



AS "Parex ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"

Basteja bulvaras 14, Ryga, LV 1050, Latvija

Atviras investīcinis fonds "Parex Eastern European Balanced Fund" FONDO PROSPEKTAS

Reģistruota Finanšu ir kapitālo rīnkos komisijojē:
Fondo reģistrācijas data 2003 m. rūgsējo 26 d.
Fondo reģistrācijas numeris 06.03.04.098/7

Fondo prospekto pakeitimai:

Reģistruoti 2004-01-20, īsigaliojē 2004-01-21.
Reģistruoti 2004-08-19, īsigaliojē 2004-09-19
Reģistruoti 2004-12-02, īsigaliojē 2004-12-02
Reģistruoti 2004-12-21, īsigaliojē 2005-01-21
Reģistruoti 2005-02-17, īsigaliojē 2005-02-17
Reģistruoti 2005-06-02, īsigaliojē 2005-07-04
Reģistruoti 2005-10-10, īsigaliojē 2005-10-11

Depozitoriumas: AS "Parex banka"

Auditorius: SIA "Ernst & Young Baltic"

Fondo prospektā, Fondo valdymo taisykles, Fondo metines ir pusmečio ataskaitas bei kitā informācijā apie Fondā ir Valdymo īmonē nemokamai galima gauti AS "Parex ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" buveinēje adresu:
Basteja bulv. 14, Ryga, LV 1050, Latvija
Darbo dienomis nuo 10:00 iki 18:00 val.

Investīcinių vienētū platintojas:

AS "Parex Asset Management"
Basteja bulv. 14, Ryga, LV 1050, Latvija,
AS "Parex banka"
Smilšu g. 3, Ryga, LV-1522, Latvija

SVARBI INFORMACIJA

Vadovaujantis UCITS – Direktyva 85/611/EC, „Parex Eastern European Balanced Fund” yra atviras investicinis fondas. AS "Parex ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" valdo šio Fondo aktyvus ir veikia vadovaujantis Latvijas Republikas įstatymais.

Fondo investiciniai vienetai platinami vadovaujantis šiuo Prospektu ir jame minimais dokumentais.

Kova su nusikalstamu būdu gautų lėšų legalizavimu. Vadovaujantis Latvijos Republikos įstatymais, Valdymo įmonė ar Platintojai turi teisę pareikalauti Investuotojų pateikti investuotojo tapatybę paliudijančius asmens dokumentus ar notariškai patvirtintas jų kopijas.

Tuo atveju, jeigu investuotojas atsisako pateikti Valdymo įmonės reikalaujamus dokumentus, Valdymo įmonė turi teisę be paaiškinimų atsisakyti vykdyti pareikalavimą įsigyti investicinius vienetus. Smulkesnę informaciją apie minėtus reikalavimus galima gauti Valdymo įmonėje.

Market Timing. Valdymo įmonė sąmoningai neleidžia vykdyti investicijų, atitinkančių *Market Timing* praktiką, kadangi ši praktika gali turėti neigiamos įtakos visų Investuotojų interesams. *Market Timing* yra praktika, naudojanti potencialų laiko nukrypimą tarp fondo vertybinių popierių portfelio vertės pakeitimų ir šių pakeitimų atspindėjimo fondo dalies vertėje. Valdymo įmonė naudoja įvairius metodus *Market Timing* praktikos sukeltai rizikai sumažinti, tai yra :

- Dažnų pirkimo/pardavimo sandorių su fondo investiciniais vienetais kontrolė;
- Atrankos būdu pasirinktų aktyvios prekybos fondo investiciniais vienetais atvejų detalus patikrinimas.

Nors įvertinimas pagal šį metodą yra gana subjektyvus ir savavališkas, Valdymo įmonė stengiasi naudoti šį metodą atsižvelgiant į investuotojų interesus. Valdymo įmonė negali užtikrinti, kad ji disponuoja pakankama informacija, kad būtų nustatytas *Market Timing* praktikos naudojimas. Nepaisant to, kad Valdymo įmonė stengiasi parodyti *Market Timing* praktikos naudojimą, ji negali garantuoti, kad šios praktikos bus visiškai atsisakyta.

Duomenų apsauga. Investuotojas (fizinis asmuo) sutinka, kad Valdymo įmonė, Depozitoriumas ar Platintojas apdoroja Investuotojo asmeninius duomenis, įskaitant asmens duomenų pareikalavimą ir gavimą iš bet kurių trečiųjų asmenų ir LR įstatymuose nustatyta tvarka sudarytas duomenų bazines, jeigu Valdymo įmonės, Depozitoriumo ar Platintojo nuomone tai reikalinga LR įstatymų reikalavimams vykdyti, Investuotojo ir Valdymo įmonės, Depozitoriumo ar Platintojo teisiniams santykiams užmegzti ar įsipareigojimų vykdymui užtikrinti.

Fondo investicinių vienetų platinimas. Fondo dalys nebus platinamos valstybėse, kuriose Fondas nėra registruotas arba apie jo platinimą nėra informuotos atitinkamos valstybinės institucijos. Todėl šis prospektas negali būti laikomas viešuoju pasiūlymu ar reklama valstybėse, kuriose Fondas nėra registruotas arba apie jo platinimą nėra informuotos atitinkamos valstybinės institucijos.

„Parex Eastern European Balanced Fund” investiciniai vienetai kotiruojami Rygos fondų biržos investicinių fondų sąrašuose.

Rizikos metodas

Nepaisant to, kad Valdymo įmonė veikia vadovaujantis diversifikacijos principais, bendrosios rizikos, susijusios su investicijų valdymo įmonių veikla išlieka. Investuotojai privalo suvokti, kad specifinė investicijų strategija, nukreipta į investicijų vykdymą Rytų Europos regione, yra susijusi su ypatinga rizika, ypač - likvidumo rizika ir emitento įsipareigojimų neįvykdymo rizika. Investuotojai turėtų rūpestingai susipažinti su šiame prospekte pateikta informacija dėl rizikos. Investuotojai, neturintys atitinkamos patirties vykdyti investicijas, pirmiausia privalo pasikonsultuoti su nepriklausomu finansų konsultantu, kad galėtų priimti pasvertą sprendimą dėl pasiūlytos Fondo investicinės strategijos, ir įsitikinti, kad fondo strategija, įskaitant ir potencialią riziką, atitinka Investuotojo finansinę padėtį.

Turinys**FONDO PROSPEKTE NAUDOJAMŲ SUTRUMPINIMŲ IR SĄVOKŲ APIBRĖŽIMŲ
PAAIŠKINIMAS****1. BENDRA INFORMACIJA APIE INVESTICINĮ FONDA**

- 1.1. Fondo veiklos tikslas
- 1.2. Fondas ir jo turto teisinis statusas
- 1.3. Fondo finansiniai metai

2. SANDORIŲ SU INVESTICINIAIS VIENETAIS IR FONDO VALDYMO IŠLAIDŲ SANTRAUKA

- 2.1. Komisinio mokesčio dydis už sandorius su investiciniais vienetais
- 2.2. Atlyginimas Valdymo įmonei, Depozitoriumui ir tretiesiems asmenims, kuriems atlyginimas mokamas iš Fondo turto
- 2.3. Kiti iš Fondo turto mokami mokesčiai

3. INVESTAVIMO POLITIKA IR APRIBOJIMAI

- 3.1. Investavimo tikslas
- 3.2. Investavimo objektai ir rūšys
- 3.3. Investavimo apribojimai
- 3.4. Investavimo apribojimų viršijimas
- 3.5. Fondo sąskaita paaimamos paskolos
- 3.6. Bendrosios taisyklės
- 3.7. Investavimo objektų pasirinkimas

4. RIZIKOS

- 4.1. Investuotojo profilis
- 4.2. Su investicijomis susijusi rizika
- 4.3. Su investicijų valdymo įmonės ūkine veikla susijusi rizika
- 4.4. Galimų veiksmų rizikai sumažinti aprašymas

5. INVESTUOTOJŲ TEISĖS IR ATSAKOMYBĖ

- 5.1. Investuotojų teisės
- 5.2. Investuotojų atsakomybė

6. FONDO VALDYMAS

- 6.1. Investicijų valdymo įmonė
 - 6.1.1. Valdymo įmonės teisės, pareigos ir atsakomybė valdant fondą
 - 6.1.2. Valdymo įmonės Valdyba
 - 6.1.3. Valdymo įmonės Taryba
 - 6.1.4. Fondo valdytojas
 - 6.1.5. Kitų Valdymo įmonės valdomų fondų ir valstybės remiamų pensijų planų lėšų investicinių planų pavadinimas
 - 6.1.6. Valdymo įmonei mokamo atlyginimo dydis, šio atlyginimo nustatymo ir mokėjimo tvarka
- 6.2. Depozitoriumas
 - 6.2.1. Depozitoriumo teisės ir pareigos
 - 6.2.2. Depozitoriumui mokamo atlyginimo dydis, šio atlyginimo nustatymo ir mokėjimo tvarka
- 6.3. Auditorius

7. FONDO VERTĖS NUSTATYMO METODAI IR TVARKA

- 7.1. Fondo aktyvų įvertinimo principai
 - 7.1.1. Prekybiniais tikslais laikytų skolos vertybinių popierių įvertinimas
 - 7.1.2. Iki termino pabaigos laikytų bei viešai neprekiautų ir tarpbankinės rinkos apyvartoje nesančių vertybinių popierių įvertinimas
 - 7.1.3. Nuosavybės vertybinių popierių įvertinimas
 - 7.1.4. Investicinių fondų vienetų įvertinimas
 - 7.1.5. Terminuotų indėlių įvertinimas
 - 7.1.6. Išvestinių finansinių priemonių įvertinimas
 - 7.1.7. Aktyvų valiutomis, kurios skiriasi nuo Fondo pagrindinės valiutos, perskaičiavimas
 - 7.2. Fondo įsipareigojimų vertės apskaičiavimas
 - 7.3. Pajamų ir išlaidų apskaita
 - 7.4. Atsakomybė
 - 7.5. Fondo vertės nustatymo periodiškumas ir informacijos apie Fondo vertę paskelbimas
- 8. INVESTICINIŲ VIENETŲ PARDAVIMAS**
- 8.1. Paraiškų atviro investicinio fondo investiciniams vienetams įsigyti pateikimo tvarka ir vietos
 - 8.2. Investicinių vienetų pardavimo kainos apskaičiavimo metodai ir periodiškumas
 - 8.3. Atsiskaitymų tvarka
 - 8.4. Investicinių vienetų antrinė apyvarta
- 9. INVESTICINIŲ VIENETŲ IŠPIRKIMAS IR SUSIGRAŽINIMAS**
- 9.1. Paraiškų atviro investicinio fondo investiciniams vienetams išpirkti pateikimo tvarka ir vietos
 - 9.2. Investicinių vienetų išpirkimo kainos apskaičiavimo metodai ir periodiškumas
 - 9.3. Atsiskaitymų tvarka
 - 9.4. Investicinių vienetų susigrąžinimo taisyklės ir tvarka
 - 9.5. Aplinkybės, kai galima sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą ir susigrąžinimą
- 10. FONDO PAJAMŲ PASKIRSTYMAS**
- 11. FONDO LIKVIDAVIMAS**
- 12. MOKESČIAI IR RINKLIAVOS**
- 13. VALDYMO ĮMONĖS VALDYBOS PATVIRTINIMAS DĖL PROSPEKTE PATEIKTOS INFORMACIJOS TEISINGUMO**
- PRIEDAS. FONDO ANKSTESNĖS VEIKLOS RODIKLIAI**

FONDO PROSPEKTE NAUDOJAMŪ SUTRUMPINIMŪ IR SĄVOKŪ APIBRĒŽIMŪ PAAIŠKINIMAS

AS "Parex banka" ir (arba) Depozitoriumas

Atviro investicinio fondo „Parex Eastern European Balanced Fund“ depozitoriumas.

AS Akcinė bendrovė

Išpirkimas

Investuotojų reikalavimu Valdymo įmonės atliekamas investicinių vienetų išpirkimas už einamąją kainą, nustatytą vadovaujantis šio prospekto 9.2 punktu.

Susigrąžinimas

Valdymo įmonės atliktas investicinių vienetų išpirkimas su nuostolių kompensavimu (Valdymo įmonės atsakomybė dėl Prospekto pateiktos informacijos tikslingumo ar nepakankamumo).

Išvestinės finansinės priemonės

Finansinės priemonės, kurių vertė keičiasi priklausomai nuo nustatytų palūkanų dydžio, vertybinių popierių kainos, užsienio valiutos kurso, kainų ar tarifų indekso, skolinimosi reitingo ar panašaus kintamo dydžio pasikeitimų ir kurių įtakoje viena ar kelios finansinės rizikos, susijusios su išvestinės finansinės priemonės pagrindą sudarančia pirmine finansine priemone, perleidžiamos tarp į sandorį įtrauktų asmenų. Išvestinėms finansinėms priemonėms įsigyti nėra reikalinga pradinė investicija arba reikalinga nedidelė pradinė investicija, palyginus su sutartimis, kurios panašiu būdu priklauso nuo rinkos aplinkybių pasikeitimo, o su sutarties vykdymu susiję atsiskaitymai vykdomi ateityje.

Atviras investicinis fondas

Fondas, kurį valdanti Valdymo įmonė įsipareigoja vykdyti investicinių vienetų išpirkimą, jeigu fondo investuotojai to reikalauja.

Rytų Europos valstybės

Šio Prospekto prasme Rytų Europos valstybės yra Latvija, Lietuva, Estija, NVS šalys, taip pat Albanija, Bosnija ir Hercegovina, Bulgarija, Čekija, Jugoslavija, Kroatija, Makedonija, Lenkija, Rumunija, Slovakija, Slovėnija, Vengrija.

Šalys narės

Europos Sąjungos šalys narės ar Europos Ekonominės zonos valstybės.

EEZ Europos Ekonominė zona

ES Europos Sąjunga

EUR Euras – Europos Monetarinės Sąjungos šalių narių piniginis vienetas.

Finansinės priemonės

Susitarimas, kuris vienu metu vienai šaliai sukuria finansinį turtą, o kitai – finansinius įsipareigojimus ar nuosavybės vertybinius popierius. Terminas **finansinis turtas** šio prospekto aiškinimu atitinka 39 ir 32 Tarptautinius apskaitos standartus.

Fondo valdytojas

Valdymo įmonės valdybos paskirtas Investicinis komitetas, vykdamas Fondo valdytojo funkcijas, laikantis Fondo Prospekto sąlygų, Valdymo įmonės valdybos nutarimų, Fondo investicinės politikos LR galiojančių normatyvinių aktų ir Fondo valdymo taisyklių numatytos tvarkos.

IF Investicinis fondas

Fondas

AS "Parex ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" įsteigtas atviras investicinis fondas „Parex Eastern European Balanced Fund”, latvių kalba vadinamas kaip "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds", rusų kalba vadinamas kaip "Parex Сбалансированный фонд Восточной Европы"

Investicinio fondo dalis

IF dalis yra lygi teisėms reikalauti, įtvirtintoms viename investiciniame vienete, ir kuri yra lygi fondo dalies vertei. Fondo dalies vertė yra fondo dalmuo iš apyvartoje esančių investicinių vienetų skaičiaus.

Investuotojas [investicinį fondą investavęs pinigus asmuo arba potencialus investuotojas.

Investicinis vienetas

Investīciju valdymo īmonēs emituotas nematerialus vertybinis popierius, patvirtinantis fondo investuotojo dalyvavimą investiciniame fonde ir iš šio dalyvavimo susijusias teises.

Nuosavybės vertybiniai popieriai

Dalyvavimą emitento kapitale patvirtinantys vertybiniai popieriai (pavyzdžiui, akcijos ir panašūs vertybiniai popieriai).

