

ПОЛОЖЕНИЕ ОБ УПРАВЛЕНИИ

открытого инвестиционного фонда

«Rietumu Asset Management Fund»

Фонд зарегистрирован в Латвии Комиссией рынка финансов и капитала

Дата регистрации: 20.08.2014.

Регистрационный номер: FL147-02.01.02.01.512/166

С изменениями, которые утверждены органом управления АО «Rietumu Asset Management» ОУВ, и зарегистрированы в Комиссии рынка финансов и капитала:

08.07.2019 (дата вступления в силу 18.07.2019)

Управляющее Фондом общество: АО «Rietumu Asset Management» ОУВ

юридический адрес: ул. Весетас, 7, г. Рига, LV-1013, Латвия

Банк – держатель Фонда: АО «Rietumu Banka»

Распространитель удостоверений вложений Фонда: АО «Rietumu Banka»

ул. Весетас, 7, г. Рига, LV-1013, Латвия

Аудитор Фонда: SIA BDO Assurance

Решение об учреждении Фонда принято на заседании правления АО «Rietumu Asset Management» ОУВ 26 мая 2014 года.

Проспект Фонда, Положение об управлении Фондом, основную информацию, предназначенную для инвесторов, годовые и полугодовые отчеты Фонда, а также сведения о стоимости Фонда, цене продажи и обратного откупа удостоверений вложений можно бесплатно получить в офисе АО «Rietumu Asset Management» ОУВ по адресу ул. Весетас, 7, г. Рига, LV-1013, Латвия, по рабочим дням с 10:00 до 18:00.

Перевод с латышского языка.

В случае любых расхождений между переводом и оригинальной версией на латышском языке текст на латышском языке будет иметь преимущественную силу.

СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	4
1.1. Общая информация об инвестиционном фонде.....	4
1.3. Сведения о банке-держателе.....	4
2. ОБЩИЕ УСЛОВИЯ	5
3. УПРАВЛЕНИЕ ФОНДОМ	6
3.1. Общие принципы и порядок управления Фондом.....	6
3.2. Порядок принятия решений.....	6
3.3. Общие ограничения вложений	7
3.4. Займы, осуществляемые за счет Субфонда	12
3.5. Сделки для обеспечения эффективного управления инвестиционным портфелем Субфонда	12
4. ПОРЯДОК ОБСЛУЖИВАНИЯ ИНВЕСТОРОВ ФОНДА	15
4.1. Доступность Проспекта.....	15
4.2. Информация о распределении доходов Субфонда.....	16
4.3. Эмиссия, обратный откуп и прием Удостоверений вложений.....	16
5. РАСЧЕТ СТОИМОСТИ И ДОХОДОВ ФОНДА	21
5.1. Расчет нетто-стоимости активов Субфонда	21
5.2. Расчет цены продажи Удостоверений вложений.....	23
5.3. Расчет цены обратного откупа Удостоверений вложений.....	23
5.4. Расчет доходов и расходов Субфонда.....	24
6. ЛИКВИДАЦИЯ ФОНДА	24
7. ПЕРЕДАЧА ПРАВА УПРАВЛЕНИЯ И ИМУЩЕСТВА ФОНДА БАНКУ-ДЕРЖАТЕЛЮ ИЛИ ДРУГИМ ЛИЦАМ	25
7.1. Прекращение права управления Фондом	25
7.2. Передача права управления Фондом другому обществу	26
7.3. Переход права управления Фондом к Банку-держателю	26
8. СОТРУДНИЧЕСТВО МЕЖДУ ОБЩЕСТВОМ И БАНКОМ-ДЕРЖАТЕЛЕМ	27
9. ОТНОСЯЩИЕСЯ К ФОНДУ ПЛАТЕЖИ	27
9.1. Комиссионные платежи, удерживаемые за сделки с Удостоверениями вложений	27
9.2. Вознаграждения Обществу, Банку-держателю и третьим лицам.....	28
9.3. Другие платежи, которые могут производиться за счет имущества Фонда.....	28

10. ПОРЯДОК ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ПУБЛИЧНЫХ ЗАЯВЛЕНИЙ И ОБЩЕДОСТУПНОЙ ИНФОРМАЦИИ	28
11. ПОРЯДОК ИЗМЕНЕНИЯ ПОЛОЖЕНИЯ.....	29
12. RIETUMU ASSET MANAGEMENT FUND – FIXED INCOME INVESTMENT GRADE USD	30
12.1. Комиссионные платежи, удерживаемые за сделки с Удостоверениями вложений	30
12.2. Вознаграждения, выплачиваемые Обществу, Банку-держателю и третьим лицам.....	30
13. RIETUMU ASSET MANAGEMENT FUND- FIXED INCOME HIGH YIELD USD	32
13.1. Комиссионные платежи, удерживаемые за сделки с Удостоверениями вложений	32
13.2. Вознаграждения, выплачиваемые Обществу, Банку-держателю и третьим лицам.....	32

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1.1. Общая информация об инвестиционном фонде

Название фонда: Открытый инвестиционный фонд
«Rietumu Asset Management Fund»

Название субфонда:

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

1.2. Информация об обществе, управляющем фондом

Название: АО «Rietumu Asset Management» ОУВ
Юридический адрес: ул. Весетас, 7, г. Рига, LV-1013, Латвия
Местонахождение: совпадает с юридическим адресом
Телефон: (+371) 67025284
Факс: (+371) 67025226
Единый регистрационный номер: 40103753360
Место регистрации: Рига
Дата регистрации: 29.01.2014
Лицензии: Лицензия на оказание услуг управления вложениями
№ 06.03.06.512/356

1.3. Сведения о банке-держателе

Название: АО «Rietumu Banka»
Юридический адрес: ул. Весетас, 7, г. Рига, LV-1013, Латвия
Местонахождение: совпадает с юридическим адресом
Телефон: (+371) 67025555
Факс: (+371) 67025588
Единый регистрационный номер: 40003074497
Место регистрации: Рига
Дата регистрации
в Регистре предприятий
Латвийской Республики: 14.05.1992
Дата регистрации
в коммерческом регистре
Латвийской Республики: 11.11.2004
Лицензии: Лицензия на деятельность кредитного учреждения
№ 06.01.04.018/245

2. ОБЩИЕ УСЛОВИЯ

Открытый инвестиционный фонд «Rietumu Asset Management Fund» (далее в тексте – Фонд) создан, с целью предоставить Инвесторам возможность достичь долгосрочного прироста активов в соответствии с уровнем риска, предусмотренном инвестиционной политикой Фонда. Средства Фонда вкладываются в диверсифицированный портфель переводных ценных бумаг.

Фонд представляет собой совокупность вещей, которую образуют привлеченные от Инвесторов вложения в обмен на Удостоверения вложений, а также вещи, приобретенные в результате сделок с имуществом Фонда, предусматривающих ее размещение в пользу Инвесторов согласно инвестиционной политике Фонда.

Фонд не является юридическим лицом.

Фонд учреждается как фонд с двумя Субфондами:

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

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

Каждый Субфонд имеет собственную инвестиционную политику.

Все условия, включенные в настоящее Положение об управлении фондом (далее в тексте – Положение), относятся к каждому Субфонду, если в Положении не указано иное.

Имущество Субфонда является совместным имуществом Инвесторов Субфондов и находится на хранении, регистрируется и управляется отдельно от имущества Общества, других находящихся в его управлении Фондов или Субфондов данных Фондов, а также имущества Банка-держателя. Имущество Фонда является совместным имуществом Субфондов. Фонд не может иметь имущество, не входящее в какой-либо из Субфондов.

Имущество Субфонда не разрешается включать в имущество Общества или Банка-держателя как в имущество должника, если Общество или Банк-держатель объявлены неплатежеспособным или ликвидируются.

Общество ведет бухгалтерский учет по каждому Субфонду отдельно и согласно Международным стандартам бухгалтерского учета Европейского союза.

Общество отвечает за оценку активов Субфонда, расчет и публикацию стоимости доли Субфонда, подготовку годового и полугодового отчета.

