



„Citadele Asset Management” IPAS

Republikas laukums 2a,
Ryga, LV 1010, Latvija

**ATVIRO INVESTICINIO FONDO
„Citadele Caspian Sea Equity Fund”
PROSPEKTAS**

Fondas reģistruots Latvijas Republikoje

Reģistruota Finanšu ir kapitālo rīnkos komisijojē:

Fondo reģistrācijas data 2007-01-19

Fondo reģistrācijas numeris 06.03.05.098/27

Fondo prospekto pakeitimai:

Reģistruoti 2007-04-26, īsigaliojē 2007-05-28

Reģistruoti 2008-09-08, īsigaliojē 2008-10-09

Reģistruoti 2008-10-14, īsigaliojē 2008-10-14

Reģistruoti 2009-03-25, īsigaliojē 2009-03-25

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 2011-09-14, īsigaliojē 2011-09-25.

Depozītorīumas: AS „Citadele banka”

Prīsieķē auditorīus: SIA „PricewaterhouseCoopers”

Fondo prospekta, Fondo valdymo taisykles, Fondo metīnes ir pusmeķio ataskaitas bei kitā informacijā apie Fondā ir Bendrovē nemokamai galīma gauti „Citadele Asset Management” IPAS buveinėjē adresu:

Republikas laukums 2a,

Ryga, LV-1010, Latvija

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

Investicīniū vienētū platīntojas:

Latvījojē: AS „Citadele banka”

Republikas laukums 2a,

Ryga, LV-1010, Latvija

Taip pat AS „Citadele banka” filīalai ir klientū aptarnavimo centrai

Finanšu ir kapitālo rīnkos komisija neatsako už Fondo prospekte pateiktā informacijā ir jo reģistrācijas faktas negali būti traktuotinas kaip Finanšu ir kapitālo rīnkos komisijos nuomonē ī viešā apyvartā leidzīamus vertybīnius popierius

SVARBI INFORMACIJA

„Citadele Caspian Sea Equity Fund” pagal Latvijas Republikas iestatymā “Investiciju valdymo bendroviu iestatymas” yra atviras investicinis fondas ir veikia vadovaujantis UCITS Direktyva 85/611/EB, atsižvelgiant į Direktyvas 2001/107/EB ir 2001/108/EB. „Citadele Asset Management” IPAS valdo šio Fondo turta ir veikia pagal Latvijos Respublikos iestatymus.

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

Kova su nusikalstamu būdu gautų lėšų legalizavimu. Vadovaujantis Latvijos Respublikos iestatymais, Bendrovė ar Platintojai turi teisę pareikalauti Investuotojų pateikti investuotojo tapatybę paliudijančius 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 finansinių priemonių 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 iestatymų, jeigu Bendrovė, Depozitoriumas ar Platintojas laiko tai būtina, siekiant užtikrinti Latvijos Respublikos iestatymuose 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.

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

„Citadele Caspian Sea Equity Fund” investiciniai vienetai kotiruojami NASDAQ OMAX Riga investicinių fondų sąrašė.

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 Kaspijos jūros 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 įsitikinti, kad fondo strategija, įskaitant ir potencialią riziką, atitinka Investuotojo finansinę padėtį.

Turinys

FONDO PROSPEKTE NAUDOJAMŲ SUTRUMPINIMŲ IR SĄVOKŲ APIBRĖŽIMŲ PAAIŠKINIMAS

1. BENDRA INFORMACIJA APIE INVESTICINĮ FONDA

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

2. SANDORIŲ SU INVESTICINIAIS VIENETAIS IR FONDO VALDYMO IŠLAIDŲ APIBENDRINIMAS

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

3. INVESTAVIMO POLITIKA IR APRIBOJIMAI

- 3.1. Investavimo tikslas
- 3.2. Investavimo objektai ir rūšys
- 3.3. Investavimo apribojimai
- 3.4. Investavimo apribojimų viršijimas
- 3.5. Fondo sąskaita 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. FONDO 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 Fondo bazinės valiutos, perskaičiavimas

7.2. Fondo įsipareigojimų vertės apskaičiavimas

7.3. Pajamų ir išlaidų apskaita

7.4. Atsakomybė

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

8. INVESTICINIŲ VIENETŲ PARDAVIMAS

8.1. Paraiškų atviro investicinio fondo investiciniams vienetams įsigyti pateikimo tvarka ir vietos

8.2. Investicinių vienetų pardavimo kainos apskaičiavimo metodai ir periodiškumas

8.3. Atsiskaitymų tvarka

8.4. Investicinių vienetų antrinė apyvarta

9. INVESTICINIŲ VIENETŲ IŠPIRKIMAS IR 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 susigrąžinimą

10. FONDO PAJAMŲ PASKIRSTYMAS

11. FONDO LIKVIDAVIMAS

12. MOKESČIAI IR RINKLIAVOS

13. BENDROVĖS VALDYBOS PATVIRTINIMAS DĖL PROSPEKTE PATEIKTOS INFORMACIJOS TEISINGUMO

PRIEDAS. FONDO ANKSTESNĖS VEIKLOS RODIKLIAI

FONDO PROSPEKTE NAUDOJAMŲ SUTRUMPINIMŲ IR SĄVOKŲ APIBRĖŽIMŲ PAAIŠKINIMAS

AS “Citadele banka” ir (arba) Depozitoriumas

Atviro investicinio fondo „Citadele Caspian Sea Equity Fund“ depozitoriumas.

AS Akcinė bendrovė

Išpirkimas

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

Gražinimas

Bendrovės 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 fondo investuotojai to reikalauja.

Valstybė narė

Europos Sąjungos valstybė narė arba Europos Ekonominės zonos valstybė.

EEZ Europos Ekonominė zona

ES Europos Sąjunga

EUR Euras – Europos Monetarinės Sąjungos šalių narių piniginis vienetas.

Finansinės priemonės

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

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 Caspian Sea Equity Fund”.

Investicinio fondo dalis

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

Investuotojas

Asmuo, investavęs į investicinį fondą pinigais.

Investicinis vienetas

Perleidžiamas vertybinis popierius, patvirtinantis fondo investuotojo dalyvavimą investiciniame fonde ir šio dalyvavimo pagrindu įgytas teises.

IPAS Investicijų valdymo akcinė bendrovė

Nuosavybės vertybiniai popieriai

Dalyvavimą emitento kapitale patvirtinantys vertybiniai popieriai (pvz, akcijos).