Sąskaitos turėtojas

Juridinis asmuo, kuris, vadovaujantis Finansinių priemonių rinkos įstatymu ir LCD taisyklėmis, turi teisę atidaryti, laikyti ir uždaryti finansinių priemonių sąskaitas arba juridinis asmuo, kuris naudojant tarbankinius arba korespondentinius ryšius centriniuose depozitoriumuose gali užtikrinti finansinių priemonių saugojimą LCD.

Latvijos Centrinis depozitoriumas ir (arba) LCD

Kapitalo bendrovė, kuri vykdo bendrąją Latvijos Respublikoje viešojoje apyvartoje išleistų finansinių priemonių apskaitą bei užtikrina finansinių priemonių ir piniginius atsiskaitymus finansinių priemonių sandoriuose reguliuojamoje rinkoje ir finansinių priemonių atsiskaitymus tarp finansinių priemonių sąskaitų turėtojų.

LR Latvijos Respublika.

LVL Latvijos Respublikos piniginis vienetas - Latvijos latas.

Pinigų rinkos priemonės

Likvidūs trumpalaikiai išsiskolinimai, kuriuos galima tiksliai įvertinti bet kuriuo metu (skolos raštai, indėlių sertifikatai, komerciniai popieriai ir pan.) ir kuriais paprastai prekiaujama pinigų rinkoje.

NVS Nepriklausomų valstybių sąjunga.

OECD Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacija.

Pagrindinė valiuta

Valiuta, kuria nustatoma Fondo vertė ir Fondo dalies vertė. IF "Parex Eastern European Balanced Fund" pagrindinė valiuta yra euras.

Skolos vertybiniai popieriai

Emitento išsipareigojimus vertybinių popierių turėtojo atžvilgiu patvirtinantys vertybiniai popieriai (pvz.: obligacijos, skolos raštai ir pan.).

Laisvai perleidžiami vertybiniai popieriai

Vertybiniai popieriai, kurių perleidimo teisės neribojamos.

Viešai prieinama informacija

Detalizuota informacija apie Fondą, Valdymo įmonę ir Depozitoriumą, kuri, vadovaujantis LR normatyviniais aktais, prieinama visiems Investuotojams. Ši informacija pateikta Fondo valdymo taisyklių 12 skyriuje "Viešų pranešimų pateikimo tvarka ir viešai prieinamos informacijos pateikimo tvarka".

Rygos fondų birža ir (arba) RFB

Akcinė bendrovė, organizuojanti atvirą ir reguliarią vertybinių popierių viešą apyvartą sandorių sudarymą Latvijos Respublikoje.

Valdymo įmonė ir (arba) Emitentas

AS "Parex ieguldījumu pārvaldes sabiedrība".

Valdymo įmonės suinteresuoti asmenys

Investīciju valdymo īmonēs tarybos nariai, vadovai, akcininkai, kuriems priklauso 10 ir daugiau procentų bendrovės balso teisių turinčių akcijų bei visų šiame punkte minėtų fizinių asmenų situotiniai, tėvai ar vaikai.

Depozitoriumas

Asmuo, saugantis Fondo aktyvus, vykdamas jų apskaitą, sandorius su Fondo lėšomis ir kitas pareigas, nustatytas LR teisiniuose aktuose ir depozitoriumo sutartyje su Valdymo įmone.

Depozitoriumo suinteresuoti asmenys

Depozitoriumo tarybos ir valdybos nariai, akcininkai, kuriems priklauso 10 ir daugiau procentų bendrovės balso teisių turinčių akcijų bei visų šiame punkte minėtų fizinių asmenų sutuoktiniai, tėvai ar vaikai.

Depozitoriumo sutartis

Raštu sudaryta Valdymo įmonės ir Depozitoriumo sutartis pagal kurią Depozitoriumas įsipareigoja saugoti Fondo turtą ir aptarnauti Fondo sąskaitas, vadovaujantis LR teisiniais aktais, Fondo prospektu ir Valdymo įmonės nutarimais.

Finansų ir kapitalo rinkos komisija ir (arba) Komisija ir (arba) FKTK

Pilnateisė nepriklausoma valstybinė įstaiga, kuri, remiantis savo veiklos tikslais ir uždaviniais, reguliuoja ir prižiūri finansų ir kapitalo rinką bei jos dalyvių veiklą. Komisija nuolatos priima sprendimus savo kompetencijos ribose, vykdo jai įstatymų priskirtus uždavinius ir atsako už jų įvykdymą.

1. BENDRA INFORMACIJA APIE INVESTICINĀ FONDA

1.1. Fondo veiklos tikslas

Fondo veiklos tikslas yra pasiekti ilgalaikį kapitalo prieaugį, daugiausia investuojant į Rytų Europos valstybių, savivaldybių, centrinių bankų ir kredito įstaigų emituotus ar garantuotus bei komercinių bendrovių emituotus skolos ir nuosavybės vertybinius popierius. Fondo investicinį portfelį sudaro nuosavybės ir skolos vertybiniai popieriai įvairiomis valiutomis ir įvairiose valstybėse, tokiu būdu užtikrinant didesnę investicijų saugumą ir apsaugą nuo Fondo aktyvų vertės svyravimų, kurie būdingi investicijoms tik į vienos rūšies, valiutos ar valstybės vertybinius popierius.

1.2. Fondas ir jo turto teisinis statusas

Investicinis fondas yra visuma turto, kurį sudaro investicijos (įnašai) už išleistus investicinius vienetus, o taip pat turtas, įgytas investicinio fondo turto sandorių bei teisių į jį, pagrindu.

IF "Parex Eastern European Balanced Fund" **pagrindinė valiuta** yra euras (toliau tekste – EUR).

Investicinis fondas nėra juridinis asmuo.

Vadovaujantis UCITS – Direktyva 85/611/EC ir Latvijos Respublikos įstatymu „Investicinių valdymo įmonių įstatymu“ „Parex Eastern European Balanced Fund“ yra atviras investicinis fondas ir jį valdančios Valdymo įmonės pareiga vykdyti investicinių vienetų išpirkimą, jeigu to reikalauja Investuotojai.

Fondo turtas yra investuotojų bendras turtas, laikomas, apskaitomas ir valdomas atskirai nuo Valdymo įmonės, kitų jos valdomų Fondų bei Depozitoriumo turto.

Fondo turto negalima įtraukti į Valdymo įmonės ar Depozitoriumo turta, jeigu Valdymo įmonė ar Depozitoriumas paskelbiami nemokiais arba jie likviduojami.

1.3. Fondo finansiniai metai

Fondo ataskaitinis laikotarpis yra 12 mėnesių ir jis sutampa su Valdymo įmonės ataskaitiniais metais. Fondo ataskaitiniai metai sutampa su kalendoriniais metais.

2. SANDORIŲ SU INVESTICINIAIS VIENETAIS IR FONDO VALDYMO IŠLAIDŲ SANTRAUKA

2.1. Komisinio mokesčio dydis už investicinių vienetų sandorius

Komisinio mokesčio dydis už investicinių vienetų pardavimą apskaičiuojamas procentais nuo Fondo dalies vertės. Komisinis mokestis, nustatytas investiciniam fondui “Parex Eastern European Balanced Fund”, yra iki 3.0 % dydžio nuo Fondo dalies vertės.

Komisinis mokestis už investicinių vienetų išpirkimą nenustatomas.

2.2. Atlyginimas Valdymo įmonei, Depozitoriumui ir tretiesiems asmenims, kuriems atlyginimas mokamas iš Fondo turto

Asmuo	Atlyginimo dydis
Valdymo įmonė	1.50% per metus nuo Fondo aktyvų vidutinės vertės
Depozitoriumas	0.175% per metus nuo Fondo aktyvų vidutinės vertės Mokestis už sandorio įvykdymą 6.00 EUR už sandorį
Auditorius	Negali viršyti 0.10% per metus nuo aktyvų vidutinės vertės
Tretieji asmenys (mokestis už finansinių priemonių turėjimą, mokestis LCD, mokestis už investicinių vienetų įtraukimą ir kotiravimą fondų biržų sąrašuose ir kt.)	Remiantis išlaidas patvirtinančiais dokumentais ar faktinėmis išlaidomis
<p>Bendros kasmetinės Fondo valdymo išlaidos negali viršyti 3.0% vidutinės Fondo aktyvų vertės per metus.</p> <p>Šis dydis, nustatytas vadovaujantis Europos Komisijos 2004-04-27 Rekomendacija Nr. 2004/384/EC dėl Europos Tarybos direktyvos 85/611/EEC 1 priedo C skyriuje nustatyto sutrumpinto prospekto turinio ir atitinka paaiškintą terminą <i>Bendrų išlaidų koeficientas</i> (TER – Total expense ratio) ir neapima Prospekto 2.3 punkte minėtų kitų mokesčių.</p>	

Valdymo įmonė turi teisę Investuotojų interesais savo nuožiūra sumažinti atlyginimo dydį Valdymo įmonei bei sumokėti atlyginimą Depozitoriumui, Auditoriui ir mokesčius tretiesiems asmenims iš Valdymo įmonės lėšų.

2.3. Kiti iš fondo turto mokami mokesčiai

Iš Fondo turto padengiamos kitos išlaidos, jeigu jos pagrindžiamos pateisinamais dokumentais bei jų padengimas nustatytas LR teisės aktuose, kurie reglamentuoja investicijų valdymo įmonių ir investicinių fondų veiklą bei buhalterinės apskaitos tvarką.

Į kitus mokesčius įtraukiami tokie mokesčiai kaip mokestis už sandorio atlikimą, komisiniai mokesčiai tarpininkams, palūkanų mokėjimai už paskolas.

Valdymo įmonė turi teisę Investuotojų interesais savo nuožiūra apmokėti kitus mokesčius iš Valdymo įmonės lėšų.

Šios informacijos tikslas yra pateikti investuotojui bendrą apžvalgą apie bendras išlaidas, kurias jis turėtų tiesiogiai ar netiesiogiai padengti, išsigyjant šio fondo investicinius vienetus. Smulkesnė informacija apie šių išlaidų nustatymo ir mokėjimo tvarką išdėstyta tolimesniame Prospekto tekste bei Fondo valdymo taisyklėse.

3. INVESTAVIMO POLITIKA IR INVESTAVIMO APRIBOJIMAI

3.1. Investavimo tikslas

Atviro investicinio fondo „Parex Eastern European Balanced Fund“ veiklos tikslas yra pasiekti ilgalaikį kapitalo prieaugį, daugiausia investuojant į Rytų Europos valstybių, savivaldybių, centrinių bankų ir kreditinių įstaigų emituotus ar garantuotus bei komercinių bendrovių emituotus skolos ir nuosavybės vertybinius popierius. Fondo investicinį portfelį sudaro nuosavybės ir skolos vertybiniai popieriai įvairiomis valiutomis ir įvairiose valstybėse, tokiu būdu užtikrinant didesnę investicijų saugumą ir apsaugą nuo Fondo aktyvų vertės svyravimų, kurie būdingi investicijoms tik į vienos rūšies, valiutos ar valstybės vertybinius popierius.

Fondo investicinio portfelio vidutinį padengimo laiką nustato ir koreguoja Fondo valdytojas, remiantis palūkanų dydžiais ir jų pokyčiais rinkoje bei vadovaujantis Prospektu, Fondo valdymo taisyklėmis ir Valdymo įmonės valdybos sprendimais.

Investicinio fondo politika numato šį investicinio portfelio paskirstymą:

- iki 100% Fondo aktyvų gali būti investuojami į valstybės, savivaldybių ir kredito įstaigų emituotus ar garantuotus bei komercinių bendrovių emituotus skolos vertybinius popierius;
- iki 50% Fondo aktyvų gali būti investuojami į valstybės, savivaldybių ir kredito įstaigų emituotus ar garantuotus bei komercinių bendrovių emituotus pinigų rinkos priemones;
- iki 30% Fondo aktyvų gali būti investuojami į kredito įstaigų terminuotus indėlius;
- iki 50% Fondo aktyvų gali būti investuojami į komercinių bendrovių (išbrauktas žodis terminuotus) nuosavybės vertybinius popierius;
- iki 10% Fondo aktyvų gali būti investuojami į atvirų fondų ar jiems prilyginamų bendrų investicinių įmonių investicinius vienetus ar jiems prilyginamus vertybinius popierius (toliau tekste – „į investicinių fondų investicinius vienetus“);
- iki 50% Fondo aktyvų gali būti investuojami į vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, kurias išleido ar garantavo vienoje šalyje registruoti emitentai, įskaitant ir šių valstybių ir savivaldybių emituotus ar garantuotus vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones;
- iki 25% Fondo aktyvų gali būti investuojami į vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, kurių neemitavo ar negarantavo Rytų Europos valstybės, savivaldybės ar Rytų Europos šalyse registruotos komercinės bendrovės.

3.2. Investavimo objektai ir rūšys

Fondo lėšos gali būti investuojamos į šias finansines priemones:

- 1) Latvijos, kitos šalies narės ar OECD šalių narių centrinių bankų, valstybės ir savivaldybių emituotus ar garantuotus skolos vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones;
- 2) Kitų šalių valstybės ir savivaldybių emituotus ar garantuotus skolos vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones;
- 3) Rytų Europos valstybių, Latvijos, kitos šalies narės ar OECD šalių narių kredito įstaigų emituotus ar garantuotus bei komercinių bendrovių emituotus skolos vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones;
- 4) Kitų valstybių komercinių bendrovių emituotus skolos vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones;
- 5) Rytų Europos šalyse, kitose šalyse narėse ar kitose valstybėse registruotų komercinių bendrovių emituotus nuosavybės vertybinius popierius;
- 6) Latvijoje, kitoje šalyje narėje ar OECD šalyje narėje licencijuotų kredito įstaigų indėlius;
- 7) Latvijoje, kitose šalyse narėse ar kitose valstybėse registruotų atvirų fondų ar jiems prilyginamų bendrų investicinių įmonių investicinius vienetus (dalis).

Siekiant apsisaugoti nuo Fondo aktyvų rinkos vertės svyravimo rizikos, galinčios iškilti keičiantis atitinkamo aktyvo kainai ar valiutos kursui, Fondo valdytojas turi teisę Fondo sąskaita investuoti į išvestines finansines priemones. Be to, Fondo valdytojas turi teisę Fondo sąskaita atlikti sandorius su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, siekiant gauti pelno. Atsižvelgiant į tai, kad vykdant sandorius su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, atsisakoma papildomos rizikos, žiūrėti Prospekto 4 skyrių „RIZIKOS”.

Fondo valdytojas Fondo sąskaita gali atlikti atpirkimo ("repo") sandorius. "Repo" sandoriai - tai tokie sandoriai, kur viena į sandorį įtraukta šalis įsigyja finansines priemones ir iš kitos šalies, tuo pačiu metu susitariant dėl šios finansinės priemonės atpirkimo antrajai šaliai nustatytu laiku. Todėl Fondo valdytojas

turi teisę parduoti finansines priemones su atpirkimo teise, kad įgytų trumpalaikį likvidumą ar įsigytų finansines priemones, trumpam laikui investuojant likvidžius aktyvus.

Fondo valdytojas turi teisę dalį Fondo aktyvų laikyti likvidžiuose aktyvuose, taip pat ir pinigėmis lėšomis, jeigu tai reikalinga Fondo veiklai.

