

“SIGNET ASSET MANAGEMENT LATVIA” IPS
ул. Антонияс, 3-1, Рига, LV-1010, Латвия

ПРОСПЕКТ

Открытого инвестиционного фонда

“Signet Bond Fund”

Фонд зарегистрирован в Латвии, в Комиссии рынка финансов и капитала

Дата регистрации: 25.04.2020.

Регистрационный номер: FL256

Общество, управляющее Фондом: “Signet Asset Management Latvia” IPS,
ул. Антонияс, 3-1, Рига, LV-1010, Латвия

Банк-держатель фонда: AS “Signet Bank”

Распространитель фонда: AS “Signet Bank”,
ул. Антонияс, 3-1, Рига, LV-1010, Латвия

Ревизор фонда: SIA „BDO ASSURANCE”

Решение об учреждении Фонда принято на заседании правления “Signet Asset Management Latvia” IPS 21 апреля 2020 года.

Проспект Фонда, Положение об управлении фондом, основную информацию, предназначенную для Вкладчиков, годовые и полугодовые отчеты Фонда, актуальную политику вознаграждения Общества, а также сведения о Стоимости фонда, Цене продажи и Обратного выкупа Удостоверений вложений можно бесплатно получить в офисе “Signet Asset Management Latvia” IPS по адресу:

ул. Антонияс, 3-1, Рига, LV-1010, Латвия, по рабочим дням с 09:00 до 17:30.

СОДЕРЖАНИЕ

СОДЕРЖАНИЕ	2
ТЕРМИНЫ И СОКРАЩЕНИЯ	5
1. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЛИТИКА, ЦЕЛИ И ОГРАНИЧЕНИЯ	10
1.1. Инвестиционная цель Фонда	10
1.2. Инвестиционная политика Фонда	10
1.3. Распределение инвестиционного портфеля	10
1.4. Дополнительные ограничения, установленные в отношении Фонда.....	11
1.5. Сделки с ПФИ	11
2. ОПИСАНИЕ РИСКОВОГО ПОРТФЕЛЯ ФОНДА И АНАЛИЗ РИСКА, СВЯЗАННОГО С ВЛОЖЕНИЯМИ	12
2.1. Общая индикация риска	12
2.2. Профиль риска Фонда	12
2.3. Перечень наиболее существенных рисков, связанных с вложениями	13
2.4. Наиболее существенные риски, связанные с хранением ФИ и контрагентами	15
2.5. Описание возможных мер по снижению риска.....	16
3. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ОБЪЕКТЫ ФОНДА И ИХ ОБЩИЕ ОГРАНИЧЕНИЯ	17
3.1. Инвестиционные объекты	17
3.2. Ограничения на вложения	18
3.3. Ограничения на вложения в отношении одного эмитента.....	19
3.4. Превышение ограничений на вложения	20
4. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРАКТИКА, ИСПОЛЬЗУЕМАЯ В УПРАВЛЕНИИ ФОНДОМ	20
4.1. Общие ограничения на сделки.....	20
4.2. Выбор инвестиционных объектов.....	21
5. ПРАВА И ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ВКЛАДЧИКОВ	21
5.1. Права Вкладчика Фонда.....	21
5.2. Разграничение ответственности Вкладчиков Фонда	21
6. ХАРАКТЕРИСТИКА ТИПИЧНОГО ВКЛАДЧИКА	22
7. НАЛОГОВЫЕ ПЛАТЕЖИ, ПРИМЕНЯЕМЫЕ К ВКЛАДЧИКУ ФОНДА, И ПОРЯДОК ИХ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ	22
7.1. Налогообложение Фонда.....	22
7.2. Налогообложение Вкладчиков	22
8. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И РАСХОДЫ ФОНДА	23

8.1. Размер комиссионного вознаграждения за сделки с Удостоверениями вложений	23
8.2. Размер вознаграждения, выплачиваемого из имущества Фонда	23
8.3. Порядок расчета вознаграждения, выплачиваемого Обществу	24
8.4. Порядок расчета вознаграждения, выплачиваемого Банку-держателю	24
8.5. Порядок расчета вознаграждения, выплачиваемого Ревизору	25
8.6. Прочие платежи, которые могут осуществляться за счет имущества Фонда	25
8.7. Прочие платежи, покрываемые за счет Вкладчика	25
9. РЕВИЗОР	25
10. КЛАССЫ УДОСТОВЕРЕНИЙ ВЛОЖЕНИЙ ФОНДА.....	26
11. ПОРЯДОК ПРОДАЖИ, ОБРАТНОГО ВЫКУПА И ОБРАТНОГО ПРИЕМА УДОСТОВЕРЕНИЙ ВЛОЖЕНИЙ	26
11.1. Продажа Удостоверений вложений	26
11.2. Обратный выкуп Удостоверений вложений	29
11.3. Порядок обратного приема Удостоверений вложений	30
11.4. Обстоятельства, при которых может быть приостановлен обратный выкуп и обратный прием Удостоверений вложений	31
12. ПЕРИОДИЧНОСТЬ И МЕТОДЫ РАСЧЕТА ЦЕНЫ УДОСТОВЕРЕНИЙ ВЛОЖЕНИЙ....	31
12.1. Цена продажи удостоверений вложений	31
12.2. Цена Обратного выкупа удостоверений вложений	31
13. ПРИНЦИПЫ И ПРАВИЛА ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ ФОНДА	32
13.1. Общие принципы определения Стоимости фонда	32
13.2. Порядок и методы оценки активов Фонда	33
13.3. Первоначальное признание финансовых активов и обязательств Фонда	33
13.4. Методы оценки финансовых активов и обязательств Фонда	33
13.5. Определение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Фонда.....	34
13.6. Учет доходов и расходов.....	35
13.7. Периодичность определения Стоимости фонда, раскрытие информации о Стоимости фонда .	35
14. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ДОХОДОВ ФОНДА	36
15. НАЧАЛО И КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ГОДА ФОНДА	36
16. ОБЩЕСТВО, УПРАВЛЯЮЩЕЕ ФОНДОМ.....	36
16.1. Реквизиты Общества по управлению вложениями	36
16.2. Совет Общества	36
16.3. Правление Общества.....	36
16.4. Управляющий(е) фондом	37

16.5.Права, обязанности и ответственность Общества, связанная с управлением Фондом	37
17. БАНК-ДЕРЖАТЕЛЬ.....	38
17.1.Реквизиты Банка-держателя	38
17.2.Перечень обязанностей Банка-держателя.....	38
17.3.Права Банка-держателя	38
17.4.Ответственность Банка-держателя.....	39
18. МЕТОД И ПОРЯДОК ПОЛУЧЕНИЯ ГОДОВЫХ И ПОЛУГОДОВЫХ ОТЧЕТОВ ФОНДА	39
19. ПОЛИТИКА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ОБЩЕСТВА	39

ТЕРМИНЫ И СОКРАЩЕНИЯ

Иностранное государство

Любая страна, которая не является Латвийской Республикой.

Обратный прием

Обратный прием Удостоверений вложений, обеспечиваемый Обществом, а также возмещение Вкладчику убытков в случаях и порядке, установленных Законом, в соответствии с подпунктом 11.3 Проспекта.

Обратный выкуп

Обратный выкуп удостоверений вложений Обществом по требованию Вкладчиков по текущей цене, определенной в соответствии с пунктом 11.2 Проспекта.

Плата за управление фондом (*management fee*)

Плата, уплачиваемая Обществу из средств Фонда за управление Фондом и начисляемая по формуле, приведенной в Разделе 8 «Вознаграждение и расходы Фонда» Проспекта.

Развивающиеся страны

Развивающиеся страны (от английского: *emerging markets and developing economies*) – это страны согласно классификации Международного валютного фонда (МВФ).

ПФИ

Производные финансовые инструменты – это финансовые инструменты, стоимость которых меняется в зависимости от изменения установленной процентной ставки, цены ценных бумаг, курсов валют, индексов цен или ставок, кредитных рейтингов или аналогичных переменных и на которые влияет один или несколько финансовых рисков, присущих Первичному финансовому инструменту, лежащему в основе производного финансового инструмента, и передаются между вовлеченными в сделку лицами. Для приобретения производного финансового инструмента не требуется первоначальных инвестиций или необходимы небольшие первоначальные инвестиции по сравнению с другими договорами, которые аналогичным образом зависят от изменений рыночных условий; к тому же, связанные с исполнением договора расчеты осуществляются в будущем. Наиболее популярными примерами ПФИ являются стандартизированные срочные сделки (*futures*), срочные валютные сделки (*forwards*) и валютные свопы (*swaps*).

ЦДЦБ

Балтийский Центральный депозитарий ценных бумаг.

Страна-участница

Страна-участница ЕС или страна ЕЭЗ.

Рабочий день

Официальный рабочий день офиса Общества в Риге, Латвия.

Многосторонняя торговая система (МТС)

Система, поддерживаемая инвестиционным брокерским обществом, кредитной организацией или оператором рынка, которая объединяет на равных условиях распоряжения третьих сторон на покупку и продажу финансовых инструментов таким образом, что заключается сделка.

Группа десяти стран

Страны, заключившие Генеральное соглашение о займах с Международным валютным фондом.

ЕЭЗ

Европейская экономическая зона.

ЕС

Европейский Союз.

ОЭСР

Организация экономического сотрудничества и развития (англ.: *OECD – Organisation for Economic Co-operation and Development*) является международной экономической организацией развитых стран, которая признает принципы демократической и свободной рыночной экономики.

EUR

Денежная единица Стран-участниц Европейского валютного союза (евро).

ФИ

Финансовые инструменты – соглашение, в результате которого у одной из сторон возникает финансовый актив, а у другой – финансовое обязательство или долевой инструмент.

Счет ФИ

Открытый в Банке-держателе счет, на котором производится учет финансовых инструментов, принадлежащих Вкладчику.

Управляющий(-ие) фондом

Назначенное правлением Общества Уполномоченное(-ые) лицо(-а), которое(-ые) распоряжается(-ются) имуществом Фонда и дает(-ют) Банку-держателю распоряжения на сделки с имуществом Фонда, с соблюдением положений Проспекта и Положения, распоряжений правления Общества и в порядке, предусмотренном нормативными актами ЛР.

Стоимость фонда

В понимании Проспекта и Положения также называемая Чистой стоимостью активов (ЧСА) фонда, которая представляет собой разницу между стоимостью активов Фонда и стоимостью обязательств Фонда.

Фонд

Открытый инвестиционный фонд „Signet Bond Fund”, учрежденный “Signet Asset Management Latvia” IPS.

Инвестиционный объект

Переводные ценные бумаги, инструменты денежного рынка, депозиты в кредитных учреждениях и другие финансовые инструменты, которые Общество имеет право приобретать в качестве имущества Фонда в соответствии с Законом.

Удостоверение вложений

Переводная ценная бумага, подтверждающая долевое участие Вкладчика в Фонде и вытекающие из этого долевого участия права.

Обратный выкуп удостоверений вложений

Стоимость Удостоверений вложений, которую Общество уплачивает Вкладчику, уменьшенная на сумму комиссионных за обратный выкуп в соответствии с Проспектом.

Классы удостоверений вложений

Фонд имеет несколько классов Удостоверений вложений, которые могут различаться по структуре применимых комиссионных, номиналу валюты Удостоверения вложений, размера минимальной суммы покупки или другим параметрам.

Стоимость доли класса удостоверений вложений

Деление стоимости Класса удостоверений вложений на количество Удостоверений вложений соответствующего класса в обращении.

Валюта класса удостоверений вложений

Валюта, в которой определяется стоимость доли Класса удостоверений вложений.

Стоимость класса удостоверений вложений

Разница между стоимостью активов Фонда, относящихся к конкретному Классу удостоверений вложений, и начисленными обязательствами, относящимися к этому классу.

Цена продажи удостоверения вложений

Цена продажи удостоверения вложений состоит из стоимости доли соответствующего Класса удостоверений вложений Фонда, приобретаемой Вкладчиком, и эмиссионной комиссии за продажу Удостоверений вложений.

Вкладчик

Физическое или юридическое лицо, владеющее Удостоверениями вложений Фонда.

Инвестиционный счет

Открытый в Банке-держателе счет, на который перечисляются все денежные средства Вкладчиков, полученные в обмен на выпущенные Удостоверения вложений, и с которого осуществляются все платежи, связанные с управлением Фондом, и на который перечисляются доходы, полученные во время работы Фонда.

ОУВ

В понимании Закона общество по управлению вложениями.

Распространитель

AS "Signet Bank".

Комиссия

Комиссия рынка финансов и капитала ЛР, которая курирует деятельность Общества, управляющего Фондом.

Держатель счета

Финансовое учреждение, которое в соответствии с законом «О рынке финансовых инструментов» и правилами ЦДЦБ имеет право открывать, держать и закрывать Счета ФИ, или юридическое лицо, которое может обеспечить хранение ФИ в ЦДЦБ посредством корреспондентских отношений между банками или центральными депозитариями.

Закон

Закон «Об обществах по управлению вложениями» ЛР.

ЛР

Латвийская Республика.

Nasdaq CSD

Лицензированное Комиссией общество капитала, предоставляющее услуги центрального депозитария ценных бумаг (ЦДЦБ) в странах Балтии в соответствии с Европейским регламентом о центральных депозитариях ценных бумагах (CSDR). Nasdaq CSD обеспечивает инфраструктуру системы расчетов по ценным бумагам после сделки путем регистрации и учета ФИ, выпущенных в публичное обращение в странах Балтии.

Инструменты денежного рынка

Ликвидные краткосрочные (до 1 (одного) года) ФИ (государственные облигации, депозитные сертификаты и корпоративные облигации, за исключением средств платежа), которые могут быть точно оценены в любое время и которыми обычно торгуют на денежном рынке.

Чистая стоимость активов или ЧСА

Разница между стоимостью всех активов Фонда и стоимостью всех обязательств Фонда.

Положение

Положение об управлении Фондом.

