ABLV Asset Management, IPAS
23 Elizabetes Street
Riga, LV-1010, Latvia

Tel: +371 6700 2777
Fax: +371 6700 2770
E-mail: ipas@ablv.com

www.ablv.com

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

ABLV

Проспект фонда

ABLV European Industry EUR Equity Fund

Открытый инвестиционный фонд

Зарегистрирован в Латвии, в Комиссии рынка финансов и капитала:
Дата регистрации фонда: 11.09.2013
Регистрационный номер фонда: FL131-02.01.02.263/204

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

27.11.2013 (дата вступления в силу 02.12.2013)
23.05.2014 (дата вступления в силу 02.06.2014)
30.06.2015 (дата вступления в силу 06.07.2015)
20.10.2015 (дата вступления в силу 26.10.2015)
18.05.2016 (дата вступления в силу 27.05.2016)
29.07.2016 (дата вступления в силу 01.08.2016)
22.08.2017 (дата вступления в силу 02.10.2017)

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

Распространители удостоверений вложений:

ABLV Capital Markets, IBAS
ул. Элизабетес, 23, Рига, LV-1010, Латвия

ABLV Bank, AS
ул. Элизабетес, 23, Рига, LV-1010, Латвия

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

ул. Элизабетес, 23, Рига, LV-1010, Латвия
в рабочие дни с 09:00 до 17:30

Содержание

Используемые термины и сокращения 4
1. Общая информация об инвестиционном фонде....7
1.1. Цель деятельности Фонда....7
1.2. Фонд и правовой статус его имущества 7
1.3. Хозяйственный год Фонда 7
2. Политика вложений 8
2.1. Цель вложений 8
2.2. Структура портфеля вложений Фонда....8
2.3. Объекты и виды вложений 8
2.4. Ограничения вложений....9
2.5. Превышение ограничений вложений....11
2.6. Займы, получаемые за счет Фонда....11
2.7. Общие условия....11
2.8. Выбор объектов вложений 11
3. Риски....12
3.1. Профиль риска Фонда 12
3.1.1. Риски деятельности Фонда....12
3.1.2. Главные риски зарубежных вложений 13
3.2. Риски, связанные с предпринимательской деятельностью общества по управлению вложениями....13
3.3. Описание возможных мер по снижению риска 14
4. Вкладчики и их права и ответственность....15
4.1. Профиль типичного Вкладчика 15
4.2. Права Вкладчиков 15
4.3. Ответственность Вкладчиков 15
5. Сделки с Удостоверениями вложений и общая информация о расходах на управление Фондом....16
5.1. Размер комиссионных за сделки с Удостоверениями вложений....16
5.2. Вознаграждение Обществу, Банку-держателю и третьим лицам, выплачиваемое из имущества Фонда 16
5.3. Другие платежи, уплачиваемые из имущества Фонда 16
6. Управление Фондом 17
6.1. Общество вложений....17
6.1.1. Совет Общества 17
6.1.2. Правление Общества....17
6.1.3. Управляющий Фондом 17
6.1.4. Политика вознаграждения 17
6.1.5. Названия других фондов, находящихся под управлением Общества 18
6.2. Банк-держатель....18
6.2.1. Обязанности Банка-держателя 18
6.2.2. Конфликты интересов, связанные с выполнением обязанностей Банка-держателя....19
6.2.3. Хранение активов Фонда в Обществах-посредниках 19
6.2.4. Конфликты интересов, связанные с хранением активов Фонда в Обществе-посреднике....19
6.3. Аудитор 19
7. Порядок расчета и выплаты вознаграждения 20
7.1. Объем уплачиваемого Обществу вознаграждения, порядок определения и уплаты этого вознаграждения 20
7.2. Объем вознаграждения Банку-держателю, порядок определения и уплаты этого вознаграждения 20
7.3. Объем вознаграждения Аудитору, порядок определения и уплаты этого вознаграждения....21

7.4. Объем вознаграждения третьим лицам, порядок определения и уплаты этого вознаграждения 21
7.5. Порядок определения показателя постоянных платежей Фонда 21
8. Принципы и порядок определения стоимости Фонда 22
8.1. Принципы и методы оценки активов Фонда 22
8.1.1. Определение стоимости долговых ценных бумаг и инструментов денежного рынка 22
8.1.2. Определение стоимости срочных вкладов 23
8.1.3. Определение стоимости удостоверений вложений инвестиционных фондов 23
8.1.4. Определение стоимости капитальных ценных бумаг и ценных бумаг ETF 23
8.1.5. Оценка производных финансовых инструментов 23
8.1.6. Переоценка валют активов, отличающихся от Основной валюты 23
8.2. Расчет стоимости обязательств Фонда 23
8.3. Учет доходов и расходов 23
8.4. Периодичность определения стоимости Фонда и публичное предоставление информации о стоимости Фонда 23
9. Продажа Удостоверений вложений 24
9.1. Порядок и места подачи заявлений на приобретение Удостоверений вложений 24
9.2. Периодичность и методы расчета цены продажи удостоверений вложений 24
9.3. Порядок расчетов 25
10. Выкуп и обратный прием удостоверений вложений 26
10.1. Порядок и место подачи заявлений на выкуп Удостоверений вложений 26
10.2. Периодичность и методы расчета цены выкупа удостоверений вложений 26
10.3. Порядок расчетов 26
10.4. Условия и порядок обратного приема удостоверений вложений 27
10.5. Обстоятельства, при которых можно приостановить выкуп и обратный прием Удостоверений вложений 27
11. Налоги и пошлины, взимаемые с Вкладчиков 28
12. Распределение доходов Фонда 29
13. Заявление Правления Общества о достоверности предоставленной в Проспекте информации 30
Приложение. Показатели деятельности Фонда за предыдущие три года 31

Используемые термины и сокращения

Доля Фонда	Права требования, закрепленные посредством одного Удостоверения вложений в соответствии со стоимостью доли Фонда.
Стоимость Фонда (чистая стоимость активов Фонда)	Разница между стоимостью активов и стоимостью обязательств Фонда.
Обратный прием	Осуществляемый Обществом выкуп удостоверений вложений с компенсацией убытков (ответственность Общества за неточность или неполноту предоставленных в Проспекте сведений).
Выкуп	Осуществляемый Обществом по требованию Вкладчиков выкуп удостоверений вложений по текущей цене, установленной согласно пункту 10.2 настоящего Проспекта.
Производные финансовые инструменты	Финансовые инструменты, стоимость которых меняется в зависимости от изменения установленной процентной ставки, цены ценных бумаг, курса зарубежной валюты, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или аналогичной переменной величины и под влиянием которых один или несколько финансовых рисков, присущих первичному финансовому инструменту, лежащему в основе производного финансового инструмента, переводятся между участвующими в сделке лицами. Для приобретения производного финансового инструмента не требуется первоначальное вложение или необходимо небольшое первоначальное вложение, по сравнению с другими договорами, которые аналогичным образом зависят от изменений в рыночных условиях, к тому же связанные с исполнением договора расчеты производятся в будущем.
Открытый инвестиционный фонд	Фонд, управляющее общество которого обязано, если этого требуют вкладчики фонда, не позднее чем в течение месяца осуществить выкуп удостоверений вложений.
Страна-участница	Страна-участница Европейского союза или Европейской экономической зоны.
Группа десяти стран	Страны, заключившие с Международным валютным фондом Генеральные соглашения о займах. Список стран находится на сайте Международного валютного фонда **http://www.imf.org/external/np/exr/facts/groups.htm#G10**.
Депозитарная расписка	Переводная ценная бумага, которая эмитирована, чтобы заменить финансовые инструменты эмитента, зарегистрированного в другой стране, и дает право своему получателю использовать права, закрепленные посредством замененных финансовых инструментов.
Страны Европы	В настоящем Проспекте, страны Европы — это страны-участницы Европейского Союза и страны-участницы Европейской ассоциации свободной торговли (Исландия, Лихтенштейн, Норвегия, Швейцария), а также Великобритания.
Цена эмиссии	Первая цена продажи Удостоверения вложений, установленная согласно условиям Проспекта.
EUR	Евро — денежная единица стран-участниц Европейского экономического и валютного союза.
Ценные бумаги ETF (exchange traded funds)	Котирующиеся на регулируемом рынке удостоверения вложений инвестиционного фонда. Ценные бумаги ETF являются переводными ценными бумагами. Эмитентом ценных бумаг ETF считается инвестиционный фонд, который эмитирует котирующиеся на регулируемом рынке удостоверения вложений и осуществляет необходимые действия с целью обеспечить, чтобы рыночная цена удостоверения вложений существенно не отличалась от стоимости удостоверения вложений.
Финансовые активы	Деньги, или следующие из договора права на получение от другого лица денег или других финансовых активов или на обмен финансовыми инструментами с другим лицом в потенциально выгодных условиях, или инструмент капитала другого коммерческого общества.
Финансовые инструменты	Соглашение, которое одновременно создает для одного лица финансовый актив, а для другого лица — финансовые обязательства или капитальные ценные бумаги.
КРФК	Комиссия рынка финансов и капитала Латвийской Республики.
Имущество Фонда	Вещи, совокупность которых образует инвестиционный фонд, являющийся совместным имуществом Фонда.
Управляющий фондом	Лицо, распоряжающееся имуществом Фонда в соответствии с уставом Общества и Положением об управлении Фондом. В понимании настоящего Проспекта управляющим Фондом является менеджер портфеля отдела управления инвестициями ABLV Asset Management, IPAS, который выполняет свои функции, соблюдая положения проспекта Фонда, решения Правления Общества, политику вложений Фонда, в порядке, предусмотренном действующими правовыми актами Латвийской Республики и Положением об управлении Фондом.
Фонд	Учрежденный ABLV Asset Management, IPAS, открытый инвестиционный фонд ABLV European Industry EUR Equity Fund.
Глобальная депозитарная расписка	Депозитарная расписка, которая включена в регулируемый рынок какой-либо страны мира, за исключением Соединенных Штатов Америки.