Kaspijos jūros regionas

Vadovaujantis šiuo prospektu Kaspijos jūros regionas apima šias šalis: Azerbaidžianą, Armėniją, Gruziją, Kazachstaną, Kirgiziją, Uzbekiją, Tadžikiją, Turkmėniją.

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.

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.

OECD Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacija.

Bazinė valiuta

Valiuta, kuria nustatoma Fondo vertė ir Fondo dalies vertė. “Citadele Caspian Sea Equity Fund” bazinė valiuta yra Euras.

Skolos vertybiniai popieriai

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

Perleidžiami vertybiniai popieriai

Vertybiniai popieriai, kurių perleidimo teisės yra 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, Fondo metinė ir pusmečio ataskaita, Investicinių vienetų platinimo laikas ir vietos, Fondo bendra vertė ir Fondo dalies vertė, Investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kainos, Informacija apie Bendrovę, Informacija apie Depozitoriumą.

Bendrovė

“Citadele Asset Management” IPAS

Bendrovės 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 turta, 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.

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.

1. BENDRA INFORMACIJA APIE INVESTICINĮ FONDĄ

1.1. Fondo veiklos tikslas

Atviro investicinio fondo „Citadele Caspian Sea Equity Fund“ investavimo tikslas yra pasiekti ilgalaikį kapitalo augimą, investuojant į tų emitentų akcijas, kurie yra registruoti arba kurių pagrindinė veikla vykdoma Kaspijos jūros regione. Fondo pajamas sudarys akcijų kainų augimas ir dividendų išmokos.

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 turto ir jame esančių teisių pagrindu įgytos priemonės.

„Citadele Caspian Sea Equity Fund” **bazinė valiuta** yra euras (toliau tekste – EUR).

Investicinis fondas nėra juridinis asmuo.

„Citadele Caspian Sea Equity Fund” vadovaujantis Latvijos Respublikos įstatymu “Investicijų valdymo bendrovių įstatymas” yra atviras investicinis fondas, veikiantis vadovaujantis UCITS Direktyva 85/611/EB, atsižvelgiant į Direktyvos 2001/107/EB ir 2001/108/EB pakeitimus. Fondą valdančios Bendrovės pareiga vykdyti investicinių vienetų išpirkimą, jeigu to reikalauja Investuotojai.

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

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

1.3. Fondo finansiniai metai

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

2. SANDORIŲ SU INVESTICINIAIS VIENETAIS IR FONDO VALDYMO IŠLAIDŲ APIBENDRINIMAS

2.1. Komisinio mokesčio dydis už investicinių vienetų sandorius

Komisinio mokesčio dydis už investicinių vienetų pardavimą apskaičiuojamas procentais nuo Fondo dalies vertės. Komisinis mokestis, nustatytas investiciniam fondui „Citadele Caspian Sea Equity Fund”, yra iki 5.0 % dydžio nuo Fondo dalies vertės.

Komisinis mokestis už investicinių vienetų išpirkimą nenustatomas.

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

Gavėjas	Atlyginimo dydis
Bendrovė	2.50% per metus nuo Fondo aktyvų vidutinės metinės vertės
Depozitoriumas	0,175% per metus nuo Fondo aktyvų vidutinės metinės vertės Sandorių įvykdymo mokestis skaičiuojamas pagal galiojančius banko įkainius. Bendras Depozitoriumo atlyginimas negali viršyti 0.50% Fondo aktyvų vidutinės metinės vertės per metus.
Prisiekęs auditorius	Negali viršyti 0.10% per metus Fondo aktyvų vidutinės metinės vertės.
Tretieji asmenys	Remiantis išlaidas patvirtinančiais dokumentais ir/ ar faktinėmis išlaidomis.
Bendros kasmetinės išlaidos Fondo valdymo išlaidos negali viršyti 5,00 % Fondo 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 skyriuje nustatyto sutrumpinto prospekto turinio, atsižvelgiant į Direktyvų 2001/107/EC ir 2001/108/EB pakeitimus ir atitinka „Bendrų išlaidų koeficientas“ (TER – Total expense ratio) sąvokos apibrėžimą ir neapima Prospekto 2.3 punkte minėtų mokesčių.	

Į mokėjimus tretiesiems asmenims įtraukiami tokie mokėjimai kaip mokestis už finansinių priemonių laikymą, mokestis už investicinių vienetų įtraukimą ir kotiravimą fondų biržų sąrašuose ir kt.

Bendrovė turi teisę Investuotojų interesais savo nuožiūra sumažinti atlyginimo dydį Bendrovei bei sumokėti atlyginimą Depozitoriumui, Prisiekusiam auditoriui ir mokesčius tretiesiems asmenims iš Bendrovės lėšų.

Investuojant Fondo lėšas į kito fondo investicinius vienetus, kuriuos išleido pati Bendrovė ar kita bendrovė, kurią su Bendrove sieja bendras valdymas ar kontrolė, ar ją valdo kita bendrovė, esanti vienoje grupėje su Bendrove, komisinis mokestis už tokių fondų investicinių vienetų pardavimą ar išpirkimą iš Fondo neskaičiuojamas.

Investuojant Fondo lėšas į kito fondo investicinius vienetus aukščiau nurodytais atvejais, Bendrovė gali skaičiuoti mažesnę Fondo valdymo mokestį už Fondo aktyvų dalį, investuotą į šiuos fondus, nustatant maksimalų 0.25% mokestį per metus, ar neskaičiuoti atlyginimo už tokias investicijas. Jeigu Fondo lėšos investuojamos į kito fondo investicinius vienetus aukščiau nurodytais atvejais, kur taikomi mažesni fondų valdymo mokesčiai negu pačiame Fonde, tai Fondo aktyvų dalies, investuotos į minėtus fondus, atžvilgiu Bendrovė gali išskaičiuoti atlyginimą už Fondo valdymą, lygų Fondo valdymo mokesčio ir kito fondo, į kurį investuojama, valdymo mokesčio skirtumui.

2.3. Kiti iš fondo turto mokami mokėjimai

Iš Fondo 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 Caspian Sea Equity Fund“ investavimo tikslas yra pasiekti ilgalaikį kapitalo augimą, investuojant į tų emitentų akcijas, kurie yra registruoti arba kurių pagrindinė veikla vykdoma Kaspijos jūros regione. Fondo pajamas sudarys akcijų kainų augimas ir dividendų išmokos.