Организованная торговая система (ОТС)

Организованная торговая система (ОТС) – это многосторонняя система, не являющаяся регулируемым рынком или Многосторонней торговой системой (МТС), в которой взаимодействие нескольких третьих лиц с целью покупки и продажи облигаций, продуктов структурированного финансирования, эмиссионных квот или ПФИ приводит к совершению сделки.

Страны мирового рынка

Страны-участницы, страны ОЭСР и все другие страны на континентах Азии, Африки, Австралии и Южной Америки.

Проспект

Проспект Фонда.

Регулируемый рынок

Совокупность организационных, правовых и технических мер, позволяющих проводить регулярные и открытые сделки с ФИ.

Распоряжение

Распоряжение на покупку или обратный выкуп Удостоверений вложений Фонда, оформленное в соответствии с требованиями пунктов 6.4 и 6.6 Положения.

Общество

“Signet Asset Management Latvia” IPS, общество по управлению открытым инвестиционным фондом “Signet Bond Fund”.

Банк-держатель

Банком-держателем открытого инвестиционного фонда „Signet Bond Fund” является AS “Signet

Bank”, который хранит имущество Фонда, по распоряжению Общества совершает сделки с имуществом Фонда и исполняет другие обязанности, установленные Договором с Банком-держателем, нормативными актами ЛР и Проспектом.

Систематический интернализатор

Инвестиционная брокерская компания или кредитное учреждение, которое на организованной, регулярной и систематической основе выполняет распоряжения клиентов за пределами Регулируемого рынка или Многосторонней торговой системы (МТС), осуществляя торговлю с собственного счета.

Международные стандарты бухгалтерского учета

Международные стандарты бухгалтерского учета (*IAS*), Международные стандарты финансовой отчетности (*IFRS*) и связанные с ними интерпретации (интерпретации *SIC-IFRIC*), последующие изменения к этим стандартам и связанные с ними интерпретации, будущие стандарты и связанные с ними интерпретации, выпущенные или принятые Советом по международным стандартам финансовой отчетности (*IASB*).

Договор с Банком-держателем

Письменный договор между Обществом и Банком-держателем, согласно которому Банк-держатель обязуется хранить имущество Фонда, совершать сделки с имуществом Фонда и обслуживать счета Фонда в соответствии с нормативными актами ЛР, Проспектом, Положением и распоряжениями Общества.

USD

Доллар США.

1. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЛИТИКА, ЦЕЛИ И ОГРАНИЧЕНИЯ

1.1. Инвестиционная цель Фонда

Инвестиционная цель Фонда состоит в том, чтобы дать Вкладчикам возможность получать доход от вложений в долгосрочной перспективе, инвестируя в основном в ценные бумаги с фиксированным доходом в соответствии с ограничениями на вложения, упомянутыми в Проспекте и Положении. Средства Фонда инвестируются в долговые ценные бумаги, выпущенные или гарантированные правительствами, самоуправлениями, центральными банками, кредитными организациями и компаниями Стран мирового рынка.

Хотя потенциальный инвестиционный регион не определен и может включать Страны мирового рынка, вложения в основном совершаются в долговые ценные бумаги, выпущенные правительствами, центральными банками, самоуправлениями, кредитными учреждениями и компаниями Стран-участниц, стран ОЭСР и стран Восточной Европы. Ограничения по конкретному сектору при выборе инвестиционных инструментов не установлены и могут быть применены по усмотрению Управляющего.

1.2. Инвестиционная политика Фонда

Инвестиционная политика осуществляется в соответствии с принципами диверсификации и минимизации рисков путем инвестирования как в долговые ценные бумаги с инвестиционным кредитным рейтингом, так и в Инструменты денежного рынка и долговые ценные бумаги с высоким или спекулятивным кредитным рейтингом.

Общество инвестирует в основном в долговые ценные бумаги, которым был присвоен кредитный рейтинг по крайней мере от одного из крупнейших мировых рейтинговых агентств, а именно *Standard & Poor's Financial Services LLC*, *Moody's Investors Service* или *Fitch Ratings Inc.*

1.3. Распределение инвестиционного портфеля

Для достижения инвестиционной цели Фонда Управляющий фондом управляет средствами Фонда. Средства Фонда могут быть инвестированы в долговые ценные бумаги с целью их удержания до погашения, а также с целью их продажи до срока погашения. Управляющий фондом может использовать полный спектр структуры сроков и длительности долговых ценных бумаг на основе анализа кривой процентных ставок и ее возможных изменений. Средневзвешенный срок до погашения Фонда может в основном варьироваться от 3 (трех) до 7 (семи) лет. Управляющий фондом может увеличивать или уменьшать средневзвешенный срок до погашения Фонда на основании его взглядов в отношении текущих и ожидаемых рыночных обстоятельств.

Структура инвестиционного портфеля:

- до 100 (ста) % активов Фонда могут быть инвестированы в долговые ценные бумаги и Инструменты денежного рынка, выпущенные самоуправлениями, кредитными учреждениями и компаниями Стран мирового рынка;
- до 30 (тридцати) % активов Фонда могут быть инвестированы в депозиты в кредитных учреждениях Стран-участниц или в кредитных организациях стран ОЭСР, принадлежащих к Группе десяти стран;
- до 10 (десяти) % активов Фонда могут быть инвестированы в зарегистрированные в Странах-участницах инвестиционные фонды, которые инвестируют в долговые ценные бумаги и Инструменты денежного рынка.

Чтобы застраховаться от риска, связанного с колебаниями стоимости активов Фонда, Управляющему фондом разрешается заключать сделки с ПФИ за счет Фонда.

Чтобы обеспечить ликвидность, Фонд может совершать сделки по продаже активов с обратным выкупом (РЕПО).

Средства Фонда могут храниться в ликвидных активах, в том числе в форме денежных средств в объеме, необходимом для деятельности Фонда.

1.4. Дополнительные ограничения, установленные в отношении Фонда

- до 100 (ста) % активов Фонда могут быть инвестированы в долговые ценные бумаги с кредитным рейтингом инвестиционного уровня, присвоенным как минимум одним из трех крупнейших рейтинговых агентств мира (*Standard & Poor's Financial Services LLC, Moody's Investors Service, Fitch Ratings Inc*);
- до 70 (семидесяти) % активов Фонда могут быть инвестированы в долговые ценные бумаги с кредитным рейтингом ниже инвестиционного уровня, присвоенным как минимум одним из трех крупнейших рейтинговых агентств мира (*Standard & Poor's Financial Services LLC, Moody's Investors Service, Fitch Ratings Inc*);
- до 33 (тридцати трех) % активов Фонда могут быть инвестированы в долговые ценные бумаги без кредитного рейтинга, если общие вложения в долговые ценные бумаги, которым не присвоен кредитный рейтинг инвестиционного уровня или у которых нет рейтинга, не превышают 70 (семьдесят) % от активов Фонда;
- открытая валютная позиция может составлять до 5 (пяти) % от активов Фонда. Фонд не имеет ограничений по валюте, в которой можно инвестировать, но открытая позиция любой валюты, отличной от Валюты класса удостоверения вложений, не может превышать этот пятипроцентный лимит отдельно или в сочетании с любыми другими валютами, кроме Валюты класса удостоверения вложений.

Фонд не может инвестировать в долевые ценные бумаги.

Активы Фонда могут включать ФИ, в том числе долевые ценные бумаги, которые не упомянуты в Разделе 1.3 «Распределение инвестиционного портфеля» Проспекта, если они возникли в результате реструктуризации долговых ценных бумаг в активах Фонда. Общество реализует долевые ценные бумаги, приобретенные в результате реструктуризации, в кратчайшие сроки, когда это может быть сделано без значительной потери стоимости Фонда.

Прежде чем принимать решение об инвестировании в Фонд, Общество рекомендует Вкладчикам ознакомиться со всем содержанием Положения и Проспекта, уделяя особое внимание как ограничениям на вложения, указанным в настоящем пункте, так и ограничениям на вложения, указанным в пункте 3 Проспекта.

Общество не гарантирует, что Фонд достигнет своих инвестиционных целей, и показатели прежней деятельности не могут служить индикатором будущих доходов.

1.5. Сделки с ПФИ

1.5.1. Средства Фонда могут быть инвестированы в ПФИ, чтобы застраховаться от риска колебаний рыночной стоимости активов Фонда.

Чтобы застраховаться от риска колебаний рыночной стоимости активов Фонда, можно инвестировать в:

- договоры срочных сделок (*futures, forwards*);
- Свопы (*swaps*).

1.5.2. Средства Фонда могут быть инвестированы в ПФИ, которые торгуются на рынках, упомянутых в подпункте 3.1.1 Проспекта, или не торгуются на Регулируемом рынке и в то же время отвечают следующим требованиям:

1.5.2.1. их базовые активы – это переводные ценные бумаги и Инструменты денежного

рынка, финансовые индексы, процентные ставки, кредитные риски, валюты, в которые предполагается инвестировать средства Фонда в соответствии с Проспектом;

1.5.2.2. Контрагентом по сделкам с ПФИ, не торгуемыми на Регулируемом рынке, является:

- кредитная организация, отвечающая требованиям подпункта 3.1.4 Проспекта;
- инвестиционное брокерское общество с капиталом и резервами в размере 10 (десяти) миллионов евро или более, зарегистрированная в Стране-участнице или стране-участнице ОЭСР, которая принадлежит к Группе десяти стран, и деятельность которой контролируется органом по надзору за финансовыми услугами;

1.5.2.3. Ежедневно проводится достоверная и поддающаяся проверке оценка не торгуемого на Регулируемом рынке ПФИ, и в любое время по инициативе Общества ПФИ может быть продан по справедливой стоимости, ликвидирован, или может быть заключена сделка, приводящая к закрытию позиции (требований или обязательств в отношении ФИ).

2. ОПИСАНИЕ ПРОФИЛЯ РИСКА ФОНДА И АНАЛИЗ РИСКА, СВЯЗАННОГО С ВЛОЖЕНИЯМИ

2.1. Общая индикация риска

Несмотря на то, что Общество работает в соответствии с принципами диверсификации и другими принципами снижения риска, сохраняются общие риски, связанные с деятельностью ОУВ и инвестициями в ФИ.

Вкладчики должны осознавать, что конкретная инвестиционная стратегия, направленная на инвестирование, в частности, в облигации со спекулятивным рейтингом, а также в эмитенты развивающихся рынков, включает в себя особые риски, особенно общий рыночный риск, кредитный риск, валютный риск, риск ликвидности и риск контрагента.

Прежде чем вкладывать свои средства, Вкладчикам без соответствующего опыта надлежит проконсультироваться с независимым финансовым консультантом, чтобы Вкладчик мог принять обоснованное решение о предлагаемой инвестиционной стратегии Фонда и убедиться, что эта стратегия Фонда, в т.ч. потенциальный риск, соответствуют финансовому положению Вкладчика.

2.2. Профиль риска Фонда

Вложения в Фонд связаны с риском или вероятностью того, что Вкладчик понесет убытки. Показатели доходности Фонда могут быть как положительными, так и отрицательными. Увеличение или сохранение стоимости Фонда не гарантируется. Историческая доходность Фонда не гарантирует Вкладчику аналогичную доходность в будущем.

Инвестиционная стратегия Фонда включает в себя значительные специфические риски эмитента, ликвидности, иностранных инвестиций (включая повышенный политический, экономический, валютный, юридический риск, риск раскрытия информации, риск безопасности владения финансовыми инструментами, выпущенными за рубежом), риски контрагента и партнера по сделке, которые могут негативно повлиять на стоимость Удостоверения вложений. В соответствии с инвестиционной стратегией Фонда, Фонд подходит для Вкладчиков, срок инвестирования которых составляет не менее 4 (четырёх) лет.

Вкладывая свои средства в Фонд, Вкладчик должен учитывать связанные с этим риски. На доходность Фонда могут влиять различные факторы риска. Общество предупреждает, что перечень рисков, включенный в подпункт 2.3 Проспекта, нельзя считать исчерпывающим – описаны только наиболее значительные риски, связанные с вложениями. Приобретая Удостоверения вложений Фонда, Вкладчик принимает на себя все связанные с вложениями риски.

Прежде чем принять решение об инвестировании в Удостоверения вложений Фонда, Вкладчику надлежит ознакомиться с Проспектом и полагаться на свою собственную оценку инвестиции и связанных с ней рисков или на оценку консультанта, привлеченного Вкладчиком.

2.3. Перечень наиболее существенных рисков, связанных с вложениями

Вкладчик должен понимать, что любая инвестиция в ФИ связана с рисками и не гарантирует возврат основной суммы или какой-либо доход от них.

Желательно обсудить перечисленные риски, связанные с вложенными в Фонд средствами, со своими финансовыми и налоговыми консультантами.

Каждый вид риска может отрицательно повлиять на результаты деятельности Фонда и, следовательно, на стоимость активов. Перечисленные риски не требуют всестороннего обзора всех рисков, связанных с инвестициями в Фонд.

Общий рыночный риск – риск того, что цена ФИ изменится из-за факторов, связанных с изменениями процентных ставок (в случае долговых ценных бумаг), которые не связаны с конкретным эмитентом ценных бумаг.

Специфический рыночный риск – риск, который покрывает идиосинкратический риск и событийный риск.

Идиосинкратический (*idiosyncratic*) риск – риск того, что стоимость ФИ изменяется больше или меньше, чем рынок в целом, но не внезапно или неожиданно.

Событийный (*event*) риск – риск того, что стоимость ФИ внезапно или неожиданно изменится по сравнению с рынком в целом, и что изменения в стоимости значительно превышают нормальный диапазон колебаний стоимости. Событийный риск связан с конкретным эмитентом ценных бумаг.

Риск ликвидности – риск того, что ФИ в инвестиционном портфеле Фонда невозможно будет продать в желаемый срок и в желаемом объеме без существенных потерь, или совершить сделку, в результате которой закрывается позиция, а также риск того, что выполнение Фондом требований по Обратному выкупу удостоверений вложений будет ограничено или приостановлено.

Валютный риск – риск того, что Фонд понесет убытки, которые могут возникнуть из-за неблагоприятных колебаний обменного курса.