Объект вложений	Переводные ценные бумаги, инструменты денежного рынка, вклад в кредитном учреждении и другие финансовые инструменты, которые Общество вправе приобретать за имущество Фонда в соответствии с Законом и Проспектом.
Удостоверение вложений	Выпущенная обществом по управлению вложениями ценная бумага в бездокументарной форме, подтверждающая участие Вкладчика в Фонде и обязательства, следующие из такого участия.
Инвестиционный фонд	Совокупность вещей, которую образуют вложения, осуществленные в обмен на Удостоверения вложений, а также вещи, полученные в результате сделок с имуществом инвестиционного фонда и на основании входящих в него прав; в настоящем Проспекте — Открытый инвестиционный фонд ABLV European Industry EUR Equity Fund.
Вкладчик	Лицо, которому принадлежит удостоверение вложений Фонда.
Распространитель	В настоящем проспекте — ABLV Capital Markets, IBAS, ABLV Bank, AS.
Капитальные ценные бумаги	Ценные бумаги, подтверждающие участие в капитале эмитента (напр., акции).
Держатель счетов	Юридическое лицо, у которого в Банке-держателе открыты денежные счета и счета финансовых инструментов, на которых учитываются принадлежащие клиентам этого юридического лица финансовые инструменты и/или денежные средства для обеспечения сделок с финансовыми инструментами.
Кредитное учреждение	Хозяйственное общество, которое принимает вклады и другие подлежащие возврату средства от неограниченного круга клиентов, от своего имени выдает кредиты и предоставляет другие финансовые услуги.
Лицензия	Лицензия на предоставление услуг по управлению вложениями № 06.03.07.263/458, выданная в Риге, 4 августа 2006 года и перерегистрированная 9 мая 2017 года.
Закон	Закон Латвийской Республики «Об обществах по управлению вложениями».
ЛР	Латвийская Республика.
Инструменты денежного рынка	Ликвидные долговые обязательства, которые можно точно оценить в любое время и торговля которыми обычно происходит на денежном рынке.
Положение	Положение об управлении фондом, в котором установлен порядок управления Фондом; в настоящем Проспекте — Положение об управлении открытым инвестиционным фондом ABLV European Industry EUR Equity Fund, находящимся под управлением ABLV Asset Management, IPAS.
ОЭСР	Организация экономического сотрудничества и развития.
Основная валюта	Валюта, в которой установлены стоимость Фонда и стоимость доли Фонда, в настоящем Проспекте — EUR.
Долговые ценные бумаги	Ценные бумаги, подтверждающие обязательства эмитента перед держателем ценных бумаг (напр., облигации, долговые расписки и т. п.).
Переводные ценные бумаги	Капитальные ценные бумаги (акции и другие капитальные ценные бумаги, подтверждающие участие в капитале эмитента), облигации и другие долговые ценные бумаги, другие ценные бумаги без ограничений на право их отчуждения, которые закрепляют право на приобретение указанных переводных ценных бумаг путем подписки или обмена.
Проспект	Проспект открытого инвестиционного фонда ABLV European Industry EUR Equity Fund, предоставляющий информацию, необходимую Вкладчикам для принятия обоснованного решения о предлагаемых вложениях и потенциальных рисках, которые связаны с такими вложениями.
Публично доступная информация	Подробная информация о Фонде, Обществе и Банке-держателе, которая в соответствии с правовыми актами ЛР доступна всем Вкладчикам.
Аудитор	KPMG Baltics, SIA.
Принцип снижения рисков	Снижение риска финансовых убытков путем разделения имущества инвестиционного фонда на объекты вложений и соблюдения ограничений по сделкам с сохранением возможности получения наибольшего ожидаемого дохода.
Общество	Общество по управлению вложениями, действующее в соответствии с Законом, Коммерческим законом и другими правовыми актами Латвийской Республики и своим уставом, которое получило Лицензию в установленном Законом порядке; в настоящем Проспекте — ABLV Asset Management, IPAS.
Общества-посредники	Юридические лица, в т. ч. банки, депозитарии, клиринговые учреждения и другие институции финансового рынка, которые осуществляют сделки с финансовыми инструментами и которых привлекает Банк-держатель для хранения активов Фонда и/или для выполнения распоряжений Общества о сделках с активами Фонда.

Торговая площадка	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, за пределами Европейского союза.
Банк-держатель	Банк, который хранит активы Фонда и осуществляет их учет, сделки со средствами Фонда и выполняет другие установленные в Законе, правовых актах ЛР и договоре Банка-держателя обязанности; в настоящем Проспекте — ABLV Bank, AS.

1. Общая информация об инвестиционном фонде

1.1. Цель деятельности Фонда

Открытый инвестиционный фонд ABLV European Industry EUR Equity Fund создан с целью предложить своим вкладчикам возможность совершать достаточно диверсифицированные вложения в ценные бумаги ETF и таким образом получить преимущество от развития европейской экономики.

1.2. Фонд и правовой статус его имущества

Инвестиционный фонд представляет собой совокупность вещей, которую образуют вложения, осуществленные в обмен на удостоверения вложений, а также вещи, полученные в результате сделок с имуществом инвестиционного фонда и на основании входящих в него прав.

Основной валютой Фонда является EUR.

Инвестиционный фонд не является юридическим лицом.

Согласно закону ЛР «Об обществах по управлению вложениями» Фонд является открытым инвестиционным фондом, цель которого объединить публично привлеченные денежные средства для вложения в переводные ценные бумаги и другие ликвидные финансовые инструменты с соблюдением принципа снижения рисков и установленных в Законе ограничений на вложения, и управляющее общество которого обязано, если этого требуют вкладчики фонда, не позднее чем в течение месяца осуществить выкуп удостоверений вложений.

Имуществом Фонда является общее имущество вкладчиков, и оно хранится, учитывается и управляется отдельно от имущества Общества, других находящихся в его управлении фондов или их подфондов, а также имущества Банка-держателя.

Имущество Фонда не может быть включено в имущество Общества или Банка-держателя как должника, если Общество или Банк-держатель объявлены неплатежеспособными или ликвидируются.

1.3. Хозяйственный год Фонда

Отчетный период Фонда — 12 месяцев, и он совпадает с отчетным годом Общества. Отчетный год Фонда совпадает с календарным годом.

2. Политика вложений

2.1. Цель вложений

Цель вложений открытого инвестиционного фонда ABLV European Industry EUR Equity Fund заключается в достижении долгосрочного прироста капитала. Для достижения цели средства Фонда вкладываются в такие ценные бумаги ETF, которые повторяют структуру индексов котирующихся на регулируемых рынках акций коммерческих обществ, принадлежащих к отраслям экономики стран Европы.

Портфель вложений Фонда диверсифицирован между вложениями в различные отрасли экономики и эмитентами, что обеспечивает более высокую надежность вложений и защиту от колебаний стоимости активов Фонда и риска неисполнения обязательств.

Фонд осуществляет вложения в Основной валюте, за исключением случаев, когда правила регулируемых рынков предусматривают заключение сделок с производными финансовыми инструментами в другой валюте (то есть, если производные финансовые инструменты, 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 Фонда включаются переводные ценные бумаги или инструменты денежного рынка в другой валюте. Такие вложения Фонда могут быть связаны с валютным риском.

Политику вложений Фонда определяет созданный Обществом Комитет по инвестиционной стратегии согласно Положению. Комитет по инвестиционной стратегии определяет список финансовых инструментов, в которые планируется вложить средства Фонда, и лимиты на вложение средств Фонда. Тактические инвестиционные решения принимает Управляющий фондом согласно Положению, решениям Комитета по инвестиционной стратегии и установленным лимитам.

Управление Фондом является активным, в связи с чем средства Фонда могут быть вложены в самые ликвидные капитальные ценные бумаги и ценные бумаги ETF, чтобы оперативно реагировать на изменения в условиях рынка.

Управление активами Фонда происходит согласно его политике вложений, и результаты его деятельности не сравнивают с динамикой какого-либо ранее выбранного индекса рынка ценных бумаг. Результаты деятельности Фонда оцениваются по достигнутому приросту вложений.

2.2. Структура портфеля вложений Фонда

Политика Фонда предусматривает следующую структуру портфеля вложений:

- до 100% от активов Фонда могут быть вложены в такие ценные бумаги ETF, которые повторяют структуру индексов котирующихся на регулируемых рынках стран Европы акций коммерческих обществ, принадлежащих к различным отраслям экономики;
- до 20% от активов Фонда могут быть вложены в капитальные ценные бумаги, эмитированные коммерческими обществами, которые зарегистрированы в странах Европы, или Глобальные депозитарные расписки;
- до 10% от активов Фонда могут быть вложены в такие ценные бумаги ETF, которые повторяют структуру индексов котирующихся на регулируемых рынках других стран акций коммерческих обществ, принадлежащих к различным отраслям экономики, или в капитальные ценные бумаги, эмитированные коммерческими обществами, зарегистрированными в других странах;
- до 20% от активов Фонда могут быть вложены в долговые ценные бумаги и инструменты денежного рынка, эмитированные или гарантированные центральными банками, государствами и самоуправлениями стран-участниц, которые входят в Группу десяти стран;
- до 20% от активов Фонда могут быть вложены в срочные вклады кредитных учреждений;
- до 10% от активов Фонда могут быть вложены в удостоверения вложений или приравненные к ним ценные бумаги открытых фондов или подобных им предприятий общих вложений (далее — в удостоверения вложений инвестиционных фондов), которые осуществляют вложения в капитальные ценные бумаги.

2.3. Объекты и виды вложений

Средства Фонда могут быть вложены в следующие финансовые инструменты:

1) в ценные бумаги ETF;
2) в капитальные ценные бумаги, эмитированные кредитными учреждениями и коммерческими обществами, а также в Глобальные депозитарные расписки;
3) в долговые ценные бумаги и инструменты денежного рынка, эмитированные или гарантированные центральными банками, государствами и самоуправлениями стран-участниц, входящих в Группу десяти стран;
4) во вклады лицензированных кредитных учреждений стран-участниц;

5) в удостоверения вложений (в доли) зарегистрированных в странах-участницах открытых фондов или приравненных к ним предприятий общих вложений;

6) в удостоверения вложений (в доли) зарегистрированных в других странах открытых фондов или приравненных к ним предприятий общих вложений.

Чтобы ограничить риск колебаний рыночной стоимости активов Фонда, который может возникнуть при изменении цены соответствующего актива, Управляющий фондом имеет право за счет Фонда производить вложения в производные финансовые инструменты. Принимая во внимание то, что при осуществлении сделок с производными финансовыми инструментами возникают дополнительные риски, смотреть раздел 3 настоящего Проспекта — «Риски».

Вложения Фонда в производные финансовые инструменты можно производить только с целью ограничения риска, т. е. ограничивая рыночные риски других финансовых активов.

Управляющий фондом имеет право держать средства Фонда в ликвидных активах, в том числе в виде денежных средств, в том объеме, в каком это необходимо для деятельности Фонда.