3. УПРАВЛЕНИЕ ФОНДОМ

3.1. Общие принципы и порядок управления Фондом

Фондом управляет акционерное общество (АО) «Rietumu Asset Management», общество управления вложениями (ОУВ), зарегистрированное в Латвийской Республике.

Общество от своего имени и за счет Инвесторов распоряжается собственностью Фонда и следующими из него правами, инвестируя в активы, согласно условиям закона «О рынке финансовых инструментов» Латвийской Республики, нормативных актов Латвийской Республики, Комиссии, договора с Банком-держателем, Проспекта и Положения.

В ходе оказания услуг управления Общество должно поступать как добросовестный, рачительный хозяин и исключительно в интересах Инвесторов.

На осуществление действий, связанных с управлением Фонда, Обществу не требуется согласие Инвесторов.

Общество включит инвестиционные сертификаты Субфонда на Регулируемый рынок Латвийской Республики, в соответствии с законом о Рынках финансовых инструментов.

3.2. Порядок принятия решений

Назначенный правлением Общества управляющий Фондом, соблюдая Проспект, Положение, решения правления Общества, в порядке, предусмотренном действующими нормативными актами Латвийской Республики, распоряжается имуществом Фонда, принимает решения и издает распоряжения.

Управляющий Фондом определяет стратегическую структуру портфеля, распределение средств между различными географическими регионами, принимает тактические решения об инвестициях согласно Проспекту и Положению.

Управляющий Фондом осуществляет исследование финансового рынка с целью определить объекты инвестиций, отвечающие инвестиционной политике Фонда и инвестиционным критериям Общества. Прежде чем принять инвестиционное решение, управляющий Фондом производит тщательный количественный и качественный анализ финансовой и нефинансовой информации об эмитентах и контрагентах, а также анализ отраслей экономики, регионов и стран.

Инвестиционная политика осуществляется в строгом соответствии с принципами диверсификации и минимизации рисков.

Правление Общества осуществляет надзор за деятельностью управляющего Фондом и осуществлением инвестиционной политики.

Во время отсутствия управляющего Фондом обязанности управляющего в отношении управления Фондом осуществляет лицо, специально на это уполномоченное правлением Общества.

Управляющий Фондом совершает сделки с имуществом Фонда, направляя распоряжения Банку-держателю. Банк-держатель вправе отказаться от исполнения распоряжений управляющего Фондом, если они противоречат условиям нормативных актов Латвийской Республики, Комиссии, договора с Банком-держателем, Проспекта и Положения.

3.3. Общие ограничения вложений

3.3. Субфонд может осуществлять вложения в следующие финансовые инструменты:

3.3.1. переводные ценные бумаги и инструменты денежного рынка, которые соответствуют как минимум одному из следующих условий:

3.3.1.1. торгуются на Регулируемом рынке, на Систематическом интернализаторе или Многосторонней торговой системе в Стране-участнице;

3.3.1.2. включены в официальный список фондовой биржи стран Глобального мирового рынка, торгуются на Регулируемом рынке или на Систематическом интернализаторе или Многосторонней торговой системе данных стран;

3.3.1.3. не включены в официальные списки фондовых бирж или не торгуются на Регулируемых рынках, однако условия эмиссии предусматривают, что они будут включены в официальные списки фондовых бирж, упомянутых в пунктах 3.3.1.1 и 3.3.1.2, или Регулируемые рынки, и включение данных ценных бумаг или инструментов денежного рынка произойдет в течение года со дня начала подписки на данные ценные бумаги или инструменты денежного рынка.

3.3.2. инструменты денежного рынка, не торгуемые на Регулируемом рынке, если они являются свободно переводными и наступило одно из следующих условий:

3.3.2.1. их эмитировала или гарантировала Страна-участница, или самоуправление Страны-участницы, или другая страна, или один из членов федерации в федеральном государстве, или международное учреждение, если одна или несколько Стран-участниц являются его членами;

3.3.2.2. их эмитировал или гарантировал центральный банк страны-участницы ЕС, Европейский центральный банк или Европейский инвестиционный банк;

3.3.2.3. их эмитировало коммерческое общество, ценные бумаги которого торгуются в порядке, предусмотренном пунктами 3.3.1.1 и 3.3.1.2;

3.3.2.4. их эмитировало или гарантировало кредитное учреждение, зарегистрированное в Стране-участнице, деятельность которого, в соответствии с требованиями, установленными в Европейском союзе, контролирует учреждение по надзору за финансовыми услугами, или эмитент, чья деятельность регулируется требованиями как минимум такой же строгости, как установленные ЕС, и который отвечает как минимум одному из следующих требований:

- зарегистрировано в Стране-участнице Организации экономического сотрудничества и развития, которая входит в Группу десяти стран;
- присвоен рейтинг инвестиционного уровня;
- исчерпывающий анализ правового регулирования деятельности эмитента подтверждает, что регулирующие его деятельность требования как минимум столь же строги, как предусмотренные ЕС.

3.3.2.5. их эмитировало коммерческое общество, размер капитала и резервов которого составляет 10 миллионов евро или более и которое подготавливает и публикует аудированный годовой отчет в соответствии с требованиями к подготовке и публикации годовых отчетов, равноценными требованиям, установленным ЕС. Такая коммерческая деятельность входит в одну группу с одним или несколькими коммерческими обществами, акции которых торгуются на Регулируемом рынке, и предназначена для привлечения денежных средств у группы, или такое коммерческое общество является созданной для особой цели структурой, которая специализировалась в преобразовании долгов в ценные бумаги и у которого для обеспечения ликвидности заключено соглашение с банком, отвечающим требованиям, предъявляемым к кредитному учреждению в пункте 3.3.2.4. На вложения в такие инструменты денежного рынка распространяется защита инвесторов, равноценная защите, упомянутой в пунктах 3.3.2.1–3.3.2.4;

3.3.3. во вклады в кредитном учреждении, которое получило лицензию на деятельность кредитного учреждения в Латвии, другой Стране-участнице или стране-участнице Организации экономического сотрудничества и развития, входящей в Группу десяти стран. Вклады в кредитное учреждение разрешается размещать, если они возвращаются по требованию или предусматривают возможность досрочного возврата и их срок не превышает 12 (двенадцать) месяцев.

3.3.4. В удостоверения или доли зарегистрированного в Стране-участнице инвестиционного фонда или приравняемого к нему такого предприятия совместных вложений, регулирование деятельности которого аналогично требованиям закона «Об обществах управления вложениями» Латвийской Республики (далее в тексте – Закон). Средства Субфонда разрешается вкладывать в удостоверения (доли) упомянутых в данном пункте фондов и предприятий совместных вложений, если в проспекте, положении об управлении или приравняемом к ним документе фонда или

предприятия совместных вложений [удостоверения вложений (доли) которого планируется приобрести] предусмотрено, что вложения в другие фонды или предприятия совместных вложений не могут превышать 10 процентов от активов фонда или предприятия совместных вложений.

3.3.5. производные финансовые инструменты, торгуемые на Регулируемых рынках или не торгуемые на Регулируемых рынках, которые одновременно отвечают следующим требованиям:

3.3.5.1. их базовым активом являются переводные ценные бумаги и инструменты денежного рынка, вклады в кредитные учреждения, доли инвестиционных фондов, финансовые индексы, процентные ставки, курсы валют или валюты;

3.3.5.2. контрагентом по сделке с производными финансовыми инструментами, не торгуемыми на Регулируемом рынке, является:

- кредитное учреждение, которое получило лицензию на деятельность кредитного учреждения в Латвии, другой Стране-участнице или стране-участнице Организации экономического сотрудничества и развития, входящей в Группу десяти стран;
- брокерское общество вложений, чей размер капитала и резервов составляет 10 миллионов евро или более, зарегистрированное в Стране-участнице или стране-участнице Организации экономического сотрудничества и развития, входящей в Группу десяти стран, деятельность которого контролирует учреждение по надзору за финансовыми услугами;

3.3.5.3. каждый день поводится достоверная и проверяемая оценка не торгуемого на Регулируемом рынке производного финансового инструмента и в любое время по инициативе Общества производный финансовый инструмент по его справедливой стоимости можно продать, ликвидировать или совершить сделку с данным финансовым инструментом, в результате которой позиция будет закрыта (требования или обязательства по отношению к финансовому инструменту).

