



„Citadele Asset Management” IPAS

Republikas laukums 2a,
Ryga, LV 1010, Latvija

ATVIRO INVESTICINIO FONDO
„ Citadele Eastern European Fixed Income Funds ”
PROSPEKTAS

Fondas reģistruotas Latvijas Republikoje

Reģistruota Finanšu ir kapitālo rīnkos komisijojē:

Fondo reģistrācijas data: 2009-07-20 d.

Fondo reģistrācijas numeris: 06.03.05.098/50

Prospekto pakeitimai:

Reģistruoti 2009-10-05, īsigaliojē 2009-10-05

Reģistruoti 2009-10-08, īsigaliojē 2009-11-09

Reģistruoti 2010-01-29, īsigaliojē 2010-01-29

Reģistruoti 2010-07-27, īsigaliojē 2010-08-02

Reģistruoti 2010-08-10, īsigaliojē 2010-08-10

Reģistruoti 2010-12-09, īsigaliojē 2010-12-09

Reģistruoti 2011-01-26, īsigaliojē 2011-01-26

Reģistruoti 2011-06-29, īsigaliojē 2011-06-29

Reģistruoti 2011-09-05, īsigaliojē 2011-09-16

Reģistruoti 2011-09-05, īsigaliojē 2011-09-16

Depozitoriumas: AS „Citadele banka”

Prisieķē auditorius: SIA „PricewaterhouseCoopers”

Fondo prospektā, Fondo valdymo taisykles, Fondo metines
ir pusmečio ataskaitas bei kitā informacijā apie Fondā ir

Bendrovē nemokamai galima gauti „Citadele Asset
Management” IPAS buveinėje adresu:

Republikas laukums 2a,

Ryga, LV 1010, Latvija,

darbo dienomis nuo 08:30 iki 17:30 val.

Investicinių vienetų platintojai:

Latvijoje: AS „Citadele banka”

Republikas laukums 2a,

Ryga, LV-1010, Latvija.

Taip pat AS „Citadele banka” filialai ir klientų
aptarnavimo centrai.

SVARBI INFORMACIJA

„Citadele Eastern European Fixed Income Funds” pagal Latvijas Republikas Investīciju valdymo bendrovių įstatymą yra atviras investicinis fondas su 2 subfondais – „Citadele Eastern European Bond Fund - USD“ ir „Citadele Eastern European Bond Fund -EUR“, ir veikia vadovaujantis UCITS Direktyva 85/611/EB, kurią papildė Direktyvos 2001/107/EB ir 2001/108/EB. „Citadele Asset Management” IPAS valdo šio Fondo turimą ir veikia pagal Latvijos Respublikos įstatymus.

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

Kova su nusikalstamu būdu gautų lėšų legalizavimu. Vadovaujantis Latvijos Respublikos įstatymais, Bendrovė ar Platintojai turi teisę pareikalauti Investuotojų pateikti investuotojo tapatybę patvirtinančius asmens dokumentus ar notariškai patvirtintas jų kopijas.

Tuo atveju, jeigu investuotojas atsisako pateikti Bendrovės reikalaujamus dokumentus, Bendrovė turi teisę be paaiškinimų atsisakyti vykdyti pareikalavimą įsigyti investicinius vienetus. Smulkesnę informaciją apie minėtus reikalavimus galima gauti Bendrovėje.

Market Timing. Bendrovė 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 pokyčių ir šių pokyčių atspindėjimo fondo dalies vertėje. Bendrovė naudoja įvairius metodus *Market Timing* praktikos sukeltai rizikai sumažinti, tai yra :

- Dažnų fondo investicinių vienetų pirkimo/pardavimo sandorių kontrolė;
- Atrankos būdu pasirinktų aktyvios prekybos fondo investiciniais vienetais atvejų išsamus patikrinimas.

Nors įvertinimas pagal šį metodą yra gana subjektyvus ir pasirenkamas, Bendrovė stengiasi naudoti šį metodą atsižvelgiant į investuotojų interesus. Bendrovė negali užtikrinti, kad ji disponuoja pakankama informacija, kad būtų nustatytas *Market Timing* praktikos naudojimas. Nepaisant to, kad Bendrovė stengiasi išsiaiškinti *Market Timing* atvejus praktikoje, ji negali garantuoti, kad šios praktikos bus visiškai atsisakyta.

Duomenų apsauga. Investuotojas (fizinis asmuo) sutinka, kad Bendrovė, Depozitoriumas ar Platintojas tvarkytų Investuotojo asmeninius duomenis, įskaitant - pareikalautų ir gautų Investuotojo asmeninius duomenis iš bet kokių trečiųjų asmenų ir duomenų bazių, sukurtų Latvijos Respublikos įstatymų, jeigu Bendrovė, Depozitoriumas ar Platintojas laiko tai būtina, siekiant užtikrinti Latvijos Respublikos įstatymuose nustatytų reikalavimų laikymąsi, ir (arba) valstybės, kurioje parduodami Fondo investiciniai vienetai, nustatyta tvarka, jeigu tai Bendrovės, siekiant sukurti teisinius santykius tarp Investuotojo ir Bendrovės, Depozitoriumo ar Platintojo ar užtikrinti įsipareigojimų vykdymą.

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

„Citadele Eastern European Fixed Income Funds” investiciniai vienetai kotiruojami Rygos vertybinių popierių biržos investicinių fondų sąraše.

Rizikos metodas

Nepaisant to, kad Bendrovė veikia vadovaujantis diversifikavimo principais, bendrosios rizikos, susijusios su investicijų valdymo bendrovių 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 perskaityti šiame prospekte pateiktą informaciją dėl rizikos. Investuotojai, neturintys atitinkamos patirties investicijų srityje, pirmiausia turėtų pasikonsultuoti su nepriklausomu finansų konsultantu, kad galėtų priimti pagrįstą sprendimą dėl pasiūlytos Fondo investicinės strategijos, ir įsitikintų, kad fondo strategija, įskaitant ir galimą 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. Subfondų finansiniai metai

**2. SANDORIŲ SU INVESTICINIAIS VIENETAIS IR SUBFONDŲ VALDYMO IŠLAIDŲ
APIBENDRINIMAS**

- 2.1 Komisinio mokesčio dydis už sandorius su investiciniais vienetais
- 2.2 Atlyginimas Bendrovei, Depozitoriumui ir tretiesiems asmenims, kuriems atlyginimas mokamas iš Subfondų turto
- 2.3 Kiti iš Subfondų 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. Subfondo sąskaita imamos 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 bendrovės 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 bendrovė
 - 6.1.1. Bendrovės teisės, pareigos ir atsakomybė valdant fondą
 - 6.1.2. Bendrovės Valdyba
 - 6.1.3. Bendrovės Taryba
 - 6.1.4. Fondo valdytojas
 - 6.1.5. Kitų bendrovės valdomų fondų, privačių pensijų fondų pensijų planų ir valstybės remiamų pensijų schemų lėšų investavimo planų pavadinimai
 - 6.1.6. Bendrovei 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. Prisiekęs auditorius

7. SUBFONDO TURTO GRYNOSIOS VERTĖS NUSTATYMO METODAI IR TVARKA

7.1. Fondo turto įvertinimo principai

7.1.1. Prekybiniais tikslais laikytų skolos vertybinių popierių įvertinimas

7.1.2. Iki termino pabaigos laikytų bei viešai neprekiautų skolos 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. Turto valiutomis, kurios skiriasi nuo Subfondo bazinės valiutos, perskaičiavimas

7.2. Subfondo įsipareigojimų vertės apskaičiavimas

7.3. Pajamų ir išlaidų apskaita

7.4. Atsakomybė

7.5. Subfondo turto grynosios vertės nustatymo periodiškumas ir informacijos apie Fondo turto grynąją vertę paskelbimas

8. INVESTICINIŲ VIENETŲ PARDAVIMAS

8.1. Paraiškų atviro investicinio fondo subfondų 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 GRAŽINIMAS

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 gražinimo taisyklės ir tvarka

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

10. FONDO SUBFONDO INVESTICINIŲ VIENETŲ KEITIMAS

11. FONDO SUBFONDO PAJAMŲ PASKIRSTYMAS

12. SUBFONDO LIKVIDAVIMAS

13. MOKESČIAI IR RINKLIAVOS

14. BENDROVĖS VALDYBOS PATVIRTINIMAS DĖL PROSPEKTE PATEIKTOS INFORMACIJOS TEISINGUMO

FONDO PROSPEKTE NAUDOJAMŲ SUTRUMPINIMŲ IR SĄVOKŲ APIBRĖŽIMŲ PAAIŠKINIMAS

Subfondas

Atskirta investicinio fondo turto dalis, kurią sudaro investicijos į investicinius vienetus, taip pat sandorių su šiuo turto ir jų pagrindu įgytos teisės.

AS „Citadele banka” ir (arba) Depozitoriumas

Atviro investicinio fondo „Citadele Eastern European Fixed Income Funds“ depozitoriumas.

AS Akcinė bendrovė

Išpirkimas

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

Gražinimas

Valdymo įmonės atliktas investicinių vienetų išpirkimas su nuostolių kompensavimu (Bendrovės atsakomybė už Prospekte pateiktos informacijos netikslumą ar nepakankamumą).

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 Bendrovė turi pareigą vykdyti investicinių vienetų išpirkimą, jeigu investuotojai to reikalauja.

Rytų Europos valstybės

Šio Prospekto prasme Rytų Europos valstybės yra Latvija, Lietuva, Estija, NVS šalys (Armėnija, Azerbaidžianas, Baltarusija, Kazachstanas, Kirgistanas, Rusija, Moldavija, Tadžikistanas, Ukraina, Uzbekistanas, Turkmėnistanas), taip pat Albanija, Kosovas, Bosnija ir Hercegovina, Bulgarija, Čekija, Juodkalnija, Serbija, Kroatija, Makedonija, Lenkija, Rumunija, Slovakija, Slovėnija, Vengrija, Turkija, Gruzija.

Valstybės narės

Europos Sąjungos valstybės narės ar Europos Ekonominės zonos valstybės.

Dešimties valstybių grupė

Su tarptautiniu Valiutos fondu Bendrą susitarimą dėl paskolų sudariusios šalys.

EEZ Europos Ekonominė zona

ES Europos Sąjunga

EUR Euras – Europos Monetarinės Sąjungos valstybių narių piniginis vienetas.

Finansinės priemonės

Susitarimas, kuris vienu metu vienam asmeniui sukuria finansinį turtą, o kitam asmeniui – finansinius įsipareigojimus ar nuosavybės vertybinius popierius. Šiame Prospekte terminas „finansinis turtas“ aiškinamas 39 ir 32 Tarptautinius apskaitos standartų prasme.

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

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

Fondo valdytojas

Investicinis komitetas, paskirtas Bendrovės valdybos Fondo valdytojo funkcijoms vykdyti, laikantis Fondo Prospekto sąlygų, Bendrovės valdybos nutarimų, Fondo investicinės politikos, Latvijos Respublikoje galiojančių norminių aktų ir Fondų valdymo taisyklių.

IF Investicinis fondas

Fondas

“Citadele Asset Management” IPAS įsteigtas atviras investicinis fondas „Citadele Eastern European Fixed Income Funds”.

Investicinio subfondo dalis

IF dalis yra viename investiciniame vienete įtvirtintos reikalavimo teisės, proporcingos tokios dalies vertei. Subfondo dalies vertė yra Subfondo turto grynosios vertės ir apyvartoje esančių investicinių vienetų skaičiaus dalmuo.

Investuotojas

Asmuo, investavęs į investicinį fondo subfondą pinigais arba potencialus investuotojas.

Investicinis vienetas

Perleidžiamas vertybinis popierius, atspindintis subfondo investuotojo dalyvavimą investiciniame subfonde ir šio dalyvavimo pagrindu įgytas teises.

IPAS Investicijų valdymo akcinė bendrovė

Nuosavybės vertybiniai popieriai

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

Sąskaitos turėtojas

Juridinis asmuo, kuris, vadovaujantis Finansinių priemonių rinkos įstatymu ir Latvijos centrinio depozitoriumo (LCD) taisyklėmis, turi teisę atidaryti, laikyti ir uždaryti finansinių priemonių sąskaitas, arba juridinis asmuo, kuris, naudodamasis tarpbankinių ar centrinių depozitoriumų korespondentiniais ryšiais, gali užtikrinti finansinių instrumentų laikymą LCD.

Latvijos Centrinis depozitoriumas ir (arba) LCD

Kapitalo bendrovė, kuri tvarko 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 įsiskolinimai, 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.

Bazinė valiuta

Valiuta, kuria nustatoma subfondo vertė ir subfondo dalies vertė.

Skolos vertybiniai popieriai

Emitento įsipareigojimus 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

Smulkesnė informacija apie Fondą, Bendrovę ir Depozitoriumą, kuri, vadovaujantis Latvijos Respublikos norminiais aktais, prieinama visiems Investuotojams. Viešai prieinama informacija yra: Fondo prospektas ir sutrumpintas fondo prospektas, Fondo valdymo taisyklės, Subfondo metinė ir

pusmečio ataskaita, Investicinių vienetų platinimo laikas ir vietos, Subfondo bendra vertė ir Subfondo dalies vertė, subfondo investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kainos, Informacija apie Bendrovę, Informacija apie Depozitoriumą.

