



„Citadele Asset Management” IPAS
Republikas laukums 2a,
Rīga, LV-1010, Latvija

Atvērtā ieguldījumu fonda
“Citadele Caspian Sea Equity Fund”
SAĪSINĀTAIS FONDA PROSPEKTS

Fonds ir reģistrēts Latvijas Republikā

Reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā:
Fonda reģistrācijas datums: 19.01.2007.
Fonda reģistrācijas numurs: 06.03.05.098/27

Saīsinātā Fonda prospekta grozījumi:
Reģistrēti 26.04.2007., stājas spēkā 28.05.2007.
Reģistrēti 08.09.2008., stājas spēkā 09.10.2008.
Reģistrēti 14.10.2008., stājas spēkā 14.10.2008.
Reģistrēti 05.10.2009., stājas spēkā 05.10.2009.
Reģistrēti 08.10.2009., stājas spēkā 09.11.2009.
Reģistrēti 29.01.2010., stājas spēkā 29.01.2010.
Reģistrēti 27.07.2010., stājas spēkā 02.08.2010.
Reģistrēti 10.08.2010., stājas spēkā 10.08.2010.
Reģistrēti 29.06.2011., stājas spēkā 29.06.2011.
Reģistrēti 14.09.2011., stājas spēkā 25.09.2011.

Turētājbanka: AS “Citadele banka”

Zvērināts revidents: SIA “PricewaterhouseCoopers”

Fonda prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu, Fonda gada un pusgada pārskatus, kā arī citu informāciju par Fondu un Sabiedrību var bezmaksas saņemt “Citadele Asset Management” IPAS birojā pēc adreses:

Republikas laukums 2a,
Rīga, LV 1010, Latvija,
darba dienās no plkst. 08:30 līdz 17:30

(Kā arī skatīt sadaļu “Vispārīga informācija”).

Ieguldījumu apliecību izplatītājs:

Latvijā: AS “Citadele banka”
Republikas laukums 2a,
Rīga, LV-1010, Latvija
Kā arī AS “Citadele banka” filiāles un klientu apkalpošanas centri

Fonda pārvaldnieks (ieguldījumu pārvaldes sabiedrība), Sabiedrība

“Citadele Asset Management” IPAS,
Republikas laukums 2a, Rīga, LV 1010, Latvija

Turētājbanka

AS “Citadele banka”,
Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija

Zvērināts revidents

SIA “PricewaterhouseCoopers”
K.Valdemāra iela 19, Rīga, LV-1010, Latvija

Fonda ieguldījumu apliecību izplatītājs

Latvijā: AS “Citadele banka”
Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Kā arī AS “Citadele banka” filiāles un
klientu apkalpošanas centri

Uzraudzības institūcija

Finanšu un kapitālu tirgus komisija
Kungu iela 1, Rīga, LV-1050, Latvija

Ieguldīšanas mērķis

Atvērtā ieguldījumu fonda “Citadele Caspian Sea Equity Fund” ieguldījumu mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu investējot galvenokārt to emitentu akcijās, kuri ir reģistrēti vai kuru galvenā darbība notiek Kaspijas jūras reģionā. Fonda ienākumu veidos akciju cenu pieaugums un dividendu izmaksas.

Ieguldījumu politika

Ieguldījumu fonda politika paredz sekojošu ieguldījumu portfeļa sadalījumu:

- līdz 100% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti komercsabiedrību emitētos kapitāla vērtspapīros;
- līdz 25% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti kredītiestāžu termiņnoguldījumos;
- līdz 25% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti valsts, pašvaldību un kredītiestāžu emitētos vai garantētos, kā arī komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros;
- līdz 25% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti valsts, pašvaldību un kredītiestāžu emitētos vai garantētos, kā arī komercsabiedrību emitētos naudas tirgus instrumentos;
- līdz 10% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti atvērto fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecībās vai tiem pielīdzināmos vērtspapīros (turpmāk – ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās);
- līdz 5% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti vienā grupā esošu sabiedrību pārvaldītajos ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās – “Citadele Asset Management” IPAS, kā arī to meitas uzņēmumu pārvaldītajos fondos;
- ne mazāk par divām trešdaļām no Fonda aktīviem tiks ieguldīti komercsabiedrību emitētos kapitāla vērtspapīros, kuri ir reģistrēti vai kuru galvenā darbība notiek Kaspijas jūras reģiona valstī.