3.3.6. Субфонду не разрешается совершать вложения:

3.3.6.1. в драгоценные металлы и производные финансовые инструменты, базовым активом которых являются драгоценные металлы или товары;

3.3.6.2. в переводные ценные бумаги и инструменты денежного рынка, которые не отвечают требованиям, указанным в пунктах 3.3.1 и 3.3.2, в размере более 10 % от активов Субфонда.

3.3.7. Вложения Субфонда в инструменты денежного рынка или переводные ценные бумаги одного эмитента, кроме вложений, упомянутых в пунктах 3.3.8 и 3.3.9, не должны превышать 5 % от активов Субфонда. Данное ограничение разрешается увеличить до 10 % от активов Субфонда, однако в этом случае общая стоимость превышающих 5 % вложений не должна превышать 40 % от активов Субфонда.

3.3.8. Вложения Субфонда в переводные ценные бумаги одного эмитента или инструменты денежного рынка разрешается увеличить до 35 % от активов Субфонда, если переводные ценные бумаги или инструменты денежного рынка эмитировала или гарантировала страна Мирового глобального рынка, самоуправление Страны-участницы или международное учреждение, если одна или несколько Стран-участниц являются его членами.

3.3.9. Ограничение, упомянутое в пункте 3.3.8, разрешается превысить, если Субфонду принадлежат переводные ценные бумаги или инструменты денежного рынка из шести или более эмиссий и стоимость переводных ценных бумаг или инструментов денежного рынка каждой эмиссии по отдельности не превышает 30 % активов Субфонда.

3.3.10. Вложения Субфонда в переводные ценные бумаги одного эмитента разрешается увеличить до 25 % от активов Субфонда, если они являются долговыми ценными бумагами, эмитированными зарегистрированным в Стране-участнице кредитным учреждением, закрепленные которыми обязательства предусматривают инвестировать полученные средства в вещи, которые на протяжении всего срока оборота долговых ценных бумаг полностью обеспечивают закрепленные в них обязательства, и данные обязательства исполняются в приоритетном порядке в случае неплатежеспособности эмитента данных ценных бумаг.

3.3.11. Если стоимость вложений Субфонда в долговые ценные бумаги одного эмитента, упомянутые в пункте 3.3.10, превышает 5 % от активов Субфонда, то общая стоимость вложений Субфонда, превышающая 5 %, не должна превышать 80 % от активов Субфонда.

3.3.12. Вклады Субфонда в одном кредитном учреждении не должны превышать 20 % от активов Субфонда. Вышеуказанное ограничение не относится к требованиям до востребования перед Банком-держателем.

3.3.13. Общий риск, который следует из сделок с производными финансовыми инструментами, в том числе с производными финансовыми инструментами, включенными в переводные ценные бумаги или инструменты денежного рынка, не должен превышать стоимость Нетто-активов Субфонда. При расчете общего риска учитывается стоимость базового актива производного финансового инструмента, риск второй стороны сделки, планируемые в дальнейшем перемены на рынке и срок, необходимый для закрытия соответствующей позиции. Общий риск Субфонда рассчитывается с использованием метода обязательств.

3.3.14. Размер рискованных сделок при сделках с производными финансовыми инструментами, которые не торгуются на Регулируемом рынке, с каждым контрагентом не должен превышать:

3.3.14.1. 10 % от активов Субфонда, если контрагент является кредитным учреждением, которое отвечает требованиям пункта 3.3.3 Положения;

3.3.14.2. 5% от активов Субфонда, если контрагент является брокерским обществом вложений, которое отвечает требованиям пункта 3.3.2 Положения.

3.3.15. Вложения Субфонда в удостоверения вложений (доли) одного инвестиционного фонда или приравняемого к нему предприятия совместных вложений не должны превышать 10 % от активов Субфонда.

3.3.16. Несмотря на отдельно установленные ограничения вложений, общие вложения Субфонда в переводные ценные бумаги и инструменты денежного рынка, вклады Субфонда и сделки с производными финансовыми инструментами, эмитентом или гарантом которых, привлекающим вклад лицом или второй стороной сделки является одно и то же лицо, не должны превышать 20 % от активов Субфонда. При применении предусмотренных настоящим пунктом ограничений вложений входящие в одну группу коммерческие общества считаются одним лицом.

3.3.17. Установленные настоящим Положением ограничения вложений нельзя объединять и поэтому общие вложения Субфонда в переводные ценные бумаги и инструменты денежного рынка, вклады Субфонда и сделки с производными финансовыми инструментами, эмитентом или гарантом которых, привлекающим вклад лицом или второй стороной сделки является одно и то же лицо, не должны превышать 35 % от активов Субфонда.

3.3.18. Вложения Субфонда в отдельные объекты вложений не должны превышать следующие показатели:

3.3.18.1. 10 % от номинальной стоимости акций одного эмитента, не имеющих прав голоса;

3.3.18.2. 10 % от общего объема долговых ценных бумаг, эмитированных одним эмитентом;

3.3.18.3. 25 % от количества удостоверений вложений (долей) одного фонда или предприятия совместных инвестиций;

3.3.18.4. 10 % от общей стоимости инструментов денежного рынка, эмитированных одним эмитентом.

3.3.19. Допускается превышение предусмотренных Положением ограничений вложений, если это вызвано использованием следующих из входящих в имущество Субфонда переводных ценных бумаг или инструментов денежного рынка прав или другими обстоятельствами, которые Общество не могло предвидеть. Чтобы предотвратить превышение ограничений вложений, Обществу следует немедленно

совершить сделки продажи в соответствии с принципом уменьшения риска и интересами Инвесторов.

3.3.20. В момент совершения вложения, установленные подпунктами 1, 2, 3 пункта 3.3.18 Положения ограничения вложений допускается превышать, если на тот момент невозможно определить или подсчитать всё количество или стоимость эмитированных ценных бумаг, которыми закреплены долговые обязательства, или стоимость, или количество эмитированных или находящихся в обороте удостоверений вложений (долей).

3.3.21. Общество обязано немедленно сообщить КРФК о превышении ограничений вложений, а также о мерах по его предотвращению.

3.4. Займы, осуществляемые за счет Субфонда

Чтобы обеспечить краткосрочную ликвидность, защиту интересов Инвесторов, а также исполнение обязательств и обязанностей Субфонда, Общество вправе принять решение о получении займа за счет Субфонда.

Обществу разрешается получать займы за счет Субфонда, если эти займы получены на срок до трех месяцев и их общая сумма не превышает 10 % от стоимости Субфонда.

Обществу не разрешается получать займы за счет Субфонда у управляющего данным Субфондом Общества, заинтересованных лиц и других фондов, которыми управляет то же Общество, кроме беспроцентных займов у Общества и займов у Банка-держателя под процентную ставку, не превышающую среднюю ставку процентов по кредиту финансового рынка на момент получения займа.

3.5. Сделки для обеспечения эффективного управления инвестиционным портфелем Субфонда

Общество вправе использовать методы и инструменты, которые относятся к инструментам денежного рынка и переводным ценным бумагам, для обеспечения эффективного управления инвестиционным портфелем Фонда, с учетом профиля риска Субфонда, общих ограничений и отдельных ограничений каждого Субфонда, которые указаны в настоящем Положении и в соответствующих приложениях.

Методы и инструменты для эффективного управления портфелем могут использоваться, если:

- их использование является обоснованным и экономически выгодным;
- их использование предназначено как минимум для одной из следующих целей:
 - уменьшения риска;
 - уменьшения расходов;
 - обеспечения ликвидности;
 - увеличения доходов Субфонда.

3.5.1. Соответственно, Общество может совершить следующие вложения:

- опцион на покупку (*call option*);
- опцион на продажу (*put option*);
- форвардные сделки (*forward contracts*);
- фьючерсные сделки (*futures*);
- свопы (*swaps*).