Кредитный риск – риск того, что у Фонда могут возникнуть убытки, если контрагент или эмитент ФИ не сможет или откажется исполнить свои обязательства перед кредиторами.

Риск эмитента – вероятность понести убытки, если цена ФИ изменяется из-за факторов, связанных с эмитентом ФИ. На деятельность эмитента ФИ, приобретенного в Фонде, и ее результаты могут влиять такие факторы, как управленческая компетенция эмитента, экономическая ситуация и изменения в отрасли эмитента, в частности, эмитент может не соблюдать правила выпуска соответствующего ФИ. События такого типа могут отрицательно повлиять на стоимость вложений Фонда.

Страновой риск – риск того, что Фонд понесет убытки, если все или большинство эмитентов или контрагентов не смогут исполнить свои договорные обязательства по причине экономических, политических, правовых изменений или по иным внутренним причинам в какой-то одной стране.

Политический риск – риск того, что стоимость инвестиций Фонда может пострадать в результате изменений в политической среде страны или региона, например, смена правительства, государственный переворот, свержение военного правительства или другие события, влияющие на политическую стабильность страны или региона или дальнейшее развитие этой страны (региона), а также в результате изменений в курсе или приоритетах соответствующего правительства (военные действия, национализация, конфискация, ограничения и эмбарго).

Этот риск особенно распространен в странах с нестабильной нормативно-правовой системой,

несуществующими традициями и культурой предпринимательской деятельности, к которым относятся отдельные страны в потенциальном инвестиционном регионе Фонда.

Экономический риск – связан с такими изменениями макроэкономической ситуации в Иностранном государстве, в котором инвестирует Фонд, как изменения валютных курсов, экономический спад, изменения цен на ФИ, вызванные чрезмерной инфляцией или дефляцией, банковский кризис и т.д. Экономический риск тесно связан с Политическим риском.

Правовой риск или законодательный риск – риск, который может привести к дополнительным расходам и/или убыткам в связи с изменениями в иностранном законодательстве, применением любых решений/актов исполнительных, законодательных или судебных органов, в результате которых ФИ и/или денежные средства, входящие в состав имущества Фонда (т.е. находящиеся на хранении у Посредника), подлежат аресту или другим ограничениям, которые не дают свободно распоряжаться ими.

Риск применения нормативно-правовых актов Иностранного государства – в отношении сделок с имуществом Фонда, ФИ, входящими в состав имущества Фонда, их хранения, учета могут применяться правовые акты и рыночная практика Иностранного государства (например, когда эмитент ФИ, депозитарий, держатель или контрагент находятся за границей), которые предусматривают различные (в том числе менее благоприятные) правила защиты вкладчиков, хранения финансовых инструментов, совершения сделок и прочие правила, которые могут быть неясными, открытыми для разных толкований или подвержены частым изменениям или ограничениям.

Риск контрагента – риск возникновения у Фонда убытков по операциям с ПФИ, не торгуемыми на Регулируемом рынке, если контрагент прекратит исполнение своих обязательств до осуществления последнего платежа денежного потока по расчетам.

Риск концентрации – сумма потенциальных убытков от сделок, состоящих из вложений Фонда в переводные ценные бумаги и Инструменты денежного рынка, вкладов Фонда и сделок с ПФИ, эмитентом или гарантом которых, привлекающим вклад лицом или контрагентом является одно и то же лицо. Входящие в одну группу коммерческие общества считаются одним лицом.

Финансовый риск – финансовый риск Фонда, который в основном связан с ситуацией, когда под влиянием внешних (неподконтрольных Обществу) факторов Вкладчики одновременно требуют обратного выкупа своих Удостоверений вложений, что приводит к снижению эффективности работы Фонда.

Информационный риск – риск понесения Фондом убытков из-за недоступности или отсутствия информации о Фонде или ФИ в портфеле Фонда.

Правовой риск – риск потерь или дополнительных расходов, возникающих в результате изменений в нормативных актах ЛР или Иностранных государств.

Риск инвестирования в ПФИ – Общество вправе инвестировать в ПФИ за счет средств Фонда, чтобы защитить активы Фонда от колебаний рыночной стоимости, которые могут возникнуть в результате изменения цены соответствующего актива или обменного курса. Вкладчики должны понимать, что сделки с ПФИ сопряжены с дополнительными рисками. Любые гарантии или заверения в том, что использование ПФИ позволит или облегчит выполнение инвестиционной задачи Фонда, невозможны.

ПФИ всегда или как минимум в достаточной степени коррелируют или отслеживают стоимость базового актива, поэтому использование ПФИ не всегда является эффективным инструментом и иногда может отрицательно влиять на инвестиционные задачи.

Риск сделок РЕПО – риск возникновения убытков, если контрагент не сможет или не захочет исполнить свои обязательства в рамках сделки РЕПО, а также в случае наступления таких обстоятельств неспособность Общества реализовать залог по сделке РЕПО в объеме, необходимом для покрытия возможных убытков (см. также «Риск контрагента»).

Операционный риск – риск понесения Фондом убытков в результате несоответствующего требованиям или неполного выполнения внутренних процессов, действий людей и систем или

влияния внешних факторов, который также включает в себя юридический риск и риск, связанный с документацией, а также риск убытков, возникающих в результате торговых, расчетных и оценочных процедур, осуществленных от имени Фонда.

Риск неблагоприятного воздействия (*risk of contagion/spill-over*) – риск того, что из-за нераспределения активов между классами Удостоверений вложений, ПФИ, используемые для хеджирования валютного риска определенного Класса удостоверений вложений, станут частью всех активов Фонда и создадут операционный риск для всех вкладчиков Фонда. Общество принимает необходимые меры для снижения этого воздействия на другие Классы удостоверений вложений, однако незначительный риск сохраняется.

Другие риски – обстоятельства непреодолимой силы (*force majeure*), в т.ч. природные катастрофы, стихийные бедствия, забастовки, массовые беспорядки, преступная деятельность, пандемии, перебои в работе систем связи и информации, а также другие риски, которые Общество не может ни предвидеть, ни контролировать.

2.4. Наиболее существенные риски, связанные с хранением ФИ и контрагентами

Риск Банка-держателя – неисполнение обязательств Банком-держателем, ошибочные или злонамеренные действия могут отрицательно повлиять на Фонд, снизить стоимость имущества Фонда, а также привести к полной или частичной утрате имущества Фонда. Неисполнение обязательств Банком-держателем может быть вызвано, включая, кроме прочего, его неплатежеспособностью, банкротством, небрежностью или преднамеренной незаконной деятельностью, а также другими действиями без законного основания.

Риск контрагента – риск потерь вследствие действий/бездействия Контрагента, в том числе вследствие мошенничества, халатности Контрагента, ненадлежащего исполнения Контрагентом поручения или ненадлежащего учета ФИ/средств, находящихся на хранении у Контрагента, и т.д., а также вследствие использования посредником или привлеченным им лицом активов Фонда, в т.ч. в сделках с другими лицами, их залога, применения права зачета или иного обременения их правами и обязанностями третьих лиц, в результате чего активы Фонда (или их часть) могут быть полностью потеряны, или возможность свободно распоряжаться ими может быть значительно затруднена.

Риск неплатежеспособности Контрагента и риск другого особого управления – полная или частичная утрата, долгосрочная недоступность активов Фонда, невозможность или сложности в распоряжении ими, невозможность использования прав, связанных с ФИ, или недоступность информации по причине неплатежеспособности (банкротства) контрагента (включая субконтрагента), на хранении у которого находятся ФИ или который вовлечен в исполнение распоряжений или расчеты, или другого процесса, посредством которого его деятельность ограничена или приостановлена.

В отношении неплатежеспособности контрагента или другого аналогичного процесса, а также в отношении хранения ФИ, могут применяться иностранные правовые акты или рыночная практика, которая может значительно отличаться от практики, существующей в ЛР. На право на ФИ могут повлиять непредсказуемые решения национального законодательного органа, исполнительной власти или судов. ФИ, входящие в состав имущества Фонда, могут быть утрачены, но в рамках неплатежеспособности контрагента их стоимость может быть компенсирована (или частично компенсирована) денежными средствами путем определения стоимости ФИ в соответствии с правовыми актами соответствующего Иностранного государства. В таком случае Банк-держатель лишь пропорционально распределяет фактически полученные от контрагента средства между своими клиентами, к которым относится выплата. В случае неплатежеспособности контрагента и других аналогичных процессов существует риск того, что ни ФИ, ни их денежная стоимость не будут возмещены деньгами.

Риск хранения ФИ, не зарегистрированных в ЕЭЗ – приобретение и хранение ФИ, незарегистрированных в ЕЭЗ, связано с дополнительными рисками, возникающими в связи с различиями в иностранном регулировании. В некоторых странах за пределами ЕЭЗ может быть отличное или неполное регулирование, касающееся хранения ФИ в интересах других лиц, и требования к раздельному хранению ФИ, принадлежащих клиентам, могут отличаться от тех,

которые существуют в ЛР или могут отсутствовать.

Не смотря на то, что Банк-держатель уведомил контрагента и получил от него подтверждение об отметке в отношении счета, на котором хранятся ФИ клиентов Банка-держателя, о том, что на нем хранятся ФИ, принадлежащие клиентам Банка-держателя, включая Фонд, собственником ФИ может считаться не клиент Банка-держателя, а Банк-держатель, контрагент или другое привлеченное контрагентом лицо (субконтрагент), и ФИ, входящие в состав имущества Фонда, могут быть обременены или отчуждены, считаясь собственностью лица, на имя которого они зарегистрированы за границей. Даже если правовые акты таких стран предусматривают возможность для иностранных профессиональных участников рынка, таких как Банк-держатель, открывать номинальные счета для хранения ФИ своих клиентов, из-за специфики отдельных стран или эмитентов ФИ такие счета не всегда открываются. Недостатки в системе хранения ФИ, действия контрагентов или эмитентов ФИ могут также привести к несоответствующим налоговым ставкам для сделок с имуществом Фонда или доходов Фонда от таких сделок или событий с ФИ.

Риск регистратора эмитента – эмитент может назначить регистратора для ведения реестра своих акционеров/участников, включая учет имущественных прав. Такой регистратор не считается агентом или контрагентом, привлеченным Банком-держателем или его контрагентами, и Банк-держатель и его контрагент не несут ответственности за действия/бездействие или исполнение обязательств такого регистратора. Такие действия регистратора, включая халатность, мошенничество, ненадлежащее исполнение обязательств или регистрацию имущественных прав на ФИ или учет, неплатежеспособность или ликвидацию, могут привести к убыткам для Фонда, включая потерю или обесценение инвестиций Фонда.

2.5. Описание возможных мер по снижению риска

При управлении Фондом Общество действует в интересах Вкладчика Фонда и будет делать все возможное, чтобы избежать указанных рисков или минимизировать их влияние, однако Общество не гарантирует, что удастся полностью избежать этих рисков.

Диверсификация между отдельными ФИ, эмитентами, контрагентами, а также между классами активов, географическими регионами и отраслями является ключевым фактором для ограничения значительных убытков или неоправданно высоких рисков в долгосрочной перспективе. Средства Вкладчика управляются как сбалансированный портфель в соответствии с инвестиционной политикой Фонда. Общество считает, что, сочетая несколько ФИ с различными инвестиционными рисками в Фонде, оно способно обеспечить более приемлемый уровень риска для достижения целей Вкладчика, чем путем инвестирования в отдельные ФИ. В целях защиты средств Вкладчика от неблагоприятных колебаний в определенных классах активов, в рамках географических регионов и отраслей Общество предпринимает разумные меры, чтобы избежать чрезмерной концентрации активов.

Общество строго следит и регулярно оценивает соблюдение Фондом норм и ограничений, указанных в Проспекте, договорах и правовых актах ЛР. В случае несоответствия вышеуказанным нормам и ограничениям, Общество предпринимает необходимые действия для устранения этих несоответствий.

В целях дальнейшего снижения рисков Фонда проводится тщательный анализ количественной и качественной финансовой и нефинансовой информации об эмитентах и контрагентах, а также анализ секторов экономики, регионов и стран. В Фонд включены только те Инвестиционные объекты, которые соответствуют инвестиционной политике Фонда.

В целях защиты активов Фонда от риска колебаний рыночной стоимости, который может возникнуть из-за изменения цены соответствующего актива или обменного курса, Общество вправе инвестировать в ПФИ за счет Фонда.

В целях снижения операционных рисков Общество тщательно разрабатывает внутренние нормативные документы и постоянно следит за их выполнением, а также за соответствующей квалификацией всех сотрудников Общества, необходимой для исполнения своих должностных обязанностей.

Для достижения инвестиционных целей Вкладчика с наименьшими рисками проводится

систематический анализ и оценка показателей, которые получают путем постоянного мониторинга рыночных и экономических факторов, а также активов Фонда. Однако Общество не предоставляет никаких гарантий возврата основной суммы вложения и получения дополнительного дохода.

3. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ОБЪЕКТЫ ФОНДА И ИХ ОБЩИЕ ОГРАНИЧЕНИЯ

3.1. Инвестиционные объекты

3.1.1. Фонд может инвестировать в переводные ценные бумаги и Инструменты денежного рынка, которые отвечают хотя бы одному из следующих условий:

3.1.1.1. торгуются на Регулируемом рынке, Систематическом интернализаторе, в Многосторонней торговой системе (МТС) или в Организованной торговой системе (ОТС);

3.1.1.2. включены в официальный список фондовых бирж Стран мирового рынка или торгуются на Регулируемом рынке, Систематическом интернализаторе, в Многосторонней торговой системе (МТС) или в Организованной торговой системе (ОТС) этих стран;

3.1.1.3. не включены в официальные списки фондовых бирж или не торгуются на Регулируемых рынках, но правила выпуска предусматривают, что они будут включены в официальные списки фондовых бирж или Регулируемых рынков, упомянутых в подпунктах 3.1.1.1 и 3.1.1.2 Проспекта, и включение этих ценных бумаг или Инструментов денежного рынка состоится в течение года с даты подписки на эти ценные бумаги или Инструменты денежного рынка

3.1.2. Фонд может инвестировать в Инструменты денежного рынка, которые не торгуются на Регулируемом рынке, если они являются свободно переводимыми, и наступило одно из следующих условий:

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

3.1.2.2. их эмитировал или гарантировал Центральный банк Страны-участницы, Европейский Центральный банк или Европейский инвестиционный банк;

3.1.2.3. их эмитировало коммерческое общество, ценные бумаги которого торгуются в порядке, установленном подпунктами 3.1.1.1 и 3.1.1.2 Проспекта;

3.1.2.4. их эмитировало или гарантировало кредитное учреждение, которое зарегистрировано в Стране-участнице и за деятельностью которого осуществляет надзор уполномоченная институция согласно требованиям ЕС или эмитент, деятельность которого регулируется такими же строгими требованиями как и в ЕС и который соответствует хотя бы одному из следующих требований:

- зарегистрирован в стране ОЭСР, которая входит в Группу десяти стран;
- присвоен рейтинг инвестиционного уровня;
- исчерпывающий анализ правового регулирования эмитента подтверждает, что требования, регулирующие деятельность эмитента, такие же строгие как в ЕС.

3.1.2.5. их эмитировало коммерческое общество, объем капитала и резерва которого составляет 10 (десять) миллионов евро или более, и которое готовит и публикует аудированный годовой отчет в соответствии с требованиями к подготовке и публикации годовых отчетов, которые эквивалентны требованиям, установленным ЕС. Такое коммерческое общество входит в ту же группу, что и одно или несколько коммерческих обществ, акции которых торгуются на Регулируемом рынке, и предназначено для

привлечения средств для группы, или же такое общество является созданной для специальной цели структурой, специализирующейся на секьюритизации долга, и заключившей договор обеспечения ликвидности с банком, который соответствует требованиям, установленным для кредитного учреждения подпунктом 3.1.2.4 Проспекта. Вложения в такие Инструменты денежного рынка подлежат защите вкладчиков, эквивалентной той, которая изложена в подпунктах 3.1.2.1-3.1.2.4 Проспекта.

3.1.3. Фонд может инвестировать в позиции по секьюритизации в соответствии с Регламентом (ЕС) 2017/2402 Европейского парламента и Совета от 12 декабря 2017 года, устанавливающим общие рамки для секьюритизации и определяющим конкретные рамки для простых, прозрачных и стандартизированных секьюритизаций.

3.1.4. Средства Фонда могут быть депонированы в кредитном учреждении, получившем лицензию на осуществление деятельности кредитного учреждения в Стране-участнице или в стране, которая является членом ОЭСР, и которая в соответствии с Регламентом № 575/2013 признается страной, в которой на кредитные учреждения распространяются надзорные и нормативные требования, эквивалентные тем, которые применяются в ЕС.

Вклады в кредитное учреждение могут быть сделаны, если они могут быть возвращены по требованию или закрыты досрочно, и их срок не превышает 12 (двенадцать) месяцев.

3.1.5. Средства Фонда могут быть инвестированы в Удостоверения вложений или доли инвестиционного фонда или приравняемого к нему предприятия коллективного инвестирования в соответствии с ограничением, упомянутым в подпункте 1.3 Проспекта, если:

3.1.5.1. это зарегистрированный в Стране-участнице инвестиционный фонд или приравняемое к нему предприятие коллективного инвестирования, регулирование деятельности которого аналогично требованиям Закона, или

3.1.5.2. это иностранный инвестиционный фонд или приравняемое к нему предприятие коллективного инвестирования, которое отвечает следующим требованиям:

- зарегистрирован в иностранном государстве, правовое регулирование которого предусматривает надзор за такими предприятиями, эквивалентный надзору, установленному Законом, и надзорный орган соответствующего иностранного государства сотрудничает с Комиссией;
- требования, регулирующие его деятельность, включая защиту вкладчиков, ограничения на инвестиции и сделки, аналогичны положениям Закона о деятельности инвестиционных фондов;
- готовит и публикует полугодовые и годовые отчеты для оценки своих активов, обязательств, доходов и деятельности в течение отчетного периода.

3.1.6. Средства Фонда могут быть инвестированы в ПФИ, перечисленные в подпункте 1.5.1 Проспекта.

3.2. Ограничения на вложения

3.2.1. Фонд не может инвестировать в драгоценные металлы и ПФИ, базовыми активами которых являются драгоценные металлы или товары.

3.2.2. Вложения Фонда в переводные ценные бумаги или Инструменты денежного рынка одного эмитента, за исключением вложений, указанных в подпунктах 3.2.3 и 3.2.4 Проспекта, не могут превышать 5 (пять) % от активов Фонда. Это ограничение может быть увеличено до 10 (десяти) % от активов Фонда, но в таком случае общая стоимость вложений, превышающих 5 (пять) %, не может превышать 40 (сорок) % от активов Фонда.

3.2.3. Вложения Фонда в переводные ценные бумаги или Инструменты денежного рынка одного эмитента можно увеличить до 35 (тридцати пяти) % от активов Фонда, если эмитентом или гарантом переводных ценных бумаг или Инструментов денежного рынка является Страна мирового рынка, самоуправление Страны-участницы или международный орган, если одно или несколько Стран-участниц являются его членами.

3.2.4. Вложения Фонда в переводные ценные бумаги одного эмитента можно увеличить до 25 (двадцати пяти) % от активов Фонда, если эти долговые ценные бумаги эмитированы зарегистрированным в Стране-участнице кредитным учреждением, в которых закреплены обязательства вкладывать полученные средства в вещи, которые в период обращения долговых ценных бумаг полностью обеспечат закрепленные в них обязательства, и эти обязательства будут исполнены в первую очередь в случае неплатежеспособности эмитента этих ценных бумаг.

3.2.5. Если в случаях, упомянутых в подпункте 3.2.4 Проспекта, стоимость вложений Фонда в долговые ценные бумаги одного эмитента превысит 5 (пять) % от активов Фонда, то общая стоимость вложений Фонда, превышающая эти 5 (пять) %, не должна превышать 80 (восемьдесят) % от активов Фонда.

3.2.6. Вложения Фонда в одно кредитное учреждение не могут превышать 20 (двадцать) % от активов Фонда. Упомянутое ограничение не распространяется на требования до востребования к Банку-держателю.

3.2.7. Общий риск, вытекающий из сделок с ПФИ, в т.ч. ПФИ, включенные в переводные ценные бумаги и Инструменты денежного рынка, не может превышать Чистую стоимость активов фонда. Общий риск рассчитывается с учетом стоимости базового актива ПФИ, риска второй стороны сделки, прогнозируемых будущих изменений на рынке и периода, необходимого для закрытия соответствующей позиции. Общий риск Фонда рассчитывается по методу обязательств.

3.2.8. Объем рискованных сделок с ПФИ, которые не торгуются на Регулированном рынке, с каждым контрагентом не должен превышать:

3.2.8.1. 10 (десять) % от активов Фонда, если контрагентом является кредитное учреждение, отвечающее требованиям подпункта 3.1.4 Проспекта;

3.2.8.2. 5 (пять) % от активов Фонда, если контрагентом является инвестиционное брокерское общество, объем капитала и резервов которого составляет 10 (десять) миллионов евро или более, которое зарегистрировано в Стране-участнице или в стране ОЭСР, входящей в Группу десяти стран, и деятельность которой контролируется органом по надзору за финансовыми услугами.

3.2.9. Вложения Фонда в Удостоверения вложений (доли) одного инвестиционного фонда или приравняемого к нему предприятия коллективного инвестирования не может превышать 10 (десять) % от активов Фонда.

3.2.10. Без учета ограничений на вложения, отдельно установленных подпунктами 3.2.2, 3.2.6, 3.2.7 и 3.2.8 Проспекта, общие вложения Фонда в переводные ценные бумаги и Инструменты денежного рынка, вклады Фонда и сделки с ПФИ, эмитентом или гарантом которых, привлекающим вклад лицом или контрагентом является одно и то же лицо, не могут превышать 20 (двадцать) % от активов Фонда. При применении ограничений на вложения, изложенных в настоящем пункте, коммерческие общества, входящие в одну группу, считаются одним лицом.

3.2.11. Ограничения на вложения, отдельно установленные подпунктами 3.2.2-3.2.8 Проспекта, нельзя объединять. Таким образом, общие вложения Фонда в переводные ценные бумаги и Инструменты денежного рынка, вклады Фонда и сделки с ПФИ, эмитентом или гарантом которых, привлекающим вклад лицом или контрагентом является одно и то же лицо, не могут превышать 35 (тридцать пять) % от активов Фонда.

3.2.12. Несмотря на ограничения в отношении вложений Фонда в переводные ценные бумаги и Инструменты денежного рынка, установленные подпунктом 3.1.1 Проспекта, до 10 (десяти) % активов Фонда могут быть инвестированы в переводные ценные бумаги и Инструменты денежного рынка, которые не отвечают требованиям, изложенным в подпункте 3.1.1 Проспекта.

3.3. Ограничения на вложения в отношении одного эмитента

3.3.1. Вложения Фонда в отдельные Инвестиционные объекты не могут превышать следующие показатели:

- 3.3.1.1. 10 (десять) % от номинальной стоимости акций одного эмитента без права голоса;
- 3.3.1.2. 10 (десять) % от общего объема эмитируемых одним эмитентом долговых ценных бумаг;
- 3.3.1.3. 25 (двадцать пять) % от стоимости одного фонда или предприятия коллективного инвестирования;
- 3.3.1.4. 10 (десять) % от общей стоимости Инструментов денежного рынка, эмитируемых одним эмитентом.

3.3.2. Ни все общие вложения средств фондов под управлением Общества, ни вложения каждого фонда в отдельности не должны прямо или косвенно превышать 10 (десять) % от любого из нижеприведенных показателей:

- 3.3.2.1. уставный капитал одного эмитента;
- 3.3.2.2. общий объем прав голоса одного эмитента.

3.4. Превышение ограничений на вложения

3.4.1. Допускается превышение ограничений на вложения, установленных подпунктом 3.2 Проспекта, за исключением подпунктов 3.2.8 и 3.2.13, а также подпунктом 3.3 Проспекта, в течение 6 (шести) месяцев после регистрации Фонда в Комиссии, если Стоимость фонда не превышает 710 000 (семьсот десять тысяч) евро.

3.4.2. Превышение указанных в Проспекте ограничений на вложения допускается, если оно вызвано использованием права подписки на переводные ценные бумаги или Инструменты денежного рынка, входящие в состав имущества Фонда, или другими обстоятельствами, которые Общество не могло предвидеть. Во избежание превышения ограничений на вложения Общество должно незамедлительно осуществлять операции по продаже в соответствии с принципом снижения риска и интересами Вкладчиков.

3.4.3. В момент совершения вложения ограничения на вложения, установленные подпунктами 3.3.1.2-3.3.1.4 Проспекта, могут быть превышены, если в тот момент невозможно определить или рассчитать количество или стоимость всех тех выпущенных ценных бумаг, в которых закреплены долговые обязательства, либо стоимость или количество эмитированных или находящихся в обращении долей удостоверений вложений.

3.4.4. Общество обязано немедленно информировать Комиссию о превышении ограничений на вложения, а также о мерах по его предотвращению.

4. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРАКТИКА, ИСПОЛЬЗУЕМАЯ В УПРАВЛЕНИИ ФОНДОМ

4.1. Общие ограничения на сделки

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

Общество не имеет права брать на себя обязательства за счет имущества Фонда, если эти обязательства не относятся непосредственно к Фонду. Общество не вправе совершать безвозмездные сделки с имуществом Фонда. Требования к Обществу и требования, входящие в состав имущества Фонда, не подлежат взаимозачету.

Имущество Фонда не может быть заложено или иным образом обременено, за исключением предусмотренных Законом случаев.

Общество не может брать займы за счет Фонда.

Общество не может по прямому соглашению распоряжаться имуществом Фонда в интересах самого Общества и его заинтересованных лиц или других фондов, управляемых Обществом.

Общество не может по прямому соглашению приобретать имущество за счет Фонда у самого Общества и его заинтересованных лиц или других фондов, управляемых Обществом.

Общество не может за счет Фонда исполнять обязательства Общества, возникающие от его имени и за его счет; не выпускать ценные бумаги, кроме удостоверений вложений; не брать на себя обязательства, вытекающие из гарантийных договоров; не предоставлять займы, этот запрет не распространяется на сделки по покупке активов с обязательством обратной продажи (обратное РЕПО), которые разрешено совершать с соблюдением ограничений, установленных Законом.

Для оценки соответствия инвестиционного портфеля Фонда ограничениям на вложения используется стоимость вложений, определенная в соответствии с процедурой, изложенной в пункте 13 Проспекта.

4.2. Выбор инвестиционных объектов

Инвестиционные объекты выбираются в соответствии с принципами инвестиционной политики Фонда и ограничениями на вложения, указанными в Проспекте, и в предусмотренном Положением порядке с соблюдением принципов диверсификации и снижения рисков.

При инвестировании за счет средств Фонда Общество обязано инвестировать только в инвестиционные объекты, предусмотренные Проспектом, с соблюдением указанных в них ограничений на вложения, получать достаточную информацию о потенциальных или приобретенных Инвестиционных объектах, а также постоянно отслеживать и анализировать финансово-экономическое положение тех лиц, в выпущенные ценные бумаги или Инструменты денежного рынка которых инвестируются или будут инвестированы или депонированы средства Фонда.

Назначенные правлением Общества Управляющие принимают решения о распоряжении имуществом Фонда и дают соответствующие распоряжения Банку-держателю, соблюдая как положения Проспекта, так и ограничения инвестиционной политики Фонда, и делают это в соответствии с Положением и в порядке, предусмотренном действующими в ЛР правовыми актами. Порядок принятия решений и подачи распоряжений определяется Положением.