Bendrovė

„Citadele Asset Management” IPAS

Valdymo įmonės suinteresuoti asmenys

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

Depozitoriumas

Juridinis asmuo, saugantis Fondo turtą, vykdamas jo apskaitą, sandorius su Fondo lėšomis ir kitas pareigas, nustatytas LR teisės aktuose ir depozitoriumo sutartyje su bendrove.

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 Bendrovės ir Depozitoriumo sutartis pagal kurią Depozitoriumas įsipareigoja saugoti Fondo turtą ir administruoti Fondo sąskaitas, vadovaujantis LR teisės aktais, Fondo prospektu ir Bendrovės potvarkiais.

USD Jungtinių Amerikos Valstijų (JAV) doleris- Jungtinių Amerikos Valstijų piniginis vienetas.

1. BENDRA INFORMACIJA APIE INVESTICINĮ FONDĄ

1.1. Fondo veiklos tikslas

Atviro investicinio fondo „Citadele Eastern European Fixed Income Funds“ investavimo tikslas yra pasiekti ilgalaikį kapitalo augimą, daugiausia investuojant į Rytų Europos valstybių, savivaldybių, centrinių bankų ir kredito įstaigų išleistus arba garantuotus, tai pat komercinių bendrovių išleistus skolos vertybinius popierius. Subfondų investicinį portfelį sudaro investicijos įvairiomis valiutomis ir įvairiose srityse ir valstybėse, tokiu būdu užtikrinant didesnę investicijų saugumą ir apsaugą nuo fondo aktyvų vertės svyravimų, kurie būdingi investicijoms tik į vienos klasės, valiutos ar valstybės vertybinius popierius.

1.2. Fondas ir jo turto teisinis statusas

Investicinis fondas yra priemonių visuma, kurią sudaro investiciniams vienetams gauti atliktos investicijos bei sandoriuose su investicinio fondo turtu ir jame esančių teisių pagrindu įgytos teisės.

Subfondas – atskirta investicinio fondo turto dalis, kurią sudaro investicijos į investicinius vienetus, taip pat sandorių su šiuo turtu ir jų pagrindu įgytos teisės.

Atviro investicinio fondo „Citadele Eastern European Fixed Income Funds“ subfondų bazinė valiuta yra:

„Citadele Eastern European Bond Fund - EUR” **bazinė valiuta** yra euras (toliau tekste – EUR).

„Citadele Eastern European Bond Fund - USD“ **bazinė valiuta** yra JAV doleris (toliau tekste-USD).

Investicinis fondas nėra juridinis asmuo.

Vadovaujantis Latvijos Respublikos Investicijų valdymo bendrovių įstatymu “Citadele Eastern European Fixed Income Funds” yra atviras investicinis fondas su subfondais, veikiantis vadovaujantis UCITS Direktyva 85/611/EB, atsižvelgiant į Direktyvų 2001/107/EB ir 2001/108/EB pakeitimus. Fondą valdančios Bendrovės pareiga vykdyti investicinių vienetų išpirkimą, jeigu to reikalauja Investuotojai.

Fondo turtas yra subfondų investuotojų bendras turtas, laikomas, apskaitomas ir valdomas atskirai nuo Bendrovės, kitų jos valdomų Fondų arba jų subfondų bei Depozitoriumo turto. Fondo turtas yra subfondų bendras turtas. Fondas negali turėti turto, kuris nepriklauso kuriam nors Subfondui.

Fondo turto negalima įtraukti į Bendrovės ar Depozitoriumo turta, jeigu Bendrovė ar Depozitoriumas paskelbiami nemokiais arba jie likviduojami.

1.3. Subfondų finansiniai metai

Subfondų ataskaitinis laikotarpis yra 12 mėnesių ir jis sutampa su Bendrovės ataskaitiniais metais. Subfondų ataskaitiniai metai sutampa su kalendoriniais metais.

2. SANDORIŲ SU INVESTICINIAIS VIENETAIS IR SUBFONDŲ VALDYMO IŠLAIDŲ APIBENDRINIMAS

2.1. Komisinio mokesčio dydis už investicinių vienetų sandorius

Komisinio mokesčio dydis už investicinių vienetų pardavimą apskaičiuojamas procentais nuo Subfondo dalies vertės.

Investicinio fondo „Citadele Eastern European Fixed Income Funds“ subfondams nustatomas toks komisinis mokestis nuo Subfondų dalies vertės:

„Citadele Eastern European Bond Fund - USD”	iki 3 %
„Citadele Eastern European Bond Fund - EUR”	iki 3 %

Komisinis mokestis už subfondų investicinių vienetų išpirkimą nenumatytas.

Komisinis mokestis už subfondų investicinių vienetų keitimą nustatomas iki 1.0% Subfondo dalies vertės.

2.2. Atlyginimas Bendrovei, Depozitoriumui ir tretiesiems asmenims, kuriems atlyginimas mokamas iš Subfondo turto

Investicinio fondo „Citadele Eastern European Fixed Income Funds“ subfondams nustatomas toks atlyginimas:

Gavėjas	Subfondo „Citadele Eastern European Bond Fund - EUR” atlyginimo dydis	Subfondo „Citadele Eastern European Bond Fund - USD” atlyginimo dydis
Bendrovė	1.50% per metus Subfondo aktyvų vidutinės metinės vertės.	1.50% per metus Subfondo aktyvų vidutinės metinės vertės.
Depozitoriumas	0.175% per metus Subfondo aktyvų vidutinės metinės vertės.	0.175% per metus Subfondo aktyvų vidutinės metinės vertės.
Prisiekęs auditorius	Negali viršyti 0.10% per metus Subfondo aktyvų vidutinės metinės vertės.	Negali viršyti 0.10% per metus Subfondo aktyvų vidutinės metinės vertės.
Tretieji asmenys (mokestis už finansinių priemonių turėjimą, mokestis už LCD, mokestis už investicinių vienetų įtraukimą ir kotiravimą fondų biržų sąrašuose ir kt.)	Vadovaujantis išlaidas patvirtinančiais dokumentais ir/ar faktinėmis išlaidomis.	Vadovaujantis išlaidas patvirtinančiais dokumentais ir/ar faktinėmis išlaidomis.

Bendros kasmetinės Subfondo valdymo išlaidos negali viršyti 3,0% Subfondo turto vidutinės metinės vertės per metus.

Ši suma nustatoma vadovaujantis Europos Komisijos 2004-04-27 Rekomendacija Nr. 2004/384/EB dėl Europos Tarybos direktyvos 85/611/EEB 1 priedo C skirsnyje nustatyto prospekto turinio, atsižvelgiant į Direktyvų 2001/107/EB ir 2001/108/EB pakeitimus ir atitinka Bendrų išlaidų koeficientas (TER – Total expense ratio) sąvokos apibrėžimą ir neapima Prospekto 2.3 punkte minėtų mokesčių.

Bendrovė turi teisę Investuotojų interesais savo nuožiūra sumažinti atlyginimo dydį Bendrovei už investicinio fondo „Citadele Eastern European Fixed Income Funds“ subfondų valdymą bei sumokėti atlyginimą Depozitoriumui, Prisiekusiam auditoriui ir mokesčius tretiesiems asmenims iš Bendrovės lėšų. Bendrovė turi teisę gauti papildomus komisinius tik tais atvejais, jei jie nebuvo mokami iš subfondų lėšų.

2.3. Kiti iš Subfondų turto mokami mokėjimai

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

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

Bendrovė turi teisę Investuotojų interesais savo nuožiūra apmokėti kitus mokėjimus iš Bendrovės lėšų.

Šios informacijos tikslas yra pateikti Investuotojui bendrą apžvalgą apie bendras išlaidas, kurias jis turėtų tiesiogiai ar netiesiogiai padengti, įsigydamas šio Fondo investicinius vienetus. Išsamesnė 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 „Citadele Eastern European Fixed Income Funds“ investavimo tikslas yra pasiekti ilgalaikį kapitalo augimą, daugiausia investuojant į Rytų Europos valstybių, savivaldybių, centrinių bankų ir kredito įstaigų išleistus arba garantuotus, tai pat komercinių bendrovių išleistus skolos vertybinius popierius. Subfondų investicinį portfelį sudaro investicijos įvairiomis valiutomis ir įvairiose srityse ir valstybėse, tokiu būdu užtikrinant didesnę investicijų saugumą ir apsaugą nuo fondo aktyvų vertės svyravimų, kurie būdingi investicijoms tik į vienos klasės, valiutos ar valstybės vertybinius popierius.

Subfondų investavimo politika

Subfondo „Citadele Eastern European Bond Fund - EUR“ ir subfondo „Citadele Eastern European Bond Fund - USD“ investavimo politika numato šį investicinio portfelio paskirstymą:

- iki 100% Subfondo aktyvų gali būti investuojami į valstybių, savivaldybių ir kredito įstaigų išleistus ar garantuotus bei komercinių bendrovių išleistus skolos vertybinius popierius;
- iki 50% Subfondo aktyvų gali būti investuojami į valstybių, savivaldybių ir kredito įstaigų išleistas ar garantuotas bei komercinių bendrovių išleistas pinigų rinkos priemones;
- iki 30% Subfondo aktyvų gali būti investuojami į kredito įstaigų terminuotus indėlius;
- iki 10% Subfondo aktyvų gali būti investuojami į atvirų fondų ar jiems prilyginamų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar jiems prilyginamus vertybinius popierius (toliau tekste – „į investicinių fondų investicinius vienetus“), kurie daugiausia investuoja į skolos vertybinius popierius;
- iki 70% Subfondo aktyvų gali būti investuojami į vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, kurias išleido ar garantavo emitentai, kurie registruoti ar kurių pagrindinė veikla vykdoma vienoje valstybėje, įskaitant ir šių valstybių ir savivaldybių išleistus ar garantuotus vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones;
- iki 25% Subfondo aktyvų gali būti investuojami į vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, kurie nebuvo išleisti ar garantuoti Rytų Europos valstybių, savivaldybių įstaigų ar Rytų Europos valstybėse registruotų komercinių bendrovių.

***Specialios sąlygos:** Iki pakeitimų atlikimo subfondo „Citadele Eastern European Bond Fund“ investicinėje politikoje ir pavadinimo pakeitimo iš Citadele Eastern European Bond Fund“ į „Citadele Eastern European Bond Fund – EUR“, šio subfondo investicinė politika numatė, kad iki 50 % jo aktyvų gali būti investuoti į nuosavybės vertybinius popierius. Siekiant apsaugoti investuotojų interesus ir pagal galimybes sumažinti likvidumo riziką, iki 2011 metų gruodžio 21 d. leistina ne daugiau kaip 10 % subfondo „Citadele Eastern European Bond Fund – EUR“ lėšų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius.

Subfondų bazinė valiuta:

„Citadele Eastern European Bond Fund -EUR“ bazinė valiuta yra EUR.

„Citadele Eastern European Bond Fund -USD“ bazinė valiuta yra USD.

3.2. Investavimo objektai ir rūšys

Subfondų lėšos gali būti investuojamos į šias finansines priemones:

- 1) Latvijos, kitos valstybės narės ar OECD valstybių narių centrinių bankų, valstybės ir savivaldybių išleistus ar garantuotus skolos vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones;
- 2) Kitų šalių valstybės ir savivaldybių išleistus ar garantuotus skolos vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones;
- 3) Rytų Europos valstybių, Latvijos, kitos valstybės narės ar OECD valstybių narių kredito įstaigų išleistus ar garantuotus bei komercinių bendrovių išleistus skolos vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones;
- 4) Kitų valstybių komercinių bendrovių išleistus skolos vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones;
- 5) Latvijoje, kitoje valstybėje narėje ar OECD valstybėje narėje licencijuotų kredito įstaigų indėlius;

- 6) Rytų Europos valstybėse, Latvijoje, kitose valstybėse narėse ar kitose valstybėse registruotų atvirų fondų ar jiems prilyginamų kolektyvinio investavimo įmonių investicinius vienetus (dalis), kurie atitinka Prospekto 3.3.5 punkte nurodytas sąlygas.

Siekiant apsisaugoti nuo Subfondų aktyvų rinkos vertės svyravimo rizikos, galinčios kilti keičiantis atitinkamo vertybinio popieriaus kainai ar valiutos kursui, Fondo valdytojas turi teisę Subfondo sąskaita atlikti investicijas į išvestines finansines priemones. Be to, Fondo valdytojas turi teisę Subfondo sąskaita atlikti sandorius su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, siekiant gauti pelno. Atsižvelgiant į tai, kad vykdant sandorius su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, atsiranda papildomos rizikos, žiūrėti Prospekto 4 skyrių “RIZIKOS”.

Fondo valdytojas Subfondo sąskaita gali atlikti pardavimo su atpirkimu (“repo”) sandorius. “Repo” sandoriai - tai tokie sandoriai, kur viena iš sandorį įtraukta šalis įsigyja finansines priemones iš kitos šalies, tuo pačiu metu susitarant 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 subfondo aktyvų laikyti kaip likvidžius aktyvus, taip pat ir piniginių lėšų forma, jeigu tai reikalinga Subfondo veiklai.