Investicinio fondo politika numato šį investicinio portfelio paskirstymą:

- iki 100% Fondo aktyvų gali būti investuojami į komercinių bendrovių išleistus vertybinius popierius;
- iki 25% Fondo aktyvų gali būti investuojami į kredito įstaigų terminuotus indėlius;
- iki 25% Fondo aktyvų gali būti investuojami į valstybės, savivaldybių ir kredito įstaigų išleistus ar garantuotus bei komercinių bendrovių išleistus skolos vertybinius popierius;
- iki 25% Fondo aktyvų gali būti investuojami į valstybės, savivaldybių ir kredito įstaigų išleistas ar garantuotas bei komercinių bendrovių išleistas pinigų rinkos priemones;
- iki 10% Fondo 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“);
- iki 5% Fondo aktyvų gali būti investuojami į vienoje grupėje esančius bendrovių valdomus investicinių fondų vienetus– “Citadele Asset Management” IPAS, taip pat antrinių įmonių valdomus fondus;
- ne mažiau kaip du trečdaliai Fondo aktyvų investuojami į Kaspijos jūros regione registruotą ar pagrindinę ūkinę veiklą vykdančių įmonių išleistus nuosavybės vertybinius popierius.

3.2. Investavimo objektai ir rūšys

Fondo 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) Kaspijos jūros regiono valstybių ir savivaldybių išleistus ar garantuotus skolos vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones;
- 3) Kaspijos jūros regiono, 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) Kaspijos jūros regiono ar OECD valstybėje narėje įregistruotų komercinių bendrovių nuosavybės vertybinius popierius;
- 5) Latvijoje, kitoje valstybėje narėje ar OECD valstybėje narėje licencijuotų kredito įstaigų indėlius;
- 6) Latvijoje, kitose valstybėse narėse ar kitose valstybėse registruotų atvirų fondų ar jiems prilyginamų bendrų investicinių įmonių investicinius vienetus (dalis).

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

Fondo valdytojas Fondo sąskaita gali atlikti pardavimo su atpirkimu ("repo") sandorius. “Repo” sandoriai - tai tokie sandoriai, kur viena į sandorį įtraukta šalis įsigyja finansines priemones iš kitos šalies, tuo pačiu metu susitariant dėl šios finansinės priemonės atpirkimo antrajai šaliai nustatytu laiku. Todėl Fondo valdytojas turi teisę parduoti finansines priemones su atpirkimo teise, kad įgytų trumpalaikį likvidumą ar įsigytų finansines priemones, trumpam laikui investuojant likvidžius aktyvus.

Fondo valdytojas turi teisę dalį Fondo aktyvų laikyti kaip likvidžius aktyvus, taip pat ir piniginių lėšų forma, jeigu tai reikalinga Fondo veiklai.

3.3. Investavimo apribojimai

1. Fondo investicijas galima atlikti į laisvai perleidžiamus vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, kurios atitinka ne mažiau kaip vieną šių kriterijų:

- 1) jos įtrauktos į tų fondų biržų oficialiuosius ar jiems prilyginamus sąrašus (toliau tekste – „oficialusis sąrašas“), kurie yra Latvijoje, kitoje valstybėje narėje, OECD valstybėse narėse ar Kaspijos jūros regione;
 - 2) jomis prekiaujama kitose reguliuojamose ir atvirai prieinamose finansinių priemonių rinkose (toliau tekste – „reguliuojama rinka“), esančiose 3.3.1. punkto 1 papunktyje minėtose valstybėse;
 - 3) jos įtrauktos į fondų biržų oficialiuosius sąrašus arba jomis prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose, kurios nėra 3.3.1. punkto 1 papunktyje minėtose valstybėse;
 - 4) 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. punkte 1, 2 ir 3 papunktyje minėtų fondų biržų oficialiuosius sąrašus arba reguliuojamas rinkas, ir šių vertybinių popierių įtraukimas įvyks per metus nuo šių vertybinių popierių ar pinigų rinkos priemonių pasirašymo pradžios.
2. Fondo lėšas galima investuoti į pinigų rinkos priemones, kuriomis neprekiuojama reguliuojamose rinkose, jeigu:
 - 1) jas išleido ar garantavo Latvija, kita valstybės narės ar minėtų valstybių savivaldybė, kita valstybinė (federalinėje valstybėje — viena iš federacijos narių) ar tarptautinė finansinė institucija, jeigu viena ar kelios valstybės narės yra jų narės;
 - 2) jas išleido ar garantavo Latvijos, kita valstybės narės ar OECD 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, 2 ir 3 papunktyje nustatyta tvarka;
 - 4) jas išleido ar garantavo kredito įstaiga, registruota Latvijoje, kitoje valstybėje narėje ar OECD valstybėje narėje, turinti teisę teikti finansines paslaugas minėtose valstybėse.
 3. Fondo investicijas galima atlikti į 3.3.1 ir 3.3.2 punktuose nenumatytus perleidžiamus vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, jeigu investicijų apimtis neviršija 10 procentų Fondo aktyvų.
 4. Fondo lėšas galima investuoti į Latvijoje, kitoje valstybėje narėje registruotų investicinių fondų investicinius vienetus.
 5. Fondo lėšas galima investuoti į investicinių fondų investicinius vienetus 3.3.4 punkte nepaminėtose valstybėse, jeigu investiciniai fondai atitinka šiuos reikalavimus:
 - 1) jie registruoti valstybėje, kurioje teisinis reguliavimas numato tokią įmonių valstybinę priežiūrą, kuri yra lygiavertė Įstatymo nustatytai priežiūrai;
 - 2) jų veiklos principai yra analogiški Įstatymo nuostatoms dėl atvirų investicinių fondų veiklos;
 - 3) jie rengia ir viešai skelbia pusmečio ir metų veiklos ataskaitas, kad būtų galima įvertinti jų aktyvus, išpareigojimus, pajamas ir veiklą atskaitiniu laikotarpiu.
 6. Fondo investicijos į vieno emitento perleidžiamus vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones negali viršyti 5 procentų Fondo aktyvų. Minėtus apribojimus galima viršyti iki 10 procentų Fondo aktyvų vertės, bet tokiu atveju 5 procentus viršijanti investicijų bendra vertė neturi viršyti 40 procentų Fondo aktyvų vertės.
 7. Fondo investicijas į vieno emitento perleidžiamus vertybinius popierius ir (arba) pinigų rinkos priemones galima padidinti iki 25 procentų Fondo aktyvų, jeigu perleidžiamus vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones išleido ar garantavo:
 - 1) Latvija, kita valstybė narė ar minėtų valstybių savivaldybė;
 - 2) OECD valstybė narė;
 - 3) tarptautinė finansinė institucija, jeigu viena ar kelios valstybės narės yra jos narės.
 8. Fondo investicijas į vieno emitento perleidžiamus vertybinius popierius galima padidinti iki 25 procentų nuo Fondo 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 toki turtą, kurio pakaktų obligacijų savininkų reikalavimams patenkinti ir iš kurio –emitento nemokumo atveju–obligacijų savininkų reikalavimai būtų patenkinti pirmumo teise.
 9. Jeigu Fondui priklausančių 3.3.8 punkte minėtų vieno emitento skolos vertybinių popierių vertė viršija 5 procentus Fondo turto, bendra šių 5 procentų apribojimą viršijanti vertybinių popierių vertė negali viršyti 80 procentų Fondo turto.
 10. Į vieną kredito įstaigą investuotas Fondo turtas negali viršyti 20 procentų Fondo turto. Minėtas apribojimas netaikomas reikalavimams Depozitoriumo atžvilgiu.

