



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

ABLV Emerging Markets Bond Fund

положение об управлении фондом

Открытый инвестиционный фонд

Зарегистрирован в Латвии, в Комиссии рынка финансов и капитала:

Дата регистрации фонда: 23.03.2007

Номер регистрации фонда: 06.03.05.263/32

С изменениями, которые утверждены органом управления ABLV Asset Management, IPAS, и зарегистрированы в Комиссии рынка финансов и капитала:

11.07.2007 (дата вступления в силу 20.07.2007)
21.07.2008 (дата вступления в силу 31.07.2008)
20.10.2008 (дата вступления в силу 31.10.2008)
26.08.2010 (дата вступления в силу 01.10.2010)
07.01.2011 (дата вступления в силу 17.01.2011)
17.06.2011 (дата вступления в силу 27.06.2011)
26.07.2012 (дата вступления в силу 06.08.2012)
19.07.2013 (дата вступления в силу 01.08.2013)
15.11.2013 (дата вступления в силу 26.11.2013)
23.05.2014 (дата вступления в силу 02.06.2014)
30.06.2015 (дата вступления в силу 06.07.2015)
18.05.2016 (дата вступления в силу 27.05.2016)
22.08.2017 (дата вступления в силу 02.10.2017)

Банк-держатель: ABLV Bank, AS
Аудитор: KPMG Baltics, SIA

Проспект фонда, предназначенную для вкладчиков основную информацию, Положение об управлении фондом, годовые и полугодовые отчеты Фонда, а также иную информацию о Фонде и Обществе можно бесплатно получить в офисе ABLV Asset Management, IPAS, по адресу:

улица Элизабетес, 23, Рига, LV-1010, Латвия
в рабочие дни с 9:00 до 17:30

Распространители удостоверений вложений:

ABLV Capital Markets, IBAS

улица Элизабетес, 23, Рига, LV-1010, Латвия

ABLV Bank, AS

улица Элизабетес, 23, Рига, LV-1010, Латвия

Содержание

1. Сведения о Фонде	3
2. Сведения об управляющем фондом обществе.....	3
3. Сведения о Банке-держателе фонда.....	3
4. Общие принципы и порядок управления фондом.....	3
5. Ограничения вложений	4
6. Порядок принятия решений о вложениях	6
7. Порядок обслуживания Вкладчиков	7
7.1. Порядок выдачи Проспекта и предназначенной для Вкладчиков основной информации	7
7.2. Информация о распределении доходов Фонда.....	7
7.3. Эмиссия удостоверений вложений, прием и регистрация заявлений на приобретение	7
7.4. Выкуп удостоверений вложений	8
7.5. Обратный прием удостоверений вложений	9
7.6. Стоимость Подфонда	10
7.7. Расчет цены продажи удостоверения вложений	10
7.8. Расчет цены выкупа удостоверений вложений.....	10
7.9. Расчет доходов.....	11
8. Порядок ликвидации фонда.....	11
9. Порядок передачи права на управление и имущества фонда банку-держателю или другим лицам	11
9.1. Передача права на управление и имущества Фонда Банку-держателю	12
9.2. Передача права на управление и имущества Фонда другим лицам	12
10. Порядок, в котором происходит сотрудничество общества с банком-держателем по управлению фондом.....	12
11. Платежи, подлежащие оплате из имущества фонда.....	12
11.1. Платежи Обществу, Банку-держателю, Аудитору, третьим лицам	12
11.2. Другие платежи.....	13
12. Порядок предоставления публичных заявлений и порядок предоставления публично доступной информации.....	13
13. Порядок внесения изменений в положение об управлении фондом	13

1. Сведения о Фонде

Название: Открытый инвестиционный фонд ABLV Emerging Markets Bond Fund (далее — Фонд).

2. Сведения об управляющем фондом обществе

Название общества: ABLV Asset Management, IPAS

Юридический адрес: ул. Элизабетес, 23, Рига, LV 1010, Латвия

Тел.: (+371) 6700 2777, факс: (+371) 6700 2770

Местонахождение исполнительного органа Общества совпадает с юридическим адресом.

Дата учреждения: 30 марта 2006 года

Регистрационный номер: 40003814724

Лицензии: Лицензия на предоставление услуг по управлению вложениями
№ 06.03.07.263/458

3. Сведения о Банке-держателе фонда

Название Банка-держателя: ABLV Bank, AS

Юридический адрес: ул. Элизабетес, 23, Рига, LV-1010, Латвия

Тел.: (+371) 6777 5222, факс: (+371) 6777 5200

Местонахождение исполнительного органа Банка-держателя совпадает с юридическим адресом.

Дата учреждения: 17 сентября 1993 года

Регистрационный номер: 50003149401

Лицензии: Лицензия на деятельность кредитного учреждения № 06.01.05.001/313

4. Общие принципы и порядок управления фондом

Открытый инвестиционный фонд ABLV Emerging Markets Bond Fund создан с целью достижения долгосрочного прироста капитала. Для достижения цели средства Подфонда вкладываются в долговые ценные бумаги или инструменты денежного рынка, эмитированные или гарантированные центральными банками, государствами и самоуправлениями Развивающихся стран, а также в долговые ценные бумаги или инструменты денежного рынка, эмитированные или гарантированные кредитными учреждениями или коммерческими обществами, если участие Развивающейся страны в капитале данного кредитного учреждения или коммерческого общества превышает 50%.

Открытый инвестиционный фонд ABLV Emerging Markets Bond Fund зарегистрирован как фонд с 2 (двумя) подфондами — ABLV Emerging Markets USD Bond Fund и ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund (далее — Подфонд или Подфонды). У обоих Подфондов общая политика вложений, принципы управления и одинаковые условия оплаты услуг. У каждого Подфонда есть своя основная валюта:

Основной валютой Подфонда ABLV Emerging Markets USD Bond Fund является денежная единица Соединенных Штатов Америки (далее — USD).

Основной валютой Подфонда ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund является денежная единица стран-участниц Европейского монетарного союза (далее — EUR).