Чтобы обеспечить качество, Субфонд может совершать сделки продажи активов с выкупом (РЕПО).

Информация о рисках, связанных с использованием методов и инструментов для эффективного управления инвестиционным портфелем (Риск контрагента, Риск, связанный с вложениями, производные финансовые инструменты, Риск сделок РЕПО и другие), указана в разделе 3.2 Проспекта.

Общество обеспечивает исполнение сделок для обеспечения эффективного управления инвестиционным портфелем Субфонда в интересах Субфонда и зачисление всех доходов, уменьшенных на связанные с данными сделками прямые и косвенные расходы, в имущество Субфонда.

Общество обеспечивает отсутствие влияния сделок для обеспечения эффективного управления инвестиционным портфелем Субфонда на способность Субфонда исполнять требование откупа Удостоверений вложений.

Общество обеспечивает исполнение с имуществом Субфонда только таких сделок по эффективному управлению инвестиционным портфелем, которые отвечают указанным ниже критериям:

- в случае РЕПО есть возможность в любое время отозвать предоставленные в займ ценные бумаги и расторгнуть заключенные договоры;

Договоры РЕПО с фиксированным сроком, срок которых не превышает семь календарных дней, считаются договорами с возможностью отозвать активы в любое время.

3.5.2. При участии в сделках по эффективному управлению инвестиционным портфелем полученное обеспечение признается подходящим для управления риском контрагента и непрерывно соответствует всем указанным ниже требованиям:

3.5.2.1. полученное обеспечение не должно превышать следующие показатели:

- 10 % от номинальной стоимости акций одного эмитента, не имеющих прав голоса;
- 10 % от общего объема долговых ценных бумаг, эмитированных одним эмитентом;
- 25 % от количества удостоверений вложений (долей) одного фонда или предприятия совместных инвестиций;
- 10 % от общей стоимости инструментов денежного рынка, эмитированных одним эмитентом.

3.5.2.2. ни все полученные обеспечения вместе, не каждое полученное обеспечение в отдельности прямо или косвенно не должны превышать 10 % от любого из следующих показателей:

- основной капитал одного эмитента;
- общий объем прав голоса одного эмитента.

3.5.2.3. полученное обеспечение, которое не является денежными средствами, обладает высокой ликвидностью и торгуется на Регулируемых рынках или на Многосторонней торговой системе с прозрачным процессом определения цены, где его за короткий срок можно продать по цене, близкой к предпродажной оценке;

3.5.2.4. полученное обеспечение оценивается как минимум один раз в день, и актив, которому присущи существенные колебания цены, не считается соответствующим обеспечением, если только он не принят с достаточно осторожным дисконтом стоимости (*haircut*);

3.5.2.5. полученное обеспечение является очень качественным, т. е. эмитент, согласно выполненной Обществом оценке, обладает высоким кредитным рейтингом;

3.5.2.6. полученное обеспечение эмитировало независимое от контрагента лицо и взаимная корреляция между стоимостью обеспечения и результатами деятельности контрагента невысока;

3.5.2.7. обеспечение, полученное от одного или нескольких контрагентов, достаточно диверсифицировано. Достаточно диверсифицированным считается такое обеспечение, конкретным эмитентом, входящим в состав которого, создается такой риск, или размер риска концентрации сделки, который не превышает 20 % от стоимости Нетто-активов Субфонда;

3.5.2.8. созданная Обществом система внутреннего контроля обеспечивает процесс эффективного управления связанных с полученным обеспечением рисков, в т. ч. операционным и юридическим риском, который включает в себя идентификацию, оценку и ограничение рисков;

3.5.2.9. в случае изменения права собственности (*title transfer*) полученное обеспечение передается для держания Банку-держателю. В остальных случаях полученное обеспечение можно передать такому держателю средств, деятельность которого контролирует учреждение по надзору за финансовыми услугами и который не связан с лицом, предоставившим обеспечение;

3.5.2.10. полученное обеспечение находится в распоряжении Субфонда, и он вправе пользоваться им без предварительного согласования с контрагентом;

3.5.2.11. полученное обеспечение, которое не является денежными средствами, не отчуждено, повторно не вложено и не заложено или иначе не обременено вещными правами.

Полученное обеспечение, представляющее собой денежные средства, разрешается:

- разместить во вклад в кредитном учреждении, которое получило лицензию на деятельность кредитного учреждения в Латвийской Республике, другой Стране-участнице или стране-участнице Организации экономического сотрудничества и развития, входящей в Группу десяти стран. Вклады в кредитные учреждения разрешается размещать, если они возвращаются по требованию или предусматривают возможность досрочного возврата и их срок не превышает 12 месяцев;
- совершить вложение в высококачественные облигации правительств стран Мирового глобального рынка;
- использовать в сделках покупки активов с обратной продажей (обратный РЕПО) при условии, что сделки заключаются с кредитным учреждением, деятельность которого контролирует учреждение по надзору за финансовыми услугами, и Общество вправе в любое время отозвать всю денежную сумму в размере амортизированной стоимости приобретения;
- совершить вложение в краткосрочные фонды денежного рынка, оценка условий деятельности которых свидетельствует о том, что их деятельность отвечает нормативным правилам КРФК № 250 от 11.11.2011 «Нормативные правила об использовании названия фонда денежного рынка». При вложении в обеспечение полученных денежных средств Общество соблюдает изложенные в пункте 7 настоящих условий требования к диверсификации обеспечения.

Помимо вышеуказанных критериев, согласно политике Общества, Субфонд может принять обеспечение только следующих видов:

- денежные средства;
- Инструменты денежного рынка;
- переводные ценные бумаги, кроме ценных бумаг капитала.

Финансовые инструменты, принятые в качестве обеспечения, должны иметь кредитный рейтинг инвестиционного уровня согласно классификации как минимум одного из крупнейших рейтинговых агентств мира (Standard & Poor's Financial Services LLC, Moody's Investors Service, Fitch Ratings Inc).

Для Субфонда, который получает обеспечение, Общество разрабатывает и поддерживает документированную политику дисконтирования стоимости, в которой предусматривает для каждого полученного в рамках обеспечения вида активов соответствующее дисконтирование стоимости. При разработке политики дисконтирования стоимости Общество учитывает характерные признаки активов, например, качество кредитов, волатильность цен, а также результаты выполненных стресс-тестов.

4. ПОРЯДОК ОБСЛУЖИВАНИЯ ИНВЕСТОРОВ ФОНДА

4.1. Доступность Проспекта

Проспект вступает в силу со дня его регистрации в Комиссии.

Общество бесплатно обеспечивает доступность Проспекта, Положения и основной информации, предусмотренной для Инвесторов, всем заинтересованным лицам на своей

домашней странице www.gietumu.lv, а также в офисе Общества или Распространителя по адресу, указанному в Положении.

Если в Проспекте, Положении или Основной информации производятся изменения, Общество после их вступления в силу немедленно обеспечивает доступность полного текста Проспекта, в котором указаны изменения и дата их вступления в силу, а также последняя версия Основной информации.

4.2. Информация о распределении доходов Субфонда

Все доходы, полученные во время инвестиционной деятельности Субфонда, повторно инвестируются согласно инвестиционной политике Субфонда.

Доход Инвестора отражается в росте или уменьшении чистой стоимости Удостоверения вложений.

Инвесторы участвуют в распределении доходов, полученных в результате деятельности Субфонда, пропорционально количеству принадлежащих каждому Инвестору Удостоверений вложений.

Инвестор может получить доходы в денежной форме от деятельности Субфонда, только потребовав от Общества выкупить принадлежащие ему Удостоверения вложений и/или путем их продажи.

Доходы Субфонда выплачиваются в основной валюте Субфонда.

С информацией об изменениях принципов распределения доходов Субфонда можно ознакомиться на домашней странице Общества www.gietumu.lv, а также в офисе Общества или Распространителя по адресу, указанному в Положении.