5. ПРАВА И ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ВКЛАДЧИКОВ

5.1. Права Вкладчика Фонда

Вкладчик Фонда вправе отчуждать свои Удостоверения вложений без каких-либо ограничений; пропорционально количеству Удостоверений вложений в соответствии с Проспектом участвовать в распределении доходов от сделок с имуществом Фонда; пропорционально количеству Удостоверений вложений участвовать в распределении выручки от ликвидации Фонда; требовать от Общества Обратного выкупа удостоверений вложений.

Если по вине Общества в Проспекте и прилагаемых к нему документах содержится неверная или неполная информация, имеющая большое значение в оценке Удостоверений вложений, Вкладчик Фонда вправе потребовать от Общества принять обратно его Удостоверения вложений и возместить ему все убытки, возникшие в этой связи.

Вкладчик Фонда вправе по требованию получать отчеты Фонда в соответствии с положениями Раздела 18 Проспекта.

5.2. Разграничение ответственности Вкладчиков Фонда

Вкладчик Фонда не несет ответственности по обязательствам Общества.

Вкладчик Фонда несет ответственность за требования, которые могут быть направлены против имущества Фонда, только принадлежащими ему долями Фонда.

Соглашение, которое не соответствует положениям настоящего подпункта, теряет силу с момента его заключения.

Положения Проспекта становятся обязательными для Вкладчика с момента получения Вкладчиком Удостоверений вложений в порядке, установленном Проспектом и Положением.

6. ХАРАКТЕРИСТИКА ТИПИЧНОГО ВКЛАДЧИКА

Фонд создан для Вкладчиков, которые заинтересованы в диверсифицированных инвестициях в долговые ценные бумаги с целью получения прибыли, главным образом, от процентных доходов. Типичный Вкладчик имеет желание и возможности осуществлять инвестиции на срок не менее 4 (четырёх) лет. Вкладчиками Фонда могут быть как физические, так и юридические лица. Фонд подходит как для профессиональных, так и для непрофессиональных вкладчиков.

7. НАЛОГОВЫЕ ПЛАТЕЖИ, ПРИМЕНЯЕМЫЕ К ВКЛАДЧИКУ ФОНДА, И ПОРЯДОК ИХ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ

Упомянутая в настоящем разделе Проспекта информация носит общий характер. Информация актуальна на момент подготовки Проспекта, и Общество не несет ответственности за налоговый режим в каждом конкретном случае и в конкретной стране. В случае неясности касательно порядка применения налогов Вкладчик должен проконсультироваться со своим налоговым консультантом.

7.1. Налогообложение Фонда

В соответствии с правовыми актами, действующим в ЛР, Фонд не является плательщиком подоходного налога с предприятий, поэтому накопленные в Фонде средства Вкладчиков и принадлежащее Фонду имущество не облагаются подоходным налогом с предприятий. Если правовые акты ЛР предусматривают применение налогов к Инвестиционным объектам, а также к сделкам с имуществом Фонда, Общество покрывает эти налоговые платежи из имущества Фонда.

7.2. Налогообложение Вкладчиков

Вкладчики Фонда самостоятельно уплачивают применимый к ним подоходный налог с населения/предприятия или любые другие применимые к ним налоги, сборы или аналогичные платежи. Общество не несет никакой ответственности за уплату налогов, сборов или аналогичных платежей каждому конкретному Вкладчику, если это не требуется применимыми к Обществу правовыми актами ЛР, иностранных государств или международными договорами.

Вкладчик должен иметь в виду, что применимые к нему налоги, сборы или аналогичные платежи могут существенно отличаться в зависимости от:

- страны проживания/места жительства Вкладчика – тот факт, что доход, полученный от продажи Удостоверений вложений, не облагается/облагается налогом в ЛР, не означает, что такой доход не мог бы облагаться налогом/не облагается налогом в стране проживания Вкладчика, который не является резидентом ЛР, в соответствии с законодательством соответствующей страны;
- юридического статуса Вкладчика – применение соответствующих налогов/сборов может отличаться для физических и юридических лиц, а также отличаться в зависимости от вида деятельности Вкладчика (будь то ассоциация, фонд, религиозная организация, профсоюз, политическая партия, государство/самоуправление или учреждение, финансируемое государством/самоуправлением, и т.д.);
- дополнений и изменений в правовых актах, регулирующих национальную налоговую систему, т.е. требования налоговых законов и других правовых актов, а также межправительственных соглашений могут со временем меняться.

В случае неясностей Вкладчикам-резидентам других стран следует проконсультироваться со специалистами соответствующей юрисдикции.

8. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И РАСХОДЫ ФОНДА

8.1. Размер комиссионных за сделки с Удостоверениями вложений

Комиссионная плата за продажу или обратный выкуп Удостоверений вложений – это единовременная плата, взимаемая с Вкладчика за сделку с Удостоверениями вложений Фонда. Эта комиссионная плата не применяется к активам Фонда, но определяется как процент от суммы сделки с Удостоверениями вложений и подлежит уплате Обществу.

Максимальные суммы комиссионных за сделки с Удостоверениями вложений, определяемые в процентах от стоимости акций Фонда, приведены в таблице:

Комиссионные за продажу Удостоверений вложений	0,30%
Комиссионные за Обратный выкуп удостоверений вложений, если срок хранения Удостоверений вложений менее 1 (одного) календарного года	0,50%
Комиссионные за Обратный выкуп удостоверений вложений, если срок хранения Удостоверений вложений более 1 (одного) календарного года	0,00%

Общество и Распространители имеют право уменьшить или отменить комиссионную плату за продажу Удостоверений вложений определенным группам Вкладчиков или Вкладчикам.

Общество не обменивает один Класс удостоверений вложений на Удостоверения вложений другого класса, но Вкладчики вправе одновременно продавать один Класс удостоверений вложений и приобретать другой Класс удостоверений вложений.

Общество не устанавливает правила и применимые комиссионные сборы за сделки с Удостоверениями вложений на вторичном рынке.

8.2. Размер вознаграждения, выплачиваемого из имущества Фонда

Размер вознаграждения, подлежащего выплате из имущества Фонда, определяется в процентах от средней стоимости чистых активов Фонда в год и применяется к обоим Классам удостоверений вложений Фонда:

Обществу за управление Фондом	0,85%
Банку-держателю за хранение активов Фонда	Не более 0,15%
Ревизору	Не более 0,10%
Максимальный размер всего вознаграждения, выплачиваемого из имущества Фонда	2,00%

Плата за обработку транзакций определяется в соответствии с действующим прейскурантом Банка-держателя. Общая сумма комиссионных, подлежащих уплате Банку-держателю, не может превышать 0,50% годовых от средней стоимости чистых активов Фонда.

В интересах Вкладчиков Общество вправе уменьшить размер вознаграждения, выплачиваемого из имущества Фонда, а также выплачивать вознаграждение Банку-держателю, Ревизору и производить выплаты третьим лицам из средств Общества, соблюдая принцип пропорциональности.

Инвестиционный результат и затраты, возникающие у определенного Класса удостоверений вложений, в том числе от ПФИ, заключенных в определенном Классе удостоверений вложений, учитываются и относятся только к соответствующему Классу удостоверений вложений.

8.3. Порядок расчета вознаграждения, выплачиваемого Обществу

Плата за управление (*management fee*)

Вознаграждение Обществу за управление Фондом рассчитывается каждый Рабочий день и накапливается до конца месяца. Стоимость чистых активов Фонда рассчитывается на конец каждого Рабочего дня в течение следующего Рабочего дня.

Вознаграждение за управление Фондом выплачивается из имущества Фонда один раз в месяц, но не позднее, чем в течение 5 (пяти) Рабочих дней после окончания месяца. Общество выполняет расчеты, а Банк-держатель их проверяет, утверждает и перечисляет вознаграждение Обществу.

При расчете размера полученного Обществом вознаграждения за управление средствами Фонда за расчетный день предполагается, что отчетный год Фонда состоит из 365 (трехсот шестидесяти пяти) дней:

$$SA_t = [(NAV_t * L_m) / 365] * N$$

SA_t размер выплачиваемого Обществу вознаграждения за управление средствами Фонда за расчетный день t ;

NAV_t Чистая стоимость активов Фонда на конец расчетного дня t ;

L_m годовая ставка вознаграждения за управление Фондом, в процентах;

N количество календарных дней с последнего расчетного дня.

Размер вознаграждения за месяц рассчитывается путем суммирования полученного Обществом вознаграждения за каждый расчетный день в течение конкретного календарного месяца:

$$SA_k = \sum SA_t$$

SA_k размер выплачиваемого Обществу вознаграждения за управление Фондом за текущий месяц;

SA_t размер выплачиваемого Обществу вознаграждения за управление Фондом за расчетный день, входящий в расчетный месяц.

8.4. Порядок расчета вознаграждения, выплачиваемого Банку-держателю

Банк-держатель получает вознаграждение за хранение активов Фонда, а также за оказание других услуг, указанных в договоре с Банком-держателем, в размере, не превышающем годовую процентную ставку, указанную в подпункте 8.2 Проспекта, от среднегодовой Чистой стоимости активов Фонда. Размер действующего вознаграждения Банка-держателя за хранение активов Фонда указан на домашней странице Общества www.signetbank.com.

Размер вознаграждения Банку-держателю рассчитывается каждый Рабочий день и накапливается в течение месяца. Чистая стоимость активов Фонда рассчитывается на конец каждого Рабочего дня в течение следующего Рабочего дня. Вознаграждение выплачивается из имущества Фонда раз в месяц, но не позднее чем в течение 5 (пяти) Рабочих дней после окончания месяца.

При расчете размера полученного Банком-держателем вознаграждения за расчетный день предполагается, что отчетный год Фонда состоит из 365 (трехсот шестидесяти пяти) дней:

$$TA_t = [(NAV_t * L_c) / 365] * N$$

TA_t размер выплачиваемого Банку-держателю вознаграждения за расчетный день t ;

NAV_t Чистая стоимость активов Фонда на конец расчетного дня t ;

L_c годовая ставка вознаграждения Банку-держателю, в процентах;

N количество календарных дней с последнего расчетного дня.

Размер вознаграждения за месяц рассчитывается путем суммирования полученного Банком-держателем вознаграждения за каждый расчетный день в течение конкретного календарного месяца:

$$TA_k = \sum TA_t$$

TA_k размер выплачиваемого Банку-держателю вознаграждения за расчетный месяц;

TA_t размер выплачиваемого Банку-держателю вознаграждения за расчетный день, который входит в расчетный месяц.

8.5. Порядок расчета вознаграждения, выплачиваемого Ревизору

Ревизор получает вознаграждение согласно заключенному договору в размере, не превышающем годовую процентную ставку, указанную в подпункте 8.2 Проспекта, от среднегодовой Чистой стоимости активов Фонда. При расчете максимальной суммы вознаграждения, выплачиваемой Ревизору, предполагается, что отчетный год Фонда состоит из 365 (трехсот шестидесяти пяти) дней.

Вознаграждение выплачивается согласно договору, заключенному между Обществом и Ревизором.

8.6. Прочие платежи, которые могут осуществляться за счет имущества Фонда

Помимо указанных вознаграждений, из средств Фонда могут оплачиваться и другие оправданные расходы, если они обоснованы соответствующими юридическими и бухгалтерскими документами и соответствуют правовым актам ЛР, регулирующим деятельность инвестиционных фондов и ОУВ, а также порядок ведения бухгалтерского учета.

В число прочих платежей входят такие платежи, как комиссионные за транзакции, брокерские комиссионные, процентные платежи по кредитам, комиссионные за регистрацию изменений в Проспекте и/или Положении, комиссионные за надзор за Фондом и приравняемые к ним платежи, комиссионные за хранение ФИ (в том числе комиссионные за хранение активов Фонда у контрагентов), налоговые сертификаты, комиссионные за включение и котировку Удостоверений вложений в списках фондовых бирж, комиссионные за регистрацию финансовых активов на имя Фонда или Общества, комиссионные за юридические и иные профессиональные консультации, расходы, связанные с распространением Удостоверений вложений Фонда, расходы на приобретение сторонних исследований, включая установленную абонентскую плату и плату за исследовательские материалы, а также другие сопоставимые расходы и т.д.

8.7. Прочие платежи, покрываемые за счет Вкладчика

Вкладчик должен покрыть все расходы, понесенные Вкладчиком в связи с приобретением или обратным выкупом Удостоверений вложений (банковские сборы за операции с ФИ и расчетными счетами, транзакции, хранение Удостоверений вложений Фонда и прочие расходы). Также, если цена Удостоверений вложений не уплачена Вкладчиком полностью в установленном Проспектом порядке и в сроки, то Вкладчик обязан покрыть все расходы и убытки Фонда, возникшие в результате неисполнения заявления на приобретение Удостоверений вложений.

Указанные в настоящем пункте Проспекта сборы должны быть оплачены и покрыты Вкладчиком, а их суммы определяются кредитным учреждением или финансовым органом, в котором Вкладчик открыл свой Счет ФИ и хранит свои Удостоверения вложений.

9. РЕВИЗОР

Название:	SIA „BDO ASSURANCE”
Регистрационный номер:	42403042353
Юридический адрес:	ул. Калькю, 15-3В, г. Рига, LV-1050, Латвия
Место нахождения:	совпадает с юридическим адресом
Лицензия:	Лицензия Латвийской ассоциации присяжных ревизоров № 182

10. КЛАССЫ УДОСТОВЕРЕНИЙ ВЛОЖЕНИЙ ФОНДА

Удостоверения вложений публично предлагаются в ЛР, а также могут публично предлагаться в других Странах-участницах через Распространителей или привлеченных ими третьих лиц, в т.ч. подрядчиков, дилеров, информационных агентов и других лиц, имеющих право предоставлять такого рода услуги.

Фонд имеет 2 (два) Класса удостоверений вложений, которые отличаются друг от друга валютами:

	Класс А	Класс Н
Валюта класса удостоверений вложений	USD	EUR
Накопление полученных доходов (<i>accumulation</i>)	да	да
Хеджирование валютных рисков	да	да
Цена эмиссии Удостоверений вложений в валюте класса	100,00	100,00
Минимальная сумма первоначальных вложений в покупку в валюте класса	1 000,00	1 000,00
Минимальная сумма вложений для последующих вложений	Стоимость 1 (одного) Удостоверения вложений	Стоимость 1 (одного) Удостоверения вложений

Комиссионные, указанные в пункте 8 Проспекта, в равной степени относятся к обоим Классам удостоверений вложений.