2.4. Ограничения вложений

2.4.1. Вложения Фонда можно производить в переводные ценные бумаги и инструменты денежного рынка, которые 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 или котируются на регулируемом рынке или другой торговой площадке страны-участницы или страны Европы;

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 регулируемые рынки, упомянутые в подпунктах 1 и 2 пункта 2.4.1, и включение данных ценных бумаг произойдет в течение года со дня, когда началась подписка на эти ценные бумаги или инструменты денежного рынка.

2.4.2. Средства Фонда 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 федеративном государстве — 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 2.4.1;

4) их эмитировало или гарантирует кредитное учреждение, которое зарегистрировано в стране-участнице и за деятельностью которого следит орган надзора за финансовыми услугами согласно требованиям, установленным в Европейском союзе, или эмитент, деятельность которого регулируется требованиями по крайней мере 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, входящей в Группу десяти стран;

b) ему присвоен рейтинг инвестиционного уровня;

c) исчерпывающий анализ правового регулирования деятельности эмитента подтверждает, что регулирующие его деятельность требования по крайней мере столь же строги, как установленные в Европейском союзе.

5) их эмитировало коммерческое общество, объём капитала и резервов которого составляет 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 котируются 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 него заключено соглашение об обеспечении ликвидности с таким банком, который отвечает требованиям, выдвинутым к кредитным учреждениям в подпункте 4 пункта 2.4.2. На вложения в такие инструменты денежного рынка

распространяется защита вкладчиков, равноценная защите, упомянутой в подпунктах 1, 2, 3 и 4 пункта 2.4.2.

2.4.3. Вложения Фонда могут быть осуществлены в не предусмотренные в пунктах 2.4.1 и 2.4.2 переводные ценные бумаги и инструменты денежного рынка, если объём вложений не превышает 10 процентов от активов Фонда.

2.4.4. Средства Фонда можно вкладывать в удостоверения вложений (в доли) открытых фондов или приравненных к ним предприятий общих вложений, которые зарегистрированы в стране-участнице и регулирование деятельности которых аналогично требованиям Закона.

2.4.5. Средства Фонда можно вкладывать в удостоверения вложений (в доли) открытых фондов или приравненных к ним предприятий общих вложений, зарегистрированных в не упомянутых в пункте 2.4.4 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 равносилен надзору, определенному в Законе, и органы 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 подготавливают и публикуют полугодовой и годовой отчеты, чтобы была возможность оценить их активы, обязательства, доходы и деятельность за отчетный период.

2.4.6. Средства Фонда можно вкладывать в удостоверения вложений (в доли) открытых фондов и предприятий общих вложений, упомянутых в пунктах 2.4.4 и 2.4.5, 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 могут превышать 10 процентов от активов фонда или предприятия общих вложений.

2.4.7. Вложения Фонда в удостоверения вложений одного открытого инвестиционного фонда не могут превышать 10 процентов от активов Фонда. Общие вложения Фонда в удостоверения вложений инвестиционных фондов не могут превышать 10 процентов от активов Фонда.

2.4.8. Вложения Фонда в переводные ценные бумаги, котирующиеся на биржах индексные фонды и другие инструменты, отображающие стоимость акций, а также стоимость отдельных секторов экономики различных стран (ETF), или инструменты денежного рынка одного эмитента не могут превышать 5 процентов от активов Фонда. Это ограничение можно увеличить до 10 процентов от активов Фонда, но в таком случае общая стоимость вложений, превышающих пять процентов, не должна превышать 40 процентов от активов Фонда.

2.4.9. Средства Фонда можно вкладывать в производные финансовые инструменты, торгуемые на рынках, указанных в подпунктах 1 и 2 пункта 2.4.1, базовым активом которых являются указанные в настоящем Проспекте финансовые инструменты, финансовые индексы, процентные ставки, курсы валют или валюты (в случаях, упомянутых в пункте 2.1), в которые вложены или планируется вкладывать средства Фонда.

2.4.10. Общие риски, которые возникают при сделках с производными финансовыми инструментами, в том числе с производными финансовыми инструментами, которые включены в переводные ценные бумаги или инструменты денежного рынка, не могут превышать стоимость Фонда.

2.4.11. Вклады Фонда в кредитных учреждениях можно делать на срок до 12 месяцев. Вклады Фонда в одном кредитном учреждении не должны превышать 20 процентов от активов Фонда. Упомянутое ограничение не распространяется на требования до востребования к Банку-держателю.

2.4.12. Не принимая во внимание отдельно указанные в пунктах 2.4.8 и 2.4.11 ограничения вложений, общие вложения Фонда в переводные ценные бумаги и инструменты денежного рынка, а также вклады Фонда, эмитентом которых, гарантом или лицом, привлекающим вклады, является одно и то же лицо, не могут превышать 20 процентов от активов Фонда. Применяя упомянутые в настоящем пункте ограничения вложений, коммерческие общества, входящие в одну группу, считаются одним лицом.

2.4.13. Вложения Фонда в отдельные объекты вложений не могут превышать следующие показатели:

1) 10 процентов от номинальной стоимости таких акций одного эмитента, которые не предоставляют право голоса;

2) 10 процентов от общего объема долговых ценных бумаг, эмитированных одним эмитентом;

3) 25 процентов от количества удостоверений вложений (долей) одного открытого фонда или предприятия общих вложений;

4) 10 процентов от общей стоимости инструментов денежного рынка, эмитированных одним эмитентом.

2.4.14. Ни все общие вложения средств фондов, находящихся под управлением обществом, ни вложения каждого фонда в отдельности не должны прямо или косвенно превышать 10 процентов от любого из следующих показателей:

1) основного капитала одного эмитента;

2) общего объема прав голоса одного эмитента.

2.4.15. Средства Фонда запрещено использовать для выдачи кредитов и вкладывать в недвижимое имущество, а также средства Фонда запрещено вкладывать в драгоценные металлы и производные финансовые инструменты, базовым активом которых являются драгоценные металлы или товары.

2.5. Превышение ограничений вложений

Превышение установленных в Проспекте ограничений вложений допускается, если оно вызвано использованием прав подписки, следующих из входящих в имущество Фонда переводных ценных бумаг или инструментов денежного рынка, или другими обстоятельствами, которые Общество не могло предвидеть. Чтобы устранить превышение ограничений вложений, Общество должно незамедлительно осуществить операции по продаже в соответствии с принципом снижения рисков и интересами Вкладчиков.

В момент осуществления вложений допускается превышение ограничений вложений, установленных в подпунктах 1, 2 и 3 пункта 2.4.13, если на тот момент невозможно определить или рассчитать все количество или стоимость тех эмитированных ценных бумаг, в которых закреплены долговые обязательства, или стоимость долей или количество эмитированных или находящихся в обращении Удостоверений вложений.

Общество обязано незамедлительно проинформировать КРФК о превышении ограничений вложений, а также о мерах по его устранению.

2.6. Займы, получаемые за счет Фонда

Чтобы обеспечить ликвидность Фонда и выполнение требований, связанных с деятельностью Фонда, Управляющий фондом вправе за счет Фонда привлечь дополнительное финансирование (занять) на срок до трех месяцев, если его общая сумма не превышает 10 процентов от стоимости Фонда.

Решение о получении займа за счет Фонда вправе принимать Управляющий фондом в соответствии с Проспектом, Положением и решениями Правления Общества.

2.7. Общие условия

Общество осуществляет сделки с имуществом Фонда в соответствии с Законом, настоящим Проспектом, Положением и другими действующими правовыми актами ЛР.

Общество не вправе брать на себя обязательства за счет имущества Фонда, если эти обязательства не относятся непосредственно к Фонду. Общество не вправе осуществлять с имуществом Фонда безвозмездные сделки. Не может осуществляться взаимозачет требований к Обществу и требований, входящих в имущество Фонда.

Имущество Фонда не может быть заложено или обременено иным образом, за исключением установленных в Законе и Проспекте случаев.

Общество не вправе за счет Фонда продавать ценные бумаги или брать на себя обязательства по продаже ценных бумаг, если ценные бумаги на момент заключения такой сделки не являются имуществом Фонда.

Для оценки соответствия портфеля вложений Фонда ограничениям вложений используется стоимость вложений, установленная в порядке, приведенном в разделе 8 «Принципы и порядок определения стоимости Фонда».

2.8. Выбор объектов вложений

Выбор объектов вложений происходит согласно определенным в настоящем Проспекте принципам политики вложений Фонда и ограничений вложений и в порядке, предусмотренном Положением, с соблюдением принципов диверсификации и снижения рисков.

Управляющий фондом распоряжается имуществом Фонда, принимает решения и отдает распоряжения, соблюдая условия Проспекта, решения Правления Общества, политику вложений Фонда, в порядке, предусмотренном действующими правовыми актами ЛР и Положением.

Выбирая объекты вложений, управляющий постоянно анализирует существующую политическую и экономическую ситуацию, производит сравнительный и технический анализ, анализ различных макроэкономических показателей, а также анализ финансового состояния эмитентов.

Управляющий, 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 Фонда.

3. Риски

Денежные средства, согласно условиям Проспекта и Положения, вкладываются в ценные бумаги ETF, которые повторяют структуру индексов котирующихся на регулируемых рынках стран Европы акций коммерческих обществ, принадлежащих к различным отраслям экономики, а также в капитальные ценные бумаги, эмитированные коммерческими обществами, которые зарегистрированы в этих странах, или Глобальные депозитарные расписки. В связи с этим вложения Фонда подвержены различным рискам.

3.1. Профиль риска Фонда

3.1.1. Риски деятельности Фонда

Деятельность Фонда связана с рисками, возникающими вследствие различных обстоятельств. Каждый вид рисков может негативно повлиять на результаты деятельности Фонда и, соответственно, стоимость каждой доли Фонда. В этой связи выделяют следующие виды рисков:

Рыночный риск — риск того, что Фонд понесет убытки вследствие такой переоценки находящихся в портфеле вложений финансовых инструментов, которая связана с изменением рыночной стоимости под влиянием таких факторов, как курсы валют, процентные ставки, цены капитальных ценных бумаг и товаров или кредитоспособность эмитента.

Риск рыночной ликвидности – риск того, что находящиеся в портфеле вложений Фонда финансовые инструменты невозможно будет в желаемый срок и без существенных потерь продать, ликвидировать или осуществить сделку, в результате которой будет закрыта позиция, а также риск, что вследствие этого будет ограничена способность Фонда выполнить требования о выкупе Удостоверений вложений.