Investora profils

Fonds veidots profesionāliem un pieredzējušiem investoriem, kā arī tādiem investoriem, kas nav pazīstami ar kapitāla tirgus iespējām, kuru mērķis ir gūt peļņu kapitāla tirgū. Šī stratēģija sevī ietver emitenta saistību neizpildes risku, politisko, ekonomisko un valūtas risku, kuri var negatīvi ietekmēt Fonda daļas vērtību vai ieguldījumu apliecības vērtību. Saskaņā ar Fonda ilgtermiņa stratēģiju, ieteicams līdzekļus ieguldīt ne mazāk kā uz 5 gadiem.

Ieguldīšanas riski

Ieguldījumu Fonda darbība ir saistīta ar riskiem, kas rodas no dažādiem apstākļiem. Katrs riska veids var negatīvi ietekmēt Fonda darbības rezultātu un attiecīgi katru Fonda daļu. Šajā sakarā jāizdala sekojoši risku veidi:

Pamatrisks - Investoriem jāapzinās, ka vērtspapīru cena, kā arī ienākumi no tiem, ir pakļauti svārstībām, kas tieši ietekmē ieguldītājam piederošo ieguldījumu apliecību vērtību.

Likviditātes risks – nozīmē reālās iespējas jebkurā laika brīdī realizēt (pārdot vai nolīdzināt) kādu no Fonda aktīviem. Ja finanšu instrumenti vai cits aktīvs var tikt pārdots vai nolīdzināts, vidējam pārdošanas pieteikumam (salīdzinot ar konkrētā tirgus darījumu apjomu) neradot ievērojamas cenas svārstības, tirgus var tikt uzskatīts par likvīdu.

Ieguldījumi Kaspijas jūras reģiona tirgū ir saistīti ar paaugstinātu risku, ka dažādu aktīvu tirgus var būt īslaicīgi nelikvīds. Tas var radīt situāciju, ka finanšu instrumenti vai citi aktīvi nevar tikt pārdoti vai tiek pārdoti ar samazinātu vērtību.

Emitenta saistību neizpildes risks - saistīts ar vērtspapīru emitenta iespējām nepildīt savas saistības pret vērtspapīra valdītāju. Plānojot Fonda ieguldījumu politiku Sabiedrība ņem vērā ieguldījumu drošumu katrā konkrētā valstī un konkrētos vērtspapīros un banku termiņnoguldījumos, t.i. tiek analizēti kredītreitingi, kas noteikti attiecīgajai valstij, bankai vai uzņēmumam. Šī riska piepildīšanās var daļēji vai pilnībā radīt saistību neizpildi attiecībā pret konkrētu finanšu instrumentu un negatīvi ietekmēt Fonda vērtību un attiecīgi katru Fonda daļu.

Juridiskais risks jeb likumdošanas risks - izmaiņu valsts un ārvalstu tiesību aktos (t.sk. nodokļu politikā) iespēju risks, kas Fondam var radīt papildus izdevumus.

Informācijas risks - patiesas vērtspapīru tirgus informācijas, kura atspoguļo emitenta reālo situāciju, nepieejamība vai trūkums.

Ņemot vērā, ka Kaspijas jūras reģiona valstīs ne visur pastāv vienots standarts attiecībā uz atklātību, pastāv paaugstināts risks, ka, neskatoties uz gādīgu pārvaldi, Fonda pārvaldnieks saņem nepilnīgu informāciju kā rezultātā iespējams pieņemt nelabvēlīgu ieguldījumu lēmumu.

Finansiālais risks - Ieguldījumu fondu finanšu risks, kas galvenokārt ir saistīts ar situāciju, ka ārēju (Sabiedrības neietekmējamu) faktoru ietekmē Ieguldītāji vienlaicīgi pieprasa savu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, kas noved pie Fonda darbības efektivitātes samazināšanās.

Atvasināto finanšu instrumentu risks – Ieguldītājiem jāapzinās, ka ieguldījumi atvasinātos finanšu instrumentos ir saistīti ar augstu riska pakāpi. Saistības vai prasības no šādiem darījumiem var samazināties vai beigt pastāvēt. Zaudējumu risks dažādos apstākļos var netikt noteikts un pārsniegt ķīlas apjomu. Ja tiek pielietoti aizdevumi, lai segtu saistības par atvasinātajiem finanšu darījumiem vai ja saistības vai prasības no šādiem darījumiem ir ārvalstu valūtā, zaudējumu risks var palielināties.

Atvasināto finanšu instrumentu darījumi var radīt maksātnespēju un apgrūtināt Fonda īpašumus, bez iespējas iepriekš noteikt zaudējumus.