Все содержащиеся в настоящем Положении условия о принципах и порядке управления Фондом, ограничения вложений, порядке принятия решений о вложениях, порядке обслуживания Вкладчиков, порядке ликвидации, порядке передачи права управления и имущества Банку-держателю или другим лицам, о сотрудничестве с Банком-держателем в управлении Фондом, о подведомственных Фонду платежах применимы к каждому Подфонду по отдельности, если в Положении не указано иначе. Установленные в Положении и в правовых актах требования и ограничения, которые относятся к Фонду, к доли Фонда или к Удостоверениям вложений, относятся к каждому Подфонду, к доли Подфонда или к Удостоверениям вложений Подфонда по отдельности.

Портфель вложений Подфонда диверсифицирован между вложениями в различных государствах, обеспечивая таким образом большую безопасность и защиту вложений от колебаний стоимости активов Подфонда и от риска неисполнения обязательств.

Подфонд вкладывает денежные средства в основной валюте соответствующего Подфонда, за исключением случаев, когда правила регулируемых рынков предусматривают заключение сделок с производными финансовыми инструментами в другой валюте (то есть, если производные финансовые документы, необходимые для ограничения рисков, доступны только в какой-либо определенной валюте) или когда в результате событий, связанных с финансовыми инструментами (например осуществленная эмитентом смена номинала акций, разделение ценных бумаг, объединение или разделение эмиссий ценных бумаг, реструктуризация долгов и т. д.), которые Общество не могло предвидеть в момент осуществления вложений, в портфель вложений Подфонда включаются переводные ценные

бумаги или инструменты денежного рынка в другой валюте. Такие вложения Подфонда могут быть связаны с валютным риском.

Выбор объектов вложений происходит в соответствии с принципами политики вложений Фонда и ограничений вложений, установленными в Проспекте фонда (далее — Проспект), и в порядке, предусмотренном в Положении об управлении Фондом (далее — Положение).

В соответствии с законом ЛР «Об обществах по управлению вложениями» (далее — Закон) Фонд является открытым инвестиционным фондом, цель которого объединить публично привлеченные денежные средства для вложения в переводные ценные бумаги и другие ликвидные финансовые инструменты, соблюдая принцип снижения риска и ограничения на вложения в соответствии с Законом, и управляющее общество обязано не позднее чем в течение месяца выкупать удостоверения вложений, если этого требуют вкладчики фонда.

Имуществом Фонда является общее имущество вкладчиков Подфондов (далее — Вкладчики), и оно хранится, учитывается и управляется отдельно от имущества Общества, имущества других, находящихся в управлении Общества фондов или их подфондов, а также имущества Банка-держателя. Имущество Фонда является общим имуществом Подфондов. У Фонда нет имущества, которое не входит в какой-либо из Подфондов.

Имущество Фонда нельзя включать в имущество Общества или Банка-держателя как должника, если Общество или Банк-держатель объявлен неплатежеспособным или ликвидируется.

Фонд не является юридическим лицом.

Фонд действует в соответствии с Законом и с Директивой Совета № 85/611/ЕКК от 20 декабря 1985 года о координации нормативных и административных актов в отношении предприятий коллективных вложений в ценные бумаги (PVKIU).

Общество, в соответствии с Законом, другими правовыми актами ЛР, своим Уставом, Проспектом и Положением, распоряжается имуществом Фонда и исходящими из него правами от своего имени за счет Вкладчиков и исключительно в интересах Вкладчиков.

Обществу для осуществления действий, связанных с управлением Фондом, а также для использования права голоса частей капитала, входящих в имущество Фонда, не требуется согласие Вкладчиков.

Общество несет ответственность за ведение бухгалтерского учета, подготовку годового и полугодового отчетов. Общество имеет право делегировать ведение бухгалтерского учета доверенному лицу, за деятельность которого Общество несет ответственность. Бухгалтерский учет Фонда Общество ведет отдельно от имущества Общества и имущества других находящихся в управлении Общества фондов.

5. Ограничения вложений

5.1. Вложения Подфонда можно производить в переводные ценные бумаги и инструменты денежного рынка, если они соответствуют как минимум одному из следующих критериев:

- 1) котируются на регулируемом рынке или другой торговой площадке (регулируемый рынок, многосторонняя торговая система или систематический интернализатор, который соответственно действует в этом статусе, или, в соответствующих случаях, система с функциями, аналогичными функциям регулируемого рынка или многосторонней торговой системы) страны-участницы;
- 2) включены в официальные списки фондовых бирж стран-участниц ОЭСР или котируются на регулируемых рынках или других торговых площадках стран-участниц ОЭСР, Сингапура или Гонконга;
- 3) не включены в официальные списки фондовых бирж или не котируются на регулируемых рынках, но в правилах эмиссии этих ценных бумаг или инструментов денежного рынка предусмотрено, что они будут включены в официальные списки фондовых бирж или регулируемых рынков, упомянутых в подпунктах 1 и 2 пункта 5.1, и включение данных ценных бумаг произойдет в течение года со дня, когда началась подписка на эти ценные бумаги или инструменты денежного рынка.

5.2. Средства Подфонда можно вложить в инструменты денежного рынка, которые не котируются на регулируемых рынках, если они свободно переводимы (не существует ограничений для сделок) и выполняется одно из следующих условий:

- 1) их эмитировала или гарантирует страна-участница или самоуправление страны-участницы, другая страна (в федеративной стране — один из членов федерации) или международное учреждение, членами которого являются одна или несколько стран-участниц;
- 2) их эмитировал или гарантирует центральный банк страны-участницы, Европейский центральный банк или Европейский инвестиционный банк;
- 3) их эмитировало коммерческое общество, ценные бумаги которого котируются в порядке, определенном в подпунктах 1 и 2 пункта 5.1;
- 4) их эмитировало или гарантирует кредитное учреждение, которое зарегистрировано в стране-участнице и за деятельностью которого следит институция надзора за финансовыми услугами согласно нормам, установленным в Европейском союзе, или эмитент, деятельность которого регулируется требованиями столь же строгими, как установленные в Европейском союзе, и который соответствует хотя бы одному из следующих требований:

- a) он зарегистрирован в стране-участнице Организации экономического сотрудничества и развития, которая находится в составе Группы десяти стран;
 - b) ему присвоен рейтинг инвестиционного уровня;
 - c) исчерпывающий анализ правового регулирования деятельности эмитента подтверждает, что регулирующие его деятельность требования столь же строги, как установленные в Европейском союзе;
- 5) их эмитировало коммерческое общество, объем капитала и резервов которого 10 миллионов евро или более и которое готовит и публикует аудированный годовой отчет согласно требованиям подготовки и опубликования годового отчета, которые равноценны требованиям, установленным в Европейском союзе. Такое коммерческое общество находится в одной группе с одним или несколькими коммерческими обществами, акции которых торгуются на регулируемом рынке, и предназначено для того, чтобы привлечь денежные средства для группы, или это общество — с особой целью созданная структура, которая специализируется на секьюритизации долгов и у которого заключено соглашение об обеспечении ликвидности с таким банком, который отвечает требованиям, выдвинутым к кредитным обществам в подпункте 4 пункта 5.2. На вложения в такие инструменты денежного рынка распространяется защита вкладчиков, равноценная защите, упомянутой в подпунктах 1, 2, 3 и 4 пункта 5.2;
- 5.3. Вложения Подфонда можно сделать в не предусмотренные в пунктах 5.1 и 5.2 переводные ценные бумаги и инструменты денежного рынка, если объем вложений не превышает 10 процентов от размера активов Подфонда.
- 5.4. Средства Подфонда можно вкладывать в удостоверения вложений (в доли) открытых фондов или приравненных к ним предприятий общих вложений, которые зарегистрированы в странах-участницах и регулирование деятельности которых аналогично требованиям Закона.
- 5.5. Средства Подфонда можно вкладывать в удостоверения вложений (в доли) открытых фондов или приравненных к ним предприятий общих вложений, зарегистрированных в не упомянутых в пункте 5.4 странах, если открытые фонды или приравненные к ним предприятия общих вложений соответствуют следующим требованиям:
- 1) они зарегистрированы в зарубежном государстве, где правовое регулирование предусматривает надзор за такими предприятиями, который равносителен надзору, определенному в Законе, и институции надзора соответствующей зарубежной страны сотрудничают с КРФК;
 - 2) требования, регулирующие их деятельность, в том числе защита вкладчиков, ограничения в отношении вложений и сделок, аналогичны условиям Закона о деятельности открытых инвестиционных фондов;
 - 3) они готовят и публикуют полугодовой и годовой отчеты, чтобы была возможность оценить их активы, обязательства, доходы и деятельность в отчетный период.
- 5.6. Средства Подфонда можно вкладывать в удостоверения вложений (в доли) открытых фондов и предприятий общих вложений, упомянутые в пунктах 5.4 и 5.5, если в проспекте, положении об управлении или приравненном к ним документе открытого фонда или предприятия общих вложений (удостоверения вложений (доли) которого планируется приобрести) предусмотрено, что вложения в другие фонды или предприятия общих вложений не должны превышать 10 процентов от активов фонда или предприятия общих вложений.
- 5.7. Вложения Подфонда в удостоверения вложений одного открытого инвестиционного фонда не должны превышать 10 процентов от активов Подфонда. Общие вложения Подфонда в удостоверения вложений инвестиционных фондов не должны превышать 10 процентов от активов Подфонда.
- 5.8. Вложения Подфонда, за исключением вложений Подфонда, упомянутых в пунктах 5.11 и 5.14, в переводные ценные бумаги, ценные бумаги ETF или инструменты денежного рынка одного эмитента не должны превышать 5 процентов от активов Подфонда. Это ограничение можно увеличить до 10 процентов от активов Подфонда, но в этом случае превышающая пять процентов вложений общая стоимость не должна превышать 40 процентов от активов Подфонда.
- 5.9. Средства Подфонда можно вкладывать в производные финансовые инструменты, торгуемые на рынках, указанных в подпунктах 1 и 2 пункта 5.1, и их базовым активом являются указанные в Проспекте финансовые инструменты, финансовые индексы, процентные ставки, курсы валют или валюты, в которых вложены или планируется вкладывать средства Подфонда.
- 5.10. Общие риски, которые возникают при сделках с производными финансовыми инструментами, включая производные финансовые инструменты, которые включены в переводные ценные бумаги или инструменты денежного рынка, не могут превышать стоимость Подфонда.
- 5.11. Вложения Подфонда в переводные ценные бумаги или инструменты денежного рынка одного эмитента можно увеличить до 35 процентов от активов Подфонда, если переводные ценные бумаги или инструменты денежного рынка эмитировали или гарантировали:
- 1) страна-участница или самоуправление страны-участницы;
 - 2) страна-участница ОЭСР;
 - 3) международное учреждение, членом которого являются одна или несколько стран-участниц.
- 5.12. Вклады Подфонда в кредитных учреждениях можно делать на срок до 12 месяцев. Вклады Подфонда в одном кредитном учреждении не должны превышать 20 процентов от активов Подфонда. Упомянутое ограничение не распространяется на требования до востребования к Банку-держателю.

- 5.13. Не принимая во внимание отдельно указанные в пунктах 5.8 и 5.12 ограничения вложений, общие вложения Подфонда в переводные ценные бумаги и инструменты денежного рынка, а также вклады Подфонда, эмитентом которых, гарантом или лицом, привлекающим вклад, является одно и то же лицо, не должны превышать 20 процентов от активов Подфонда. Применяя упомянутые в данном пункте ограничения вложений, коммерческие общества, входящие в одну группу, считаются одним лицом.
- 5.14. Вышеупомянутые отдельно определенные в пунктах 5.8, 5.11 и 5.12 ограничения вложений нельзя объединять, и, таким образом, общие вложения Подфонда в переводные ценные бумаги и инструменты денежного рынка, а также вклады Подфонда, где эмитентом, гарантом или лицом, привлекающим вклад, является одно и то же лицо, не должны превышать 35 процентов от активов Подфонда.
- 5.15. Вложения Подфонда в отдельные объекты вложений не должны превышать следующие показатели:
- 1) 10 процентов от общего объема долговых ценных бумаг, эмитированных одним эмитентом;
 - 2) 10 процентов от общей стоимости инструментов денежного рынка, эмитированных одним эмитентом;
 - 3) 25 процентов от количества удостоверений вложений (долей) одного открытого фонда или предприятия общих вложений.
- 5.16. Ни все общие вложения фондов под управлением Общества, ни вложения каждого подфонда в отдельности не должны прямо или косвенно превышать 10 процентов от любого из следующих показателей:
- 1) основного капитала одного эмитента;
 - 2) общего объема права голоса одного эмитента.
- 5.17. Средства Подфонда запрещено использовать для выдачи кредитов и вкладывать в недвижимое имущество, а также средства Подфонда запрещено вкладывать в драгоценные металлы и производные финансовые инструменты, базовым активом которых являются драгоценные металлы или товары.