3.3. Investavimo apribojimai

1. Fondo investicijas galima atlikti į vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, kurios atitinka bent vieną iš šių kriterijų:
 - 1) Jos įtrauktos į tų fondų biržų oficialius ar jiems prilyginamus sąrašus (toliau tekste – „oficialus sąrašas“), esančius Latvijoje, kitoje šalyje narėje ar OECD šalyje narėje;
 - 2) Jomis prekiaujama kitose reguliuojamose ir atvirai prieinamose finansinių priemonių rinkose (toliau tekste – „reguliuojama rinka“), esančiose 3.3.1. punkto 1 papunktyje minėtose valstybėse;
 - 3) Jos įtrauktos į fondų biržų oficialius sąrašus arba jomis prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose, esančiose Rytų Europos valstybėse;
 - 4) Jos neįtrauktos į fondų biržų oficialius sąrašus ar jomis neprekiuojama reguliuojamose rinkose, bet šių vertybinių popierių ar pinigų rinkos priemonių emisijos taisyklėse numatyta, kad bus pateiktas prašymas dėl šių vertybinių popierių ar pinigų rinkos priemonių įtraukimo į 3.3.1. punkte 1., 2. ir 3. papunktyje minėtų fondų biržų oficialius sąrašus ar reguliuojamas rinkas ir šių vertybinių popierių įtraukimas įvyks per metus nuo dienos, kai šie vertybiniai popieriai ar pinigų rinkos priemonės pradėtos pasirašinėti.
2. Fondo lėšas galima investuoti į pinigų rinkos priemones, kuriomis neprekiuojama reguliuojamose rinkose, jeigu:
 - 1) jas emitavo ar garantavo Latvija, kita šalis narė ar minėtų valstybių savivaldybė, kita valstybinė (federalinė) valstybė — viena iš federacijos narių) ar tarptautinė finansinė institucija, jeigu viena ar kelios šalys narės yra jų narės;
 - 2) jas emitavo ar garantavo Latvija, kita šalis narė ar OECD šalies narės centrinis bankas, Europos Centrinis bankas ar Europos Investicinis bankas;
 - 3) jas emitavo komercinė bendrovė, kurios vertybiniais popieriais prekiaujama 3.3.1. punkto 1, 2 ir 3 papunktyje nustatyta tvarka;
 - 4) jas emitavo ar garantavo Latvijoje, kitoje šalyje narėje ar OECD šalyje narėje registruota kredito įstaiga, turinti teisę teikti finansines paslaugas minėtose šalyse.
3. Fondo investicijas galima atlikti į 3.3.1 ir 3.3.2 punktuose nenumatytus vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, jeigu investicijų apimtis neviršija 10 procentų Fondo aktyvų.
4. Fondo lėšas galima investuoti į Latvijoje, kitoje šalyje narėje registruotų investicinių fondų investicinius vienetus.
5. Fondo lėšas galima investuoti į investicinių fondų investicinius vienetus 3.3.4 punkte nepaminėtose valstybėse, jeigu investiciniai fondai atitinka šiuos reikalavimus:
 - 1) jie registruoti valstybėje, kurioje teisinis reguliavimas numato šių fondų valstybinę priežiūrą, kuri yra lygiavertė įstatymo nustatyta priežiūrai;
 - 2) jų veiklos principai yra analogiški įstatymo taisyklėms dėl atvirų investicinių fondų veiklos;
 - 3) jie rengia ir viešai skelbia pusmečio ir metų veiklos ataskaitas, kad būtų galima įvertinti jų aktyvus, įsipareigojimus, pareigas ir veiklą ataskaitiniu laikotarpiu.
6. Fondo investicijos į vieno emitento perleidžiamus vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones negali viršyti 5 procentų Fondo aktyvų. Minėtą apribojimą galima padidinti iki 10 procentų Fondo aktyvų vertės, bet tokiu atveju 5 procentus viršijanti bendra investicijų vertė negali viršyti 40 procentų Fondo aktyvų vertės.
7. Fondo investicijas į vieno emitento perleidžiamus vertybinius popierius ir (arba) pinigų rinkos priemones galima padidinti iki 35 procentų Fondo aktyvų, jeigu perleidžiamus vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones yra emitavusi ar garantavusi:
 - 1) Latvija, kita šalis narė ar minėtų valstybių savivaldybė;
 - 2) OECD šalis narė;
 - 3) Tarptautinė finansinė institucija, jeigu viena ar kelios šalys narės yra jos narės.
8. Aukščiau minėtą 3.3.7 punkte nustatytą apribojimą leidžiama viršyti, jeigu Fondui priklauso 6 ar daugiau emisijų perleidžiami vertybiniai popieriai ar pinigų rinkos priemonės ir kiekvienos emisijos perleidžiamų vertybinių popierių ar pinigų rinkos priemonių vertė atskirai neviršija 30 procentų Fondo aktyvų. Yra numatyta galimybė investuoti daugiau nei 35 procentus Fondo aktyvų į Latvijos, kitos šalies narės valstybės ir savivaldybių emituotus ar garantuotus perleidžiamus vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones.

9. Fondo investīcijas ī vieno emitenta perleidžiamus vertybinius popierius galima padidinti iki 25 procentu Fondo aktyvu, jeigu tai yra Latvijoje, kitoje šalyje narėje ar OECD šalyje narėje registruotos kredito įstaigos emituoti išskolinimo vertybiniai popieriai, kuriuose įtvirtini išpareigojimai numato gautas lėšas investuoti į dalykus, kurie per visą skolos vertybinių popierių apyvartos laiką visapusiškai užtikrina juose įtvirtintus išpareigojimus ir šie išpareigojimai pirmiausiai vykdomi šių vertybinių popierių emitenta nemokumo atveju.
10. Jeigu Fondui priklausančių 3.3.9 punkte minėtų vieno emitenta skolos vertybinių popierių vertė viršija 5 procentus Fondo aktyvu, bendra tokių 5 procentų apribojamą viršijanti vertybinių popierių vertė negali viršyti 80 procentų Fondo aktyvu.
11. Į vieną kredito įstaigą investuoti Fondų aktyvai negali viršyti 20 procentų Fondo aktyvu. Minėtas apribojimas netaikomas reikalavimams Depozitoriumo atžvilgiu.
12. Fondo investicijos ī vieno atviro investicinio fondo investicinius vienetus negali viršyti 5 procentų Fondo aktyvu. Fondo bendros investicijos ī investicinio fondo investicinius vienetus negali viršyti 10 procentų Fondo aktyvu.
13. Fondo lėšas galima investuoti ī išvestines finansines priemones, kuriomis prekiaujama 3.3.1. punkto 1. ir 2. papunkčiuose minėtose rinkose ar už biržos ribų esančioje rinkoje, jeigu jos atitinka šiuos reikalavimus :
 - 1) jų bazinis aktyvas yra šiame Prospekte minėtos finansinės priemonės, finansų (vertybinių popierių ir palūkanų) indeksai, palūkanų dydžiai, valiutos, kuriomis atliktos Fondo lėšų investicijos ar jas numatyta atlikti;
 - 2) už biržos ribų išvestinių finansinių priemonių sandorių partneris yra Latvijoje, kitoje šalyje narėje ar OECD šalyje narėje licencijuota kreditinė įstaiga;
 - 3) kiekvieną dieną vyksta už biržos ribų išvestinių finansinių priemonių tikėtinas ir tikrinamas įvertinimas ir bet kuriuo metu Valdymo įmonės iniciatyva išvestinę finansinę priemonę galima parduoti ar likviduoti jos tikrąją vertę, atliekant kompensuojamąjį (priešingą) sandorį.
14. Dėl sandorių su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis kylančios bendros rizikos negali viršyti Fondo investicijų portfelio bendros vertės.
15. Rizikos laipsnis sandoriuose su už biržos ribų išvestinėmis finansinėmis priemonėmis negali viršyti:
 - 1) 10 procentų Fondo aktyvu, jeigu sandorio antroji šalis yra Latvijoje, kitoje šalyje narėje ar OECD šalyje narėje licencijuota kredito įstaiga;
 - 2) 5 procentus Fondo aktyvu kitais atvejais.
16. Neatsižvelgiant ī 3.3.6., 3.3.11., 3.3.14. ir 3.3.15 punkte atskirai nustatytus investavimo apribojimus, bendros Fondo investicijos ī laisvai perleidžiamus vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, investicinio fondo indėlius ir sandorius su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, kurių emitentas ar garantuotojas, indėlio gavėjas ar sandorio antroji šalis yra vienas ir tas pats asmuo, negali viršyti 20 procentų Fondo aktyvu.
17. Aukščiau minėtame 3.3.6., 3.3.7., 3.3.9., 3.3.10., 3.3.11., 3.3.14. ir 3.3.15. punkte atskirai nustatytų investavimo apribojimų negalima sujungti ir tokiu būdu bendros Fondo investicijos ī perleidžiamus vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, investicinio fondo indėliai ir sandoriai su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, kurių emitentas ar garantuotojas, indėlio gavėjas ar sandorio antroji šalis yra vienas ir tas pats asmuo, negali viršyti 35 procentų Fondo aktyvu.
18. Fondo investicijos ī atskirus investicinius objektus negali viršyti šių rodiklių:
 - 1) 10 procentų vieno emitenta akcijų (be balsavimo teisių) nominalios vertės;
 - 2) 10 procentų vieno emitenta emituotų skolos vertybinių popierių bendros apimties ir 25 procentus vienos emisijos apimties;
 - 3) 10 procentų vieno emitenta emituotų pinigų rinkos priemonių bendros vertės;
 - 4) 25 procentų vieno atviro fondo ar bendro investicinės įmonės investicinių vienetų skaičiaus.
19. Visų Valdymo įmonės valdomų fondų lėšų investicijos tiesiogiai ar netiesiogiai negali viršyti 10 procentų bet kurio šio rodiklio:
 - 1) vieno emitenta įstatinio kapitalo;
 - 2) vieno emitenta balso teisių bendros apimties.
20. Fondo lėšų negalima skirti paskoloms ir investuoti ī nekilnojamąjį turta, tauriuosius metalus ir nusavintas finansines priemones, kurių bazinis aktyvas yra taurieji metalai.
21. Fondo investicijas ī kredito įstaigas galima vykdyti, jeigu jos yra gražinamos pareikalavus ar jas galima atsiimti pirma laiko ir jų terminas neviršija 12 mėnesių.

3.4. Investavimo apribojimų viršijimas

Investavimo apribojimų viršijimas yra leistinas, jeigu jis kyla dėl pasinaudojimo pasirašymo teisėmis, susijusiomis su Fondo turte esančiais perleidžiamais vertybiniais popieriais ar pinigų rinkos priemonėmis, ar dėl kitų aplinkybių, kurių Valdymo įmonė negalėjo numatyti. Siekiant išvengti apribojimų viršijimų, Valdymo įmonė privalo atlikti pardavimo operacijas, remiantis rizikos sumažinimo principu ir Investuotojų interesais.

Investavimo apribojimų, paminėtų 3.3.18. punkto 2, 3 ir 4 papunkčiuose, negalima viršyti investavimo metu, jeigu tuo metu nebuvo galima nustatyti ar apskaičiuoti visų emituotų vertybinių popierių kiekio ir vertės, kuriuose įtvirtinti išskolinimo išsipareigojimai, ar emituotų ar apyvartoje esančių investicinių vienetų dalių verčių ar skaičiaus.

Valdymo įmonė privalo nedelsiant informuoti Komisiją apie investavimo apribojimų viršijimą bei apie veiksmus, kad tokių viršijimų būtų išvengta.

3.5. Fondo sąskaita imamos paskolos

Siekiant užtikrinti investicinių vienetų išpirkimo reikalavimų vykdymą ar kitų fondo išsipareigojimų vykdymą, įskaitant Fondo išlaidų padengimą, dėl kurių savalaikio neįvykdymo Fondas gali patirti nuostolių, Valdymo įmonė gali paimti Fondo sąskaita paskolą, kurios dydis iš viso neviršija 10 procentų Fondo vertės, tačiau tik trumpam laikotarpiui iki trijų mėnesių.

Sprendimą dėl paskolos ėmimo Fondo sąskaita turi teisę priimti Fondo valdytojas, vadovaujantis Prospektu, Fondo valdymo taisyklėmis ir Valdymo įmonės valdybos sprendimais.

3.6. Bendrosios taisyklės

Valdymo įmonė vykdo sandorius su Fondo turtu, vadovaujantis Įstatymu, šiuo Prospektu, Fondo valdymo taisyklėmis ir kitais LR galiojančiais teisės aktais.

Valdymo įmonė neturi teisės prisiimti išsipareigojimų Fondo turto sąskaita, jeigu šie išsipareigojimai nėra tiesiogiai susiję su Fondu. Valdymo įmonė negali vykdyti neatlygintinų sandorių su Fondo turtu. Reikalavimai Valdymo įmonės atžvilgiu ir į Fondo turtą įeinantys reikalavimai nėra užskaitomi tarpusavyje.

Fondo turto negalima įkeisti ar kitaip apriboti, išskyrus Įstatyme ir Prospekte nustatytus atvejus.

Valdymo įmonė negali Fondo sąskaita parduoti vertybinių popierių ar prisiimti išsipareigojimų dėl vertybinių popierių pardavimo, jeigu vertybiniai popieriai sudarant šį sandorį nėra Fondo turtas.

Įvertinant Fondo investicinio portfelio atitikimą, investavimo apribojimams taikoma investicijų vertė 7 skyriuje „FONDO VERTĖS NUSTATYMO METODAI IR TVARKA ” nustatyta tvarka.

3.7. Investavimo objektų pasirinkimas

Investavimo objektų pasirinkimas vyksta vadovaujantis šiame Prospekte nustatytais Fondo investicijų politikos ir investavimo apribojimų principais ir tvarka, kurią numato Fondo valdymo taisyklės, laikantis diversifikavimo ir rizikos sumažinimo principų.

Fondo turtu disponuoja, priima sprendimus ir išleidžia nutarimus Valdymo įmonės valdybos paskirtas Fondo Investicinis komitetas, vykdamas Fondo valdytojo funkcijas, laikantis Prospekto sąlygų, Valdymo įmonės valdybos nutarimų, Fondo investicijų politikos tvarkos, kurią numato LR galiojantys teisės aktai ir Fondo valdymo taisyklės.

4. RIZIKOS

4.1. Investuotojo profils

Fondas skirtas profesionaliem ir patyrusiems investuotojams bei tiems, kurie nėra susipažinę su kapitalo rinkos galimybėmis, kurių tikslas yra gauti pelną kapitalo rinkoje ir kurie pageidauja dalyvauti sparčioje Rytų Europos valstybių ekonomikų plėtroje. Ši strategija apima emitento išsipareigojimų neįvykdymo riziką, politinę, ekonominę ir valiutų riziką, kurios gali turėti neigiamos įtakos Fondo dalies vertei ar investicinių vienetų vertei. Vadovaujantis Fondo ilgalaikę strategija, rekomenduojama lėšas investuoti bent 3 metams.

4.2. Su investicijomis susijusi rizika

Investicinio fondo veikla yra susijusi su rizika, atsirandančia dėl įvairių priežasčių. Kiekviena rizikos rūšis gali turėti neigiamos įtakos Fondo veiklos rezultatams ir atitinkamai kiekvienai Fondo dalies vertei. Šiuo tikslu reikia išskirti šias rizikos rūšis:

Pagrindinė rizika – Investuotojas privalo suvokti, kad vertybinių popierių kaina bei pajamos iš jų yra susijusios su svyravimais, tiesiogiai įtakojančiais Investuotojui priklausančią dalį arba investicinių vienetų vertę.

Likvidumo rizika reiškia realias galimybes bet kuriuo metu realizuoti (parduoti ar subalansuoti) kuriuos nors Fondo aktyvus. Jeigu finansinės priemonės ar kiti aktyvai gali būti parduoti ar subalansuoti, vidutinei pardavimo paklausai (palyginus su konkrečios rinkos sandorio apimtimi) nesukeliant pastebimų kainos svyravimų, rinka gali būti laikoma likvidžia.

