

**Atvērtā ieguldījumu fonda
“Rietumu Asset Management Fund”**

PROSPEKTS

Fonds ir reģistrēts Latvijā, Finanšu un kapitāla tirgus komisijā
Reģistrācijas datums: 20.08.2014.
Reģistrācijas numurs: FL147-02.01.02.01.512/166
Ar grozījumiem, kas apstiprināti AS “Rietumu Asset Management” IPS
pārvaldes institūcijā un reģistrēti Finanšu un kapitāla tirgus komisijā:
25.08.2017. (spēkā stāšanās datums 07.09.2017)
08.07.2019. (spēkā stāšanās datums 18.07.2019)
30.10.2019. (spēkā stāšanās datums 02.12.2019)
29.05.2020. (spēkā stāšanās datums 30.06.2020)

Fonda Pārvaldes sabiedrība: AS “Rietumu Asset Management” IPS,
juridiskā adrese: Vesetas ielā 7, Rīga, LV-1013, Latvija

Fonda Turētājbanka: AS “Rietumu Banka”
Fonda ieguldījumu apliecību izplatītājs: AS “Rietumu Banka”
Vesetas ielā 7, Rīga, LV-1013, Latvija

Fonda Revidents: SIA BDO Assurance

Lēmums par Fonda dibināšanu pieņemts AS “Rietumu Asset Management” IPS valdes sēdē 2014. gada 26. maijā.

Fonda Prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu, Ieguldītājiem paredzēto pamatinformāciju, Fonda gada un pusgada pārskatus, aktuālo Sabiedrības atalgojuma politiku, kā arī ziņas par Fonda vērtību un ieguldījumu apliecību pārdošanas un atpakaļpirkšanas cenu var bezmaksas saņemt AS “Rietumu Asset Management” IPS birojā pēc adreses:

Vesetas ielā 7, Rīga, LV-1013, Latvija, darba dienās no plkst. 10:00 līdz 18:00

SATURS

Termini un saīsinājumi	5
1. VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA	8
2. IEGULDĪJUMU POLITIKA, MĒRĶI UN IEROBEŽOJUMI	9
2.1 Ieguldījumi pārvedamos vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos.....	9
2.2 Uz Apakšfonda rēķina izdarāmie aizņēmumi	13
2.3 Darījumi Apakšfonda ieguldījumu portfeļa efektīvas vadības nodrošināšanai.....	13
3. AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTIE RISKI UN POTENCIĀLĀ IEGULDĪTĀJA PROFILS	17
3.1 Potenciālā Ieguldītāja profils.....	17
3.2 Ar ieguldījumiem saistītie riski	17
3.3 Risku novēršanas iespējamo pasākumu apraksts	19
4. IEGULDĪTĀJU TIESĪBAS UN ATBILDĪBA	21
5. APLIKŠANA AR NODOKLI	22
5.1 Fonda aplikšana ar nodokli	22
5.2 Ieguldītāju aplikšana ar nodokli	22
6. FONDA ATLĪDZĪBAS UN IZDEVUMI	23
6.1 Komisijas maksas, kas tiek ieturētas par darījumiem ar Ieguldījumu apliecībām	23
6.2 Atlīdzības Sabiedrībai, Turētājbankai un trešajām personām	23
6.3 Sabiedrībai izmaksājamās atlīdzības aprēķinu kārtība	23
6.4 Turētājbankai izmaksājamās atlīdzības aprēķina kārtība	25
6.5 Revidentam izmaksājamās atlīdzības aprēķina kārtība	25
6.6 Citi maksājumi, kuri var tikt izmaksāti uz Fonda īpašumu rēķina.....	25
7. FONDA ĪPAŠUMU NOVĒRTĒŠANA UN VIENAS IEGULDĪJUMU APLIECĪBAS APRĒĶINA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANA	27
7.1 Apakšfonda īpašumu novērtēšanas vispārējie principi	27
7.2 Apakšfonda aktīvu novērtēšanas kārtība un metodes	28
7.3 Apakšfonda saistību novērtēšanas kārtība un metodes	29
7.4 Novērtēšanas vērtības noteikšana atpiršanas un atpakaļ atpiršanas līgumiem.....	29
7.5 Ienākumu un izdevumu uzskaitē	30
7.6 Apakšfonda vērtības noteikšanas periodiskums, Apakšfonda vērtības informācijas publiskā sniegšana.....	30
8. FONDA PĀRVALDĪŠANA	31

8.1	Ieguldījumu pārvaldīšanas sabiedrība	31
8.2	Sabiedrības tiesības, pienākumi un atbildība, kas saistīta ar Fonda pārvaldīšanu	31
8.3	Sabiedrības Padome	32
8.4	Sabiedrības Valde.....	32
8.5	Citu Sabiedrības pārvaldītu fondu nosaukumi	32
8.6	Fonda pārvaldnieks	33
8.7	Turētājbanka.....	33
8.8	Turētājbankas tiesības, pienākumi	33
8.9	Revidents.....	34
8.10	Ieguldījumu apliecību pārdošana	35
8.10.1	Vispārīgie nosacījumi	35
8.10.2	Ieguldījumu apliecību iegādes kārtība un pieteikumu iesniegšanas vietas	35
8.10.3	Ieguldījumu apliecības pārdošanas cena	36
8.10.4	Norēķinu kārtība	36
8.11	Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana	37
8.11.1	Vispārējie nosacījumi.....	37
8.11.2	Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas kārtība un pieteikumu iesniegšanas vietas 37	
8.11.3	Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cena	37
8.11.4	Norēķinu kārtība	38
8.11.5	Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanas kārtība	39
8.11.6	Apstākļi, kuru dēļ var apturēt Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu	39
8.12	Sabiedrības atalgojuma politika.....	39
9.	FONDA IENĀKUMU SADALĪŠANA.....	41
10.	RIETUMU ASSET MANAGEMENT FUND – FIXED INCOME INVESTMENT GRADE USD.....	42
10.1	Ieguldījumu mērķis.....	42
10.2	Ieguldījumu politika.....	42
10.3	Potenciāla ieguldītāja profils	43
10.4	Apakšfonda valūta	43
10.5	Ieguldījumu papildus ierobežojumi	43
10.6	Brīdinājums par specifiskiem riskiem	44
10.7	Ieguldījumu apliecinājumi	44
10.8	Komisijas maksas, kuras ietur par darījumiem ar Ieguldījumu apliecībām.....	44

10.9	Sabiedrībai, Turētājbankai un trešajām personām izmaksājamās atlīdzības	44
10.10	Apakšfonda darbības vēsturiskie rādītāji	45
11.	RIETUMU ASSET MANAGEMENT FUND – FIXED INCOME HIGH YIELD	
USD	47	
11.1	Ieguldījumu mērķis	47
11.2	Ieguldījumu politika	47
11.3	Potenciāla ieguldītāja profils	48
11.4	Apakšfonda valūta	48
11.5	Ieguldījumu papildus ierobežojumi	48
11.6	Brīdinājums par specifiskiem riskiem	49
11.7	Ieguldījumu apliecinājumi	49
11.8	Komisijas maksas, kuras ietur par darījumiem ar Ieguldījumu apliecībām	49
11.9	Sabiedrībai, Turētājbankai un trešajām personām izmaksājamās atlīdzības	49
11.10	Apakšfonda darbības vēsturiskie rādītāji	50

Termini un saīsinājumi

Apakšfonds – nošķirta ieguldījumu fonda mantas daļa, ko veido pret ieguldījumu apliecībām izdarītie ieguldījumi, kā arī darījumos ar šo mantu un uz tajā esošo tiesību pamata iegūtās lietas. Šī Prospektā izpratnē (katrs atsevišķi) - “Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income Investment Grade USD” un “Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income High Yield USD”.

Atlīdzība par Fonda pārvaldi (management fee) – atlīdzība, kas tiek izmaksāta Sabiedrībai no Fonda līdzekļiem par Fonda pārvaldi un kas tiek aprēķināta saskaņā ar Prospekta sadaļā “Fonda atlīdzības un izdevumi” ietverto formulu.

Dalībvalsts – Eiropas Savienības dalībvalsts vai Eiropas Ekonomikas zonas valsts.

Darba diena – oficiāla Sabiedrības biroja darba diena Rīgā, Latvijā.

Daudzpusējā tirdzniecības sistēma - sistēma, kuru uztur ieguldījumu brokeru sabiedrība, kredītiestāde vai tirgus organizētājs un kurā, ievērojot līdzvērtīgus nosacījumus, apvieno trešo pušu finanšu instrumentu pirkšanas un pārdošanas rīkojumus tā, ka tiek noslēgts darījums.

Desmit valstu grupa – valstis, kuras ar Starptautisko Valūtas fondu noslēgušas Vispārējo vienošanos par aizņēmumiem.

ES – Eiropas Savienība.

EUR – Eiropas monetāras savienības dalībvalstu naudas vienība (euro).

Fonda pārvaldnieks (Sabiedrības amatpersona) – Sabiedrības valdes iecelts Fonda pārvaldnieks (Sabiedrības amatpersona), kas rīkojas ar Fonda mantu, ievērojot Fonda Prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma nosacījumus, Sabiedrības valdes rīkojumus un kārtību, kas ir paredzēta Latvijas Republikas spēkā esošajos normatīvajos aktos.

Fonds – AS „Rietumu Asset Management” IPS nodibinātais atvērtais ieguldījumu fonds “Rietumu Asset Management Fund”, kas ietver divus apakšfondus “Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income Investment Grade USD” un “Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income High Yield USD”.

Ieguldījuma objekts – pārvedami vērtspapīri, naudas tirgus instrumenti, noguldījums kredītiestādē un citi finanšu instrumenti, kurus saskaņā ar Likumu Sabiedrība ir tiesīga iegādāties par Fonda mantu.

Ieguldījumu apliecība – pārvedams vērtspapīrs, kas apliecina Ieguldītāja līdzdalību Fondā un no šīs līdzdalības izrietošās tiesības.

Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana – Sabiedrības Ieguldītājam izmaksājamā ieguldījumu apliecību vērtība, ieskaitot zaudējumu atlīdzību (Sabiedrības atbildība par neprecīziem un nepilnīgiem datiem Prospektā).

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība vai Sabiedrība – AS “Rietumu Asset Management” IPS, atvērta ieguldījumu fonda “Rietumu Asset Management Fund” ieguldījumu pārvaldes sabiedrība.

Ieguldītājs – fiziskā vai juridiskā persona, kurai pieder Apakšfonda Ieguldījumu apliecība.

Komisija vai FKTK – Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisija, kas pārrauga Fonda pārvaldošās Sabiedrības darbību.

Nasdaq CSD SE – kapitālsabiedrība, kas iegrāmato un uzskaita Finanšu instrumentu tirgus likumā noteiktajā kārtībā izlaistos finanšu instrumentus, kā arī nodrošina naudas un finanšu instrumentu norēķinus finanšu instrumentu darījumos regulētajā tirgū un finanšu instrumentu norēķinus starp finanšu instrumentu kontu turētājiem.

Likums – Latvijas Republikas Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums.

Naudas tirgus instrumenti – depozīti un citas likvīdas īstermiņa parādsaistības, kuras var precīzi novērtēt jebkurā laikā (parādzīmes, noguldījumu sertifikāti, u.tml.) un kuras parasti tirgo naudas tirgū.

Neto aktīvu vērtība – starpība starp visu Apakšfonda aktīvu vērtību un visu Apakšfonda saistību vērtību.

Akciju sabiedrība “Nasdaq Riga” – akciju sabiedrība, kas organizē atklātu un regulāru darījumu slēgšanu ar Latvijas Republikā publiskajā apgrozībā esošiem vērtspapīriem.

Pasaules globālā tirgus valstis – Dalībvalstis, Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstis, kā arī Apvienotie Arābu Emirāti, Argentīna, Azerbaidžāna, Brazīlija, Dienvidāfrika, Filipīnas, Honkonga, Horvātija, Indija, Indonēzija, Katara, Kazahstāna, Kolumbija, Krievija, Ķīna, Malaizija, Panama, Peru, Singapūra, Taizeme, Ukraina, Venecuēla un Vjetnama.

Pieteikums – pieteikums Apakšfonda ieguldījumu apliecību iegādei, kas tiek noformēts saskaņā ar Fonda Prospekta 8.10. punkta noteiktajām prasībām.

Regulētais tirgus - organizatorisku, juridisku un tehnisku pasākumu kopums, kas padara iespējamu regulāru un atklātu finanšu instrumentu darījumu slēgšanu.

Turētājbanka – AS “Rietumu Banka”, atvērta ieguldījuma fonda “Rietumu Asset Management Fund” turētājbanka, kura tur Apakšfonda mantu, pēc Sabiedrības rīkojuma veic darījumus ar Apakšfonda mantu un izpilda citus pienākumus, kurus nosaka Turētājbankas līgums, Latvijas Republikas normatīvie akti un Fonda Prospekts.

Sistemātisks internalizētājs – ieguldījumu brokeru sabiedrība vai kredītiestāde, kas organizēti, bieži un sistemātiski veic darījumus uz pašas rēķina, izpildot klientu rīkojumus ārpus Regulētā tirgus vai Daudzpusējās tirdzniecības sistēmas.

Turētājbankas līgums – rakstveida noslēgts līgums starp Sabiedrību un Turētājbanku, saskaņā ar kuru Turētājbanka apņemas turēt Apakšfonda mantu, veikt darījumus ar Apakšfonda mantu un apkalpot Fonda kontus atbilstoši Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem, Fonda Prospektam, Fonda pārvaldes nolikumam un Sabiedrības rīkojumiem.

1. VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Fonds ir radīts ar mērķi sniegt saviem Ieguldītājiem iespēju panākt līdzekļu vērtības pieaugumu ilgtermiņā saskaņā ar ieguldījumu politikā noteikto riska līmeni. Fonda līdzekļi tiek ieguldīti pārvedamo vērtspapīru diversificētā portfelī, naudas tirgus instrumentos, noguldījumos kredītiestādēs un ieguldījumu fondu daļās.

Fonds ir lietu kopums, kuru veido ieguldījumi, kuri ir piesaistīti no Ieguldītājiem, apmaiņā pret Ieguldījumu apliecībām, kā arī lietas, kuras iegūtas Fonda īpašumu darījumu rezultātā, lai ieguldītu tās Ieguldītāju labā saskaņā ar Fonda ieguldījumu politiku.

Fonds nav juridiska persona.

Fonds tiek dibināts kā fonds ar diviem Apakšfondiem:

“Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income Investment Grade USD”,

“Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income High Yield USD”.

Katram Apakšfondam ir sava ieguldījumu politika .

Visi noteikumi, kas minēti Prospektā, attiecas uz katru Apakšfondu, ja Prospektā nav norādīts savādāk.

Apakšfonda manta ir Ieguldītāju kopīga manta, un tā turama, iegrāmatojama un pārvaldāma šķirti no Sabiedrības, citu tās pārvaldē esošo Fondu un Apakšfondu, kā arī Turētājbankas mantas. Fonda manta ir Apakšfondu kopīgā manta. Fondam nevar būt mantas, kas neietilpst kādā no Apakšfondiem.

Ieguldītājam nav tiesību prasīt Apakšfonda dalīšanu. Šādu tiesību nav arī Ieguldītāja ieķīlātās mantas ķīlas ņēmējam, kreditoram vai administratoram Ieguldītāja maksātnespējas procesā.

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

Prasījumus pret Ieguldītāju par tā saistībām var vērst uz viņa Ieguldījumu apliecībām, bet ne uz Apakšfonda mantu.