11. Fondo investicijos į vieno ar kelių atvirų investicinių fondų investicinius vienetus neturi viršyti 10 procentų Fondo turto.
12. Fondo lėšas galima investuoti į išvestines finansines priemones, kuriomis prekiaujama 3.3.1. punkto 1 ir 2 papunkčiuose minėtose rinkose ar už biržos ribų esančioje rinkoje ir kurios tuo pačiu metu atitinka šiuos reikalavimus :
 - 1) jų pagrindas yra šiame Prospekte minėtos finansinės priemonės, finansiniai (vertybinių popierių ir palūkanų) indeksai, palūkanų normos, valiutos, į kurias investuota arba numatoma investuoti Fondo lėšas;
 - 2) už biržos ribų išvestinių finansinių priemonių sandorio partneris yra Latvijoje, kitoje valstybėje narėje arba OECD valstybėse narėse licencijuota kredito įstaiga;
 - 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 jų tikrąja verte , atliekant kompensuojantį (priešingą) sandorį.
13. Dėl sandorių su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis kylančios bendros rizikos negali viršyti Fondo investicinio portfelio grynosios vertės, o bendras Fondo rizikingumas negali viršyti 200 procentų Fondo investicinio portfelio grynosios vertės. Bendras Fondo rizikingumas dėl sandorių su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis ir 3.5 punkte nurodytos paskolų sumos negali viršyti 210 procentų Fondo investicinio portfelio grynosios vertės.
14. Rizikos laipsnis sandoriuose su už biržos ribų prekiaujamomis išvestinėmis finansinėmis priemonėmis negali viršyti:
 - 1) 10 procentų Fondo aktyvų, jeigu sandorio antroji šalis yra Latvijoje, kitoje valstybėje narėje ar OECD vlstybėse narėse licencijuota kredito įstaiga;
 - 2) 5 procentų Fondo aktyvų kitais atvejais.
15. Neatsižvelgiant į 3.3.6., 3.3.10., 3.3.13. ir 3.3.14 punktuose atskirai nustatytus investicijų apribojimus, bendros Fondo investicijos į perleidžiamus vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, Fondo indėliai ir sandoriai su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, kurių emitentas ar garantuotojas, indėlio pritraukėjas ar sandorio antroji šalis yra vienas ir tas pats asmuo, negali viršyti 20 procentų Fondo aktyvų.
16. Aukščiau minėtuose 3.3.6., 3.3.7., 3.3.8., 3.3.9., 3.3.10., 3.3.11. ir 3.3.14. punktuose atskirai nustatytų investicijų apribojimų negalima apjungti ir todėl bendros Fondo investicijos į perleidžiamus vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, investicinio fondo indėliai ir sandoriai su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, kurių emitentas ar garantuotojas, indėlio pritraukėjas ar sandorio antroji šalis yra vienas ir tas pats asmuo, negali viršyti 35 procentų Fondo aktyvų.
17. Fondo investicijos į atskirus investicinius objektus negali 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 ir 25 procentus vienos emisijos apimties;
 - 3) 10 procentų vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių bendros vertės;
 - 4) 25 procentų vieno atviro fondo ar bendro investicijų įmonės investicinių vienėtų skaičiaus.
18. Visos Bendrovės valdomų fondų lėšų investicijos tiesiogiai ar netiesiogiai negali viršyti 10 procentų bet kurio šio rodiklio:
 - 1) vieno emitento akcinio kapitalo;
 - 2) vieno emitento visų balsavimo teisių.
19. Fondo turtas negali būti skolinamas ir investuojamas į nekilnojamąjį turtą, tauriuosius metalus ir išvestines finansines priemones, kurios suteikia teises į tauriuosius metalus.
20. Fondo 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 Fondo turte esančiais perleidžiamais vertybiniais popieriais ar pinigų rinkos priemonėmis, ar dėl kitų aplinkybių, kurių Bendrovė negalėjo numatyti. Siekiant išvengti apribojimų viršijimų, Bendrovė privalo vykdyti pardavimo operacijas, vadovaujantis rizikos sumažinimo principu ir Investuotojų interesais.

Investavimo apribojimus, paminėtus 3.3.17. punkto 2, 3 ir 4 papunkčiuose, 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. Fondo sąskaita imamos paskolos

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

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

3.6. Bendrosios taisyklės

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

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

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

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

Įvertinant Fondo investicinio portfelio atitikimą investavimo apribojimus naudojama investicijų vertė, kuri apibrėžta 7 skyriuje “FONDO VERTĖS NUSTATYMO METODAI IR TVARKA” išdėstyta tvarka.

3.7. Investavimo objektų pasirinkimas

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

Fondo 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, bet siekia gauti pelno kapitalo rinkoje. Ši strategija apima emitento išsipareigojimų neįvykdymo riziką, politinę, ekonominę ir valiutų riziką, kurios gali turėti neigiamos įtakos Fondo dalies vertei ar investicinių vienetų vertei. Vadovaujantis Fondo ilgalaikę strategija, rekomenduojama lėšas investuoti mažiausiai 5 metams.

4.2. Su investicijomis susijusi rizika

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

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

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

Investicijos į Kaspijos jūros regiono rinką yra susijusios su padidinta rizika, todėl įvairių aktyvų rinka gali būti trumpą laiką nelikvidi. Tai gali sudaryti situaciją, kai finansinės priemonės ar kiti aktyvai negali būti parduoti arba turi būti parduodami mažesne verte.