6. Порядок принятия решений о вложениях

Имуществом Фонда распоряжается назначенный Правлением Общества Управляющий фондом, исполняющий функции Управляющего фондом, соблюдая решения Комитета по инвестиционной стратегии Общества и определенные им лимиты, положения Проспекта, политику и порядок вложений Фонда, в соответствии с действующими правовыми актами ЛР и Положением.

Комитет по инвестиционной стратегии является постоянно действующей институцией, которая определяет стратегию управления Фондом, а также контролирует соблюдение определенной стратегии.

Комитет по инвестиционной стратегии несет ответственность за соблюдение политики вложений Фонда.

Принимая во внимание долгосрочные и среднесрочные тенденции финансовых рынков, макроэкономические прогнозы, фундаментальную оценку рынка, прогноз процентных ставок и другие факторы, Комитет по инвестиционной стратегии определяет список видов финансовых инструментов и стран для вложений, в которые планируется вложить средства Подфонда, а также лимиты на вложение средств Подфонда и подает эти сведения Управляющему фондом.

Вопросы о стратегии и лимитах вложений Фонда рассматривает Комитет по инвестиционной стратегии, и решения принимаются на заседаниях Комитета по инвестиционной стратегии, созываемых не реже одного раза в месяц. Комитет по инвестиционной стратегии правомочен, если в заседании принимают участие по крайней мере 5 членов Комитета по инвестиционной стратегии. Решение Комитета по инвестиционной стратегии в силе, если за него проголосовало большинство.

Обязанностью члена Комитета по инвестиционной стратегии является ясное выражение своей воли во время голосования, порядок голосования предусматривает виды голосования: «за», «против».

Решения Комитета по инвестиционной стратегии составляют в письменном виде, и их подписывает руководитель заседания и два члена Комитета по инвестиционной стратегии.

Прочие члены комитета имеют право в течение 2 рабочих дней после опубликования протокола подать председателю комитета свои возражения по тексту протокола.

Управляющий фондом принимает тактические решения по управлению вложениями на основании существующей кратковременной тенденции рынка, ликвидности инструментов, технического анализа и других факторов. Управляющий фондом, на основании единоличного решения, а также принимая во внимание определенные лимиты, определяет выбор финансовых инструментов, замену одних финансовых инструментов на другие в рамках утвержденной стратегии, момент купли / продажи и производит иные необходимые действия с целью увеличения доходности вложений.

Управляющий фондом, оценивая ситуацию и тенденции на рынке финансовых инструментов, принимает решение об использовании производных финансовых инструментов для ограничения риска конкретного актива или для ограничения риска всего портфеля Подфонда.

При совершении любых сделок с имуществом Фонда должно быть распоряжение Управляющего фондом и акцепт уполномоченного лица Банка-держателя. Если распоряжение противоречит Закону, правилам КРФК, Проспекту, Положению или договору с Банком-держателем, Банк-держатель не исполняет распоряжение.

Во время болезни или отсутствия Управляющего фондом его обязанности исполняет и управляет имуществом Фонда Председатель правления Общества или назначенный Председателем правления Общества сотрудник Общества, компетентный в вопросах вложений.

7. Порядок обслуживания Вкладчиков

7.1. Порядок выдачи Проспекта и предназначенной для Вкладчиков основной информации

Проспект вступает в силу в день его регистрации в КРФК. Общество обеспечивает, чтобы Проспект, предназначенная для Вкладчиков основная информация, и приложения к ним были доступны бесплатно для всех заинтересованных лиц до приобретения Удостоверений вложений.

С Проспектом, предназначенной для Вкладчиков основной информацией и приложениями к ним можно ознакомиться и получить бесплатно в порядке, определенном в пункте 12 данного Положения.

Если в Проспект вносятся изменения, Общество после их регистрации в КРФК незамедлительно обеспечивает, чтобы Вкладчикам был доступен полный текст Проспекта, в котором указаны изменения и дата их вступления в силу.

7.2. Информация о распределении доходов Фонда

Доходы, полученные от имущества Фонда, вкладываются в Фонд. Вкладчик участвует в распределении доходов, полученных от сделок с имуществом соответствующего Подфонда, пропорционально количеству принадлежащих ему Удостоверений вложений.

Доход вкладчика фиксируется в увеличении или снижении стоимости Удостоверения вложений.

Вкладчик может получить свой доход от доли Подфонда в деньгах, только запросив у Общества выкуп принадлежащих ему Удостоверений или продав Удостоверения вложений.

7.3. Эмиссия удостоверений вложений, прием и регистрация заявлений на приобретение

Эмиссия удостоверений вложений производится в порядке, определенном в Законе, а также в иных правовых актах, изданных КРФК.

Для каждого Подфонда производится своя эмиссия Удостоверений вложений.

Объем и время эмиссии удостоверений вложений не ограничены.

Удостоверения вложений эмитируются только против полной оплаты деньгами цены этих удостоверений в соответствии с положениями Проспекта. Деньги, полученные за Удостоверения вложений, за исключением комиссионных за выпуск, вкладываются в Подфонд.

Если Удостоверения вложений пущены в обращение, а соответствующая стоимость доли Подфонда не зачислена в Подфонд, Общество обязано внести в Подфонд недостающую сумму из своего имущества.

Каждый Вкладчик может подать заявку на неограниченное количество Удостоверений вложений.

Минимальная сумма средств, инвестируемая в Подфонд ABLV Emerging Markets USD Bond Fund, составляет 1 000 USD.

Минимальная сумма средств, инвестируемая в Подфонд ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund, составляет 1 000 EUR.

