fonda Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanu ir sniegta Fonda Pārvaldes nolikuma 5.5. sadaļā.

10.5. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas un atpakaļpieņemšanas apturēšana

- 10.5.1. Sabiedrība var uz laiku pārtraukt Fonda Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu ārkārtējos gadījumos, kad Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana ir neiespējama nepārvaramas varas rezultātā no Fonda neatkarīgu apstākļu dēļ (piemēram, dabas katastrofas un stihijas, karadarbība, traucējumi saziņas līdzekļos un informācijas sistēmās, fondu biržu slēgšana, banku un brokeru kompāniju slēgšana u.c.) un ja pārtraukums ir attaisnojams, ņemot vērā Ieguldītāju intereses.
- 10.5.2. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu var apturēt gadījumos, kad FKTK lieto savas tiesības ierobežot Sabiedrības tiesības rīkoties ar Fonda bankas kontiem.
- 10.5.3. Fonda apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu nedrīkst veikt Fonda likvidācijas gadījumā. Fonda likvidācijas gadījumā Fonda kreditoru un Ieguldītāju prasības tiek apmierinātas normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā.

11. Ieguldījumu apliecību pārdošanas un atpakaļpirkšanas cenu aprēķināšana

- 11.1. Fonda daļas vērtība un Fonda Ieguldījumu apliecību pārdošanas un atpakaļpirkšanas cenas ir mainīgas - tās aprēķina katru darba dienu.
- 11.2. Fonda Ieguldījumu apliecību pārdošanas cena tiek noteikta, Fonda daļas noteiktajai vērtībai pieskaitot Fonda Prospektā noteikto pārdošanas komisiju.
- 11.3. Fonda Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cena tiek noteikta, no Fonda daļas noteiktās vērtības atņemot Fonda Prospektā noteikto atpakaļpirkšanas komisiju.
- 11.4. Fonda Ieguldījumu apliecību pārdošanas un atpakaļpirkšanas komisijas izsaka procentos no vienas Fonda daļas vērtības.
- 11.5. Fonda Ieguldījumu apliecību pārdošanas un atpakaļpirkšanas cenas noteiktam darījumam nosaka, balstoties uz Fonda aktīvu vērtību tās dienas beigās, kad no Ieguldītāja ir saņemts Pieteikums un Pieteikumā norādītie naudas līdzekļi vai Fonda Ieguldījumu apliecības.
- 11.6. Informācija par Fonda vērtību, vienas Fonda daļas vērtību un par Fonda Ieguldījumu apliecību pārdošanas un atpakaļpirkšanas cenām ir pieejama Sabiedrības un Izplatītāja mājas lapās internetā (www.hipofondi.lv un www.hipo.lv) un Nasdaq OMX Rīga fondu biržas interneta mājas lapā www.nasdaqomxbaltic.com.

12. Fonda vērtības noteikšanas principi un noteikumi

12.1. Fonda un Fonda daļas vērtība

Fonda vērtība jeb Fonda aktīvu neto vērtība ir Fonda aktīvu vērtības un saistību vērtības starpība. Fonda daļa ir vienā Ieguldījumu apliecībā nostiprinātās prasījuma tiesības

atbilstoši Fonda daļas vērtībai. Fonda daļas vērtība ir Fonda vērtības dalījums ar emitēto, bet neatpirkto Ieguldījumu apliecību skaitu.

12.2. Fonda grāmatvedības pamatprincipi

12.2.1. Fonda grāmatvedības uzskaitē tiek veikta saskaņā ar Likumu, FKTK izdotajiem Ieguldījumu fondu pārskatu sagatavošanas noteikumiem, kā arī citiem Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem.

12.2.2. Fonda finanšu pārskatu sagatavošana tiek veikta saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SPFS), kā to nosaka LR tiesību akti, FKTK noteikumi, „Ieguldījumu fondu gada pārskatu sagatavošanas noteikumi” un „Ieguldījumu fondu pārskatu sagatavošanas noteikumi”.

