



**“Citadele Asset Management” IPAS**

Republikas laukums 2a,  
Ryga, LV-1010, Latvija

**Atviro investicinio fondo  
“ Citadele Russian Equity Fund ”  
PROSPEKTAS**

Fondas registruotas Latvijas Respublikoje

Registruota Finansų ir kapitalo rinkos komisijoje:

Fondo registracijos data: 2004-03-05

Fondo registracijos numeris: 06.03.04.098/13

Fondo prospekto pakeitimai:

Registruoti 2004-10-18, įsigalioję 2004-11-18

Registruoti 2004-12-21, įsigalioję 2005-01-21

Registruoti 2005-02-17, įsigalioję 2005-02-17

Registruoti 2005-07-14, įsigalioję 2005-09-01

Registruoti 2005-10-10, įsigalioję 2005-10-11

Registruoti 2005-12-08, įsigalioję 2005-12-09

Registruoti 2007-08-02, įsigalioję 2007-09-03

Registruoti 2008-02-27, įsigalioję 2008-02-22

Registruoti 2008-09-08, įsigalioję 2008-10-09

Registruoti 2008-10-14, įsigalioję 2008-10-14

Registruoti 2009-03-25, įsigalioję 2009-03-25

Registruoti 2009-10-05, įsigalioję 2009-10-05

Registruoti 2009-10-09, įsigalioję 2009-11-10

Registruoti 2010-01-29, įsigalioję 2010-01-29

Registruoti 2010-07-27, įsigalioję 2010-08-02

Registruoti 2010-08-10, įsigalioję 2010-08-10

Registruoti 2010-08-10, įsigalioję 2010-09-10 (7.1.7 punkt.)

Registruoti 2010-12-09, įsigalioję 2010-12-09

Registruoti 2011-01-26, įsigalioję 2011-01-26

Registruoti 2011-06-29, įsigalioję 2011-06-29

Registruoti 2011-09-14, įsigalioję 2011-09-25.

Depozitoriumas: AS “Citadele banka”

Prisiekęs auditorius: SIA “PricewaterhouseCoopers”

Fondo prospektą, Fondo valdymo taisykles, Fondo metines ir pusmečio ataskaitas bei kitą informaciją apie Fondą ir Bendrovę nemokamai galima gauti “Citadele Asset Management” IPAS buveinėje adresu:

Republikas laukums 2a, Ryga, LV 1010, Latvija

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

Investicinių vienetų platintojai:

Latvijoje: AS “Citadele banka”

Republikas laukums 2a,

Ryga, LV-1010, Latvija

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

---

Finansų ir kapitalo rinkos komisija neatsako už Fondo prospekte pateiktą informaciją ir jo registracijos faktas negali būti traktuotinas kaip Finansų ir kapitalo rinkos komisijos nuomonė į viešą apyvartą leidžiamus vertybinius popierius.

## SVARBI INFORMACIJA

„Citadele Russian Sea Equity Fund“ pagal Latvijas Republikas Investīciju valdymo bendrovių įstatymą 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 turtą ir veikia pagal Latvijos Respublikos įstatymus.

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

**Kova su nusikalstamu būdu gautų lėšų legalizavimu.** Vadovaujantis Latvijos Respublikos įstatymais, Bendrovė ar Platintojai turi teisę pareikalauti Investuotojų pateikti investuotojo tapatybę 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 investiciniaisiais vienetais atvejų išsamus patikrinimas.

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

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

**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 viešu pasiūlymu ar reklama valstybėse, kuriose Fondas nėra registruotas arba apie jo platinimą nėra informuotos atitinkamos valstybinės institucijos.

„Citadele Russian Equity Fund“ investiciniai vienetai kotiruojami NASDAQ OMX Ryga 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 Rusijos Federacijos regione, yra susijusi su ypatinga rizika, ypač - likvidumo rizika ir emitento įsipareigojimų neįvykdymo rizika. Investuotojai turėtų rūpestingai perskaityti šiame prospekte pateiktą informaciją dėl rizikos. Investuotojai, neturintys atitinkamos patirties investicijų srityje, pirmiausia turėtų pasikonsultuoti su nepriklausomu finansų konsultantu, kad galėtų priimti pagrįstą sprendimą dėl pasiūlytos Fondo investicinės strategijos, ir įsitikintų, kad fondo strategija, įskaitant ir galimą riziką, atitinka Investuotojo finansinę padėtį.