Продажа Удостоверений вложений происходит по цене продажи Удостоверений вложений, рассчитанной на следующий рабочий день после подачи заявления на приобретение Удостоверений вложений (далее — Заявление на приобретение Удостоверений вложений), но публикуемой на второй рабочий день после дня подачи заявления.

Цену Удостоверений вложений определяют и платят в основной валюте Подфонда — USD или EUR.

Для подачи Заявления на приобретение Удостоверений вложений у Вкладчика должны быть открыты расчетный, денежный и счет финансовых инструментов в ABLV Bank, AS или у Держателя счетов, а также необходимо заполнить и подать Обществу или Распространителю Заявление на приобретение Удостоверений вложений определенной формы. Если счет финансовых инструментов Вкладчика открыт у Держателя счетов, Заявление на приобретение Удостоверений вложений от имени Вкладчика и в соответствии с распоряжением Вкладчика заполняет и подает Держатель счетов.

В день подачи Обществу или Распространителю Заявления на приобретение Удостоверений вложений Вкладчик или Держатель счетов должен внести на соответствующий денежный счет в Банке-держателе указанную в заявлении денежную сумму в основной валюте Подфонда. Если денежная сумма за приобретение Удостоверений вложений не зачислена на соответствующий денежный счет, Заявление на приобретение Удостоверений вложений считается недействительным и теряет силу.

Распространитель имеет право для организации процесса распространения Удостоверений вложений привлекать третьих лиц, в том числе посредников, дилеров и других лиц, имеющих право оказывать такого вида услуги. Распространитель организует и следит за тем, чтобы продажа и выкуп Удостоверений вложений производились в соответствии с законодательством ЛР, положениями Проспекта и Положения. Передача обязанностей

распространителя третьим лицам не освобождает Распространителя от ответственности, предусмотренной законодательством ЛР.

В Заявлении на приобретение Удостоверений вложений Вкладчику необходимо указать:

- 1) имя, фамилию Вкладчика — физическим лицам;
- 2) наименование Вкладчика — юридическим лицам;
- 3) номер денежного счета Вкладчика;
- 4) наименование Подфонда;
- 5) вкладываемую сумму денег.

Получив Заявление на приобретение Удостоверений вложений, Общество или Распространитель соответственно проводит идентификацию Вкладчика в соответствии с порядком идентификации Клиентов Общества или соответствующего Распространителя и действующими правовыми актами ЛР.

Подписывая Заявление на приобретение Удостоверений вложений, Вкладчик удостоверяет, что он ознакомился с включенной в Проспект и Положение информацией и согласен с данными условиями.

Общество регистрирует Заявления на приобретение Удостоверений вложений в отдельном регистре в порядке их получения.

Подачу Заявления на приобретение Удостоверений вложений Обществу можно произвести лично или используя факс. Распространители могут предусмотреть, что подача заявлений производится в другом виде, например, с использованием интернет-банка.

Заявление на приобретение Удостоверений вложений считается поданным и зарегистрированным тогда, когда его подписал представитель Общества или Распространителя.

Если Заявление на приобретение Удостоверений вложений подано лично, полномочный представитель Общества или Распространителя его подписывает и один экземпляр заявления отдает Вкладчику.

Общество или Распространитель не несут ответственности за убытки Вкладчика, если они возникли из-за злонамеренного использования имени и номеров счетов Вкладчика каким-либо неуполномоченным лицом. Общество или Распространитель имеют право принять Заявление на приобретение Удостоверений вложений по факсу только тогда, когда проведена идентификация клиента.

Обязанностью Общества является исполнять только точно заполненные и оформленные Заявления на приобретение Удостоверений вложений. За подлинность и полноту указанной в заявлении информации несет ответственность Вкладчик.

Вкладчик указывает определенную сумму для приобретения Удостоверений вложений.

Удостоверения вложений являются делимыми. Количество Удостоверений вложений рассчитывается с точностью до 4 (четырех) знаков после запятой.

Все расходы, возникающие у Вкладчика в связи с приобретением Удостоверений вложений (комиссионные банка за операции со счетами финансовых инструментов / денежными счетами / расчетными счетами и т. п.), покрывает Вкладчик.

Удостоверения Вложений зачисляются на счет финансовых инструментов Вкладчика или Держателя счетов в Банке-держателе незамедлительно после поступления денег на счет Подфонда.

Подтверждением права собственности на удостоверения вложений является выписка по счету финансовых инструментов Вкладчика, которую выдает Банк-держатель.

Подать Заявление на приобретение Удостоверений вложений можно в офисе Общества, по улице Элизабетес, 23, Рига, LV-1010, тел. (+371) 6700 2777, факс (+371) 6700 2770 или обратившись к Распространителям.

На момент утверждения Проспекта Распространителями Удостоверений вложений являются:

- ABLV Bank, AS, адрес — ул. Элизабетес, 23, Рига, LV-1010, тел. (+371) 6777 5222, факс (+371) 6777 5200;
- ABLV Capital Markets, IBAS, адрес — ул. Элизабетес, 23, Рига, LV-1010, тел. (+371) 6700 2777, факс (+371) 6700 2770;
- а также филиалы и центры обслуживания клиентов ABLV Bank, AS. Адреса филиалов и центров обслуживания клиентов можно узнать в ABLV Bank, AS, или позвонив по телефонным номерам банка во время его работы, а также на сайте банка **www.ablv.com**.

7.4. Выкуп удостоверений вложений

Общество проводит выкуп Удостоверений вложений по запросу Вкладчика, заплатив ему цену выкупа в деньгах, в соответствии с условиями Проспекта.

Выкуп Удостоверений вложений производится по цене выкупа Удостоверений вложений, рассчитанной на следующий рабочий день после дня подачи заявления на выкуп Удостоверений вложений (далее — Заявление на выкуп Удостоверений вложений), но публикуемой на второй рабочий день после подачи заявления.

Для того чтобы Общество произвело выкуп Удостоверений вложений, принадлежащих Вкладчику, Вкладчику или его доверенному лицу надо подать Обществу Заявление на выкуп Удостоверений вложений.

