



**Valdymo įmonė:
“Parex Asset Management” IPAS**

**Depozitoriumas:
AS “Parex banka”**

Registruoti Finansų ir kapitalo rinkos komisijoje
2005 m. gruodžio mėn. 20 d.

PAKEITIMAI

ATVIRO INVESTICINIO FONDO

“Parex Eastern European Balanced Fund”

TAISYKLĖSE

Patvirtinta “Parex Asset Management” IPAS
valdybos posėdyje 2005 m. gruodžio 5 d.

“Parex Asset Management” IPAS
valdybos narys S.Medvedevs

1. Pakeisti visame dokumenta tekste investīciju valdymo bendrovės pavadinimą AS "Parex ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" pavadinimu "Parex Asset Management" IPAS.
2. Taisyklių Tituliniame lape išbraukti paskutinę pastraipą ir išdėstyti taip:
Investicinių vienetų platintojas:
Latvijoje: AS "Parex banka"
Smilšu iela 3, Ryga, LV-1522, Latvija
Vokietijoje: AS "Parex banka" Berlyno filialas
Französische Str. 15 D-10117, Berlynas
3. Pakeisti Taisyklių 2 punkto paskutinę pastraipą nauja pastraipa šia redakcija:
Licencijos: Licencijos valdymo paslaugoms teikti Nr. 06.03.07.098/181
Licencija valdybės finansuotų pensijų schemos lėšų valdymui
4. Papildyti Taisyklės 4 punktu naujais 5 ir 6 punktais tokia redakcija, atitinkamai pakeisti Taisyklėse esančią numeraciją nuo 7 iki 13 punktus pakeičiant punktais nuo 9 iki 15:

5. Investicijų apribojimai

- 5.1. Fondo investicijas galima atlikti į vertybinius popierius ir pinigų rinkos instrumentus, kurie atitinka ne mažiau kaip vieną šių kriterijų:
 - 1) jie įtraukti į fondų biržos oficialiuosius arba jiems prilyginamus sąrašus (toliau – oficialiusis sąrašas), kurie yra Latvijoje, kitoje valstybėje narėje arba OECD valstybėse narėse;
 - 2) jais prekiaujama kitose reguliuojamose ir atvirai prieinamose finansinių instrumentų rinkose (toliau – reguliuojama rinka), kurios yra 5.1. punkto 1 papunktyje minėtose valstybėse;
 - 3) jie įtraukti į fondų biržų oficialiuosius sąrašus arba jais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose, kurios yra Rytų Europos valstybėse;
 - 4) jie nėra įtraukti į fondų biržų oficialiuosius sąrašus arba jais neprekiuojama reguliuojamose rinkose, bet šių vertybinių popierių arba pinigų rinkos instrumentų emisijos taisyklėse numatyta, kad bus pateiktas prašymas dėl šių vertybinių popierių arba pinigų rinkos instrumentų įtraukimo į 5.1. punkte 1, 2 ir 3 papunktyje minėtų fondų oficialiuosius sąrašus arba reguliuojamas rinkas, ir šių vertybinių popierių įtraukimas įvyks per metus, kai pradėtas pasirašymas šiems vertybiniams popieriams arba pinigų rinkos instrumentams.
- 5.2. Fondo lėšas galima investuoti į pinigų rinkos instrumentus, kuriais neprekiuojama reguliuojamose rinkose, jei:
 - 1) jei juos emitavo arba garantavo Latvija, kita valstybė narė arba minėtų valstybių savivaldybė, kita valstybė (federalinėje valstybėje -viena iš federacijos narių) arba tarptautinė finansų institucija, jei viena arba kelios valstybės narės yra jos narės;
 - 2) juos emitavo arba garantavo Latvijos, kitos valstybės narės arba OECD valstybės narės centrinis bankas, Europos Centrinis bankas arba Europos Investicinis bankas;
 - 3) juos emitavo komercinė bendrovė, kurios vertybiniais popieriais prekiaujama 5.1. punkto 1, 2 ir 3 papunkčiuose nustatyta tvarka;
 - 4) juos emitavo arba už juos garantavo kreditinė įstaiga, registruota Latvijoje, kitoje valstybėje narėje arba OECD valstybėje narėje, kuri turi teisę teikti finansines paslaugas minėtose valstybėse.
- 5.3. Fondo investicijas galima investuoti į 5.1. ir 5.2. punktuose nenumatytus vertybinius popierius ir pinigų rinkos instrumentus, jei investicijų apimtis neviršija 10 procentų Fondo aktyvų.
- 5.4. Fondo lėšas galima investuoti į Latvijoje, kitoje valstybėje narėje registruotų investicinių fondų investicinius vienetus.
- 5.5. Fondo lėšas galima investuoti į investicinių fondų investicinius vienetus 5.4. punktuose neminėtose valstybėse, jei investiciniai fondai atitinka šiuos reikalavimus:
 - 1) jie registruoti valstybėje, kurioje teisinis reguliavimas numato tokią įmonių valstybinę priežiūrą, kuri yra lygiavertė Įstatymo nustatytai priežiūrai;
 - 2) jų veiklos principai yra analogiški Įstatymo nuostatomis dėl atvirų investicinių fondų veiklos;
 - 3) jie rengia ir publikuoja pusmečio arba metų ataskaitas, kad būtų galima įvertinti jų aktyvus, išpareigojimus, pajamas ir veiklą atskaitiniu laikotarpiu.
- 5.6. Fondo investicijos į vieno emitento pervedamus vertybinius popierius arba pinigų rinkos instrumentus neturi viršyti 5 procentus Fondo aktyvų. Minėtą apribojimą galima viršyti iki 10