Валютный риск – несмотря на то, что Общество осуществляет вложения в Основной валюте, Вкладчикам необходимо обратить внимание также на валютный риск. Отраслевые индексы акций могут быть сформированы из акций предприятий различных стран, эмитированных в национальных валютах соответствующих стран. Ценные бумаги ETF, которые повторяют структуру индексов котирующихся на регулируемых рынках акций коммерческих обществ, принадлежащих к отдельной экономической отрасли, не ограничивают риск национальных валют стран эмиссии акций, входящих в индекс. Таким образом, динамика изменений рыночной цены ценной бумаги ETF и динамика изменений стоимости базового индекса могут существенно отличаться, если меняется курс основной валюты ценной бумаги ETF по отношению к курсам национальных валют стран эмиссии акций, входящих в базовый индекс акций. В сделках с производными финансовыми инструментами может возникнуть необходимость конвертировать Основную валюту в другую валюту, чтобы выполнить правила соответствующих регулируемых рынков относительно гарантийного депозита. Эта конвертация может создать дополнительный риск, хотя он не считается существенным.

Кредитный риск – риск того, что Фонд может понести убытки, если эмитент не сможет или откажется выполнить свои обязательства перед Обществом в соответствии с условиями договора. Планируя политику вложений Фонда, Общество учитывает надежность вложений в каждой конкретной стране и в конкретные ценные бумаги и срочные вклады банков, в том числе, производится анализ кредитных рейтингов, присвоенных соответствующей стране, банку или предприятию. Реализация этого риска может частично или полностью вызвать неисполнение обязательств в отношении конкретного финансового инструмента и негативно повлиять на стоимость Фонда и, соответственно, каждой доли Фонда.

Риск концентрации – риск, возникающий при появлении требований значительного объема к лицам и/или организациям, у которых имеется общий кредитный риск (составляют группу связанных лиц), или которые ведут деятельность одинакового или аналогичного вида, или которые находятся в одном регионе или стране. В этом случае неисполнение обязательств перед Обществом может быть связано с неблагоприятными событиями, которые характерны именно для этой группы связанных лиц, для конкретной отрасли, региона или страны.

Юридический риск, или риск законодательства – риск возможности изменений в государственных и зарубежных правовых актах (в том числе в налоговой политике), который может вызвать у Фонда дополнительные расходы.

Информационный риск – риск, который связан с недоступностью или отсутствием полной информации о вовлеченных в управление средствами лицах, объектах вложений или их эмитентах.

Риск ликвидности – риск того, что в распоряжении портфеля вложений Фонда не будет достаточно свободных денежных средств для выполнения текущих обязательств.

Общий риск Фонда — размер возможных убытков, которые Фонд может понести в ходе сделок с производными финансовыми инструментами (в том числе производными финансовыми инструментами, включенными в переводные ценные бумаги или инструменты денежного рынка) для обеспечения эффективного управления портфелем вложений Фонда, т. е. с целью снижения риска. Для расчета общего риска Общество использует метод обязательств (*commitment approach*).

Риск производных финансовых инструментов — вложения в производные финансовые инструменты связаны с высокой степенью риска: риск неограниченных убытков (в результате изменений цены убытки могут превысить произведенные вложения); риск вынужденного закрытия позиции и т. д. Если для погашения обязательств по производным финансовым инструментам используются займы, риск убытков может увеличиться.

3.1.2. Главные риски зарубежных вложений

Специализация Фонда при вложении финансовых средств в зарубежные страны ведет к повышенному риску. Наиболее существенные риски, которые появляются при вложении средств Фонда в зарубежных странах, это:

- политический риск — риск, возникающий, если в стране или регионе, где размещены активы Фонда (или их часть), происходят события, которые влияют на политическую или экономическую стабильность, в результате чего у Фонда могут возникнуть убытки или он может быть утрачен;
- экономический риск — риск, связанный с изменениями экономической ситуации в регионах вложений, например, экономическая рецессия, чрезмерная инфляция, банковский кризис и др.;
- бухгалтерский риск и риск двойного налогообложения — риск, связанный с применением различных основных принципов бухгалтерского учета в системах регистрации и учета ценных бумаг разных стран, что может создать дополнительные трудности для вложений, а также для вложений нерезидентов за рубежом могут быть установлены более высокие налоговые ставки, в связи с чем имущество Фонда может быть отягощено больше, чем при вложениях на местном рынке.

Принимая во внимание политику вложений и структуру Фонда, главные риски, связанные с вложениями Фонда, – это экономический риск, риск концентрации, валютный и рыночный риски. Влияние других рисков на деятельность Фонда является сравнительно небольшим.

3.2. Риски, связанные с предпринимательской деятельностью общества по управлению вложениями

Риск обществ по управлению вложениями, как и любого другого вида предпринимательской деятельности, целью которой является получение прибыли, связан со снижением уровня прибыли или возникновением убытков.

Существенное положительное влияние на возможное возникновение рисков обществ по управлению вложениями оказывают существующие нормы правовых актов ЛР, регулирующие деятельность обществ по управлению вложениями. Особо необходимо отметить положение правовых актов ЛР о том, что единственным видом деятельности обществ по управлению вложениями является управление инвестиционными фондами и индивидуальное управление финансовыми инструментами вкладчиков, включая управление средствами пенсионных фондов, что определяет и ограничивает круг возможных рисков Общества.

Правовые акты, регулирующие деятельность обществ по управлению вложениями, предусматривают положения, защищающие интересы вкладчиков, и способствуют снижению степени риска, а также дают государственному органу исполнительной власти, КРФК, право действовать от имени ЛР, регулируя деятельность участников рынка ценных бумаг, в т. ч. обществ по управлению вложениями, и контролируя публичное обращение финансовых инструментов, в т. ч. удостоверений вложений, в Латвийской Республике.

В правовых актах ЛР предусмотрена важная норма защиты вкладчиков, согласно которой в случае, если общество по управлению вложениями теряет право управлять фондом (например, в случае неплатежеспособности или банкротства), находящиеся под его управлением инвестиционные фонды не ликвидируются, а происходит смена общества, управляющего этими фондами.

С предпринимательской деятельностью общества по управлению вложениями связаны следующие риски:

- государственное регулирование — внешний риск, связанный со стабильностью законодательных и правовых актов государства;
- существенным фактором государственного регулирования, создающим риск, является внесение изменений в правовые акты, регулирующие предпринимательскую деятельность обществ по управлению вложениями;
- изменения в политической ситуации — общество по управлению вложениями является предпринимательским обществом, которое осуществляет деятельность в Латвийской Республике, и его деятельность тесно связана с политической ситуацией в стране. Изменения в политической ситуации могут оказать косвенное влияние на деятельность общества по управлению вложениями;
- изменения в экономической ситуации — внешние риски, которые могут ухудшить привлекательность сферы деятельности общества по управлению вложениями: банковский кризис, изменение требований потребителей, изменение уровня инфляции;
- репутационный риск — риск снижения доходов Общества / возникновения дополнительных расходов, а также того, что возникнет угроза для дальнейшей деятельности, из-за формирования у клиентов, деловых партнеров Общества и органов надзора негативного мнения об Обществе. В ходе своей деятельности Общество заботится о сохранении и укреплении репутации. Наибольшее внимание Общество уделяет риску быть вовлеченным в легализацию средств, полученных преступным путем, в результате чего оно может потерять свою репутацию;
- стратегический риск — возможность убытков вследствие принятия неверного инвестиционного решения или плана. Клиент берет на себя убытки, связанные со стратегическим риском, если Общество, принимая инвестиционное решение, действовало честно и разумно, как порядочный и заботливый хозяин;
- риск конкуренции — необходимость учитывать конкуренцию со стороны латвийских обществ по управлению вложениями и зарубежных компаний по управлению фондами, которая может увеличиться с развитием этой

рыночной ниши. В результате этого общество по управлению вложениями может прекратить свою деятельность, и вследствие этого управление Фондом может быть передано другому обществу по управлению вложениями или Банку-держателю;

- риск контрагента — риск возникновения у Фонда убытков, если контрагент прекратит выполнение своих обязательств до осуществления последнего платежа потока денежных средств по расчетам;
- операционный риск — риск того, что Фонд понесет убытки из-за несоответствия требованиям или несовершенства внутренних процессов, действий людей и систем или влияния внешних обстоятельств, что также включает в себя юридический и связанный с документацией риск, а также риск убытков, следующий из произведенных от имени Фонда торговых, расчетных и оценочных процедур;
- другие риски — на деятельность общества по управлению вложениями могут влиять и другие риски, такие как природные катастрофы, ухудшение экологической обстановки, преступность и т. д., которые общество по управлению вложениями не может в полной мере предвидеть или контролировать.

3.3. Описание возможных мер по снижению риска

Общество строго соблюдает установленные в проспектах, договорах и правовых актах ЛР нормы и ограничения и регулярно оценивает соответствие им вложений. Если констатируется соответствие фактических показателей деятельности Общества нормам, установленным в нормативных документах, но стоимость вложений снизилась, выясняют причины снижения стоимости вложений, осуществляют действия, направленные на ограничение снижения стоимости вложений, и разрабатывают рекомендации по внесению изменений в политику вложений или управление рисками.

Производные финансовые инструменты используются только с целью снижения рисков, и их использование для получения прибыли запрещено.

С целью избежать дополнительного риска для портфеля Фонда, сделки с производными финансовыми инструментами можно осуществлять только на регулируемых биржах, чтобы таким образом избежать риска контрагента по сделке и в случае необходимости обеспечить немедленное закрытие позиции по производным финансовым инструментам.

С целью снизить риски вложений, управление Фондом осуществляется с соблюдением принципов диверсификации и снижения рисков. Общество использует **качественные** и **количественные** оценки для управления финансовыми рисками:

1) **Качественная оценка** предусматривает, что инвестиции осуществляются в объекты вложений, отвечающие определенным параметрам. Планируя вложения Фонда, Общество учитывает надежность вложений в каждой конкретной стране и в конкретные финансовые инструменты и срочные вклады банков, т. е. производится анализ кредитных рейтингов, присвоенных соответствующей стране, банку или предприятию. При разработке плана вложений Фонда Общество производит анализ распределения осуществленных вложений по срокам, географическому расположению и т. п., оценивая степень риска каждого из этих факторов.
2) **Количественная оценка** выражается в установлении лимитов:
    - для отдельных видов вложений;
    - для стран и регионов;
    - для отраслей;
    - для отдельных эмитентов;
    - для обществ-посредников;
    - для открытых валютных позиций и общей открытой позиции.

Если констатировано нарушение лимита, принимается решение о действиях по устранению нарушения, например об изменениях в структуре активов Фонда, с соблюдением требований правовых актов ЛР, Проспекта и Положения.