В день подачи Обществу или Распространителю Заявления на выкуп Удостоверений вложений Вкладчик или Держатель счетов должен обеспечить выкупаемые Удостоверения вложений на соответствующем счете финансовых инструментов в Банке-держателе. Если достаточное количество выкупаемых Удостоверений вложений на соответствующем счете финансовых инструментов в Банке-держателе не обеспечено, Заявление на выкуп Удостоверений вложений считается недействительным и теряет силу.

В Заявлении на выкуп Удостоверений вложений Вкладчику необходимо указать:

- 1) имя, фамилию Вкладчика — физическим лицам;
- 2) наименование Вкладчика — юридическим лицам;
- 3) номер денежного счета Вкладчика;
- 4) наименование Подфонда;
- 5) количество предусмотренных для выкупа Удостоверений вложений.

У Вкладчика есть возможность продать все принадлежащие ему Удостоверения вложений или их часть.

Удостоверения вложений являются делимыми. Количество Удостоверений вложений указывается с точностью до 4 (четырёх) знаков после запятой.

Комиссионные за выкуп Удостоверений вложений не взимаются.

Общество регистрирует Заявления на выкуп Удостоверений вложений фонда в отдельном регистре в порядке их получения.

Подачу Заявления на выкуп Удостоверений вложений Обществу или Распространителю можно осуществить лично или используя факс или интернет-банк.

Заявление на выкуп Удостоверений вложений считается поданным и зарегистрированным тогда, когда его подписал представитель Общества или Распространителя.

Если Заявление на выкуп Удостоверений вложений подается лично, полномочный представитель Общества или Распространителя его подписывает и один экземпляр заявления отдает Вкладчику.

Общество или Распространитель не несут ответственности за убытки Вкладчика, если они возникли из-за злонамеренного использования имени и номеров счетов вкладчика каким-либо неуполномоченным лицом. Общество имеет право принять Заявление на выкуп Удостоверений вложений по факсу только тогда, когда проведена идентификация клиента.

Обязанностью Общества является исполнять только точно заполненные и оформленные Заявления на выкуп Удостоверений вложений. За подлинность и полноту указанной в заявлении информации несет ответственность Вкладчик.

После получения Удостоверений вложений на счет эмиссии Банка-держателя Общество их незамедлительно погашает и не позднее чем в течение 5 (пяти) рабочих дней перечисляет на соответствующий денежный счет соответствующую количеству выкупаемых Удостоверений вложений денежную сумму в основной валюте соответствующего Подфонда, за исключением определенного в Проспекте исключительного случая, когда приостанавливается выкуп Удостоверений вложений.

В случае если Вкладчик(-и) в течение 3 (трех) рабочих дней подают Заявления на выкуп Удостоверений вложений, которые в сумме превышают 10% от стоимости Подфонда, и их исполнение может существенно задеть интересы остальных вкладчиков данного Подфонда, срок расчетов по выкупу может быть увеличен до 7 (семи) рабочих дней.

Цена выкупа Удостоверений вложений выплачивается в основной валюте соответствующего Подфонда — USD или EUR.

Все расходы, возникающие у Вкладчика в связи с выкупом Удостоверений вложений (комиссионные банка за операции со счетами финансовых инструментов / денежными счетами / расчетными счетами и т. п.), покрывает Вкладчик.

Заявление на выкуп Удостоверений вложений теряет свою силу, если Вкладчик не выполнил свои обязательства в соответствии с настоящим заявлением и Проспектом.

7.5. Обратный прием удостоверений вложений

Если по вине Общества сведения в Проспекте и присоединенных к нему документах, имеющие существенное значение при оценке Удостоверений вложений, являются неправильными или неполными, Вкладчик имеет право затребовать, чтобы Общество приняло его Удостоверения вложений обратно и возместило ему все возникшие по этой причине убытки. Иск предъявляется в течение 6 (шести) месяцев со дня, когда Вкладчик узнал, что сведения неправильные или неполные, однако не позднее чем в течение 3 (трех) лет со дня приобретения Удостоверений вложений.

Затребовав обратный прием Удостоверений вложений, Вкладчик подает Обществу Заявление на обратный прием Удостоверений вложений, написанное в свободной форме.

Поданное Вкладчиком Заявление на обратный прием Удостоверений вложений с приложенными к нему документами Правление Общества рассматривает в течение 10 (десяти) дней с момента подачи заявления и принимает решение о возмещении убытков и размере возмещения, исходя из обоснованности требования об обратном приеме.

Общество перечисляет денежные средства на соответствующий денежный счет в Банке-держателе в течение 5 (пяти) рабочих дней с момента принятия решения.

Решение Общества высылается вкладчику в течение 2 (двух) рабочих дней с момента принятия решения.

7.6. Стоимость Подфонда

Стоимость Подфонда представляет собой разницу между стоимостью активов и обязательств Подфонда. Стоимость доли Подфонда — это деление стоимости Подфонда на количество эмитированных, но не выкупленных Удостоверений вложений.

Бухгалтерский учет Подфонда ведется в соответствии с Законом, изданными КРФК «Правилами подготовки годовых отчетов инвестиционных фондов» и «Правилами подготовки отчетов инвестиционных фондов», а также другими правовыми актами ЛР. Для оценки статей финансового отчета применяют Международные стандарты бухгалтерского учета, изданные Советом по международным стандартам бухгалтерского учета.

Оценка активов Подфонда производится в соответствии со следующими принципами бухгалтерского учета:

- 1) предполагается, что Фонд будет управляться и в дальнейшем;
- 2) используются те же самые методы оценки, которые использовались в предыдущем отчетном году;
- 3) оценку проводят с должной осмотрительностью:
 - в финансовый отчет Подфонда включают доходы, полученные только до дня составления финансового отчета,
 - принимают во внимание все возможные расходы вне зависимости от времени их появления (т.е. те, которые относятся к отчетному году и предыдущим периодам деятельности);
- 4) принимают во внимание связанные с отчетным периодом доходы и расходы вне зависимости от даты платежа и даты получения или выписывания счета;
- 5) указывают все статьи, которые существенно влияют на оценку или принятие решений пользователями финансового отчета Подфонда;
- 6) статьи активов и обязательств и их составные части оценивают отдельно;
- 7) все сделки проводят и отражают в финансовом отчете с учетом их экономического содержания и сущности, а не юридической формы.