## Turinys

### FONDO PROSPEKTE NAUDOJAMŲ SUTRUMPINIMŲ IR SĄVOKŲ APIBRĖŽIMŲ PAAIŠKINIMAS

#### 1. BENDRA INFORMACIJA APIE INVESTICINĮ FONDA

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

#### 3. INVESTAVIMO POLITIKA IR APRIBOJIMAI

- 3.1. Investavimo tikslas
- 3.2. Investavimo objektai ir rūšys
- 3.3. Investavimo apribojimai
- 3.4. Investavimo apribojimų viršijimas
- 3.5. Fondo sąskaita 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 neprekautų skolos vertybinių popierių įvertinimas

7.1.3. Nuosavybės vertybinių popierių įvertinimas

7.1.4. Kitų 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 išpareigojimų vertės apskaičiavimas**

### **7.3. Pajamų ir išlaidų apskaita**

### **7.4. Atsakomybė**

### **7.5. Fondo turto grynosios vertės nustatymo periodiškumas ir informacijos apie Fondo turto grynąją 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 gražinimą

## **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 Russian 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

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

### Išvestinės finansinės priemonės

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

### Atviras investicinis fondas

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

### Valstybė narė

Europos Sąjungos valstybė narė arba Europos Ekonominės zonos valstybė.

EEZ Europos Ekonominė zona

ES Europos Sąjunga

### Finansinės priemonės

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

### 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 Russian Equity Fund”.

### Investicinio fondo dalis

IF dalis yra viename investiciniame vienetė 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 pinigus.

### Investicinis vienetas

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

IPAS Investicijų valdymo akcinė bendrovė

**Nuosavybės vertybiniai popieriai**

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

**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 Russian Equity Fund" bazinė valiuta yra JAV doleris.

**Skolos vertybiniai popieriai**

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

**Laisvai perleidžiami vertybiniai popieriai**

Vertybiniai popieriai, kurių perleidimo teisės neribojamos.

**Viešai prieinama informacija**

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

**Valdymo įmonės suinteresuoti asmenys**

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

**Depozitoriumas**

Juridinis asmuo, saugantis Fondo aktyvus, vykdamas jų apskaitą, sandorius su Fondo lėšomis ir kitas pareigas, nustatytas LR teisės aktuose ir Depozitoriumo sutartyje su Bendrove.

**Depozitoriumo suinteresuoti asmenys**

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

**Depozitoriumo sutartis**

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

**USD** Jungtinių Amerikos Valstijų (JAV) doleris – Jungtinių Amerikos Valstijų piniginis vienetas.

**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 INVESTICINIŲ FONDAŲ

### 1.1. Fondo veiklos tikslas

Atviro investicinio fondo „Citadele Russian Equity Fund“ investavimo tikslas yra pasiekti ilgalaikį kapitalo augimą, investuojant į tų emitentų akcijas, kurie yra registruoti arba kurių pagrindinė veikla vykdoma Rusijos Federacijoje. 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 Russian Equity Fund“ **bazinė valiuta** yra JAV doleris (toliau tekste – USD).

Investicinis fondas nėra juridinis asmuo.

Vadovaujantis Latvijos Respublikos Investicijų valdymo bendrovių įstatymu, „Citadele Russian Equity Fund“ 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, apskaitomas ir valdomas atskirai nuo Bendrovės, kitų jos valdomų Fondų bei Depozitoriumo turto.

Fondo turto negalima įtraukti į Bendrovės ar Depozitoriumo turtą, 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 investiciniams fondui „Citadele Russian Equity Fund“, yra iki 3,0 % 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	2,00% per metus nuo Fondo aktyvų vidutinės metinės vertės
Depozitoriumas	0,175% per metus nuo Fondo aktyvų vidutinės metinės vertės , jei Fondo aktyvų vertė neviršija 3 000 000 USD, ir 0,15% per metus nuo Fondo aktyvų vidutinės metinės vertės, jei vertė viršija 3 000 000 USD. Sandorių įvykdymo mokestis skaičiuojamas pagal galiojančius banko įkainius. Bendras Depozitoriumo atlyginimas negali viršyti 0,50% per metus Fondo aktyvų vidutinės metinės vertės.
Prisiekęs auditorius	Negali viršyti 0,10% per metus Fondų aktyvų vidutinės metinės vertės.
Tretieji asmenys	Remiantis išlaidas patvirtinančiais dokumentais ir/ar faktinėmis išlaidomis.
<p><b>Bendros kasmetinės išlaidos už Fondo valdymą negali viršyti 4,00% Fondo turto vidutinės metinės vertės per metus.</b></p> <p>Ši suma nustatoma vadovaujantis Europos Komisijos 2004 m. balandžio 27 d. Rekomendacija Nr. 2004/384/EB dėl Europos Tarybos direktyvos 85/611/EB 1 priedo C skyriuje nustatyto sutrumpinto prospekto turinio, atsižvelgiant į Direktyvų 2001/107/EB ir 2001/108/EB pakeitimus, ir atitinka „Bendrų išlaidų koeficientas“ (TER – Total expense ratio) sąvokos apibrėžimą ir neapima Prospekto 2.3 punkte minėtų mokesčių.</p>	