Investicijos į Rytų Europos rinkas yra susijusios su padidinta rizika, todėl įvairių aktyvų rinka gali būti trumpą laiką nelikvidi. Tai gali sudaryti situaciją, kai finansinės priemonės ar kiti aktyvai negali būti parduoti arba parduodami sumažinta verte.

Emitento išsipareigojimų neįvykdymo rizika yra susiję su vertybinių popierių emitento galimybėmis nevykdyti savo išsipareigojimų vertybinio popieriaus valdytojo atžvilgiu. Planuojant Fondo investicijų politiką, Valdymo įmonė atsižvelgia į investicijų saugumą kiekvienoje konkrečioje valstybėje ir į konkrečius vertybinius popierius bei bankų terminuotus indėlius, t.y. analizuojami kreditiniai reitingai, nustatyti atitinkamai valstybei, bankui ar įmonei. Šios rizikos išsipildymas gali sukelti dalinį ar visišką išsipareigojimų neįvykdymą konkrečių finansinių priemonių atžvilgiu ir turėti neigiamos įtakos Fondo vertei bei atitinkamai kiekvienai Fondo daliai.

Juridinė rizika arba įstatymų numatyta rizika - pasikeitimų valstybės ir užsienio šalių teisės aktuose (įskaitant ir mokesčių politiką) galimybės rizika, galinti Fondui sukelti papildomų išlaidų.

Informacijos rizika – tikrosios vertybinių popierių rinkos informacijos, atspindinčios emitento realiąją situaciją, neprieinamumas ar trūkumas.

Atsižvelgiant į tai, kad Rytų Europos rinkose ne visur egzistuoja vieningas standartas dėl viešumo, egzistuoja padidinta rizika, kad nepaisant rūpestingo valdymo, Fondo valdytojas gauna nepilną informaciją ir gali priimti nepalankų investicinį sprendimą.

Finansinė rizika – investicinių fondų finansinė rizika, kuri didesne dalimi susijusi su situacija, kai dėl išorinių (Valdymo įmonės neįtakojamų) veiksnių Investuotojai vienu metu pareikalauja išpirkti jų investicinius vienetus, kas sumažina Fondo veiklos efektyvumą.

Išvestinių finansinių priemonių rizika – Investuotojai privalo suvokti, kad investicijos į išvestines finansines priemones yra susijusios su didele rizika. Išsipareigojimai ar reikalavimai iš tokių sandorių gali sumažėti ar pasibaigti. Nuostolių rizika įvairiomis aplinkybėmis gali būti nenustatyta ir viršyti įkeitimo apimtį. Jeigu naudojamos paskolos išsipareigojimams už išvestinių finansinių priemonių sandorius padengti arba jeigu išsipareigojimai ar reikalavimai iš tokių sandorių yra užsienio valiuta, - nuostolių rizika gali padidėti.

Išvestinių finansinių priemonių sandoriai gali sukelti nemokumą ir apriboti Fondo turtą be galimybės iš anksto nustatyti nuostolių.

Pagrindinės užsienio investicijų rizikos:

- politinė rizika – susijusi su investuojamos šalies išitraukimu į karinius konfliktus ir karinius veiksmus, taip pat pasikeitimus valstybių politinėje aplinkoje, pavyzdžiui smurtinis vyriausybės nuvertimas, perversmai. Tokie veiksniai paprastai labai stipriai įtakoja atitinkamos šalies finansines rinkas ir Fondo veiklos rezultatus taip pat;
- ekonominė rizika – susijusi su ekonominės situacijos pasikeitimais investicijų regionuose, tokiais kaip ekonominė recesija, hiperinfliacija, bankų krizė ir pan.;

- buhalterinė ir mokesčių dvigubo rinkimo rizika – susijusi su įvairių buhalterinės apskaitos pagrindinių principų naudojimu įvairių šalių vertybinių popierių apskaitos ir registracijos sistemose, galinti sudaryti papildomų sunkumų investicijoms, taip pat nerezidentų investicijoms užsienio šalyse gali būti nustatyti didesni mokesčiai, todėl Fondo turtas gali būti apribojamas labiau nei investuojant vietinėje rinkoje;
- valiutos rizika – atsižvelgiant į tai, kad investicijos į Fondą vyksta EUR, o Fondo aktyvai yra ir kitomis valiutomis, atsiranda užsienio valiutos vertės konvertavimo rizika euro atžvilgiu.

Ypatingos rizikos, išskylančios atliekant investicijas Rytų Europos šalyse

Fondo specializacija investuojant finansines lėšas į Rytų Europos valstybes, sudaro plačias galimybes padidinti rizikai. Aktyvų kainos rinkose ir biržose yra gana svyruojančios. Be to investicijų rezultatui įtakos gali turėti vietinių valiutų svyravimai Fondo bazinės valiutos atžvilgiu. Netgi esant tikrovę atitinkančiai vertybinių popierių rinkos informacijai, atspindinčiai emitento realią situaciją, investicijos yra susijusios su padidėjusia įsipareigojimų nevykdymo rizika. Politiniai pokyčiai, valiutų konvertavimo apribojimai, biržų priežiūra, mokesčiai, užsienio investuotojų veiklos apribojimai, pajamų repatriacija, lėšų investavimas ir kt. gali turėti įtakos Fondo investicijų rezultatams.

4.3. Su investicijų valdymo įmonės ūkine veikla susijusi rizika

Investicijų valdymo įmonių, kaip bet kurių kitų ūkinės veiklos formų, kurių tikslas gauti pelną, rizika yra susijusi su pelno lygio sumažėjimu arba nuostolių atsiradimu.

Esminę ir teigiamą įtaką investicijų valdymo įmonių galimam rizikos atsiradimui turi LR teisės aktuose esančios ir investicijų valdymo įmonių veiklą reguliuojančios normos. Ypatingai reikia akcentuoti LR teisinių aktų sąlygas, kad investicijų valdymo įmonių vienintelės veiklos rūšys yra investicinių fondų ir pensijų fondų valdymas, nustatantis ir ribojantis Valdymo įmonės galimos rizikos ratą.

Normatyviniai aktai, reguliuojantys investicijų valdymo įmonių veiklą, numato investuotojų interesus ginančias taisykles ir skatina rizikos laipsnio sumažinimą bei suteikia teisę valstybinei vykdančiajai institucijai, Finansų ir kapitalo rinkos komisijai veikti LR vardu reguliuojant finansinių priemonių rinkos dalyvių, įskaitant investicijų valdymo įmonių, veiklą ir kontroliuojant finansinių priemonių, įskaitant investicinius vienetų, viešą apyvartą Latvijos Respublikoje.

Svarbi investuotojus apsauganti norma yra numatyta LR normatyviniuose aktuose, reglamentuojančiuose tai, kad jeigu investicijų valdymo įmonei baigiasi teisės valdyti fondą (pavyzdžiui, nemokumas arba bankrotas), jos valdomi investiciniai fondai nelikviduojami, o pakeičiama šiuos fondus valdanti valdymo įmonė.

Su investicijų valdymo įmonės ūkine veikla susijusios rizikos:

Valstybinis reguliavimas – išorinė rizika, susijusi su valstybės įstatymų ir normatyvinių aktų stabilumu. Esminis riziką keliantis valstybinio reguliavimo faktorius yra investicijų valdymo įmonių ūkinę veiklą reguliuojančių aktų pakeitimai.

Politinės situacijos pasikeitimai – investicijų valdymo įmonė yra ūkinė bendrovė, veikianti Latvijos Respublikoje, ir jos veikla yra tampriai susijusi su valstybės politine situacija. Politinės situacijos pasikeitimai gali turėti tiesioginės įtakos investicijų valdymo įmonės veiklai ir fondo vertės dinamikai.

Ekonominės situacijos pasikeitimai – tai išorinės rizikos, galinčios pabloginti investicijų valdymo įmonės veiklos sferos patrauklumą – bankų krizė, vartotojų reikalavimų pasikeitimai, infliacijos lygio pokyčiai.

Konkurencijos rizika – reikia atsižvelgti į konkurenciją iš Latvijos investicijų valdymo įmonių ir užsienio fondų valdymo kompanijų pusės, kuri gali išaugti plėtojantis šiai rinkos nišai. Dėl to investicijų valdymo įmonė gali nutraukti savo veiklą ir Fondo valdymas gali būti perduotas kitai investicijų valdymo įmonei ar depozitoriumui.

Kitos rizikos – investicijų valdymo įmonės veiklai gali turėti įtakos ir kitos rizikos, tokios kaip stichinės nelaimės, ekologinės situacijos pablogėjimas, nusikaltimai ir pan., kurių Investicijų valdymo įmonė negali prognozuoti ar kontroliuoti.

4.4. Galimų veiksmų rizikai sumažinti aprašymas

Siekiant sumažinti investicijų riziką, Fondo valdymas vyksta laikantis diversifikavimo ir rizikos sumažinimo principų.

Vykdamas investicijas Fondo sąskaita, Valdymo įmonė įgyja pakankamai plačią informaciją apie potencialius ar gautus investicinius objektus (bei prižiūri jų finansinę ir ekonominę situaciją), į kurių emituojamus vertybinius popierius bus ar buvo investuotas Fondo turtas.

Pagal šiame Prospekte nustatytą Fondų investavimo politiką, rengiant Fondo investavimo strategiją ir nustatant apribojimus, Valdymo įmonė atlieka analizę dėl Fondo atliktų investicijų paskirstymo pagal terminus, geografinį išsidėstymą, valiutų rūšis ir kt., įvertinant kiekvieno šio faktoriaus rizikos laipsnį. Valdymo įmonė griežtai laikosi Fondo Prospekte, Fondo valdymo taisyklėse ir LR normatyviniuose aktuose nustatytų normų ir apribojimų.

Atliekant investicijas užsienyje, ypatingas dėmesys atkreiptinas į su investicijomis susijusių valiutų svyravimų galimybes euro atžvilgiu. Siekiant sumažinti riziką, Valdymo įmonė atlieka šiuos vertinimus:

- valstybės įvertinimas pagal tarptautinio reitingo agentūrų skalę;
- valstybėje esamos politinės situacijos apžvalga;
- valstybėje esamos ekonominės situacijos apžvalga.

Fondo investicijų strategija formuojama taip, kad kiek galima būtų sumažintos 4.1 ir 4.2 papunkčiuose minėtos rizikos, tačiau Valdymo įmonė negarantuoja, kad ateityje bus galima visiškai išvengti šios rizikos.

5. Investuotojų teisės ir atsakomybė

5.1. Investuotojų teisės

- 1) Perleisti savo investicinius vienetus be jokių apribojimų, tarpininkaujant fondų biržai ar be jos pagalbos;
- 2) Dalyvauti su Fondo turtu gautų pajamų paskirstymo sandoriuose proporcingai investicinių vienetų skaičiui;
- 3) Proporcingai investicinių vienetų skaičiui dalyvauti Fondo likvidavimo pajamų paskirstyme;
- 4) Pareikalauti, kad Valdymo įmonė išpirktų jam priklausančius investicinius vienetus;
- 5) Pareikalauti Valdymo įmonei susigrąžinti jos emituojamus investicinius vienetus, jeigu dėl Valdymo įmonės kaltės Fondo Prospekte pateikta informacija, turinti esminės reikšmės vertinant investicinius vienetus, yra neteisinga;
- 6) Pareikalauti ir nemokamai gauti Fondo metines ir pusmečio ataskaitas, susipažinti su visa viešai prieinama informacija apie AS "Parex ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" ir su Fondo veikla susijusius asmenis. Šios informacijos apimtis ir gavimo tvarka yra reglamentuojama Fondo valdymo taisyklėse;
- 7) Investuotojas neturi teisės pareikalauti Fondo padalijimo. Tokios teisės neturi ir investuotojo įkeisto turto savininkas, kreditorius ar administratorius investuotojo nemokumo procese.

Viešai emituotų investicinių vienetų savininkų teisės ir pareigos yra nustatytos vadovaujantis LR Finansinių priemonių rinkos įstatymu, Investicijų valdymo įmonių įstatymu ir kitais LR teisės aktais.

5.2. Investuotojo atsakomybė

Investuotojas neatsako už Valdymo įmonės išsipareigojimus. Investuotojas atsako už reikalavimus, nukreiptus į Fondo turtą tik jam priklausančiomis Fondo dalimis.

Šioms taisyklėms prieštaraujantys susitarimai negalioja nuo jų sudarymo momento. Fondo investuotojo reikalavimai, susiję su jo išsipareigojimais, gali būti nukreipti į jo investicinius vienetus, bet ne į Fondo turtą.

6. FONDO VALDYBA

6.1. Investīciju valdymo įmonė

Valdymo įmonės pavadinimas:	AS "Parex ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
Juridinis adresas:	Basteja bulvaras 14, Ryga, LV 1050, Latvija Tel. (+371)7010810, faksas (+371)7010192

Valdymo įmonės buveinės vieta sutampa su jos juridiniu adresu.

Valdymo įmonės įsteigimo data:	2002 metų sausio 11 d.
Vieningas registracijos numeris:	40003577500
Valdymo įmonės steigimo, registruoto ir apmokėto įstatinio kapitalo dydis:	LVL 150'000
Valdymo įmonės akcininkas su esminiu dalyvavimu	AS "Parex banka"
Vieningas registracijos numeris	40003074590,
Akcijų skaičius	149'985 su balsavimo teise,
Dalis įstatiniame kapitale	99.99%

Licencijos ir specialūs leidimai:

Licencija vykdyti investicijų valdymo įmonių veiklą - Nr. 06.03.07.098/177, perregistruota 2004 metų gruodžio 10 d. ir 2005 m. rugsėjo 30 d.

Licencija vykdyti valstybės remiamų pensijų lėšų valdymo planus Nr. 06.03.02.09.098/154, perregistruota 2004 metų gruodžio 10 d.

6.1.1. Valdymo įmonės teisės, pareigos ir atsakomybė valdant fondą

Teisės

Valdymo įmonė savo vardu Investuotojo sąskaita disponuoja Fondo turto ir su tuo susijusiomis teisėmis, investuojant Fondo turtą į Investicijų valdymo įmonių įstatyme ir šiame Prospekte leistinus investavimo objektus, vadovaujantis rizikos sumažinimo principu.

Valdymo įmonė, valdydama fondą, privalo veikti kaip rūpestingas savininkas ir tik Investuotojų ir kitų valdymo įmonės klientų interesais.

Valdymo įmonei nėra reikalingas Investuotojų sutikimas vykdyti veiklą, susijusią su Fondo valdymu.

Valdymo įmonė turi teisę į atlyginimą už Fondo valdymą, įskaitant komisinį mokestį ir kompensaciją už nuostolius.

Valdymo įmonė turi teisę įsteigti ir valdyti kelis fondus.

Pareigos

Valdymo įmonės pareiga yra savo vardu teikti reikalavimus Depozitoriumo ir trečiųjų asmenų atžvilgiu, jeigu tai kyla iš atitinkamų aplinkybių. Vis dėlto, tai neapriboja Investuotojų teisių teikti tokius reikalavimus savo vardu. Valdymo įmonė privalo per savaitę nuo pakeitimų atlikimo dienos raštu informuoti Komisiją apie bet kokius pakeitimus Valdymo įmonės ir Depozitoriumo suinteresuotų asmenų sąrašuose bei apie bet kokius pakeitimus ir papildymus Komisijai pateiktuose dokumentuose ir informacijoje.

Atsakomybė

Valdymo įmonė neturi teisės investuoti savo lėšų į kitą investicijų valdymo įmonę.