Права и обязанности, закрепленные в Удостоверениях вложений, распространяются на все имущество Фонда. В Удостоверениях вложений одного класса Фонда закреплены одинаковые права.

Общество постоянно хеджирует валютные риски, отличные от валюты класса, заключая сделки с ПФИ, относящимися к этому Классу удостоверений вложений. Несмотря на то, что валютные риски для каждого Класса удостоверений вложений ограничены или хеджируются, это не может обеспечить эквивалентную эффективность для Классов удостоверений вложений в разных валютах, поскольку существуют затраты на хеджирование валют. Общество не гарантирует, что эффективность обоих Классов удостоверений вложений будет одинаковой.

Продажа и обратный выкуп Удостоверений вложений осуществляются только в валюте определенного Класса удостоверений вложений.

На момент регистрации Проспекта Общество не намерено создавать другие Классы удостоверений вложений, помимо тех, которые указаны в Проспекте. Однако в будущем такая возможность не исключается, если будет спрос на Класс удостоверений вложений с другими характеристиками.

11. ПОРЯДОК ПРОДАЖИ, ОБРАТНОГО ВЫКУПА И ОБРАТНОГО ПРИЕМА УДОСТОВЕРЕНИЙ ВЛОЖЕНИЙ

11.1. Продажа Удостоверений вложений

11.1.1. Общие положения

Объем Удостоверений вложений и срок эмиссии не ограничены.

Минимальная сумма средств, которая может быть вложена в Фонд, установлена пунктом 10 Проспекта.

Распространение Удостоверений вложений в отдельных странах и юрисдикциях ограничено правовыми актами. Лицо, приобретающее Удостоверения вложений и ссылающееся на

Проспект, в полной мере несет ответственность за соблюдение требований и/или ограничений конкретной страны и юрисдикции. Проспект не содержит призыв приобрести Удостоверения вложений.

Перед покупкой Удостоверений вложений мы призываем Вкладчика ознакомиться с требованиями правовых актов страны его проживания и возможных последствий приобретения Удостоверений вложений Фонда, в т.ч. в отношении предотвращения легализации средств, полученных преступным путем, и финансирования терроризма и пролиферации финансирования; предоставления инвестиционных услуг и вспомогательных услуг, в т.ч. пригодность инвестиционного Фонда и соблюдение интересов Вкладчика; *FATCA* (Закон США о налогообложении иностранных счетов) и *CRS* (Стандарт ОЭСР для автоматического обмена информацией о финансовых счетах), а также ознакомиться со всеми применимыми правилами обмена валюты и применимыми налогами. В случае неясностей относительно применимых требований и/или ограничений Вкладчику следует обратиться к своему юридическому консультанту.

Удостоверения вложений всех классов можно разделить до 3 (трех) десятичных знаков после запятой. Стоимость доли класса удостоверений вложений округляется по следующему принципу:

- если 4 (четвертый) десятичный знак после запятой равен 4 (четырем) и меньше, то 3 (третий) десятичный знак не изменяется;
- если 4 (четвертый) десятичный знак равен 5 (пяти) или более, то 3 (третий) десятичный знак увеличивается на 1.

11.1.2. Порядок приобретения Удостоверений вложений и места подачи распоряжений

Распоряжение на покупку Удостоверений вложений Фонда можно подать Обществу, Распространителю или Держателю счета, у которого у Вкладчика открыт Счет ФИ и который сможет обеспечить хранение Удостоверений вложений.

На момент утверждения Проспекта Распространителем Удостоверений вложений Фонда является AS "Signet Bank", ул. Антонияс, д. 3, г. Рига, LV-1013, Латвийская Республика, телефон +371 67 080 000.

Чтобы подать Распоряжение Распространителю и приобрести Удостоверения вложения, у Вкладчика должны быть открыты Инвестиционный счет и Счет ФИ в Банке-держателе. Чтобы подать заявку на Удостоверения вложений через Держателя счета, Вкладчик должен иметь открытый Счет ФИ у Держателей счетов, которые являются членами ЦДЦБ Nasdaq или которые могут обеспечить хранение удостоверений Фонда в ЦДЦБ Nasdaq через корреспондентские отношения между банками или центральными депозитариями.

Распоряжение можно подать лично в офисе Распространителя каждый Рабочий день в рабочее время офиса или посредством акцептованных Распространителем средств связи, например, интернет-банка.

Подписывая Распоряжение, Вкладчик подтверждает, что он ознакомился с информацией, изложенной в Проспекте и Положении, и согласен с их условиями, а также признает эти документы обязательными для себя.

Распоряжения принимаются и регистрируются согласно условиям Положения.

В Распоряжении Вкладчик указывает определенную денежную сумму в валюте, которая соответствует Валюте класса удостоверений вложений.

Общество обязано исполнять только те Распоряжения, в которых вся запрашиваемая информация указана правильно. Вкладчик несет ответственность за достоверность и полноту предоставленной информации. Общество или Распространитель не несут ответственности за убытки Вкладчика, возникшие в результате злоумышленного использования имени и номера счета Вкладчика неуполномоченными лицами.

Если Общество получило от Распространителя и зарегистрировало Распоряжение до 17:00 по латвийскому времени, Распоряжение исполняется по цене Удостоверений вложений,

рассчитанной в день получения Распоряжения. Если Общество получило и утвердило Распоряжение в рабочий день после 17:00 по латвийскому времени или во внерабочее время Общества, такое Распоряжение считается полученным Обществом на следующий Рабочий день.

Если Вкладчик подает Распоряжение на покупку Удостоверений вложений через Держателя счета, который не является Распространителем в понимании Проспекта, то такой Держатель счета должен обеспечить и нести ответственность за идентификацию Вкладчика в соответствии с процедурами идентификации своих клиентов. Также Держатель счета несет ответственность за определение пригодности и/или соответствия вложений в Фонд для Вкладчика в соответствии с требованиями правовых актов страны проживания Вкладчика, ЛР или соответствующего Иностранного государства, где продаются Удостоверения вложений.

Принимая Распоряжение на покупку Удостоверений вложений от Держателя счета, являющегося лицензированным финансовым учреждением, Распространитель полагается на выполняемые Держателем счета процедуры идентификации, предотвращения легализации средств, полученных преступным путем, и финансирования терроризма, пригодности, соответствия и пр. процедуры. В таких случаях ни Общество, ни Распространитель не обязан устанавливать фактических владельцев Удостоверений вложений.

11.1.3. Порядок расчетов

Удостоверения вложений выпускаются только после полной оплаты их стоимости наличными деньгами.

Общество рассчитывает количество Удостоверений вложений в соответствии с денежной суммой, указанной в Распоряжении.

Если Банк-держатель является владельцем Инвестиционного счета и Счета ФИ Вкладчика, Вкладчик обязан обеспечить наличие денежной суммы, необходимой для приобретения Удостоверений вложений, в Валюте класса удостоверений вложений на соответствующем Инвестиционном счете в Банке-держателе в день подачи Распоряжения, в противном случае Распоряжение считается недействительным и утрачивает свою силу.

Распоряжение на покупку Удостоверений вложений приравнивается к распоряжению на покупку ФИ. На основании Распоряжения Банк-держатель исполняет расчеты с денежными средствами и ФИ. Банк-держатель списывает с Инвестиционного счета сумму, необходимую для приобретения Удостоверений вложений, и перечисляет их на Инвестиционный счет Фонда в Банке-держателе. После зачисления необходимой суммы на Инвестиционный счет Фонда в Банке-держателе Общество выпускает новые Удостоверения вложений соответствующего класса и дает соответствующие распоряжения Банку-держателю о перечислении их на Счет ФИ Вкладчика в Банке-держателе. Удостоверения вложений зачисляются на Счет ФИ Вкладчика не позднее, чем в течение 3 (трех) Рабочих дней после зачисления денег на Инвестиционный счет Фонда.

Если денежные счета и Счета ФИ Вкладчика находятся у другого Держателя счета, то Вкладчик после получения уведомления от Распространителя о получении и утверждении Распоряжения должен самостоятельно перевести сумму денег, необходимую для покупки Удостоверений вложений Фонда, на Инвестиционный счет Фонда в Банке-держателе.

Расчеты за Удостоверения вложений производятся в Валюте соответствующего класса удостоверений вложений.

Вкладчик покрывает все расходы, связанные с приобретением Удостоверений вложений (комиссионные Банка-держателя за обслуживание, операции с расчетным счетом, Счетом ФИ и другими счетами). Если в установленном настоящим пунктом порядке и сроки Вкладчик не предоставит сумму денег, необходимую для полной оплаты стоимости Удостоверений вложений на своем Инвестиционном счете в Банке-держателе или на Инвестиционном счете Фонда в течение 1 (одного) Рабочего дня, Вкладчик обязан покрыть все расходы и убытки Общества и Фонда, возникшие в результате неисполнения поданного Вкладчиком Распоряжения на покупку Удостоверений вложений.

11.2. Обратный выкуп удостоверений вложений

11.2.1. Общие положения

По Распоряжению Вкладчика Общество производит Обратный выкуп удостоверений вложений.

Удостоверения вложений выкупаются в последовательности подачи Распоряжений на обратный выкуп долей вложений Фонда («Распоряжение на обратный выкуп»).

11.2.2. Порядок Обратного выкупа удостоверений вложений и места подачи распоряжений

Распоряжение на обратный выкуп Удостоверений вложений Фонда можно подать Обществу, Распространителю или Держателю счета, у которого открыт Счет ФИ Вкладчика, на котором хранятся Удостоверения вложений.

Распоряжение на обратный выкуп Удостоверений вложений можно подать лично в офисе Распространителя каждый Рабочий день в рабочее время офиса или посредством акцептованных Распространителем средств связи, например, интернет-банка.

Если Вкладчик подает Распоряжение на обратный выкуп Удостоверений вложений через Держателя счета, который не является Распространителем в понимании Проспекта, то Держатель счета должен обеспечить и несет ответственность за идентификацию Вкладчика в соответствии со своими процедурами идентификации клиентов.

Распоряжения на обратный выкуп принимаются и регистрируются в соответствии с условиями Положения.

В Распоряжении на обратный выкуп, помимо прочего, Вкладчик должен обязательно указать определенное количество Удостоверений вложений на обратный выкуп.

Распоряжения на обратный выкуп, в которых Вкладчик указал только сумму денег, которая должна быть получена за выкупаемые Удостоверения вложений, считаются ошибочно оформленными и не будут исполнены Обществом.

Общество обязано исполнять только те Распоряжения на обратный выкуп, в которых вся запрашиваемая информация указана правильно. Вкладчик несет ответственность за достоверность и полноту предоставленной информации. Общество или Распространитель не несут ответственности за убытки Вкладчика, возникшие в результате неправильного или неполного оформления Распоряжения.

Если Общество получило от Распространителя и утвердило Распоряжение на обратный выкуп до 17:00 по латвийскому времени, Распоряжение на обратный выкуп исполняется по цене Удостоверений вложений, рассчитанной в день получения Распоряжения на обратный выкуп. Если Общество получило и утвердило Распоряжение на обратный выкуп в Рабочий день после 17:00 по латвийскому времени или во внерабочее время Общества, например, в выходной день, такое Распоряжение на обратный выкуп считается полученным Обществом на следующий Рабочий день.

11.2.3. Порядок расчетов

Расчеты за выкуп Удостоверений вложений осуществляются только в валюте соответствующего класса Фонда.

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

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

Если Банк-держатель является владельцем Инвестиционного счета и Счета ФИ Вкладчика, Вкладчик должен обеспечить наличие количества Удостоверений вложений, необходимого для выкупа, на соответствующем Счете ФИ в Банке-держателе в день подачи Распоряжения на обратный выкуп, в противном случае Распоряжение на обратный выкуп считается недействительным и утрачивает свою силу.

Распоряжение на обратный выкуп Удостоверений вложений приравнивается к распоряжению на продажу ФИ. На основании Распоряжения на обратный выкуп Банк-держатель исполняет расчеты с денежными средствами и ФИ. Банк-держатель списывает со Счета ФИ необходимое количество Удостоверений вложений и перечисляет их на эмиссионный счет Фонда в Банке-держателе. После получения Удостоверений вложений на эмиссионном счете Фонда в Банке-держателе Общество немедленно погашает Удостоверения вложений и в течение 5 (пяти) Рабочих дней дает соответствующее распоряжения Банку-держателю перечислить сумму денег, соответствующую количеству выкупаемых Удостоверений вложений, на Инвестиционный счет Вкладчика в Банке-держателе.

Если денежные средства и Счета ФИ Вкладчика находятся у другого Держателя счета, Вкладчик должен самостоятельно убедиться, что количество выкупленных Удостоверений вложений Фонда было зачислено на эмиссионный счет Фонда в ЦДЦБ Nasdaq в течение 3 (трех) Рабочих дней с момента подачи Распоряжения. После получения Удостоверений вложений на эмиссионном счете Фонда в ЦДЦБ Nasdaq, Общество немедленно погашает их и не позднее, чем в течение 5 (пяти) Рабочих дней перечисляет на денежный счет Вкладчика сумму денег, соответствующую количеству выкупленных Удостоверений вложений в валюте соответствующего класса Удостоверений вложений.

В исключительных случаях Общество оставляет за собой право продлить период расчетов по Обратному выкупу удостоверений вложений до 20 (двадцати) Рабочих дней. Исключительными считаются случаи, если Вкладчик или группа Вкладчиков в течение 3 (трех) Рабочих дней подали Распоряжения на обратный выкуп на сумму, превышающую 20 (двадцать) % от стоимости чистых активов Фонда, и их исполнение может существенно повлиять на интересы других Вкладчиков, или если прекращаются или приостанавливаются операции на финансовых рынках, на которых инвестиции Фонда превышают 10% от активов Фонда, или если возник любой Другой риск или риск форс-мажорных обстоятельств.