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

2. IEGULDĪJUMU POLITIKA, MĒRĶI UN IEROBEŽOJUMI

Fonda galvenais mērķis ir sniegt saviem Ieguldītājiem iespēju panākt līdzekļu vērtības pieaugumu ilgtermiņā saskaņā ar ieguldījumu politikā noteikto riska līmeni. Fonda līdzekļi tiek ieguldīti pārvedamo vērtspapīru diversificētā portfelī, naudas tirgus instrumentos, noguldījumos kredītiestādēs un ieguldījumu fondu daļās.

Ieguldījumu politika tiek noteikta vadoties pēc esošajiem politiskajiem, ekonomiskajiem, finanšu un monetārajiem faktoriem. Politika var atšķirties atkarībā no Apakšfonda, saskaņā ar īpatnībām un mērķiem, kas norādīti šī Prospekta katra Apakšfonda pielikumā.

Ieguldījumu politika tiek īstenota saskaņā ar risku diversifikācijas un minimizācijas principiem. Saistībā ar to, neskaitot vispārējos ierobežojumus, kuri norādīti šī Prospekta 2.1. sadaļā, katram atsevišķajam Apakšfondam ir savi papildus ierobežojumi, kuri norādīti šī Prospekta atbilstošā Apakšfonda pielikumā.

Sabiedrība iesaka Ieguldītājiem iepazīties ar ieguldījumu ierobežojumiem, kuri norādīti šī Prospekta 2.1. sadaļā, kā arī ar katra Apakšfonda ierobežojumiem, pirms pieņemt lēmumu par līdzekļu ieguldīšanu.

Nav nekādas garantijas, ka Apakšfonds sasniegs savus ieguldījumu mērķus, kā arī līdzšinējās darbības rādītāji nevar kalpot kā indikators nākotnes ienākumiem.

2.1 Ieguldījumi pārvedamos vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos

Apakšfonds var ieguldīt līdzekļus šādos finanšu instrumentos:

2.1.1. pārvedamos vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos, kuri atbilst vismaz vienam no šādiem nosacījumiem:

2.1.1.1. tie tiek tirgoti Regulētā tirgū vai Sistemātiskā internalizētājā vai Daudzpusēja tirdzniecības sistēmā Dalībvalstī;

2.1.1.2. tie ir iekļauti Pasaules globālā tirgus valstu fondu biržas oficiālajā sarakstā vai tiek tirgoti šo valstu Regulētā tirgū vai Sistēmiskā internalizētājā vai Daudzpusējā tirdzniecības sistēmā;

2.1.1.3. tie nav iekļauti fondu biržu oficiālajos sarakstos vai netiek tirgoti Regulētos tirgos, bet emisijas noteikumos ir paredzēts, ka tie tiks iekļauti 2.1.1.1. un 2.1.1.2. punktā minētos 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.

2.1.2. Naudas tirgus instrumentos, kas netiek tirgoti Regulētā tirgū, ja tie ir brīvi pārvedami un ir iestāties viens no šādiem nosacījumiem:

2.1.2.1. tos ir emitējusi vai garantējusi Dalībvalsts vai Dalībvalsts pašvaldība, cita valsts vai federālā valstī — viena no federācijas locekļiem, vai starptautiska institūcija, ja viena vai vairākas Dalībvalstis ir tās locekles;

2.1.2.2. tos ir emitējusi vai garantējusi Dalībvalsts centrālā banka, Eiropas Centrālā banka vai Eiropas Investīciju banka;

2.1.2.3. tos ir emitējusi komercsabiedrība, kuras vērtspapīri tiek tirgoti 2.1.1.1. un 2.1.1.2. punktā noteiktajā kārtībā;

2.1.2.4. tos ir emitējusi vai garantējusi kredītiestāde, kura reģistrēta Dalībvalstī un kuras darbību uzrauga finanšu pakalpojumu uzraudzības institūcija atbilstoši Eiropas Savienībā noteiktajām prasībām, vai emitents, kura darbību regulējošās prasības ir vismaz tikpat stingras kā ES noteiktās un kurš atbilst vismaz vienai no šādām prasībām:

- tas ir reģistrēts Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas Dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā;
- tam ir piešķirts investīciju līmeņa reitings;
- emitenta darbības tiesiskā regulējuma izsmelšana analizē apliecina, ka tā darbību regulējošās prasības ir vismaz tikpat stingras kā ES noteiktās.

2.1.2.5. tos ir emitējusi komercsabiedrība, kuras kapitāla un rezervju apjoms ir 10 miljoni euro vai lielāks un kura sagatavo un publicē revidētu gada pārskatu atbilstoši gada pārskatu sagatavošanas un publicēšanas prasībām, kas ir līdzvērtīgas ES noteiktajām prasībām. Šāda komercsabiedrība ir vienā grupā ar vienu vai vairākām komercsabiedrībām, kuru akcijas tiek tirgotas Regulētā tirgū, un ir paredzēta tam, lai piesaistītu naudas līdzekļus grupai, vai šāda komercsabiedrība ir īpašam nolūkam izveidota struktūra, kura ir specializējusies parādu vērtspapīrizēšanā un kurai par likviditātes nodrošināšanu ir noslēgta vienošanās ar tādu banku, kas atbilst 2.1.2.4. punktā kredītiestādei izvirzītajām prasībām. Uz ieguldījumiem šādos Naudas tirgus instrumentos attiecas ieguldītāju aizsardzība, kas ir līdzvērtīga 2.1.2.1. – 2.1.2.4. punktos minētajai aizsardzībai.

2.1.3. noguldījumos kredītiestādē, kas saņēmusi licenci kredītiestādes darbībai Latvijā, citā Dalībvalstī vai Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā. Noguldījumus kredītiestādē drīkst veikt, ja tie ir atmaksājami pēc pieprasījuma vai tos var izņemt pirms termiņa un to termiņš nepārsniedz 12 (divpadsmit) mēnešus.

2.1.4. Dalībvalstī reģistrēta ieguldījumu fonda vai tam pielīdzināma tāda kopējo ieguldījumu uzņēmuma ieguldījumu apliecībās vai daļās, kura darbības regulējums ir analogisks Likuma prasībām. Apakšfonda līdzekļus drīkst ieguldīt šā punktā minēto fondu un kopējo ieguldījumu uzņēmumu apliecībās (daļās), ja fonda vai kopējo ieguldījumu uzņēmuma [kura ieguldījumu apliecības (daļas) paredzēts iegādāties] 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.

2.1.5. atvasinātajos finanšu instrumentos, kas tiek tirgoti Regulētos tirgos vai netiek tirgoti Regulētos tirgos, un vienlaikus atbilst šādām prasībām:

2.1.5.1. to bāzes aktīvs ir pārvedami vērtspapīri un Naudas tirgus instrumenti, noguldījumi kredītiestādēs, ieguldījumu fondu daļas, finanšu indeksi, procentu likmes, valūtu kursi vai valūtas;

2.1.5.2. 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;
- ieguldījumu brokeru sabiedrība, kuras kapitāla un rezervju apmērs ir 10 miljoni euro 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;

2.1.5.3. 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).

2.1.6. Apakšfonds nedrīkst ieguldīt līdzekļus:

2.1.6.1. dārgmetālos un atvasinātos finanšu instrumentos, kuru bāzes aktīvs ir dārgmetāli vai preces.

2.1.6.2. pārvedamos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, kas neatbilst 2. 1.1. un 2.1.2. punktos norādītajām prasībām, vairāk nekā 10% no Apakšfonda aktīviem.

2.1.7. Apakšfonda ieguldījumi viena emitenta Naudas tirgus instrumentos vai pārvedamos vērtspapīros, izņemot 2.1.8. un 2.1.9. punktos minētos ieguldījumus, nedrīkst pārsniegt 5% no Apakšfonda aktīviem. Šo ierobežojumu drīkst palielināt līdz 10% no Apakšfonda aktīviem, bet tādā gadījumā 5% pārsniedzšo ieguldījumu kopējā vērtība nedrīkst pārsniegt 40% no Apakšfonda aktīviem.

2.1.8. Apakšfonda ieguldījumus viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros vai Naudas tirgus instrumentos drīkst palielināt līdz 35% no Apakšfonda aktīviem, ja pārvedamos vērtspapīrus vai Naudas tirgus instrumentus ir emitējusi vai garantējusi Pasaules globālā tirgus valsts, Dalībvalsts pašvaldība vai starptautiska institūcija, ja viena vai vairākas Dalībvalstis ir tās locekles.

2.1.9. 2.1.8. punktā minēto ierobežojumu drīkst pārsniegt, ja Apakšfondam 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% no Apakšfonda aktīviem.

2.1.10. Apakšfonda ieguldījumus viena emitenta pārvedamos vērtspapīros drīkst palielināt līdz 25% no Apakšfonda aktīviem, ja tie ir, Dalībvalstī reģistrētas kredītiestādes emitēti parāda vērtspapīri, kuros nostiprinātās saistības paredz iegūtos līdzekļus ieguldīt lietās, kas visā parāda vērtspapīru apgrozības laikā pilnībā nodrošina tajos nostiprinātās saistības, un šīs saistības ir prioritāri izpildāmas šo vērtspapīru emitenta maksātspējas gadījumā.

2.1.11. Ja Apakšfonda ieguldījumu vērtība 2.1.10. punktā minētajos viena emitenta parāda vērtspapīros pārsniedz 5% no Apakšfonda aktīviem, Apakšfonda ieguldījumu kopējā vērtība, kas pārsniedz 5%, nedrīkst pārsniegt 80% no Apakšfonda aktīviem.

2.1.12. Apakšfonda noguldījumi vienā kredītiestādē nedrīkst pārsniegt 20% no Apakšfonda aktīviem. Minētais ierobežojums nav attiecināms uz prasībām pēc pieprasījuma pret Turētājbanku.

2.1.13. Kopējais risks, kas izriet no darījumiem ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, tai skaitā pārvedamos vērtspapīros vai Naudas tirgus instrumentos ietvertajiem atvasinātajiem finanšu instrumentiem, nedrīkst pārsniegt Apakšfonda neto aktīvu vērtību. Aprēķinot kopējo risku, ņem vērā atvasinātā finanšu instrumenta bāzes aktīva vērtību, darījuma otras puses risku, nākotnē paredzamās pārmaiņas tirgū un periodu, kas nepieciešams, lai slēgtu attiecīgo pozīciju. Apakšfonda kopējo risku aprēķina, izmantojot saistību metodi.

2.1.14. Riska darījumu apmērs darījumos ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, kas netiek tirgoti Regulētajā tirgū, ar katru darījumu partneri nedrīkst pārsniegt:

2.1.14.1. 10% no Apakšfonda aktīviem, ja darījuma partneris ir kredītiestāde, kas atbilst Prospekta 2.1.3 punkta prasībām;

2.1.14.2. 5% no Fonda aktīviem, ja darījuma partneris ir ieguldījumu brokeru sabiedrība, kas atbilst Prospekta 2.1.5.2. punkta prasībām.

2.1.15. Apakšfonda ieguldījumi viena ieguldījumu fonda vai tam pielīdzināma kopējo ieguldījumu uzņēmuma ieguldījumu apliecībās (daļās) nedrīkst pārsniegt 10% no Apakšfonda aktīviem.

2.1.16. Neskatoties uz atsevišķi noteiktiem ieguldījumu ierobežojumiem, kopējie Apakšfonda ieguldījumi pārvedamos vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos, Apakšfonda noguldījumi un darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, kuru emitents vai garantētājs, noguldījuma piesaistītājs vai darījuma otra puse ir viena un tā pati persona, nedrīkst pārsniegt 20% no Apakšfonda aktīviem. Piemērojot šajā punktā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, vienā grupā ietilpstošās komercsabiedrības uzskata par vienu personu.

2.1.17. Šajā Prospektā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus nedrīkst apvienot un tādējādi kopējie Apakšfonda ieguldījumi pārvedamajos vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos, Apakšfonda noguldījumi un darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, kuru emitents vai garantētājs, noguldījuma piesaistītājs vai darījuma otra puse ir viena un tā pati persona, nedrīkst pārsniegt 35% no Apakšfonda aktīviem.

2.1.18. Apakšfonda ieguldījumi atsevišķos ieguldījumu objektos nedrīkst pārsniegt šādus rādītājus:

2.1.18.1. 10 % no viena emitenta to akciju nominālvērtības, kurām nav balsstiesību;

2.1.18.2. 10% no viena emitenta emitēto parāda vērtspapīru kopējā apjoma;

2.1.18.3. 25% no viena fonda vai kopējo ieguldījumu uzņēmuma ieguldījumu apliecību (daļu) skaita;

2.1.18.4. 10% no viena emitenta emitēto Naudas tirgus instrumentu kopējās vērtības.

2.1.19. Ir pieļaujama Prospektā noteikto ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana, ja to izraisījusi no Apakšfonda mantā ietilpstošajiem pārvedamajiem vērtspapīriem vai Naudas tirgus instrumentiem izrietošo parakstīšanās tiesību izmantošana vai citi apstākļi, kurus Sabiedrība nevarēja paredzēt. Lai novērstu ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšanu, Sabiedrībai nekavējoties jāveic pārdošanas operācijas atbilstoši riska samazināšanas principam un Ieguldītāju interesēm.

2.1.20. Ieguldījuma izdarīšanas brīdī Prospekta 2.1.18. punkta 1.,2.,3. apakšpunkta 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.

2.1.21. Sabiedrības pienākums ir nekavējoties informēt FKTK par ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšanu, kā arī par pasākumiem tās novēršanai.

2.2 Uz Apakšfonda rēķina izdarāmie aizņēmumi

Lai nodrošinātu īstermiņa likviditāti, Ieguldītāju interešu aizsardzību, kā arī Apakšfonda saistību un pienākumu izpildi, Sabiedrība ir tiesīga pieņemt lēmumu par aizdevuma saņemšanu uz Apakšfonda rēķina.

Sabiedrība drīkst ņemt aizņēmumus uz Apakšfonda rēķina, ja šie aizņēmumi tiek ņemti uz laiku līdz trim mēnešiem un to kopsumma nepārsniedz 10% no Apakšfonda vērtības.

Sabiedrība nedrīkst ņemt aizņēmumus uz Apakšfonda rēķina no šo Apakšfonda pārvaldošajai sabiedrībai, tās ieinteresētajām personām un 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.

2.3 Darījumi Apakšfonda ieguldījumu portfeļa efektīvas vadības nodrošināšanai

Sabiedrība var izmantot metodes un instrumentus, kas attiecas uz Naudas tirgus instrumentiem un pārvedamajiem vērtspapīriem, Fonda ieguldījumu portfeļa efektīvas pārvaldīšanas nodrošināšanai, ņemot vērā Apakšfonda riska profilu, vispārējos ierobežojumus un atsevišķus katra Apakšfonda ierobežojumus, kuri norādīti šajā Prospektā un atbilstošos pielikumos.

Metodes un instrumenti portfeļa efektīvai pārvaldīšanai var tikt izmantoti, ja:

- to izmantošana ir pamatota un ekonomiski izdevīga;
- to izmantošana paredzēta vismaz vienam no šādiem mērķiem:

- riska samazināšanai;
- izmaksu samazināšanai;
- likviditātes nodrošināšanai;
- Apakšfonda ienākumu palielināšanai.

2.3.1. Atbilstoši, Sabiedrība var slēgt sekojošus darījumus:

- pirkšanas iespējas līgums (*call option*);
- pārdošanas iespējas līgums (*put option*);
- nākotnes darījumi (*forward contracts*);
- fjūčeru darījumi (*futures*);
- svopi (*swaps*).