3.3. Investavimo apribojimai

1. Subfondo investicijas galima atlikti į perleidžiamus vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, kurios atitinka ne mažiau kaip vieną šių kriterijų:
 - 1) jomis prekiaujama Latvijos, kitų valstybių narių ar OECD valstybių narių reguliuojamose rinkose;
 - 2) jos įtrauktos į tų fondų biržų oficialiuosius sąrašus ar jomis prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose, neesančiose 3.3.1 punkto 1 papunktyje minėtose valstybėse;
 - 3) jos nėra įtrauktos į fondų biržų oficialiuosius 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 punkto 1 ir 2 papunkčiuose minėtų fondų biržų oficialiuosius sąrašus arba reguliuojamas rinkas, ir šių vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių įtraukimas įvyks per metus nuo šių vertybinių popierių arba pinigų rinkos priemonių pasirašymo pradžios.
2. Subfondų lėšas galima investuoti į pinigų rinkos priemones, kuriomis neprekiuojama reguliuojamose rinkose, jeigu jos laisvai perleidžiamos (nesama sandorio apribojimo sąlygų) ir galioja viena šių sąlygų:
 - 1) jas išleido arba garantavo Latvija, kita valstybė narė arba minėtų valstybių savivaldybė, kita valstybinė (federalinėje valstybėje — viena iš federacijos narių) arba tarptautinė finansinė institucija, jeigu viena ar kelios valstybės narės yra jų narės;
 - 2) jas išleido arba garantavo Latvijos, kitos valstybės narės centrinis bankas, Europos Centrinis bankas ar Europos Investicinis bankas;
 - 3) jas išleido komercinė bendrovė, kurios vertybiniais popieriais prekiaujama 3.3.1 punkto 1 ir 2 papunkčiuose nustatyta tvarka;
 - 4) jas išleido arba už jas garantavo kredito įstaiga, registruota valstybėje narėje ir kurios veiklą prižiūri finansines paslaugas prižiūrinti institucija vadovaujantis Europos Sąjungos nustatytais reikalavimais, ar emitentas, kurio veiklą reguliuojantys reikalavimai yra tokio pat griežtumo kaip ir Europos Sąjungos, ir kurie atitinka bent vieną šių reikalavimų:
 - a) jie registruoti Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje, įeinančioje į Dešimties valstybių grupę;
 - b) jiems suteiktas investicijų lygio reitingas;
 - c) emitento veiklos teisinio reguliavimo išsami analizė liudija, kad jų veiklą reguliuojantys reikalavimai yra tokie pat griežti kaip ir Europos Sąjungos reikalavimai;
 - 5) jas išleido komercinė bendrovė, kurios kapitalo ir rezervų dydis yra 10 milijonų eurų ir didesnis, ir kuri rengia ir išleidžia audituotą metinę ataskaitą vadovaujantis metinių ataskaitų parengimo ir paskelbimo reikalavimais, lygiaverčiais Europos Sąjungos nustatytiems reikalavimams. Tokia komercinė bendrovė yra vienoje grupėje su viena ar keliomis komercinėmis bendrovėmis, kurių akcijomis prekiaujama reguliuojamoje rinkoje ir skirta pritraukti pinigines lėšas grupei arba tokia komercinė bendrovė yra specialiam tikslui sukurta struktūra, kuri specializavosi skolos vertybiniuose popieriuose ir kuri turi susitarimą su banku dėl likvidumo užtikrinimo, kas atitinka šio skyriaus 3.3 punkto 2 papunktyje nustatytus reikalavimus. Investicijoms į tokias pinigų rinkos

priemonės taikoma investuotojų apsauga, lygiavertė šios skirsnio antrosios dalies 1, 2, 3 ir 4 punktuose minėtai apsaugai:

3. Subfondo investicijas galima atlikti į 3.3.1 ir 3.3.2 punktuose nenumatytus perleidžiamus vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, jei investicijų apimtis neviršija 10 procentų Subfondo aktyvų.
4. Subfondo lėšas galima investuoti į Latvijoje, kitoje valstybėje narėje registruotų investicinių fondų investicinius vienetus.
5. Subfondo lėšas galima investuoti į investicinių fondų investicinius vienetus 3.3.4 punktuose nepamintose 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 viešai skelbia pusmečio ir metų veiklos ataskaitas, kad būtų galima įvertinti jų aktyvus, išsipareigojimus, pajamas ir veiklą atskaitiniu laikotarpiu.
6. Subfondo investicijos į vieno emitento perleidžiamus vertybinius popierius arba pinigų rinkos priemones neturi viršyti 5 procentus Subfondo aktyvų. Minėtus apribojimus galima viršyti iki 10 procentų Subfondo aktyvų vertės, bet tuo atveju 5 procentus viršijanti investicijų bendra vertė neturi viršyti 40 procentų Subfondo aktyvų vertės.
7. Subfondo investicijas į vieno emitento perleidžiamus vertybinius popierius ir (arba) pinigų rinkos priemones galima padidinti iki 35 procentų Subfondo aktyvų, jei perleidžiamus vertybinius popierius arba pinigų rinkos priemones išleido arba juos garantavo:
 - 1) Latvija, kita valstybė narė arba minėtų valstybių savivaldybės;
 - 2) OECD valstybė narė;
 - 3) tarptautinė finansinė institucija, jeigu viena arba kelios valstybės narės ir jos narės.
8. Aukščiau minėtą 3.3.7 punkte nustatytą apribojimą leidžiama viršyti, jeigu Subfondui 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 Subfondo aktyvų. Yra numatyta galimybė investuoti daugiau nei 35 procentus Subfondo aktyvų į Latvijos, kitos valstybės narės valstybės ir savivaldybių išleistus ar garantuotus perleidžiamus vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones.
9. Subfondo investicijas į vieno emitento perleidžiamus vertybinius popierius galima padidinti iki 25 procentų nuo Subfondo turto, jei jie yra Latvijoje, kitoje valstybėje narėje arba OECD valstybėje narėje registruotos kredito įstaigos išleisti skolos vertybiniai popieriai, iš kurių leidimo gauta suma visam skolos vertybinių popierių galiojimo laikui investuojama į tokį turtą, kurio pakaktų obligacijų savininkų reikalavimams patenkinti ir iš kurio - emitento nemokumo atveju - obligacijų savininkų reikalavimai būtų patenkinti pirmumo teise.
10. Jei Fondui priklausančių 3.3.9 punkte minėtų vieno emitento skolos vertybinių popierių vertė viršija 5 procentus Subfondo turto, bendra šių 5 procentų apribojimą viršijanti vertybinių popierių vertė negali viršyti 80 procentų Subfondo turto.
11. Į vieną kredito įstaigą investuotas Subfondo turtas negali viršyti 20 procentų Subfondo turto. Minėtas apribojimas netaikomas reikalavimams Depozitoriumo atžvilgiu.
12. Subfondo investicijos į vieno atviro investicinio fondo investicinius vienetus neturi viršyti 5 procentų Subfondo turto. Subfondo bendros investicijos į investicinių fondų investicinius vienetus neturi viršyti 10 procentų Subfondo turto.
13. Subfondo lėšas galima investuoti į išvestines finansines priemones, kuriomis prekiaujama 3.3.1 punkte minėtose rinkose arba už biržos ribų esančioje rinkoje ir kurios tuo pačiu metu atitinka šiuos reikalavimus:
 - 1) jų pagrindas yra šiose Taisyklėse minėtos finansinės priemonės, finansiniai indeksai, palūkanų normos, valiutų kursai ir valiutos, į kurias investuota arba numatoma investuoti Subfondo lėšas;
 - 2) reguliuojamoje rinkoje neprekiuojamų išvestinių finansinių priemonių sandorio partneris yra kredito įstaiga, gavusi licenciją kredito įstaigos veiklai Latvijoje, kitoje valstybėje narėje arba Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje, įeinančioje į Dešimties valstybių grupę ar investicijų tarpininkų bendrovė, kurios kapitalo ir rezervų dydis yra 10 milijonų eurų ar didesnis, kuri registruota valstybėje narėje ar Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros

- organizacijos valstybėje narėje, įeinančioje į Dešimties valstybių grupę, ir kurios veiklą prižiūri finansinių paslaugų priežiūros institucija;
- 3) kiekvieną dieną vyksta už biržos ribų išvestinių finansinių priemonių patikimas ir kontroliuojamas įvertinimas ir bet kuriuo metu Bendrovės iniciatyva išvestines finansines priemones galima parduoti arba kitaip atlyginamai realizuoti, atliekant kompensuojantį (priešingą) sandorį.
14. Iš sandorių su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis kylančios rizikos, įskaitant į perleidžiamus vertybinius popierius ar į pinigų rinkos priemones įtrauktas išvestinės finansines priemones, negali viršyti Subfondo investicinio portfelio bendros vertės ir todėl Subfondo bendros rizikos sandoriai negali sudaryti daugiau kaip 200 proc. Subfondo investicinio portfelio bendros vertės, Subfondo bendros rizikos sandoriai, kylantys iš sandorių su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis ir Prospekto 3.5 punkte minėtų paskolų suma negali būti didesnė kaip 210 proc. Subfondo investicinio portfelio bendros vertės.
15. Rizikos laipsnis sandoriuose su už biržos ribų prekiaujamomis išvestinėmis finansinėmis priemonėmis negali viršyti:
- 1) 10 procentų Subfondo aktyvų, jei sandorio antroji šalis yra Latvijoje, kitoje valstybėje narėje arba OECD valstybėse narėse, įeinančių į Dešimties valstybių grupę, licencijuota kredito įstaiga;
 - 2) 5 procentų Subfondo turto kitais atvejais.
16. Neatsižvelgiant į 3.3.6, 3.3.11, 3.3.14 ir 3.3.15 punktuose atskirai nustatytus investicijų apribojimus, bendros Subfondo investicijos į perleidžiamus vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, investicinio fondo indėliai ir sandoriai su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, kurių emitentas arba garantuotojas, indėlio pritraukėjas arba sandorio antroji šalis yra vienas ir tas pats asmuo, negali viršyti 20 procentų Subfondo turto.
17. Aukščiau minėtų 3.3.6, 3.3.7, 3.3.9, 3.3.10, 3.3.11, 3.3.14 ir 3.3.15 punktuose atskirai nustatytų investicijų apribojimų negalima apjungti, ir todėl bendros Subfondo investicijos į perleidžiamus vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, investicinio fondo indėliai ir sandoriai su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, kurių emitentas arba garantuotojas, indėlio pritraukėjas arba sandorio antroji šalis, yra vienas ir tas pats asmuo, negali viršyti 35 procentų Subfondo turto.
18. Subfondo investicijos į atskirus investicinius objektus neturi viršyti šių rodiklių:
- 1) 10 procentų vieno emitento akcijų be balsavimo teisių nominalios vertės;
 - 2) 10 procentų vieno emitento išleistų skolos vertybinių popierių bendros apimties;
 - 3) 10 procentų vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių bendros vertės;
 - 4) 25 procentų vieno atviro fondo ar bendro investicijų įmonės investicinių vienetų skaičiaus.
19. Visos Bendrovės valdomų fondo lėšų investicijos tiesiogiai arba netiesiogiai negali viršyti 10 procentų bet kurio šio rodiklio:
- 1) vieno emitento akcinio kapitalo;
 - 2) vieno emitento visų balsavimo teisių.
20. Subfondo turtas negali būti skolinamas ir investuojamas į nekilnojamąjį turtą, tauriuosius metalus ir išvestines finansines priemones, kurios suteikia teises tauriuosius metalus ar prekes.
21. Subfondo investicijas į kredito įstaigas galima vykdyti, jeigu jos yra grąžinamos 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 Subfondo turte esančiais perleidžiamais vertybiniais popieriais ar pinigų rinkos priemonėmis, ar dėl kitų aplinkybių, kurių Bendrovė negalėjo numatyti. Siekiant išvengti apribojimų viršijimų, Bendrovė privalo atlikti pardavimo operacijas, vadovaujantis rizikos sumažinimo principu ir Investuotojų interesais.

Investavimo apribojimus, paminėtus 3.3.18. punkte, investavimo metu galima viršyti, jeigu tuo metu nebuvo galimybės nustatyti ar apskaičiuoti visų su vidiniu įsiskolinimu išleistų vertybinių popierių skaičiaus ar vertės arba išleistų, ar apyvartoje esančių investicinių vienetų dalių vertės ar skaičiaus.

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

3.5. Subfondo sąskaita imamos paskolos

Siekiant užtikrinti investicinių vienetų išpirkimo reikalavimų vykdymą ar kitų Subfondo įsipareigojimų vykdymą, įskaitant Subfondo išlaidų padengimą, dėl kurių savalaikio neįvykdymo Subfondas gali patirti nuostolių, Bendrovė gali paimti Subfondo sąskaita paskolą, kurios dydis iš viso neviršija 10 procentų Subfondo vertės, tačiau tik trumpam iki trijų mėnesių laikotarpiui.