12.2.3. Fonda aktīvu novērtēšana tiek veikta, balstoties uz šādiem principiem:

12.2.3.1. Ieguldījumu fondu nošķirtības princips, kas nozīmē, ka Fonda līdzekļi pastāv nodalīti no Sabiedrības līdzekļiem un saistībām;

12.2.3.2. Darbības nepārtrauktības princips, kas paredz, ka Fonds turpinās savu darbību tuvākajā nākotnē un Sabiedrībai nav nodoma vai nepieciešamības Fondu likvidēt;

12.2.3.3. Grāmatvedības politikas secīgas izmantošanas princips, kas paredz, ka grāmatvedības politika un izvēlētā uzskaites sistēma tiks piemērota secīgi no viena pārskata gada otrā;

12.2.3.4. Piesardzības princips, kas nozīmē saprātīgu aktīvu un pasīvu, ienākumu un izdevumu novērtēšanu, tos atainojot uzskaitē ar pietiekamu ticamības pakāpi, lai nepārnestu jau esošos bīstamos riskus uz nākamajiem periodiem;

12.2.3.5. Saimnieciskās darbības faktu laicīgas noteiktības princips - saimnieciskās darbības fakti attiecas uz to pārskata periodu, kurā tie tika realizēti (tika saņemti dokumenti), neatkarīgi no naudas līdzekļu, kas saistīti ar šiem faktiem, saņemšanas vai izmaksāšanas faktiskā laika, ja normatīvajos aktos netiek paredzēts citādi;

12.2.3.6. Satura prioritāte attiecībā pret formu, t.i., darbības faktu atainojums grāmatvedībā izriet ne tikai no tiesiskās normas, bet arī no līdzekļu apsaimniekošanas faktu un nosacījumu ekonomiskā satura;

12.2.3.7. Aktīvu un pasīvu posteņi un to sastāvdaļas tiek novērtētas atsevišķi – tiek norādīti visi posteņi, kas būtiski ietekmē Fonda finanšu pārskata lietotāju lēmumu pieņemšanu vai novērtējumu.

12.2.4. Sagatavojot Fonda finanšu pārskatu, tikai pamatotu iemeslu dēļ drīkst atkāpties no minētajiem principiem. Atkāpšanās gadījumā Fonda finanšu pārskata pielikumos jāpaskaidro katra atkāpšanās iemesla būtība un ietekme uz Fonda finansiālo stāvokli un tā darbības rezultātiem.

12.2.5. Fonda grāmatvedības uzskaitē tiek nodrošināta Fonda Pamatvalūtā. Lai izpildītu LR normatīvo aktu prasības, Fonda grāmatvedības uzskaitē tiek nodrošināta arī Latvijas latos (LVL). Fonda aktīvi un saistības Pamatvalūtā tiek pārrēķināti Latvijas latos (LVL) atbilstoši LB noteiktajiem ārvalstu valūtu kursiem.

12.2.6. Fonda aktīvi valūtā, kas nav Fonda Pamatvalūta, ik dienas tiek pārvērtēti Fonda Pamatvalūtā pēc Latvijas Bankas vai attiecīgu valstu centrālo banku noteiktā valūtas kursa, kurš ir noteikts valūtai noteiktā darba dienā plkst. 17:00 pēc Latvijas laika.

12.3. Fonda aktīvu novērtēšana

12.3.1. Visi Fonda aktīvi tiek iedalīti šādās kategorijās atkarībā no to iegūšanas mērķa:

12.3.1.1. tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi;

12.3.1.2. līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi.

12.3.2. Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi ir finanšu aktīvi, kas iegādāti ar mērķi gūt peļņu cenu svārstību rezultātā.

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

12.3.4. Aizdevumi un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi, kas netiek kotēti aktīvā tirgū, ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem. Aizdevumu un debitoru parādu kategorijā ietilpst termiņnoguldījumi un citi aktīvi, kas atbilst šai kategorijai.