Lai nodrošinātu likviditāti, Apakšfonds var veikt aktīvu pārdošanas ar atpirkšanu (REPO) darījumus.

Informācija par riskiem, kas saistīti ar metožu un instrumentu izmantošanu, lai efektīvi pārvaldītu portfeli (Kontrahenta risks, Risks, kas saistīts ar ieguldījumiem, atvasinātos finanšu instrumentus, REPO darījumu risks un citi), tiek sniegta šī Prospekta 3.2. sadaļā.

Sabiedrība nodrošina, ka darījumi Apakšfonda portfeļa efektīvas vadības nodrošināšanai tiek veikti Apakšfonda interesēs un visi ieņēmumi, kas samazināti par ar šiem darījumiem saistītajiem tiešajiem un netiešajiem izdevumiem, tiek ieskaitīti Apakšfonda mantā.

Sabiedrība nodrošina, ka darījumi Apakšfonda portfeļa efektīvas vadības nodrošināšanai neietekmēs Apakšfonda spēju pildīt Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas prasību.

Sabiedrība nodrošina, ka ar Apakšfonda mantu tiek veikti vienīgi tādi portfeļa efektīvas vadības darījumi, kuri atbilst tālāk minētajam kritērijam: REPO darījumā ir iespēja jebkurā laikā atsaukt aizdotos vērtspapīrus vai izbeigt noslēgtos līgumus.

Fiksēta termiņa REPO līgumi, kuru termiņš nepārsniedz septiņas kalendārās dienas, uzskatāmi par līgumiem ar iespēju aktīvus atsaukt jebkurā laikā.

2.3.2. Iesaistoties portfeļa efektīvas vadības darījumos, saņemtais nodrošinājums ir atzīstams par piemērotu darījuma partnera riska pārvaldīšanai, un tas nepārtraukti atbilst visām tālāk minētajām prasībām:

2.3.2.1. saņemtais nodrošinājums nedrīkst pārsniegt šādus rādītājus:

- 10 % no viena emitenta to akciju nominālvērtības, kurām nav balsstiesību;
- 10 % no viena emitenta emitēto parāda vērtspapīru kopējā apjoma;
- 25 % no viena fonda vai kopējo ieguldījumu uzņēmuma ieguldījumu apliecību (daļu) skaita;
- 10 % no viena emitenta emitēto Naudas tirgus instrumentu kopējās vērtības.

2.3.2.2. ne visi saņemtie nodrošinājumi kopā, ne katrs saņemtais nodrošinājums atsevišķi tieši vai netieši nedrīkst pārsniegt 10 % no jebkura šāda rādītāja:

- viena emitenta pamatkapitāla;
- viena emitenta balsstiesību kopējā apjoma.

2.3.2.3. saņemtais nodrošinājums, kas nav nauda, ir augsti likvīds un tiek tirgots Regulētajos tirgos vai Daudzpusējā tirdzniecības sistēmā ar caurskatāmu cenas noteikšanas procesu, kur to īsā laikā var pārdot par cenu, kas ir tuvu pirmspārdošanas vērtējumam;

2.3.2.4. saņemto nodrošinājumu novērtē vismaz reizi dienā un aktīvs, kuram piemīt ievērojamas cenu svārstības, nav uzskatāms par atbilstošu nodrošinājumu, ja vien tas netiek pieņemts ar pietiekami piesardzīgu vērtības diskontu (*haircut*);

2.3.2.5. saņemtais nodrošinājums ir ļoti kvalitatīvs, t.i., emitentam saskaņā ar Sabiedrības veikto novērtējumu piemīt augsta kredītu kvalitāte;

2.3.2.6. saņemto nodrošinājumu emitējusi no darījuma partnera neatkarīga persona un savstarpējā korelācija starp nodrošinājuma vērtību un darījuma partnera darbības rezultātiem nav augsta;

2.3.2.7. no viena vai vairākiem darījuma partneriem saņemtais nodrošinājums ir pietiekami diversificēts. Par pietiekami diversificētu uzskata tādu nodrošinājumu, kura sastāvā esoša konkrētā emitenta radītais risks jeb darījumu koncentrācijas riska apmērs nepārsniedz 20 procentus no Apakšfonda neto aktīvu vērtības;

2.3.2.8. Sabiedrības izveidotā iekšējās kontroles sistēma nodrošina ar saņemto nodrošinājuma saistīto risku, t.sk. operacionālā un juridiskā riska, efektīvu pārvaldīšanas procesu, kas aptver risku identifikāciju, novērtēšanu un ierobežošanu;

2.3.2.9. īpašuma tiesību maiņas (*title transfer*) gadījumā saņemto nodrošinājumu nodod turēšanā Turētājbankai. Citos gadījumos saņemto nodrošinājumu var nodot tādām līdzekļu turētājām, kura darbību uzrauga finanšu pakalpojumu uzraudzības iestāde un kurš nav saistīts ar nodrošinājuma sniedzēju;

2.3.2.10. saņemtais nodrošinājums ir Apakšfonda rīcībā, un to ir tiesības izmantot bez iepriekšējas saskaņošanas ar darījuma partneri;

2.3.2.11. saņemtais nodrošinājums, kas nav nauda, nav atsavināts, atkārtoti ieguldīts vai ieķīlāts, vai citādi apgrūtināts ar lietu tiesībām.

Saņemto nodrošinājumu, kas ir nauda, drīkst:

- noguldīt kredītiestādē, kas saņēmusi licenci kredītiestādes darbībai Latvijas Republikā, citā Dalībvalstī vai Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā. Noguldījumus kredītiestādēs drīkst veikt, ja tie ir atmaksājami pēc pieprasījuma vai tos var izņemt pirms termiņa un to termiņš nepārsniedz 12 mēnešus;
- ieguldīt augstas kvalitātes Pasaules globālā tirgus valstu valdības obligācijās;
- izmantot aktīvu pirkšanas ar atpakaļpārdevumu (reversais REPO) darījumos ar nosacījumu, ka darījumi tiek veikti ar kredītiestādi, kuras darbību uzrauga finanšu pakalpojumu uzraudzības iestāde, un sabiedrība jebkurā laikā var atsaukt visu naudas summu amortizētās iegādes vērtības apmērā;

- ieguldīt īstermiņa naudas tirgus fondos, kuru darbības noteikumu izvērtējums liecina, ka to darbība atbilst Finanšu un kapitāla tirgus komisijas 11.11.2011. normatīvajiem noteikumiem Nr. 250 " Normatīvie noteikumi par naudas tirgus fonda nosaukuma izmantošanu". Ieguldot nodrošinājumā saņemto naudu, sabiedrība ievēro šo noteikumu 7. punkta prasības nodrošinājuma diversifikācijai.

Papildus augstākminētajiem kritērijiem, saskaņā ar Sabiedrības Politiku Apakšfonds var pieņemt nodrošinājumu tikai šādos veidos:

- naudas līdzekļi;
- Naudas tirgus instrumenti;
- pārvedamie vērtspapīri izņemot kapitāla vērtspapīrus.

Finanšu instrumenti, kuri ir pieņemti kā nodrošinājums, ir jābūt ar investīciju līmeņa kredītreitingu saskaņā ar klasifikāciju vismaz no vienas no pasaules lielākajām reitingu aģentūrām (Standard & Poor's Financial Services LLC, Moody's Investors Service, Fitch Ratings Inc).

Apakšfondam, kurš saņem nodrošinājumu, Sabiedrība izstrādā un uztur dokumentētu vērtības diskontēšanas politiku, kurā paredz katram nodrošinājuma ietvaros saņemtajam aktīvu veidam piemērotu vērtības diskontēšanu. Izstrādājot vērtības diskontēšanas politiku, sabiedrība ņem vērā aktīvu raksturojošās pazīmes, piemēram, kredītu kvalitāti, cenu svārstīgumu, kā veikto stresa testu rezultātus.

3. AR IEGULDĪJUMIEM SAISTĪTIE RISKI UN POTENCIĀLĀ IEGULDĪTĀJA PROFILS

3.1 Potenciālā Ieguldītāja profils

Katra Apakšfonda potenciālā Ieguldītāja profils norādīts šī Prospekta atbilstošā Apakšfonda Pielikumā.

3.2 Ar ieguldījumiem saistītie riski

Ieguldītājam jāsaprot, ka jebkādi ieguldījumi finanšu instrumentos ir saistīti ar riskiem un neparedz nekādas garantijas nedz pamata summas atgriešanā, nedz jebkādu ienākumu gūšanai no tiem.

Uzskaitītos riskus, kuri saistīti ar ieguldītajiem līdzekļiem Apakšfondā, ir ieteicams apspriest ar saviem finanšu un nodokļu konsultantiem.

Katrs riska veids var negatīvi ietekmēt Apakšfonda darbības rezultātus un attiecīgi arī aktīvu vērtību. Uzskaitītie riski nepretendē uz vispusīgu pārskatu par visiem riskiem, kas saistīti ar ieguldījumiem Apakšfondā.

Tirgus risks

Risks Apakšfondam ciest zaudējumus tādas ieguldījumu portfeli esošo finanšu instrumentu pārvērtēšanas dēļ, kas saistīta ar tirgus vērtības izmaiņām tādu faktoru kā valūtu kursi, procentu likmes, kapitāla vērtspapīru un preču cenas vai emitenta kredītspēja ietekmē.

Likviditātes risks

Risks, ka Apakšfonda ieguldījumu portfeli esošos finanšu instrumentus nebūs iespējams vēlamajā termiņā bez būtiskiem zaudējumiem pārdot, likvidēt vai veikt darījumu, kura rezultātā tiek slēgta pozīcija, un risks, ka Apakšfondam tādējādi būs ierobežota ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas prasības izpilde.

Valūtas risks

Risks, ka Apakšfonds cietīs zaudējumus, kas rodas no Apakšfonda pamatvalūtas kursa izmaiņām un

- (i) Ieguldītāja valūtu;
- (ii) Apakšfondā portfeli esošo finanšu instrumentu valūtu.

Kredītrisks

Zaudējumu rašanās iespēja gadījumā, ja darījuma partneris nespēs vai atteiksies pildīt līguma nosacījumiem atbilstošās saistības pret Apakšfondu.

Lai novērtētu obligāciju un citu parādsaistību kredītrisku, var izmantot emitenta kredītreitingu. Parādsaistības ar zemāku reitingu parasti tiek izskatītas kā instrumenti ar augstāku kredīta risku, un, tātad augstāku līgumsaistību neizpildīšanas varbūtību.

Kredītu aģentūru reitingi atspoguļo viedokli par emitenta spēju un gatavību savlaicīgi un pilnā apmērā pildīt savas saistības, pamatojoties uz emitenta finanšu vēstures analīzi un analīzi reitinga piešķiršanas brīdī. Tādējādi parādu saistībām piešķirtais kredītu reitings ne vienmēr atspoguļo pašreizējo emitenta finansiālo stāvokli, kā arī nedod vērtējumu finanšu instrumenta likviditātei un svārstībām.

Neskatoties uz to, ka kredītreitingi var būt noderīgi instrumenti emitenta kredītspējas analīzē, tie nesniedz kvalitātes garantiju vai garantiju atbilstošu saistību izpildei nākotnē.

Valstu risks

Risks, ka Apakšfonds cietīs zaudējumus gadījumā, ja visi vai vairākums no emitentiem vai kontrahentiem nevarēs pildīt no līguma izrietošas saistības vienas valstis iekšējo iemeslu dēļ, piemēram, tādu kā ekonomiskās, politiskās, tiesiskās situācijas izmaiņas valstī.

Darījumu partnera risks

Risks Apakšfondam ciest zaudējumus gadījumā, ja darījumu partneris pārtrauks pildīt savas saistības pirms norēķina naudas plūsmas pēdējā maksājuma.

Koncentrācijas risks

Iespējamo zaudējumu apmērs no darījumiem, ko veido Apakšfonda ieguldījumi pārvedamajos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, Apakšfonda noguldījumi un darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, kuru emitents vai garantētājs, noguldījuma piesaistītājs vai darījuma otra puse ir viena un tā pati persona. Vienā grupā ietilpstošas komercsabiedrības uzskata par vienu personu.

Informācijas risks

Risks, ka Apakšfonds cietīs zaudējumus, kas rodas informācijas par Apakšfondu vai Apakšfondā portfeli esošo finanšu instrumentu nepieejamības vai trūkuma dēļ.

Tiesiskais risks

Zaudējumu vai papildu izdevumu rašanās risks, kas rodas Latvijas Republikas vai ārvalstu normatīvo aktu izmaiņu rezultātā.

Risks, kas ir saistīts ar ieguldījumiem atvasinātajos finanšu instrumentos

Ar mērķi pasargāt Apakšfonda aktīvus no tirgus vērtības svārstībām, kuras var rasties, izmainoties attiecīgā aktīva cenai vai valūtas kursam, Sabiedrība ir tiesīga veikt ieguldījumus atvasinātajos finanšu instrumentos uz Apakšfonda rēķina. Ieguldītājiem ir jāapzinās, ka, veicot darījumus ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, rodas papildus riski. Jebkādas garantijas un apliecinājumi, ka atvasināto finanšu instrumentu izmantošana ļaus vai palīdzēs izpildīt Apakšfonda ieguldījumu uzdevumu, nav iespējami.

Atvasinātie finanšu instrumenti vienmēr vai vismaz pietiekami lielā mērā korelē ar vai izseko pamata aktīva vērtību (finanšu instrumenti, koeficientu vai indeksu nozīmes). Sekojoši, atvasināto finanšu instrumentu izmantošana ne vienmēr ir efektīvs līdzeklis un dažkārt var negatīvi ietekmēt ieguldījumu uzdevumus.

REPO darījumu risks

Risks, ka radīsies zaudējumi, ja kontrahents nespēs vai nevēlēsies pildīt savas saistības REPO darījumā, kā arī šādu apstākļu iestāšanās gadījumā, sabiedrības nespēja realizēt ķīlu REPO darījumā pietiekamā apmērā iespējamo zaudējumu segšanai (skatīt arī Kontrahenta risks).

Operacionālais risks

Risks Apakšfondam ciest zaudējumus prasībām neatbilstošu vai nepilnīgu iekšējo procesu norises, cilvēku un sistēmu darbības vai ārējo apstākļu ietekmes dēļ, kas ietver arī juridisko un ar dokumentāciju saistīto risku, kā arī zaudējumu risku, kas izriet no Apakšfonda vārdā veiktajām tirdzniecības, norēķinu un vērtēšanas procedūrām.

3.3 Risku novēršanas iespējamo pasākumu apraksts

Sakarā ar to, ka riski ir neatņemama Apakšfonda pārvaldīšanas procesa sastāvdaļa, Sabiedrība nosaka pasākumus risku vadīšanai, iespējamā negatīvā efekta samazināšanai risku realizācijas gadījumā un Apakšfonda drošuma palielināšanai.

Diversifikācija starp individuālajiem finanšu instrumentiem, emitentiem, kontrahentiem, kā arī iekšpus aktīvu klasēm, ģeogrāfiskajiem reģioniem un nozarēm ir galvenais faktors, kas ilgtermiņā veicina būtisku zaudējumu neattaisnoti augstu risku ierobežošanu. Ieguldītāja līdzekļi tiek pārvaldīti kā sabalansēts portfelis saskaņā ar Fonda ieguldījumu politiku. Sabiedrība uzskata, ka vairāku finanšu instrumentu ar dažādiem ieguldījumu riskiem apvienošana Fondā spēs nodrošināt daudz pieņemamāku riska līmeni Ieguldītāja ilgtermiņa mērķu sasniegšanai nekā nozīmīgie ieguldījumi individuālajos finanšu instrumentos. Ar mērķi aizsargāt Ieguldītāja līdzekļus no nelabvēlīgām svārstībām noteiktas aktīvu klases, ģeogrāfisko reģionu un nozaru ietvaros, Sabiedrība pieņem saprātīgus pasākumus, lai izvairītos no pārmērīgas aktīvu koncentrācijas.