Emitento išsipareigojimų nevykdymo rizika yra susijusi su vertybinių popierių emitento nesugebėjimu vykdyti savo išsipareigojimus vertybinių popierių valdytojui. Planuodama Fondo 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 išsipareigojimų nevykdymą konkrečių finansinių priemonių atžvilgiu ir turėti neigiamos įtakos Fondo aktyvų grynajai vertei bei kiekvienai Fondo daliai atskirai.

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

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

Atsižvelgiant į tai, kad Kaspijos jūros regiono valstybėse ne visur egzistuoja vieningi informacijos 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 Fondo veiklos efektyvumą.

PVP (Pradinių viešųjų pasiūlymų) rizika – susijusi su galimomis Fondo investicijomis į pradžios viešuos pasiūlymus (PVP). Ši rizika yra rizika, kad PVP akcijų rinkos vertė gali būti labai nepastovi, dėl tokių veiksnių kaip ankstesnės rinkos trūkumas, ankstesnės prekybos nebuvimas, ribotas prekybai prieinamų akcijų skaičius ir ribota informacija apie emitentą.

Išvestinių finansinių priemonių rizika – Investuotojai privalo suvokti, kad investicijos į išvestines finansines priemones yra susijusios su didele rizika. Išsipareigojimai 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 išsipareigojimams, kylantiems iš išvestinių finansinių priemonių sandorių, padengti arba jeigu išsipareigojimai ar reikalavimai iš tokių sandorių yra užsienio valiuta, nuostolių rizika gali padidėti.

Išvestinių finansinių priemonių sandoriai gali sukelti nemokumą ir apriboti Fondo turtą, 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 Fondo veiklos rezultatus taip pat;

- ekonominė rizika – susijusi su ekonominės situacijos pasikeitimais investicijų regionuose, tokiais kaip ekonominė recesija, hiperinfliacija, bankų krizė ir pan.;
- buhalterinė ir mokesčių dvigubo 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 Fondo 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. Fondo bazinė valiuta yra EUR, bet Fondo turtas taip pat gali būti investuojamas į finansines priemones, išreikštas kitomis valiutomis, ir dėl to kyla užsienio valiutos vertės pasikeitimo Fondo bazinės valiutos atžvilgiu rizika.

Ypatingos rizikos, atsirandančios investuojant Kaspijos jūros regiono valstybėse

Fondo specializacija investuojant finansines lėšas į Kaspijos jūros regiono valstybes, susijusi su padidinta rizika. Vertybinių popierių kainos rinkose ir biržose yra svyruojančios. Investicijų rezultatui įtakos gali turėti vietinių valiutų svyravimai Fondo bazinės valiutos atžvilgiu. Netgi esant teisingai vertybinių popierių rinkos informacijai, atspindinčiai emitento realią situaciją, investicijos Kaspijos jūros regiono valstybėse 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 Fondo 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.

Normatyviniai 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 normatyvinių aktų stabilumu. Esminis riziką keliantis valstybinio reguliavimo faktorius yra investicijų valdymo bendrovių ūkinę veiklą reguliuojančių 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 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 Fondo lėšas, Bendrovė sukaupia pakankamai daug informacijos apie potencialius ar gautus investicinius objektus ir prižiūri finansinių priemonių, į kurias yra ar bus investuotas Fondo turtas, emitentų finansinę ir ekonominę situaciją būklę.

Pagal šiame Prospekte nustatytą Fondų investavimo politiką, rengiant Fondo investavimo strategiją ir nustatant apribojimus, Bendrovė atlieka analizę dėl Fondo 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 įstatymuose ir 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 išpareigojimų 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.

Fondo 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 Fondo turtu gautų pajamų paskirstymo sandoriuose proporcingai investicinių vienetų skaičiui;
- 3) Proporcingai investicinių vienetų skaičiui dalyvauti Fondo 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 Fondo 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 Fondo 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 Fondo turtą, tik jam priklausančiomis Fondo 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 Fondo turtą.

6. FONDO VALDYBA

6.1. Investīciju valdymo bendrovė

Bendrovės pavadinimas: “Citadele Asset Management” IPAS
Juridinis adresas: Republikas laukums 2a, Ryga, LV-1010, Latvija
 Tel. (+371)67010810, faksas (+371)67778622

Bendrovės valdymo organo vieta sutampa su jos juridiniu 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%.

Licencijos ir specialūs leidimai:

Licencija 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 5 d.

Licencija valstybės remiamų pensijų planų lėšų valdymui Nr. 06.03.02.09.098/284, perregistruota 2004 metų gruodžio 10 d., 2005 metų gruodžio 7 d. 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 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 šio įstatymo, Prospekto ar Fondo valdymo taisyklių sąlygas, piktaivališkai naudodamiesi jiems suteiktais įgaliojimais ar aplaidžiai vykdydami savo pareigas.

6.1.2. Bendrovės valdymas

Valdyba yra Bendrovės pagrindinis valdymo organas, atsakingas už Bendrovės turto valdymą ir jos kapitalo naudojimą, laikantis įstatymų ir įstatų nuostatų bei visuotinio akcininkų susirinkimų nutarimų.

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. Valdybą kartą per ketvirtį turi pateikti ataskaitą apie savo veiklą akcinės bendrovės tarybai, o metų pabaigoje – akcininkų susirinkimui. Valdybos pirmininkas (prezidentas) privalo informuoti tarybos pirmininką apie kiekvieną reikšmingesnę 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, vesdama kiekvieno fondo buhalterinę apskaitą atskirai,
 - rengia investicinių fondų metines ir pusmetines ataskaitas,
 - tvirtina kiekvieno Fondo metines ir pusmetines ataskaitas,
 - skiria ir patvirtina prisiekusį auditorių, atliekantį kiekvieno fondo metinės ataskaitos patikrinimą,
 - vykdo kitas įstatymuose ir įpareigojančiuose Komisijos sprendimuose numatytas veiklas fondų aktyvų apskaitoje.

Valdybos sudėtis:

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

6.1.3. Bendrovės Taryba

Taryba – akcininkų išrinkta institucija, kurią Fondo prospekto patvirtinimo metu sudaro 4 asmenys.

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, finansines priemones 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 fondo 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 paskirti Bendrovės Fondų valdymo skyriaus vedėjas **Andris Kotans**, Fondų valdymo skyriaus darbuotojai **Kristiana Kiete ir Elchin Jafarov**.

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

Bendrovė valdo valstybės remiamų pensijų schemos investicinių planų lėšas:

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

Bendrovė valdo šių investicinių fondų lėšas:

- “Citadele Russian Equity Fund”,
- „Citadele Ukrainian Equity Fund“,
- „Citadele Strategic Allocation Funds“,
- “Citadele Baltic Real Estate fund – II“,
- „Citadele Eastern European Fixed Income Funds“.