4.3. Эмиссия, обратный откуп и прием Удостоверений вложений

4.3.1. Продажа Удостоверений вложений

Общие условия

Эмиссия Удостоверений вложений производится согласно закону «О рынке финансовых инструментов» Латвийской Республики, Закону и изданным Комиссией нормативным актам.

Удостоверения вложений эмитируются в дематериализованной форме.

Для каждого Субфонда проводится собственная эмиссия Удостоверений вложений.

Объем Удостоверений вложений и срок эмиссии не ограничены.

Минимальная сумма средств, которая может быть вложена в конкретный Субфонд, стоимость Удостоверений вложений Субфондов в момент утверждения Субфонда и валюта, в которой отражена цена Удостоверений вложений, указаны в приложении к Проспекту Субфонда.

Порядок приобретения Удостоверений вложений и места подачи распоряжений

Распоряжение на приобретение Удостоверений вложений Субфонда можно подать Обществу или Распространителю, заполнив Распоряжение о приобретении удостоверений вложений (далее в тексте – Распоряжение).

Распространитель Удостоверений вложений Субфонда в момент утверждения Проспекта:

Название:	АО «Rietumu Banka»
Юридический адрес:	ул. Весетас, 7, г. Рига, LV-1013, Латвия
Местонахождение:	совпадает с юридическим адресом
Телефон:	(+371) 67025555
Факс:	(+371) 67025588

Чтобы подать Распоряжение о приобретении Удостоверения вложения, у Инвестора должны быть открыты расчетный счет, счет денежных средств и счет финансовых инструментов в Банке-держателе или у держателя счетов. Если счет финансовых инструментов Инвестора открыт у держателя счета, то от имени Инвестора Распоряжение заполняет и подает держатель счета.

Распоряжение можно подать в офисе Общества или Распространителя каждый рабочий день в рабочее время офиса. Кроме того, Распоряжение можно подать, используя системы удаленного доступа Распространителя или другие средства коммуникации, которые предусмотрены Правилами договора АО «Rietumu Banka» и Клиента.

Инвестор Субфонда обязан указать в Распоряжении следующие данные:

- 1) идентификационные данные Инвестора Фонда:
 - имя, фамилия, номер паспорта или персональный код Инвестора – для физических лиц;
 - название, регистрационный номер Инвестора – для юридических лиц;
- 2) номер расчетного счета Инвестора;
- 3) номер счета финансовых инструментов и счета денежных средств Инвестора;
- 4) вид Распоряжения;
- 5) название Субфонда;
- 6) денежная сумма для приобретения Удостоверений вложений.

Подписывая Распоряжение, Инвестор подтверждает, что он ознакомился с информацией, изложенной в Проспекте и Положении, и согласен с ее условиями.

Выполняются только правильно заполненные и оформленные Распоряжения. За достоверность и полноту указанной информации отвечает Инвестор.

Распоряжения регистрируются в Регистре распоряжений в порядке их приема.

Если Общество получило и зарегистрировало Распоряжение до 15:00 по латвийскому времени, Распоряжение исполняется по цене Удостоверений вложений, рассчитанной в Рабочий день получения Распоряжения. Если Общество получило и утвердило Распоряжение после 15:00 по латвийскому времени, такое Распоряжение считается полученным Обществом на следующий Рабочий день.

Доказательством права собственности на Удостоверение является выписка со счета финансовых инструментов Инвестора.

Цена продажи Удостоверений вложений

Цена продажи Удостоверений вложений состоит из стоимости доли Субфонда и комиссионных за продажу Удостоверений вложений.

Комиссионные за продажу Удостоверений вложений рассчитываются как процент от стоимости доли Субфонда в размере не более процента, предусмотренного приложением к Проспекту Субфонда.

Цена продажи Удостоверения вложений определяется ежедневно одновременно со стоимостью доли Субфонда.

Порядок расчетов

Расчеты за приобретение Удостоверений вложений осуществляются только в основной валюте Субфонда.

Распоряжения выполняются в порядке их регистрации. Удостоверения вложений выпускаются только после полной оплаты их стоимости.

Общество рассчитывает количество Удостоверений вложений в соответствии с денежной суммой, указанной в Распоряжении. Количество Удостоверений вложений рассчитывается с точностью до 4 (четырёх) знаков после запятой.

Инвестор обязан обеспечить наличие денежной суммы, необходимой для приобретения Удостоверений вложений, в основной валюте Субфонда на соответствующем расчетном или счете денежных средств в Банке-держателе не позднее чем через 1 (один) Рабочий день после подачи Распоряжения, в противном случае Распоряжение считается недействительным и утрачивает свою силу.

Распоряжение о приобретении Удостоверений вложений приравнивается к распоряжению о приобретении финансовых инструментов. На основании Распоряжения Банк-держатель исполняет расчеты с денежными средствами и финансовыми инструментами. Банк-держатель списывает с расчетного или счета денежных средств сумму, необходимую для приобретения Удостоверений вложений, и перечисляет ее на расчетный счет Субфонда в Банке-держателе. После получения необходимой суммы на расчетном счете Субфонда в Банке-держателе Общество выпускает новые Удостоверения вложений и перечисляет их на счет финансовых инструментов в Банке-держателе.

Инвестор покрывает все расходы, связанные с приобретением Удостоверений вложений (комиссионные платы Банка-держателя за обслуживание, операции с расчетным счетом, счетом финансовых инструментов и другими счетами).

Доказательством права собственности на Удостоверение является выписка со счета финансовых инструментов Инвестора, выданная Банком-держателем.

4.3.2. Обратный откуп Удостоверений вложений

Общие условия

По требованию Инвестора Общество производит обратный откуп Удостоверений вложений.

Удостоверения вложений выкупаются в последовательности подачи Распоряжений на обратный откуп долей вложений Субфонда (далее в тексте – Распоряжение на обратный откуп).

Порядок обратного откупа Удостоверений вложений и места подачи распоряжений

Распоряжение на обратный откуп Удостоверений вложений Субфонда можно подать Обществу или Распространителю, заполнив Распоряжение на обратный откуп удостоверений вложений. Если счет финансовых инструментов Инвестора открыт у держателя счета, то от имени Инвестора Распоряжение на обратный откуп заполняет и подает держатель счета.

Распоряжение на обратный откуп можно подать в офисе Общества или Распространителя каждый Рабочий день в рабочее время офиса. Кроме того, Распоряжение на обратный откуп можно подать, используя системы удаленного доступа Распространителя или другие средства коммуникации, которые предусмотрены условиями Правилами договора АО «Rietumu Banka» и Клиента.

Инвестор Субфонда обязан указать в Распоряжении на обратный откуп следующие данные:

- 1) идентификационные данные Инвестора Фонда:
 - имя, фамилия, номер паспорта или персональный код Инвестора – для физических лиц;
 - название, регистрационный номер Инвестора – для юридических лиц;
- 2) номер расчетного счета Инвестора;
- 3) номер счета финансовых инструментов и счета денежных средств Инвестора;
- 4) вид Распоряжения;
- 5) название Субфонда;
- 6) определенное количество Удостоверений вложений на обратный откуп с точностью до 4 (четырёх) знаков после запятой.

Выполняются только правильно заполненные и оформленные Распоряжения на обратный откуп. За достоверность и полноту указанной информации отвечает Инвестор.

Если Общество получило и зарегистрировало Распоряжение на обратный откуп до 15:00 по латвийскому времени, Распоряжение на обратный откуп исполняется по цене обратного откупа Удостоверений вложений, рассчитанной в Рабочий день получения Распоряжения на обратный откуп. Если Общество получило и утвердило Распоряжение на обратный откуп после 15:00 по латвийскому времени, такое Заявление на обратный откуп считается полученным Обществом на следующий Рабочий день.

Цена обратного откупа Удостоверений вложений

Цена обратного откупа удостоверения вложений Субфонда представляет собой стоимость доли Субфонда, уменьшенную на комиссионные за обратный откуп.

Комиссионные за обратный откуп Удостоверений вложений рассчитываются как процент от стоимости доли Субфонда в размере не более процента, предусмотренного приложением к Проспекту Субфонда.