Sabiedrība strikti ievēro un regulāri novērtē Apakšfonda atbilstību normām un ierobežojumiem, kuri norādīti šajā Prospektā, līgumos un Latvijas Republikas tiesību aktos. Gadījumā, ja atklājas neatbilstība iepriekš minētajām normām un ierobežojumiem, tiek veikta Apakšfonda līdzsvarošana ar mērķi koriģēt aktīvu sadalījumu pret līmeņiem, atbilstošajām normām un ierobežojumiem.

Turpmākai Apakšfonda risku samazināšanai tiek veikta rūpīga kvantitātes un kvalitātes finanšu un ne finanšu informācijas par emitentiem un kontrahentiem analīze, kā arī analīze par ekonomiskajām nozarēm, reģioniem un valstīm. Apakšfondā tiek iekļauti tikai tie ieguldījumu objekti, kuri atbilst konkrētās Apakšfonda ieguldījumu politikai.

Lai aizsargātu Apakšfonda aktīvus no tirgus vērtības svārstību riska, kurš var parādīties, mainoties atbilstošā aktīva vai valūtas kursa cenai, Sabiedrībai ir tiesības uz Apakšfonda rēķina ieguldīt atvasinātajos finanšu instrumentos.

Lai samazinātu operacionālos riskus, Sabiedrība rūpīgi izstrādāja procedūras un pastāvīgi kontrolē procedūru izpildi, visu Sabiedrības darbinieku pienācīgu amata pienākumu izpildi un Sabiedrības operētājsistēmas kvalificēta atbalsta esamību.

Lai sasniegtu Ieguldītāja ieguldījumu mērķus ar viszemākajiem riskiem, tiek veikta sistemātiska analīze un novērtējums rādītājiem, kuri tiek iegūti patstāvīgi uzraugot tirgus un ekonomiskos faktorus un katra konkrētā Apakšfonda aktīvus. Tomēr Sabiedrība nesniedz nekādas garantijas ieguldījuma pamatsummas atmaksāšanai un papildus ienākumu gūšanai.

4. IEGULDĪTĀJU TIESĪBAS UN ATBILDĪBA

4.1. Fonda ieguldītājam ir šādas tiesības:

- bez ierobežojumiem atsavināt savas Ieguldījumu apliecības;
- proporcionāli Ieguldījumu apliecību skaitam saskaņā Fonda Prospektu piedalīties darījumos ar Fonda mantu gūto ienākumu sadalē;
- proporcionāli Ieguldījumu apliecību skaitam piedalīties Fonda likvidācijas ieņēmumu sadalē;
- pieprasīt, lai Sabiedrība atpērk tā Ieguldījumu apliecības.

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

4.2. Fonda Ieguldītāju atbildības norobežošana:

- 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 šā panta noteikumiem, nav spēkā ar noslēgšanas brīdi.

5. APLIKŠANA AR NODOKLI

Šajā Prospekta nodaļā minētajai informācijai ir vispārējs raksturs. Informācija ir aktuāla Prospekta sastādīšanas brīdī, un Sabiedrība nav atbildīga par nodokļu piemērošanas kārtību katrā konkrētā gadījumā un konkrētā valstī. Gadījumā, ja rodas neskaidrības par nodokļu piemērošanas kārtību, Ieguldītājam jāvērsas pie sava nodokļu konsultanta.

5.1 Fonda aplikšana ar nodokli

Saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem Fonds nav juridiska persona un sekojoši nav nodokļu maksātājs. Sakarā ar to, Fonda saņemtajam ienākumam no ieguldījumu darbības netiek piemērota aplikšana ar nodokli.

5.2 Ieguldītāju aplikšana ar nodokli

Fonda Ieguldītāji patstāvīgi maksā iedzīvotāju ienākuma nodokli vai uzņēmuma ienākuma nodokli no ienākumiem, kuri iegūti pārdodot Ieguldījumu apliecības vai Fonda likvidācijas gadījumā saskaņā ar „Par iedzīvotāju ienākuma nodokli” un „Par uzņēmumu ienākuma nodokli”.

Ieguldītājiem, kuri ir citu valstu rezidenti, ir jākonsultējas ar atbilstošās jurisdikcijas speciālistiem par jautājumiem, kas saistīti ar ienākumu, kuri iegūti no Ieguldījumu apliecību pārdošanas vai Fonda likvidācijas gadījumā, aplikšanu ar nodokli.

6. FONDA ATLĪDZĪBAS UN IZDEVUMI

6.1 Komisijas maksas, kas tiek ieturētas par darījumiem ar Ieguldījumu apliecībām

Komisijas maksas apmērs, kas tiek ieturēts par katra Apakšfonda darījumiem ar Ieguldījumu apliecībām, ir norādīts šī Prospekta atbilstošā Apakšfonda pielikumā.

6.2 Atlīdzības Sabiedrībai, Turētājbankai un trešajām personām

Atlīdzību apmērs, kurš tiek izmaksāts Sabiedrībai, Turētājbankai un trešajām personām uz katra Apakšfonda īpašuma rēķina, ir norādīts šī Prospekta atbilstošā Apakšfonda pielikumā.

6.3 Sabiedrībai izmaksājamās atlīdzības aprēķinu kārtība

Atlīdzība par pārvaldīšanu (*management fee*)

Sabiedrība saņem atlīdzību par Fonda līdzekļu pārvaldīšanu apmērā, kura nepārsniedz gada procentu likmi, kas noteikta šī Prospekta atbilstošā Apakšfonda pielikumā, no gada vidējās Apakšfonda neto aktīvu vērtības. Esošās atlīdzības apmērs Sabiedrībai par Apakšfonda pārvaldīšanu ir norādīts Sabiedrības mājas lapā: www.rietumu.com/lv/ram.

Atlīdzības apmērs, kuru Sabiedrība saņem par Apakšfonda līdzekļu pārvaldīšanu, tiek aprēķināts katru Darba dienu un uzkrājas mēneša laikā. Apakšfonda neto aktīvu vērtība tiek aprēķināta katras Darba dienas beigās (18:00). Atlīdzība tiek izmaksāta katru mēnesi katra pārskata perioda beigās no Apakšfonda līdzekļiem 5 (piecu) Darba dienu laikā pēc mēneša beigām. Sabiedrība veic aprēķinus, bet Turētājbanka pārbauda un apstiprina tos, un pārskaita Sabiedrībai atlīdzību.

Aprēķinot Sabiedrības saņemtās atlīdzības apmēru par Apakšfonda līdzekļu pārvaldīšanu par norēķinu dienu, tiek pieņemts, ka Apakšfonda pārskata gads sastāv no 360 dienām:

$$Mf_t = [(NA_t * L_m) / (100 * 360)] * N$$

kur

Mf_t – Sabiedrības saņemtās atlīdzības apmērs, par Apakšfonda līdzekļu pārvaldīšanu, par norēķinu dienu

NA_t – Apakšfonda neto aktīvu vērtība aprēķinu dienas beigās

L_m – atlīdzības gada likme par Apakšfonda pārvaldīšanu

N – dienu skaits kopš iepriekšējās aprēķinu dienas

Atlīdzības apmērs par mēnesi tiek aprēķināts summējot Sabiedrības saņemto atlīdzību par katru aprēķina dienu katrā konkrētā kalendārā mēneša laikā:

$$Mf_k = \sum Mf_t$$

kur

Mf_k – Sabiedrības saņemtās atlīdzības apmērs par Apakšfonda pārvaldīšanu par aprēķina mēnesi

Mf_t – Sabiedrības saņemtās atlīdzības apmērs par Apakšfonda pārvaldīšanu par aprēķinu dienu, kura ietilpst aprēķina mēnesī

Atlīdzība par vērtības pieaugumu

Sabiedrība saņem atlīdzību par Apakšfonda vērtības pieaugumu, kura tiek aprēķināta balstoties uz sasniegtajiem Apakšfonda darbības rezultātiem. Atlīdzība par Apakšfonda vērtības pieaugumu nepārsniedz procentu likmi, kas noteikta šī Prospekta atbilstošā Apakšfonda pielikumā. Esošās atlīdzības apmērs Sabiedrībai par Apakšfonda vērtības pieaugumu ir norādīts Sabiedrības mājas lapā: www.rietumu.com/lv/ram.

Atlīdzības apmērs, kuru Sabiedrība saņem par Apakšfonda vērtības pieaugumu, tiek aprēķināts katru Darba dienu un uzkrājas mēneša laikā. Apakšfonda neto aktīvu vērtība tiek aprēķināta katras Darba dienas beigās (18:00). Atlīdzība tiek izmaksāta katru mēnesi katra pārskata perioda beigās no Apakšfonda līdzekļiem 5 (piecu) Darba dienu laikā pēc mēneša beigām. Sabiedrība veic aprēķinus, bet Turētājbanka pārbauda un apstiprina tos, un pārskaita Sabiedrībai atlīdzību.

Sabiedrības saņemtās atlīdzības apmērs par Apakšfonda vērtības pieaugumu par norēķinu dienu tiek aprēķināts pēc sekojošas formulas:

$$Pf_t = (L_p / 100) * \text{MAX}(0, NA_t - HV_t)$$

kur

Pf_t – Sabiedrības saņemtās atlīdzības apmērs, par Apakšfonda vērtības pieaugumu, par norēķinu dienu

L_p – atlīdzības likme par Apakšfonda vērtības pieaugumu

NA_t – Apakšfonda neto aktīvu vērtība aprēķinu dienas beigās

HV_t – Etalona vērtība aprēķinu dienas beigās, kas tiek aprēķināta pēc sekojošas formulas:

$$HV_t = NA_{HWM} * (\text{Index}_t / \text{Index}_{HWM})$$

NA_{HWM} – Apakšfonda maksimāla neto aktīvu vērtība par iepriekšējiem 12 mēnešiem, neskaitot Apakšfonda neto aktīvu vērtību aprēķinu dienas beigās

Index_t – indeksa vērtība aprēķinu dienas beigās

Index_{HWM} – indeksa vērtība, kas aprēķināta dienas beigās, kad tika sasniegta aktuāla NA_{HWM} vērtība (Apakšfonda maksimāla neto aktīvu vērtība par iepriekšējiem 12 mēnešiem, neskaitot aktīvu tīro vērtību aprēķinu dienas beigās)

Indekss, ar kuru tiek salīdzināts Apakšfonda vērtības pieaugums, ir norādīts šī Prospekta atbilstošā Apakšfonda pielikumā. Sabiedrība patstāvīgi veic indeksa vērtības aprēķinu katru Darba dienu.

Atlīdzības apmērs par mēnesi tiek aprēķināts summējot Sabiedrības saņemto atlīdzību par katru aprēķina dienu katra konkrētā kalendārā mēneša laikā:

$$Pf_k = \sum Pf_t$$

kur

Pf_k – Sabiedrības saņemtās atlīdzības apmērs par Apakšfonda vērtības pieaugumu par aprēķina mēnesi

Pf_t – Sabiedrības saņemtās atlīdzības apmērs par Apakšfonda vērtības pieaugumu par aprēķinu dienu, kura ietilpst aprēķina mēnesī

6.4 Turētājbankai izmaksājamās atlīdzības aprēķina kārtība

Turētājbanka saņem atlīdzību par Apakšfonda aktīvu glabāšanu, kā arī par citu pakalpojumu sniegšanu, kuri norādīti līgumā ar Turētājbanku, apmērā, kurš nepārsniedz gada procentu likmi, kas noteikta šī Prospekta atbilstošā Apakšfonda pielikumā, no vidējās Apakšfonda neto aktīvu vērtības gadā. Esošās atlīdzības apmērs Turētājbankai par Apakšfonda aktīvu glabāšanu ir norādīts Sabiedrības mājas lapā: www.rietumu.com/lv/ram.

Turētājbankas atlīdzības apmērs tiek aprēķināts katru Darba dienu un uzkrājas mēneša laikā. Apakšfonda neto aktīvu vērtība tiek aprēķināta katras Darba dienas beigās (18:00). Atlīdzība tiek izmaksāta katru mēnesi katra pārskata perioda beigās no Apakšfonda līdzekļiem 5 (piecu) Darba dienu laikā pēc mēneša beigām.

Aprēķinot Turētājbankas saņemtās atlīdzības apmēru par norēķinu dienu, tiek pieņemts, ka Apakšfonda pārskata gads sastāv no 360 dienām:

$$Cf_t = [(NA_t * L_c) / (100 * 360)] * N$$

kur

Cf_t - Turētājbankas saņemtās atlīdzības apmērs par aprēķinu dienu

NA_t - Apakšfonda neto aktīvu vērtība aprēķinu dienas beigās

L_c – Turētājbankas atlīdzības gada likme

N - dienu skaits kopš iepriekšējās aprēķinu dienas

Atlīdzības apmērs par mēnesi tiek aprēķināts summējot Turētājbankas saņemto atlīdzību par katru aprēķina dienu katra konkrētā kalendārā mēneša laikā:

$$Cf_k = \sum Cf_t$$

kur

Cf_k - Turētājbankas saņemtās atlīdzības apmērs par aprēķina mēnesi

Cf_t - Turētājbankas saņemtās atlīdzības apmērs par aprēķinu dienu, kura ietilpst aprēķina mēnesī

6.5 Reidentam izmaksājamās atlīdzības aprēķina kārtība

Reidents saņem atlīdzību saskaņā ar noslēgto līgumu, apmērā, kurš nepārsniedz gada procentu likmi, kas noteikta šī Prospekta atbilstošā Apakšfonda pielikumā, no vidējās Apakšfonda neto aktīvu vērtības gadā. Aprēķinot Reidentam izmaksājamās atlīdzības maksimālo summu, tiek pieņemts, ka Apakšfonda pārskata gads sastāv no 360 dienām.

Atlīdzība tiek izmaksāta saskaņā ar līgumu, kurš noslēgts starp Sabiedrību un Reidentu.

6.6 Citi maksājumi, kuri var tikt izmaksāti uz Fonda īpašumu rēķina

Neskaitot norādītās atlīdzības, no Fonda līdzekļiem var tikt apmaksāti arī citi attaisnoti izdevumi, ja tie ir pamatoti ar atbilstošiem juridiskiem un grāmatvedības dokumentiem un atbilst Latvijas

Republikas normatīvajiem aktiem, kuri regulē ieguldījumu fondu un ieguldījumu pārvaldīšanas sabiedrību darbību, kā arī grāmatvedības uzskaites kārtību.

Citos maksājumos ietilpst tādi maksājumi kā atlīdzība Nasdaq CSD SE, Akciju sabiedrībai "Nasdaq Riga", nodokļi un nodevas, kā arī citi izdevumi darījumu slēgšanā un citi attaisnotie izdevumi.

Sabiedrībai ir tiesības pēc saviem ieskatiem un Ieguldītāju interesēs no Fonda līdzekļiem apmaksāt citus maksājumus.

7. FONDA ĪPAŠUMU NOVĒRTĒŠANA UN VIENAS IEGULDĪJUMU APLIECĪBAS APRĒĶINA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANA

7.1 Apakšfonda īpašumu novērtēšanas vispārējie principi

Sabiedrība veic grāmatvedības uzskaiti katram Apakšfondam atsevišķi un saskaņā ar ES Starptautiskajiem Grāmatvedības standartiem.