Вкладчик покрывает все расходы, связанные с Обратным выкупом удостоверений вложений (комиссионные Банка-держателя за обслуживание, операции с расчетным счетом, счетом ФИ и другими счетами).

После изъятия из оборота Удостоверений вложений у Вкладчика прекращаются все права, вытекающие из Удостоверений вложений, кроме права требования в размере цены обратного выкупа Удостоверений вложений.

11.3. Порядок обратного приема Удостоверений вложений

Если по вине Общества в Проспекте и прилагаемых к нему документах сведения, обладающие существенным значением в оценке Удостоверений вложений, неверны или неполны, Вкладчик вправе потребовать от Общества принять обратно его Удостоверение вложений и возместить ему все убытки, возникшие по этой причине.

Требование необходимо предъявить в течение 6 (шести) месяцев со дня, в который Вкладчик узнал, что сведения неверны или неполны, однако не позднее чем через 3 (три) года со дня приобретения Удостоверений вложений.

Требование обратного приема Удостоверений вложений Вкладчик может подать Обществу в письменной форме по указанному в настоящем Проспекте адресу, прилагая документы, подтверждающие возникновение у Вкладчика убытков по вине Общества, с указанием неверных и неполных сведений, содержащихся в настоящем Проспекте и прилагаемых к нему документах, которые имеют большое значение в оценке Удостоверений вложений.

Общество может временно приостановить обратный прием Удостоверений вложений в исключительных случаях, когда это невозможно из-за форс-мажорных обстоятельств по причинам, не зависящим от Общества и Фонда. Обратный прием Удостоверений вложений может быть приостановлен в случаях, когда Комиссия использует свое право ограничивать право Общества распоряжаться имуществом Фонда. Удостоверения Фонда не могут быть приняты обратно в случае ликвидации Фонда – в случае ликвидации Фонда требования кредиторов и Вкладчиков Фонда удовлетворяются в порядке, установленном правовыми актами ЛР.

11.4. Обстоятельства, при которых может быть приостановлен обратный выкуп и обратный прием Удостоверений вложений

В случае возникновения чрезвычайной ситуации на финансовых рынках, включающей, помимо прочего, случаи кратковременного закрытия фондовых бирж, банков, брокерских обществ, или невозможность по какой-либо иной причине заключать сделки с ценными бумагами или наступление каких-либо других форс-мажорных обстоятельств, Общество может приостановить торговлю Удостоверениями вложений на срок существования данных обстоятельств. Общество немедленно сообщает об этом каждому Вкладчику лично или публикует соответствующее объявление на домашней странице Распространителя www.signetbank.com.

Обратный выкуп и обратный прием Удостоверений вложений можно приостановить в случаях, когда Комиссия реализует свое право ограничить право Общества распоряжаться счетами Фонда, а также в случае ликвидации Фонда.

Обратный выкуп и обратный прием Удостоверений вложений нельзя осуществлять после начала ликвидации Фонда.

В случае ликвидации Фонда требования кредиторов и Вкладчиков Фонда удовлетворяются в порядке, предусмотренном правовыми актами ЛР.

12. ПЕРИОДИЧНОСТЬ И МЕТОДЫ РАСЧЕТА ЦЕНЫ УДОСТОВЕРЕНИЙ ВЛОЖЕНИЙ

12.1. Цена продажи удостоверений вложений

Цена продажи удостоверений вложений состоит из Стоимости доли класса удостоверений вложений и комиссионных за продажу Удостоверений вложений.

При расчете Цены продажи удостоверений вложений используется Стоимость доли соответствующего класса удостоверений вложений, которая определяется в день получения Распоряжения на покупку Удостоверений вложений, но публикуется на следующий Рабочий день.

Комиссионные за продажу Удостоверений вложений рассчитываются как процент от суммы Распоряжения в размере, не превышающем процентную величину, указанную в подпункте 8.1 Проспекта.

Цена продажи удостоверений вложений каждого класса Фонда является переменной и определяется каждый Рабочий день одновременно со стоимостью доли Фонда.

Стоимость доли удостоверений вложений разных классов и, соответственно, ее цена продажи различны.

Стоимость фонда и Стоимость доли классов удостоверений вложений определяются каждый Рабочий день после получения от Банка-держателя уведомления о состоянии портфеля Фонда, которое представляется Обществу каждый Рабочий день после 17:00 по латвийскому времени.

Информация о Стоимости фонда и Стоимости доли классов удостоверений вложений, определенных на предыдущий Рабочий день, доступна в офисе Общества и Распространителя или по телефонным номерам Общества и Распространителя в их рабочее время. Эта информация также публикуется на домашней странице Распространителя www.signetbank.com и в ЦДЦБ Nasdaq каждый Рабочий день до 12:00 по латвийскому времени.

12.2. Цена Обратного выкупа удостоверений вложений

Цена Обратного выкупа удостоверения вложений равна Стоимости доли соответствующего класса удостоверений вложений, определенной в день, когда Общество получило и приняло Распоряжение на обратный выкуп удостоверений вложений, и которая уменьшается на сумму комиссионных за обратный выкуп.

Комиссионные за Обратный выкуп удостоверений вложений рассчитываются в процентах от

стоимости доли Фонда в размере, не превышающем процентную величину, указанную в подпункте 8.1 Проспекта.

Вкладчик должен покрыть комиссионные сборы и расходы, связанные со сделкой, т.е. комиссионные за транзакции.

Цена Обратного выкупа удостоверений вложений является переменной и определяется каждый Рабочий день одновременно со стоимостью доли Фонда.

Цена Обратного выкупа удостоверений вложений уплачивается в Валюте соответствующего класса удостоверений вложений.

Информация о Стоимости фонда и Стоимости доли классов удостоверений вложений, определенных на предыдущий Рабочий день, доступна в офисе Общества и Распространителя или по телефонным номерам Общества и Распространителя в их рабочее время. Эта информация также публикуется на домашней странице Распространителя www.signetbank.com и в ЦДЦБ Nasdaq каждый Рабочий день до 12:00 по латвийскому времени.

13. ПРИНЦИПЫ И ПРАВИЛА ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ ФОНДА

13.1. Общие принципы определения Стоимости фонда

Бухгалтерский учет в Фонде ведется на основании Закона, других правовых актов, действующих в ЛР, нормативных правил Комиссии.

Сделки в иностранных валютах переводятся в Валюту класса удостоверений вложений в соответствии с информацией, предоставленной информационным агентством “Bloomberg” или другим эквивалентным источником информации, о соответствующем обменном курсе на день расчета Стоимости класса удостоверений вложений.

Для оценки статей финансовой отчетности используются Международные стандарты бухгалтерского учета.

Активы Фонда оцениваются в соответствии со следующими общими принципами бухгалтерского учета:

- **Принцип непрерывности деятельности** – предполагается, что Фонд будет работать и в дальнейшем, и Управляющий не намерен или не нуждается в прекращении деятельности Фонда или значительном сокращении объемов деятельности Фонда;
- **Принцип согласованности или постоянства** – последовательно используются одни и те же методы учета и оценки;
- **Принцип осмотрительности** – во всех случаях оценка осуществляется с должной осмотрительностью;
- **Принцип начисления** – доходы и расходы отражаются в момент определения Стоимости фонда независимо от даты получения или платежа;
- **Принцип существенности** – отражается вся существенная информация о сделках и событиях на момент определения Стоимости фонда;
- **Статьи активов и обязательств Фонда и их составляющие оцениваются отдельно;**
- **Принцип экономической сущности сделки** – сделки Фонда и прочие события отражаются по существу с учетом их экономического содержания и финансовой сущности, а не только их юридической формы.

Общество может отклоняться от вышеуказанных принципов только по обоснованным причинам, характер и влияние которых на финансовое положение и результаты деятельности Фонда объясняются в примечаниях к финансовой отчетности.

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

Активы и обязательства Фонда в валюте, отличной от валюты класса Фонда, ежедневно хеджируются ПФИ в валюте класса Фонда.

Сделки по покупке и продаже активов отражаются на дату расчета. Общество использует принцип даты расчета. Выбранный метод используется последовательно.

Оценочная стоимость ФИ Фонда определяется каждый Рабочий день. Для определения оценочной стоимости ФИ Фонда используются котировки, предоставленные информационной системой Банка-держателя в конце предыдущего торгового дня.

ФИ, которые являются ликвидными, но для которых невозможно получить котировки в информационной системе, могут оцениваться с использованием котировок, предлагаемых контрагентами Общества или другими участниками финансового рынка.

13.2. Порядок и методы оценки активов Фонда

Финансовые активы и финансовые обязательства Фонда подразделяются на следующие категории:

- **финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой финансовые активы или финансовые обязательства, которые были приобретены главным образом с целью их продажи или выкупа в ближайшем будущем.

- **ФИ, учитываемые по амортизированной стоимости**

Активы, учитываемые по амортизированной стоимости, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированными сроками погашения, которые Управляющий намерен и способен удерживать до погашения.

Долговые ценные бумаги и Инструменты денежного рынка, учитываемые по амортизированной стоимости, оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки.

- **займы и дебиторская задолженность**

Займы и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не имеющие рыночной котировки на активном рынке.

13.3. Первоначальное признание финансовых активов и обязательств Фонда

Когда финансовые активы, обязательства или группы активов и обязательств первоначально признаются, они оцениваются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, предоставленного за финансовые активы, и вознаграждения, полученного за финансовые обязательства. Затраты по сделкам, напрямую относимые к приобретению финансового актива или финансового обязательства, включаются в стоимость покупки финансового актива или финансового обязательства.

13.4. Методы оценки финансовых активов и обязательств Фонда

Стоимость обязательств рассчитывается путем суммирования всех платежей, причитающихся Фонду, в т.ч. вознаграждения, выплачиваемые Обществу, Банку-держателю, Ревизору и третьим лицам из имущества Фонда, обязательств, вытекающих из заемных средств Фонда, и других обязательств.

Методы оценки используются для оценки цены, по которой обычная сделка, представляющая собой продажу актива или передачу обязательства, будет совершена между участниками рынка на рыночных условиях на дату оценки.

Для оценки активов и обязательств Фонда Общество использует следующие методы оценки:

- **рыночный метод** – метод измерения справедливой стоимости с использованием цен и другой существенной информации, генерируемой рыночными сделками, в которые

вовлечены идентичные или сопоставимые активы, обязательства, группа активов и обязательств;

- **метод дохода** – метод оценки справедливой стоимости на основе модели дисконтированных денежных потоков;
- **метод затрат** – метод оценки, который отражает сумму, которая потребуется для замены производительной способности актива с течением времени (часто называемая текущей стоимостью замещения).

13.5. Определение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Фонда

Для оценки справедливой стоимости Общество определяет:

- конкретный актив или обязательство, которое будет оцениваться (согласно соответствующей единице учета);
- основной (или наиболее выгодный) рынок для актива или обязательства;
- наиболее подходящий(ие) метод(ы) оценки для определения справедливой стоимости актива или обязательства.

Методы оценки, используемые для оценки справедливой стоимости, применяются последовательно. Однако целесообразно изменить методику оценки или ее применение, если в конкретных обстоятельствах данное изменение приводит к той же или более репрезентативной справедливой стоимости. В зависимости от конкретной ситуации оценщик может использовать один метод оценки или комбинацию нескольких методов оценки.

Проводя оценку, Общество изучает все возможные рынки ФИ, чтобы определить основной рынок или, при отсутствии такового, наиболее выгодный рынок, используя доступные источники информации.

В отсутствие доказательств обратного Общество считает рынок, на котором обычно совершаются сделки, основным рынком или, в отсутствие такового, наиболее выгодным рынком. При наличии основного рынка для актива или обязательства, оценка справедливой стоимости отражает цену на этом рынке (независимо от того, является ли эта цена измеряемой напрямую или оценивается с использованием другого метода оценки), даже если цена на другом рынке потенциально более благоприятна на дату оценки.

Общество считает, что при оценке справедливой стоимости на основе данных участников рынка, участники рынка действуют в соответствии с наилучшей рыночной практикой и наилучшими экономическими интересами.

Цена на основном (или наиболее выгодном) рынке, используемая для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, не корректируется с учетом затрат по сделке.

Если ФИ котируется на фондовой бирже, Общество применяет последнюю доступную зарегистрированную цену биржевой сделки, которая не старше 3 (трех) месяцев. Если сделка на бирже не состоялась, Общество применяет цену предложения на закрытие биржевой сессии. Если по данным финансовыми инструментам сделка на бирже не состоялась, и цена предложения на закрытие биржи не котируется, Общество рассчитывает стоимость данных ФИ с применением последнего доступного показателя доходности сделки (*YTM – yield to maturity*) или показателя доходности цены последней сделки в момент закрытия дня, не старше 3 (трех) месяцев.

Если ФИ не котируется на фондовой бирже или последняя известная цена не отражает реальную рыночную ситуацию (невозможно продать существующий объем по последней известной цене; период с момента последней котировки цены на зарегистрированной фондовой бирже превышает 3 (три) месяца и в других аналогичных случаях), или он вообще не включен в биржевые списки, Общество определяет стоимость, используя эквивалентную цену ФИ, котируемую участниками рынка. Если котируемая участниками рынка цена недоступна, Общество разумно и добросовестно оценивает их справедливую стоимость, используя метод оценки, наиболее подходящий для конкретной ситуации.

Если доход по ценной бумаге выплачивается в виде купона, а его цена не включает накопленный купон, он добавляется в размере, соответствующем периоду с даты начала расчета купона до даты расчета стоимости Фонда, с учетом метода расчета купона долговой ценной бумаги.

Депозиты в кредитном учреждении классифицируются как финансовые активы, удерживаемые до погашения, и оцениваются по основной сумме депозита плюс часть начисленных процентов, рассчитанную с последней даты выплаты процентов до даты расчета стоимости Фонда.

ПФИ, включая валютные контракты, процентные свопы и опционы, товарные свопы первоначально признаются по первоначальной стоимости, а затем переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе котируемых рыночных цен и моделей дисконтированных денежных потоков. Все ПФИ отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости включены в отчет о прибылях и убытках.