Valdymo įmonė atsako už nuostolius, kuriuos Investuotojai ar tretieji asmenys patyrė dėl to, kad Valdymo įmonės darbuotojai ar įgalioti asmenys pažeidė LR įstatymų, Prospekto ar Fondo valdymo taisyklių reikalavimus, piktavališkai naudodamiesi jiems suteiktais įgaliojimais ar aplaidžiai vykdydami savo pareigas.

6.1.2. Valdymo įmonės valdymas

Valdyba yra Valdymo įmonės vykdančioji institucija, valdanti Valdymo įmonės turtą ir disponuojanti jos kapitalu remiantis įstatymais ir įstatų nuostatomis bei visuotinių akcininkų susirinkimų nutarimais.

Su Fondo valdymu susijusios teisės ir pareigos

1. Valdyba valdo ir tvarko visus Valdymo įmonės reikalus. Ji atsako už visą Valdymo įmonės ūkinę veiklą, taip pat už įstatymą atitinkančią buhalterinę apskaitą. Valdyba atstovauja Valdymo įmonę. Valdyba tvarko Valdymo įmonės turtą ir valdo jos kapitalą pagal įstatymų ir įstatų sąlygas bei akcininkų susirinkimo sprendimus.

2. Valdybā kartā per ketvirtī turi pateikti ataskaitā apie savo veiklā akcinēs bendrovēs tarybai, o metu pabaigoje – akcininkū susirinkimui. Valdybos pirmininkas (prezidentas) privalo informuoti tarybos pirmininkā apie kiekvienā reikšmingesnī akcinēs bendrovēs veiklos aspektā.

3. Valdydama Valdymo īmonēs īsteigtus ir perimtus fondus bei atlikdama investicijas fondo saskaitā, Valdyba īgyja informacijā apie potencialius ar īgytus investicinius objektus bei prižiūri jū finansinē ir ekonominē padētī, ī kuriū emituojamus vertybinius popierius bus ar buvo investuotas Fondo turtas.

4. Valdyba uztikrina visapusiškā Valdymo īmonēs ir kiekvieno valdomo fondo atskirā kasdienēs vidaus kontrolēs sistēmā.

5. Valdyba nuolatos, arba pasikviesdama kompetentīgus asmenis:

- vykdo investiciniū fondū buhalterinē apskaitā, vedant kiekvieno fondo buhalterinē apskaitā atskirai,
- rengia investiciniū fondū metines ir pusmetines ataskaitas,
- tvirtina kiekvieno Fondo metines ir pusmetines ataskaitas,
- skiria ir patvirtina auditoriū, atliekantī kiekvieno fondo metinēs ataskaitos patikrinimā,
- vykdo kitas īstatymuose ir īpareigojančiuose Komisijos sprendimuose numatytas veiklas fondū aktyvū apskaitoje.

Valdybos sudētis:

- Sergejs Medvedevs** - Valdybos pirmininkas - prezidentas,
LR pilietis, asmens kodas 161170-10613,
AS "Parex Asset Management" Valdybos narys (2002 m.-šiuo metu),
AS "Pareks atklātais pensiju fonds" Valdybos narys (2000 m.-šiuo metu).
- Aija Kļāševa** - Valdybos pirmininko pavaduotoja - viceprezidentē
LR pilietē, asmens kodas 260759-11817,
AS "Parex Asset Management Ukraine" generalinē direktorē (2004 m.-šiuo metu)
- Roberts Idelsons** - Valdybos narys
LR pilietis, asmens kodas 121274-10700;
AS "Parex Asset Management" Valdybos pirmininkas - prezidentas (nuo-2003 m.).

6.1.3. Valdymo īmonēs Taryba

Taryba – akcininkū īsrinkta institucija, kuriā Fondo prospekto patvirtinimo metu sudaro 5 asmenys.

Tarybos teisēs ir pareigos valdant Fondā:

- Taryba turi teisē bet kuriuo metu pareikalauti Valdymo īmonēs valdybos ataskaitos apie Valdymo īmonēs, taip pat ir Fondo, padētī;
- Taryba turi teisē patikrinti Valdymo īmonēs, taip pat ir Fondo, registrus ir dokumentus, vertybinius popierius ir kitā turtā;
- Taryba šī patikrinimā gali patikētī kuriam nors īs savo nariū ar pavesti atskirus klausimus īsiaiškinti kviečiamam specialistui.

Tarybos sudētis :

- Jakovs Maņkovs** - Tarybos pirmininkas,
LR pilietis, asmens kodas 211153-12702;
A/S "Melvic" - prezidentas (nuo 1997 m.)
A/S "SUPER FM" Valdybos narys (nuo 2001 m.).
- Juris Punculs** - Tarybos pirmininko pavaduotojas,
LR pilietis, asmens kodas 271254-13053,
AS "Pareks atklātais pensiju fonds" viceprezidentas (nuo 2000 m.),
Latvijas Komerciniū bankū asociācijas privačiū pensiju fondū komiteto narys.

- Jurijs Cunajevs** - Tarybos narys,
LR pilietis, asmens kodas 100554-10939
AS "Parex Apdrošināšanas Kompānija" generalinio direktorius
pavadootojas (1995 m.– šiuo metu).
AS "Baltic Polis" prezidents (2000 m.– šiuo metu).
- Andris Miķelsons** - Tarybos narys,
LR pilietis, asmens kodas 300861 -12705
SIA "Parex Līzings" direktorius (2000 m.– šiuo metu).
- Aivars Veiss** - Tarybos narys,
LR pilietis, asmens kodas 110859-10517,
AS "Parex Apdrošināšanas Kompānija" Valdybos pirmininkas (2004 m.,
Tarybos narys).

6.1.4. Fondo valdytojas

Valdymo įmonės valdyba investiciniam fondui paskiria Fondo Investicijų komitetą, kurį sudaro ne mažiau kaip trys nariai. Komitetas vykdo Fondo valdytojo funkcijas ir veikia bei turi teisę leisti potvarkius dėl valdomo fondo turto, vadovaujantis Prospektu, Fondo valdymo taisyklėmis ir Valdymo įmonės valdybos nutarimais. Investicijų komiteto sprendimų ir potvarkių priėmimo tvarka yra reglamentuota Fondo valdymo taisyklėse.

Investicijų komiteto nariai gali dirbti tik vienoje investicijų valdymo įmonėje.

Į Investicijų komiteto sudėtį paskirti Valdymo įmonės valdybos nariai **Sergejs Medvedevs ir Roberts Idelsons** bei **Edgars Makarovs** (LR pilietis, a/k 060180-10600, AS "Parex Asset Management" Portfelijų valdymo skyriaus vedėjas).

6.1.5. Kitų valdymo įmonės valdomų fondų ir valstybės remiamų pensijų planų lėšų investavimo planų pavadinimai.

Valdymo įmonė valdo šių valstybės remiamų pensijų planų investicines lėšas:

- "Pareks Universalis pensiju plāns",
- "Pareks Aktīvais pensiju plāns".

Valdymo įmonė valdo šių investicinių fondų lėšas:

- "Parex Konservatīvais fonds"
- "Parex Sabalansētais fonds"
- "Parex Eastern European Bond Fund"
- "Parex Baltijas Nekustamā Īpašuma fonds"
- "Parex Russian Equity Fund".

6.1.6. Valdymo įmonei mokamo atlyginimo dydis, šio atlyginimo nustatymo ir mokėjimo tvarka

Valdymo įmonė gauna atlyginimą už Fondo valdymą, lygų 1,5% nuo Fondo aktyvų vertės per metus, bei platinimo komisinių mokesčių.

Platinimo komisinis mokestis nustatomas šio Prospekto 8 skyriuje numatyta tvarka ir jo sąskaita išmokamas atlyginimas Platintojams. Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą apskaičiuojamas kiekvieną dieną ir kaupiamas per mėnesį. Šis atlyginimas padengiamas iš Fondo turto kartą per mėnesį, ne vėliau kaip per tris darbo dienas po eilinio kalendorinio mėnesio pabaigos. Valdymo įmonė apskaičiuoja, o Depozitoriumas patikrina, patvirtina ir perveda atlyginimą Valdymo įmonei.

Apskaičiuojant Valdymo įmonei mokamo atlyginimo dydį už Fondo valdymą einamąjį Fondo vertės apskaičiavimo dieną, Valdymo įmonė daro prielaidą, kad Fondo ataskaitinius metus sudaro 365 dienos:

$$SA_t = FAV_t * \frac{L_1}{365 * 100} * N$$

- SA_t – Valdymo įmonei mokamo atlyginimo dydis už Fondo valdymą einamąjį Fondo vertės apskaičiavimo dieną;
- FAV_t – Fondo aktyvų vertė einamąjį Fondo vertės apskaičiavimo dieną;
- N – kalendorinių dienų skaičius nuo paskutinės Fondo vertės apskaičiavimo dienos;
- L₁ – Valdymo įmonei mokamo atlyginimo tarifas.

Fondo aktyvų vertė apskaičiuojama vadovaujantis šio prospekto 7.1 punktu.

Valdymo įmonei mokamo atlyginimo dydis už Fondo valdymą **per mėnesį** apskaičiuojamas susumuojant Valdymo įmonei mokamą atlyginimą už Fondo valdymą už kiekvieną Fondo vertės apskaičiavimo dieną:

$$SA_K = \sum_{t=1}^K SA_t$$

- SA_k – Valdymo įmonei mokamo atlyginimo dydis už Fondo valdymą per einamąjį mėnesį;
- SA_t – Valdymo įmonei mokamo atlyginimo dydis už Fondo valdymą už kiekvieną Fondo vertės apskaičiavimo dieną ;
- K – Fondo vertės apskaičiavimo dienų skaičius.

6.2. Depozitoriumas

Depozitoriumo pavadinimas:	Akinė bendrovė "Parex banka"
Įsteigimo data:	1992 metų gegužės 14 d.
Vieningas registracijos numeris:	40003074590
Licencijos:	Licencija užsiimti kredito įstaigos veiklai Nr.06.01.02/91
Depozitoriumo juridinis adresas:	Smilšu g. 3, Ryga LV 1522, Latvija

Depozitoriumo buveinės vieta sutampa su juridiniu adresu.

6.2.1. Depozitoriumo teisės ir pareigos

Teisės

Depozitoriumas veikia nepriklausomai nuo Valdymo įmonės ir tik Investuotojų interesais, jeigu tai neprieštarauja Investicijų valdymo įmonių įstatymui ir kitiems galiojantiems LR normatyviniams aktams, Komisijos taisyklėms, Fondo prospektui ir Fondo taisyklėms.

Depozitoriumas turi teisę į atlyginimą už depozitoriumo sutartyje nustatytą paslaugų teikimą.

Depozitoriumas turi teisę sutartimi perduoti Fondo turto saugojimą, Fondo sąskaitų aptarnavimą ir tarpininkų pareigų (tarpininkavimo sandorių vykdymą vertybinių popierių rinkoje) vykdymą tretiesiems asmenims.

Fondo valdymo teisių perėjimas depozitoriumui

Jeigu Valdymo įmonės teisė valdyti Fondą baigiasi, teisė valdyti Fondą pereina Depozitoriumui, išskyrus atvejį, kai Fondo valdymo teisės perduodamos kitai valdymo įmonei.

Depozitoriumas, kuriam perėjo investicinio Fondo teisės, turi visas Valdymo įmonės teises, išskyrus teises emituoti jos valdomus Fondo investicinius vienetus ir atlikti investicinių vienetų išpirkimą.

Per LR teisiniuose aktuose numatytą laiką nuo Fondo valdymo teisių perėjimo dienos Depozitoriumas perduoda Fondo valdymo teises kitai investicijų valdymo įmonei. Jeigu per nustatytą laiką Depozitoriumas neperduoda Fondo valdymo teises kitai investicijų valdymo įmonei, Depozitoriumas privalo pradėti vykdyti Fondo likvidavimą.

Pareigos

Depozitoriumas saugo Fondo turtą LR normatyviniuose aktuose ir depozitoriumo sutartyje numatyta tvarka.

Depozitoriumas stebi, kad investicinių vienetų emisija, pardavimas ir išpirkimas būtų vykdomi Valdymo įmonės vardu ir vadovaujantis Investicijų valdymo įmonių įstatymu bei kitais galiojančiais LR normatyviniais aktais, Fondo prospektu ir Fondo valdymo taisyklėmis.

Depozitoriumas stebi, kad Fondo vertė būtų apskaičiuojama vadovaujantis LR normatyviniais aktais, Komisijos taisyklėmis, Fondo prospektu ir Fondo valdymo taisyklėmis.

Depozitoriumas vykdo Valdymo įmonės ar Valdymo įmonės įgaliotų asmenų potvarkius, jeigu tai neprieštarauja Investicijų valdymo įmonių įstatymui ir kitiems galiojantiems LR normatyviniams aktams, Komisijos taisyklėms, Fondo prospektui ir Fondo valdymo taisyklėms.

Depozitoriumas užtikrina, kad Fondo pajamos būtų panaudotos pagal Investicijų valdymo įmonių įstatymą, atitinkamus LR normatyvinius aktus, Fondo prospektą ir Fondo valdymo taisykles.

Depozitoriumas stebi, kad tinkamai būtų vykdomi mokėjimai, nustatyti sandoriuose su Fondo turtu.

Depozitoriumas savu vardu pateikia Investuotojų reikalavimus Valdymo įmonės atžvilgiu, jeigu atitinkamos aplinkybės to reikalauja. Tai neriboja Investuotojų teisių teikti tokius reikalavimus ieškovo vardu.

Depozitoriumas nedelsiant informuoja Komisiją ir Valdymo įmonės Tarybą apie Depozitoriumui žinomus Valdymo įmonės veiksmus, prieštaraujančius LR normatyviniams aktams, Fondo prospektui ir Fondo valdymo taisyklėms ar depozitoriumo sutarčiai.

Atsakomybė

Depozitoriumas yra visiškai atsakingas Investuotojams, Valdymo įmonei ir tretiesiems asmenims už nuostolius, kuriuos patyrė, jeigu Depozitoriumas sąmoningai ar dėl aplaidumo pažeidė įstatymą ar depozitoriumo sutartį.

Jei Depozitoriumas davė sutikimą atlikti sandorį, neatitinkantį Investicijų valdymo įmonių įstatymo ir atitinkamų LR normatyvinių aktų taisyklių, ar nepateikė pretenzijų dėl šių taisyklių pažeidimo, Depozitoriumas ir Valdymo įmonė yra solidariai atsakingi už Fondui padarytus nuostolius.

Depozitoriumo teisių perdavimas tretiesiems asmenims neatleidžia Depozitoriumo nuo LR normatyviniuose aktuose ir Depozitoriumo sutartyje numatytos atsakomybės.

6.2.2. Depozitoriumui mokamo atlyginimo dydis, šio atlyginimo nustatymo ir mokėjimo tvarka

Depozitoriumo atlyginimas padengiamas iš Fondo turto vadovaujantis šiuo Prospektu, Fondo valdymo taisyklėmis ir Depozitoriumo sutartimi.

- 1) už fondo turto saugojimą ir priežiūrą Depozitoriumas gauna 0.175% atlyginimą per metus nuo Fondų aktyvų vidutinės vertės.
- 2) už sandorius su Fondo turtu Depozitoriumas gauna atlyginimą - 6.00 EUR už sandorį.
- 3) vertybinių popierių įkeitimas ir įkeitimo nuėmimas – 20.00 EUR.

Bendras depozitoriumo atlyginimas už Fondo turto saugojimą ir kitas paslaugas, įskaitant ankstesniame punkte nurodytas, negali viršyti 0,5% nuo Fondo aktyvų vidutinės vertės per metus.

Fondo aktyvų vertė apskaičiuojama vadovaujantis šio prospekto 7.1 punktu.