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

3.6. Bendrosios taisyklės

Bendrovė vykdo sandorius su Subfondo turtu, vadovaujantis Įstatymu, šiuo Prospektu, Fondo valdymo taisyklėmis ir kitais Latvijos Respublikoje galiojančiais teisės aktais.

Bendrovė neturi teisės prisiimti įsipareigojimų Subfondo turto sąskaita, jeigu šie įsipareigojimai nėra tiesiogiai susiję su Subfonda. Bendrovė negali vykdyti neatlygintinų sandorių su Subfondo turtu. Reikalavimai Bendrovės atžvilgiu ir į Subfondo turtą įeinantys reikalavimai nėra užskaitomi tarpusavyje.

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

Bendrovė negali Subfondo sąskaita parduoti vertybinių popierių ar prisiimti įsipareigojimų dėl vertybinių popierių pardavimo, jeigu vertybiniai popieriai sudarant šį sandorį nėra Subfondo turtas.

Įvertinant Subfondo investicinio portfelio atitikimą investavimo apribojimams naudojama investicijų vertė, kuri apibrėžta 7 skyriuje “SUBFONDO VERTĖS NUSTATYMO METODAI IR TVARKA”.

3.7. Investavimo objektų pasirinkimas

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

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

4. RIZIKOS

4.1. Investuotojo profilis

Fondas skirtas profesionaliems ir patyrusiems investuotojams bei tiems, kurie nėra susipažinę su kapitalo rinkos galimybėmis ir kurie pageidauja dalyvauti sparčioje Rytų Europos valstybių ekonomikų plėtroje. Ši strategija apima emitento įsipareigojimų neįvykdymo riziką, politinę, ekonominę ir valiutų riziką, kurios gali turėti neigiamos įtakos Subfondo dalies vertei ar investicinių vienetų vertei.

Subfondo pavadinimas	Investuotojo apibūdinimas	Rekomenduojamas investicijos terminas
„Citadele Eastern European Bond Fund - EUR“	Investuotojai, kurie pasirenka vidutinės trukmės kapitalo augimą EUR su vidutiniais Subfondo dalies vertės svyravimais ir subalansuotą investavimo strategiją.	Ne mažiau kaip 3 metams.
„Citadele Eastern European Bond Fund - USD“	Investuotojai, kurie pasirenka vidutinės trukmės kapitalo augimą USD su vidutiniais Subfondo dalies vertės svyravimais ir subalansuotą investavimo strategiją.	Ne mažiau kaip 3 metams.

4.2. Su investicijomis susijusi rizika

Investicinio fondo Subfondo veikla yra susijusi su rizika, atsirandančia dėl įvairių priežasčių. Kiekviena rizikos rūšis gali turėti neigiamos įtakos Subfondo veiklos rezultatams ir atitinkamai kiekvienai Subfondo daliai. 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 Subfondo 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, kad įvairių aktyvų rinka gali būti trumpą laiką nelikvidi. Tai gali sudaryti situaciją, kai finansinės priemonės ar kiti aktyvai negali būti parduoti arba turi būti parduodami sumažinta verte.

Emitento įsipareigojimų nevykdymo rizika yra susijusi su vertybinių popierių emitento nesugebėjimu vykdyti savo įsipareigojimus vertybinių popierių valdytojui. Planuodama Subfondo investicijų politika, Bendrovė atsižvelgia į investicijų saugumą kiekvienoje konkrečioje valstybėje ir į konkrečius vertybinius popierius bei bankų terminuotus indėlius, t.y. analizuojami kredito reitingai, nustatyti atitinkamai valstybei, bankui ar įmonei. Šios rizikos atsiradimas gali sukelti dalinį ar visišką įsipareigojimų nevykdymą konkrečių finansinių priemonių atžvilgiu ir turėti neigiamos įtakos Subfondo aktyvų grynajai vertei bei kiekvienai Subfondo daliai atskirai.

Juridinė rizika arba įstatymų numatyta rizika - pasikeitimų valstybės ir užsienio šalių teisės aktuose (įskaitant ir mokesčių politiką) galimybės rizika, galinti Subfondui 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 vieningi informacijos atskleidimo standartai, kyla padidinta rizika, kad nežiūrint rūpestingo valdymo, Fondo valdytojas gali gauti neišsamią informaciją ir dėl to priimti nepalankų investicinį sprendimą.

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

Fondų valdymo kokybės rizika – nuostoliai arba negautas pelnas, kurį Investuotojas gali patirti dėl fondo Valdytojų veiklos arba neveiklumo.

Išvestinių finansinių priemonių rizika – Investuotojai privalo suvokti, kad investicijos į išvestines finansines priemones yra susijusios su didele rizika. Įsipareigojimai ar reikalavimai pagal tokius sandorius gali sumažėti ar pasibaigti. Nuostoliai pagal šiuos sandorius, esant tam tikroms aplinkybėms, negali būti tiksliai įvertinti ir gali viršyti užstato vertę. Jeigu naudojamos paskolos įsipareigojimams, kylantiems iš išvestinių finansinių priemonių sandorių, padengti arba jeigu įsipareigojimai ar reikalavimai iš tokių sandorių yra užsienio valiuta, nuostolių rizika gali padidėti.

Išvestinių finansinių priemonių sandoriai gali sukelti nemokumą ir apriboti Subfondo turtą, ir nuostolių negalima nustatyti iš anksto.

Pagrindinės užsienio investicijų rizikos:

- politinė rizika – susijusi su investuojamos šalies išitraukimu į karinius konfliktus ir karinius veiksmus, taip pat pasikeitimus valstybių politinėje aplinkoje, pavyzdžiui vyriausybės nuvertimas panaudojant jėgą, perversmai. Tokie veiksniai paprastai labai stipriai įtakoja atitinkamos šalies finansines rinkas ir Subfondo 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 apmokestinimo rizika – susijusi su skirtingų buhalterinės apskaitos principų naudojimu įvairių šalių vertybinių popierių apskaitos ir registracijos sistemose, galinti sudaryti papildomų sunkumų investicijoms, tokių kaip didesnių mokesčių nustatymas nerezidentų investicijoms užsienio šalyse, ir todėl Subfondo turtas gali būti apsunkinamas labiau nei investuojant vietinėje rinkoje.
- valiutų rizika – su šia rizika susiję galimi nuostoliai, kuriuos fondo investicinių vienetų turėtojai gali patirti dėl nepalankių valiutos kurso svyravimų. Subfondų aktyvai gali būti valiuta, kuri nesutampa su bazine subfondų valiuta, denominuotos finansinės priemonės, ko pasekoje atsiranda valiutų vertės keitimo rizika Subfondo bazinės valiutos atžvilgiu.

Ypatingos rizikos, išskylančios atliekant investicijas Rytų Europos šalyse

Fondo specializacija investuojant finansines lėšas į Rytų Europos valstybes, sudaro prielaidą padidintai rizikai. Aktyvų kainos rinkose ir biržose yra gana svyruojančios. Investicijų rezultatui įtakos gali turėti vietinių valiutų svyravimai Subfondo bazinės valiutos atžvilgiu. Netgi esant teisingai vertybinių popierių rinkos informacijai, investicijos Rytų Europos šalyse yra susijusios su padidėjusia informacijos rizika ir sandorio partnerių rizika. Politiniai pokyčiai, valiutų konvertavimo apribojimai, biržų priežiūra, mokesčiai, užsienio investuotojų veiklos apribojimai, pajamų repatriacija, lėšų investavimas ir kt. gali turėti įtakos Subfondo investicijų rezultatams.

4.3. Su investicijų valdymo bendrovės ūkine veikla susijusi rizika

Investicijų valdymo bendrovių, 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 bendrovių galimam rizikos atsiradimui turi LR teisės aktuose esančios ir investicijų valdymo bendrovių veiklą reguliuojančios normos.

Norminiai aktai, reguliuojantys investicijų valdymo bendrovių 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 bendrovių, veiklą ir kontroliuojant finansinių priemonių, įskaitant investicinius vienetus, viešą apyvartą Latvijos Respublikoje.

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

Su investicijų valdymo bendrovės ūkine veikla susijusios rizikos:

Valstybinis reguliavimas – išorinė rizika, susijusi su valstybės įstatymų ir norminių aktų stabilumu. Esminis riziką keliantis valstybinio reguliavimo faktorius yra investicinių bendrovių ūkinę veiklą reglamentuojančių norminių aktų pakeitimai.

Politinės situacijos pasikeitimai – investicijų valdymo bendrovė yra ūkinė bendrovė, veikianti Latvijos Respublikoje, ir jos veikla yra tiesiogiai susijusi su valstybės politine situacija. Politinės situacijos pasikeitimai gali turėti tiesioginės įtakos investicijų valdymo bendrovės veiklai ir Fondo turto grynosios vertės dinamikai.

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

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

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

4.4. Galimų veiksmų rizikai sumažinti aprašymas

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

Investuojant Subfondo lėšas, Bendrovė sukaupia pakankamai daug informacijos apie potencialius ar gautus investicinius objektus ir prižiūri finansinių priemonių, į kurias yra ar bus investuotas Subfondo turtas, emitentų finansinę ir ekonominę situaciją būklę.

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

Siekiant sumažinti riziką, Bendrovė atlieka šiuos vertinimus:

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

Atsiradus nuostoliams, kurie gali būti patirti dėl registratoriaus aplaidumo arba tyčinio išsipareigojimų nevykdymo, Bendrovė turės apginti savo teises kreipiantis į emitentą ir (arba) jo paskirtą registratorių. Bendrovė ir Depozitoriumas panaudos visus reikiamus gebėjimus ir atsargumą pasirenkant, paskiriant ir stebint visus vietinius agentus.

Subfondo investicijų strategija formuojama taip, kad kiek galima būtų sumažintos 4.2 ir 4.3 papunkčiuose minėtos rizikos, tačiau Bendrovė negarantuoja, kad ateityje bus galima visiškai išvengti šios rizikos.

5. Investuotojų teisės ir atsakomybė

5.1. Investuotojų teisės

- 1) Parduoti savo investicinius vienetus be jokių apribojimų, tarpininkaujant fondų biržai ar be jos pagalbos;
- 2) Dalyvauti su Subfondo turto gautų pajamų paskirstymo sandoriuose proporcingai investicinių vienetų skaičiui;
- 3) Proporcinei investicinių vienetų skaičiui dalyvauti Subfondo likvidavimo pajamų paskirstyme;
- 4) Pareikalauti, kad Bendrovė išpirktų jam priklausančius investicinius vienetus;
- 5) Pareikalauti Bendrovei grąžinti jos emituojamus investicinius vienetus, jeigu dėl Bendrovės kaltės Fondo Prospekte pateikta informacija, turinti esminės reikšmės vertinant investicinius vienetus, yra neteisinga;
- 6) Pareikalauti ir nemokamai gauti Subfondo metines ir pusmečio ataskaitas, susipažinti su visa viešai prieinama informacija apie „Citadele Asset Management“ IPAS” ir su Fondo veikla susijusius asmenis. Šios informacijos apimtis ir gavimo tvarka yra reglamentuojama Fondo valdymo taisyklėse;
- 7) Investuotojas neturi teisės pareikalauti Subfondo padalijimo. Tokios teisės neturi ir investuotojo įkeisto turto savininkas, kreditorius ar administratorius investuotojo nemokumo procese.

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

5.2. Investuotojo atsakomybė

Investuotojas neatsako už Bendrovės įsipareigojimus. Investuotojas atsako už reikalavimus, nukreiptus į Subfondo turta, tik jam priklausančiomis Subfondo dalimis.

Šioms taisyklėms prieštaraujantys susitarimai negalioja nuo jų sudarymo momento. Reikalavimai Investuotojui dėl jo įsipareigojimų gali būti nukreipti į jo investicinius vienetus, o ne į Subfondo turta.

6. FONDO VALDYBA

6.1. Investīciju valdymo bendrovė

Bendrovės pavadinimas:	“Citadele Asset Management” IPAS
Juridinis adresas:	Republikas laukums 2a, Ryga, LV1010, Latvija Tel. (+371) 67010810, faks. (+371) 67778622

Bendrovės valdymo organo vieta sutampa su jos buveinės adresu.

Bendrovės įsteigimo data:	2002 metų sausio 11 d.
Bendras registracijos numeris:	40003577500
Bendrovės registruoto ir apmokėto įstatinio kapitalo dydis:	LVL 4.150.000
Bendrovės akcininkai:	AS “Citadele banka”
	Bendras registracijos numeris 40103303559
	Akcijų skaičius 4.150.000 su balsavimo teise
	Dalis įstatiniame kapitale 100.00%.

Licenzijos ir specialūs leidimai:

Licenzija investicijų valdymo paslaugoms teikti Nr. 06.03.07.098/285, perregistruota 2004 metų gruodžio 10 d., 2005 metų rugsėjo 30 d., 2005 metų gruodžio 5 d. ir 2010 metų rugpjūčio 5d.

Licenzija valstybės remiamų pensijų planų lėšų valdymui Nr. 06.03.02.09.098/284, perregistruota 2004 metų gruodžio 10 d., 2005 metų gruodžio 7d. ir 2010 metų rugpjūčio 5 d.