Galvenie ārvalstu ieguldījumu riski:

- politiskais risks - saistīts ar ieguldījuma valstu iesaistīšanos militāros konfliktos un karadarbībā, kā arī ar izmaiņām valstu politiskajā vidē, piemēram, vardarbīga valdības gāšana, apvērsumi. Šādi faktori parasti spēcīgi ietekmē arī attiecīgās valsts finanšu tirgus un attiecīgi ietekmēt Fonda darbības rezultātus;
- ekonomiskais risks - saistīts ar ekonomiskās situācijas izmaiņām ieguldījumu reģionos, tādām kā ekonomiskā recesija, pārmērīga inflācija, banku krīze u.c.;
- grāmatvedības un nodokļu dubultās iekasēšanas risks - tas saistīts ar dažādu grāmatvedības uzskaites pamatprincipu pielietošanu dažādu valstu vērtspapīru uzskaites un reģistrācijas sistēmās, kas var radīt papildus grūtības investīcijām, kā arī nerezidentu ieguldījumiem ārvalstīs var būt noteiktas lielākas nodokļu likmes, līdz ar to Fonda īpašumi var tikt vairāk apgrūtināti nekā ieguldot vietējā tirgū;
- valūtas risks - Ar šo risku ir domāti iespējamie zaudējumi, kas fonda ieguldījuma apliecību turētājam var rasties no nelabvēlīgām valūtas kursa svārstībām. Fondā pamatvalūta ir EUR, bet Fonda aktīvi var tikt izvietoti arī citās valūtās denominētos finanšu instrumentos, kā rezultātā rodas ārvalstu valūtas vērtības izmaiņas risks attiecībā pret Fonda pamatvalūtu.

Īpašie riski, kas veidojas pie ieguldījumiem Kaspijas jūras reģiona valstīs

Fonda specializācija, ieguldot finanšu līdzekļus Kaspijas jūras reģiona valstīs, ir saistīta ar paaugstinātu risku. Aktīvu cenas tirgos un biržās ir svārstīgas. Investīciju rezultātu var ietekmēt vietējo valūtu svārstības pret Fonda bāzes valūtu. Pat pie patiesas vērtspapīru tirgus informācijas, kura atspoguļo emitenta reālo situāciju, ieguldījumi Kaspijas jūras reģiona valstīs saistīti ar paaugstinātu informācijas risku un darījuma partnera risku. Politiskās izmaiņas, valūtas maiņu ierobežojumi, biržu uzraudzība, nodokļi, ārvalstu investoru darbības ierobežojumi, ienākumu repatriācija, līdzekļu ieguldīšana u.c. var ietekmēt Fonda investīciju rezultātus.

Atvasinātie finanšu instrumenti

Lai samazinātu Fonda aktīvu vērtības izmaiņas risku, kas var rasties attiecīgā aktīva cenas vai valūtas kursa izmaiņu rezultātā, Fonda pārvaldniekam ir tiesības Fonda līdzekļus ieguldīt atvasinātajos finanšu instrumentos. Papildus Fonda pārvaldnieks ir tiesīgs uz Fonda rēķina veikt darījumus ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem ar nolūku gūt peļņu.

Fonda pārvaldniekam uz Fonda aktīvu rēķina ir tiesīgs veikt darījumus ar atpakaļpirkšanu ("repo").

Par nodokļiem un nodevām

Saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem ieguldījumu fonds nav uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs, līdz ar to Ieguldītāju Fondā akumulētie līdzekļi un Fondam piederošā manta netiek aplikta ar uzņēmumu ienākuma nodokli. Ja Latvijas Republikas normatīvajos aktos tiek paredzēta nodokļu piemērošana ieguldījumu objektiem, kā arī darījumiem ar Fonda mantu, tādā gadījumā Sabiedrība šos nodokļu maksājumus sedz no Fonda mantas.

Atbilstoši LR likumos "Par iedzīvotāju ienākuma nodokli" un "Par uzņēmumu ienākuma nodokli" paredzētajai kārtībai vai citiem tiesību aktiem, kuri nākotnē var aizstāt šos likumus un uz to pamata izdotos normatīvos aktus, ieguldītājiem pašiem ir jāveic iedzīvotāju ienākuma nodokļa vai uzņēmumu ienākuma nodokļa nomaksa.