Apakšfonda aktīvu novērtējums tiek veikts saskaņā ar ES Starptautiskajiem Grāmatvedības standartiem.

Apakšfonda aktīvu novērtējums tiek veikts atbilstoši šādiem vispārējiem grāmatvedības principiem:

- pieņemot, ka Apakšfonds darbosies arī turpmāk;
- lietojot tās pašas grāmatvedības un novērtēšanas metodes, kas lietotas, sagatavojot iepriekšējā pārskata gada finanšu pārskatus;
- novērtēšanu visos gadījumos veicot ar pienācīgu piesardzību;
- ņemot vērā ienākumus un izdevumus, kas attiecas uz pārskata gadu, neatkarīgi no saņemšanas vai maksājuma datuma;
- finanšu pārskatā atspoguļojot visu būtisko informāciju par darījumiem un notikumiem pārskata gadā. Informācija ir būtiska, ja tās neatspoguļošana var ietekmēt finanšu pārskatu lietotāju tālāko lēmumu pieņemšanu;
- aktīvu un saistību posteņus un to sastāvdaļas novērtējot atsevišķi.

Sabiedrība drīkst atkāpties no augstākminētajiem principiem tikai pamatotu iemeslu dēļ, kuru būtību un ietekmi uz Fonda finansiālo stāvokli un tā darbības rezultātiem paskaidro finanšu pārskata pielikumā.

Darījumus un notikumus Fonda darbībā atspoguļo finanšu pārskatos, ņemot vērā to ekonomisko saturu un būtību, nevis tikai juridisko formu.

Apakšfonda aktīvi un saistības valūtā, kas atšķiras no Apakšfonda valūtas, katru dienu ir pakļauti konvertācijai uz Apakšfonda pamata valūtu pēc tirdzniecības dienas beigu valūtu kursa, kurus sniedz informācijas sistēmas *Bloomberg*, *Reuters*, vai citu līdzvērtīgu informācijas avotu attiecīgās valūtas maiņas kursa.

Apakšfonda finanšu instrumentu novērtēšanas vērtības noteikšana notiek katru Darba dienu.

Sākotnēji, Apakšfonda aktīvi tiek uzskaitīti pēc to iegādes vērtības, ņemot vērā to iegādes izdevumus.

Atkarībā no ieguldījumu mērķa finanšu instrumentus klasificē šādi:

- tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi;
- pārdošanai pieejami finanšu aktīvi;
- līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi.

Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīviem jābūt atspoguļotiem pēc to patiesās vērtības. Patiesā vērtība ir summa, par kādu iespējams apmainīt aktīvu vai izpildīt saistības darījumā starp labi informētām, ieinteresētām un finansiāli neatkarīgām personām.

Līdz termiņa beigām turētiem ieguldījumiem jābūt atspoguļotiem pēc to iegādes amortizētās vērtības.

Apakšfonda finanšu instrumentu novērtēšanas vērtības noteikšanai izmanto iepriekšējās tirdzniecības dienas beigās *Bloomberg* un *Reuters* sniegto informācijas sistēmu kotējumus.

Finanšu instrumenti, kuriem ir pieejami reālie kotējumi informācijas sistēmā *Bloomberg*, tiek novērtēti pēc dotajā sistēmā norādītās vērtības. Izņēmumi ir gadījumi, kad informācijas sistēmas *Reuters* piedāvātā vērtība vairāk atbilst vērtībai, kuru piedāvā kontrahenti, kā arī ja Sabiedrības sistēmās vai informācijas sistēmā *Bloomberg* ir notikušas tehniskas kļūmes.

Finanšu instrumenti, kuri ir likvidi, bet kuriem nav iespējams saņemt kotējumus informācijas sistēmās *Bloomberg* un *Reuters*, var tikt novērtēti, izmantojot Sabiedrības kontrahentu vai citu finanšu tirgus dalībnieku piedāvātos kotējumus.

7.2 Apakšfonda aktīvu novērtēšanas kārtība un metodes

Parādu vērtspapīru un naudas tirgus finanšu instrumentu novērtēšanas vērtības noteikšana

Lai noteiktu novērtēšanas vērtību parādu vērtspapīriem un Naudas tirgus finanšu instrumentiem, kuri ir klasificēti kā paredzēti tirdzniecībai vai esoši pārdošanai, tiek izmantota iegādes (pirkuma) cenas („*bid*”) vērtība, ja tādas nav, tad pēdējā darījuma cenas vērtība („*trade*”) vai vidējās cenas vērtība („*mid*”).

Ja ienākums no parādu vērtspapīriem un Naudas tirgus instrumentiem tiek izmaksāts kupona veidā, kupona daļu vai iekratos procentus pievieno cenai apmērā, kurš atbilst laika periodam kopš kupona pārskaitīšanas dienas līdz norēķinu dienai.

Turētie līdz termiņa beigām parāda vērtspapīri un Naudas tirgus instrumenti tiek novērtēti pēc amortizētās vērtības, izmantojot esošās procentu likmes metodi.

Termiņnoguldījumu novērtēšanas vērtības noteikšana

Termiņnoguldījumi tiek novērtēti pēc amortizētās vērtības, ņemot vērā faktiskos procentu maksājumus, kurus Apakšfonds saņēma vai jāsāņem no pēdējā darījuma veikšanas brīža.

Kapitāla vērtspapīru un ETF vērtspapīru novērtēšanas vērtības noteikšana

Lai noteiktu novērtēšanas vērtību kapitāla vērtspapīriem, tiek izmantota iegādes (pirkuma) cenas („*bid*”) vērtība, ja tādas nav, tad pēdējā darījuma cenas vērtība („*trade*”) vai vidējās cenas vērtība („*mid*”).

Ieguldījumu fondu daļu novērtēšanas vērtības noteikšana

Lai noteiktu ieguldījumu fondu daļu novērtēšanas vērtību, tiek izmantota pēdējās daļu izpirkšanas cenas vērtība, kura ir pieejama norēķinu dienā.

Uz Apakšfonda rēķina akciju sabiedrībām un sabiedrībām ar ierobežotu atbildību izsniegto aizdevumu vērtības noteikšana

Aizdevumi, kuri izsniegti uz Apakšfonda rēķina, tiek novērtēti pēc to faktiskās vērtības, ņemot vērā faktisko procenta likmju maksājumus, kurus Apakšfonds saņēma vai jāsaņem kopš pēdējās Apakšfonda aktīvu vērtības noteikšanas brīža.

Katru mēnesi tiek veikta uz Apakšfonda rēķina izsniegto aizdevumu novērtēšana, lai novērtētu to vērtības zudumu. Visos gadījumos, kad pastāv objektīvi pierādījumi vērtības zudumam pēdējā notikuma rezultātā, tas ir atzīstams.

Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšanas vērtības noteikšana

Lai noteiktu novērtēšanas vērtību atvasinātajiem finanšu instrumentiem, kuri tiek tirgoti Regulētajos tirgos, tiek izmantota pēdējā darījuma cenas vērtība („*trade*”) vai vidējās cenas vērtība („*mid*”).

Sabiedrība veic Regulētā tirgū netirgotā atvasinātā finanšu instrumenta ticamu un pārbaudāmu novērtēšanu, nosakot tā patieso vērtību, kas nebalstās vienīgi uz darījuma partnera paziņotajām tirdzniecības cenām („*market quotations*”) un kas atbilst šādām prasībām:

1. novērtēšanas pamatā ir instrumenta ticama pašreizējā tirgus vērtība vai, ja šāda vērtība nav pieejama, cenu noteikšanas modelis, kura pamatā ir atzīta metodoloģija;

2. novērtēšanas pārbaudi (verifikāciju), t.i., procesu, kurā regulāri pārbauda tirgus vērtību vai modelī ievadīto datu precizitāti un neatkarību, veic vienā no šādiem veidiem:

- to veic no struktūrvienības, kas atbildīga par aktīvu pārvaldīšanu, neatkarīga sabiedrības struktūrvienība, kuras darbiniekiem ir profesionāla pieredze un tehniskais aprīkojums šā uzdevuma veikšanai;

- to veic no darījuma partnera neatkarīga trešā persona atbilstošā regularitātē un tādā veidā, ka sabiedrība spēj to kontrolēt.

7.3 Apakšfonda saistību novērtēšanas kārtība un metodes

Saistību vērtība tiek aprēķināta, summējot visus uz Apakšfonda rēķina piekritīgos maksājumus, t.sk. Sabiedrībai, Turētājbankai un Revidentam un trešajām personām no Apakšfonda mantas izmaksājamās atbildības, no Apakšfonda aizņēmumiem izrietošās saistības un pārējās saistības. Apakšfonda saistības tiek novērtētas pēc to patiesas vērtības.

7.4 Novērtēšanas vērtības noteikšana atpirkšanas un atpakaļ atpirkšanas līgumiem

Aktīvi, kas pārdoti saskaņā ar atpirkšanas (REPO) līgumiem, tiek uzskaitīti kā nodrošinātie finansēšanas darījumi. Starpību starp pārdoto aktīvu pirkšanas cenu un pārdošanas cenu atspoguļo kā izdevumus un amortizē atpirkšanas līguma periodā.

Aktīvi, kas iegādāti saskaņā ar atpakaļ atpiršanas līgumiem (reversais REPO), tiek uzskaitīti kā debitoru parādi no atpakaļ atpiršanas darījumiem. Starpību starp nopirkto aktīvu pārdošanas cenu un pirkšanas cenu atspoguļo kā ieņēmumus un amortizē atpiršanas līguma periodā.

7.5 Ienākumu un izdevumu uzskaitē

Ienākumi un Izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti Apakšfonda ieguldījumu ienākumu pārskatā neatkarīgi no to saņemšanas vai maksājuma datuma. Uzkrātos ieņēmumus iekļauj Apakšfonda ieguldījumu ienākumu pārskatā tikai tad, ja nepastāv nekādas šaubas par to saņemšanu.

7.6 Apakšfonda vērtības noteikšanas periodiskums, Apakšfonda vērtības informācijas publiskā sniegšana

Apakšfonda vērtība ir Apakšfonda aktīvu vērtības un saistību vērtības starpība.

Apakšfonda daļas vērtība ir Apakšfonda vērtības dalījums ar emitēto, bet neatpirkto Ieguldījumu apliecību skaitu.

Apakšfonda vērtību un Apakšfonda daļas vērtību Sabiedrība nosaka katru Darba dienu pēc 18.00.

Apakšfonda vērtība un Apakšfonda daļas vērtība tiek publiskota nākamajā Darba dienā līdz plkst. 12.00.

Sabiedrība sniedz publisku informāciju par Apakšfonda aktīvu vērtību un vienas Apakšfonda Ieguldījumu apliecības vērtību pa Prospektā norādītajiem Sabiedrības telefona numuriem, Sabiedrības vai Izplatītāja birojā, kā arī Sabiedrības interneta mājas lapā: www.rietumu.com/lv/ram.

Apakšfonda pārskata periods sastāv no 12 (divpadsmit) mēnešiem un sakrīt ar Sabiedrības pārskata periodu. Pārskata perioda sākums – katra kalendārā gada 1. janvāris.

Gadījumā, ja pirmais un pēdējais Apakšfonda darbības gads būs īsāks nekā kalendārais, Sabiedrībai ir tiesības noteikt pārskata perioda ilgumu saskaņā ar esošo ieguldījumu fondu finanšu pārskatu praksi.

8. FONDA PĀRVALDĪŠANA

8.1 Ieguldījumu pārvaldīšanas sabiedrība

Vispārējā informācija

Nosaukums: AS „Rietumu Asset Management” IPS
Juridiskā adrese: Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013, Latvija
Atrašanās vieta: sakrīt ar juridisko adresi
Telefons: (+371) 67025284
Fakss: (+371) 67025226

Vienotais reģistrācijas numurs: 40103753360
Reģistrācijas vieta: Rīga
Reģistrācijas datums: 29.01.2014

Reģistrētais un apmaksātais Sabiedrības pamata kapitāls: EUR 500 000.

Sabiedrības akcionāri ar ievērojamu daļību:

AS “Rietumu Banka”
Vienotais reģistrācijas numurs: 40003074497
Pamatkapitāla daļa: 100%

Licences: Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai
Nr. 06.03.06.512/356

8.2 Sabiedrības tiesības, pienākumi un atbildība, kas saistīta ar Fonda pārvaldīšanu

Tiesības

Sabiedrība uz sava vārda, uz Ieguldītāju rēķina rīkojas ar Fonda īpašumu un no tā izrietošajām tiesībām, ieguldot aktīvos, saskaņā ar Prospektu.

Sniedzot pārvaldīšanas pakalpojumus, Sabiedrībai jādarbojas kā godprātīgam un rūpīgam saimniekam un tikai Ieguldītāju interesēs.

Veicot darbības, kas saistītas ar Fonda pārvaldīšanu, Sabiedrībai nav nepieciešama Ieguldītāju piekrišana.

Sabiedrībai ir tiesības saņemt atlīdzību par Fonda pārvaldīšanu.

Sabiedrībai ir tiesības nodibināt un pārvaldīt vairākus fondus.

Pienākumi

Sabiedrības pienākums ir savā vārdā iesniegt Ieguldītāju prasības tiesā pret Turētājbanku vai trešajām personām, ja tādi rodas no apstākļiem. Tomēr tas neierobežo Ieguldītāju tiesības iesniegt šādas prasības savā vārdā.

Sabiedrībai ir pienākums gadījumos, kādi ir paredzēti Latvijas Republikas normatīvajos aktos, pēc savas iniciatīvas vai pēc Ieguldītāju prasībām sasaukt kopējo ieguldītāju sapulci.

Atbildība

Sabiedrībai nav tiesību ieguldīt savus līdzekļus citā ieguldījumu pārvaldīšanas sabiedrībā, kā arī iegādāties Sabiedrības pārvaldīta fonda ieguldījumu apliecības.

Sabiedrība ir atbildīga par zaudējumiem, kuri radušies Ieguldītāju Sabiedrībā pilnvaroto amatpersonu vainas dēļ, pārkāpjot Latvijas Republikas normatīvos aktus, Prospekta noteikumus vai Fondu pārvaldīšanas Nolikumus, iegūtās uzticības ļaunprātīgas izmantošanas un savu pienākumu pārvēršanas pildīšanas rezultātā, gadījumā, ja pārkāpuma un zaudējumu fakts ir atzīts atbilstošā tiesā.

8.3 Sabiedrības Padome

Padome ir akcionāru izvēlēts orgāns un Fonda Prospekta apstiprināšanas brīdī sastāv no 3 (trim) cilvēkiem.

Padomes sastāvs

- 1) Suharenko Arkādijs, Padomes priekšsēdētājs
- 2) Mališko Maksims, Padomes priekšsēdētāja vietnieks
- 3) Kairovs Valērijs, Padomes loceklis

8.4 Sabiedrības Valde

Valde ir Sabiedrības Padomes izvēlēts Sabiedrības izpildorgāns un saskaņā ar Sabiedrības statūtiem sastāv no 3 (trim) cilvēkiem.

Valdes sastāvs

- 1) Moskaļuks Jurijs, Valdes loceklis ar tiesībām pārstāvēt Sabiedrību ar pamatkapitālu atsevišķi;
- 2) Bocarova Polina, Valdes locekle ar tiesībām pārstāvēt sabiedrību ar pamatkapitālu atsevišķi;

8.5 Citu Sabiedrības pārvaldītu fondu nosaukumi

Nav.