- procentų Fondo aktyvų, bet šiuo atveju 5 procentus viršijančių investicijų bendra vertė neturi viršyti 40 procentų Fondo aktyvų.
- 5.7. Fondo investicijas į vieno emitento pervedamus vertybinius popierius ir/arba pinigų rinkos instrumentus galima padidinti iki 35 procentų nuo Fondo aktyvų, jei pervedamus vertybinius popierius arba į pinigų rinkos instrumentus emitavo arba juos garantavo:
- 1) Latvija, kita valstybė narė arba minėtų valstybių savivaldybė;
 - 2) OECD valstybė narė;
 - 3) tarptautinė finansinė institucija, jos viena arba kelios valstybės narės ir jų narės.
- 5.8. Fondo investicijas į vieno emitento pervedamus vertybinius popierius galima padidinti iki 25 procentų nuo Fondo aktyvų, jei jie yra Latvijoje, kitoje valstybėje narėje arba OECD valstybėje narėje registruotos kredito įstaigos emituoti skolos vertybiniai popieriai, kuriose patvirtinti išpareigojimai numato gautas lėšas investuoti į daiktus, kurie visą skolos vertybinių popierių apyvartos laiką pilnai užtikrina juose patvirtintus išpareigojimus, ir šie išpareigojimai turi pirmenybę šių vertybinių popierių emitento nemokumo atveju.
- 5.9. Jei Fondui priklausančių 5.8. punkte minėtų vieno emitento skolos vertybinių popierių vertė viršija 5 procentus nuo Fondo aktyvų, bendra šių 5 procentų apribojimų viršijanti vertybinių popierių vertė neturi viršyti 80 procentų Fondo aktyvų.
- 5.10. Fondo aktyvai, esantys vienoje kredito įstaigoje, neturi viršyti 20 procentų Fondo aktyvų. Minėtas apribojimas netaikomas reikalavimams pagal Depozitoriumo pareikalavimą.
- 5.11. Fondo investicijos į vieno atviro investicinio fondo investicinius vienetus neturi viršyti 5 procentų Fondo aktyvų. Fondo bendros investicijos į investicijų fondų investicinius vienetus neturi viršyti 10 procentų Fondo aktyvų..
- 5.12. Fondo lėšas galima investuoti į perleistus finansinius instrumentus, kuriais prekiaujama 5.1. punkto 1 ir 2 papunktyje minėtose rinkose arba nebiržinėje rinkoje ir tuo pat metu atitinka šiuos reikalavimus:
- 1) jų bazės aktyvas yra šiame Prospekte minėti finansiniai instrumentai, finansiniai (vertybinių popierių ir procentų) indeksai, procentų tarifai, valiutos, į kurias atliktos arba numatoma atlikti Fondo lėšų investicijas;
 - 2) nebiržinių perleistų finansinių instrumentų sandorio partneris yra Latvijoje, kitoje valstybėje narėje arba OECD valstybėse narėse licencijuota kredito įstaiga;
 - 3) kiekvieną dieną vyksta nebiržinių finansinių instrumentų tikėtinai ir patikrinimas įvertinimas ir bet kuriuo metu Valdymo įmonės iniciatyva perleistų finansinių instrumentų už jo tikrą vertę galima parduoti arba likviduoti, atliekant kompensuojantį (priešingą) sandorį.
- 5.13. Bendros rizikos, kurios seka iš sandorių su perleistais finansiniais instrumentais, neturi viršyti Fondo investicinio fondo portfelio neto vertės.
- 5.14. Rizikos pozicija sandoriuose su nebiržiniais perleistais finansiniais instrumentais neturi viršyti:
- 1) 10 procentų Fondo aktyvų, jei sandorio antra šalis yra Latvijoje, kitoje valstybėje narėje arba OECD valstybėje narėje licencijuota kreditinė įstaiga;
 - 2) 5 procentų Fondo aktyvų kitais atvejais.
- 5.15. Atsižvelgiant į 5.6, 5.10, 5.13 ir 5.14 punkte atskirai nustatytus investicijų apribojimus, bendros Fondo investicijos į pervedamus vertybinius popierius ir pinigų rinkos instrumentus, investicinio fondo indėliai ir sandoriai su perleistais finansiniais instrumentais, kurių emitentas arba garantuotojas, indėlių pritraukianti šalis arba sandorio antroji šalis yra vienas ir tas pats asmuo, neturi viršyti 20 procentų Fondo aktyvų.
- 5.16. Aukščiau minėtų 5.6, 5.7, 5.8, 5.9, 5.10, 5.13 ir 5.14 punktų atskirai nustatytus investicijų apribojimus negalima apjungti, ir tokių būdų bendros Fondo investicijos į pervedamus vertybinius popierius ir pinigų rinkos instrumentus, investicinio fondo indėliai ir sandoriai su perleistais finansiniais instrumentais, kurių emitentas arba garantuotojas, indėlių pritraukianti šalis arba sandorio antroji šalis yra vienas ir tas pats asmuo, neturi viršyti 35 procentų Fondo aktyvų.
- 5.17. Fondo investicijos į atskirus investicinius objektus neturi viršyti šių rodiklių:
- 1) 10 procentų vieno emitento akcijų (be balsavimo teisių) nominalinės vertės;
 - 2) 10 procentų vieno emitento emituotų skolos vertybinių popierių bendro dydžio ir 25 procentų vienos emisijos dydžio;
 - 3) 10 procentų vieno emitento emituotų pinigų rinkos instrumentų bendros vertės;
 - 4) 25 procentų vieno atviro fondo arba bendrų investicijų į įmonės investicinius vienetus skaičiaus.