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

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

Bendrovė gauna atlyginimą už Fondo valdymą 2,5% per metus nuo Fondo 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 Fondo valdymą apskaičiuojamas kiekvieną dieną ir atidedamas per mėnesį. Šis atlyginimas padengiamas iš Fondo turto kartą per mėnesį. Bendrovė apskaičiuoja, o Depozitoriumas patikrina, patvirtina ir perveda atlyginimą Bendrovei.

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

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

SA_t - Bendrovei mokamo atlyginimo dydis už Fondo valdymą einamąją Fondo vertės apskaičiavimo dieną;

FAV_t - Fondo aktyvų vertė einamąją Fondo vertės apskaičiavimo dieną;

N - kalendorinių dienų skaičius nuo paskutinės Fondo turto grynosios vertės apskaičiavimo dienos;

L_1 - Bendrovei mokamo atlyginimo tarifas.

Fondo aktyvų vertė apskaičiuojama vadovaujantis šio prospekto 7.1 punktu.

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

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

SA_k - Bendrovei mokamo atlyginimo dydis už Fondo valdymą per einamąjį mėnesį;

SA_t - Bendrovei mokamo atlyginimo dydis už Fondo valdymą už kiekvieną Fondo vertės apskaičiavimo dieną ;

K - Fondo vertės apskaičiavimo dienų skaičius.

6.2. Depozitoriumas

Depozitoriumo pavadinimas:	Akcinė bendrovė "Citadele banka"
Isteigimo data:	2010 metų birželio 30 d.
Bendras 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 Fondo turto saugojimą, Fondo 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 valdymo 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 turta LR norminiuose aktuose ir depozitoriumo sutartyje numatyta tvarka.

Depozitoriumas stebi, 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 stebi, kad Fondo 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 Fondo 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 Fondo turto.

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 tiesių 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 Fondo turto vadovaujantis šiuo Prospektu, Fondo valdymo taisyklėmis ir Depozitoriumo sutartimi.

- 1) už fondo turto saugojimą ir priežiūrą Depozitoriumas gauna atlyginimą 0.175% per metus nuo Fondų aktyvų vidutinės metinės vertės.
- 2) už sandorių su Fondo turto vykdymą Depozitoriumas gauna atlyginimą vadovaujantis galiojančiais banko įkainiais.

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

Fondo aktyvų vertė apskaičiuojama vadovaujantis šio prospekto 7.1 punktu.

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

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

TA_t – Depozitoriumui mokamo atlyginimo dydis už Fondo valdymą einamąją Fondo vertės įvertinimo dieną;

FAV_t – Fondo aktyvų vertė einamąją Fondo aktyvų įvertinimo dieną;

N – kalendorinių dienų skaičius nuo paskutinės Fondo aktyvų įvertinimo dienos;

L₂ – Depozitoriumui mokamo atlyginimo tarifas.

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

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

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

TA_k – Depozitoriumui mokamo atlyginimo dydis už einamąjį mėnesį;

TA_t – Depozitoriumui mokamo atlyginimo dydis už kiekvieną Fondo aktyvų įvertinimo dieną;

K – Fondo aktyvų įvertinimo dienų skaičius.

6.3. Prisieķes auditorius

Prisieķusio auditoriaus pavadinimas:

SIA “PricewaterhouseCoopers”

Registrācijas numeris:

40003142793

Juridinis adresas:

K.Valdemara g.19, Ryga, LV-1010, Latvija

SIA “PricewaterhouseCoopers” vykdomojo organo vieta sutampa su jos juridiniu adresu.

Licencijas: Latvijas Prisieķusiu auditoriu asociācijas licencija audito paslaugoms teikti Nr. 5.

SIA “PricewaterhouseCoopers” yra viena didžiausių audito, valdymo ir mokesčių konsultavimo įmonių Latvijoje. Bendras Prisieķusio auditoriaus atlyginimas negali viršyti 0,10% per metus Fondo aktyvų vidutinės metinės vertės.

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

7. FONDO TURTO GRYNOSIOS VERTĖS NUSTATYMO METODAI IR TVARKA

7.1. Fondo 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 tarybos išleisti Tarptautinės apskaitos standartai.

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

Fondo aktyvų įvertinimas atliekamas remiantis šiais apskaitos principais:

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

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

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

Fondo dalies vertė yra fondo turto grynosios vertės dalmuo iš apyvartoje esančių investicinių vienetų skaičiaus.

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

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

Vadovaujantis Fondo Prospektu ir Latvijos Respublikos norminių aktų reikalavimais, „Citadele Caspian Sea Equity Fund“ turtą gali sudaryti tik finansinės lėšos (žiūrėti termino “Finansinės priemonės” aiškinimą).

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

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

Fondo valdytojas gali įtraukti finansines lėšas į fiksuotų ar nustatytų 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.

Fondo 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 įsipareigojimus 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 įsigytomis 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 Fondo 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 prekiuojama biržose ar kitose reguliuojamose rinkose, įvertinami amortizuota 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 Fondo 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 bendrų investicijų įmonių investicinių vienetų (dalių) vertė nustatoma remiantis Fondo 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 Fondo vertės apskaičiavimo datos.

7.1.6. Išvestinių finansinių priemonių įvertinimas

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

Biržose ar kitose reguliuojamose rinkose nekotiruojamos išvestinės finansinės priemonės įvertinamos pagal išpirkimo kainą arba pagal kompensuojamą sandorio kainą, kurią raštu patvirtina sandorio partneris Fondo vertės apskaičiavimo dieną, arba pagal kainą, apskaičiuojamą pagal

bazinę aktyvo rinkos kainą. Kompensuojamas sandoris yra sandoris, kurį sudarius išvestinė finansinė priemonė yra likviduojama.

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

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

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

7.2. Fondo įsipareigojimų vertės apskaičiavimas

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

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

7.3. Pajamų ir išlaidų apskaita

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

7.4. Atsakomybė

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

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

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

Fondo turto grynoji vertė nustatoma kiekvieną dieną, gavus pranešimą apie Fondo portfelio padėtį iš Depozitoriumo, pateikiamo Bendrovei kiekvieną darbo dieną po 17:30 val. Bendrovė paskelbia informaciją apie Fondo turto grynąją vertę, nustatytą ankstesnę darbo dieną, nuo 10:00 val.; informaciją taip pat ją 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 įregistravus „Citadele Asset Management” IPAS įsteigtą investicinį fondą „Citadele Caspian Sea Equity Fund” Finansų ir kapitalo rinkos komisijoje ir įtraukus investicinius vienetus į Latvijos Centrinį depozitoriumą.