Цена обратного откупа Удостоверения вложений определяется ежедневно одновременно со стоимостью доли Субфонда.

Порядок расчетов

Расчеты за откуп Удостоверений вложений осуществляются в основной валюте Субфонда.

Удостоверения вложений изымаются из оборота только после получения Распоряжения на обратный откуп и зачисления Удостоверений вложений на счет эмиссии Субфонда в Банке-держателе.

Общество рассчитывает денежную сумму, отвечающую количеству Удостоверений вложений, указанному в Распоряжении на обратный откуп.

Инвестор обязан обеспечить наличие необходимого количества Удостоверений вложений на соответствующем счете финансовых инструментов в Банке-держателе не позднее чем через 1 (один) Рабочий день после подачи Распоряжения на обратный откуп; в противном случае Распоряжение на обратный откуп считается недействительным и утрачивает свою силу.

Распоряжение на обратный откуп приравнивается к распоряжению о продаже финансовых инструментов. На основании Распоряжения на обратный откуп Банк-держатель исполняет расчеты с денежными средствами и финансовыми инструментами. Банк-держатель списывает со счета финансовых инструментов необходимое количество Удостоверений вложений и перечисляет их на счет эмиссии Субфонда в Банке-держателе. После получения Удостоверений вложений на счете эмиссии Субфонда в Банке-держателе Общество немедленно погашает Удостоверения вложения и в течение 5 (пяти) Рабочих дней перечисляет на счет денежных средств Инвестора в Банке-держателе денежную сумму, соответствующую количеству выкупленных Удостоверений вложений.

Общество оставляет за собой право продлить срок расчетов по обратному откуп Удостоверений вложений до 10 (десяти) Рабочих дней в случае, если Инвестор или Группа инвесторов в течение 3 (трех) Рабочих дней подает Распоряжения на обратный

откуп Удостоверений вложений на сумму, превышающую 10 % от чистой стоимости активов Субфонда, а также, если исполнение полученных Распоряжений на обратный откуп может существенно ущемить интересы других Инвесторов.

Общество оставляет за собой право продлить срок расчетов по обратному откупу Удостоверений вложений до 20 (двадцати) Рабочих дней в случае, если Инвестор или Группа инвесторов в течение 3 (трех) Рабочих дней подает Распоряжения на обратный откуп Удостоверений вложений на сумму, превышающую 20 % от чистой стоимости активов Субфонда, а также, если исполнение полученных Распоряжений на обратный откуп может существенно ущемить интересы других Инвесторов.

Инвестор покрывает все расходы, связанные с обратным откупом Удостоверений вложений (комиссионные платы Банка-держателя за обслуживание, операции с расчетным счетом, счетом финансовых инструментов и другими счетами).

После изъятия из оборота Удостоверений вложений у Инвестора прекращаются все права, следующие из Удостоверений вложений, кроме права требования в размере цены обратного откупа Удостоверений вложений.

4.3.3. Порядок обратного приема Удостоверений вложений

Если по вине Общества в Проспекте и приложенных к нему документах сведения, обладающие существенным значением в оценке удостоверений вложений, неверны или неполны, Инвестор Фонда вправе потребовать от Общества принять обратно его удостоверение вложений и возместить ему все убытки, возникшие по этой причине.

Иск необходимо предъявить в течение шести месяцев со дня, в который Инвестор узнал, что сведения неверны или неполны, однако не позднее чем через три года со дня приобретения удостоверения вложений.

Требование обратного приема Удостоверений вложений Инвестор может подать Обществу в письменной форме по адресу, указанному в Проспекте, прилагая документы, подтверждающие, что у Инвестора возникли убытки по вине Общества, с указанием неверных и неполных сведений, содержащихся в Проспекте и приложенных к нему документах, обладающих существенным значением в оценке Удостоверений вложений.

Правление Общества рассматривает поданное Инвестором Требование с приложенными документами в течение 30 (тридцати) Рабочих дней со дня регистрации Иск и принимает решение о возмещении вложений. Если Требование удовлетворено, Общество перечисляет денежные средства на расчетный счет Инвестора в Банке-держателе в течение 5 (пяти) Рабочих дней со дня принятия соответствующего решения.

5. РАСЧЕТ СТОИМОСТИ И ДОХОДОВ ФОНДА

5.1. Расчет нетто-стоимости активов Субфонда

Нетто-стоимостью активов Субфонда является разница между стоимостью активов и стоимостью обязательств Субфонда.

Стоимостью доли Субфонда является результат деления стоимости Субфонда на количество выпущенных, но не выкупленных удостоверений вложений.

Нетто-стоимость активов Субфонда и стоимость доли Субфонда Общество определяет каждый Рабочий день после 18:00.

Стоимость Субфонда и стоимость доли Субфонда публикуется на следующий Рабочий день до 12:00.

Оценка активов Субфонда производится согласно Международным стандартам бухгалтерского учета ЕС.

Оценка активов Субфонда осуществляется в соответствии со следующими общими принципами бухгалтерского учета:

- предполагается, что Субфонд будет продолжать свою деятельность;
- используются такие же методы оценки и бухгалтерского учета, какие использовались при подготовке финансовой отчетности за предыдущий отчетный год;
- оценка во всех случаях осуществляется с надлежащей осторожностью;
- с учетом доходов и расходов, относимых на отчетный год, независимо от даты получения или оплаты;
- в финансовом отчете отражается вся существенная информация о сделках и событиях в отчетном году; информация является существенной, если ее неотражение может повлиять на принятие дальнейших решений пользователями финансовой отчетности;
- статьи активов и пассивов и их составляющие оцениваются по отдельности.

Обществу разрешается отступить от вышеуказанных принципов только по обоснованным причинам, сущность и влияние которых на финансовое положение Фонда и результаты его деятельности поясняются в приложении к финансовому отчету.

Сделки и события деятельности Фонда отражаются в финансовых отчетах с учетом их экономического содержания и сути, а не только юридической формы.

Активы и обязательства Субфонда в валюте, которая отличается от валюты Субфонда, каждый день конвертируются в основную валюту Субфонда по курсу валюты на торговый день, который публикуют информационные системы Bloomberg, Reuters или другие равноценные источники информации об обменном курсе соответствующей валюты.

Определение стоимости оценки финансовые инструменты Субфонда производится ежедневно.

Первоначально учет активов Субфонда ведется по стоимости их приобретения с учетом расходов на их приобретение.

В зависимости от цели инвестиций финансовые инструменты классифицируются следующим образом:

- финансовые активы, предназначенные для торговли;
- доступные для продажи финансовые активы;
- вложения, удерживаемые до погашения.

Финансовые активы, предназначенные для торговли, должны отражаться по своей справедливой стоимости. Справедливой стоимостью является сумма, за которую можно обменять актив или выполнить обязательства по сделке между хорошо осведомленными, заинтересованными и финансово независимыми лицами.

Вложения, удерживаемые до погашения, должны отражаться по амортизированной стоимости приобретения.

Стоимость обязательств рассчитывается путем суммирования всех платежей, относимых на счет Субфонда, в том числе Обществу, Банку-держателю, Аудитору и третьим лицам из вознаграждения, выплачиваемого из имущества Фонда, обязательства, следующие из займов Субфонда, и прочие обязательства. Обязательства Субфонда оцениваются по своей справедливой стоимости.

5.2. Расчет цены продажи Удостоверений вложений

Цена продажи Удостоверений вложений меняется и рассчитывается каждый Рабочий день.

Цену продажи Удостоверений вложений состоит из стоимости доли Субфонда и комиссионных за продажу Удостоверений вложений.

Комиссионные за продажу Удостоверений вложений рассчитываются как процент от стоимости доли Субфонда в размере не более процента, предусмотренного приложением к Проспекту Субфонда.

5.3. Расчет цены обратного откупа Удостоверений вложений

Цена обратного откупа удостоверения вложений Субфонда представляет собой стоимость доли Субфонда, уменьшенную на комиссионные за обратный откуп, и рассчитывается на следующий Рабочий день после получения Распоряжения на обратный откуп.