После разделения Управляющий фондом оценивает финансовые активы и обязательства Фонда следующим образом:

- финансовые активы, хранящиеся в целях торговли, указывают по их действительной стоимости, т.е. в сумме, за которую финансовые активы можно обменять, проведя сделку между хорошо информированными, заинтересованными и финансово независимыми лицами;
- финансовые активы, хранящиеся до окончания срока, следует указывать по амортизированной стоимости их приобретения.

Стоимость Подфонда и стоимость доли Подфонда определяется каждый рабочий день по ценам закрытия предыдущего рабочего дня.

7.7. Расчет цены продажи удостоверения вложений

Цена эмиссии Удостоверения вложений — 10 USD или EUR (в зависимости от выбранного Подфонда).

Цена продажи Удостоверений вложений изменчива, и ее определяют каждый рабочий день одновременно со стоимостью доли Подфонда.

Цену продажи Удостоверения вложений формирует стоимость доли Подфонда и комиссионные за выпуск.

Максимальный размер комиссионных за продажу определен в размере 1,0% от стоимости доли Подфонда. Решение о размере комиссионных за продажу принимает Общество.

7.8. Расчет цены выкупа удостоверений вложений

Цена выкупа Удостоверения вложений соответствует стоимости доли Подфонда, рассчитанной на следующий рабочий день после дня получения и утверждения Обществом Заявления на выкуп Удостоверений вложений, но публикуемой на второй рабочий день после получения Заявления на выкуп Удостоверений вложений.

Информация о цене выкупа Удостоверения вложений определяется одновременно со стоимостью доли Подфонда, и ее можно узнать по номерам телефонов, указанным в пункте 7.3, или обратившись лично в офис Общества или к Распространителям, а также на сайте Общества www.ablv.com. Такая информация доступна также при посредничестве Банка-держателя.

Комиссионные за сделки по выкупу не применяются.

7.9. Расчет доходов

Доходы, полученные от сделок с имуществом Фонда, вкладываются в Фонд.

Определить доходы вкладчика можно, проследив за изменениями стоимости доли Подфонда. Вкладчик может получить свои доходы в деньгах, только запросив у Общества выкуп Удостоверения вложений.

8. Порядок ликвидации фонда

Ликвидация Фонда проводится в соответствии с Законом.

Ликвидацию Фонда проводит ликвидатор. Ликвидатором может быть Общество, Банк-держатель или назначенное КРФК лицо.

Общество проводит ликвидацию Фонда, если:

- на следующий день после окончания действия договора с Банком–держателем не вступил в силу новый договор с Банком-держателем;
- в течение года с момента основания Фонда не было пущено в обращение ни одно Удостоверение вложений;
- Общество приняло решение о ликвидации Фонда.
- КРФК приняла решение о начале ликвидации Фонда.

О начале ликвидации Фонда ликвидатор незамедлительно сообщает КРФК и публикует соответствующее сообщение в газете «Latvijas Vēstnesis».

Если Общество или Банк-держатель не начинают ликвидацию Фонда в течение месяца со дня, когда такую ликвидацию необходимо было начать, КРФК имеет право назначить ликвидатора Фонда. У такого ликвидатора Фонда есть все те же права, что и у Общества, когда оно проводит ликвидацию. Ликвидатор имеет право производить только действия, связанные с ликвидацией Фонда.

Во время ликвидации Фонда нельзя проводить эмиссию Удостоверений вложений, выкуп и предусмотренное в Проспекте распределение доходов Фонда между Вкладчиками.

Ликвидатор должен действовать в интересах Вкладчиков и кредиторов. Ликвидатор в полном объеме отвечает перед Вкладчиками и третьими лицами за убытки, нанесенные во время ликвидации, если ликвидатор умышленно или по неосторожности нарушил Закон или Положение или небрежно исполнял свои обязанности.

После начала ликвидации Фонда ликвидатор организует и производит продажу имущества Фонда, за исключением находящихся в Фонде денежных средств. Доходы, полученные от продажи имущества ликвидируемого Фонда, и денежные средства, находящиеся в Фонде (доходы от ликвидации), Банк-держатель или ликвидатор распределяют в следующем порядке:

- требования обеспеченных кредиторов;
- требования тех кредиторов, которые заявлены в указанный в сообщении срок;
- требования тех кредиторов, которые заявлены после указанного в сообщении срока, но до распределения доходов от ликвидации.

Если доходов от ликвидации не хватает для удовлетворения вышеупомянутых требований, неудовлетворенные требования удовлетворяются из средств и имущества Общества, за исключением требований, которые возникли после окончания у Общества права управления. Оставшиеся доходы от ликвидации распределяются между Вкладчиками пропорционально количеству принадлежащих им Удостоверений вложений.

Все платежи кредиторам и Вкладчикам производятся в деньгах.

На ликвидацию Подфонда распространяется порядок, который в этом пункте установлен для ликвидации Фонда.

После окончания ликвидации Подфонда Общество вносит соответствующие изменения в Положение и Проспект.

9. Порядок передачи права на управление и имущества фонда банку-держателю или другим лицам

Право Общества управлять Фондом прекращается:

- с передачей прав на управление Фондом другому обществу;
- с аннулированием лицензии;

- с окончанием ликвидации Фонда, если ее проводит Общество;
- с момента, когда КРФК назначает ликвидатора Фонда в соответствии с положениями Закона.

9.1. Передача права на управление и имущества Фонда Банку-держателю

Если право Общества на управление Фондом прекращается, право на управление Фондом переходит Банку-держателю, за исключением случая, когда право Общества на управление Фондом переходит другому обществу. У Банка-держателя, к которому перешло право на управление Фондом, есть все права Общества, за исключением права эмитировать Удостоверения вложений Фонда и проводить выкуп Удостоверений.

В течение трех месяцев с момента перехода права на управление Фондом Банк-держатель должен передать право на управление Фондом другому обществу по управлению активами. КРФК может продлить этот срок до шести месяцев со дня перехода права на управление. Право на управление Фондом можно передать другому обществу только с разрешения КРФК.

Если в вышеупомянутые сроки Банк-держатель не передает право на управление Фондом другому обществу по управлению активами, Банк-держатель должен осуществить ликвидацию Фонда.