Depozitoriumui mokamo atlyginimo dydis įtraukiamas į Fondo aktyvų vertės apskaičiavimą einamąją Fondo vertės apskaičiavimo dieną. Apskaičiuojant Depozitoriumui mokamo atlyginimo

dydį **einamąjį dieną**, Valdymo įmonė daro prielaidą, kad Fondo ataskaitiniai metai susideda iš 365 dienų:

$$TA_t = FAV_t * \frac{L_2}{365 * 100} * N$$

TA_t	–	Depozitoriumui mokamo atlyginimo dydis už Fondo valdymą einamąjį Fondo vertės įvertinimo dieną;
FAV_t	–	Fondo aktyvų vertė einamąjį Fondo aktyvų įvertinimo dieną;
N	–	kalendorinių dienų skaičius nuo paskutinės Fondo aktyvų įvertinimo dienos;
L_2	–	Depozitoriumui mokamo atlyginimo tarifas.

Atlyginimas už Fondo turto saugojimą ir priežiūrą Depozitoriumui mokamas vieną kartą per mėnesį.

Depozitoriumui mokamo atlyginimo dydis **per mėnesį** apskaičiuojamas susumuojant Depozitoriumui mokamą atlyginimą už kiekvieną Fondo vertės įvertinimo dieną

$$TA_k = \sum_{t=1}^k TA_t$$

TA_k	–	Depozitoriumui mokamo atlyginimo dydis už einamąjį mėnesį;
TA_t	–	Depozitoriumui mokamo atlyginimo dydis už kiekvieną Fondo aktyvų įvertinimo dieną;
k	–	Fondo aktyvų įvertinimo dienų skaičius.

6.3. Auditorius

Auditoriaus pavadinimas: SIA "Ernst & Young Baltic"

Registracijos numeris: 40003593454

Juridinis adresas: Kronvalda bulvaras 3, Ryga, LV-1010, Latvija

SIA "Ernst & Young Baltic" buveinė sutampa su juridiniu adresu.

Licencijos: Latvijos Prisiekusių auditorių asociacijos licencija audito paslaugoms teikti Nr. 17.

SIA "Ernst & Young Baltic" yra viena didžiausių audito, valdymo ir mokesčių konsultavimo įmonių Latvijoje.

Bendras Auditoriaus atlyginimas negali viršyti 0,10% Fondo aktyvų vidutinės vertės per metus.

Planuojamas Auditoriui mokamo atlyginimo dydis per metus įtraukiamas į Fondo vertės apskaičiavimą palaipsniui – kiekvieną dieną vienodomis dalimis. Apskaičiuodama Auditoriui mokamo atlyginimo apimtį einamąjį dieną, Valdymo įmonė daro prielaidą, kad Fondo ataskaitinius metus sudaro 365 dienos. Atlyginimas už Fondo auditą atidedamas ir išmokamas auditoriui vieną kartą per metus.

7. FONDO VERTĒS NUSTATĪMO METODAI IR TVARKA

7.1. Fondo aktyvų įvertinimo principai

Fondo buhalterinė apskaita vykdoma vadovaujantis Investicijų valdymo įmonių įstatymu, FKTK išleistomis Investicinių fondų ataskaitų paruošimo taisyklėmis bei kitais LR normatyviniais aktais. Finansinių ataskaitų straipsniams įvertinti naudojami Tarptautinės apskaitos standartų tarybos išleisti Tarptautinės apskaitos standartai.

Fondo aktyvų įvertinimas atliekamas remiantis šiais apskaitos principais:

- 1) daroma prielaida, kad Fondas bus valdomas ir toliau;
- 2) bus naudojami tie patys vertinimo metodai, kaip ir ankstesniais metais;
- 3) vertinimas atliekamas esant atitinkamam atsargumui:
 - į fondo finansinę ataskaitą įtraukiamos tik iki finansų ataskaitos sudarymo dienos gautos pajamos,
 - atsižvelgiama į visas galimas išlaidas, nepriklausomai nuo jų atsiradimo laiko (t.y. išlaidas, susijusias su ataskaitiniais metais ir ankstesniais veiklos laikotarpiais);
- 4) atsižvelgiama į su ataskaitinių metų laikotarpiais susijusias pajamas ir išlaidas, nepriklausomai nuo mokėjimo datos ir sąskaitos gavimo ar išrašymo datos;
- 5) nurodomos visos pozicijos, galinčios turėti esminės įtakos fondo finansinės apskaitos dokumentų vartotojų vertinimams ar sprendimų priėmimams;
- 6) aktyvų ir įsipareigojimų straipsniai bei sudėtinės dalys vertinami atskirai;
- 7) visi sandoriai surašomi ir atvaizduojami finansinės apskaitos dokumentuose, atsižvelgiant į jų ekonominį turinį ir esmę, o ne į teisinę formą.

Išimtiniais atvejais galima nesilaikyti minėtų apskaitos principų. Bet kuris toks atvejis turi būti paaiškintas finansinės ataskaitos priede, nurodant įtaką fondo aktyvams ir įsipareigojimams, finansinei padėčiai ir finansiniams rezultatams.

Vykdamas Fondo buhalterinę apskaitą, sandoriai užsienio valiuta perskaičiuojami LR piniginiiais vienetais pagal LB nustatytą užsienio valiutos kursą sandorio dieną. Nustatant fondo ir fondo dalies vertę, turtas ir įsipareigojimai valiuta, kuri skiriasi nuo Fondo pagrindinės valiutos, perskaičiuojami Fondo pagrindine valiuta, vadovaujantis Prospekto 7.1.7.punkto taisyklėmis. Pelnas ar nuostoliai iš valiutų kursų svyravimų, padidinantys ar sumažinantys Fondo turto ir įsipareigojimų vertę, atitinkamai padidina ar sumažina Fondo vertę.

Fondo vertė yra investicinių Fondo turto vertės ir įsipareigojimų vertės skirtumas.

Fondo dalies vertė yra fondo vertės dalmuo iš apyvartoje esančių apyvartinių vienetų skaičiaus.

Apyvartoje esančių apyvartinių vienetų skaičius yra skirtumas tarp emituotų investicinių vienetų skaičiaus ir investicinių vienetų, išimtų iš apyvartos gavus išpirkimo pareikalavimą, skaičiaus.

Fondo, įskaitant ir turto bei įsipareigojimų vertę, ir fondo dalies vertė nustatoma reguliariai, kiekvieną darbo dieną po 18:00 val.

Vadovaujantis Fondo Prospekto taisyklėmis ir LR normatyvinių aktų reikalavimais, „Parex Eastern European Balanced Fund” aktyvus gali sudaryti išskirtinai tik finansinis turtas (žiūrėti termino „Finansinės priemonės” aiškinimą).

Visą į Fondą įtrauktą finansinį turtą Fondo valdytojas paskirto į tokias kategorijas:

- Prekybiniais tikslais laikomas finansinis turtas;
- Iki termino pabaigos laikomas finansinis turtas.

Prekybiniais tikslais laikomas finansinis turtas – finansinis turtas, įsigytas ar susidaręs dažniausiai tam, kad būtų gautas pelnas dėl trumpalaikių kainų svyravimų.

Iki termino pabaigos laikomos investicijos – fiksuotų ar nustatytų mokėjimų ir fiksuoto termino finansinis turtas, kurias nutarta ir galima laikyti iki termino pabaigos.

Fondo valdytojas gali įtraukti finansinį turtą į fiksuotų ar nustatytų mokėjimų su fiksuotu terminu iki termino pabaigos laikomų investicijų kategoriją, jeigu jis turi ketinimų ir galimybių laikyti šį finansinį turtą iki grąžinimo termino pabaigos.

Fondo valdytojas vykdo finansinio turto su fiksuotu grąžinimo terminu klasifikavimą turto įsigijimo momentu ir reguliariai (kiekvieno mėnesio pabaigoje) apžvelgia aktyvų klasifikaciją.

Fondo aktyvų vertinimas atliekamas su atsargumu. Vertindamas finansinį turtą Fondo valdytojas naudojami šiais principais :

- Prekybiniais tikslais laikomas finansinis turtas įvertinamas jo tikrąja verte. Tikroji vertė yra pinigine suma, kuria turtą galima pakeisti ar išpajiegtimus galima įvykdyti tarp gerai informuotų, suinteresuotų ir finansiškai nepriklausomų asmenų.
- Iki termino pabaigos laikomas finansinis turtas su fiksuotu grąžinimo terminu įvertinamas jo amortizuota įsigijimo verte, naudojant faktinio palūkanų tarifo metodą (ž. punktą 7.1.2.).

Pirmą kartą pripažįstant finansinį turtą finansinėse ataskaitose, jis turi būti įvertintas įsigijimo verte, kuri yra už jas sumokėto atlyginimo tikroji vertė. Į įsigijimo vertę įtraukiamos sandorių išlaidos, tiesiogiai susijusios su įsigytu finansiniu turtu.

7.1.1. Prekybiniais tikslais laikomų skolos vertybinių popierių įvertinimas

Biržose ar kitose reguliuojamose rinkose kotiruojamų, prekybiniais tikslais laikomų skolos vertybinių popierių tikroji vertė yra nustatoma remiantis Depozitoriumo turimomis paskutinėmis paskelbtomis ar žinomomis rinkos kainomis.

Tuo atveju, jeigu vertybinių popierių pajamos išmokamos kupono forma ir biržos kaina neapima atidėtų palūkanų arba kupono dalių, atidėtos palūkanos ar kupono dalys pridedamos tokia apimtimi, kuri atitinka laikotarpį nuo kupono apskaičiavimo pradžios datos iki Fondo vertės apskaičiavimo dienos.

7.1.2. Iki termino pabaigos laikomų ir viešai neprekiuojamų skolos vertybinių įvertinimas

Iki termino pabaigos laikomi skolos vertybiniai popieriai ir skolos vertybiniais popieriai, kuriais nėra viešai prekiaujama biržose ar kitose reguliuojamose rinkose, įvertinami amortizuoto įsigijimo verte, apskaičiuota naudojant faktinio palūkanų tarifo metodą, vadovaujantis kuriuo vertybiniai popieriai apskaitomi jų įsigijimo ir amortizuoto diskonto ar antkainio (Agio, Disagio) vertės bendroje sumoje, pajamoms pripažinti ir apskaitos vertei sumažinti naudojant tarifą, kuris tiksliai diskontuoja ateities piniginius mokėjimų srautus, numatomus iki finansinių lėšų termino pabaigos ar kito palūkanų tarifo pasikeitimo datos, iki finansinių lėšų dabartinės apskaitos vertės.

Tuo atveju, jeigu vertybinių popierių pajamos išmokamos kupono forma, atidėtos palūkanos ar kupono dalis priskaičiuojama tokia apimtimi, kuri atitinka laikotarpį nuo kupono apskaičiavimo pradžios datos iki Fondo vertės apskaičiavimo dienos.

7.1.3. Nuosavybės vertybinių popierių įvertinimas

Biržose ar kitose reguliuojamose rinkose kotiruojamų nuosavybės vertybinių popierių vertė nustatoma remiantis Depozitoriumo turimomis paskutinėmis paskelbtomis ar žinomomis rinkos kainomis.

Nuosavybės vertybiniai popieriai, prekiaujami fondų biržose ar kitose reguliuojamose rinkose, įvertinami pagal jų įsigijimo vertę. Laikantis saugumo principo, šie aktyvai vertinami žemesne kaina, jeigu tokia tampa žinoma Depozitoriumui ar rinkoje atliktiems sandoriams. Informaciją apie rinkoje atliktus sandorius galima gauti iš oficialių ir viešųjų informacinių šaltinių (pvz., laikraščių, žinių agentūrų).

7.1.4. Investicinių fondų vienetų įvertinimas

Atvirų investicinių fondų investicinių vienetų ar jiems prilyginamų bendrų investicijų įmonių investicinių vienetų (dalių) vertė nustatoma remiantis Fondo vertės apskaičiavimo dieną galiojančia fondo investicinių vienetų išpirkimo kaina.

7.1.5. Terminuotų indėlių įvertinimas

Visi terminuoti indėliai klasifikuojami kaip iki termino pabaigos laikomos finansinės lėšos, apskaičiuojamos prie terminuoto indėlio pagrindinės sumos pridedant atidėtą palūkanų dalį, kuri apskaičiuojama laikotarpyje nuo paskutinės palūkanų išmokėjimo datos iki Fondo vertės apskaičiavimo datos.

7.1.6. Išvestinių finansinių priemonių įvertinimas

Biržose ar kitose reguliuojamose rinkose kotiruojamos išvestinės finansinės priemonės įvertinamos pagal kainą, už kurią šią priemonę galima parduoti (paskutinė pirkimo kaina biržos uždarymo momentu Fondo vertės apskaičiavimo dieną).

Biržose ar kitose reguliuojamose rinkose nekotiruojamos išvestinės finansinės priemonės įvertinamos pagal išpirkimo kainą arba pagal kompensuojamą sandorio kainą, kurią raštu patvirtina sandorio partneris Fondo vertės apskaičiavimo dieną, arba pagal kainą, apskaičiuojamą pagal bazinę aktyvo rinkos kainą. Kompensuojamas sandoris yra sandoris, kurį sudarius išvestinė finansinė priemonė yra likviduojama.

Vertybinių popierių ateities (future) sandoriai įvertinami pagal atitinkamos biržos ar reguliuojamos rinkos, kuriame jie pasirašomi, išpirkimo kainą biržos uždarymo momentu Fondo vertės apskaičiavimo dieną.

Valiutos ateities (forward) sandoriai įvertinami tikrąja verte, naudojant pozicijos uždarymo išlaidų metodą. Valiutos ateities (forward) sandorio tikroji vertė yra skirtumas tarp įsigyjamoms valiutos vertės ir parduodamos valiutos vertės, perskaičiuotos pagal kompensuojamo ateities (forward) sandorio kursą Fondo vertės apskaičiavimo dieną. Tuo atveju, jeigu sandorio partnerio patvirtinto kurso nėra, sandoris vertinamas verte, apskaičiuota pagal bazinę aktyvo rinkos kainą, t.y. naudojant einamųjų valiutos keitimo kursų ir rinkos palūkanų tarifus.

SWAP (valiutų keitimo sandoris) laikomas dviejų dalių priemone – einamasis valiutos keitimo sandoris (spot) ir valiutos ateities (forward) sandoris. Todėl kiekviena sandorio dalis įvertinama atskirai, taikant metodus, naudojamus įvertinant atitinkamą priemonę.

7.1.7. Aktyvų valiutomis, kurios skiriasi nuo Fondų pagrindinės valiutos, perskaičiavimas

Aktyvai valiuta, kuri skiriasi nuo Fondo pagrindinės valiutos, paskaičiuojami Fondo pagrindine valiuta pagal žinių ir informacijos agentūros “Bloomberg” ar kitų lygiaverčių informacijos šaltinių atitinkamos valiutos kursą, nustatytą Fondo vertės apskaičiavimo dieną.

7.2. Fondo išpareigojimų vertės apskaičiavimas

Išpareigojimų vertė apskaičiuojama susumuojant visus Fondui priklausančius mokėjimus, įskaitant Depozitoriumui, Auditoriui ir tretiesiems asmenims iš Fondo turto mokamus atlyginimus, su Fondo paskolomis susijusius išpareigojimus ir kitus išpareigojimus.

Išpareigojimai užsienio valiuta paskaičiuojami Fondo pagrindine valiuta pagal žinių ir informacijos agentūros “Bloomberg” ar kitų lygiaverčių informacijos šaltinių atitinkamos valiutos kursą, nustatytą Fondo vertės apskaičiavimo dieną.

7.3. Pajamų ir išlaidų apskaita

Su atskaitiniu laikotarpiu susijusios pajamos ir išlaidos atvaizduojamos investicijų pajamų atskaitoje, nepriklausomai nuo jų gavimo ar mokėjimo datos. Atidėtos pajamos įtraukiamos į Fondo investicijų pajamų atskaitą tik tada, jeigu nėra jokių abejonių dėl jų gavimo.

