



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

Atvērtā ieguldījumu fonda  
**“Citadele Russian Equity Fund”**  
**SAĪSINĀTAIS FONDA PROSPEKTS**

Fonds ir reģistrēts Latvijas Republikā

Reģistrēts Latvijā Finanšu un kapitāla tirgus komisijā:  
Fonda reģistrācijas datums: 05.03.2004.  
Fonda reģistrācijas numurs: 06.03.04.098/13

Saīsinātā fonda prospekta grozījumi:

Reģistrēti 18.10.2004., stājas spēkā 18.11.2004.  
Reģistrēti 21.12.2004., stājas spēkā 21.01.2005.  
Reģistrēti 17.02.2005., stājas spēkā 17.02.2005.  
Reģistrēti 14.07.2005., stājas spēkā 01.09.2005.  
Reģistrēti 08.12.2005., stājas spēkā 09.12.2005.  
Reģistrēti 02.08.2007., stājas spēkā 03.09.2007.  
Reģistrēti 27.02.2008., stājas spēkā 22.02.2008.  
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 09.10.2009., stājas spēkā 10.11.2009.  
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 Russian Equity Fund" ieguldīšanas mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu investējot galvenokārt uzņēmumu akcijās, kuri ir reģistrēti vai kuru galvenā darbība notiek Krievijas Federācijā. Fonda ienākumu veidos akciju cenu pieaugums un dividenžu izmaksas.

**Ieguldījumu politika**

Ieguldījumu fonda politika paredz sekojošu ieguldījumu portfeļa sadalījumu:

- līdz 100% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti komercsabiedrību emitētos kapitāla vērtspapīros;
- līdz 20% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti kredītiestāžu termiņnoguldījumos;
- līdz 20% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti valsts, pašvaldību un kredītiestāžu emitētos vai garantētos, kā arī komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros un 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;
- līdz 25% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, kurus nav emitējušas vai garantējušas Krievijas valsts, pašvaldības vai Krievijas valstī reģistrētas komercsabiedrības.

**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 un kuri grib piedalīties Krievijas Federācijas ekonomikas attīstībā. 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 vismaz 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 Krievijas 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 papildīšanās 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.

**Nemot vērā, ka Krievijas Federācijā ne visur pastāv vienots standarts attiecībā uz atklātību, pastāv paaugstināts risks, ka, neskatoties uz gādīgu pārvaldi, Fonda 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 - Politiskā situācija Krievijā, kopš 90. gadu sākuma ir bijusi ļoti nemierīga, ar biežiem konfliktiem starp prezidentu un parlamentu, kas ir atstājis negatīvu ietekmi uz uzņēmējdarbības un investīciju klimatu. Tādēļ, investoriem, kas apsver veikt investīcijas Krievijas tirgū, vajadzētu ņemt vērā arī politisko risku, t.i. risku, kas saistīts ar iespējamām valdības kursa vai arī tās prioritāšu izmaiņām (kara darbība, nacionalizācija, konfiskācija, ierobežojumu un embargo ieviešana, tādā iepriekš neparedzamas politiskās līnijas sekas), kā rezultātā var rasties zaudējumi vai arī samazināties peļņa. Šis risks ir īpaši raksturīgs valstīm ar nenostabilizējušos likumdošanu, ne esošām uzņēmējdarbības tradīcijām un kultūru, pie kurām pieder arī Krievijas Federācija.
- 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 - investoriem būtu jāpievērš uzmanība arī valūtas riskam. Tādi vēstures fakti kā Krievijas krīze 1998. gadā, kas noveda pie ievērojamas rubļa devalvācijas, vai arī 2003. gada notikumi, kad rublis nostiprinājās pret dolāru, liek ļoti nopietni attiekties pret valūtas risku. Ar šo risku ir domāti iespējamie zaudējumi, kas fonda ieguldījuma apliecību turētājam var rasties no nelabvēlīgām valūtas kursa svārstībām. Derētu ņemt vērā arī to, ka, lai arī fonda daļas ir nominētas vienā (saukta par "bāzes") valūtā, ieguldījumu struktūra var sastāvēt no dažādu valstu finanšu instrumentiem, kas nominēti arī citās valūtās.