12.3.5. Finanšu instrumentu pārklasifikācijas gadījumā pārklasifikācijas mērķim ir jābūt pamatotam un aprakstītam Fonda finanšu pārskatu pielikumos. Finanšu pārklasifikācija tiek veikta saskaņā ar starptautiskajiem grāmatvedības standartiem.

12.3.6. Sākotnēji atzīstot finanšu aktīvus finanšu pārskatos, tie tiek novērtēti pēc to iegādes vērtības, kas ir par tiem sniegtās atlīdzības patiesā vērtība. Iegādes vērtībā tiek iekļautas darījumu izmaksas, kuras tieši attiecas uz iegādāto finanšu aktīvu – izņēmums ir tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi.

12.4. Parāda vērtspapīru un Naudas tirgus instrumentu novērtēšana

12.4.1. Pēc sākotnējās atzīšanas tirdzniecības nolūkā turētie Parāda vērtspapīri un Naudas tirgus instrumenti tiek novērtēti to patiesajā vērtībā. Patiesā vērtība ir naudas summa, par kādu finanšu aktīvu ir iespējams apmainīt vai saistības iespējams izpildīt darījumā starp labi informētām, ieinteresētām un finansiāli neatkarīgām personām (pusēm). Labākais finanšu aktīvu patiesās vērtības pierādījums ir aktīvā tirgū kotētās cenas. Kā informācijas avoti Parāda vērtspapīru un Naudas tirgus instrumentu vērtības noteikšanai tiek izmantotas informācijas sistēmas Bloomberg un/vai Reuters.

12.4.2. Tirdzniecības nolūkā turēto Parāda vērtspapīru patiesā vērtība tiek noteikta pēc šādiem principiem:

12.4.2.1. vienmēr priekšroka tiek dota informācijas sistēmās vai biržās publicētām vērtspapīru pirkšanas cenām (BID) tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī, bet ne vēlāk kā līdz Fonda vērtības aprēķina dienas plkst. 17.00 pēc Latvijas laika;

12.4.2.2. Ja Fonda vērtības aprēķina dienā biržā nav attiecīgo vērtspapīru kotēto tirgus cenu, tad tiek izmantota pēdējā kotētā vērtspapīru pirkšanas cena (BID);

12.4.2.3. Ja finanšu instrumenta tirgus nav aktīvs un pie tirdzniecības organizētāja vairāk nekā piecas Fonda līdzekļu vērtības aprēķina dienas nav attiecīgo vērtspapīru kotēto tirgus cenu, tad tiek izmantota cenu apzināšanas metode, t.i., finanšu instrumenta vērtības noteikšana pēc maksimālās cenas, kādu finanšu tirgus dalībnieki ir gatavi maksāt par šo finanšu instrumentu;

12.4.2.4. Ja nav iespējams izmantot cenu apzināšanas metodi, Turētājbanka ir atbildīga par šādu finanšu aktīvu vērtības noteikšanu, balstoties uz Turētājbankas iekšējām procedūrām.

12.4.3. Ja tirgus cena neiekļauj Parāda vērtspapīra uzkrātos procentus (t.i., no nākamā procentu maksājuma), tie tiek pieskaitīti tirgus cenai apmērā, kas atbilst laika periodam, kurā procenti ir uzkrāti (t.i., no kupona / procentu maksājuma aprēķina sākuma datuma līdz Fonda vērtības aprēķināšanas dienai).

12.4.4. Līdz termiņa beigām turētos Parāda vērtspapīrus un Parāda vērtspapīrus, kas netiek publiski tirgoti, novērtē pēc amortizētās iegādes vērtības, kas tiek aprēķināta, pielietojot efektīvās procentu likmes metodi, saskaņā ar kuru vērtspapīri tiek uzskaitīti to iegādes un amortizētā diskonta vai uzcenojuma 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.