Цену обратного откупа Удостоверений вложений Общество определяет каждый Рабочий день после 18:00.

Цена обратной покупки Удостоверений вложений публикуется на следующий Рабочий день до 12:00. С информацией об изменениях цен обратного откупа Удостоверений вложений можно ознакомиться на домашней странице Общества www.rietumu.lv, а также в офисе Общества или Распространителя по адресу, указанному в Положении.

5.4. Расчет доходов и расходов Субфонда

Доходы и расходы, которые относятся к отчетному периоду, отражаются в отчете о доходах от инвестиций Субфонда независимо от даты их получения или платежа. Накопленные доходы включаются в отчет о доходах от инвестиций Субфонда только при отсутствии каких-либо сомнений в их получении.

6. ЛИКВИДАЦИЯ ФОНДА

Ликвидация Субфонда осуществляется согласно Закону.

Ликвидацию Субфонда осуществляет ликвидатор. В качестве ликвидатора может выступать Общество, Банк-держатель или лицо, назначенное Комиссией.

Общество начинает ликвидацию Субфонда в следующих случаях:

- 1) если на следующий день после прекращения договора с Банком-держателем не вступил в силу новый договор с банком-держателем;
- 2) если в течение года после учреждения Субфонда не выпущено в оборот ни одно Удостоверение вложений Субфонда;
- 3) если Общество приняло решение о ликвидации Субфонда;
- 4) если Комиссия приняла решение о начале ликвидации Субфонда.

Если Общество или Банк-держатель не начинают ликвидацию Субфонда в течение месяца со дня, в который такая ликвидация, согласно требованиям Закона, должна была начаться, Комиссия вправе назначить ликвидатора Субфонда. Ликвидатор обладает всеми правами Общества в отношении ликвидации Субфонда.

В ходе ликвидации не разрешается исполнять эмиссию, обратную покупку Удостоверений вложений и предусмотренное Проспектом распределение доходов среди Инвесторов Субфонда. Ликвидатор вправе предпринимать только действия, связанные с ликвидацией.

Ликвидатор обязан действовать в интересах кредиторов и Инвесторов.

Ликвидатор в полном объеме отвечает перед Инвесторами и третьими лицами за убытки, причиненные в ходе ликвидации, если ликвидатор злонамеренно или по невнимательности нарушил Закон или Положение или халатно выполнял свои обязанности.

О начале ликвидации Субфонда ликвидатор немедленно сообщает Комиссии и публикует соответствующее извещение в официальном издании *Latvijas Vēstnesis*. В извещении о ликвидации излагаются сведения о ликвидаторе, указывается срок и место подачи заявок кредиторов. Срок подачи заявок кредиторов не может быть короче трех месяцев со дня публикации извещения.

После начала ликвидации ликвидатор организует и осуществляет продажу имущества Субфонда, за исключением имеющихся в Субфонде денежных средств.

Выручка от продажи имущества ликвидируемого Субфонда и имеющиеся в Субфонде денежные средства (далее в тексте – выручка от ликвидации) Банк-держатель или ликвидатор распределяет в следующем порядке:

- 1) требования обеспеченных кредиторов;
- 2) требования кредиторов, которые заявили о своих требованиях в установленный извещением срок;
- 3) требования кредиторов, которые заявили о своих требованиях после истечения указанного в извещении срока, но до распределения выручки от ликвидации.

Если ликвидационной выручки недостаточно для удовлетворения вышеуказанных требований, неудовлетворенные требования удовлетворяются из имущества Общества, кроме требований, возникших после прекращения права управления Обществом.

Оставшаяся ликвидационная выручка распределяется между Инвесторами пропорционально количеству их Удостоверений вложений.

Все платежи кредиторам и Инвесторам осуществляются в денежных средствах.

Ликвидатор вправе в ходе ликвидации погашать ликвидационные расходы из выручки от ликвидации. Ликвидационные расходы не могут превышать два процента от ликвидационной выручки.

7. ПЕРЕДАЧА ПРАВА УПРАВЛЕНИЯ И ИМУЩЕСТВА ФОНДА БАНКУ-ДЕРЖАТЕЛЮ ИЛИ ДРУГИМ ЛИЦАМ

7.1. Прекращение права управления Фондом

Право управления Общества Фондом прекращается:

- с передачей права управлять Фондом другому обществу;
- с аннулированием лицензии Общества;
- с завершением ликвидации Фонда, если ее выполняет Общество;
- с момента назначения Комиссией ликвидатора Фонда согласно условиям Закона.

7.2. Передача права управления Фондом другому обществу

Общество вправе передать управление созданным им Фондом другому обществу только с разрешения Комиссии.

Общество вправе передать право управления Фондом другому обществу на основании договора.

После решения Комиссии Общество информирует всех Инвесторов о смене общества, а также публикует в официальном издании *Latvijas Vēstnesis* и еще в как минимум одной ежедневной газете извещение о передаче Фонда другому обществу. В извещении следует указать фирму данного общества, регистрационный номер и местонахождение правления.

Договор о передаче управления Фондом другому обществу вступает в силу не раньше, чем через месяц со дня публикации в газете *Latvijas Vēstnesis* извещения о передаче права управления Фондом другому обществу. Изменения в Проспекте, Основной информации, Положении и Договоре с банком-держателем вступают в силу одновременно с договором о передаче управления Фондом.

Со вступлением договора о передаче управления Фондом в силу все связанные с Фондом права и обязанности переходят к новому обществу.

7.3. Переход права управления Фондом к Банку-держателю

Если право Общества управлять Фондом прекращается, то право управлять Фондом переходит к Банку-держателю, кроме случая, когда право Общества на управление Фондом переходит к другому обществу.

Банк-держатель немедленно передает на публикацию в официальном издании *Latvijas Vēstnesis* и еще как минимум в одну ежедневную газету извещение о переходе права управления Фондом.

Банк-держатель, к которому перешло право управления Фондом, обладает всеми правами Общества, кроме права эмитировать Удостоверения вложений и производить обратную покупку Удостоверений вложений.

В течение трех месяцев со дня перехода права управления Фондом Банк-держатель передает право управления Фондом другому обществу. Комиссия может продлить данный срок до шести месяцев.

Право управления Фондом разрешается передать другому обществу только с разрешения Комиссии.

Если в течение трех месяцев со дня перехода права управления Фондом Банк-держатель не передает право управления Фондом другому обществу, Банк-держатель осуществляет ликвидацию Фонда.

8. СОТРУДНИЧЕСТВО МЕЖДУ ОБЩЕСТВОМ И БАНКОМ-ДЕРЖАТЕЛЕМ

Сделки с имуществом Фонда Общество совершает при посредничестве Банка-держателя.

Для обеспечения управления имуществом Фонда, Общество заключает договор с Банком-держателем (далее в тексте – договор с Банком-держателем), согласно которому Банк-держатель обязуется хранить имущество Фонда, выполнять обслуживание счетов Фонда, а также совершать сделки с имуществом Фонда согласно Проспекту, Положению, Закону, договору с Банком-держателем и распоряжениям Общества.

Банк-держатель, осуществляя обязанности, предусмотренные Законом, действует независимо от Общества и исключительно в интересах инвесторов, если они не противоречат нормативным актам Латвийской Республики, правилам Комиссии, Проспекту и Положению.

Банку-держателю разрешается производить платежи со счета Фонда только на основании распоряжений Общества, если они не противоречат условиям закона «О рынке финансовых инструментов» Латвийской Республики, нормативных актов Латвийской Республики, Комиссии, договора с Банком-держателем, Проспекта и Положения. Банку-держателю разрешается исполнять другие распоряжения Общества относительно имущества Фонда, если они не противоречат условиям закона «О рынке финансовых инструментов» Латвийской Республики, нормативных актов Латвийской Республики, Комиссии, договора с Банком-держателем, Проспекта и Положения.

9. ОТНОСЯЩИЕСЯ К ФОНДУ ПЛАТЕЖИ

9.1. Комиссионные платежи, удерживаемые за сделки с Удостоверениями вложений

Размер комиссионной платы, которая удерживается за сделки каждого Субфонда с Удостоверениями вложений, указан в приложении к настоящему Положению о соответствующем Субфонде.