Į mokėjimus tretiesiems asmenims įtraukiami tokie mokėjimai kaip mokestis už finansinių instrumentų 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 mokesčiai

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 Russian Equity Fund“ investavimo tikslas yra pasiekti ilgalaikį kapitalo augimą, investuojant į tų emitentų akcijas, kurie yra registruoti arba kurių pagrindinė veikla vykdoma Rusijos Federacijoje. 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 20% Fondo aktyvų gali būti investuojami į kredito įstaigų terminuotus indėlius;
- iki 20% 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 investicinių fondų, valdomų tai pačiai grupei priklausančių bendrovių – „Citadele Asset Management“ IPAS bei jos filialų valdomų fondų – investicinius vienetus;
- iki 25% Fondo aktyvų gali būti investuojami į vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, kurie nebuvo išleisti ar garantuoti Rusijos Federacijos valstybės ir savivaldybių įstaigų ar Rusijos Federacijoje registruotų komercinių bendrovių.

#### 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) Rusijos valstybės ir savivaldybių išleistus ar garantuotus skolos vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones;
- 3) Rusijos, 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) Rusijos arba 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 kolektyvinio investavimo 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 arba Rytų Europos valstybėse;

- 2) jomis prekiaujama kitose reguliuojamose ir atvirai prieinamose finansinių priemonių rinkose (toliau tekste – „reguluojama rinka“), esančiose Fondo prospekto 3.3.1. punkto 1 papunktyje minėtose valstybėse;
  - 3) jos įtrauktos į fondų biržų oficialiuosius sąrašus arba jomis prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose, kurios nėra Fondo prospekto 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 Fondo prospekto 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 arba pinigų rinkos priemonių pasirašymo pradžios.
2. Fondo lėšas galima investuoti į pinigų rinkos priemones, kuriomis neprekiuojama reguliuojamose rinkose, jeigu:
    - 1) jas išleido arba garantavo Latvija, kita valstybė narė 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 arba garantavo Latvijos, kitos valstybės narės ar OECD valstybės narės centrinis bankas, Europos Centrinis bankas arba Europos Investicinis bankas;
    - 3) jas išleido komercinė bendrovė, kurios vertybiniais popieriais prekiaujama Fondo prospekto 3.3.1. punkto 1., 2. ir 3. papunkčiuose nustatyta tvarka;
    - 4) jas išleido arba už jas garantavo kredito įstaiga, registruota Latvijoje, kitoje valstybėje narėje arba 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 Fondo prospekto 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 nustatyta 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 arba pinigų rinkos priemones negali viršyti 5 procentų Fondo aktyvų. Minėtus apribojimus galima viršyti iki 10 procentų Fondo aktyvų vertės, bet tuo 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 arba pinigų rinkos priemones išleido arba juos 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 tokį 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 lēšas 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 lēšas;
  - 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 valstybėse narėse licencijuota kredito įstaiga;
  - 2) 5 procentų Fondo turto 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 vienetų skaičiaus.
18. Visos Bendrovės valdomų fondų lēšų 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 gražinamos pareikalavus ar jas galima atsiimti pirma laiko ir jų terminas neviršija 12 mėnesių.

#### **3.4. Investavimo apribojimų viršijimas**

Investavimo apribojimų viršijimas yra leistinas, jeigu jis kyla dėl pasinaudojimo pasirašymo teisėmis, susijusiomis su Fondo turte esančiais perleidžiamais vertybiniais popieriais ar pinigų rinkos priemonėmis, ar dėl kitų aplinkybių, kurių 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 turtu, 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 turtu. 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 apribojimams naudojama investicijų vertė, kuri apibrėžta 7 skyriuje “FONDO VERTĖS NUSTATYMO METODAI IR 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 ir dalyvauti Rusijos Federacijos ekonomikos plėtroje. Ši strategija apima emitento išsipareigojimų neįvykdymo riziką, politinę, ekonominę ir valiutų riziką, kurios gali turėti neigiamos įtakos Fondo dalies vertei ar investicinių vienetų vertei. Vadovaujantis Fondo ilgalaikė strategija, rekomenduojama lėšas investuoti 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 Rusijos rinką yra susijusios su padidinta rizika, kad įvairių aktyvų rinka gali būti trumpą laiką nelikvidi. Tai gali sudaryti situaciją, kai finansinės priemonės ar kiti aktyvai negali būti parduoti arba turi būti parduodami mažesne verte.**