Šajā punktā sniegtajai informācijai par Latvijas Republikas nodokļu likumdošanu, kas ir spēkā uz saīsinātā fonda prospekta pēdējo grozījumu reģistrēšanas brīdi, ir vispārīgs raksturs. Sabiedrība nenes atbildību par nodokļu piemērošanas kārtību katram konkrētam ieguldītājam. Neskaidrību gadījumā ieguldītājam ir jāgriežas pie sava nodokļu konsultanta.

Komisijas maksas

Sabiedrība saņem atlīdzību par Fonda pārvaldi 2.50% gadā no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā . Šī atlīdzība tiek segta no Fonda līdzekļiem vienu reizi mēnesī.

Bez tam Fonds maksā atlīdzības Turētājbankai un Zvērinātam revidentam.

Personas nosaukums	Atlīdzības apjoms
Sabiedrība	2.50 % gadā no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā
Turētājbanka	0.175% gadā no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā maksā par transakciju apstrādi saskaņā ar spēkā esošu bankas cenrādi Kopējais Turētājbankas atalgojums nedrīkst pārsniegt 0.50% gadā no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā.
Zvērināts revidents	Nedrīkst pārsniegt 0,10% gadā no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā
Trešās personas	Atbilstoši attaisnojošiem dokumentiem un/vai faktiskajām izmaksām
<p>Kopējie ikgadējie maksājumi par Fonda pārvaldi nedrīkst pārsniegt 5,00% gadā no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā</p> <p>Šis lielums tiek noteikts saskaņā ar Eiropas Komisijas 27.04.2004. Rekomendāciju nr. 2004/384/EC par Eiropas Padomes direktīvas 85/611/EEC 1.pielikuma C sadaļā noteiktā saīsinātā prospekta saturu, ņemot vērā Direktīvas izmaiņas 2001/107/EC un 2001/108/EC un atbilst paskaidrotajam terminam Kopējo izdevumu koeficients (TER – Total expense ratio), un neiekļauj Prospekta 2.3.punktā minētos maksājumus.</p>	

Maksājumos trešajām personām tiek iekļauti tādi maksājumi kā maksa par finanšu instrumentu turēšanu, maksa par ieguldījumu apliecību iekļaušanu un kotēšanu fondu biržu sarakstos u.c.

Ieguldot Fonda līdzekļus cita fonda ieguldījumu apliecībās, kurus emitēja pati Sabiedrība vai cita sabiedrība, kuru ar Sabiedrību saista kopīga pārvalde vai kontrole, vai tā pārvaldi veic cita sabiedrība, kas atrodas vienā grupā ar Sabiedrību, komisijas maksas par šādu fondu ieguldījumu apliecību pārdošanu vai atpakaļpirkšanu no Fonda netiek ieturētas.

Ieguldot Fonda līdzekļus cita fonda ieguldījumu apliecībās, atbilstoši iepriekšējās rindkopas noteiktajam aprakstam, Sabiedrība var ieturēt samazinātu atlīdzību par Fonda pārvaldīšanu par to Fonda aktīvu daļu, kas ir ieguldīta šajos fondos nosakot kā maksimālo apmēru 0.25% gadā vai nepieprasa atlīdzību par tādiem ieguldījumiem. Gadījumā, ja Fonda līdzekļus iegulda cita fonda ieguldījumu apliecībās, atbilstoši iepriekšējās rindkopas noteiktajam aprakstam, un kuriem ir zemāka atlīdzība par fonda pārvaldīšanu nekā pašam Fondam, tad par to Fonda aktīvu daļu, kas ir ieguldīta šajos fondos, Sabiedrība var ieturēt atlīdzību par Fonda pārvaldīšanu, kas tiek aprēķināta kā starpība starp atlīdzību par šī Fonda pārvaldīšanu un investējamā fonda atlīdzību par pārvaldīšanu.

Sīkāka informācija par minētajām un arī citām iespējamām izmaksām uz Fonda rēķina sniegta detalizētajā Fonda prospektā.

Fonda ienākumu sadale

Ienākumi, kas gūti no Fonda mantas, tiek ieguldīti Fondā.

Ieguldītājs proporcionāli viņam piederošo ieguldījumu apliecību skaitam piedalās darījumos ar Fonda mantu gūto ienākumu sadalē.

Ieguldītāja ienākums tiek fiksēts (atspoguļots) ieguldījumu apliecības vērtības pieaugumā vai samazinājumā. Fonda daļas vērtība tiek noteikta katru darba dienu, atbilstoši LR likumdošanas aktiem, šī Prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma noteikumiem.