12.5. Termiņnoguldījumu novērtēšana

Visi termiņnoguldījumi tiek likti kategorijā „Aizdevumi un debitoru parādi”. Tie tiek novērtēti pie termiņnoguldījuma pamatsummas pieskaitot uzkrāto procentu daļu, kas tiek aprēķināta laika periodā no pēdējā procentu izmaksas datuma līdz Fonda vērtības aprēķina datumam.

12.6. Ieguldījumu fondu Ieguldījumu apliecību novērtēšana

12.6.1. Ieguldījumu fondu Ieguldījumu apliecības vai tām pielīdzināmas kopējo ieguldījumu uzņēmumu apliecības tiek klasificētas kā tirdzniecības nolūkā turēti vērtspapīri. Ieguldījumu fondu Ieguldījumu apliecību patiesā vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz Ieguldījumu fonda vērtības aprēķina dienā pēdējo pieejamo Ieguldījumu apliecību atpirkšanas cenu.

12.6.2. Kā informācijas avoti Ieguldījumu fondu apliecību vērtības noteikšanai tiek izmantotas Bloomberg un/vai Reuters finanšu informācijas sistēmas, kā arī attiecīgo Ieguldījumu fondu pārvaldnieku mājas lapas internetā (ja instrumenti netiek kotēti biržā).

12.7. Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana

12.7.1. Ja Atvasinātais finanšu instruments tiek tirgots biržās vai citos regulētos tirgos, šādu Atvasināto finanšu instrumentu vērtība tiek noteikta pēc to pirkšanas cenām (BID) tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī, bet ne vēlāk kā līdz Fonda vērtības aprēķina dienas plkst. 17.00.

12.7.2. Ja Atvasinātais finanšu instruments netiek tirgots biržās vai citos regulētos tirgos, šādu Atvasināto finanšu instrumentu vērtības noteikšanu nodrošina Turētājbanka.

12.8. Aktīvu pārdošana ar atpirkšanu

Fonda aktīvu ienesīguma palielināšanai un īstermiņa likviditātes nodrošināšanai uz Fonda mantas rēķina ir atļauts veikt pārdošanas darījumus ar atpirkšanu (repo). Slēdzot repo darījumus, tiek ievēroti piesardzības principi un noteiktie ieguldījumu ierobežojumi. Repo darījuma summa tiek iekļauta Fonda aktīvos, bet Fonda saistībās tiek iekļautas saistības pret

aktīvu pircējiem, no kuriem vēlāk aktīvi ir jāatpērk, un uzkrātie procenti par līdzekļu izmantošanu.

12.9. Fonda saistību novērtēšana

12.9.1. Fonda saistību vērtība tiek aprēķināta, summējot visus Fondam piekrītošos maksājumus, arī Sabiedrībai, Turētājbankai un trešajām personām no Fonda mantas izmaksājamās atlīdzības, kā arī uz Fonda rēķina izdarītos aizņēmumus.

12.9.2. Fonda saistības tiek novērtētas pēc to patiesās vērtības. Patiesā vērtība ir naudas summa, ar kuru var norēķināties par saistībām, veicot darījumu starp zinošām un neatkarīgām pusēm uz abpusējas vēlēšanās pamata.

12.10. Ienākumu un izdevumu uzskaitē

Fonda ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, izmantojot uzkrāšanas principu.

12.11. Fonda aktīvu vērtības noteikšanas periodiskums un informācijas par Fonda daļas vērtību izziņošana

12.11.1. Fonda aktīvu vērtība un Fonda daļas vērtība tiek noteikta katru darba dienu pēc plkst. 18:00.

12.11.2. Informācija par iepriekšējās dienas Fonda aktīvu kopējo vērtību un Fonda daļas vērtību tiek nodota atklātībai katru darba dienu sākot ar plkst. 12:00 pēc Latvijas laika. To var uzzināt, piezvanot uz Prospektā minētajiem Sabiedrības tālruna numuriem. Šī informācija ir pieejama arī Fonda Ieguldījumu apliecību izplatīšanas vietās, interneta mājas lapās: www.hipofondi.lv, www.hipo.lv un www.nasdaqomxbaltic.com.