Если констатировано нарушений ограничений, установленных в нормативных документах, управляющий Фондом незамедлительно сообщает об этом КРФК и осуществляет все действия по уменьшению и ликвидации влияния рисков.

В Обществе регулярно проводится внешний аудит, чтобы выявить возможные ошибки и недостатки в системе контроля рисков.

Стратегия вложений Фонда создается таким образом, чтобы, насколько это возможно, минимизировать риски, однако Общество не гарантирует, что в будущем будет возможно полностью избежать этих рисков.

4. Вкладчики и их права и ответственность

4.1. Профиль типичного Вкладчика

Фонд предназначен для Вкладчиков, которые:

- производят вложения в мировой рынок акций с высоким риском с целью достичь прироста стоимости капитала, и которые желают получать более высокие доходы от своих вложений, чем те, что обеспечивают срочные вклады в банке или долговые ценные бумаги;
- ориентируются на средний срок вложений, т. е. желают вкладывать на срок не менее 2 лет;
- являются страховыми компаниями или пенсионными фондами, осуществляющими вложения в акции, чтобы создать диверсифицированный портфель вложений.

4.2. Права Вкладчиков

Права и обязанности владельцев Удостоверений вложений определены в соответствии с Законом о рынке финансовых инструментов, Законом и другими правовыми актами ЛР.

Вкладчик обладает следующими правами:

1) без ограничений осуществлять отчуждение своих Удостоверений вложений при посредничестве биржи или вне биржи;
2) пропорционально количеству Удостоверений вложений участвовать в распределении доходов, полученных в результате сделок с имуществом Фонда;
3) пропорционально количеству Удостоверений вложений участвовать в распределении доходов от ликвидации Фонда;
4) требовать от Общества осуществить выкуп принадлежащих Вкладчику Удостоверений вложений;
5) требовать от Общества принять обратно эмитированные им Удостоверения вложений, если по вине Общества приведенные в Проспекте сведения, имеющие существенное значение для оценки Удостоверений вложений, оказываются неверными;
6) запросить и бесплатно получить годовые и полугодовые отчеты Фонда, ознакомиться со всей публично доступной информацией об Обществе и лицах, связанных с деятельностью Фонда. Объем и порядок получения такой информации определен в Положении.

Вкладчик не вправе требовать разделения Фонда. Такого права нет и у залогополучателя заложенного Вкладчиком имущества, кредитора Вкладчика или администратора процесса неплатежеспособности Вкладчика.

4.3. Ответственность Вкладчиков

Вкладчик не отвечает по обязательствам Общества. Вкладчик отвечает по требованиям, которые могут быть обращены на имущество Фонда, только принадлежащими Вкладчику долями Фонда.

Соглашение, противоречащее этим условиям, является недействительным с момента его заключения. Требования к Вкладчику по его обязательствам могут быть обращены на Удостоверений вложений Вкладчика, но не на имущество Фонда.

5. Сделки с Удостоверениями вложений и общая информация о расходах на управление Фондом

5.1. Размер комиссионных за сделки с Удостоверениями вложений

Вид комиссии	Максимальный размер комиссионных
Комиссия за продажу Удостоверений вложений	1,5% от стоимости доли Фонда
Выкуп Удостоверений вложений	Не взимается

5.2. Вознаграждение Обществу, Банку-держателю и третьим лицам, выплачиваемое из имущества Фонда

Наименование лица	Максимальный объем вознаграждения
Общество	Не более 1,5% от средней стоимости Фонда в год
Банк-держатель	Не более 0,20% от средней стоимости Фонда в год
Аудитор	Не более 0,125% от средней стоимости Фонда в год
Третьи лица (за хранение финансовых инструментов, плата Латвийскому центральному депозитарию, плата за включение и котировку удостоверений вложений в списках фондовых бирж и др.)	Согласно оправдательным документам

Общие ежегодные платежи по вознаграждениям за управление Фондом не могут превышать 5,0% от средней стоимости Фонда в год.

Общество имеет право в интересах Вкладчиков на свое усмотрение уменьшить объем вознаграждения Обществу, а также уплатить вознаграждение Банку-держателю, Аудитору и платежи третьим лицам из средств Общества.

Действующий размер вознаграждения Обществу указан на сайте Общества **www.ablv.com**.

5.3. Другие платежи, уплачиваемые из имущества Фонда

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

В другие платежи включаются платежи, связанные с осуществлением транзакций, приобретением финансовых инструментов и займами. Общество имеет право в интересах Вкладчиков на свое усмотрение уплатить другие платежи из средств Общества.

Настоящая информация предоставлена с целью дать Вкладчику общее представление о совокупных расходах, которые ему будет необходимо прямо или косвенно покрыть в случае приобретения Удостоверений вложений. Более подробная информация о порядке определения и уплаты этих расходов приведена далее в тексте Проспекта, а также в Положении.

6. Управление Фондом

6.1. Общество вложений

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, выданная в Риге, 4 августа 2006 года и перерегистрированная 9 мая 2017

Зарегистрированный и оплаченный капитал Общества составляет 650 000 EUR.

Акционеры Общества:	ABLV Bank, AS
	Регистрационный номер: 50003149401
	Доля в голосующем основном капитале: 100,00%

6.1.1. Совет Общества

Совет Общества является избранным акционерами органом, и на момент подготовки Проспекта он состоит из 3 лиц.

Председатель Совета — Эрнест Бернис, председатель Правления ABLV Bank, AS

Заместитель председателя Совета — Андрис Ковальчук

Член Совета — Алдис Паэгле

6.1.2. Правление Общества

Правление Общества является исполнительным органом Общества, который руководит Обществом и представляет его.

Правление состоит из 3 членов Правления. Председателя Правления из числа членов Правления назначает Совет.

Председатель Правления — Леонид Киль

Заместитель председателя Правления — Евгений Гжибовский

Член Правления — Сергей Гаченко

6.1.3. Управляющий Фондом

Управляющим Фондом является Андрей Пилька. Управляющего Фондом назначает Правление. Управляющий Фондом распоряжается имуществом Фонда в соответствии с уставом Общества и Положением. Управляющий Фондом может работать только в одном обществе по управлению вложениями и управлять несколькими фондами, находящимися под управлением одного общества по управлению вложениями.

6.1.4. Политика вознаграждения

Существующая политика вознаграждения Общества основывается на целях деятельности, долгосрочных интересах и результатах работы. Политика вознаграждения формирует такую компенсационную систему, которая обеспечивает привлечение сотрудников с соответствующей квалификацией и их мотивирование, при этом не способствуя принятию чрезмерных рисков и предусматривая оценку долгосрочного влияния осуществленных сотрудниками сделок. Полномочия институций Общества в вопросах управления персоналом, система оплаты труда, премиальная система и другие вопросы, связанные с вознаграждением, предусмотрены, в том числе, политикой персонала группы ABLV.

В политике вознаграждения предусмотрена переменная часть вознаграждения, которая основывается на соблюдении ценностей и этических стандартов, сотрудничестве между структурными подразделениями, а также результатах деятельности за квартал, полугодие или год. Переменная часть вознаграждения выражена в денежной форме (премии). В переменную часть вознаграждения (премии) встроены механизмы, стимулирующие сотрудников действовать в соответствии с допустимым уровнем риска. Переменная часть оплаты труда определяется с соблюдением того, что она

не должна превышать постоянную часть вознаграждения, установленную для конкретного сотрудника в отчетном периоде. Для переменной части вознаграждения установлена отложенная часть в размере от 25% до 60%.

Актуальная политика вознаграждения Общества доступна по запросу Вкладчиков в офисе Общества по адресу ул. Элизабетес, 23, Рига, LV-1010 или в «Сообщении о раскрытии информации», которое доступно на сайте ABLV Bank, AS **www.ablv.com/ru/about/financial-reports.**

6.1.5. Названия других фондов, находящихся под управлением Общества

Открытый инвестиционный фонд ABLV Global Stock Index Fund.

Открытый инвестиционный фонд ABLV High Yield CIS Bond Fund.

Открытый инвестиционный фонд ABLV Emerging Markets Bond Fund.

Открытый инвестиционный фонд ABLV European Corporate EUR Bond Fund.

Открытый инвестиционный фонд ABLV Global Corporate USD Bond Fund.

Открытый инвестиционный фонд ABLV US Industry USD Equity Fund.

Открытый инвестиционный фонд ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund.

Открытый инвестиционный фонд ABLV Emerging Markets Corporate USD Bond Fund.

6.2. Банк-держатель

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

6.2.1. Обязанности Банка-держателя

Обязанности Банка-держателя являются следующими:

1) хранить имущество Фонда в соответствии с Законом и договором Банка-держателя;
2) обеспечивать, чтобы эмиссия, продажа, выкуп, погашение и аннулирование Удостоверений вложений Фонда происходило в соответствии с Законом, Проспектом и Положением;
3) обеспечивать, чтобы стоимость Удостоверений вложений Фонда рассчитывалась в соответствии с Законом, правилами КРФК, Проспектом и Положением;
4) выполнять распоряжения Общества, если они не противоречат Закону, правилам КРФК, Проспекту, Положению и договору Банка-держателя;
5) обеспечивать, чтобы доходы Фонда расходовались в соответствии с Законом, Проспектом и Положением;
6) обеспечивать своевременную выплату вознаграждения Фонду в сделках с имуществом Фонда;
7) в случае объединения инвестиционных фондов удостоверять, что включаемая в проект общих правил объединения информация о виде объединения и вовлеченных фондах, о планируемой дате вступления объединения в силу и правила, применяемые соответственно к передаче активов и обмену удостоверений, в отношении фонда, функции Банка-держателя которого он осуществляет, соответствуют Закону, требованиям соответствующего проспекта фонда и положения об управлении;
8) по требованию КРФК предоставлять информацию, которую Банк-держатель получил, выполняя обязанности Банка-держателя Фонда;

Банк-держатель обязан от своего имени подавать иски Вкладчиков Фонда против Общества, если того требуют соответствующие обстоятельства. Это не ограничивает права вкладчиков Фонда подавать такие иски от своего имени.

Банк-держатель обязан подавать встречный иск в случае, если в связи с его обязательствами обращено взыскание на имущество Фонда.

6.2.2. Конфликты интересов, связанные с выполнением обязанностей Банка-держателя

Банк-держатель, выполняя установленные Законом обязанности, действует честно, справедливо, профессионально, независимо от Общества и только в интересах Фонда и Вкладчиков.

Банк-держатель не осуществляет по заданию Фонда и Общества такие действия или обязанности, которые могут создать конфликт интересов между Банком-держателем и Фондом, Вкладчиками или Обществом.