„Citadele Caspian Sea Equity Fund” investicinių vienetų emisijos apimtis ir laikas neribojami.

Investicinius vienetus, sudarančius sveikąsias fondo dalis, galima dalinti iki keturių dešimtainių dalių. Fondo dalis apvalinama tokiu principu:

- jeigu penktasis ženklas dešimtainėje dalyje yra 4 ir mažesnis – ketvirtas ženklas nesikeičia;
- jeigu penktasis ženklas dešimtainėje dalyje yra 5 ir didesnis – ketvirtas ženklas padidinamas viena verte.

8.1. Paraiškų atviro investicinio fondo 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 Fondo investiciniams vienetais įsigyti galima pateikti Bendrovės buveinėje, Republikas laukums 2a, Rygoje, LV-1010, tel. (+371)67010810, faksas (+371)67778622, arba kreipiantis į Platintojus.

Fondo 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“ telefonu numeriais darbo metu bei banko internetiniame puslapyje www.citadele.lv.

Paraiškas atviro investicinio Fondo 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 Fondo 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 Fondo 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 Fondo investiciniai vienetai, teisės aktais, Prospekto ir Fondo valdymo taisyklių reikalavimais. Platintojo pareigų perdavimas tretiesiems asmenims neatleidžia nuo LR įstatyme numatytos atsakomybės.

Fondo 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 Fondo 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 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 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 investiciniams vienetais įsigyti priimamos 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

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

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

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

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

Fondo turo grynoji vertė yra investicinio Fondo turto vertės ir išpareigojimų vertės skirtumas.

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

Apskaičiuojant investicinių vienetų pardavimo kainą, pagrindu imama Fondo dalies vertė, nustatyta Paraiškos atviro investicinio fondo 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.

Fondo 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 variantu*, 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 Fondo sąskaitą Depozitoriume. Jeigu pinigų suma už investicinių vienetų įsigijimą per nustatytą laiką nepervedama į Fondo atsiskaitomąją sąskaitą, Paraiška laikoma negaliojančia ir netenka galios.

Jeigu Depozitoriumo ir Investuotojo pinigų (atsiskaitymų) ir finansinių priemonių sąskaitų turėtojas, Paraišką atviro investicinio fondo investiciniams vienetams įsigyti pateikia Bendrovei ar Platintojui, tai prilyginama pavedimui dėl finansinių priemonių pirkimo. Vadovaujantis paraiška atviro investicinio fondo 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 Fondo atsiskaitomąją sąskaitą Depozitoriume. Gavus pinigus Fondo 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 perversi Fondo investiciniams vienetams įsigyti reikalingą pinigų sumą į Fondo atsiskaitomąją sąskaitą Depozitoriume. Sandorio patvirtinimą, kuriame nurodyta tiksliai pinigų suma, kurią Investuotojas privalo perversi į Fondo 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 Fondo atsiskaitomąją sąskaitą Depozitoriume. Investiciniai vienetai pervedami į šią Investuotojo finansinių priemonių sąskaitą ne vėliau kaip per tris dienas, gavus pinigus Fondo atsiskaitomojoje sąskaitoje.

Atsiskaitymai už investicinius vienetus atliekami Fondo bazine valiutai (EUR).

Atsiskaitymai už investicinius vienetus gali būti atliekami kitokia tvarka:

- Investuotojams ir Bendrovei ar Platintojui susitarus;
- Bendrovei pareikalavus ir tuo atveju, jeigu Investuotojo į Fondą investuojama pinigų suma viršija 5% Fondo 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 visos kainos už investicinius vienetus, tai įsipareigoja padengti visas išlaidas ir Fondo nuostolius, kurie atsirado dėl Investuotojo pateiktos Paraiškos atviro investicinio fondo investiciniams vienetams įsigyti neįvykdymo.

8.4. Investicinių vienetų antrinė apyvarta

Fondo investiciniai vienetai yra perkami arba parduodami už biržos ribų esančiose rinkose vadovaujantis Finansinių priemonių rinkos įstatymo nuostatomis. Bendrovė nenustato kainos sandoriams su Fondo investiciniais vienetais antrinėje rinkoje. Bendrovė taip pat neatsako už jos išleistų Fondo investicinių vienetų kainų svyravimą investicinių vienetų antrinėje rinkoje.

9. INVESTICINIŲ VIENETŲ IŠPIRKIMAS IR GRAŽINIMAS

9.1. Paraiškos investiciniams vienetais išpirkti pateikimo tvarka

Bendrovė Investuotojui pareikalavus atlieka investicinių vienetų išpirkimą.

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

„Citadele Caspian Sea Equity Fund“ investiciniams vienetais išpirkti investuotojas privalo pateikti Bendrovei ar Platintojui Paraišką atviro investicinio fondo investiciniams vienetais išpirkti.

Investuotojas Paraišką atviro investicinio fondo 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 Fondo 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 gaunamų pinigų sumą.

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

9.2. Investicinių vienetų išpirkimo kainos apskaičiavimo metodai ir periodiškumas

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

Fondo turto grynoji vertė ir Fondo 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 Fondo bazine valiuta (EUR).

Investicinių vienetų išpirkimui komisinis mokestis netaikomas.

9.3. Atsiskaitymų tvarka

Fondo investiciniai vienetai išperkami už kainą, nustatytą tą dieną, kai Bendrovė gavo ir patvirtino Paraišką atviro investicinio fondo 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 investiciniams vienetais išpirkti Bendrovei ar Platintojui, Investuotojas privalo išperkamų investicinių vienetų emisiją įskaityti į Fondo emisijų sąskaitą Depozitoriume. Jeigu išperkamas investicinių vienetų kiekis per nustatytą laiką nepervedamas į Fondo emisijos sąskaitą, Paraiška laikoma nebegaliojančia.