8.6 Fonda pārvaldnieks

Sabiedrības Valde ieceļ Fonda pārvaldnieku, kurš ir atbildīgs par savu funkciju veikšanu Sabiedrības Valdei. Fonda pārvaldnieks rīkojas ar Fonda īpašumu saskaņā ar Prospektu un Fondu pārvaldīšanas nolikumu, Sabiedrības Valdes lēmumiem un kārtību, kāda paredzēta spēkā esošajos Latvijas Republikas normatīvajos aktos.

Fonda pārvaldnieki ir Sabiedrības darbinieki Moskaļuks Jurijs un Šeļegs Konstantīns.

Fonda pārvaldnieks var strādāt tikai vienā ieguldījumu pārvaldīšanas sabiedrībā un pārvaldīt vairākus fondus, kurus pārvalda viena ieguldījumu pārvaldīšanas sabiedrība.

8.7 Turētājbanka

Vispārējā informācija

Nosaukums:	AS "Rietumu Banka"
Juridiskā adrese:	Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013, Latvija
Atrašanās vieta:	sakrīt ar juridisko adresi
Telefons:	(+371) 67025555
Fakss:	(+371) 67025588

Vienotais reģistrācijas numurs: 40003074497

Reģistrācijas vieta Rīga

Reģistrācijas datums
Latvijas Republikas
Uzņēmumu reģistrā: 14.05.1992

Reģistrācijas datums
Latvijas Republikas
Komercreģistrā: 11.11.2004

Licences: Licence kredītiestādes darbībai
Nr.06.01.04.018/245

8.8 Turētājbankas tiesības, pienākumi

Tiesības

Turētājbanka darbojas neatkarīgi no Sabiedrības un tikai Ieguldītāju interesēs, ja tas nav pretrunā ar Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem un citiem Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem, Komisijas noteikumiem, Fonda Prospektu un Fonda pārvaldes Nolikumu.

Turētājbankai ir tiesības saņemt atlīdzību par pakalpojumu sniegšanu, kuri noteikti līgumā ar Turētājbanku.

Turētājbankai uz līguma pamata ir tiesības nodot trešajām personām izpildīšanai Fonda īpašumu glabāšanu, Fondu kontu apkalpošanu un brokeru pienākumus (starpniecības veikšana vērtspapīru tirgus darījumos).

Pienākumi

Turētājbanka glabā Fonda īpašumu saskaņā ar Latvijas Republikas Finanšu instrumentu tirgus likumu, Latvijas Republikas Civillikumu un Turētājbankas līgumu.

Turētājbanka seko tam, lai Fonda vērtība būtu aprēķināta saskaņā ar ES Starptautiskajiem Grāmatvedības Standartiem, Prospektu un Nolikumu.

Turētājbanka veic Sabiedrības vai Sabiedrības pilnvarotu personu rīkojumus, ja tas nav pretrunā ar Latvijas Republikas Finanšu instrumentu tirgus likumam, Komisijas noteikumiem, Fonda Prospektu, Fonda Nolikumu un Turētājbankas līgumu. Ja Sabiedrības rīkojums ir pretrunā ar Latvijas Republikas Finanšu instrumentu tirgus likumu, Komisijas noteikumiem, Fonda Prospektu, Fonda Nolikumu vai Turētājbankas līgumu, Turētājbanka šādu rīkojumu nepilda.

Turētājbanka nodrošina, lai Fonda ienākumi tiktu izmantoti saskaņā ar Fonda Prospektu un Fonda Nolikumu.

Turētājbanka seko līdzī tam, lai maksājumi darījumos ar Fonda īpašumu, kā arī citi Fonda maksājumu rīkojumi tiktu pienācīgi veikti.

Turētājbanka savā vārdā iesniedz prasības tiesā pret Sabiedrību, ja to prasa apstākļi.

Turētājbanka nekavējoties ziņo Sabiedrības Padomei par Turētājbankai zināmām Sabiedrības darbībām, kuras ir pretrunā ar Fonda Prospektu un Fondu Nolikumu vai Turētājbankas līgumu.

8.9 Revidents

Nosaukums:	SIA "BDO ASSURANCE"
Reģistrācijas numurs:	42403042353
Juridiskā adrese:	Kaļķu iela 15 - 3B, Rīga, LV-1050, Latvija
Atrašanās vieta:	sakrīt ar juridisko adresi
Licences:	Latvijas zvērināto revidentu asociācijas licence Nr. 182

8.10 Ieguldījumu apliecību pārdošana

8.10.1 Vispārīgie nosacījumi

Ieguldījumu apliecību apjoms un emisijas termiņš ir neierobežots.

Minimālā līdzekļu summa, kura var tikt ieguldīta konkrētajā Apakšfondā, Apakšfondu Ieguldījumu apliecību vērtība Apakšfonda apstiprināšanas brīdī un valūta, kādā atspoguļota Ieguldījumu apliecību cena, ir noteikta šī Prospekta atbilstošā Apakšfonda pielikumā.

Prospekta un Ieguldījumu apliecību izplatīšana atsevišķās valstīs un jurisdikcijās ir ierobežota ar Likumu. Persona, kura iegādās Ieguldījumu apliecības un atsaucas uz Prospektu, ir pilnā mērā atbildīga par konkrētās valsts un jurisdikcijas prasību un/vai ierobežojumu ievērošanu. Prospektā nav aicinājuma iegādāties Ieguldījumu apliecības valstīs un jurisdikcijās, kurās tas ir ierobežots ar Likumu. Piemērojamo prasību un/vai ierobežojumu neskaidrību gadījumā Ieguldītājam jāvērsas pie sava konsultanta.

8.10.2 Ieguldījumu apliecību iegādes kārtība un pieteikumu iesniegšanas vietas

Pieteikumu Apakšfonda Ieguldījumu apliecību iegādei var iesniegt Sabiedrībai vai Izplatītājam, aizpildot Rīkojumu par ieguldījumu apliecību iegādi (turpmāk tekstā - Rīkojums).

Apakšfonda Ieguldījumu apliecību izplatītājs Prospekta apstiprināšanas brīdī:

Nosaukums:	AS "Rietumu Banka"
Juridiskā adrese:	Vesetas iela 7, Rīga, LV-1013, Latvija
Atrašanās vieta:	sakrīt ar juridisko adresi
Telefons:	(+371) 67025555
Fakss:	(+371) 67025588

Lai iesniegtu Rīkojumu un iegādātos Ieguldījumu apliecības, Ieguldītājam ir jābūt atvērtiem norēķinu, naudas un finanšu instrumentu kontiem Turētājbankā vai pie kontu turētāja. Ja Ieguldītāja finanšu instrumentu konts ir atvērts pie konta turētāja, tad Ieguldītāja vārdā Rīkojumu aizpilda un iesniedz konta turētājs.

Rīkojumu var iesniegt Sabiedrības vai Izplatītāja birojā katru Darba dienu biroja darba laikā. Tāpat Rīkojumu var iesniegt, izmantojot attālinātās Izplatītāja sistēmas vai citus komunikāciju līdzekļus, kuri paredzēti AS „Rietumu Banka” un Klienta līguma noteikumos.

Parakstot Rīkojumu, Ieguldītājs apstiprina, ka ir iepazinies, ar Prospektā un Fonda Nolikumā sniegto informāciju, un piekrīt to nosacījumiem.

Rīkojumā Ieguldītājs norāda noteiktu naudas summu Ieguldījumu apliecību iegādei.

Izpildīti tiek tikai pareizi aizpildīti un noformēti Rīkojumi. Ieguldītājs ir atbildīgs par sniegtās informācijas patiesumu un pilnīgumu.

Rīkojumi tiek pieņemti un reģistrēti saskaņā ar Fonda Nolikuma nosacījumiem.

Ja Sabiedrība ir saņēmusi un reģistrējusi Rīkojumu līdz 15:00 pēc Latvijas laika, Rīkojums tiek izpildīts pēc Ieguldījumu apliecību cenas, kura aprēķināta Rīkojuma saņemšanas Darba dienā. Ja Sabiedrība saņēmusi un apstiprinājusi Rīkojumu pēc 15:00 pēc Latvijas laika, tad šāds Iesniegums tiek uzskatīts par Sabiedrībā saņemtu nākamajā Darba dienā.

8.10.3 Ieguldījumu apliecības pārdošanas cena

Ieguldījumu apliecības pārdošanas cena sastāv no Apakšfonda daļas vērtības un komisijas maksas par Ieguldījumu apliecību pārdošanu.

Ieguldījumu apliecības pārdošanas komisijas maksas tiek aprēķināta kā procents no Apakšfonda daļas vērtības apmērā, kurš nepārsniedz procentu, noteiktu šī Prospekta atbilstošā Apakšfonda pielikumā.

Ieguldījumu apliecības pārdošanas cena tiek noteikta katru Darba dienu vienlaicīgi ar Apakšfonda daļas vērtību.

8.10.4 Norēķinu kārtība

Norēķini par Ieguldījumu apliecību iegādi tiek veikti tikai Apakšfonda pamata valūtā.

Ieguldījumu apliecības tiek emitētas tikai pēc to vērtības pilnas apmaksas.

Sabiedrība aprēķina Ieguldījumu apliecību daudzumu atbilstoši naudas summai, kura norādīta Rīkojumā. Ieguldījumu apliecību daudzums tiek aprēķināts ar precizitāti līdz 4 (četrām) zīmēm pēc komata.

Ieguldītājam ir jānodrošina Ieguldījumu apliecību iegādei nepieciešamās naudas summas esamība Apakšfonda pamata valūtā atbilstošā norēķinu vai naudas kontā Turētājbankā ne vēlāk kā 1 (vienas) Darba dienas laikā pēc Rīkojuma iesniegšanas, pretējā gadījumā Rīkojums tiek uzskatīts par nederīgu un zaudē savu spēku.

Rīkojums par Ieguldījumu apliecību iegādi tiek pielīdzināts rīkojumam par finanšu instrumentu iegādi. Pamatojoties uz Rīkojumu, Turētājbanka veic naudas līdzekļu un finanšu instrumentu norēķinus. Turētājbanka noraksta no norēķinu vai naudas konta Ieguldījumu apliecību iegādei nepieciešamo summu un pārskaita to uz Apakšfonda norēķinu kontu Turētājbankā. Pēc nepieciešamās summas saņemšanas Apakšfonda norēķinu kontā Turētājbankā, Sabiedrība emitē jaunas Ieguldījumu apliecības un pārskaita tos uz Turētājbankas finanšu instrumentu kontu.

Ieguldītājs sedz visus izdevumus, kuri saistīti ar Ieguldījumu apliecību iegādi (Turētājbankas komisijas maksas par apkalpošanu, norēķinu konta, finanšu instrumentu un citu kontu operācijām).

8.11 Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana

8.11.1 Vispārējie nosacījumi

Pēc Ieguldītāja pieprasījuma Sabiedrība veic Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu.

Ieguldījumu apliecības tiek atpirktas Apakšfonda ieguldījumu daļu atpakaļpirkšanas Rīkojumu iesniegšanas secībā (turpmāk tekstā – Rīkojums par atpakaļpirkšanu).

8.11.2 Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas kārtība un pieteikumu iesniegšanas vietas

Pieteikumu Apakšfonda Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai var iesniegt Sabiedrībai vai Izplatītājam, aizpildot Rīkojumu par atpakaļpirkšanu. Ja Ieguldītāja finanšu instrumentu konts ir atvērts pie kontu turētāja, Ieguldītāja vārdā Rīkojumu aizpilda un iesniedz konta turētājs.

Rīkojumu par atpakaļpirkšanu var iesniegt caur sakaru līdzekļiem, kuri ir norādīti šī Prospekta 8.10.2. sadaļā (Ieguldījumu apliecību iegādes kārtība un pieteikumu iesniegšanas vietas).

Rīkojumā par atpakaļpirkšanu Ieguldītājs norāda noteiktu Ieguldījumu apliecību skaitu atpakaļpirkšanai. Ieguldījumu apliecību daudzums tiek aprēķināts ar precizitāti līdz 4 (četrām) zīmēm pēc komata.

Izpildīti tiek tikai pareizi aizpildīti un noformēti Rīkojumi par atpakaļpirkšanu. Ieguldītājs ir atbildīgs par sniegtās informācijas patiesumu un pilnīgumu.

Ja Sabiedrība ir saņēmusi un apstiprinājusi Rīkojumu par atpakaļpirkšanu līdz 15:00 pēc Latvijas laika, Rīkojums par atpakaļpirkšanu tiek izpildīts pēc Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas, kura aprēķināta Rīkojuma par atpakaļpirkšanu saņemšanas Darba dienā. Ja Sabiedrība saņēmusi un apstiprinājusi Rīkojumu par atpakaļpirkšanu pēc 15:00 pēc Latvijas laika, tad šāds Rīkojums par atpakaļpirkšanu tiek uzskatīts par Sabiedrībā saņemtu nākamajā Darba dienā.

8.11.3 Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cena

Apakšfonda ieguldījumu apliecības atpakaļpirkšanas cena ir Apakšfonda daļas vērtība, kas samazināma par atpakaļpirkšanas komisijas naudu.

Ieguldījumu apliecības atpakaļpirkšanas komisijas maksa tiek aprēķināta kā procents no Apakšfonda daļas vērtības apmērā, kurš nepārsniedz procentu, noteiktu šī Prospekta atbilstošā Apakšfonda pielikumā.

Ieguldījumu apliecības atpakaļpirkšanas cena tiek noteikta katru Darba dienu vienlaicīgi ar Apakšfonda daļas vērtību.

8.11.4 Norēķinu kārtība

Norēķini par Ieguldījumu apliecību atpirkšanu tiek veikti Apakšfonda pamata valūtā.

Ieguldījumu apliecības tiek izņemtas no apgrozības tikai pēc Rīkojuma par atpakaļpirkšanu saņemšanas un Ieguldījumu apliecību ieskaitīšanas Apakšfonda emisijas kontā Turētājbankā.

Sabiedrība aprēķina naudas summu, kas atbilst Rīkojumā par atpakaļpirkšanu norādītajam Ieguldījumu apliecību skaitam.

Ieguldītājam ir jānodrošina atpirkšanai nepieciešamā Ieguldījumu apliecību skaita esamība atbilstošā finanšu instrumenta kontā Turētājbankā ne vēlāk kā 1 (vienas) Darba dienas laikā pēc Rīkojuma par atpakaļpirkšanu iesniegšanas, pretējā gadījumā Rīkojums par atpakaļpirkšanu tiek uzskatīts par nederīgu un zaudē savu spēku.

Rīkojums par atpakaļpirkšanu tiek pielīdzināts rīkojumam par finanšu instrumentu pārdošanu. Pamatojoties uz Rīkojumu par atpakaļpirkšanu, Turētājbanka veic naudas līdzekļu un finanšu instrumentu norēķinus. Turētājbanka noraksta no finanšu instrumentu konta nepieciešamo Ieguldījumu apliecību skaitu un pārskaita tas uz Apakšfonda emisijas kontu Turētājbankā. Pēc Ieguldījumu apliecību saņemšanas Apakšfonda emisijas kontā Turētājbankā, Sabiedrība nekavējoties dzēš Ieguldījumu apliecības un 5 (piecu) Darba dienu laikā pārskaita uz Ieguldītāja naudas kontu Turētājbankā atpakaļpērkamo Ieguldījumu apliecību skaitam atbilstošo naudas summu.

Sabiedrība patur sev tiesības pagarināt Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas norēķinu termiņu līdz 10 (desmit) Darba dienām, gadījumā, ja Ieguldītājs vai Ieguldītāju grupa 3 (trīs) Darba dienu laikā iesniedz Rīkojumus par atpakaļpirkšanu par summu, kas pārsniedz 10% no Apakšfonda neto aktīvu vērtības, kā arī, ja saņemto Rīkojumu par atpakaļpirkšanu izpilde var ievērojami aizskart citu Ieguldītāju intereses.