Банк-держатель осуществляет необходимые меры с целью своевременно идентифицировать и предотвратить конфликты интересов, которые могут возникнуть в ходе предоставления услуг Банка-держателя.

6.2.3. Хранение активов Фонда в Обществах-посредниках

Банк-держатель вправе хранить принадлежащие Фонду активы в Обществах-посредниках.

Хранение активов Фондов, переданных на хранение Банку-держателю, в Обществах-посредниках не освобождает Банк-держатель от ответственности, предусмотренной Законом и Договором Банка-держателя.

Для хранения активов Фонда Банк-держатель использует услуги следующих Обществ-посредников:

1) “BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES”, регистрационный номер RCS Paris 552 108 011, 3 rue d'Antin – 75002, Париж, Франция;

2) “CREDIT SUISSE (SWITZERLAND) LTD.”, регистрационный номер CHE-166.233.400, юридический адрес: Paradeplatz 8, P.O. Box, CH-8070 Цюрих, Швейцария.

Актуальный список Обществ-посредников доступен по запросу Вкладчиков, обратившись в офис Общества, ул. Элизабетес 23, Рига, LV-1010, тел. (+371) 6700 2777, факс (+371) 6700 2770 или у Распространителей.

В случае изменений в списке Обществ-посредников, указанных в Проспекте, или в случае начала использования услуг нового Общества-посредника Общество актуализирует эту информацию при внесении следующих изменений в Проспекте.

6.2.4. Конфликты интересов, связанные с хранением активов Фонда в Обществе-посреднике

Банк-держатель не констатировал ситуаций конфликтов интересов между Банком-держателем и упомянутыми в пункте 6.2.3 Обществами-посредниками, которые могут быть связаны с хранением принадлежащих Фонду активов в соответствующем Обществе-посреднике.

6.3. Аудитор

Название Аудитора:	KPMG Baltics, SIA
Регистрационный номер:	440003235171
Юридический адрес:	ул. Весетас 7, Рига, LV-1013, Латвия

Местонахождение исполнительного органа KPMG Baltics, SIA, совпадает с юридическим адресом.

Лицензии: лицензия Латвийской ассоциации присяжных аудиторов на предоставление аудиторских услуг № 55.

KPMG Baltics, SIA, является одной из крупнейших в Латвии компаний, действующих в сфере аудита, управленческих и налоговых консультаций.

7. Порядок расчета и выплаты вознаграждения

7.1. Объем уплачиваемого Обществу вознаграждения, порядок определения и уплаты этого вознаграждения

Общество получает вознаграждение за управление Фондом в размере не более 1,5% от средней стоимости Фонда в год, а также комиссию за продажу.

Комиссию за продажу устанавливают в соответствии с разделом 9 настоящего Проспекта, и за ее счет выплачивается вознаграждение Распространителям.

Вознаграждение Обществу за управление Фондом рассчитывают каждый календарный день и накапливают в течение месяца. Это вознаграждение уплачивают из имущества Фонда раз в месяц после окончания очередного календарного месяца. Общество производит расчет, а Банк-держатель проверяет и подтверждает его и перечисляет вознаграждение Обществу.

При расчете объема вознаграждения, подлежащего уплате Обществу за управление Фондом, на текущий день расчета стоимости Фонда Общество принимает, что отчетный год Фонда состоит из 360 дней:

$$SAt = FAVt * (ALs / (360 * 100)) * N$$

где

SAt — объем вознаграждения, подлежащего уплате Обществу за управление Фондом, на текущий день расчета стоимости Фонда;

FAVt — стоимость Фонда на текущий день расчета стоимости Фонда;

N — количество календарных дней со дня последнего расчета стоимости Фонда, включая выходные дни;

ALs — ставка уплачиваемого Обществу вознаграждения.

Стоимость Фонда рассчитывается в соответствии с разделом 8 настоящего Проспекта.

Объем уплачиваемого Обществу вознаграждения за управление Фондом за месяц рассчитывается путем суммирования уплачиваемого Обществу вознаграждения за управление Фондом за каждый день расчета стоимости Фонда.

$$SAM = \sum_{t=1}^{M} SAt$$

где

SAM — объем вознаграждения Обществу за месяц;

SAt — объем вознаграждения Обществу на день расчета стоимости Фонда;

M — количество (календарных) дней расчета стоимости Фонда, включая выходные дни.

7.2. Объем вознаграждения Банку-держателю, порядок определения и уплаты этого вознаграждения

Вознаграждение Банку-держателю покрывают из имущества Фонда, согласно настоящему Проспекту, Положению и договору с Банком-держателем.

За хранение активов Фонда Банк-держатель получает вознаграждение, максимальный размер которого не превышает 0,20% от средней стоимости Фонда в год.

Вознаграждение Банку-держателю рассчитывают и накапливают каждый календарный день, используя стоимость Фонда, рассчитанную в порядке, установленном в пункте 8.1 Проспекта. Объем вознаграждения Банку-держателю на текущий день расчета стоимости Фонда определяют согласно следующей формуле, исходя из того, что в году 360 дней:

$$TAt = FAVt * (ALT / (360 * 100)) * N$$

где

TAt — объем вознаграждения Банку-держателю на день расчета стоимости Фонда;

FAVt — стоимость Фонда на день расчета стоимости Фонда;

ALT — ставка вознаграждения Банку-держателю;

N — количество календарных дней со дня последнего расчета стоимости Фонда, включая выходные дни.

Это вознаграждение Банк-держатель получает из имущества Фонда раз в месяц после окончания очередного календарного месяца. Вознаграждение Банку-держателю за месяц рассчитывают по следующей формуле:

$$TAM = \sum_{t=1}^{M} TAt$$

где

TAM — объем вознаграждения Банку-держателю за месяц;

TAt — объем вознаграждения Банку-держателю на день расчета стоимости Фонда;

M — количество (календарных) дней расчета стоимости Фонда, включая выходные дни.

7.3. Объем вознаграждения Аудитору, порядок определения и уплаты этого вознаграждения

Общая сумма вознаграждения Аудитору не может превышать 0,125% от средней стоимости Фонда в год. При расчете максимального объема подлежащего уплате Аудитору вознаграждения Общество принимает, что отчетный год Фонда состоит из 360 дней.

Планируемый объем годового вознаграждения, подлежащего уплате Аудитору, включается в расчет стоимости Фонда.

Вознаграждение Аудитору рассчитывается каждый календарный день, учитывая стоимость Фонда на соответствующий день, и в целом за год оно составляет планируемый объем подлежащего уплате Аудитору вознаграждения.

Вознаграждение за аудит Фонда накапливается каждый день и выплачивается Аудитору в соответствии с порядком, установленным в договоре, заключенном между Обществом и Аудитором, на основании выставленного Обществом счета.

При расчете планируемого объема подлежащего уплате Аудитору вознаграждения Общество учитывает фактическое количество дней в отчетном году Фонда.

7.4. Объем вознаграждения третьим лицам, порядок определения и уплаты этого вознаграждения

Все платежи третьим лицам выплачивают из имущества Фонда согласно оправдательным документам.

7.5. Порядок определения показателя постоянных платежей Фонда

В постоянные платежи Фонда входят следующие выплаты: вознаграждение Обществу за управление Фондом, вознаграждение Банку-держателю за хранение активов Фонда, а также вознаграждение Аудитору за аудит Фонда.

В предназначенной для Вкладчиков основной информации указывается показатель постоянных платежей Фонда, который представляет собой выраженное в процентах соотношение общего размера постоянных платежей Фонда и средней годовой стоимости нетто-активов Фонда.

Показатель постоянных платежей Фонда, рассчитанный за отдельные периоды и указанный в предназначенной для Вкладчиков основной информации, может быть меньше максимально возможного показателя постоянных платежей Фонда, который может быть получен, используя указанные в пунктах 7.1 – 7.3 максимально допустимые ставки вознаграждения Обществу, Банку-держателю и Аудитору (максимальный общий размер этих вознаграждений указан в пункте 5.2 Проспекта).

8. Принципы и порядок определения стоимости Фонда

Стоимость Фонда представляет собой разницу между стоимостью активов и стоимостью обязательств Фонда.

Стоимость доли Фонда — это стоимость Фонда, деленная на количество эмитированных, но не выкупленных Удостоверений вложений.

Бухгалтерский учет Фонда 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 финансовых отчетов применяют Международные стандарты бухгалтерского учета, изданные Советом по международным стандартам бухгалтерского учета.

8.1. Принципы и методы оценки активов Фонда

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

1) предполагается, что управление Фондом будет осуществляться 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 Фонда включают только доходы, полученные 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 выставления счета;

5) указывают все статьи, которые существенно влияют на оценку или принятие решений пользователями финансового отчета Фонда;

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.

Общество может отступить от указанных принципов бухгалтерского учета по обоснованным причинам. Любой такой случай должен быть разъяснен в приложении к финансовому отчету с указанием того, как это повлияет на активы и обязательства Фонда, его финансовое положение и финансовые результаты.

После признания Управляющий фондом оценивает финансовые активы и финансовые обязательства следующим образом:

- финансовые активы, хранящиеся в целях торговли, должны быть отражены по их справедливой стоимости, т. е. сумма, за которую финансовые активы можно обменять, проведя сделку между хорошо информированными, заинтересованными и финансово независимыми лицами;
- финансовые активы, хранящиеся до окончания срока, должны быть отражены по амортизированной стоимости их приобретения.

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

8.1.1. Определение стоимости долговых ценных бумаг и инструментов денежного рынка

Справедливую стоимость предназначенных для торговли долговых ценных бумаг определяют по цене приобретения (BID) на конец предыдущего торгового дня.

В случаях, когда Общество определяет рыночную стоимость финансовых инструментов, входящих в Фонд, и невозможно применить цену приобретения (BID) на конец предыдущего торгового дня, стоимость финансовых инструментов определяется по максимальной цене, которую участники финансового рынка готовы платить за финансовые инструменты. Если по какой-либо причине стоимость финансовых инструментов невозможно определить и с помощью вышеуказанного метода, стоимость финансового инструмента определяется согласно международным стандартам бухгалтерского учета.

Удерживаемые до погашения долговые ценные бумаги и долговые ценные бумаги, которые не находятся в публичном обращении на биржах или других регулируемых рынках, оцениваются по амортизированной стоимости приобретения, рассчитываемой с применением метода фактической процентной ставки, согласно которому ценные бумаги учитываются по сумме стоимости их приобретения и амортизированной дисконтированной стоимости или стоимости надбавки (Agio, Disagio), применяя для признания доходов и снижения учетной стоимости ставку, которая точно дисконтирует предполагаемый до погашения финансового актива или следующей даты изменения процентной ставки будущий поток денежных средств к текущей учетной стоимости финансового актива.