Ieguldītājs var iegūt savu ienākumu no Fonda daļas naudā tikai pieprasot Sabiedrībai šo vērtspapīru atpakaļpirkšanu jeb veicot šo ieguldījumu apliecību pārdošanu.

FONDA IEPRIEKŠĒJĀS DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

2007.gads bija Fonda pirmais darbības gads, kopš dibināšanas brīža Fonda aktīvi līdz gada beigām būtiski pieauga un uz 2007.gada 28.decembri sastādīja 16,135,071 EUR. Fonda daļas vērtība kopš fonda dibināšanas brīža samazinājās par 10.20% un uz 2007.gada 28.decembri Fonda daļas vērtība sastādīja 8.98 EUR.

2008.gadā fonda neto aktīvi samazinājās un uz 30.12.2008. fonda neto aktīvi sastādīja 1,995,105.90 EUR. 2008.gadā fonda daļas vērtība samazinājās par 76.61% un uz 30.12.2008. sastādīja 2.10 EUR.

2009.gadā fonda neto aktīvi palielinājās un uz 30.12.2009. fonda neto aktīvi sastādīja 2,984,832.04EUR. 2009.gadā fonda daļas vērtība palielinājās par 84.76 % un uz 30.12.2009. sastādīja 3.88 EUR.

2010.gadā Fonda neto aktīvi palielinājās un uz 30.12.2010 sastādīja 3,970,162.48 EUR. Fonda daļas vērtība gada laikā palielinājās par 24.74 % un uz 30.12.2010 sastādīja 4.84 EUR.

Finansiālie rādītāji

EUR	30.12.2010	30.12.2009	30.12.2008	28.12.2007
Neto aktīvi	3,970,162.48	2,984,832.04	1,995,105.90	16,135,071.00
Ieguldījumu apliecību skaits	819,713.8998	769,297.6369	949,912.1927	1,755,297.1375
Ieguldījumu apliecības vērtība	4.84	3.88	2.10	8.98

Fonda daļas vērtības dinamika

Periods	2010.gads	2009.gads	2008. gads	Kopš dibināšanas (2007.gads)
Daļas vērtības pieaugums/ (samazinājums)	24.74%	84.76%	-76.61%	-17.07%

AIF „Citadele Caspian Sea Equity Fund”



Iepriekšējie Fonda darbības rādītāji nenosaka turpmākos Fonda darbības rezultātus. Vēsturiskais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē. Fonda vērtība var pieaugt vai samazināties un investoram jāņem vērā, ka viņš, investējot Fonda apliecībās, var atpakaļ saņemt mazāk nekā ieguldījis.

Vispārīga informācija

Detalizētu Fonda prospektu, saīsināto Fonda prospektu Fonda pārvaldes nolikumu, kā arī gada un pusgada finanšu pārskatus, informāciju par ieguldījumu apliecību pārdošanas un atpakaļpirkšanas cenu, informāciju par pieteikumu Fonda ieguldījumu apliecību iegādei un atpakaļpirkšanai iesniegšanas vietām un laiku, informāciju par Fonda vērtību un Fonda daļas vērtību un papildus informāciju par Fondu, Sabiedrību un Turētājbanku bezmaksas var iegūt “Citadele Asset Management” IPAS birojā, Republikas laukumā 2a, Rīgā, LV 1010, Latvijā, katru darba dienu no plkst.08:30 līdz 17:30 vai pie Izplatītājiem, kā arī valstu, kurās tiek veikta Fonda ieguldījumu apliecību izplatīšana, uzskaites un informācijas aģentūrās.

Pēc Ieguldītāja vēlēšanās pieteikums Fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai var tikt iesniegts uzskaites un informācijas aģentūrā.

Pēc Ieguldītāja vēlēšanās maksājumus par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu var veikt uzskaites un informācijas aģentūrā, t.sk. citi Ieguldītājiem izmaksājami maksājumi.

Informācija par Fonda ieguldījumu apliecību pārdošanas un atpakaļpirkšanas cenām, kā arī cita informācija tiek publicēta saskaņā ar tās valsts, kurā tiek veikta Fonda ieguldījumu apliecību izplatīšana, likumdošanas prasībām.

“Citadele Asset Management” IPAS
Valdes priekšsēdētājs

_____ /V.Ivanovs/

“Citadele Asset Management” IPAS
Valdes loceklis

_____ /R.Vesers/

“Citadele Asset Management” IPAS
Valdes loceklis

_____ /Z.Vaikulis/