13. Fonda ienākumu aprēķināšana, izlietošana un sadale Fonda Ieguldītājiem

13.1. No Fonda mantas gūtie ienākumi tiek ieguldīti Fondā. Fonda Ieguldītāji piedalās ar Fonda mantu gūto ienākumu sadalē proporcionāli viņiem piederošo Fonda Ieguldījumu apliecību skaitam.

13.2. Ieguldītāju ienākumi rodas no Fonda Ieguldījumu apliecību vērtības izmaiņām. Ieguldītāji savus ienākumus var iegūt naudā, Fonda Ieguldījumu apliecības pārdodot jeb pieprasot Sabiedrībai šo Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu.

14. Fonda pārskata gada sākums un beigas

Fonda pārskata periods ir 12 mēneši, un tas sakrīt ar kalendāro gadu. Jaunizveidotā Fonda pirmais pārskata gads aptvers laika posmu no Fonda reģistrācijas brīža līdz attiecīgā kalendārā gada beigām.

15. Ieguldījumu pārvaldes Sabiedrība

15.1. Sabiedrība

Sabiedrības firma:	AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi””
Sabiedrības juridiskā adrese:	Doma laukums 4, Rīga, LV-1977, Latvija
Sabiedrības izpildinstitūcijas atrašanās vieta:	Elizabetes iela 41/43, Rīga, LV-1010, Latvija
Dibināšanas datums:	1998. gada 23. jūlijs
Vienotais reģistrācijas numurs:	40003403040
Licences:	Licence ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai Nr. 06.03.07.214/253 izsniegta 2003. gada 31. janvārī, pārreģistrēta 2004. gada 30. decembrī un 2008. gada 1. jūlijā. Licence Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai Nr. 06.03.02.214 /252 izsniegta 2003. gada 14. martā, pārreģistrēta 2004. gada 30. decembrī un 2008. gada 1. jūlijā.

Sabiedrības reģistrētā un apmaksātā pamatkapitāla apjoms ir LVL 340 000,00.

Sabiedrības akcionāri:	SIA „Biznesa Sistēmas”
	Vienotais reģistrācijas numurs: 40003864316 Īpatsvars Sabiedrības pamatkapitālā: 8%
	SIA „NKK”
	Vienotais reģistrācijas numurs: 40003750550 Īpatsvars Sabiedrības pamatkapitālā: 9%
	SIA „Riskā investīciju sabiedrība”
	Vienotais reģistrācijas numurs: 40003952445 Īpatsvars Sabiedrības pamatkapitālā: 83%

15.2. Informācija par Sabiedrības padomes un valdes locekļiem

15.2.1. Padome

Padome ir akcionāru ievēlēta institūcija, kas šī Prospekta apstiprināšanas brīdī sastāv no trīs locekļiem. Padome tieši nepiedalās Fonda pārvaldē. Padome pārstāv Sabiedrības akcionāru intereses un kontrolē valdes darbību.

Padomes priekšsēdētājs -	Rolands Paņko, Latvijas pilsonis, VAS „Latvijas Hipotēku un zemes banka” valdes priekšsēdētājs.
Padomes priekšsēdētāja vietnieks -	Andris Riekstiņš, Latvijas pilsonis, VAS „Latvijas Hipotēku un zemes banka” valdes loceklis.
Padomes loceklis -	Jēkabs Krieviņš, Latvijas pilsonis, VAS „Latvijas Hipotēku un zemes banka” valdes loceklis.

15.2.2. Valde

Valde ir Sabiedrības izpildinstitūcija, kas šī Prospekta apstiprināšanas brīdī sastāv no diviem locekļiem. Valde pārvalda Fondu mantu un rīkojas ar tās kapitālu atbilstoši

Sabiedrības statūtiem, spēkā esošiem LR normatīvajiem aktiem un šī Prospekta noteikumiem.