6.1.1. Bendrovės teisės, pareigos ir atsakomybė valdant fondą

Teisės

Bendrovė savu vardu Investuotojo sąskaita disponuoja Fondo turtu ir su tuo susijusiomis teisėmis, investuojant Fondo turtą į Investicijų valdymo bendrovių įstatyme ir šiame Prospekte leistinus investavimo objektus, vadovaujantis rizikos sumažinimo principu.

Bendrovė, teikdama valdymo paslaugas, privalo veikti kaip rūpestingas administratorius ir tik Investuotojų ir kitų bendrovės klientų interesais.

Bendrovei nėra reikalingas Investuotojų sutikimas vykdyti veiklą susijusią su Fondo valdymu.

Bendrovė turi teisę į atlyginimą už Fondo valdymą, įskaitant komisinį mokestį ir kompensaciją už išlaidas.

Bendrovė turi teisę įsteigti ir valdyti kelis fondus.

Pareigos

Bendrovės 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.

Atlikus pakeitimus, Bendrovė privalo per savaitę raštu informuoti Komisiją apie bet kokius pakeitimus Bendrovės ir Depozitoriumo suinteresuotų asmenų sąrašuose bei apie bet kokius pakeitimus ir papildymus Komisijai pateiktuose dokumentuose ir informacijoje.

Atsakomybė

Bendrovė neturi teisės investuoti savo lėšų į kitą investicijų valdymo bendrovę, kaip ir įsigyti pačios valdomo Fondo investicinių vienetų.

Bendrovė atsako už nuostolius, kuriuos Investuotojai ar tretieji asmenys patyrė dėl to, kad Bendrovės darbuotojai ar įgalioti asmenys pažeidė LR įstatymus, Prospekto ar Fondo valdymo taisyklių sąlygas, piktavališkai naudodamiesi jiems suteiktais įgaliojimais ar aplaidžiai vykdydami savo pareigas.

6.1.2. Bendrovės valdymas

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

Su Fondo valdymu susijusios teisės ir pareigos

1. Valdyba tvarko ir vadovauja visiems Bendrovės reikalams. Ji atsako už visą Bendrovės ūkinę veiklą bei už įstatymus atitinkančią buhalteriją. Valdyba atstovauja Bendrovę. Valdyba valdo Bendrovės turtą ir disponuoja jos kapitalu, vadovaujantis įstatymų ir įstatų nuostatomis ir visuotinių akcininkų susirinkimų nutarimais.
2. Valdyba kartą per ketvirtį turi pateikti ataskaitą apie savo veiklą akcinės bendrovės tarybai, o metų pabaigoje – visuotiniam akcininkų susirinkimui. Valdybos pirmininkas (prezidentas) privalo informuoti tarybos pirmininką apie kiekvieną reikšmingesnį akcinės bendrovės veiklos aspektą.
3. Valdydama Bendrovės įsteigtus ir perimtus fondus bei atlikdama investicijas fondo sąskaita, Valdyba įgyja informaciją apie potencialius ar įgytus investicinius objektus bei prižiūri emitentų, į kurių finansines priemones yra ar bus investuotas Fondo turtas, finansinę ir ekonominę padėtį.
4. Valdyba užtikrina visapusišką Bendrovės ir kiekvieno valdomo fondo atskirą kasdieninės vidaus kontrolės sistemą.
5. Valdyba nuolatos, arba pasikviesdama kompetentingus asmenis:
 - vykdo investicinių fondų buhalterinę apskaitą, vedant kiekvieno fondo/subfondo buhalterinę apskaitą atskirai,
 - rengia investicinių fondų/subfondų metines ir pusmetines ataskaitas,
 - tvirtina kiekvieno Fondo/Subfondo metines ir pusmetines ataskaitas,
 - skiria ir patvirtina prisiekusį auditorių, atliekantį kiekvieno Fondo/Subfondo metinės ataskaitos patikrinimą,
 - atlieka kitus įstatymuose ir privalomuose vykdyti Komisijos sprendimuose numatytus veiksmus, susijusius su fondų/subfondų turto apskaita.

Valdybos sudėtis:

Vladimirs Ivanovs	Valdybos pirmininkas
Raimonds Vesers	Valdybos narys
Zigurds Vaikulis	Valdybos narys

6.1.3. Bendrovės Taryba

Taryba – akcininkų renkamas bendrovės organas, kurį Fondo prospekto patvirtinimo metu sudaro 4 nariai.

Tarybos teisės ir pareigos valdant Fondą:

- Taryba turi teisę bet kuriuo metu pareikalauti Bendrovės valdybos ataskaitos apie Bendrovės, taip pat ir Fondo, padėtį;
- Taryba turi teisę patikrinti Bendrovės, taip pat ir Fondo, registrus ir dokumentus, vertybinius popierius ir kitą turtą;
- Taryba šį patikrinimą gali patikėti kuriam nors iš savo narių ar pavesti atskirus klausimus išsiaiškinti kviestiniam specialistui.

Tarybos sudėtis :

Juris Jakobsons	- Tarybos pirmininkas
Philip Nigel Allard	- Tarybos narys
James R. Breiding	- Tarybos narys
Anatolijs Fridmans	- Tarybos narys

6.1.4. Fondo valdytojas

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

Investicinio komiteto nariai gali dirbti tik vienoje investicijų valdymo bendrovėje.

Į investicinio komiteto sudėtį įtraukti Bendrovės Fondų valdymo skyriaus vedėjas **Andris Kotans** ir **Fondų valdymo skyriaus darbuotojas Edgars Lao**.

6.1.5. Kitų bendrovės valdomų fondų, privačių pensijų fondų pensijų planų ir valstybės remiamų pensijų schemos lėšų investavimo planų pavadinimai

Bendrovė valdo šiuos valstybės remiamų pensijų schemų lėšų investavimo planus:

- „Citadele Universal Pension Plan“,
- „Citadele Active Pension Plan”.

Bendrovė valdo šių investicinių fondų lėšas:

- „Citadele Russian Equity Fund“,
- „Citadele Baltic Real Estate fund – II“,
- „Citadele Caspian Sea Equity fund“,
- „Citadele Strategic Allocation Funds“,
- „Citadele Ukrainian Equity fund“.

Bendrovė valdo šias privačių pensijų fondų pensijų planų lėšas:

- AS „Citadele Open Pension Fund“ pensijų planas „Citadele Active“,
- AS „Citadele Open Pension Fund“ pensijų planas „Citadele Active USD“,
- AS „Citadele Open Pension Fund“ pensijų planas „Citadele Active EUR“,
- AS „Citadele Open Pension Fund“ pensijų planas „Citadele Balanced“,
- AS „First Closed Pension Fund“ pirmasis pensijų planas.

6.1.6. Bendrovei mokamo atlyginimo dydis, šio atlyginimo nustatymo ir mokėjimo tvarka

Bendrovė gauna atlyginimą už Subfondų valdymą:

„Citadele Eastern European Bond Fund - EUR“ - 1.5% per metus nuo Fondo subfondo aktyvų vidutinės metinės vertės, taip pat komisinius mokesčius už pardavimą.

„Citadele Eastern European Bond Fund - USD“ - 1.5% per metus nuo Fondo subfondų aktyvų vidutinės metinės vertės, taip pat komisinius mokesčius už pardavimą.

Pardavimo komisinis mokestis nustatomas šio Prospekto 8 skyriuje numatyta tvarka ir jo sąskaita išmokamas atlyginimas Platintojams.

Atlyginimas Bendrovei už Subfondo valdymą apskaičiuojamas kiekvieną dieną ir atidedamas per mėnesį. Šis atlyginimas padengiamas iš Subfondo turto kartą per mėnesį. Bendrovė apskaičiuoja, o Depozitoriumas patikrina, patvirtina ir perveda atlyginimą Bendrovei .

Apskaičiuojant Bendrovei mokamo atlyginimo dydį už Subfondo valdymą einamąją Subfondo vertės apskaičiavimo dieną, Bendrovė daro prielaidą, kad Subfondo ataskaitinius metus sudaro 365 dienos:

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

SA_t– Bendrovei mokamo atlyginimo dydis už Subfondo valdymą einamąją Subfondo vertės apskaičiavimo dieną;

FAV_t –Subfondo aktyvų vertė einamąją Subfondo vertės apskaičiavimo dieną;

N –kalendorinių dienų skaičius nuo paskutinės Subfondo vertės apskaičiavimo dienos;

L₁ –Bendrovei mokamo atlyginimo tarifas.

Fondo aktyvų vertė apskaičiuojama vadovaujantis šio prospekto 7.1 punktu.

Bendrovei mokamo atlyginimo dydis už Subfondo valdymą **per mėnesį** apskaičiuojamas susumuojant Bendrovei mokamą atlyginimą už Subfondo valdymą už kiekvieną Subfondo vertės apskaičiavimo dieną:

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

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

6.2. Depozitoriumas

Depozitoriumo pavadinimas:	Akcinė bendrovė “Citadele banka”
Isteigimo data:	2010 metų birželio 30 d.
Vieningas registracijos numeris:	40103303559
Licencijos:	Licencija vykdyti kredito įstaigos veiklą Nr.06.01.05.405/280
Depozitoriumo juridinis adresas:	Republikas laukums 2a, Ryga LV-1010, Latvija

Depozitoriumo valdymo organo vieta sutampa su jos buveinės adresu.

6.2.1. Depozitoriumo teisės ir pareigos

Teisės

Depozitoriumas veikia nepriklausomai nuo Bendrovės ir tik Investuotojų interesais, jeigu tai neprieštarauja Investicijų valdymo bendrovių įstatymui ir kitiems galiojantiems LR norminiams aktams, Komisijos taisyklėms, Fondo prospektui ir Fondo valdymo taisyklėms.

Depozitoriumas turi teisę į atlyginimą už depozitoriumo sutartyje nustatytą paslaugų teikimą. Depozitoriumas turi teisę sutartimi perduoti Subfondo turto saugojimą, Subfondo sąskaitų administravimą ir tarpininkų pareigų (tarpininkavimo sandorių vykdymą vertybinių popierių rinkoje) vykdymą tretiesiems asmenims.

Fondo valdymo teisių perėjimas depozitoriumui

Jeigu Bendrovės teisė valdyti Fondą baigiasi, teisė valdyti Fondą pereina Fondo Depozitoriumui, išskyrus atvejį, kai Fondo valdymo teisės perduodamos kitai bendrovei.

Depozitoriumas, kuriam perėjo investicinio Fondo valdymo teisės, turi visas Bendrovės teises, išskyrus teises išleisti jos valdomo Fondo investicinius vienetus ir atlikti investicinių vienetų išpirkimą.

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

Pareigos

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

Depozitoriumas užtikrina, kad investicinių vienetų emisija, pardavimas ir išpirkimas būtų vykdomi Bendrovės vardu ir vadovaujantis Investicijų valdymo bendrovių įstatymu bei kitais galiojančiais LR norminiais aktais, Fondo prospektu ir Fondo valdymo taisyklėmis.

Depozitoriumas užtikrina, kad Subfondo turto grynoji vertė būtų apskaičiuojama vadovaujantis LR norminiais aktais, Komisijos taisyklėmis, Fondo prospektu ir Fondo valdymo taisyklėmis.

Depozitoriumas vykdo Bendrovės ar Bendrovės įgaliotų asmenų potvarkius, jeigu tai neprieštarauja galiojantiems LR norminiams aktams, Komisijos taisyklėms, Fondo prospektui, Fondo valdymo taisyklėms ir Depozitoriumo sutarčiai.

Depozitoriumas užtikrina, kad Subfondo pajamos būtų panaudotos pagal Investicijų valdymo bendrovių įstatymą, atitinkamus LR norminius aktus, Fondo prospektą ir Fondo valdymo taisykles.

Depozitoriumas užtikrina, kad atitinkamai būtų vykdomi mokėjimai, nustatyti sandoriuose su Subfondo turtu.

Depozitoriumas savu vardu pateikia Investuotojų reikalavimus Bendrovės atžvilgiu, jeigu atitinkamos aplinkybės to reikalauja. Tai neriboja Investuotojų teisių teikti tokius reikalavimus savo pačių vardu.

Depozitoriumas nedelsiant informuoja Komisiją ir Bendrovės Tarybą apie Depozitoriumui žinomus Bendrovės veiksmus, prieštaraujančius LR norminiams aktams, Fondo prospektui ir Fondo valdymo taisyklėms ar Depozitoriumo sutarčiai.

Atsakomybė

Depozitoriumas visiškai atsako Investuotojui, Bendrovei ir tretiesiems asmenims už jų patirtus nuostolius, jeigu Depozitoriumas sąmoningai ar dėl aplaidumo pažeidė įstatymą ar Depozitoriumo sutartį.

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

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

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

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

„Citadele Eastern European Bond Fund - EUR“:

- 1) už Subfondo turto saugojimą ir priežiūrą Depozitoriumas gauna atlyginimą 0.175% per metus nuo Subfondų aktyvų vidutinės metinės vertės.
- 2) vertybinių popierių įkeitimas ir atkeitimas – 20.00 EUR.