**Emitento išsipareigojimų nevykdymo rizika** yra susijusi su vertybinių popierių emitento nesugebėjimu vykdyti savo išsipareigojimus vertybinių popierių valdytojui. Planuodama Fondo investicijų politiką, 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 Rusijos Federacijoje ne visur egzistuoja vieningi informacijos atskleidimo standartai, kyla padidinta rizika, kad nežiūrint rūpestingo valdymo, Fondo valdytojas gali gauti neišsamią informaciją ir dėl to priimti nepalankų investicinį sprendimą.**

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

**Išvestinių finansinių priemonių rizika** – Investuotojai privalo suvokti, kad investicijos į išvestines finansines priemones yra susijusios su didele rizika. Įsipareigojimai ar reikalavimai pagal tokius sandorius gali sumažėti ar pasibaigti. Nuostoliai pagal šiuos sandorius, esant tam tikroms aplinkybėms, negali būti tiksliai įvertinti ir gali viršyti užstato vertę. Jeigu naudojamos paskolos 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 rizikos investuojant užsienio valstybėse:**

- **Politinė rizika** - politinė situacija Rusijoje nuo 90-ųjų metų pradžios buvo labai nerami su dažniais konfliktais tarp prezidento ir parlamento, kurie padarė neigiamą įtaką į komercinės veiklos ir investicijų klimatą. Todėl investuotojams, kurie nusprendžia investuoti į Rusijos rinką, reikėtų atsižvelgti ir į politinę riziką, t.y. valstybės valdymo politikos, jos prioritetų pasikeitimais (karo veiksmai, nacionalizacija, konfiskacija, apribojimai ir embargo įvedimas, anksčiau nenumatytos politinės linijos pasekmės), dėl ko gali atsirasti nuostolių arba sumažėti pelnas. Ši rizika ypač

būdinga valstybėms, kuriose nenusistovėję įstatymai, nėra komercinės veiklos tradicijų ir kultūros, ir prie kurių priskiriama Rusijos Federacija.

- 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 – Investuotojas turi atkreipti dėmesį į valiutų riziką. Tokie istoriniai faktai kaip Rusijos krizė 1998 metais, kuri sukėlė ženklų rublio devalvaciją, arba 2003 metų įvykiai, kai rublis sustiprėjo dolerio atžvilgiu, verčia labai rimtai įvertinti valiutos riziką. Su šia rizika susiję galimi nuostoliai, kuriuos fondo investicinių vienetų turėtojai gali patirti dėl nepalankių valiutos kurso svyravimų. Reikėtų atsižvelgti ir į tai, kad nors fondo dalys yra nominuotos viena (vadinama “bazine”) valiuta, investicijų struktūrą gali sudaryti įvairių valstybių finansiniai instrumentai, kurie nominuoti ir kitomis valiutomis.

#### Ypatingos rizikos, atsirandančios investuojant Rusijos Federacijoje

Rusijos rinkoje egzistuoja ypač platus rizikų spektras, susijęs su vertybinių popierių atsiskaitymais ir laikymu. Šios rizikos atsiranda dėl to, kad vertybiniai popieriai yra nematerialūs ir vienintelis vertybinių popierių nuosavybės teisių įrodymas yra įrašas emitento Akcininkų registre. Kiekvienas emitentas yra atsakingas už savo registratoriaus paskyrimą. Taigi, susidaro geografiškai platus šimtų registratorių pasiskirstymas Rusijoje. Rusijos vertybinių popierių ir Kapitalo rinkos Federacinė komisija (“Rusijos Komisija”) yra nustačiusi registratoriaus pareigas, taip pat ir tai, kas sudaro nuosavybės teisių ir sandorio operacijų patvirtinimą. Tačiau sunkumai įgyvendinant Rusijos Komisijos nuostatas nurodo, kad iki šiol galioja nuostolio arba klaidos tikimybė, ir nėra garantijų, kad registratorius veiks pagal taikomus įstatymus ir teisės aktus. Pramonės šakų geriausios praktikos dar yra tik plėtros stadijoje. Registravimo metu registratorius atlieka atitinkamą įrašą Akcininkų registre. Vertybinių popierių nuosavybės teisės yra teisėto registro įrašuose, bet jos nėra patvirtintos asmeniniu išrašu iš Akcininkų registro. Išrašas tik patvirtina tai, kad registracija įvyko. Tačiau išrašas neturi tikrosios vertės. Be to, registratorius paprastai nepriima išrašo kaip vertybinių popierių nuosavybės teisių įrodymo ir į jo pareigas neįeina Depozitoriumo arba jo vietinių agentų informavimas Rusijoje, jei ir kai Akcininkų registre atliekami pakeitimai. Rusijos vertybiniai popieriai fiziškai neinvestuojami į Depozitoriumą arba į jo vietinius agentus Rusijoje.