- 5.18. Visos Valdymo įmonės valdyme esančių fondo lėšų investicijos tiesiogiai arba netiesiogiai neturi viršyti 10 procentų nuo bet kurio iš šių rodiklių:
- 1) vieno emitento įstatinio kapitalo;
 - 2) viena emitento balsavimo teisių bendros apimties.
- 5.19. Fondo lėšų negalima priskirti paskoloms ir investuoti į nekilnojamąjį turtą, tauriuosius metalus ir perleistus finansinius instrumentus, kurių bazinis aktyvas yra taurieji metalai.
- 5.20. Fondo indėlius į kredito įstaigas galima padėti, jei jie yra išmokami pagal pareikalavimą arba juos galima paimti pirma laiko ir jų terminas neviršija 12 mėnesių.

6. Investicijų apribojimų viršijimas

Leistinas investicijų apribojimų viršijimas, jei jį sukėlė į Fondo turtą įeinančių pervedamų vertybinių popierių arba pinigų rinkos instrumentų sekančių pasirašymo teisių panaudojimas arba kitos aplinkybės, kurių Valdymo įmonė negalėjo numatyti. Kad pašalintų apribojimų viršijimą, šiuo atveju Valdymo įmonė turi atlikti pardavimo operacijas pagal rizikos sumažinimo principą ir Investuotojų interesus.

Investicijų apribojimai, minėti 3.3.17. punkto 2, 3 ir 4 papunktyje, investicijos atlikimo momentu gali viršyti, jei to momentu nebuvo galima nustatyti arba apskaičiuoti visą tų emituotų vertybinių popierių kiekį arba vertę, kuriems patvirtintos skolos teisės, arba emituotų ar apyvartoje esančių investicinių dalių vertę arba skaičių.

Valdymo įmonė privalo nedelsiant informuoti Komisiją apie investicijų apribojimų viršijimą, taip pat apie veiksmus jo pašalinimui.

5. Pakeisti Taisyklių buvusio 6.1. punkto (po pakeitimų 8.1. punktas) skirsnio antrą pastraipą nauja pastraipa šia redakcija:

Fondo investicinių vienetų platintojas Latvijoje:

- AS "Parex banka", adresas - Smilšu iela 3, Ryga, LV 1522, tel. (+371)7010000, faksas (+371)7010001;

taip pat

- AS "Parex banka" filialai ir klientų aptarnavimo centrai. Filialų ir klientų aptarnavimo centrų adresus galima sužinoti Valdymo įmonės ofise arba paskambinus AS "Parex banka" telefonų numeriais darbo laiku, taip pat banko tinklalapyje: www.parex.lv.

Fondo investicinių vienetų platintojas Vokietijoje:

- AS "Parex banka" Berlyno filialas adresas - Französische Str. 15, D-10117, Berlynas

6. Pakeisti Taisyklių buvusio 12 punkto (po pakeitimų 14 punktas) antrą pastraipą nauja pastraipa šia redakcija:

"Parex Asset Management" IPAS ofise adresu: Basteja bulvāris 14, Ryga, LV 1050, Latvija, tel. (+371)7010810, faksas (+371)7010192, arba pas Platintoją:

- AS "Parex banka", adresas: Smilšu 3, Ryga, LV 1522, Latvija, tel. (+371)7010000, faksas (+371)7010001.