„Citadele Eastern European Bond Fund -USD“:

- 1) už Subfondo turto saugojimą ir priežiūrą Depozitoriumas gauna atlyginimą 0.175% per metus nuo Subfondų aktyvų vidutinės metinės vertės.
- 2) vertybinių popierių įkeitimas ir atkeitimas – 20.00 EUR.

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

Subfondo aktyvų vertė apskaičiuojama vadovaujantis šio prospekto 7.1 punktu.

Depozitoriumui mokamo atlyginimo dydis įtraukiamas į Subfondo aktyvų vertės apskaičiavimą einamąjį Subfondo vertės apskaičiavimo dieną. Apskaičiuojant Depozitoriumui mokamo atlyginimo dydį **einamąją dieną**, Bendrovė daro prielaidą, kad Subfondo ataskaitiniai metai susideda iš 365 dienų:

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

TA _t	–	Depozitoriumui mokamo atlyginimo dydis einamąjį Subfondo vertės įvertinimo dieną;
FAV _t	–	Subfondo aktyvų vertė einamąjį Subfondo aktyvų įvertinimo dieną;
N	–	kalendorinių dienų skaičius nuo paskutinės Subfondo aktyvų įvertinimo dienos;
L ₂	–	Depozitoriumui mokamo atlyginimo tarifas.

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

Depozitoriumui mokamo atlyginimo dydis **per mėnesį** apskaičiuojamas susumuojant Depozitoriumui mokamą atlyginimą už kiekvieną Subfondo 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
Subfondo aktyvų įvertinimo dieną;		
k	–	Subfondo aktyvų įvertinimo dienų skaičius.

6.3. Prisieķes auditorius

Prisieķusio auditoriauis pavadinimas: SIA “PricewaterhouseCoopers”

Registracijas numeris: 40003142793

Juridinis adresas: K.Valdemara g-vē 19, Ryga, LV-1010, Latvija

SIA “ PricewaterhouseCoopers ” vykdomojo organo vieta sutampa su jos buveinēs adresa.

Licencijas: Latvijas Prisieķusiuju auditoriu asociacijas licencija audito paslaugoms teikti Nr. 5.

SIA “ PricewaterhouseCoopers ” yra viena didziausiu audito, valdymo ir mokesčiu konsultavimo imoniu Latvijoje.

Bendras Prisieķusio auditoriauis atlyginimas negali viršyti 0,10% Subfondo aktyvu vidutinēs metinēs vertēs per metus.

Planuojamas Prisieķusiam auditoriui mokamo atlyginimo dydis per metus įtraukiamas į Subfondo vertēs apskaičiavimą palaipsniui – kiekvieną dieną vienodomis dalimis. Apskaičiuodama Prisieķusiam auditoriui mokamo atlyginimo dydį einamąją dieną, Bendrovė daro prielaidą, kad Subfondo ataskaitinius metus sudaro 365 dienos. Atlyginimas už Subfondo auditą atidedamas ir išmokamas prisieķusiam auditoriui vieną kartą per metus.

7. SUBFONDŲ TURTO GRYNOSIOS VERTĖS NUSTATYMO METODAI IR TVARKA

7.1. Subfondų aktyvų įvertinimo principai

Fondo buhalterinė apskaita vykdoma vadovaujantis Investicijų valdymo bendrovių įstatymu, FKTK išleistomis Investicinių fondų ataskaitų rengimo taisyklėmis bei kitais LR norminiais aktais. Finansinių ataskaitų straipsniams įvertinti naudojami Tarptautinės apskaitos standartų valdybos išleisti Tarptautinės apskaitos standartai.

Subfondų aktyvų įvertinimas atliekamas remiantis šiais apskaitos principais:

- 1) daroma prielaida, kad Subfondas veiks ir toliau;
- 2) bus naudojami tie patys vertinimo metodai, kaip ir ankstesniais ataskaitiniais metais;
- 3) vertinimas atliekamas esant atitinkamam atsargumui:
 - į Subfondo finansinę ataskaitą įtraukiamos tik iki finansinės 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 ekonominę 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 subfondo 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 subfondo ir fondo subfondo dalies vertę, turtas ir įsipareigojimai valiuta, kuri skiriasi nuo Fondo subfondo bazinės valiutos, perskaičiuojami Fondo subfondo bazine valiuta, vadovaujantis Prospekto 7.1.7.punkto taisyklėmis. Pelnas ar nuostoliai iš valiutų kursų svyravimų, padidinantys ar sumažinantys Fondo subfondo turto ir įsipareigojimų vertę, atitinkamai padidina ar sumažina Fondo subfondo vertę.

Bendrovė vykdo Fondo subfondo buhalterinę apskaitą fondo bazine valiuta. Laikydamosi Latvijos Respublikos įstatymų, Bendrovė užtikrina, kad apskaita būtų vykdoma Latvijos laiais (LVL). Sandoriai Fondo subfondo bazine valiuta perskaičiuojami į LVL Latvijos banko nustatytu valiutos kursu sandorio dieną.

Subfondo turto grynoji vertė yra Subfondo turto vertės ir įsipareigojimų vertės skirtumas.

Subfondo dalies vertė yra Subfondo turto grynosios vertės ir apyvartoje esančių investicinių vienetų skaičiaus dalmuo.

Apyvartoje esančių investicinių vienetų skaičius yra skirtumas tarp išleistų investicinių vienetų skaičiaus ir tų investicinių vienetų skaičiaus, kurie yra išpirkti Investuotojo prašymu.

Subfondo turto grynoji vertė, įskaitant ir turto bei įsipareigojimų vertę, ir subfondo dalies vertė nustatoma reguliariai, kiekvieną darbo dieną po 17:30 val.

Vadovaujantis Fondo Prospektu ir Latvijos Respublikos norminių aktų reikalavimais, „Citadele Eastern European Fixed Income Funds” turtą gali sudaryti tik finansinės lėšos (žūrėti termino “Finansinės priemonės” aiškinimą).

Visas į Fondą įtrauktas finansines lėšas Fondo valdytojas paskirto į tokias kategorijas:

- prekybiniais tikslais laikomas finansinės lėšos;
- iki termino pabaigos laikomas finansinės lėšos.

Prekybiniais tikslais laikomos finansinės lėšos – finansinės lėšos, įsigytos ar susidariusios dažniausiai tam, kad būtų gautas pelnas dėl trumpalaikių kainų svyravimų.

Iki termino pabaigos laikomos finansinės lėšos – fiksuotų ar nustatytų mokėjimų ir fiksuoto termino finansinės lėšos, kurias nutarta ir galima laikyti iki termino pabaigos.

Fondo valdytojas gali įtraukti finansines lėšas į fiksuotą ar nustatytą mokėjimų su fiksuotu terminu iki termino pabaigos laikomų investicijų kategoriją, jeigu jis turi ketinimą ir galimybių laikyti šias finansines lėšas iki grąžinimo termino pabaigos.

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

Subfondų aktyvų vertinimas atliekamas su atsargumu. Vertindamas finansines lėšas Fondo valdytojas naudojami šiais principais :

- Prekybiniais tikslais laikomos finansinės lėšos įvertinamos jų tikrąja verte. Tikroji vertė yra pinigine suma, kuria lėšas galima pakeisti ar išpareigojimus galima įvykdyti tarp gerai informuotų, suinteresuotų ir finansiškai nepriklausomų asmenų.
- Iki termino pabaigos laikomos finansinės lėšos su fiksuotu grąžinimo terminu įvertinamos jų amortizuota įsigijimo verte, naudojant sukauptų palūkanų normos metodą (žr. punktą 7.1.2.).

Pirmą kartą pripažįstant finansines lėšas finansinėse ataskaitose, jos turi būti įvertintos įsigijimo verte, kuri yra už jas sumokėto atlyginimo tikroji vertė. Į įsigijimo vertę įtraukiamos sandorių išlaidos, tiesiogiai susijusios su įsigytais finansinėmis lėšomis.

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 subfondo vertės apskaičiavimo dienos.

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

Iki termino pabaigos laikomi skolos vertybiniai popieriai ir skolos vertybiniai popieriai, kuriais nėra viešai prekiaujama biržose ar kitose reguliuojamose rinkose, įvertinami amortizuoto įsigijimo verte, apskaičiuota naudojant sukauptų palūkanų normos 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 normos 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 Subfondo vertės apskaičiavimo dienos.

7.1.3. Nuosavybės vertybinių popierių įvertinimas

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

Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais neprekiuojama 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 kolektyvinių investicijų įmonių investicinių vienetų (dalių) vertė nustatoma remiantis Subfondo vertės apskaičiavimo dieną galiojančia fondo investicinių vienetų išpirkimo kaina.

7.1.5. Terminuotų investicijų įvertinimas

Visos terminuotos investicijos klasifikuojamos kaip iki termino pabaigos laikomos finansinės lėšos, apskaičiuojamos prie terminuotos investicijos pagrindinės sumos pridedant sukauptą palūkanų dalį, kuri apskaičiuojama laikotarpyje nuo paskutinės palūkanų išmokėjimo datos iki Subfondo 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 Subfondo 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 Subfondo 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 Subfondo vertės apskaičiavimo dieną.

Valiutos ateities (forward) sandoriai įvertinami tikrąja verte, naudojant pozicijos uždarymo išlaidų metodą. Valiutos ateities (forward) sandorio tikroji vertė yra skirtumas tarp įsigijamos valiutos vertės ir parduodamos valiutos vertės, perskaičiuotos pagal kompensuojamo ateities (forward) sandorio kursą Subfondo 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 normas.

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 Subfondo bazinės valiutos, perskaičiavimas

Aktyvai ir įsipareigojimai valiuta, kuri skiriasi nuo Fondo subfondo bazinės valiutos, kiekvieną dieną perskaičiuojami Fondo subfondo bazine valiuta pagal žinių ir informacijos agentūrų „Bloomberg”, „Reuters“ ar kitų lygiaverčių informacijos šaltinių atitinkamą valiutos kursą, nustatytą Fondo vertės apskaičiavimo dieną.

7.2 Subfondų įsipareigojimų vertės apskaičiavimas

Įsipareigojimų vertė apskaičiuojama susumuojant visus Subfondui priklausančius mokėjimus, įskaitant Bendrovei, Depozitoriumui, Prisiekusiam auditoriui ir tretiesiems asmenims iš Subfondo turto mokamus atlyginimus, su Subfondo paskolomis susijusius įsipareigojimus ir kitus įsipareigojimus.

Įsipareigojimai užsienio valiuta perskaičiuojami Subfondo bazine valiuta pagal žinių ir informacijos agentūrų „Bloomberg”, „Reuters“ ar kitų lygiaverčių informacijos šaltinių atitinkamos valiutos kursą, nustatytą Subfondo vertės apskaičiavimo dieną.

7.3 Pajamų ir išlaidų apskaita

Su ataskaitiniu laikotarpiu susijusios pajamos ir išlaidos atvaizduojamos Subfondo investicijų pajamų ataskaitoje, nepriklausomai nuo jų gavimo ar mokėjimo datos. Sukauptos pajamos įtraukiamos į Subfondo investicijų pajamų ataskaitą tik tada, jeigu nėra jokių abejonių dėl jų gavimo.

7.4. Atsakomybė

Bendrovė visapusiškai atsako už Subfondo turto grynosios vertės ir Subfondo dalies vertės apskaičiavimo atitiktį Įstatymo, Fondo prospektui ir Fondo valdymo taisyklių reikalavimams.

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

7.5. Subfondų grynosios turto vertės nustatymo periodiškumas ir informacijos apie Subfondų grynąją turto vertę paskelbimas

Subfondų turto grynoji vertė nustatoma kiekvieną dieną, gavus pranešimą apie Subfondų portfelio padėtį iš Depozitoriumo, pateikiamo Bendrovei kiekvieną darbo dieną po 17:30 val.

Bendrovė paskelbia informaciją apie Subfondų turto grynąją vertę, nustatytą ankstesnę darbo dieną, nuo 10:00 val.; informaciją taip pat galima gauti telefonu Prospekte nurodytais Bendrovės telefono numeriais ar asmeniškai atvykus į Bendrovės ar Platintojo buveinę.

8. INVESTICINIŲ VIENETŲ PARDAVIMAS

Investiciniai vienetai leidžiami į viešą apyvartą vadovaujantis Latvijos Respublikos įstatymais ir Latvijos Centrinio depozitoriumo taisyklėmis.

investicinių vienetų emisijos apimtis ir laikas neribojami.

- Investicinius vienetus, sudarančius sveikąsias Fondo dalis, galima dalinti iki keturių dešimtainių dalių.

8.1. Paraiškų atviro investicinio fondo subfondų investiciniams vienetais įsigyti pateikimo tvarka ir vietas

Kiekvienas investuotojas gali pateikti paraiškas neribotam investicinių vienetų kiekiui. Minimali įsigijimo suma yra 1 (vienas) investicinis vienetas.

Paraiškas Subfondų investiciniams vienetais įsigyti galima pateikti Bendrovės buveinėje, Republikas laukums 2a, Ryga, LV 1010, Latvija, tel. (+371)67010810, faksas (+371)67778622, arba kreipiantis į Platintojus.