Tokiu būdu nei Depozitoriumas, nei jo vietiniai agentai Rusijoje neatlieka saugojimo ar Depozitoriumo funkcijų tradicine prasme. Registratoriai nėra nei Depozitoriumo, nei jo vietinių agentų Rusijoje agentai ir taip pat nėra jiems atsakingi. Depozitoriumas atsako tik už savo paties pareigų nevykdymą, tyčinį pareigų nevykdymą ir vietinių agentų Rusijoje aplaidumo ar tyčinio pareigų nevykdymo, pasekmes. Depozitoriumas neatsako už nuostolius, kurie atsirado dėl likvidavimo, bankroto, registratoriaus aplaidumo arba tyčinio pareigų nevykdymo. Šių nuostolių atveju Bendrovė turi kelti ieškinį emitentui ir (arba) jo paskirtam registratoriui.

#### 4.3. Su investicijų valdymo bendrovės ūkine veikla susijusi rizika

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

Esminę ir teigiamą įtaką investicijų valdymo bendrovių galimam rizikos atsiradimui turi LR teisės aktuose esančios ir investicijų valdymo bendrovių veiklą reguliuojančios normos.

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

Svarbi investuotojus sauganti norma yra numatyta LR norminiuose aktuose, reglamentuojančiuose tai, kad jeigu investicijų valdymo bendrovei baigiasi teisės valdyti fondą (pavyzdžiui, nemokumas arba

bankrotas), jos valdomi investiciniai fondai nelikviduojami, o pakeičiama šiuos fondus valdanti bendrovė.

Su investicijų valdymo bendrovės ūkine veikla susijusios rizikos:

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

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

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

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

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

#### 4.4. Galimų veiksmų rizikai sumažinti aprašymas

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

Investuojant 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 išipareigojimų 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 VALDYMAS

### 6.1. Investīciju valdymo Bendrovė

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

Bendrovės valdymo organo vieta sutampa su jos buveinės adresu.

**Bendrovės įsteigimo data:** 2002 metų sausio 11 d.  
**Bendrovės registracijos numeris:** 40003577500  
**Bendrovės registruoto ir apmokėto įstatinio kapitalo dydis:** 4 150 000 LVL  
**Bendrovės akcininkai** AS “Citadele banka”  
 Bendras registracijos numeris 40103303559  
 Akcijų skaičius 4 150 000 su balsavimo teise,  
 Dalis įstatiniame kapitale 100 %

#### Licencijos ir specialūs leidimai:

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

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 m. rugpjūčio 5d.

#### 6.1.1. Bendrovės teisės, pareigos ir atsakomybė valdant fondą

##### Teisės

Bendrovė savo vardu Investuotojo sąskaita disponuoja Fondo turto ir su tuo susijusiomis teisėmis, investuojant Fondo turta į Investīciju 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 investīciju valdymo bendrovę, taip pat įsigyti jos valdomo Fondo investicinius vienetus.

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, piktavališkai 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 – visuotiniam 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 kasdieninę vidaus kontrolės sistemą.
5. Valdyba savarankiškai arba pasikviesdama kompetentingus asmenis vykdo šias funkcijas:
  - vykdo investicinių fondų buhalterinę apskaitą, vedant 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,
  - atlieka kitus įstatymuose ir privalomuose vykdyti Komisijos sprendimuose numatytus veiksmus, susijusius su Fondų turto apskaita.

#### Valdybos sudėtis:

<b>Vladimirs Ivanovs</b>	Valdybos pirmininkas
<b>Raimonds Vesers</b>	Valdybos narys
<b>Zigurds Vaikulis</b>	Valdybos narys

#### 6.1.3. Bendrovės Taryba

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

##### Tarybos teisės ir pareigos valdant Fondą:

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

##### Tarybos sudėtis :

<b>Juris Jakobsons</b>	- Tarybos pirmininkas
<b>Philip Nigel Allard</b>	- Tarybos narys
<b>James R. Breiding</b>	- Tarybos narys
<b>Anatolijs Fridmans</b>	- Tarybos narys

#### 6.1.4. Fondo valdytojas

Bendrovės valdyba investiciniam fondui paskiria Fondo Investicinį komitetą, kurį sudaro ne mažiau kaip trys nariai. Komitetas vykdo Fondo valdytojo funkcijas ir veikia bei turi teisę leisti potvarkius dėl valdomo fondo turto, vadovaujantis Prospektu, Fondo valdymo taisyklėmis ir 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.

[ investicinio komiteto sudėtį įtraukti Bendrovės Fondų valdymo skyriaus vedėjas **Andris Kotans** , Fondų valdymo skyriaus darbuotojai **Antons Lubenko, Kristiana Kiete ir Elchin Jafarov**.