Стандартизированные фьючерсные сделки (*futures*) оцениваются по цене выкупа соответствующей биржи или регулируемого рынка, где они заключаются в момент закрытия биржи в день расчета стоимости Фонда.

Валютные форварды (*forwards*) оцениваются с использованием метода стоимости закрытия позиции. Если утвержденный контрагентом обменный курс недоступен, сделка оценивается по стоимости, рассчитанной по рыночной цене базового актива по текущему обменному курсу и рыночной процентной ставке.

Валютный своп (*swap*) – это ФИ, который состоит из двух частей – сделки по обмену валюты (*spot*) и валютного форварда (*forward*). Следовательно, каждая часть сделки оценивается отдельно с использованием соответствующих методов.

Активы и обязательства в валютах, отличных от Валюты класса удостоверений вложений, переводятся в Валюту класса удостоверений вложений согласно информации, предоставленной информационным агентством “Bloomberg” или другими эквивалентными источниками информации о соответствующем обменном курсе на день расчета Стоимости класса удостоверений вложений.

13.6. Учет доходов и расходов

Доходы и расходы, относящиеся к отчетному периоду, отражаются в отчете о прибылях и убытках Фонда независимо от даты их получения или уплаты. Начисленный доход включается в отчет о прибылях и убытках Фонда только в том случае, если нет сомнений в его получении.

13.7. Периодичность определения Стоимости фонда, раскрытие информации о Стоимости фонда

Стоимость фонда – это разница между стоимостью активов Фонда и стоимостью его обязательств.

Стоимость каждого класса Удостоверений вложений Фонда рассчитывается с учетом прав, закрепленных в Удостоверениях вложений этого класса.

Стоимость фонда и Стоимость класса удостоверений вложений Фонда определяется Обществом каждый Рабочий день.

Стоимость класса Удостоверений вложений Фонда публикуется на следующий Рабочий день до 12:00 по латвийскому времени.

Общество предоставляет публичную информацию о стоимости активов Фонда и Стоимости одного класса Удостоверений вложений Фонда по телефонным номерам Общества, указанным в Проспекте, в офисе Общества или Распространителя, а также домашней странице Общества www.signetbank.com и ЦДЦБ Nasdaq.

В случае если первый и последний год деятельности Фонда будет короче календарного года, Общество имеет право определить продолжительность отчетного периода в соответствии с существующей практикой финансовой отчетности инвестиционных фондов.

14. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ДОХОДОВ ФОНДА

Все доходы, полученные во время инвестиционной деятельности Фонда, реинвестируются согласно инвестиционной политике Фонда.

Доход Вкладчика отражается в росте или уменьшении чистой стоимости Удостоверений вложений.

Вкладчики участвуют в распределении доходов, полученных в результате деятельности Фонда, пропорционально количеству Удостоверений вложений, принадлежащих каждому Вкладчику.

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

Доходы Фонда выплачиваются в Валюте класса удостоверений вложений.

15. НАЧАЛО И КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ГОДА ФОНДА

Отчетный период Фонда составляет 12 (двенадцать) месяцев и совпадает с отчетным периодом Общества. Отчетный период начинается 1 (первого) января каждого календарного года и заканчивается 31 (тридцать первого) календарного года.

16. ОБЩЕСТВО, УПРАВЛЯЮЩЕЕ ФОНДОМ

16.1. Реквизиты Общества по управлению вложениями

Фирма/Название:	“Signet Asset Management Latvia” IPS
Юридический адрес:	ул. Антонияс, 3-1, г. Рига, LV-1010
Телефон:	+371 67 221 220
Факс:	+371 67 223 964
Дата регистрации:	30.12.2010
Единый регистрационный номер:	40103362872

Лицензия на оказание услуг по управлению вложениями № 06.03.07.439/317.

Единственным акционером Общества, которому принадлежит 100% долей капитала, является AS “Signet Bank”, единый регистрационный номер: 40003076407.

16.2. Совет Общества

Совет – это выбранный акционерами орган, который на момент утверждения Проспекта состоит из 3 (трех) человек.

Состав совета

- 1) Робертс Иделсонс [Roberts Idelsons], председатель совета;
- 2) Сергейс Зайцевс [Sergejs Zaicevs], заместитель председателя совета;
- 3) Татьяна Дробина [Tatjana Drobina], член совета.

16.3. Правление Общества

Правление является исполнительным органом Общества, избираемым советом Общества, который на момент утверждения Проспекта состоит из 4 (четырёх) человек.

Состав правления

- 1) Алексейс Генераловс [Aleksejs Generalovs], председатель правления;
- 2) Инета Доне [Ineta Done], член правления;
- 3) Рейнис Зауерс [Reinis Zauers], член правления;
- 4) Харийс Бекерис [Harijs Beķeris], член правления.

16.4. Управляющий(е) фондом

Правление Общества назначает Управляющих фондом, которые несут ответственность за выполнение своих функций. Любой из Управляющих фондом вправе давать распоряжения об имуществе Фонда в соответствии с Проспектом и Положением, решениями правления Общества и в порядке, предусмотренном действующими правовыми актами ЛР.

Управляющими фондом являются Алексейс Генераловс [Aleksejs Generalovs] и Харийс Бекерис [Harijs Beķeris].

Управляющие фондом могут работать только в одном ОУВ и управлять несколькими фондами, управляемыми одним ОУВ.

Управляющие фондом проводят постоянные исследования финансового рынка с целью выявления инвестиционных объектов, соответствующих инвестиционной политике Фонда и инвестиционным критериям Общества. Прежде чем принять инвестиционное решение, Управляющие фондом учитывают текущее состояние макроэкономических и финансовых настроений и возможное влияние их будущих перспектив на выбранный инвестиционный объект.

16.5. Права, обязанности и ответственность Общества, связанные с управлением Фондом

Права

Общество от своего имени и за счет Вкладчиков распоряжается собственностью Фонда и вытекающими из него правами, инвестируя в активы согласно Проспекту.

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

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

Общество вправе получать вознаграждение за управление Фондом.

Общество вправе учредить несколько фондов и управлять ими.

Обязанности

Общество обязано от своего имени предъявлять в суд иски Вкладчиков к Банку-держателю или третьим лицам, если это следует из обстоятельств. Однако это не ограничивает права Вкладчиков предъявлять такие иски от своего имени.

Общество обязано в случаях, предусмотренных правовыми актами ЛР, по собственной инициативе или по требованию Вкладчиков созвать общее собрание Вкладчиков.

Ответственность

Общество не имеет права инвестировать свои средства в другое ОУВ, а также приобретать Удостоверения вложений управляемого Обществом фонда.

Общество отвечает за убытки, причиненные Вкладчикам по вине уполномоченных должностных лиц Общества в результате нарушения ими правовых актов ЛР, условий Проспекта или Положения, злоупотребления полученным доверием или халатного исполнения своих обязанностей.

Общество несет ответственность за ведение бухгалтерского учета Фонда, подготовку годовых и полугодовых отчетов. Общество вправе делегировать ведение бухгалтерского учета Фонда уполномоченному лицу, за деятельность которого Общество несет ответственность.

Общество ведет бухгалтерский учет Фонда отдельно от имущества Общества и других инвестиционных фондов под управлением Общества.

17. БАНК-ДЕРЖАТЕЛЬ

17.1. Реквизиты Банка-держателя

Фирма/Название:	AS "Signet Bank"
Юридический адрес:	ул. Антонияс, 3-1, Рига, LV-1010, Латвия
Место нахождения:	совпадает с юридическим адресом
Телефон:	+371 67 080 000
Факс:	+371 67 080 001
Единый регистрационный номер:	40003076407
Дата регистрации:	26.05.1992
В Коммерческом регистре:	22.12.2004
Лицензии:	Лицензия на осуществление деятельности кредитного учреждения № 06.01.05.006/352

17.2. Перечень обязанностей Банка-держателя

17.2.1. Хранить имущество Фонда согласно Закону и Договору с Банком-держателем.

17.2.2. Следить за тем, чтобы выпуск, продажа, обратный выкуп, погашение и аннулирование Удостоверений вложений Фонда осуществлялись в соответствии с Законом, Проспектом и Положением.

17.2.3. Следить за тем, чтобы стоимость Удостоверений вложений Фонда рассчитывалась согласно Закону, правилам Комиссии, Проспекту и Положению.

17.2.4. Исполнять распоряжения Общества или распоряжения уполномоченных лиц Общества, если они не противоречат Закону, правилам Комиссии, Проспекту, Положению и Договору с Банком-держателем.

17.2.5. Следить за тем, чтобы доходы Фонда расходовались в соответствии с Законом, Проспектом и Положением.

17.2.6. Следить за своевременной выплатой Фонду вознаграждения в сделках с имуществом Фонда.

17.2.7. В случае слияния инвестиционных Фондов удостоверить, что требуемая Законом информация о Фонде, включенная в проект слияния, для которого оказываются функции Банка-держателя, соответствует требованиям Закона, Проспекта и Положения.

17.2.8. По требованию Комиссии предоставлять информацию, полученную Банком-держателем при исполнении обязанностей Банка-держателя Фонда.

Банк-держатель обязан от своего имени предъявлять требования Вкладчиков Фонда к Обществу, если этого требуют соответствующие обстоятельства. Это не ограничивает право Вкладчиков Фонда предъявлять такие иски от своего имени.

Банк-держатель обязан подать встречное требование в случае взыскания имущества Фонда в связи с его обязательствами.

17.3. Права Банка-держателя

Банк-держатель действует независимо от Общества и только в интересах Вкладчиков.

Банк-держатель вправе получать вознаграждение за оказание услуг, предусмотренных Договором с Банком-держателем. Вознаграждение Банка-держателя покрывается из имущества Фонда на основании распоряжения Общества согласно Договору с Банком-держателем.

Банк-держатель может передать обязательство по хранению ФИ или других активов Фонда третьим лицам, если для этого есть обоснованная причина, это предусмотрено Договором с

Банком-держателем и при этом соблюдаются требования Закона.

Банку-держателю запрещено передавать третьим лицам обязанности, установленные пунктами 17.2.2-17.2.6, а также учет и зачисление денежных средств Фонда на денежные счета Фонда, открытые в соответствии с положениями части 4 статьи 41 Закона.

Хранение активов Фонда, переданных на хранение Банку-держателю, у третьих лиц не подразумевает освобождение Банка-держателя от ответственности, предусмотренной Законом и Договором с Банком-держателем.

17.4. Ответственность Банка-держателя

Банк-держатель несет полную ответственность перед Фондом, Вкладчиками Фонда и Обществом за убытки, понесенные в случае преднамеренного нарушения Банком-держателем закона, Договора с Банком-держателем или небрежного исполнения своих обязательств.

Банк-держатель несет ответственность перед Фондом и Вкладчиками Фонда за утрату ФИ, хранящихся у Банка-держателя или третьего лица.

В случае утраты ФИ Банк-держатель должен незамедлительно в кратчайшие сроки заменить Фонду и Вкладчикам Фонда утраченные ФИ на ФИ той же категории, другие ФИ, эквивалентные утраченным ФИ по стоимости и ликвидности, или выплатить денежную компенсацию в размере, соответствующем стоимости утраченных ФИ. Размер компенсации определяется в соответствии с балансовой стоимостью ФИ, принадлежащих Фонду, в день, когда установлена необратимая утрата ФИ.

Банк-держатель не несет ответственности перед Фондом или Вкладчиками Фонда за утрату ФИ, хранящихся у Банка-держателя или третьего лица, если Банк-держатель может доказать, что утрата произошла из-за внешних обстоятельств, находящихся вне разумного контроля Банка-держателя и последствия которых были бы неизбежными, несмотря на усилия добиться противоположного результата разумными средствами.

Если Банк-держатель дал свое согласие на сделку, которая не соответствует положениям Закона, или не подал претензию о нарушении положений Закона, Банк-держатель и Общество несут солидарную ответственность за причиненные Фонду убытки.

Установленная настоящим пунктом (17.4.) ответственность Банка-держателя не может быть исключена или ограничена договором. Любой конфликтующий с ним договор недействителен с момента его заключения.

18. МЕТОД И ПОРЯДОК ПОЛУЧЕНИЯ ГОДОВЫХ И ПОЛУГОДОВЫХ ОТЧЕТОВ ФОНДА

Вкладчики могут получать годовые и полугодовые отчеты Фонда в офисе Общества по адресу ул. Антонияс, 3-1, г. Рига, LV-1010, Латвия, в рабочие дни с 9:00 до 17:30 по латвийскому времени или на домашней странице Общества www.signetbank.com.

19. ПОЛИТИКА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ОБЩЕСТВА

Информация о политике вознаграждения Общества подготовлена в соответствии с Регуллой (ЕС) № 575/2013, нормативными правилами Комиссии № 126 «Нормативные правила основных принципов политики вознаграждения» и № 199 «Нормативные правила основных принципов политики вознаграждения управляющего обществом по управлению вложениями и альтернативным инвестиционным фондом». Политика вознаграждения должностей, влияющих на профиль рисков, устанавливает основные принципы вознаграждения для таких должностей, показатели для определения переменной части вознаграждения, условия выплаты переменной части вознаграждения, порядок проведения проверок соблюдения политики вознаграждения должностей, влияющих на профиль рисков, порядок раскрытия информации о политике вознаграждения, а также ответственность структурных подразделений в введении и соблюдении политики вознаграждения.

Политика вознаграждения должностей, влияющих на профиль рисков, формирует такую систему вознаграждения должностей, влияющих на профиль рисков, которая обеспечивает привлечение и мотивацию работников с определенной квалификацией и, в тоже время, не поощряет принятие чрезмерного риска и не вознаграждает таких сотрудников за достижение краткосрочных результатов, а оценивает влияние принятых ими решений и действий в долгосрочной перспективе.

Актуальная политика вознаграждения Общества доступна на домашней странице Общества www.signetbank.com и ее также можно получить бесплатно в бумажном формате по запросу в офисе Общества.

* * * * *