Valdes priekšsēdētājs - Normunds Šuksts, Latvijas pilsonis.

Valdes locekle - Marina Baranovska, Latvijas pilsone.

15.1. Informācija par Fonda pārvaldnieku

15.1.1. Sabiedrības valde Fondam ieceļ Fonda pārvaldnieku, kurš rīkojas ar pārvaldāmā Fonda mantu un atbild par Fonda darbību saskaņā ar LR tiesību aktu normām, šo Prospektu un Sabiedrības statūtiem, kā arī veic visus Propektā, LR tiesību aktos, Sabiedrības statūtos paredzētos Fonda pārvaldnieka pienākumus.

15.1.2. Fonda pārvaldnieks var būt tikai vienas ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbinieks.

15.1.3. Fonda pārvaldnieka darbību uzrauga Sabiedrības iekšēji izveidota kontrolējoša struktūra – Investīciju komiteja.

15.1.4. Fonda pārvaldnieks - Sandis Kapitonovs, Latvijas pilsonis, personas kods 190881 - 11565.

15.2. Citu Sabiedrības pārvaldāmo valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānu nosaukumi

Fonda reģistrācijas dienā Sabiedrības pārvaldīšanā ir trīs valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu (VFPSL) ieguldījumu plāni: VFPSL ieguldījumu plāns „Jūrmala”, VFPSL ieguldījumu plāns „Safari” un VFPSL ieguldījumu plāns „Rivjera”.

16. Turētājbanka

Turētājbankas nosaukums: VAS „Latvijas Hipotēku un zemes banka”

Turētājbankas juridiskā adrese un tās atrašanās vieta: Doma laukums 4, Rīga, LV-1977, Latvija

Dibināšanas datums: 1993. gada 3. jūnijs

Vienotais reģistrācijas numurs: 40003132437

Licences: Licence kredītiestādes darbībai Nr. 06.01.02.06/152

17. Fondu pārvaldes pakalpojumu deleģēšana trešajai personai

- 17.1. Sabiedrība, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā paredzētajā kārtībā, var nodot tiesības sniegt atsevišķus, Fonda pārvaldē ietilpstošus pakalpojumus citai personai, kurai ir atbilstoša kvalifikācija un pieredze minēto pakalpojumu sniegšanā.
- 17.2. Sabiedrība uz līguma pamata nodod VAS „Latvijas Hipotēku un zemes banka” šādu administratīvās vadības pakalpojumu sniegšanu:
- 17.2.1. Fonda vērtības un Fonda ieguldījumu apliecību vērtības noteikšanu;
- 17.2.2. Fonda Pārvaldnieka veikto darījumu ar Fonda līdzekļiem uzskaiti;
- 17.2.3. Fonda finanšu pārskatu un atskaišu sagatavošanu.
- 17.3. Sabiedrības VAS „Latvijas Hipotēku un zemes banka” sniegšanai nodotie pakalpojumi ir noteikti un ietverti Turētājbankas līgumā. Maksa par nodotajiem pakalpojumiem ir ietverta Turētājbankas atlīdzībā.
- 17.4. Ja Sabiedrība deleģē trešajai personai kādu no Fonda pārvaldes pakalpojumiem, Sabiedrība informē Fonda ieguldītājus par deleģētā pakalpojuma veidu un sniedz Likumā noteikto informāciju par trešo personu, kurai pakalpojums ir deleģēts, publicējot to Sabiedrības mājas lapā ne vēlāk kā 10 dienas pirms tam, kad deleģēto pakalpojumu uzsāk sniegt Sabiedrības izvēlētā trešā persona.

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

AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” Hipo Fondi””
Valdes priekšsēdētājs

N. Šuksts

AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” Hipo Fondi””
Valdes locekle

M. Baranovska