Subfondų investicinių vienetų Platintojai Latvijoje:

- AS "Citadele banka", adresas: Republikas laukums 2a, Ryga, LV 1010, tel. (+371)67010000, faksas (+371)67010001

taip pat:

- AS "Citadele banka" filialai ir klientų aptarnavimo centrai. Filialų ir klientų aptarnavimo centrų adresus galima sužinoti Bendrovės buveinėje arba paskambinus AS „Citadele banka“ telefonų numeriais darbo metu bei banko internetiniame puslapyje www.citadele.lv.

Paraiškas atviro investicinio Fondo subfondų investiciniams vienetais įsigyti galima pateikti Bendrovei ar Platintojams kiekvieną darbo dieną nurodytu darbo laiku.

Jeigu Bendrovė gavo ir patvirtino Paraišką iki 17:30 val. Latvijos laiku, tai ji įvykdoma už Paraiškos gavimo dieną nustatytą Subfondo investicinių vienetų kainą, nustatomą po 17:30 val.

Jeigu Bendrovė gavo ir patvirtino Paraišką po 17:30 val. Latvijos laiku, tai tokia Paraiška Bendrovės nuožiūra gali būti laikoma gauta kitą darbo dieną.

Platintojai turi teisę į Subfondų investicinių vienetų platinimo organizavimo procesą įtraukti trečiuosius asmenis, tarp jų ir tarpininkus, pardavimo atstovus ir kitus asmenis, turinčius teisę teikti tokio pobūdžio paslaugas. Platintojas organizuoja ir prižiūri, kad Fondo investicinių vienetų pardavimas ir išpirkimas būtų atliekamas vadovaujantis LR ir (arba) valstybės, kurioje parduodami Subfondų investiciniai vienetai, teisės aktais, Prospekto ir Fondo valdymo taisyklių reikalavimais. Platintojo pareigų perdavimas tretiesiems asmenims neatleidžia nuo LR įstatyme numatytos atsakomybės.

Subfondų investicinių vienetų paraiškai pateikti Fondo investuotojas turi turėti atidarytą finansinių priemonių sąskaitą pas kurį nors iš sąskaitų turėtojų, kuris yra Latvijos Centrinio depozitoriumo dalyvis, jeigu Subfondų investiciniai vienetai perkami Latvijoje, arba depozitoriumuose, kurie, naudodamiesi tarpbankinių ar centrinių depozitoriumų korespondentiniais ryšiais, gali užtikrinti finansinių priemonių laikymą Latvijos centriname depozitoriume. Investuotojas privalo užpildyti ir pateikti Bendrovei ar Platintojui Paraišką atviro investicinio fondo subfondų investiciniams vienetais įsigyti. Pasirašydamas Paraišką Investuotojas patvirtina, kad jis susipažino su Prospekte ir Fondo valdymo taisyklėse esančia informacija ir sutinka su jos sąlygomis.

Investicinių vienetų įsigijimo Paraiškoje nurodoma Fondo valdymo taisyklių 8.2 punkte pateikta informacija. Investuotojas Paraiškoje atviro investicinio fondo subfondų investiciniams vienetais įsigyti pasirinktinai nurodo investicinių vienetų *įsigijimo variantą*: pateikia paraišką atitinkamam investicinių vienetų skaičiui įsigyti arba nurodo atitinkamą pinigų sumą investiciniams vienetais įsigyti.

Paraiškos atviro investicinio fondo subfondų investiciniams vienetais įsigyti priimanamos ir registruojamos vadovaujantis Fondo valdymo taisyklėmis.

Bendrovės pareiga yra įvykdyti tik tiksliai užpildytas ir apiformintas Paraiškas atviro investicinio fondo investiciniams vienetais įsigyti. Už Paraiškoje nurodytos informacijos teisingumą ir visapusiškumą atsako Investuotojas.

8.2. Investicinių vienetų pardavimo kainos apskaičiavimo metodai ir periodiškumas

Subfondų investicinių vienetų pardavimo kaina yra kintama ir nustatoma kiekvieną darbo dieną kartu su Subfondų dalies verte.

Investicinių vienetų pardavimo kainą sudaro investicinio fondo subfondo dalies vertė ir komisinis mokestis už investicinių vienetų pardavimą.

Subfondo dalies vertė nustatoma kiekvieną darbo dieną ir informacija apie tai gaunama Bendrovės buveinėje ar paskambinus Bendrovės telefonų numeriais darbo metu. Tokią informaciją galima gauti ir

tarpininkaujant Platintojui, kreipiantis į Platintoją nurodytu adresu ar paskambinus 8.1 punkte nurodytais Platintojo telefono numeriais.

Subfondo dalies vertė yra Subfondo turto grynosios vertės ir apyvartoje esančių investicinių vienetų skaičiaus dalmuo.

Subfondo turto grynoji vertė yra investicinio Subfondo turto vertės ir įsipareigojimų vertės skirtumas.

Platinimo komisinio mokesčio dydis už investicinių vienetų pardavimą apskaičiuojamas procentais nuo Subfondo dalies vertės. Vadovaujantis Prospekto 2.1 punktu, maksimalus komisinio mokesčio dydis yra 3.0% Subfondo dalies vertės.

Apskaičiuojant investicinių vienetų pardavimo kainą, pagrindu imama Subfondo dalies vertė, nustatyta Paraiškos atviro investicinio fondo subfondų investiciniams vienetams įsigyti gavimo dieną, o paskelbiama viešai ateinančią darbo dieną.

8.3. Atsiskaitymų tvarka

Investiciniai vienetai išleidžiami tik sumokėjus visą šių vienetų kainą pinigais.

Subfondų investiciniai vienetai parduodami už kainą, nustatytą tą dieną, kai Bendrovė gavo ir patvirtino Paraišką atviro investicinio fondo investiciniams vienetams įsigyti.

Vadovaujantis Prospekto 8.1. punktu ir atsižvelgiant į Investuotojo pasirinktą investicinių vienetų *įsigijimo variantą*, Bendrovė 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 įsigyti pateikimo Bendrovei ar Platintojui, Investuotojas privalo sumokėti investicinių vienetų kainą į Subfondo sąskaitą Depozitoriume. Jeigu pinigų suma už investicinių vienetų įsigijimą per nustatytą laiką nepervedama į Subfondo atsiskaitomąją sąskaitą, Paraiška laikoma negaliojančia ir netenka galios.

Jeigu Depozitoriumo ir Investuotojo pinigų (atsiskaitymų) ir finansinių priemonių sąskaitų turėtojas, Paraišką atviro investicinio fondo subfondo investiciniams vienetams įsigyti pateikia Bendrovei ar Platintojui, tai prilyginama pavedimui dėl finansinių priemonių pirkimo. Vadovaujantis paraiška atviro investicinio fondo subfondo investiciniams vienetams įsigyti, Depozitoriumas atlieka pinigų ir vertybinių popierių nurašymus. Depozitoriumas nurašo investiciniams vienetams įsigyti reikalingą pinigų sumą iš Investuotojo sąskaitos ir perveda ją į Subfondo atsiskaitomąją sąskaitą Depozitoriume. Gavus pinigus Subfondo atsiskaitomojoje sąskaitoje Depozitoriume, Bendrovė išleidžia naujus investicinius vienetus ir nedelsiant perveda juos į Investuotojo finansinių priemonių sąskaitą Depozitoriume.

Jeigu Investuotojo pinigų (atsiskaitymų) ir finansinių priemonių sąskaitas turi kuris nors kitas sąskaitų turėtojas, tai Investuotojas asmeniškai privalo pervesti Subfondo investiciniams vienetams įsigyti reikalingą pinigų sumą į Subfondo atsiskaitomąją sąskaitą Depozitoriume. Sandorio patvirtinimą, kuriame nurodyta tiksli pinigų suma, kurią Investuotojas privalo pervesti į Subfondo atsiskaitomąją sąskaitą Depozitoriume, Investuotojas pasirinktinai gali gauti Bendrovės buveinėje arba faksu, arba pas Platintoją nustatyta tvarka.

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

Atsiskaitymai už investicinius vienetus atliekami Subfondų bazine valiuta.

Atsiskaitymai už investicinius vienetus gali būti atliekami kitokia tvarka:

- Investuotojams ir Bendrovei ar Platintojui susitarus;
- Bendrovei pareikalavus ir tuo atveju, jeigu Investuotojo į Subfondą investuojama pinigų suma viršija 5% Subfondo turto grynosios vertės.

Visas Investuotojo patiriamas išlaidas dėl investicinių vienetų pirkimo (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 visai kainai apmokėti reikalingos pinigų sumos į Subfondo sąskaitą Depozitoriume, tai Investuotojo pareiga padengti visas išlaidas ir Subfondo nuostolius, kurie atsirado dėl Investuotojo pateiktos Paraiškos atviro investicinio fondo subfondo investiciniams vienetams įsigyti neįvykdymo.

8.4. Investicinių vienetų antrinė apyvarta

Subfondų investiciniai vienetai yra perleidžiami vertybiniai popieriai ir investuojami be perleidimo apribojimų. Bendrovė nenustato kainos sandoriams su Subfondų investiciniams vienetams antrinėje rinkoje. Bendrovė taip pat neatsako už jos išleistų Subfondų investicinių vienetų kainų svyravimą investicinių vienetų antrinėje rinkoje.

9. INVESTICINIŲ VIENETŲ IŠPIRKIMAS IR GRAŽINIMAS

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

Bendrovė Investuotojui pareikalavus atlieka investicinių vienetų išpirkimą.

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

„Citadele Eastern European Fixed Income Funds“ subfondų investiciniams vienetais išpirkti investuotojas privalo pateikti Bendrovei ar Platintojui Paraišką atviro investicinio fondo subfondo investiciniams vienetais išpirkti.

Investuotojas Paraišką atviro investicinio fondo subfondo investiciniams vienetais išpirkti gali pateikti Bendrovei ar Platintojams Prospekto 8.1 punkte minėtais adresais, Platintojų nustatytu darbo metu.

Jeigu Bendrovė gavo ir patvirtino Paraišką iki 17:30 val. Latvijos laiku, tai ji įvykdoma už Paraiškos gavimo dieną nustatytą Subfondo investicinių vienetų išpirkimo kainą, nustatomą po 17:30 val.

Jeigu Bendrovė gavo ir patvirtino Paraišką po 17:30 val. Latvijos laiku, tokia Paraiška Bendrovės nuožiūra gali būti laikoma gauta kitą darbo dieną.

Investicinių vienetų išpirkimo Paraiškoje nurodoma Fondo valdymo taisyklių 8.6 punkte pateikta informacija.

Investuotojas Paraiškoje atviro investicinio fondo investiciniams vienetais išpirkti pasirinktinai nurodo investicinių vienetų *išpirkimo variantą*: nurodo nustatytą Investicinių vienetų skaičių išpirkimui arba nurodo už investicinių vienetų išpirkimą gaunamą 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 Subfondo dalies vertei, nustatyta tą dieną, kai Bendrovė gavo ir patvirtino Paraišką atviro investicinio fondo investiciniams vienetais išpirkti.

Subfondo turto grynoji vertė ir Subfondo dalies vertė nustatoma kiekvieną darbo dieną, o informacija apie tai gaunama Bendrovės buveinėje ar paskambinus Bendrovės 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 Subfondo bazine valiuta.

Investicinių vienetų išpirkimui komisinis mokestis netaikomas.

9.3. Atsiskaitymų tvarka

Subfondų investiciniai vienetai išperkami už kainą, nustatyta tą dieną, kai Bendrovė gavo ir patvirtino Paraišką atviro investicinio fondo subfondo investiciniams vienetais išpirkti.

Vadovaujantis Prospekto 9.1.punktu ir atsižvelgiant į Investuotojo pasirinktą investicinių vienetų *išpirkimo variantą*, Bendrovė ar Platintojas pagal Paraišką apskaičiuoja nurodytą pinigų sumą atitinkanti investicinių vienetų skaičių ar nurodytą investicinių vienetų skaičių atitinkančią pinigų sumą.

Ne vėliau kaip per penkias darbo dienas po Paraiškos pateikimo atviro investicinio fondo subfondo investiciniams vienetais išpirkti Bendrovei ar Platintojui, Investuotojui privalo išperkamų investicinių vienetų emisiją įskaityti į Subfondo emisijų sąskaitą Depozitoriume. Jeigu išperkamas investicinių vienetų kiekis per nustatytą laiką nepervedamas į Subfondo emisijos sąskaitą, Paraiška laikoma nebegaliojančia.

Jeigu Investuotojo atsiskaitomoji sąskaita ir finansinių priemonių sąskaita yra Depozitoriume, Paraiškos atviro investicinio fondo subfondo investiciniams vienetais išpirkti pateikimas Bendrovei ar Platintojui prilygsta pavedimui dėl finansinių priemonių pardavimo. Remdamasis Paraiška atviro investicinio fondo subfondo investiciniams vienetais išpirkti, Depozitoriumas nurašo išperkamų investicinių vienetų kiekį. Depozitoriumas nurašo išperkamus Subfondo investicinius vienetus iš Investuotojo sąskaitos ir perveda juos į Subfondo emisijos sąskaitą Depozitoriume. Bendrovė, gavusi išperkamus investicinius vienetus Subfondo emisijos sąskaitoje Depozitoriume, nedelsiant juos realizuoja ir per penkias darbo dienas perveda į Investuotojo atsiskaitomąją sąskaitą išperkamų investicinius vienetus atitinkančią pinigų sumą Subfondo bazine valiuta.