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

Bendrovė valdo šiuos valstybės remiamų pensijų schemų lėšų investavimo planus:

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

Bendrovė valdo šių investicinių fondų lėšas:

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

Bendrovės gaunamas atlyginimas už Fondo valdymą yra 2,00% per metus nuo Fondo aktyvų vidutinės metinės vertės, taip pat komisiniai mokesčiai 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

<b>Depozitoriumo pavadinimas:</b>	Akcinė bendrovė “Citadele banka”
<b>Įsteigimo data:</b>	2010 metų birželio 30 d.
<b>Bendras registracijos numeris:</b>	40103303559
<b>Licencijos:</b>	Licencija vykdyti kredito įstaigos veiklą Nr.06.01.05.405/280
<b>Depozitoriumo juridinis adresas:</b>	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 turą LR norminiuose aktuose ir depozitoriumo sutartyje numatyta tvarka.

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

Depozitoriumas užtikrina, kad 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 turtu.

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

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

#### Atsakomybė

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

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

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

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

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

- 1) Už Fondo turto saugojimą ir kitų Depozitoriumo pareigų vykdymą, Depozitoriumas gauna atlyginimą ne didesnę kaip 0,175% per metus nuo Fondo aktyvų vidutinės metinės vertės, jei Fondo aktyvų vertė neviršija 3 000 000 USD, ir 0,15% per metus nuo Fondo aktyvų vidutinės metinės vertės, kai ji viršija 3 000 000 USD.
- 2) Už sandorių su Fondo turtu 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<sub>t</sub> – Depozitoriumui mokamo atlyginimo dydis už Fondo valdymą einamąją Fondo vertės įvertinimo dieną;
- FAV<sub>t</sub> – Fondo aktyvų vertė einamąją Fondo aktyvų įvertinimo dieną;
- N – kalendorinių dienų skaičius nuo paskutinės Fondo aktyvų įvertinimo dienos;
- L<sub>2</sub> – 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<sub>k</sub> – Depozitoriumui mokamo atlyginimo dydis už einamąjį mėnesį;
- TA<sub>t</sub> – 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”  
**Registracijas numeris:** 40003142793  
**Juridinis adresas:** K.Valdemara g-vē 19, Ryga, LV-1010, Latvija

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

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

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

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

Planuojamas Prisieķusiam auditoriui mokamo atlyginimo dydis per metus itraukiamas i Fondo vertēs apskaičiavimā palaipsniui – kiekvienā dieną vienodomis dalimis. Apskaičiuodama Prisieķusiam auditoriui mokamo atlyginimo dydi einamāją dieną, Bendrovē daro prielaidā, kad Fondo ataskaitinius metus sudaro 365 dienos. Atlyginimas už Fondo auditā atidedamas ir išmokamas prisieķusiam auditoriui vienā kartā 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 valdybos išleisti Tarptautinės apskaitos standartai.

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 finansinės ataskaitos sudarymo dienos gautos pajamos,
  - atsižvelgiama į visas galimas išlaidas, nepriklausomai nuo jų atsiradimo laiko (t.y. išlaidas, susijusias su ataskaitiniais metais ir ankstesniais veiklos laikotarpiais);
- 4) atsižvelgiama į su ataskaitinių metų laikotarpiais susijusias pajamas ir išlaidas, nepriklausomai nuo mokėjimo datos ir sąskaitos gavimo ar išrašymo datos;
- 5) nurodomos visos pozicijos, galinčios turėti esminės įtakos fondo finansinės apskaitos dokumentų vartotojų vertinimams ar sprendimų priėmimams;
- 6) aktyvų ir įsipareigojimų straipsniai bei sudėtinės dalys vertinami atskirai;
- 7) visi sandoriai surašomi ir atvaizduojami finansinės apskaitos dokumentuose, atsižvelgiant į jų ekonominę turinį ir esmę, o ne į teisinę formą.

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

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 nustatytu valiutos kursu sandorio dieną.

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

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

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

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 Russian 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 laikomas finansinės lėšos;
- Iki termino pabaigos laikomas finansinės lėšos.

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

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

Fondo valdytojas gali įtraukti finansines lėšas į fiksuotų ar nustatytų mokėjimų su fiksuotu terminu iki termino pabaigos laikomų investicijų kategoriją, jeigu jis turi ketinimų 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 išpajoti 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 prekiaujama biržose ar kitose reguliuojamose rinkose, įvertinami amortizuoto įsigijimo verte, apskaičiuota naudojant sukauptų palūkanų normos metodą, vadovaujantis kuriuo vertybiniai popieriai apskaitomi jų įsigijimo ir amortizuotos 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. Kitų investicinių fondų investicinių vienetų įvertinimas**

Atvirų investicinių fondų investicinių vienetų ar jiems prilyginamų vertybinių popierių vertė nustatoma remiantis Fondo vertės apskaičiavimo dieną galiojančia fondo investicinių vienetų išpirkimo kaina.