7.4. Atsakomybė

Valdymo įmonė visapusiškai atsako už Fondo vertės ir Fondo dalies vertės apskaičiavimo atitiktį Įstatymo, Fondo prospekto ir Fondo valdymo taisyklių reikalavimams.

Depozitoriumas stebi Fondo vertės ir Fondo dalies vertės nustatymo atitiktį Įstatymui, Finansų ir kapitalo rinkos komisijos taisyklėms, Fondo prospektui ir Fondo valdymo taisyklėms. Aktyvų vertinimas atliekamas remiantis Depozitoriumo pateikta informacija apie Fondo turtinę (pinigų sąskaitų, vertybinių popierių portfelio ir kito turto) padėtį ir šio Prospekto 7 skyriuje numatyta tvarka.

7.5. Fondo vertės nustatymo periodiškumas ir informacijos apie Fondo vertę paskelbimas

Fondo vertė nustatoma kiekvieną dieną, gavus pranešimą apie Fondo portfelio sudėtį iš Depozitoriumo, pateikiamo Valdymo įmonei kiekvieną darbo dieną po 18:00 val.

Valdymo įmonė paskelbia informaciją apie Fondo vertę, nustatytą ankstesnę darbo dieną, kitą darbo dieną nuo 10:00 val.; taip pat ją galima sužinoti telefonu Prospekte nurodytais Valdymo įmonės telefono numeriais ar asmeniškai atvykus į Valdymo įmonės buveinę ar pas Platintoją.

8. Investīciju vienību pardāvīvas

Investīcinīai vienītai leidījami ī vieīā apyvartā īregistravus AS "Parex ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" īsteigtā investīcinī fondā „Parex Eastern European Balanced Fund” Finansū ī kapitalo rinkos komisījō ī ītraukus investīcinīus vienītus ī Latvījos Centrīnī depozītorīumā.

„Parex Eastern European Balanced Fund” investīcinīu vienību emisījos apīmītīs ī laikas nerībojami.

8.1. Paraiīkū atvīro investīcinīo fondo investīcinīams vienītams īsigyītī pateikīmo tvarka īr vīetos

Kīekvīenas investuotojas galī pateiktī paraiīskas nerībotam investīcinīu vienību kīekīui. Minīmālī investīcīja ī Fondā yra 1 (vīenas) investīcinīas vienītas.

Paraiīskas Fondo investīcīju vienītams īsigyītī galīma pateiktī Valdymo īmonēs buveinējē, Basteja bulvaras 14, Rygojē, LV 1050, tel. (+371)7010810, faksas (+371)7010192, arba kreipīantis ī Platīntojus.

Prospekto platinīmo metu Fondo investīcīju vienību Platīntojai yra īie:

- AS "Parex Asset Management" Basteja bulvaras 14, Ryga, LV 1050, tel. (+371)7010810, faksas (+371)7778622;
- AS "Parex banka", Smīlīšu g. 3, Ryga, LV 1522, tel. (+371)7010000, faksas (+371)7010001

taip pat:

- AS "Parex banka" filīalai īr klientū aptarnavīmo centrī. Filīalū īr klientū aptarnavīmo centrū adresus galīma suīzinoti AS "Parex banka" arba paskambīnus banko telefonū numerīais darbo metu bei banko īnterneto puslapjē www.parex.lv.

Paraiīskas Fondo investīcīju vienītams īsigyītī galīma pateiktī Valdymo īmonei ar Platīntojams kīekvīenā darbo dienā nurodytu darbo laīku.

Jeīgu Valdymo īmonē gavo īr patvīrtīno Paraiīkā īkī 18:00 val. Latvījos laīku, tai jī īvykdoma uī Paraiīskos gavīmo dienā nustatytā Fondo investīcinīu vienību kīenā, nustatomā po 18:00 val.

Jeīgu Valdymo īmonē gavo īr patvīrtīno Paraiīkā po 18:00 val. Latvījos laīku, tai tokīa Paraiīka Valdymo īmonēs nuoīīūra galī bīti laikoma gauta kītā darbo dienā.

Platīntojai turi teisē ī Fondo investīcinīu vienību platinīmo organizavīmo procesā ītrauktī treīuosius asmenīs, tarp jū īr tarpīnīkus, pardāvīmo atstovus īr kītus asmenīs, turīnīcius teisē teiktī tokīo pobūdīzo paslaugas. Platīntojas organizuoja īr prīīīūrī, kad Fondo investīcinīu vienību pardāvīmas īr īīpīrkīmas bītū atliekamas vadovaujantis LR teisēs aktū, Prospekto īr Fondo valdymo aīsyklīu nustatyta tvarka. Platīntojos pareīgū perdāvīmas tretīesīems asmenīs neatleidīzia nuo LR īstatyme numatytos atsakomybēs.

Norīnt pateiktī paraiīskas Fondo investīcinīams vienītams īsigyītī, Investuotojai prīvalo turētī atīdarytas pīnīgū (atskīkaitomāīas) īr finansīnīu prīemōnīu saskīaitas īr uīpīldytī bei pateiktī Valdymo īmonei ar Platīntojai nustatytos formas Paraiīkā atvīro investīcinīo fondo investīcinīams vienītams īsigyītī. Pasīraīīydamas Paraiīkā, Investuotojas patvīrtīna, kad jīs yra susīpaīīīnēs su Prospekte īr Fondo valdymo taisyklēsē esanīa īnformacīja īr sutīnka su jos salygomīs.

Investīcinīu vienību īsigījīmo Paraiīkōjē nurodoma Fondo valdymo taisyklīu 6.2 punkte pateīkta īnformacīja. Investuotojas Paraiīkōjē atvīro investīcinīo fondo investīcinīams vienītams īsigyītī pasīrīnktīnai nurodo investīcinīu vienību *īsigījīmo būdā*: pateīkia paraiīkā atītīnkamam investīcinīu vienību skīaīīui īsigyītī arba nurodo atītīnkamā pīnīgū sumā investīcinīams vienītams īsigyītī.

Paraiīskos atvīrtō investīcinīo fondo investīcinīams vienītams īsigyītī prīimamos īr registruojamos vadovaujantis Fondo valdymo taisyklēmīs.

Valdymo īmonēs pareīga yra īvykdytī tik tīkslīai uīpīldytas īr apīformīntas Paraiīskas atvīro investīcinīo fondo investīcinīams vienītams īsigyītī. Uī Paraiīkōjē nurodytos īnformacījos teīsingumā īr vīsapūsīīskumā atsako Investuotojas.

8.2. Investīcinīu vienību pardāvīmo kīenos apskīaīīavīmo metodai īr periodīīskumas

Fondo investīcinīu vienību pardāvīmo kīena yra kīntama īr nustatoma kīekvīenā darbo dienā kartū su Fondo dalīes verte.

Investīcinīu vienību pardāvīmo kīenā sudaro investīcinīo fondo dalīes vertē īr komisīnīs mōkestīs uī investīcinīu vienību platinīmā.

Fondo dalīes vertē nustatoma kīekvīenā darbo dienā īr īnformacīja apīe tai gaunama Valdymo īmonēs buveinējē ar paskambīnus Valdymo īmonēs telefonū numerīais darbo metu. Tokīā īnformacījā galīma gautī īr tarpīnīkaujant Platīntojai, kreipīantis ī Platīntojā nurodytu adresu ar paskambīnus 8.1 punkte nurodytais Platīntojos telefonos numerīais.

Fondo dalies vērtē yra Fondo vērtēs dalmuo iš apyvartojē esančių investicinių vienetų skaičiaus.

Fondo vērtē yra investicinio Fondo turto vērtēs ir išpareigojimų vērtēs skirtumas.

Komisinio mokesčio dydis už investicinių vienetų platinimą apskaičiuojamas procentais nuo Fondo dalies vērtēs. Vadovaujantis Prospekto 2.1 punktu, maksimalus komisinio mokesčio dydis yra nustatomas 3.0% nuo Fondo dalies vērtēs.

Apskaičiuojant investicinių vienetų platinimo kainą, pagrindu imama Fondo dalies vērtē, nustatyta Paraiškos atviro investicinio fondo investiciniams vienetams išigyti gavimo dieną, o paskelbiama ateinančią darbo dieną.

8.3. Atsiskaitymų tvarka

Investiciniai vienetai emituojami tik sumokėjus visą šių vienetų kainą pinigais.

Fondo investiciniai vienetai parduodami už kainą, nustatytą tą dieną, kai Valdymo įmonė gavo ir patvirtino Paraišką atviro investicinio fondo investiciniams vienetams išigyti.

Vadovaujantis Prospekto 8.1.punktu ir remiantis Investuotojo pasirinktu investicinių vienetų *išigijimo variantu*, Valdymo įmonė ar Platintojas atitinkamai pagal Paraišką apskaičiuoja nurodytą pinigų sumą atitinkantį investicinių vienetų skaičių ar nurodytą investicinių vienetų skaičių atitinkančią pinigų sumą.

Ne vėliau kaip per penkias darbo dienas po Paraiškos atviro investicinio fondo investiciniams vienetams išigyti pateikimo Valdymo įmonei ar Platintojui, Investuotojas privalo sumokėti investicinių vienetų kainą į Fondo sąskaitą Depozitoriume. Jeigu pinigų suma už investicinių vienetų išigijimą per nustatytą laiką nepervedama į Fondo atsiskaitomąją sąskaitą, Paraiška laikoma negaliojančia ir netenka galios.

Jeigu Depozitoriumas ir Investuotojo einamosios (atsiskaitomosios) sąskaitos turėtojas yra finansinių priemonių sąskaitų turėtojas, Paraiškos atviro investicinio fondo investiciniams vienetams išigyti Valdymo įmonei ar Platintojui prilyginamos pavedimui dėl finansinių priemonių pirkimo. Remiantis paraiška atviro investicinio fondo investiciniams vienetams išigyti, Depozitoriumas atlieka pinigų ir vertybinių popierių nurašymus. Depozitoriumas nurašo investiciniams vienetams išigyti reikalingą pinigų sumą iš Investuotojo sąskaitos ir perveda ją į Fondo atsiskaitomąją sąskaitą Depozitoriume. Gavusi pinigus Fondo atsiskaitomojoje sąskaitoje Depozitoriume, Valdymo įmonė išleidžia naujus investicinius vienetus ir nedelsiant perveda juos į Investuotojo finansinių priemonių sąskaitą Depozitoriume.

Jeigu Investuotojo einamosios (atsiskaitomosios) sąskaitos ir finansinių priemonių sąskaitas turi kuris nors kitas sąskaitų turėtojas, tai Investuotojas asmeniškai privalo pervedti Fondo investiciniams vienetams išigyti reikalingą pinigų sumą į Fondo atsiskaitomąją sąskaitą Depozitoriume. Sandorio patvirtinimą, kuriame nurodyta tiksli pinigų suma, kurią Investuotojas privalo pervedti į Fondo atsiskaitomąją sąskaitą Depozitoriume, Investuotojas pasirinktinai gali gauti Valdymo įmonės buveinėje arba faksu, arba pas Platintoją nustatyta tvarka.

Valdymo įmonė išleidžia naujus investicinius vienetus tik po to, kai Investuotojas pervedė investiciniams vienetams išigyti reikalingą pinigų sumą į Fondo atsiskaitomąją sąskaitą Depozitoriume. Investiciniai vienetai pervedami į šią Investuotojo finansinių priemonių sąskaitą ne vėliau kaip per tris dienas, gavus pinigus Fondo atsiskaitomojoje sąskaitoje.

Atsiskaitymai už investicinius vienetus atliekami Fondo pagrindine valiutai (eurais).

Atsiskaitymai už investicinius vienetus gali būti atliekami kitokia tvarka:

- Investuotojams ir Valdymo įmonei ar Platintojui susitarus;
- Valdymo įmonei pareikalavus ir tuo atveju, jeigu į Investuotojo Fondą investuojama pinigų suma viršija 5% Fondo vērtēs.

Visas Investuotojo patiriamas išlaidas dėl investicinių vienetų išigijimo (banko komisiniai už operacijas su finansinėmis priemonėmis / atsiskaitomosiomis sąskaitomis ir pan.) padengiamos Investuotojo sąskaita.

Jeigu Investuotojas šiame punkte nustatyta tvarka ir laiku nesumoka investicinių vienetų išigijimui apmokėti reikalingos pinigų sumos į Fondo sąskaitą Depozitoriume, tai Investuotojo pareiga padengti visas išlaidas ir Fondo nuostolius, kurie atsirado dėl Investuotojo pateiktos Paraiškos atviro investicinio fondo investiciniams vienetams išigyti neįvykdymo.

8.4. Investicinių vienetų antrinė apyvarta

Fondo investicinius vienetus galima nupirkti ar parduoti už biržos rinkos ribų vadovaujantis Finansų priemonių rinkos įstatymo nuostatomis. Valdymo įmonė nenustato kainos sandoriams su Fondo investiciniams vienetams antrinėje rinkoje. Valdymo įmonė taip pat neatsako už jos emituotų Fondo investicinių vienetų kainų svyravimą investicinių vienetų antrinėje rinkoje.

9. INVESTICINIŲ VIENETŲ IŠPIRKIMAS IR SUSIGRAŽINIMAS

9.1. Paraiškų atviro investicinio fondo investiciniams vienetais išpirkti pateikimo tvarka ir vietas

Valdymo įmonė Investuotojui pareikalavus atlieka investicinių vienetų išpirkimą.

Valdymo įmonė išperka investicinius vienetus po to, kai pateikiama ir įregistruojama išpirkimo Paraiška.

Kad būtų pateiktas prašymas „Parex Eastern European Balanced Fund“ investiciniams vienetais išpirkti, investuotojas privalo pateikti Valdymo įmonei ar Platintojui Paraišką atviro investicinio fondo investiciniams vienetais išpirkti.

Investuotojas Paraišką atviro investicinio fondo investiciniams vienetais išpirkti gali pateikti Valdymo įmonei ar Platintojams Prospekto 8.1 punkte minėtais adresais, Platintojų nustatyto darbo metu.

Jeigu Valdymo įmonė gavo ir patvirtino Paraišką iki 18:00 val. Latvijos laiku, tai ji įvykdoma už Paraiškos gavimo dieną nustatytą Fondo investicinių vienetų išpirkimo kainą, nustatomą po 18:00 val.

Jeigu Valdymo įmonė gavo ir patvirtino Paraišką po 18:00 val. Latvijos laiku, tokia Paraiška Valdymo įmonės nuožiūra gali būti laikoma gauta kitą darbo dieną.

Investicinių vienetų išpirkimo Paraiškoje nurodoma Fondo taisyklių 6.6 punkte pateikta informacija.

Investuotojas Paraiškoje atviro investicinio fondo investiciniams vienetais išpirkti pasirinktinai nurodo investicinių vienetų *išpirkimo būdą*: nurodo nustatytą Investicinių vienetų skaičių išpirkimui arba už investicinių vienetų išpirkimą gaunamų pinigų sumą.

Galioja tik teisingai užpildytos Paraiškos. Už Paraiškoje nurodytos informacijos teisingumą ir išsamumą atsako Investuotojas.

9.2. Investicinių vienetų išpirkimo kainos apskaičiavimo metodai ir periodiškumas

Investicinių vienetų išpirkimo kaina yra lygi investicinio Fondo dalies vertei, nustatyta tą dieną, kai Valdymo įmonė gavo ir patvirtino Paraišką atviro investicinio fondo investiciniams vienetais išpirkti.