Sabiedrība patur sev tiesības pagarināt Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas norēķinu termiņu līdz 20 (divdesmit) Darba dienām, gadījumā, ja Ieguldītājs vai Ieguldītāju grupa 3 (trīs) Darba dienu laikā iesniedz Rīkojumus par atpakaļpirkšanu par summu, kas pārsniedz 20% no Apakšfonda neto aktīvu vērtības, kā arī, ja saņemto Rīkojumu par atpakaļpirkšanu izpilde var ievērojami aizskart citu Ieguldītāju intereses.

Ieguldītājs sedz visus izdevumus, kuri saistīti ar Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu (Turētājbankas komisijas maksas par apkalpošanu, norēķinu konta, finanšu instrumentu un citu kontu operācijām).

Pēc Ieguldījumu apliecību izņemšanas no apgrozības, Ieguldītājam izbeidzas visas tiesības, kuras izriet no Ieguldījumu apliecībām, izņemot pieprasījuma tiesības Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas apmērā.

8.11.5 Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanas kārtība

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

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

Prasību par Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanu, Ieguldītājs var iesniegt Sabiedrībai rakstiski uz šī Prospektā norādīto Sabiedrības adresi, pievienojot dokumentus, kuri apstiprina, ka Ieguldītājam radušies zaudējumi Sabiedrības vainas dēļ, norādot neprecīzus un nepilnus datus šī Prospektā un tam pievienotajos dokumentos, kuriem ir ievērojama nozīme Ieguldījumu apliecību novērtēšanā.

8.11.6 Apstākļi, kuru dēļ var apturēt Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu

Ārkārtas situācijas gadījumā finanšu tirgos (īslaicīgi tiek aizvērtas fondu biržas, bankas, brokeru sabiedrības vai kāda cita iemesla dēļ nav iespējams veikt darījumus ar vērtspapīriem) vai jebkādu citu nepārvaramas varas apstākļu iestāšanās dēļ, Sabiedrība var apturēt Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanu uz doto apstākļu pastāvēšanas laiku. Sabiedrība nekavējoties informē katru Ieguldītāju personīgi vai publicē atbilstošu paziņojumu kādā no ikdienas avīzēm.

Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanu var apturēt gadījumā, ja Komisija realizē savas tiesības ierobežot Sabiedrības tiesības izrīkoties ar Apakšfonda bankas kontiem, kā arī Apakšfonda likvidācijas gadījumā.

Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanu nedrīkst veikt pēc Apakšfonda likvidācijas sākuma.

Apakšfonda likvidācijas gadījumā, kreditoru un Apakšfonda Ieguldītāju prasības tiek apmierinātas Latvijas Republikas normatīvajos aktos paredzētajā kārtībā.

8.12 Sabiedrības atalgojuma politika

Informācija par Sabiedrības atalgojuma politiku ir sagatavota saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 575/2013 un FKTK noteikumiem Nr. 126 „Normatīvie noteikumi par atalgojuma politikas pamatprincipiem”. Riska profilu ietekmējošo amatu atalgojuma politika nosaka atalgojuma pamatprincipus riska profilu ietekmējošajiem amatiem, rādītājus atalgojuma mainīgās daļas noteikšanai, atalgojuma mainīgās daļas izmaksas nosacījumus, pārbaužu veikšanas kārtību par riska profilu ietekmējošo amatu atalgojuma politikas ievērošanu, informācijas par atalgojuma politiku atklāšanas kārtību, kā arī struktūrvienību atbildību atalgojuma politikas ieviešanas un ievērošanas nodrošināšanas jomā.

Riska profilu ietekmējošo amatu atalgojuma politika veido tādu atalgojumu sistēmu riska profilu ietekmējošajiem amatiem, kas nodrošina attiecīgas kvalifikācijas darbinieku piesaistīšanu un motivēšanu, vienlaikus neveicinot pārmērīgu risku uzņemšanos un neatalgojot šos darbiniekus par īstermiņa rezultātiem, bet gan vērtējot viņu pieņemto lēmumu un veikto darījumu ilgtermiņa ietekmi.

Aktuālā Sabiedrības atalgojuma politika ir pieejama Sabiedrības interneta mājas lapā: www.rietumu.com/lv/ram un to ir iespējams saņemt pēc pieprasījuma papīra formā bez maksas Sabiedrības birojā.

9. FONDA IENĀKUMU SADALĪŠANA

Visi ienākumi, kuri iegūti Apakšfonda ieguldījumu darbības laikā, tiek atkārtoti ieguldīti saskaņā ar Apakšfonda ieguldījumu politiku.

Ieguldītāja ienākums atspoguļojas Ieguldījumu apliecības tīrās vērtības pieaugumā vai samazinājumā.

Ieguldītāji piedalās Apakšfonda darbības rezultāta iegūto ienākumu sadalīšanā proporcionāli katram Ieguldītājam piederošo Ieguldījumu apliecību skaitam.

Ieguldītājs var saņemt ienākumus naudas formā no Apakšfonda darbības tikai pieprasot Sabiedrību izpirkt viņam piederošas Ieguldījumu apliecības un/vai, veicot to pārdošanu.

Apakšfonda ienākumi tiek izmaksāti Apakšfonda pamata valūtā.

ATVĒRTĀ IEGULDĪJUMU FONDA „RIETUMU ASSET MANAGEMENT FUND” PROSPEKTA PIELIKUMS

10. RIETUMU ASSET MANAGEMENT FUND – FIXED INCOME INVESTMENT GRADE USD

10.1 Ieguldījumu mērķis

Apakšfonda pamatmērķis ir sniegt Ieguldītājiem iespēju panākt relatīvi stabilu ieguldīto līdzekļu vērtības pieaugumu ilgtermiņā, ieguldot tos relatīvi augstas kvalitātes parāda vērtspapīru diversificētā portfelī, kā arī Naudas tirgus instrumentos, ieguldījumu fondu apliecībās un termiņnoguldījumos.

Nav garantijas, ka Apakšfonds sasniegs savus ieguldījumu mērķus.

10.2 Ieguldījumu politika

Apakšfonds realizē konservatīvus ieguldījumus relatīvi augstas kvalitātes parāda vērtspapīros. Lai sasniegtu augstas kvalitātes ieguldījumus, Apakšfonda līdzekļi tiek galvenokārt ieguldīti finanšu instrumentos ar investīciju līmeņa kredītreitingu saskaņā ar vismaz vienas no pasaules lielāko reitinga aģentūru klasifikāciju (Standard & Poor's Financial Services LLC, Moody's Investors Service, Fitch Ratings Inc). Sabiedrība nosaka finanšu instrumentu kvalitāti balstoties ne tikai uz ārējo reitinga aģentūru klasifikāciju, bet arī uz Sabiedrības iekšienē izstrādātiem analītiskiem modeļiem. Ja finanšu instrumenta kredītreitings tiek pazemināts zem investīciju līmeņa pēc to iegādes Apakšfondā, Fonda pārvaldnieks var pieņemt lēmumu par finanšu instrumenta saglabāšanu portfelī, ja tas atbilst Apakšfonda labākajām interesēm un ir saskaņā ar to ieguldījumu mērķiem un ierobežojumiem.

Fonda pārvaldnieks aktīvi pārvalda Apakšfonda līdzekļus. Apakšfonda līdzekļi var tikt ieguldīti parāda vērtspapīros ar mērķi tos turēt līdz dzēšanas termiņam, kā arī parāda vērtspapīros ar mērķi tos pārdod pirms dzēšanas termiņa. Fonda pārvaldnieks var izmantot visu parāda vērtspapīru termiņu un ilgumu struktūras spektru, pamatojoties uz procentu līknes analīzi un tās iespējamām izmaiņām. Apakšfonda paredzams svērtais vidējais termiņš līdz dzēšanai, galvenokārt, var svārstīties no trīs līdz desmit gadiem. Fonda pārvaldnieks var palielināt vai samazināt Apakšfonda vidējo svērto termiņu līdz dzēšanai, pamatojoties uz pašreizējiem tirgus apstākļiem.

Ieguldījumu portfeļa struktūra:

- līdz 100% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti Pasaules globālā tirgus valstīs reģistrētu kredītiestāžu, komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos, šo valstu un to pašvaldību, kā arī to centrālo banku emitētos parāda vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos;
- līdz 20% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti noguldījumos Dalībvalsts kredītiestādēs vai Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalsts, kas ietilpst Desmit valstu grupā, kredītiestādēs;

- līdz 10% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti Dalībvalstīs reģistrētos ieguldījumu fondos, kuri veic ieguldījumus parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos ar investīciju līmeņa kredītreitingu.

Lai nodrošinātos pret risku, kas saistīts ar Apakšfonda aktīvu vērtības svārstībām, Fonda pārvaldnieks uz Apakšfonda rēķina drīkst veikt darījumus ar atvasinātiem finanšu instrumentiem.

Lai nodrošinātu likviditāti, Apakšfonds var veikt aktīvu pārdošanas ar atpirkšanu (REPO) darījumus.

Apakšfonda līdzekļi var tikt turēti likvīdos aktīvos, tajā skaitā naudas līdzekļu formā tādā apjomā, kāds nepieciešams darbībai.

10.3 Potenciāla ieguldītāja profils

Apakšfonds tika izveidots ar mērķi piesaistīt Ieguldītājus, kuri ir ieinteresēti relatīvi stabilā kapitāla palielināšanā ilgtermiņā, ieguldot līdzekļus parāda vērtspapīros ar mērenu riska pakāpi, kā arī Naudas tirgus instrumentos, ieguldījumu fondu apliecībās un termiņnoguldījumos. Potenciālā Ieguldītāja ieguldījumu horizonts ir no vidēja termiņa līdz ilgtermiņam. Priekš tipiska Ieguldītāja ir jābūt iespējai veikt ieguldījumus uz termiņu ne mazāku par diviem gadiem. Apakšfonda Ieguldītāja riska tolerancei jābūt vidējā līmenī. Apakšfonda Ieguldītāji var būt kā fiziskas, tā arī juridiskas personas.

Apakšfonds ir paredzēts Ieguldītājiem, kuri:

- ir ieinteresēti relatīvi stabila ienākuma saņemšanā ilgtermiņā, kurš pārsniedz tradicionālo banku noguldījumu līmeni;
- ir ieinteresēti ieguldījuma portfeļa diversifikācijā, ieguldot līdzekļus augstas kvalitātes parāda vērtspapīros;
- var veikt ieguldījumus uz termiņu ne mazāku par diviem gadiem;
- ir toleranti pret mērenām ieguldīto līdzekļu vērtības izmaiņām un var ciest pagaidu zaudējumus ieguldītajos līdzekļos.

10.4 Apakšfonda valūta

Apakšfonda valūta ir ASV dolārs (USD).

10.5 Ieguldījumu papildus ierobežojumi

Apakšfonds veic ieguldījumus saskaņā ar ierobežojumiem, kuri norādīti šī Prospekta 2.1. sadaļā.

Papildus uz Apakšfondu attiecas sekojoši ierobežojumi:

- līdz 100% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti parāda vērtspapīros ar investīciju līmeņa kredītreitingu saskaņā ar klasifikāciju vismaz no vienas no pasaules lielākajām reitingu aģentūrām (Standard & Poor's Financial Services LLC, Moody's Investors Service, Fitch Ratings Inc);

- līdz 10% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti parāda vērtspapīros ar kredītreitingu zem investīciju līmeņa saskaņā ar klasifikāciju vismaz no vienas no pasaules lielākajām reitingu aģentūrām (Standard & Poor's Financial Services LLC, Moody's Investors Service, Fitch Ratings Inc);
- līdz 10% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti parāda vērtspapīros bez kredītreitinga;
- līdz 20% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti parāda vērtspapīros valūtā, kas atšķirīga no Apakšfonda bāzes valūtas. Šie ieguldījumi var tikt īstenoti ņemot vai neņemot vērā valūtas riska ierobežošanas principus (ar vai bez aizsardzības pret valūtas kursa svārstības riskiem).

Apakšfonds nedrīkst ieguldīt:

- kapitāla vērtspapīros (akcijās);
- atvasinātajos finanšu instrumentos peļņas nolūkā.

10.6 Brīdinājums par specifiskiem riskiem

Pirms ieguldījumu lēmuma pieņemšanas Ieguldītājam ir uzmanīgi jāizpēta ieguldījumu riski, kuri norādīti šī Prospekta 3.2. sadaļā. Papildus Ieguldītājam jāpievērš uzmanība sekojošiem riskiem:

- Procentu likmju risks (Tirgus risks);
- Valūtas risks;
- Darījumu partnera risks.

10.7 Ieguldījumu apliecinājumi

Minimālā līdzekļu summa, kuru var ieguldīt Apakšfondā, sastāda USD 1 000, 00 (viens tūkstotis ASV dolāri).

Ieguldījumu apliecību emisijas cena sastāda USD 1 000, 00 (viens tūkstotis ASV dolāri) .

10.8 Komisijas maksas, kuras ietur par darījumiem ar Ieguldījumu apliecībām

	Atbildzība
Komisijas maksa par Ieguldījumu apliecību pārdošanu	0,2% (nulle, komats, divi procenti) no Apakšfonda daļas vērtības
Komisijas maksa par Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu	Netiek piemērota

Pašreizējais komisijas maksu apmērs par darījumiem ar Ieguldījumu apliecībām ir norādīts Sabiedrības mājas lapā: www.rietumu.com/lv/ram.

10.9 Sabiedrībai, Turētājbankai un trešajām personām izmaksājamās atbildzības

Uz Apakšfonda īpašuma rēķina tiek izmaksātas sekojošas atbildzības:

	Atlīdzība
Sabiedrība	<u>atlīdzība par pārvaldīšanu</u> : ne vairāk kā 1,5% (viens, komats, pieci procenti) no vidējās Apakšfonda neto aktīvu vērtības gadā <u>atlīdzība par vērtības pieaugumu</u> : netiek piemērota
Turētājbanka	ne vairāk kā 0,25% (nulle, komats, divdesmit pieci procenti) no vidējās Apakšfonda neto aktīvu vērtības gadā
Revidents	ne vairāk kā lielākais no EUR 10 000, 00 (desmit tūkstoši euro) vai 0,02% (nulle, komats, nulle divi procenti) no vidējās Apakšfonda neto aktīvu vērtības gadā
Trešās personas	Pēc reālajiem izdevumiem, atbilstoši attaisnojošajiem dokumentiem

Kopējais ikgadējais Sabiedrībai, Turētājbankai un citām Prospektā minētajām personām no Apakšfonda mantas izmaksājamās atlīdzības maksimālais apmērs nedrīkst pārsniegt 2,5% (divi, komats, pieci procenti) no vidējās Apakšfonda neto aktīvu vērtības gadā.

Kopējo ikgadējo Sabiedrībai, Turētājbankai un citām Prospektā minētajām personām no Apakšfonda mantas izmaksājamās atlīdzības maksimālo apmēru var palielināt līdz 3,50% (trīs, komats, pieci procenti) no vidējās Apakšfonda neto aktīvu vērtības gadā, ja vidēja Apakšfonda neto aktīvu vērtība gadā nepārsniedz USD 2 000 000, 00 (divi miljoni ASV dolāri).

Sabiedrība ir tiesīga Ieguldītāju interesēs pēc saviem ieskatiem samazināt atlīdzības apjomu Sabiedrībai, kā arī apmaksāt atlīdzību Turētājbankai, Revidentam un maksājumus trešajām personām no Sabiedrības līdzekļiem.