Если доход от ценных бумаг или инструментов денежного рынка выплачивают в форме купона, накопленные проценты, или купонную часть, добавляют к цене оценки в размере, который соответствует периоду времени с даты начала начисления купона до дня, следующего за днем расчета стоимости Фонда.

8.1.2. Определение стоимости срочных вкладов

Все срочные вклады в кредитных учреждениях оценивают по основной сумме вклада, которую каждый день увеличивают на сумму накопленных процентов.

8.1.3. Определение стоимости удостоверений вложений инвестиционных фондов

Стоимость удостоверений вложений открытых инвестиционных фондов или приравниваемых к ним удостоверений вложений (долей) предприятий общих вложений определяют исходя из последней цены выкупа удостоверений вложений, доступной на день расчета стоимости инвестиционного фонда.

8.1.4. Определение стоимости капитальных ценных бумаг и ценных бумаг ETF

Рыночную стоимость ценных бумаг ETF определяют по ценам (BID) в конце предыдущего торгового дня. Если упомянутое невозможно или если это обосновано существующими рыночными обстоятельствами, допустимо использование доступной (известной) рыночной цены (цена TRADE на конец торгового дня) последней сделки с этим финансовым инструментом.

8.1.5. Оценка производных финансовых инструментов

Стоимость производных финансовых инструментов определяют по доступной (известной) рыночной цене последней сделки с этим инструментом (цена TRADE на конец торгового дня).

Для определения рыночной цены производных финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на бирже, используют цены тех бирж, на которых котируются конкретные производные финансовые инструменты.

8.1.6. Переоценка валют активов, отличающихся от Основной валюты

Согласно Международным стандартам бухгалтерского учета и Международным стандартам финансовой отчетности, активы в валюте, отличающейся от Основной валюты, каждый день переоцениваются в Основную валюту по официальному справочному курсу, который публикует Европейский центральный банк, или в случае если по какой-либо причине официальный справочный курс ЕЦБ недоступен, по курсу валют, опубликованному в информационной системе рыночных данных (Reuters, Bloomberg и др.) на момент закрытия торгового дня. Нормативные документы Общества устанавливают порядок выбора Обществом соответствующей информационной системы рыночных данных.

8.2. Расчет стоимости обязательств Фонда

Стоимость обязательств рассчитывают путем суммирования всех подлежащих уплате за счет Фонда платежей, включая вознаграждение Обществу, Банку-держателю, Аудитору и третьим лицам, выплачиваемое из имущества Фонда, обязательства, следующие из полученных Фондом займов, и прочие обязательства.

8.3. Учет доходов и расходов

Доходы и расходы, относящиеся к отчетному периоду, отражают в отчете о доходах от вложений Фонда, независимо от даты их получения или уплаты. Накопленные доходы включают в отчет о доходах от вложений Фонда только в том случае, если нет никаких сомнений в их получении.

8.4. Периодичность определения стоимости Фонда и публичное предоставление информации о стоимости Фонда

Стоимость Фонда и стоимость доли Фонда определяется каждый рабочий день по ценам закрытия предыдущего рабочего дня, и ее можно узнать по номерам телефонов Общества, указанным в Проспекте, или обратившись лично в офис Общества или к Распространителям, а также на сайте Общества **www.ablv.com**. Эта информация доступна также посредством Банка-держателя.

9. Продажа Удостоверений вложений

9.1. Порядок и места подачи заявлений на приобретение Удостоверений вложений

Каждый Вкладчик может подать заявку на неограниченное количество Удостоверений вложений.

Минимальная сумма инвестируемых в Фонд средств составляет 1 000 EUR.

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

Цену Удостоверений вложений определяют и платят в Основной валюте (EUR).

Подать заявку на приобретение Удостоверений вложений можно в офисе Общества по адресу: улица 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 — улица Элизабетес, 23, Рига, LV-1010, тел.: (+371) 6777 5222, факс: (+371) 6777 5200;
- ABLV Capital Markets, IBAS, адрес — улица 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 в его рабочее время, а также на сайте банка **www.ablv.com**.

Заявление на приобретение Удостоверений вложений можно подать Обществу или Распространителям каждый рабочий день в их установленное рабочее время.

Подачу Заявления на приобретение Удостоверений вложений Обществу можно произвести лично или по факсу. Распространители могут предусмотреть другой способ подачи Заявления на приобретение Удостоверений вложений, например, с использованием интернет-банка.

Если Общество получило и акцептовало Заявление на приобретение Удостоверений вложений до 17:45 по латвийскому времени, тогда такое Заявление считается полученным Обществом в день подачи заявления.

Если Общество получило и акцептовало Заявление на приобретение Удостоверений вложений после 17:45 по латвийскому времени, тогда такое заявление считается полученным Обществом на следующий рабочий день.

Вкладчик вправе отменить поданное Обществу или Распространителю и акцептованное Заявление на приобретение Удостоверений вложений только в день подачи заявления до 17:45 по латвийскому времени. Если поданное Заявление на приобретение Удостоверений вложений не было отменено в день подачи заявления, Общество осуществляет эмиссию Удостоверений вложений в порядке, установленном в Проспекте и Положении.

У Распространителей есть право для организации процесса распространения Удостоверений вложений привлекать третьих лиц, в том числе посредников, дилеров и других лиц, у которых есть право оказывать услуги такого вида. Распространитель организует и следит, чтобы продажа и выкуп Удостоверений вложений велись согласно правовым актам ЛР, условиям Проспекта и Положения. Передача обязанностей Распространителя третьим лицам не освобождает Распространителя от предусмотренной в правовых актах ЛР ответственности.

Чтобы подать заявку на Удостоверения вложений, у Вкладчика должен быть открыт расчетный счет, денежный счет и счет финансовых инструментов в ABLV Bank, AS, и для этого он должен 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 в соответствии с распоряжением Вкладчика заполняет и подает Держатель счетов.

Подписывая Заявление на приобретение Удостоверений вложений, Вкладчик подтверждает, что он ознакомился с информацией, содержащейся в Проспекте и Положении, и согласен с их условиями.

В Заявлении на приобретение Удостоверений вложений Вкладчик указывает определенную денежную сумму для приобретения Удостоверений вложений.

Заявления на приобретение Удостоверений вложений принимаются и регистрируются в соответствии с условиями Положения.

Общество обязано исполнять только правильно заполненные и оформленные Заявления на приобретение удостоверений вложений. Вкладчик несет ответственность за правильность и полноту указанной в заявлении информации.

9.2. Периодичность и методы расчета цены продажи Удостоверений вложений

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

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

Стоимость доли Фонда определяют каждый рабочий день, и информация об этом доступна в офисе Общества или по телефонным номерам Общества в его рабочее время. Эта информация также доступна при посредничестве Распространителя, при обращении к Распространителю по указанному адресу или по номерам телефона Распространителя, указанным в пункте 9.1.

Стоимость доли Фонда – это стоимость Фонда, деленная на количество эмитированных, но не выкупленных Удостоверений вложений. Стоимость Фонда представляет собой разницу между стоимостью активов и обязательств Фонда.

Объем комиссионных за продажу Удостоверений вложений рассчитывают в процентах от стоимости доли Фонда.

Максимальный размер комиссионных за продажу составляет 1,50% от стоимости доли Фонда. Решение о размере комиссионных за продажу принимает Общество, не превышая вышеуказанный максимальный размер. Общество вправе применить скидку на комиссионные за продажу Удостоверений вложений для разных групп клиентов (в т. ч. для институциональных клиентов, пенсионных фондов и т.д.), а также для сотрудников группы ABLV и связанных с ними лиц.

Цена эмиссии Удостоверения вложений составляет 10 EUR.

Рассчитывая цену продажи Удостоверений вложений, за основу берут стоимость доли Фонда, которая будет рассчитана на следующий рабочий день после дня получения Заявления на приобретение Удостоверений вложений, но публикуется на второй рабочий день после получения заявления.

9.3. Порядок расчетов

Удостоверения вложений эмитируют только после полной оплаты стоимости этих удостоверений.

Удостоверения вложений продают за цену, рассчитанную на следующий рабочий день, но публикуемую на второй рабочий день после дня, когда Общество получило и акцептовало Заявление на приобретение Удостоверений вложений.

Согласно пункту 9.1 Проспекта, Общество или Распространитель в соответствии с Заявлением на приобретение Удостоверений вложений Вкладчика рассчитывает количество Удостоверений вложений, соответствующее указанной денежной сумме.

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. Если денежная сумма за приобретение Удостоверений вложений не зачислена на соответствующий денежный счет, Заявление на приобретение Удостоверений вложений считается недействительным и теряет силу.

Подача Обществу или Распространителю Заявления на приобретение Удостоверений вложений приравнивается к поручению на покупку финансовых инструментов. Банк-держатель на основании Заявления на приобретение Удостоверений вложений производит расчеты по денежным средствам и финансовым инструментам.

Банк-держатель списывает с соответствующего денежного счета в Банке-держателе денежную сумму, необходимую для приобретения Удостоверений вложений, и зачисляет ее на счет Фонда в Банке-держателе. После получения денег на счет Фонда в Банке-держателе Общество эмитирует новые Удостоверения вложений и незамедлительно зачисляет их на соответствующий счет финансовых инструментов в Банке-держателе.

Расчеты за Удостоверения вложений могут производиться в другом порядке по договоренности между Вкладчиком и Обществом или Распространителем.

Расчеты за Удостоверения вложений производят в Основной валюте (USD).

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

Все расходы, которые возникают у Вкладчика в связи с покупкой Удостоверений вложений (банковские комиссии за операции со счетами финансовых инструментов / денежными счетами / расчетными счетами и т. п.), покрывает Вкладчик.

10. Выкуп и обратный прием удостоверений вложений

10.1. Порядок и место подачи заявлений на выкуп Удостоверений вложений

Общество по требованию Вкладчика производит выкуп удостоверений вложений. Общество выкупает Удостоверения вложений согласно последовательности подачи и регистрации заявлений на выкуп (далее также – Заявление на выкуп Удостоверений вложений).

Чтобы потребовать выкуп Удостоверений вложений, Вкладчик должен подать Обществу или Распространителю Заявление на выкуп Удостоверений вложений. Если счет финансовых инструментов Вкладчика открыт у Держателя счетов, Заявление на выкуп Удостоверений вложений от имени Вкладчика в соответствии с распоряжением Вкладчика заполняет и подает Держатель счетов.