9.2. Вознаграждения Обществу, Банку-держателю и третьим лицам

Размер вознаграждения, выплачиваемого Обществу, Банку-держателю и третьим лицам за счет собственности каждого Субфонда, указан в приложении к настоящему Положению о соответствующем Субфонде.

9.3. Другие платежи, которые могут производиться за счет имущества Фонда

Помимо указанных вознаграждений, из средств Фонда могут оплачиваться и другие оправданные расходы, если они обоснованы соответствующими юридическими и бухгалтерскими документами и соответствуют нормативным актам Латвийской Республики, регулирующим деятельность Фонда и Общества, а также порядок ведения бухгалтерского учета.

В число других платежей входят такие платежи, как вознаграждение Латвийскому центральному депозитарию, Бирже, налоги и пошлины, а также другие расходы на заключение сделок и прочие оправданные расходы.

Общество вправе по собственному усмотрению и в интересах Инвесторов производить из средств Фонда другие платежи.

10. ПОРЯДОК ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ПУБЛИЧНЫХ ЗАЯВЛЕНИЙ И ОБЩЕДОСТУПНОЙ ИНФОРМАЦИИ

Любое лицо вправе свободно ознакомиться со следующей информацией о Фонде и его Субфондах:

- Проспект с изменениями;
- Положение с изменениями;
- Основная информация, предназначенная для Инвесторов;
- время и места распространения Удостоверений вложений;
- годовой и полугодовой отчет Субфонда;
- сведения о стоимости Субфонда и цене удостоверений вложений Субфонда;
- информация об Обществе;
- информация о Банке-держателе.

В офисе Общества:

ул. Весетас, 7, г. Рига, LV-1013, Латвия

Телефон: (+371) 67025284, факс: (+371) 67025226

на домашней странице Общества www.rietumu.lv

в офисе Распространителя:

ул. Весетас, 7, г. Рига, LV-1013, Латвия

Телефон: (+371) 67025555, факс: (+371) 67025588

11. ПОРЯДОК ИЗМЕНЕНИЯ ПОЛОЖЕНИЯ

Решение об утверждении изменений Положения принимает правление Общества.

О внесенных изменениях Общество подает Комиссии заявление о регистрации изменений к Положению согласно Закону Латвийской Республики.

Изменения в Положении вступают в силу не раньше 10 дней после их регистрации в Комиссии или в другой установленный Комиссией срок, который не может превышать три месяца со дня регистрации изменений и определяется с учетом содержания изменений к Положению и интересов инвесторов Фонда.

ПРИЛОЖЕНИЕ К ПОЛОЖЕНИЮ ОБ УПРАВЛЕНИИ ОТКРЫТЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ RIETUMU ASSET MANAGEMENT FUND

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

Основной валютой Субфонда „Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income Investment Grade USD” является доллар США.

Минимальная сумма вкладываемых средств в Субфонд составляет 1000,00 USD (одна тысяча долларов США).

12.1. Комиссионные платежи, удерживаемые за сделки с Удостоверениями вложений

	Вознаграждение
Комиссия за продажу Удостоверений вложений	0,2 % (ноль целых две десятых процента) от стоимости доли Субфонда
Комиссия за обратный откуп Удостоверений вложений	Не применяется

Действующий размер комиссионных за сделки с Удостоверениями вложений указан на домашней странице Общества www.rietumu.lv.

12.2. Вознаграждения, выплачиваемые Обществу, Банку-держателю и третьим лицам

За счет имущества Фонда выплачиваются следующие вознаграждения:

	Вознаграждение
Общество	вознаграждение за управление: не более 1,5 % (одного целого пять десятых процента) от средней Нетто-стоимости активов Субфонда в год вознаграждение за прирост стоимости: не применяется
Банк-держатель	не более 0,25% (нуля целых двадцати пяти сотых процента) от средней Нетто-стоимости активов Субфонда в год
Аудитор	не более чем большее из 10 000,00 евро (десяти тысяч евро) или 0,02 % (нуля целых двух сотых процента) от средней Нетто-стоимости активов Субфонда в год

Третьи лица	По реальным расходам в соответствии с оправдательными документами
-------------	---

Общий максимальный размер вознаграждения, выплачиваемого Обществу, Банку-держателю и другим, указанным в Положении лицам из имущества Субфонда, не должен превышать 2,5 % (двух целых пять десятых процента) от средней стоимости Нетто-активов Субфонда в год.

Общий максимальный размер вознаграждения, выплачиваемого Обществу, Банку-держателю и другим, указанным в Положении лицам из имущества Субфонда, не должен превышать 3,5 % (трех целых пять десятых процента) от средней стоимости Нетто-активов Субфонда в год, если средняя стоимость Нетто-активов в год не превышает 2 000 000,00 USD (двух миллионов долларов США).

Общество вправе по собственному усмотрению уменьшить объем вознаграждения Обществу, а также заплатить вознаграждение Банку-держателю, Аудитору и платежи третьим лицам из средств общества в интересах Инвесторов.

Действующий размер вознаграждений, выплачиваемых Обществу, Банку-держателю и третьим лицам, указан на домашней странице Общества www.rietumu.lv.

ПРИЛОЖЕНИЕ К ПОЛОЖЕНИЮ ОБ УПРАВЛЕНИИ ОТКРЫТЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ФОНДОМ RIETUMU ASSET MANAGEMENT FUND

13. RIETUMU ASSET MANAGEMENT FUND- FIXED INCOME HIGH YIELD USD

Основной валютой Субфонда „Rietumu Asset Management Fund – Fixed Income High Yield USD” является доллар США.

Минимальная сумма вкладываемых средств в Субфонд составляет 1000,00 USD (одна тысяча долларов США).

13.1. Комиссионные платежи, удерживаемые за сделки с Удостоверениями вложений

	Вознаграждение
Комиссия за продажу Удостоверений вложений	0,35% (ноль целых 35 сотых процента) от стоимости доли Субфонда
Комиссия за обратный откуп Удостоверений вложений	Не применяется

Действующий размер комиссионных за сделки с Удостоверениями вложений указан на домашней странице Общества www.rietumu.lv.

13.2. Вознаграждения, выплачиваемые Обществу, Банку-держателю и третьим лицам

За счет имущества Фонда выплачиваются следующие вознаграждения:

	Вознаграждение
Общество	вознаграждение за управление: не более 2,5 % (двух целых пять десятых процента) от средней Нетто-стоимости активов Субфонда в год вознаграждение за прирост стоимости: не применяется
Банк-держатель	не более 0,25% (нуля целых двадцати пяти сотых процента) от средней Нетто-стоимости активов Субфонда в год
Аудитор	не более чем большее из 10 000,00 евро (десяти тысяч евро) или 0,02 % (нуля целых двух сотых процента) от

	средней Нетто-стоимости активов Субфонда в год
Третьи лица	По реальным расходам в соответствии с оправдательными документами

Общий максимальный размер вознаграждения, выплачиваемого Обществу, Банку-держателю и другим, указанным в Положении лицам из имущества Субфонда, не должен превышать 3,5 % (трех целых пять десятых процента) от средней стоимости Нетто-активов Субфонда в год.

Общий максимальный размер вознаграждения, выплачиваемого Обществу, Банку-держателю и другим, указанным в Положении лицам из имущества Субфонда, не должен превышать 4,5 % (четыре целых пять десятых процента) от средней стоимости Нетто-активов Субфонда в год, если средняя стоимость Нетто-активов в год не превышает 2 000 000,00 USD (двух миллионов долларов США).

Общество вправе в интересах Инвесторов по собственному усмотрению уменьшить объем вознаграждения Обществу, а также заплатить вознаграждение Банку-держателю, Аудитору и платежи третьим лицам из средств общества.

Действующий размер вознаграждений, выплачиваемых Обществу, Банку-держателю и третьим лицам, указан на домашней странице Общества www.rietumu.lv.