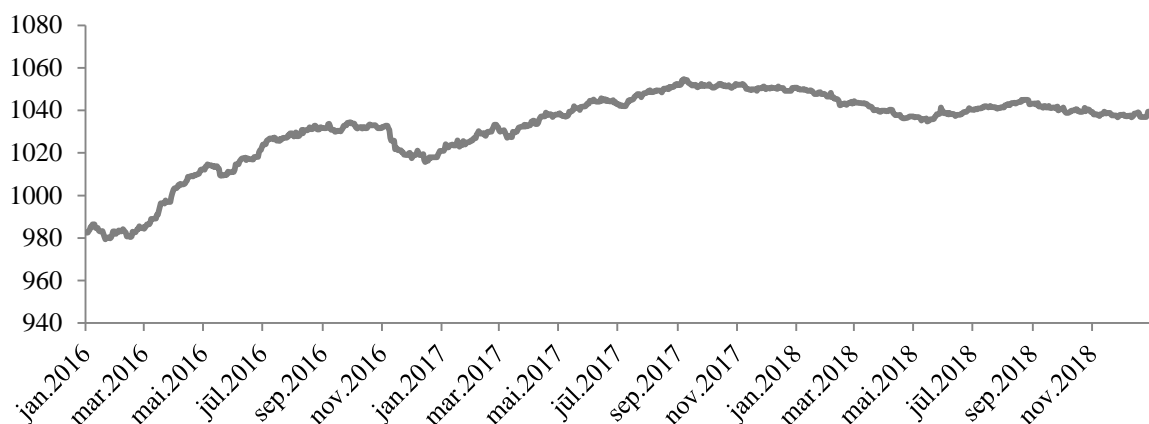
Pašreizējais Sabiedrībai, Turētājbankai un trešajām personām izmaksājamās atlīdzības maksu apmērs ir norādīts Sabiedrības mājas lapā www.rietumu.com/lv/ram.

10.10 Apakšfonda darbības vēsturiskie rādītāji

Finanšu rādītāji	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Neto aktīvu vērtība, USD	13 049 743.11	10 140 179.28	2 478 257.72
Ieguldījumu apliecību skaits	12 782.7682	9 651.8119	2 384.2991
Apakšfonda daļas vērtība, USD	1 020.89	1 050.60	1 039.41

Apakšfonda daļas vērtības dinamika	31.12.2015 - 31.12.2016	31.12.2016 - 31.12.2017	31.12.2017 - 31.12.2018
---	------------------------------------	------------------------------------	------------------------------------

Apakšfonda daļas vērtības pieaugums / samazinājums	3.91%	2.91%	-1.07%
--	-------	-------	--------



Iepriekšējo periodu rādītāji uzskatāmi par indikatīviem un tie negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē. Norādīto datu aprēķinā ir ņemtas vērā visas izmaksas. Norādītajos datos nav ņemta vērā izlaidšanas komisijas nauda. Līdzšinējās darbības rādītāji ir aprēķināti ASV dolāros.

ATVĒRTĀ IEGULDĪJUMU FONDA „RIETUMU ASSET MANAGEMENT FUND” PROSPEKTA PIELIKUMS

11. RIETUMU ASSET MANAGEMENT FUND – FIXED INCOME HIGH YIELD USD

11.1 Ieguldījumu mērķis

Apakšfonda pamatmērķis ir sniegt Ieguldītājiem iespēju panākt paaugstinātu ieguldīto līdzekļu vērtības pieaugumu ilgtermiņā, ieguldot tos augsta riska jeb spekulatīva kredītreitinga parāda vērtspapīros, kā arī Naudas tirgus instrumentos, ieguldījumu fondu apliecībās un termiņnoguldījumos.

Nav garantijas, ka Apakšfonds sasniegs savus ieguldījumu mērķus.

11.2 Ieguldījumu politika

Lai sasniegtu Apakšfonda ieguldījumu mērķi, Sabiedrība veic ieguldījumus parāda vērtspapīru diversificētā portfelī ar kredītreitingu zem investīciju līmeņa saskaņā ar klasifikāciju vismaz no vienas no pasaules lielākajām reitingu aģentūrām (Standard & Poor's Financial Services LLC, Moody's Investors Service, Fitch Ratings Inc).

Fonda pārvaldnieks aktīvi pārvalda Apakšfonda līdzekļus. Apakšfonda līdzekļi var tikt ieguldīti parāda vērtspapīros ar mērķi tos turēt līdz dzēšanas termiņam, kā arī parāda vērtspapīros ar mērķi tos pārdod pirms dzēšanas termiņa. Fonda pārvaldnieks var izmantot visu parāda vērtspapīru termiņu un ilgumu struktūras spektru, pamatojoties uz procentu līknes analīzi un tās iespējamām izmaiņām. Apakšfonda paredzams svērtais vidējais termiņš līdz dzēšanai, galvenokārt, var svārstīties no trīs līdz desmit gadiem. Fonda pārvaldnieks var palielināt vai samazināt Apakšfonda vidējo svērto termiņu līdz dzēšanai, pamatojoties uz pašreizējiem tirgus apstākļiem.

Ieguldījumu portfeļa struktūra:

- līdz 100% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti Pasaules globālā tirgus valstīs reģistrētu kredītiestāžu, komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos, šo valstu un to pašvaldību, kā arī to centrālo banku emitētos parāda vērtspapīros un Naudas tirgus instrumentos;
- līdz 20% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti noguldījumos Dalībvalsts kredītiestādēs vai Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalsts, kas ietilpst Desmit valstu grupā, kredītiestādēs;
- līdz 10% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti Dalībvalstīs reģistrētos ieguldījumu fondos, kuri veic ieguldījumus parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos ar kredītreitingu zem investīciju līmeņa.

Lai nodrošinātos pret risku, kas saistīts ar Apakšfonda aktīvu vērtības svārstībām, Fonda pārvaldnieks uz Apakšfonda rēķina drīkst veikt darījumus ar atvasinātiem finanšu instrumentiem.

Lai nodrošinātu likviditāti, Apakšfonds var veikt aktīvu pārdošanas ar atpirkšanu (REPO) darījumus.

Apakšfonda līdzekļi var tikt turēti likvidos aktīvos, tajā skaitā naudas līdzekļu formā tādā apjomā, kāds nepieciešams darbībai.

11.3 Potenciāla ieguldītāja profils

Apakšfonds tika izveidots ar mērķi piesaistīt Ieguldītājus, kuri ir ieinteresēti kapitāla palielināšanā ilgtermiņā, ieguldot līdzekļus parāda vērtspapīros ar vidēji-augstu riska pakāpi, kā arī Naudas tirgus instrumentos, ieguldījumu fondu apliecībās un termiņnoguldījumos. Potenciālā Ieguldītāja ieguldījumu horizonts ir no vidēja termiņa līdz ilgtermiņam. Priekš tipiska Ieguldītāja ir jābūt iespējai veikt ieguldījumus uz termiņu ne mazāku par trīs gadiem. Apakšfonda Ieguldītāja riska tolerancei jābūt augstā līmenī. Apakšfonda Ieguldītāji var būt kā fiziskas, tā arī juridiskas personas.

Apakšfonds ir paredzēts Ieguldītājiem, kuri:

- ir ieinteresēti paaugstināta ienākuma saņemšanā ilgtermiņā, kurš pārsniedz tradicionālo banku noguldījumu un investīciju līmeņa parāda vērtspapīru ienākuma līmeni;
- ir ieinteresēti ieguldījuma portfeļa diversifikācijā, ieguldot līdzekļus spekulatīvas kvalitātes parāda vērtspapīros;
- var veikt ieguldījumus uz termiņu ne mazāku par trīs gadiem;
- ir tolerantī pret vidēji-augstām ieguldīto līdzekļu vērtības izmaiņām un var ciest pagaidu zaudējumus ieguldītajos līdzekļos.

11.4 Apakšfonda valūta

Apakšfonda valūta ir ASV dolārs (USD).

11.5 Ieguldījumu papildus ierobežojumi

Apakšfonds veic ieguldījumus saskaņā ar ierobežojumiem, kuri norādīti šī Prospekta 2.1. sadaļā.

Papildus uz Apakšfondu attiecas sekojoši ierobežojumi:

- līdz 100% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti parāda vērtspapīros ar kredītreitingu zem investīciju līmeņa saskaņā ar klasifikāciju vismaz no vienas no pasaules lielākajām reitingu aģentūrām (Standard & Poor's Financial Services LLC, Moody's Investors Service, Fitch Ratings Inc);
- līdz 20% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti parāda vērtspapīros ar investīciju līmeņa kredītreitingu saskaņā ar klasifikāciju vismaz no vienas no pasaules lielākajām reitingu aģentūrām (Standard & Poor's Financial Services LLC, Moody's Investors Service, Fitch Ratings Inc);
- līdz 20% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti parāda vērtspapīros bez kredītreitinga;

- līdz 20% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti parāda vērtspapīros valūtā, kas atšķirīga no Apakšfonda bāzes valūtas. Šie ieguldījumi var tikt īstenoti ņemot vai neņemot vērā valūtas riska ierobežošanas principus (ar vai bez aizsardzības pret valūtas kursa svārstības riskiem).

Apakšfonds nedrīkst ieguldīt:

- kapitāla vērtspapīros (akcijās);
- atvasinātajos finanšu instrumentos peļņas nolūkā.

11.6 Brīdinājums par specifiskiem riskiem

Pirms ieguldījumu lēmuma pieņemšanas Ieguldītājam ir uzmanīgi jāizpēta ieguldījumu riski, kuri norādīti šī Prospekta 3.2. sadaļā. Papildus Ieguldītājam jāpievērš uzmanība sekojošiem riskiem:

- Kredītrisks;
- Procentu likmju risks (Tirgus risks);
- Valūtas risks;
- Darījumu partnera risks.

11.7 Ieguldījumu apliecinājumi

Minimālā līdzekļu summa, kuru var ieguldīt Apakšfondā, sastāda USD 1 000, 00 (viens tūkstotis ASV dolāri).

Ieguldījumu apliecību emisijas cena sastāda USD 1 000, 00 (viens tūkstotis ASV dolāri) .

11.8 Komisijas maksas, kuras ietur par darījumiem ar Ieguldījumu apliecībām

	Atbildība
Komisijas maksa par Ieguldījumu apliecību pārdošanu	0.35% (nulle, komats, trīsdesmit pieci procenti) no Apakšfonda daļas vērtības
Komisijas maksa par Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu	Netiek piemērota

Pašreizējais komisijas maksu apmērs par darījumiem ar Ieguldījumu apliecībām ir norādīts Sabiedrības mājas lapā: www.rietumu.com/lv/ram.

11.9 Sabiedrībai, Turētājbankai un trešajām personām izmaksājamās atbildības

Uz Apakšfonda īpašuma rēķina tiek izmaksātas sekojošas atbildības:

	Atbildība
Sabiedrība	atbildība par pārvaldīšanu: ne vairāk kā 2,5% (divi, komats, pieci procenti) no vidējās Apakšfonda neto aktīvu vērtības gadā

	atlīdzība par vērtības pieaugumu: netiek piemērota
Turētājbanka	ne vairāk kā 0,25% (nulle, komats, divdesmit pieci procenti) no vidējās Apakšfonda neto aktīvu vērtības gadā
Revidents	ne vairāk kā lielākais no EUR 10 000, 00 (desmit tūkstoši euro) vai 0,02% (nulle, komats, nulle divi procenti) no vidējās Apakšfonda neto aktīvu vērtības gadā
Trešās personas	Pēc reālajiem izdevumiem, atbilstoši attaisnojošajiem dokumentiem

Kopējais ikgadējais Sabiedrībai, Turētājbankai un citām Prospektā minētajām personām no Apakšfonda mantas izmaksājamās atlīdzības maksimālais apmērs nedrīkst pārsniegt 3,5% (trīs, komats, pieci procenti) no vidējās Apakšfonda neto aktīvu vērtības gadā.

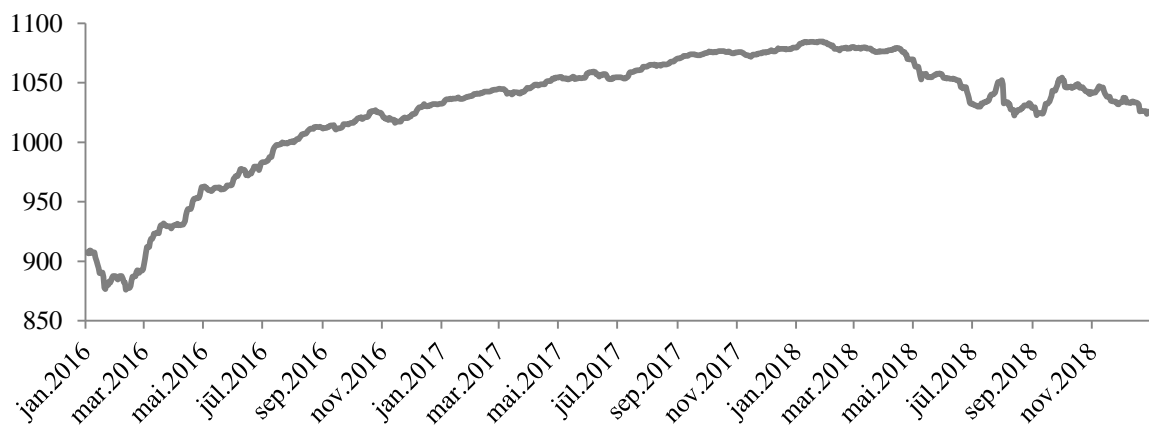
Kopējo ikgadējo Sabiedrībai, Turētājbankai un citām Prospektā minētajām personām no Apakšfonda mantas izmaksājamās atlīdzības maksimālo apmēru var palielināt līdz 4,50% (četri, komats, pieci procenti) no vidējās Apakšfonda neto aktīvu vērtības gadā, ja vidēja Apakšfonda neto aktīvu vērtība gadā nepārsniedz USD 2 000 000, 00 (divi miljoni ASV dolāri).

Sabiedrība ir tiesīga Ieguldītāju interesēs pēc saviem ieskatiem samazināt atlīdzības apjomu Sabiedrībai, kā arī apmaksāt atlīdzību Turētājbankai, Revidentam un maksājumus trešajām personām no Sabiedrības līdzekļiem.

Pašreizējais Sabiedrībai, Turētājbankai un trešajām personām izmaksājamās atlīdzības maksu apmērs ir norādīts Sabiedrības mājas lapā www.rietumu.com/lv/ram.

11.10 Apakšfonda darbības vēsturiskie rādītāji

Finanšu rādītāji	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Neto aktīvu vērtība, USD	8 365 711.59	8 944 144.65	2 605 237.58
Ieguldījumu apliecību skaits	8 103.5469	8 284.5172	2 539.9616
Apakšfonda daļas vērtība, USD	1 032.35	1 079.62	1 025.70
Apakšfonda daļas vērtības dinamika	31.12.2015 - 31.12.2016	31.12.2016 - 31.12.2017	31.12.2017 - 31.12.2018
Apakšfonda daļas vērtības pieaugums / samazinājums	13.78%	4.58%	-4.99%



Iepriekšējo periodu rādītāji uzskatāmi par indikatīviem un tie negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē. Norādīto datu aprēķinā ir ņemtas vērā visas izmaksas. Norādītajos datos nav ņemta vērā izlaidšanas komisijas nauda. Līdzšinējās darbības rādītāji ir aprēķināti ASV dolāros.