#### **7.1.5. Terminuotų indėlių 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, kuriame jie pasirašomi, išpirkimo kainą biržos uždarymo momentu Fondo vertės apskaičiavimo dieną.

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

Vadovaujantis tarptautiniais apskaitos standartais ir Tarptautiniais finansinių ataskaitų rengimo standartais, aktyvai ir įsipareigojimai valiuta, kuri skiriasi nuo Fondo bazinės valiutos, kiekvieną dieną perskaičiuojami Fondo bazine valiuta pagal žinių ir informacijos agentūrų „Bloomberg“, „Reuters“ ar kitų lygiaverčių informacijos šaltinių atitinkamą valiutos kursą prekybos dienos uždarymo momentu.

#### **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.

Vadovaujantis tarptautiniais apskaitos standartais ir Tarptautiniais finansinių ataskaitų rengimo standartais, 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 atskaitiniu 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 kontroliuoja 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 grynosios turto vertės nustatymo periodiškumas ir informacijos apie Fondo grynąją 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 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 Russian Equity Fund“ Finansų ir kapitalo rinkos komisijoje ir įtraukus investicinius vienetus į Latvijos Centrinį depozitoriumą.

„Citadele Russian Equity Fund“ investicinių vienetų emisijos apimtis ir laikas neribojami.

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

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

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

Paraišką Fondo investiciniams vienetais įsigyti galima pateikti Bendrovės buveinėje, Republikas laukums 2a, Rygoje, LV 1010, tel. (+371) 67010810, faks. (+371) 67778622, arba kreipiantis į Platintojus.

Fondo investicinių vienetų platintojas Latvijoje:

- AS „Citadele banka”, Republikas laukums 2a, Ryga, LV 1010,  
tel. (+371) 67010000, faks. (+371) 67010001

taip pat:

- AS „Citadele banka” filialai ir klientų aptarnavimo centrai. Filialų ir klientų aptarnavimo centrų adresus galima sužinoti Bendrovės buveinėje, AS „Citadele banka” arba paskambinus banko telefonų numeriais bei banko internetiniame puslapyje [www.citadele.lv](http://www.citadele.lv).

Paraišką 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 mokestis už investicinių vienetų pardavimą.

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

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

**Fondo turto grynoji vertė** yra investicinio Fondo turto vertės ir įsipareigojimų 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 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 variantą*, Bendrovė ar Platintojas atitinkamai pagal Paraišką apskaičiuoja nurodytą pinigų sumą atitinkantį investicinių vienetų skaičių ar nurodytą investicinių vienetų skaičių atitinkančią pinigų sumą.

Ne vėliau kaip per penkias darbo dienas po Paraiškos atviro investicinio fondo investiciniams vienetams įsigyti pateikimo Bendrovei ar Platintojui, Investuotojas privalo sumokėti investicinių vienetų kainą į 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 pervedti Fondo investiciniams vienetams įsigyti reikalingą pinigų sumą į Fondo atsiskaitomąją sąskaitą Depozitoriume. Sandorio patvirtinimą, kuriame nurodyta tiksli pinigų suma, kurią Investuotojas privalo pervedti į Fondo atsiskaitomąją sąskaitą Depozitoriume, Investuotojas pasirinktinai gali gauti 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 (USD).

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 turto grynosios vertės.

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

sąskaita. Jeigu Investuotojas šiame punkte nustatyta tvarka ir laiku nesumoka visos kainos už investicinius vienetus, tai įsipareigoja padengti visas išlaidas ir Fondo nuostolius, kurie atsirado dėl Investuotojo pateiktos Paraiškos atviro investicinio fondo investiciniams vienetais 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 investiciniams 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 vienetais išpirkimą.

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

„Citadele Russian 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 vienetais 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 vienetais išpirkimo Paraiškoje nurodoma Fondo valdymo taisyklių 8.6 punkte pateikta informacija.

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

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

### 9.2. Investicinių vienetais išpirkimo kainos apskaičiavimo metodai ir periodiškumas

**Investicinių vienetais 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 vienetais išpirkimo kaina mokama Fondo bazine valiuta (USD).

Investicinių vienetais 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 vienetais *išpirkimo variantą*, Bendrovė ar Platintojas pagal Paraišką apskaičiuoja nurodytą pinigų sumą atitinkantį investicinių vienetais skaičių ar nurodytą investicinių vienetais 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 vienetais emisiją įskaityti į Fondo emisijų sąskaitą Depozitoriume. Jeigu išperkamas investicinių vienetais kiekis per nustatytą laiką nepervedamas į Fondo emisijos sąskaitą, Paraiška laikoma nebegaliojančia.