9.2. Передача права на управление и имущества Фонда другим лицам

Общество может передать право на управление Фондом другому обществу по управлению активами на основании договора.

Для передачи права на управление Фондом необходимо разрешение КРФК. После получения разрешения КРФК, Общество подает сообщение о передаче права на управление Фондом другому обществу в газету «Latvijas Vēstnesis» и в одну из дневных газет, указав наименование этого общества, регистрационный номер, юридический адрес и место нахождения правления.

Договор о передаче права на управление Фондом другому обществу вступает в силу не ранее чем через месяц со дня публикации в газете «Latvijas Vēstnesis» сообщения о передаче права на управление Фондом другому обществу. Со вступлением в силу договора все права и обязанности, связанные с Фондом, переходят новому обществу.

10. Порядок, в котором происходит сотрудничество общества с банком-держателем по управлению фондом

Сделки с имуществом Фонда Общество проводит при посредничестве Банка-держателя. Для обеспечения управления имуществом Фонда Общество заключает с Банком-держателем договор, в соответствии с которым Банк-держатель обязуется хранить имущество Фонда, проводить сделки с имуществом Фонда и производить обслуживание счета Фонда, а также другие действия в соответствии с Законом, заключенным договором и распоряжениями Общества.

Банк-держатель, исполняя определенные в Законе обязанности, действует независимо от Общества и только в интересах Вкладчиков, если это не противоречит правовым актам ЛР, правилам КРФК, Проспекту и Положению.

Банк-держатель может производить платежи со счета Фонда только на основании распоряжения Общества, он также обязан исполнять другие распоряжения Общества, если они не противоречат правовым актам ЛР, Проспекту, Положению и договору с Банком-держателем.

11. Платежи, подлежащие оплате из имущества фонда

11.1. Платежи Обществу, Банку-держателю, Аудитору, третьим лицам

Общество из имущества Фонда производит следующие платежи:

- 1) вознаграждение Обществу;
- 2) вознаграждение Банку-держателю;
- 3) вознаграждение Аудитору;
- 4) другие платежи.

Общество получает вознаграждение за управление Подфондом не более 1,5% от средней стоимости Подфонда за год, а также комиссионные за продажу Удостоверений вложений.

Вознаграждение Обществу за управление Подфондом рассчитывают каждый календарный день и накапливают в течение месяца. Вознаграждение покрывают из имущества Подфонда в соответствии с положениями Проспекта.

Действующий размер вознаграждения Обществу указан на сайте Общества **www.ablv.com** в разделе «Инвестиционные фонды ABLV».

Комиссионные за продажу определяются в соответствии с Проспектом, и за их счет выплачивается вознаграждение Распространителям. Если объем выплачиваемого Обществу вознаграждения превышает объем вознаграждения за управление Подфондом, указанный в настоящем пункте, то разницу Общество покрывает из своих средств.

Банк-держатель за хранение имущества Подфонда и исполнение других обязанностей Банка-держателя получает вознаграждение не более чем 0,175% от средней стоимости Подфонда в год. Вознаграждение Банку-держателю

рассчитывают и накапливают каждый календарный день, используя стоимость Подфонда, рассчитанную в определенном в Проспекте порядке.

Вознаграждение Банка-держателя покрывается из имущества Подфонда на основании распоряжения Общества, в соответствии с договором, заключенным между Банком-держателем и Обществом.

Из имущества Подфонда покрывается вознаграждение Аудитору в размере не более 0,125% от средней стоимости Подфонда в год. Вознаграждение рассчитывается и выплачивается в соответствии с положениями Проспекта.

Платежи третьим лицам производятся на основании оправдательных документов или фактических расходов.

Общие ежегодные платежи по вознаграждению за управление Подфондом не могут превышать 3,0% от средней стоимости Подфонда за год и не включают другие платежи.

11.2. Другие платежи

Из имущества Подфонда покрываются другие расходы, если они обоснованы внешними оправдательными документами, а также их покрытие определено в правовых актах ЛР, регулирующих деятельность обществ по управлению активами и инвестиционных фондов и порядок бухгалтерского учета.

В другие платежи включаются такие платежи, как плата за осуществление транзакций, комиссионные брокерам, платежи по процентам за кредиты и т. п.

12. Порядок предоставления публичных заявлений и порядок предоставления публично доступной информации

Вкладчик имеет право свободно ознакомиться с Положением, Проспектом, предназначенной для Вкладчиков основной информацией, отчетами Фонда, а также с иной публично доступной информацией в офисе Общества в рабочее время Общества или на сайте Общества www.ablv.com.

Проспект, предназначенную для Вкладчиков основную информацию, Положение, а также изменения в Проспекте и Положении, отчеты Фонда, цены продажи и выкупа Удостоверений вложений, информацию о должностных лицах Общества, местонахождении офиса Общества и времени работы, все сообщения, новую информацию, относящуюся к вкладчикам, Общество размещает на сайте Общества www.ablv.com.

О передаче прав на управление Фондом другому обществу по управлению активами, а также о переходе прав на управление Фондом Банку-держателю Общество информирует вкладчиков, размещая объявление в газете «Latvijas Vēstnesis» и как минимум еще в одной дневной газете и на сайте Общества www.ablv.com.

О ликвидации Фонда и других предусмотренных в Законе событиях Общество информирует Вкладчиков, размещая объявление в газете «Latvijas Vēstnesis» и на сайте Общества www.ablv.com.

13. Порядок внесения изменений в положение об управлении фондом

Решение об утверждении изменений в Положении принимает Совет Общества.

Если в Положение внесены изменения, Общество подает в КРФК заявление о регистрации изменений в Положении. К заявлению присоединяют документы в соответствии с Законом.

Изменения в Положении вступают в силу не ранее чем через 10 (десять) дней после их регистрации в КРФК или в другой определенный КРФК срок, который не может быть дольше 3 (трех) месяцев со дня регистрации изменений и который определен с учетом содержания изменений в Положении и интересов Вкладчиков.

ABLV Asset Management, IPAS

Председатель правления

Леонид Киль

ABLV Asset Management, IPAS

Заместитель председателя правления

Евгений Гжибовский