Fondo vertė ir Fondo dalies vertė nustatoma kiekvieną darbo dieną, o informacija apie tai gaunama Valdymo įmonės buveinėje ar paskambinus Valdymo įmonės telefonų numeriais darbo metu. Tokią informaciją galima gauti tarpininkaujant Platintojui, kreipiantis į Platintoją nurodytu adresu, ar paskambinus 8.1 punkte nurodytais Platintojo telefono numeriais.

Investicinių vienetų išpirkimo kaina mokama Fondo pagrindine valiuta (eurais).

Investicinių vienetų išpirkimui komisinis mokestis netaikomas.

9.3. Atsiskaitymų tvarka

Fondo investiciniai vienetai išperkami už kainą, nustatytą tą dieną, kai Valdymo įmonė gavo ir patvirtino Paraišką atviro investicinio fondo investiciniams vienetais išpirkti.

Vadovaujantis Prospekto 9.1.punktu ir remiantis Investuotojo pasirinktu investicinių vienetų *išpirkimo būdu*, Valdymo įmonė ar Platintojas pagal Paraišką apskaičiuoja nurodytą pinigų sumą atitinkantį investicinių vienetų skaičių ar nurodytą investicinių vienetų skaičių atitinkančią pinigų sumą.

Ne vėliau kaip per penkias darbo dienas po Paraiškos pateikimo atviro investicinio fondo investiciniams vienetais išpirkti Valdymo įmonei ar Platintojui, Investuotojas privalo pervesti išperkamus investicinius vienetus į Fondo emisijos sąskaitą Depozitoriume. Jeigu išperkamų investicinių vienetų skaičius per nustatytą laiką nepervedamas į Fondo emisijos sąskaitą, Paraiška laikoma negaliojančia ir netenka galios.

Jeigu Depozitoriumas ir Investuotojo atsiskaitomosios sąskaitos turėtojas yra finansinių priemonių sąskaitų turėtojas, Paraiškos atviro investicinio fondo investiciniams vienetais išpirkti Valdymo įmonei ar Platintojui prilyginamos pavedimui dėl finansinių priemonių pardavimo. Remdamasis Paraiška atviro investicinio fondo investiciniams vienetais išpirkti, Depozitoriumas atlieka pinigų ir vertybinių popierių nurašymus. Depozitoriumas nurašo išperkamus investicinius vienetus iš Investuotojo sąskaitos ir perveda juos į Fondo emisijos sąskaitą Depozitoriume. Išperkamiems investiciniams vienetais patekus į Fondo emisijos sąskaitą Depozitoriume, Valdymo įmonė nedelsiant juos realizuoja ir per vieną darbo dieną perveda į Investuotojo atsiskaitomąją sąskaitą išperkamus investicinius vienetus atitinkančią pinigų sumą Fondo pagrindine valiuta.

Jeigu Investuotojo atsiskaitomąją sąskaitą ir finansinių priemonių sąskaitą turi kuris nors kitas sąskaitų turėtojas, Investuotojas asmeniškai privalo pervesti išperkamų Fondo investicinių vienetų skaičių į Fondo emisijos sąskaitą Depozitoriume. Tuo atveju, jeigu Investuotojas Paraiškoje yra nurodęs už išperkamus investicinius vienetus gaunamą pinigų sumą, tai sandorio patvirtinimą, kuriame yra nurodytas tikslus išperkamų investicinių vienetų skaičius, kurį Investuotojas privalo pervesti į Fondo emisijos sąskaitą Depozitoriume, Investuotojas pasirinktinai gali gauti Valdymo įmonės buveinėje arba

faksu, ar pas Platintojā jo nustatyta tvarka. Gavus investicinius vienetus Fondo emisijos sąskaitoje Depozitoriume, Valdymo įmonė nedelsiant juos realizuoja ir per tris darbo dienas perveda į Investuotojo atsiskaitomąją sąskaitą išperkamus investicinius vienetus atitinkančią pinigų sumą Fondo pagrindine valiuta.

Visos Investuotojo patiriamos išlaidos dėl investicinių vienetų išpirkimo (banko komisiniai už operacijas su vertybiniais popieriais / pinigų atsiskaitomosiomis sąskaitomis ir pan.) padengiamos Investuotojo sąskaita.

Tuo atveju, jeigu Investuotojas ar investuotojai per 3 dienas pateikia Paraiškas atviro investicinio fondo investiciniams vienetams išpirkti, kurių suma viršija 10% Fondo vertės ir jų vykdymas gali turėti esminės įtakos kitų Investuotojų interesams, išpirkimo atsiskaitymų terminas gali būti pratęstas iki septynių darbo dienų.

Valdymo įmonė privalo vykdyti tik tas Paraiškas, kuriose tiksliai nurodyta visa ten reikalaujama informacija. Už Paraiškoje nurodytos informacijos teisingumą ir visapusiškumą atsako Investuotojas.

Jeigu Investuotojas šiame punkte nustatyta tvarka ir laiku neperveda išperkamų investicinių vienetų į Fondo emisijos sąskaitą Depozitoriume, Investuotojas privalo padengti visas išlaidas ir Fondo nuostolius, kurie atsirado dėl Investuotojo pateiktos Paraiškos atviro investicinio fondo investiciniams vienetams išpirkti neįvykdymo.

Išėmus investicinius vienetus iš apyvartos, visos su investiciniais vienetais susijusios teisės Investuotojui baigiasi, išskyrus reikalavimo teisę investicinių vienetų išpirkimo kainos dydžio ribose.

Fondo investicinius vienetus galima parduoti už biržos rinkos ribų vadovaujantis Finansų priemonių rinkos įstatymo nuostatomis. Valdymo įmonė neturi teisės nustatyti šių vertybinių popierių kainos antrinėje rinkoje ir neatsako už jos emituotų Fondo investicinių vienetų kainų svyravimą investicinių vienetų antrinėje rinkoje.

9.4. Investicinių vienetų susigrąžinimo taisyklės ir tvarka

Jeigu dėl Valdymo įmonės kaltės Fondo prospekte ir prie jo pridedamuose dokumentuose informacija, turinti svarbios reikšmės vertinant investicinius vienetus, yra neteisinga ar neišsami, Investuotojas turi teisę pareikalauti, kad Valdymo įmonė susigrąžintų jo investicinius vienetus ir atlygintų jam visus dėl šios priežasties patirtus nuostolius.

Ieškinyis teikiamas per 6 mėnesius nuo dienos, kai Investuotojas sužinojo, kad informacija yra neteisinga ar neišsami, tačiau ne vėliau kaip per tris metus nuo investicinių vienetų įsigijimo dienos.

9.5. Aplinkybės, kai galima sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą ir susigrąžinimą

Neeilinės padėties finansų rinkoje atveju (laikinais uždaromos fondų biržos, bankai, brokerių bendrovės ar dėl kokių nors kitokių priežasčių negali būti vykdomi sandoriai su vertybiniais popieriais) arba atsiradus nenugalimoms aplinkybėms, Valdymo įmonė gali sustabdyti Fondo investicinių vienetų prekybą šių aplinkybių veikimo laikotarpiu. Valdymo įmonė nedelsiat informuos kiekvieną investuotoją asmeniškai arba paskelbs atitinkamą pranešimą viename iš dienraščių.

Investicinių vienetų išpirkimą ir sugrąžinimą galima sustabdyti tais atvejais, kai Komisija pasinaudoja savo teise apriboti Valdymo įmonės teises disponuoti Fondo sąskaitomis ir Fondo likvidavimo atveju.

Pradėjus investicinio Fondo likvidaciją, investicinių vienetų išpirkimo ir sugrąžinimo negalima vykdyti.

Fondo likvidavimo atveju, Fondo kreditorių ir investuotojų reikalavimai patenkinami įstatymų numatyta tvarka.

10. FONDO PAJAMŪ PASKIRSTYMAS

Iš Fondo turto gautos pajamas investuojamos į Fondą.

Investuotojas dalyvauja iš Fondo turto gautų pajamų paskirstymo sandoriuose proporcingai jam priklausančių investicinių vienetų skaičiui.

Investicijų pajamos fiksuojamos (atvaizduojamos) investicinių vienetų vertės išaugime ar sumažėjime. Fondo dalies vertė nustatoma kiekvieną darbo dieną, remiantis LR teisės aktais, šio Prospekto ir Fondo valdymo nuostatų taisyklėmis.

Investuotojas gali gauti savo pajamas iš Fondo dalies pinigais, tik pareikalavęs, kad Valdymo įmonė išpirktų šiuos vertybinius popierius arba jei juos parduotų.

11. FONDO LIKVIDAVIMAS

Fondo likvidavimas atliekamas Investīciju valdymo valdymo īmonių īstatyme nustatyta tvarka. Fondo likvidavimą vykdo likvidatorius. Likvidatorius gali būti pati Valdymo īmonė, Depozitoriumas ar Komisijos paskirtas asmuo.

Valdymo īmonė gali pradėti likviduoti Fondą, pranešdama apie tai investuotojams ne vėliau kaip prieš tris mėnesius.

Taip pat Fondo likvidavimas vykdomas, jeigu:

- kita dieną po Depozitoriumo sutarties pasibaigimo nėra īsigaliojusi nauja Depozitoriumo sutartis;
- į apyvartą nėra īšleidžiamas nei vienas investicinis vienetas per metus nuo Fondo īsteigimo;
- visi atvirojo fondo Investuotojai yra pasinaudoję susigrāžinimo teisėmis ir Valdymo īmonė priima sprendimą likviduoti Fondą.

Apie Fondo likvidavimo pradžią likvidatorius nedelsiant informuoja Komisiją ir paskelbia atitinkamą pranešimą laikraštyje "Latvijas Vēstnesis".

Jeigu Valdymo īmonė ar Depozitoriumas nepradeda Fondo likvidavimo per mėnesį nuo tos dienos, kai likvidavimas turėjo būti pradėtas, Komisija turi teisę paskirti Fondo likvidatorių. Šis Fondo likvidatorius turi visas tokias pačias teises, kurias turi Valdymo īmonė, jeigu ji vykdo likvidaciją.

Fondo likvidatorius turi teisę vykdyti tik su likvidavimu susijusią veiklą. Likvidacijos metu negalima vykdyti investicinių vienetų emisijos ir Fondo prospekte numatytų Fondo pajamų, jeigu tokių yra, paskirstymo Investuotojams.

Likvidatorius veikia kreditorių ir Investuotojų interesais. Fondo likvidatorius visiškai atsako Investuotojams ir tretiesiems asmenims už nuostolius, patirtus likvidacijos metu, jeigu likvidatorius sąmoningai ar dėl aplaidumo pažeidė īstatymą ar Fondo valdymo taisykles, ar aplaidžiai vykdė savo pareigas.

Pradėjus likvidaciją, likvidatorius organizuoja ir vykdo Fondo turto pardavimą, išskyrus Fonde esančias lėšas.

Iš likviduojamo Fondo turto pardavimo gautas pajamas ir Fonde esamas pinigines lėšas (likvidacijos pajamas) Depozitoriumas ar likvidatorius paskirsto tokia tvarka:

- 1) patenkinami kreditorių reikalavimai;
- 2) patenkinami tų kreditorių reikalavimai, kurie savo reikalavimus pateikė per likvidacijos pranešime nustatytą laiką;
- 3) patenkinami tų kreditorių reikalavimai, kurie savo reikalavimus pateikė po likvidacijos pranešime nustatyto laiko, tačiau iki likvidacijos pajamų paskirstymo.

Jeigu Likvidacijos pajamų neužtenka aukščiau minėtiems reikalavimams patenkinti, nepatenkinti reikalavimai patenkinami iš investicijų valdymo īmonės turto, išskyrus reikalavimus, kurie atsirado po šios Valdymo īmonės valdymo teisių pabaigos.

Jeigu nepakanka likvidacijos pajamų, aukščiau minėtiems reikalavimams, atsiradusiems tuo laikotarpiu, kai valdymo teises realizavo Depozitoriumas, patenkinti, juos patenkina Depozitoriumas. Likusios likvidacijos pajamos paskirstomos investuotojams proporcingai jų investicinių vienetų skaičiui.

Visi mokėjimai kreditoriams ir Investuotojams atliekami pinigais.

12. MOKESČIAI IR RINKLIAVOS

Valdymo īmonē šioje dalyje pateikia bendrā Latvijas Republikos mokesčū īstatymū apžvalgā Prospekto registrācijas datai ir neatsako už mokesčū taikymo tvarkā kiekvienam investuotojui. Kīlus neaiškumams dēl mokesčū taikymo tvarkos, investuotojai privalo kreiptis ī savo mokesčū konsultantā.

Īmonēs pajamū ir gyventojū pajamū mokesčio taikymas

Vadovaujantis Latvijas Republikos normatyvīnīais aktāis, investicīnis fondas nēra pajamū mokesčio mokētojas, todēl Investicīnīame Fonde sukauptos lēšos ir Fondui priklausantis turtas neapmokestinamas īmoniū pajamū mokesčiu.

Investuotojai reguliariāi moka gyventojū pajamū mokesčī arba īmoniū pajamū mokesčī už atitinkamā pajamū dalī LR Gyventojū pajamū mokesčio īstatymo ir īmoniū pajamū mokesčio īstatymo numatyta tvarka.

Vadovaujantis LR Gyventojū pajamū mokesčio īstatymo 9 straipsnio 19 punktu, pajamos īš investicīniū vienētū pardavimo negali būti apmokestinamos gyventojū pajamū mokesčiu.

Vadovaujantis LR Īmoniū pajamū mokesčio īstatymo 6 straipsnio 1 dalies 8 punktu ir 4 dalies 9 punktu, pajamos īš investicīniū vienētū pardavimo negali būti apmokestinamos īmoniū pajamū mokesčiu.

Vadovaujantis LR Īmoniū pajamū mokesčio īstatymo 3 straipsnio 4 dalimi ir LR Gyventojū pajamū mokesčio īstatymo 3 straipsnio 3 punktu, nerezidentū pajamos īš investicīniū vienētū pardavimo negali būti apmokestinamos īmoniū pajamū mokesčiu.

13. VALDYBOS PATVIRTINIMAS DĒL PROSPEKTE PATEIKTOS INFORMACIJOS TEISINGUMO:

"Mes patvirtiname, kad šīame prospektē pateikta informācija ir nenuslepiama jokiū faktū, galinčiū pakenkti galimiems investuotojams".

AS "Parex ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
Valdybos pirmininkas

_____ /S. Medvedevs/

AS "Parex ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
Valdybos narē

_____ /A. K[aševa/

AS "Parex ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
Valdybos narys

_____ /R. Idelsons/

Priedas. FONDO ANKSTESNĒS VEIKLOS RODIKLIAI**Veiklos apibūdināsimas**

2004 metų gruodžio 31 d. Fondo vērtē siekē 4,070,200 EUR, o vieno investicinio vieneto vērtē buvo 10.81 EUR. Per antrajį pusmetį Fondo aktyvai padvigubējo ir per metus išaugo 3.45 mln. EUR. Fondo dalies vērtē per metus padidējo 82 centais.

Finansiniai rodikliai

Euras	2004-12-31	2003-12-31
Fondo vērtē	4,070,200	693,954
Investicinių vienetu skaičius	376,549	69,448
Investicinių vienetu vērtē	10.81	9.99

Fondo dalies vērtēs dinamika

Laikotarpis	2004 metai	Nuo įsteigimo
Dalies vērtēs padidėjimas / (sumažėjimas)	8.2 %	8.1 %



Ankstesni Fondo veiklos rodikliai nelemia ateities Fondo veiklos rezultatu. Istorinė dinamika negarantuoja panašios dinamikos ateityje. Fondo vērtē gali padidēti ar sumažēti, todėl investuotojas privalo atsižvelgti į tai, kad investuodamas į Fondo investicinius vienetus, jis gali gauti mažiau nei investavo.