Jeigu Investuotojo atsiskaitomoji sąskaita ir finansinių priemonių sąskaita yra Depozitoriume, Paraiškos atviro investicinio fondo investiciniams vienetais išpirkti pateikimas Bendrovei ar Platintojui prilygsta pavedimui dėl finansinių priemonių pardavimo. Remdamasis Paraiška atviro investicinio fondo investiciniams vienetais išpirkti, Depozitoriumas nurašo išperkamų investicinių vienetais kiekį. Depozitoriumas nurašo išperkamus investicinius vienetus iš Investuotojo sąskaitos ir perveda juos į Fondo emisijos sąskaitą Depozitoriume. Bendrovė, gavusi išperkamus investicinius vienetus Fondo emisijos sąskaitoje Depozitoriume, nedelsiant juos realizuoja ir per šešias darbo dienas perveda į Investuotojo einamąją 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 vienetais 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 vienetais skaičius, kurį Investuotojas privalo pervedti į Fondo emisijos sąskaitą Depozitoriume, Investuotojas pasirinktinai gali gauti Bendrovės buveinėje 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 vienetams išpirkti neįvykdymo.

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

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

#### **9.4. Investicinių vienetų grąžinimo taisyklės ir tvarka**

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

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

Investicinių vienetų išpirkimą ir grąžinimą 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 grąžinimo 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 likvidacijos metu, jeigu likvidatorius sąmoningai ar dėl aplaidumo pažeidė įstatymą ar Fondo valdymo taisykles, ar aplaidžiai vykdė savo pareigas.

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

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

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

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

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

Visi mokėjimai kreditoriams ir Investuotojams atliekami pinigais.

## 12. MOKESČIAI IR RINKLIAVOS

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**

2004 m. buvo pirmieji Fondo veiklos metai. Per antrąjį pusmetį Fondo gryniesi aktyvai išaugo 34,6% ir viršijo 3.4 mln. USD 2004 m. gruodžio 31 d. Nuo Fondo veiklos pradžios 2004 m. kovo mėn. iki metų pabaigos Fondo dalies vertė smarkiai svyravo ir iš viso sumažėjo 17%.

2005 metų gruodžio 31 d. Fondo grynujų aktyvų bendra suma buvo 7.071.670 USD, o vieno investicinio vieneto vertė buvo 14,24 USD.

Per 2006 m. Fondo gryniesi aktyvai išaugo dvigubai. 2006 metų gruodžio 31 d. Fondo grynujų aktyvų bendra suma buvo 14.690.900 USD, o vieno investicinio vieneto vertė buvo 23,20 USD.

2007 metais Fondo gryniesi aktyvai smarkiai augo ir 2007-12-18 sudarė 19.440.953 USD, o vieno investicinio vieneto vertė per metus išaugo 36,90 % ir pasiekė 31,76 USD vertę.

2008 metais Fondo gryniesi aktyvai sumažėjo ir 2008-12-30 d. sudarė 5.585.823 USD, o vieno investicinio vieneto vertė sumažėjo 72,73 % ir jo vertė buvo 8,66 USD.

2009 metais Fondo gryniesi aktyvai padidėjo ir 2009-12-30 d. sudarė 9.117.671 USD, o vieno investicinio vieneto vertė padidėjo 125,40 % ir jo vertė buvo 19,52 USD.

2010 metais Fondo gryniesi aktyvai padidėjo ir 2010-12-30 d. sudarė 14.833.529 USD. Vieno investicinio vieneto vertė per metus padidėjo 35,09% ir jo vertė buvo 26,37 USD.

**Finansiniai rodikliai**

USD	2010.12.30	2009.12.30	2008.12.30	2007.12.27	2006.12.29	2005.12.31	2004.12.31
Gryniesi aktyvai	14.833.529	9.117.671	5.585.823	19.440.953	14.690.900	7.071.670	3.426.125
Investicinių vienetų skaičius	562.514	467.209	645.011	612.100	633.174	496.488	398.122
Investicinių vienetų vertė	26,37	19,52	8,66	31,76	23,20	14,24	8,61

**Fondo dalies vertės dinamika**

Laikotarpis	2010 metai	2009 metai	2008 metai	2007 metai	2006 metai	2005 metai	Nuo įsteigimo (2004metai)
Dalies vertės padidėjimas (sumažėjimas)	35,09%	125,40%	-72,73%	36,90%	62,92%	65,39%	15,35%

**AIF „Citadele Russian 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. F4I -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 35 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*