Jeigu Investuotojo atsiskaitomąją sąskaitą ir finansinių priemonių sąskaitą turi kuris nors kitas sąskaitų turėtojas, Investuotojas asmeniškai privalo pervedti išperkamų Subfondo investicinių vienetų kiekį į Subfondo 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 Subfondo emisijos sąskaitą Depozitoriume, Investuotojas pasirinktinai gali gauti Bendrovės buveinėje ar faksu, ar pas Platintoją jo nustatyta tvarka. Gavus investicinius vienetus Subfondo emisijos sąskaitoje Depozitoriume, Bendrovė nedelsiant juos realizuoja ir per penkias darbo dienas perveda į Investuotojo atsiskaitomąją sąskaitą išperkamus investicinius vienetus atitinkančią pinigų sumą Subfondo bazine valiuta.

Visas Investuotojo patiriamas išlaidas dėl investicinių vienetų išpirkimo (banko komisiniai už operacijas su vertybiniais popieriais / pinigų atsiskaitomosiomis sąskaitomis ir pan.) padengiamos Investuotojo sąskaita.

Jeigu Investuotojas ar Investuotojai per 3 darbo dienas pateikia paraiškas išpirkti atviro investicinio fondo subfondo investicinius vienetus, kurių bendra vertė viršija 10 procentų Subfondo grynosios turto vertės ir tokio išpirkimo įvykdymas gali turėti esminės įtakos kitų Investuotojų interesams, apmokėjimo už išpirkimą laikotarpis gali būti pratęstas iki dešimties darbo dienų.

Bendrovė 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 Subfondo emisijos sąskaitą Depozitoriume, Investuotojas privalo padengti visas išlaidas ir Subfondo nuostolius, kurie atsirado dėl Investuotojo pateiktos Paraiškos atviro investicinio fondo Subfondo investiciniams vienetais išpirkti neįvykdymo.

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

Subfondo investiciniai vienetai yra perleidžiami vertybiniai popieriai, investuojami be jokių perleidimo apribojimų. Bendrovė neturi teisės nustatyti šių vertybinių popierių kainos antrinėje rinkoje ir neatsako už jos išleistų Subfondo investicinių vienetų kainų svyravimą investicinių vienetų antrinėje rinkoje.

9.4. Investicinių vienetų gražinimo taisyklės ir tvarka

Jeigu dėl Bendrovės kaltės Fondo prospekte ir prie jo pridėdamuose dokumentuose informacija, turinti svarbios reikšmės vertinant investicinius vienetus, yra neteisinga ar neišsami, Investuotojas turi teisę pareikalauti, kad Bendrovė gražintų jo investicinius vienetus ir atlygintų jam visus dėl šios priežasties patirtus nuostolius.

Pretenzija teikiama 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 gražinimą

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

Investicinių vienetų išpirkimą ir gražinimą galima sustabdyti tais atvejais, kai Komisija pasinaudoja savo teise apriboti Bendrovės teises disponuoti Subfondo sąskaitomis ir Subfondo likvidavimo atveju.

Pradėjus investicinio Subfondo likvidavimą, investicinių vienetų išpirkimo ir gražinimo negalima vykdyti.

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

10. INVESTICINIŲ VIENETŲ KEITIMAS

Bendrovė vieno atviro investicinio fondo „Citadele Eastern European Fixed Income Funds“ Subfondo investicinius vienetus keičia į kito Subfondo investicinius vienetus pagal Investuotojo pareikalavimą.

Norėdamas pakeisti “ Citadele Eastern European Fixed Income Funds” subfondų investicinius vienetus, Investuotojas turi pateikti Bendrovei arba Platintojui Paraišką pakeisti atviro investicinio fondo “ Citadele Eastern European Fixed Income Funds” subfondo investicinius vienetus į kito subfondo investicinius vienetus.

Investuotojas Paraišką pakeisti atviro investicinio fondo subfondo investicinius vienetus gali pateikti Bendrovei arba Platintojui Prospekto 8.1.punkte minėtais adresais Platintojo nustatytu darbo metu.

Jei Bendrovė gavo ir patvirtino Paraišką iki 17:30 val. Latvijos laiku, tai ji įvykdoma už Paraiškos gavimo dieną nustatytą Subfondų investicinių vienetų kainą, nustatomą po 17:30 val.

Jei Bendrovė gavo ir patvirtino Paraišką po 17:30 Latvijos laiku, tai tokia Paraiška Bendrovės nuožiūra gali būti laikoma gauta kitą darbo dieną.

Investicinių vienetų keitimo Paraiškoje pateikiama Fondo valdymo taisyklių 8.6.punkte nurodyta informacija.

Investuotojas Paraiškoje pakeisti atviro investicinio fondo subfondo investicinius vienetus pasirinktinai nurodo investicinių vienetų *keitimo* variantą: nurodo numatytą keitimui Investuotojo sąskaitoje esančių Investicinių vienetų skaičių, arba investicinių vienetų keitimui numatytą pinigų sumą.

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

Gavusi Paraišką atviro investicinio fondo subfondo investicinių vienetų keitimui, Bendrovė atlieka kliento nurodyto Subfondo investicinių vienetų išpirkimą ir nurodyto naujo Subfondo investicinių vienetų emisiją. Atliekant investicinių vienetų keitimą, mokėjimai pinigais Investuotojui nevykdomi.

Kitą darbo dieną po Paraiškos atviro investicinio fondo subfondo investicinių vienetų keitimui gavimo, Bendrovė išperka investicinius vienetus. Išpirkimo kaina apskaičiuojama Prospekto 9.2. punkte nustatyta tvarka. Gavusi investicinius vienetus Subfondo emisijos sąskaitoje Depozitoriume, Bendrovė juos nedelsiant padengia ir išperkamų investicinių vienetų skaičių atitinkančią pinigų sumą perveda į nurodytą naują Subfondo sąskaitą Depozitoriume, reikalui esant atlikdama valiutos konvertavimą. Gavusi pinigus Subfondo sąskaitoje Depozitoriume, Bendrovė išleidžia naujus investicinius vienetus ir nedelsiant įskaito juos į Investuotojo finansinių priemonių sąskaitą Depozitoriume. Subfondo investicinių vienetų pardavimo kaina apskaičiuojama Prospekto 8.2. punkte nurodyta tvarka.

Keičiant Subfondų Investicinius vienetus neskaičiuojamas Prospekto 2.1. punkte nustatytas komisinis mokestis už investicinių vienetų pardavimą ir išpirkimą, tačiau gali būti skaičiuojamas komisinis mokestis už subfondų investicinių vienetų keitimą, kuris negali viršyti 1.0% keičiamos Subfondo dalies vertės.

Subfondo investiciniai vienetai pervedami į Investuotojo finansinių priemonių sąskaitą ne vėliau kaip per tris dienas po Paraiškos pakeisti atviro investicinio fondo subfondo investicinius vienetus gavimo ir patvirtinimo datos.

Subfondo investiciniai vienetai įskaitomi į Investuotojo finansinių priemonių sąskaitą ne vėliau kaip per tris darbo dienas po Paraiškos atviro investicinio fondo investicinių vienetų keitimui paėmimo ir sutikimo dienos.

Jeigu Investuotojas arba investuotojai per 3 darbo dienas pateikia Paraiškas išpirkti ir (arba) pakeisti atviro investicinio fondo subfondo investicinius vienetus, kurių bendra vertė viršija 10% Subfondo grynosios turto vertės, ir jo įvykdymas gali turėti esminės įtakos kitų Subfondo investuotojų interesams, apmokėjimo už išpirkimą laikotarpis gali būti pratęstas iki septynių darbo dienų.

11. SUBFONDO PAJAMŲ PASKIRSTYMAS

Iš Subfondo turto gautos pajamos investuojamos į Subfondą.

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

Investicijų pajamos fiksuojamos (atvaizduojamos) investicinių vienetų vertės išaugime ar sumažėjime. Subfondo dalies vertė nustatoma kiekvieną darbo dieną, vadovaujantis Latvijos Respublikos teisės aktais, šiuo Prospektu ir Fondo valdymo taisyklėmis.

Investuotojas gali gauti savo pajamas iš Subfondo dalies pinigais, tik pareikalavęs, kad Bendrovė išpirktų šiuos vertybinius popierius arba pardavus investicinius vienetus.

12. SUBFONDO LIKVIDAVIMAS

Subfondo likvidavimas atliekamas Investicijų valdymo bendrovių įstatyme nustatyta tvarka. Subfondo likvidavimą vykdo likvidatorius. Likvidatorius gali būti pati Bendrovė, Depozitoriumas ar Komisijos paskirtas asmuo.

Bendrovė gali pradėti likviduoti Subfondą, pranešdama apie tai investuotojams ne vėliau kaip prieš tris mėnesius.

Taip pat Subfondo likvidavimas vykdomas, jeigu:

- kita dieną po Depozitoriumo sutarties pasibaigimo nėra įsigaliojusi nauja Depozitoriumo sutartis;
- per metus nuo Subfondo įsteigimo į apyvertą nėra išleidžiamas nei vienas investicinis vienetas;
- visi atvirojo fondo Investuotojai yra pasinaudoję grąžinimo teisėmis ir Bendrovė priima sprendimą likviduoti Subfondą.

Apie Subfondo likvidavimo pradžią Likvidatorius nedelsiant informuoja Komisiją ir paskelbia atitinkamą pranešimą laikraštyje “Latvijas Vestnesis” ir (arba) paskelbia pranešimą vadovaujantis tos valstybės, kurioje parduodami Subfondo investiciniai vienetai, įstatymų reikalavimais.

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

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

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

Pradėjus likvidavimą, likvidatorius organizuoja ir vykdo Subfondo turto pardavimą, išskyrus Subfonde esančias lėšas.

Iš likviduojamo Subfondo turto pardavimo gautas pajamas ir Subfonde esamas pinigines lėšas (likvidavimo pajamas) Depozitoriumas ar likvidatorius paskirsto tokia tvarka:

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

Jeigu Likvidavimo pajamų neužtenka aukščiau minėtiems reikalavimams patenkinti, nepatenkinti reikalavimai patenkinami iš investicijų valdymo bendrovės turto, išskyrus reikalavimus, kurie iškilo po šios Bendrovės valdymo teisių pabaigos.

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

Visi mokėjimai kreditoriams ir Investuotojams atliekami pinigais.

13. MOKESČIAI IR RINKLIAVOS

Vadovaujantis Latvijos Respublikos norminiais aktais, investicinis fondas nėra juridinių asmenų pelno mokesčio mokėtojas, todėl Fonde sukauptos Investuotojų lėšos ir Fondui priklausantis turtas neapmokestinami įmonių pajamų mokesčiu. Jeigu Latvijos Respublikos norminiuose aktuose numatytas mokesstinis taikymas investiciniams objektams, taip pat sandoriams su Fonda turto, tokiu atveju Bendrovė šiuos mokesčius padengia iš Fondo turto.

Vadovaujantis Latvijos Respublikos Gyventojų pajamų mokesčio įstatymo ir Įmonių pajamų mokesčio įstatymo numatyta tvarka ar kitais teisės aktais, kurie ateityje gali pakeisti šiuos įstatymus ir jų pagrindu išleistas norminiais aktais, investuotojai patys privalo sumokėti gyventojų pajamų mokesčių ar įmonės pajamų mokesčių.

Šiame punkte pateikta informacija dėl Latvijos Respublikos mokesčių įstatymų, galiojančių Prospekto paskutinių pakeitimų registravimo momentu, yra bendro pobūdžio. Bendrovė neatsako už mokesčių taikymo tvarką kiekvienam investuotojui. Kilus neaiškumams dėl mokesčių taikymo tvarkos, investuotojai privalo kreiptis į savo mokesčių konsultantą.

14. BENDROVĒS VALDYBOS PATVIRTINIMAS DĒL PROSPEKTE PATEIKTOS INFORMACIJOS TEISINGUMO:

"Mes patvirtiname, kad šīame prospektē pateikta informācija ir tikra ir teisinga, ir nenuslēpia jokiū faktū, galinčiū pakenkti potencialiū investuotojū interesams".

„Citadele Asset Management” IPAS
Valdybos pirmininkas

/Parašas/ /V.Ivanovs/

„Citadele Asset Management” IPAS
Valdybos narys

/Parašas/ /R..Vesers/

„Citadele Asset Management” IPAS
Valdybos narys

/Parašas/ /Z.Vaikulis/

*Reģistruota Finanšu ir kapitālo rīnkos komisijojē
Reģistrācijas data:2011-09-05
Reģistrācijas Nr. FL92-06.03.04.02.098/128
D.Birīte /parašas/*

*Kopija tikra
„Citadele Asset Management” IPAS
Valdybos narys R.Vesers
Ryga, 2001 m. rugšējo 26 d.*

*Kitojē pusējē: Ryga, 2011-09-26
Višo surīšta ir sunumeruota 38 lapai
„Citadele Asset Management” IPAS
Valdybos narys
R.Vesers /parašas/*