Jeigu Depozitoriumo ir Investuotojo pinigų (atsiskaitymų) ir finansinių priemonių sąskaitų turėtojas, Paraišką atviro investicinio fondo investiciniams vienetais išpirkti pateikia Bendrovei ar Platintojui, tai prilyginama pavedimui dėl finansinių priemonių pardavimo. Remdamasis Paraiška atviro investicinio fondo investiciniams vienetais išpirkti, depozitoriumas atlieka pinigų ir vertybinių popierių nurašymus. Depozitoriumas nurašo investiciniams vienetais išpirkti reikalingą pinigų sumą iš Investuotojo sąskaitos ir perveda ją į Fondo emisijos sąskaitą Depozitoriume. Bendrovė, gavusi pinigus Fondo emisijos sąskaitoje Depozitoriume, nedelsiant juos realizuoja ir per šešias darbo dienas perveda į Investuotojo atsiskaitomąją sąskaitą išperkamus investicinius vienetus atitinkančią pinigų sumą Fondo bazine valiuta.

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

Depozitoriume, Investuotojas pasirinktinai gali gauti Bendrovės biure ar faksu, ar pas Platintoją jo nustatyta tvarka. Gavus investicinius vienetus Fondo emisijos sąskaitoje Depozitoriume, Bendrovė nedelsiant juos realizuoja ir per šešias darbo dienas perveda į Investuotojo atsiskaitomąją sąskaitą išperkamus investicinius vienetus atitinkančią pinigų sumą Fondo 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 investicinius vienetus, kurių bendra vertė viršija 10 procentų Fondo 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 Fondo emisijos sąskaitą Depozitoriume, Investuotojas privalo padengti visas išlaidas ir Fondo nuostolius, kurie atsirado dėl Investuotojo pateiktos Paraiškos atviro investicinio fondo 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.

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

9.4. Investicinių vienetų susigrąžinimo taisyklės ir tvarka

Jeigu dėl Bendrovės kaltės Fondo prospekte ir prie jo prideduose dokumentuose informacija, turinti svarbios reikšmės vertinant investicinius vienetus, yra neteisinga ar neišsami, Investuotojas turi teisę pareikalauti, kad Bendrovė susigrąžintų 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 susigrąžinimą

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 Fondo investicinių vienetų prekybą šių aplinkybių veikimo laikotarpiu. Bendrovė nedelsiant informuos kiekvieną investuotoją asmeniškai arba paskelbs atitinkamą pranešimą viename iš dienraščių.

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

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

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

10. FONDO PAJAMŲ PASKIRSTYMAS

Iš Fondo turto gautos pajamos investuojamos į Fondą.

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

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

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

11. FONDO LIKVIDAVIMAS

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

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

Taip pat Fondo likvidavimas vykdomas, jeigu:

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

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

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

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

Likvidatorius veikia kreditorių ir Investuotojų interesais. Fondo likvidatorius visiškai atsako Investuotojams ir tretiesiems asmenims už nuostolius, patirtus 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 Fondo turto pardavimą, išskyrus Fonde esančias lėšas.

Iš likviduojamo Fondo turto pardavimo gautas pajamas ir Fonde 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.

12. 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.

13. BENDROVĖS VALDYBOS PATVIRTINIMAS DĖL PROSPEKTE PATEIKTOS INFORMACIJOS TEISINGUMO:

"Mes patvirtiname, kad šiame prospekte pateikta informacija yra tikra ir teisinga, ir nenuslepia jokių faktų, galinčių pakenkti potencialių investuotojų 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/

Priedas. FONDO ANKSTESNĖS VEIKLOS RODIKLIAI

Veiklos apibūdinimas

2007 m. buvo Fondo veiklos pirmieji metai. Nuo įsteigimo momento iki metų pabaigos Fondo aktyvai iš esmės išaugo ir 2007 m. gruodžio 28 d. sudarė 16.135.071 EUR. Nuo Fondo įsteigimo momento Fondo dalies vertė sumažėjo 10.20% ir 2007 m. gruodžio 28 d. Fondo dalies vertė sudarė 8,98 EUR.

2008 metais Fondo gryniesi aktyvai sumažėjo ir 2008-12-30 fondo gryniesi aktyvai sudarė 1.995.105,90 EUR. 2008 metais Fondo dalies vertė sumažėjo 76,61 % ir 2008-12-30d. sudarė 2,10 EUR.

2009 metais Fondo gryniesi aktyvai padidėjo ir 2009-12-30d. fondo gryniesi aktyvai sudarė 2.984.832,04 EUR. 2009 metais Fondo dalies vertė padidėjo 84,76 % ir 2009-12-30 d. sudarė 3,88 EUR.

2010 metais Fondo gryniesi aktyvai padidėjo ir 2010-12-30d. sudarė 3.970.162,48 EUR. Fondo dalies vertė per metus padidėjo 24,74 % ir 2010-12-30 d. sudarė 4,84 EUR.

Finansiniai rodikliai

EUR	2010-12-30	2009-12-30	2008-12-30	2007-12-28
Gryniesi aktyvai	3.970.162,48	2.984.832,04	1.995.105,90	16.135.071,00
Investicinių vienetų skaičius	819.713,8998	769.297,6369	949.912,1927	1.755.297,1375
Investicinių vienetų vertė	4,84	3,88	2,10	8,98

Fondo dalies vertės dinamika

Laikotarpis	2010 metai	2009 metai	2008 metai	Nuo įsteigimo (2007 metai)
Dalies vertės padidėjimas / (sumažėjimas)	24,74%	84,76%	-76,61%	-17,07%

AIF ”Citadele Caspian Sea Equity Fund”



Ankstesni Fondo veiklos rodikliai nelemia Fondo ateities veiklos rezultatų. Istorinis pelningumas negarantuoja tokio pat pelningumo ateityje. Fondo vertė gali išaugti ar sumažėti, ir investuotojas privalo atsižvelgti į tai, kad jis, investuodamas į Fondo investicinius vienetus, gali gauti mažiau nei investavo .

Registruota Finansų ir kapitalo rinkos komisijoje
Registracijos data: 2011-09-14
Registracijos Nr. FL53 -06.03.04.02.098/140
D.Birite /parašas/

Kopija tikra
„Citadele Asset Management“ IPAS
Valdybos narys R.Vesers
Ryga, 2011 m. rugsėjo 26 d.

Kitoje pusėje: Ryga, 2011-09-26
Viso surišta ir sunumeruota 37 lapai
„Citadele Asset Management“ IPAS
Valdybos narys
R.Vesers /parašas/

* * *

Aš, Loreta Vainienė, patvirtinu, kad aukščiau pateiktas tekstas yra tikras ir teisingas dokumento, sudaryto latvių kalba, vertimas į lietuvių kalbą. LR BK 235 str. turinys dėl žinomai melagingo vertimo man žinomas.

2011-10-27
Vilnius, Teatro g.10
Vertimų biuras LETRA

Loreta Vainienė