Заявление на выкуп Удостоверений вложений Вкладчик может подать Обществу или Распространителям по упомянутым в пункте 9.1 Проспекта адресам в определенное Распространителями рабочее время.

Если Общество получило и акцептовало Заявление на выкуп Удостоверений вложений до 17:45 по латвийскому времени, тогда такое заявление считается полученным Обществом в день подачи заявления.

Если Общество получило и акцептовало Заявление на выкуп Удостоверений вложений после 17:45 по латвийскому времени, тогда такое заявление считается полученным Обществом на следующий рабочий день.

Вкладчик вправе отменить поданное Обществу или Распространителю и акцептованное Заявление на выкуп Удостоверений вложений только в день подачи заявления до 17:45 по латвийскому времени. Если поданное Заявление на выкуп Удостоверений вложений не было отменено в день подачи заявления, Общество осуществляет погашение Удостоверений вложений в порядке, установленном в Проспекте и Положении.

В Заявлении на выкуп Удостоверений вложений Вкладчик указывает определенное количество Удостоверений вложений для выкупа.

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

Действительны только правильно заполненные заявления. Вкладчик несет ответственность за правильность и полноту указанной в заявлении информации.

10.2. Периодичность и методы расчета цены выкупа удостоверений вложений

Цена выкупа Удостоверения вложений соответствует стоимости доли Фонда, которая рассчитывается на следующий рабочий день после дня, когда Общество получило и акцептовало Заявление на выкуп удостоверений вложений, но публикуется на второй рабочий день после получения заявления.

Стоимость Фонда и стоимость доли Фонда определяют каждый рабочий день, и информация об этом доступна в офисе Общества или по телефонным номерам Общества в его рабочее время, а также на сайте Общества **www.ablv.com**. Эта информация также доступна при посредничестве Распространителя, при обращении к Распространителю по указанному адресу или по номерам телефона Распространителя, указанным в пункте 9.1.

Цена выкупа Удостоверений вложений уплачивается в Основной валюте (USD).

Комиссионные за выкуп Удостоверений вложений не взимаются.

10.3. Порядок расчетов

Удостоверения вложений выкупают за цену, которая рассчитывается на следующий рабочий день после дня, когда Общество получило и акцептовало Заявление на выкуп Удостоверений вложений, но публикуется на второй рабочий день после получения заявления.

Согласно пункту 10.1 Проспекта, Общество или Распространитель в соответствии с Заявлением на выкуп Удостоверений вложений Вкладчика рассчитывает денежную сумму, соответствующую указанному количеству Удостоверений вложений.

Подача Обществу или Распространителю Заявления на выкуп Удостоверений вложений приравнивается к поручению на продажу финансовых инструментов. Банк-держатель на основании Заявления на выкуп Удостоверений вложений открытого инвестиционного фонда производит расчеты по ценным бумагам и денежным средствам.

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.

Банк-держатель списывает выкупаемые Удостоверения вложений с соответствующего счета финансовых инструментов в Банке-держателе и зачисляет их на эмиссионный счет Банка-держателя. После получения Удостоверений вложений на эмиссионный счет Банка-держателя Общество их незамедлительно погашает и в течение 5 (пяти) рабочих дней

зачисляет на соответствующий денежный счет денежную сумму в Основной валюте, соответствующую количеству выкупаемых Удостоверений вложений.

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

Расчеты за Удостоверения вложений могут производиться в другом порядке по договоренности между Вкладчиком и Обществом или Распространителем.

В случае если Вкладчик или Вкладчики в течение 3 (трех) рабочих дней подают Заявления на выкуп Удостоверений вложений, которые в сумме превышают 10% от стоимости Фонда, и их выполнение может существенно затронуть интересы остальных вкладчиков этого Фонда, срок расчетов по выкупу может быть продлен до 7 (семи) рабочих дней.

Общество обязано исполнить только те заявления, в которых точно указана вся запрошенная в них информация.

Вкладчик несет ответственность за правильность и полноту указанной в заявлении информации.

После изъятия Удостоверений вложений из оборота у Вкладчика прекращаются все права, следующие из Удостоверения вложений, за исключением права требования в размере цены выкупа Удостоверения вложения.

10.4. Условия и порядок обратного приема удостоверений вложений

Если по вине Общества в Проспекте и приложенных к нему документах указаны неправильные или неполные сведения, которые имеют существенное значение для оценки Удостоверений вложений, у Вкладчика есть право требовать, чтобы Общество приняло обратно его Удостоверение вложений и возместило ему все возникшие по этой причине убытки.

Требование может быть выдвинуто в течение 6 (шести) месяцев со дня, когда Вкладчик узнал, что сведения являются неправильными или неполными, однако не позднее чем в течение 3 (трех) лет со дня приобретения Удостоверения вложений.

10.5. Обстоятельства, при которых можно приостановить выкуп и обратный прием Удостоверений вложений

В случае чрезвычайной ситуации на финансовом рынке (временно закрываются фондовые биржи, банки, брокерские общества или по какой-либо другой причине нельзя производить сделки с финансовыми инструментами) или наступления других обстоятельств непреодолимой силы, Общество может на время существования таковых обстоятельств приостановить торговлю Удостоверениями вложений. Общество незамедлительно проинформирует каждого Вкладчика лично или опубликует соответствующее извещение в одной из ежедневных газет.

Выкуп и обратный прием Удостоверений вложений можно приостановить в случаях, когда КРФК реализует свои права по ограничению права Общества распоряжаться банковскими счетами Фонда, и в случае ликвидации Фонда.

Выкуп и обратный прием Удостоверений вложений нельзя производить после начала ликвидации Инвестиционного фонда.

В случае ликвидации Фонда требования кредиторов и вкладчиков Фонда удовлетворяют в порядке, определенном законодательством.

11. Налоги и пошлины, взимаемые с Вкладчиков

Приведенная в этом разделе информация носит общий характер, информация актуальна на момент составления Проспекта, и Общество не несет ответственности за порядок применения налогов в каждом конкретном случае. О порядке применения налогов Вкладчику необходимо консультироваться со своим налоговым консультантом.

Согласно действующим в Латвии правовым актам инвестиционный фонд не является плательщиком подоходного налога с предприятий, в связи с чем накопленные Фондом средства Вкладчиков и принадлежащее Фонду имущество не облагаются подоходным налогом с предприятий.

Вкладчики самостоятельно платят подоходный налог с населения или подоходный налог с предприятий за соответствующую часть доходов согласно порядку, предусмотренному в законах «О подоходном налоге с населения» и «О подоходном налоге с предприятий».

12. Распределение доходов Фонда

Доходы, которые получены от имущества Фонда, вкладываются в Фонд. Вкладчик пропорционально количеству принадлежащих ему Удостоверений вложений принимает участие в распределении доходов, полученных в результате сделок с имуществом Фонда.

Доходы Вкладчика фиксируют (отражают) в приросте или уменьшении стоимости Удостоверения вложений. Стоимость доли Фонда определяют каждый рабочий день, соответственно правовым актам ЛР, условиям настоящего Проспекта и Положения.

Вкладчик может получить свой доход от доли Фонда в денежной форме, только затребовав у Общества выкуп этой ценной бумаги или произведя продажу этих Удостоверений вложений.

13. Заявление Правления Общества о достоверности предоставленной в Проспекте информации

Мы подтверждаем, что согласно имеющимся в нашем распоряжении сведениям предоставленная в Проспекте информация является достоверной и не скрыты факты, которые могут повлиять на значение содержащейся в Проспекте информации или на решение потенциального Вкладчика о приобретении Удостоверений вложений.

ABLV Asset Management, IPAS

Председатель правления _____

Леонид Киль

ABLV Asset Management, IPAS

Заместитель председателя правления _____

Евгений Гжибовский

Приложение. Показатели деятельности Фонда за предыдущие три года

Характеристика деятельности

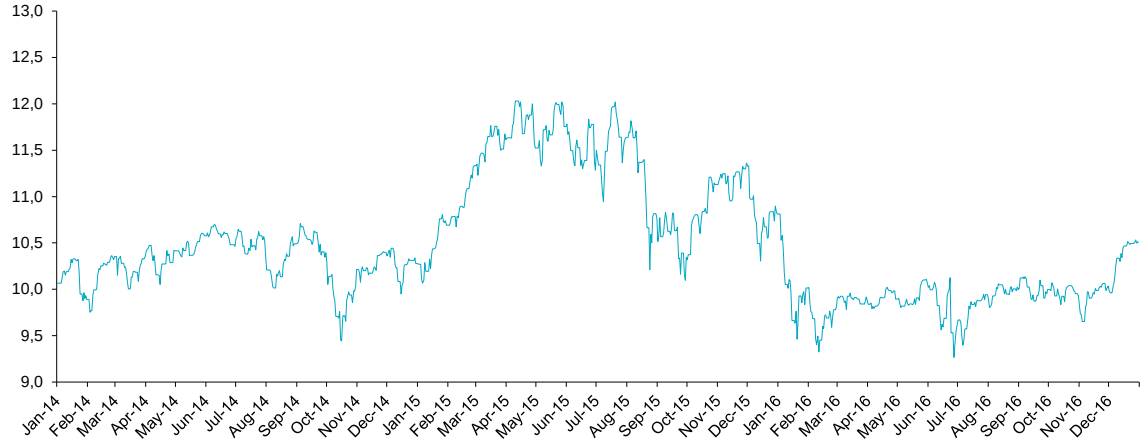
За последние три года (конец 2016 года по отношению к концу 2013 года) активы Фонда ABLV European Industry EUR Equity Fund выросли на 16%, и доходность за три года составила 4,37%.

Финансовые показатели

EUR	31.12.2014.	31.12.2015.	31.12.2016.
Нетто-активы, EUR	2 717 912,37	2 999 687,68	2 713 099,21
Количество Удостоверений вложений	264 500,9202	277 478,6881	258 153,2853
Стоимость Удостоверения вложений, EUR	10,275625	10,810516	10,509644

Динамика стоимости Удостоверения вложений

Период	31.12.2014. / 07.11.2013.	31.12.2015. / 31.12.2014.	31.12.2016. / 31.12.2015.
Увеличение / уменьшение стоимости Удостоверения вложений	2,09%	5,21%	-2,78%



Предыдущие показатели деятельности Фонда не определяют дальнейшие результаты деятельности Фонда. Историческая динамика не гарантирует аналогичную динамику в будущем. Стоимость Фонда может увеличиться или уменьшиться, и инвестору необходимо учитывать, что в результате инвестирования в удостоверения Фонда он может получить обратно меньше средств, чем было вложено.