**Īpašie riski, kas veidojas pie ieguldījumiem Krievijas Federācijā**

Krievijas tirgū pastāv īpaši plašs risku klāsts, kas saistīts ar vērtspapīru norēķiniem un uzglabāšanu. Šie riski rodas no fizisku vērtspapīru neesamības, kā sekas ir vērtspapīru īpašumtiesību apliecinājums vienīgi emitenta Akcionāru reģistrā. Katrs emitents ir atbildīgs par sava reģistratora iecelšanu. Rezultātā izveidojas ģeogrāfiski plaša vairāku simtu reģistrators sadale Krievijā. Krievijas Vērtspapīru un Kapitāla Tirgus Federālā Komisija ("Krievijas Komisija") ir noteikusi reģistrators aktivitāšu pienākumus, kā arī to, kas veido īpašumtiesību un darījuma operāciju apliecinājumu. Tomēr, grūtības īstenot Krievijas Komisijas noteikumus norāda, ka joprojām pastāv zaudējuma vai kļūdas iespējamība, kā arī nav garantiju, ka reģistrators darbosies saskaņā ar piemērotajiem likumiem un noteikumiem. Plaši atzītu nozaru prakses joprojām atrodas tapšanas līmenī. Notiekot reģistrācijai, reģistrators ģenerē attiecīgu izrakstu Akcionāru reģistrā. Akciju īpašumtiesības ir likumīgas reģistra ierakstos, bet tās nav apliecinātas ar personīgu izrakstu no Akcionāru reģistra. Izraksts ir vienīgi apliecinājums tam, ka reģistrācija ir notikusi. Tomēr, izraksts nav apspriežams un tam nav patiesas vērtības. Papildus reģistrators parasti nepieņem izrakstu kā apliecinājumu Akciju īpašumtiesībām un viņa pienākumos neietilpst informēt Turētājbanku vai tā vietējos aģentus Krievijā, ja vai kad tas izdara grozījumus Akcionāru reģistrā. Krievijas vērtspapīri netiek fiziski noguldīti Turētājbankā vai pie tās vietējiem aģentiem Krievijā.

Tādējādi ne Turētājbanka, ne tā vietējie aģenti Krievijā nav uzskatāmi par fizisku uzglabāšanas vai Turētājbankas funkciju veicējiem tradicionālajā izpratnē. Reģistratori nav ne Turētājbankas vai tā vietējo aģentu Krievijā aģenti, ne arī atbildīgi to priekšā. Turētājbankas atbildība sniedzas tikai līdz viņas pašas pienākumu nepildīšanai un tīšai saistību nepildīšanai un tam, kas noticis tā vietējo aģentu Krievijā nolaidības vai tīša amata pārkāpuma dēļ, un nav attiecināma uz zaudējumiem, kas radušies sakarā ar likvidāciju, bankrotu, reģistrators nolaidību vai tīšu saistību nepildīšanu. Šādu zaudējumu gadījumā Sabiedrībai jāceļ apsūdzība tieši emitentam un/vai tā ieceltajam reģistratoram.

Sīkāka informācija par riskiem ietverta detalizētajā Fonda prospektā.

**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 neņes 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 2.0% 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	2.00 % gadā no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā
Turētājbanka	0.175% gadā no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā, kas nepārsniedz USD 3'000'000 un 0.15% gadā no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā, kas pārsniedz USD 3'000'000 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><b>Kopējie ikgadējie maksājumi par Fonda pārvaldi nedrīkst pārsniegt 4,00% gadā no Fonda aktīvu vidējās vērtības gadā</b></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>	

Maksājumus 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.

#### **Ieguldījuma apliecību izplatīšana**

Pieteikties Fonda ieguldījumu apliecību iegādei var Sabiedrības birojā, Republikas laukumā 2a, Rīga, LV 1010, tālr. (+371)67010810, fakss (+371)67778622 vai griežoties pie Izplatītāja:

- AS “Citadele banka”, adrese - Republikas laukums 2a, Rīga, LV 1010, tālr. (+371)67010000, fakss (+371)67010001;

kā arī

- AS “Citadele banka” filiāles un klientu apkalpošanas centri. Filiāļu un klientu apkalpošanas centru adreses var uzzināt Sabiedrības birojā, vai piezvanot pa AS „Citadele banka” tālrunu numuriem tās darba laikā, kā arī bankas mājas lapā: [www.citadele.lv](http://www.citadele.lv).

Minimālā iegādes summa ir 1 (vienas) ieguldījumu apliecības cena.

Ieguldījumu apliecību cena tiek noteikta Fonda bāzes valūtā.

Visus ar Fonda ieguldījumu apliecību iegādi saistītos izdevumus, kas rodas ieguldītājam (bankas komisija par operācijām ar finanšu instrumentu kontiem, naudas kontiem u.t.t.), sedz pats ieguldītājs.

Fonda, kā arī Fonda daļas, vērtība tiek noteikta katru darba dienu pēc plkst.17:30. Šī informācija pieejama Prospektā uzrādītajās Fonda ieguldījumu apliecību izplatīšanas vietās no nākamās darba dienas plkst.10:00.

Informāciju par ieguldījumu apliecību pārdošanas cenu var saņemt Sabiedrības birojā vai piezvanot uz Sabiedrības tālruna numuriem tās darba laikā. Tāpat šī informācija ir iegūstama no Fonda ieguldījumu apliecību Izplatītāja, apmeklējot viņu pēc norādītajām adresēm vai piezvanot uz Fonda ieguldījumu apliecību Izplatītāja norādītajiem tālruna numuriem.

Aprēķinot ieguldījumu apliecības pārdošanas cenu, par aprēķinu pamatu tiek ņemta Fonda daļas vērtība, kas noteikta Pieteikuma atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei saņemšanas dienai, bet tiek publicēta nākamajā darba dienā.

Fonda vērtību veido Fonda aktīvu un saistību vērtību starpība.

Fonda daļas vērtība ir Fonda vērtības daļējums ar apgrozībā esošo ieguldījumu apliecību skaitu.

#### **Atpakaļpirkšana un atpakaļpieņemšana**

Sabiedrība pēc Ieguldītāja pieprasījuma veic ieguldījuma apliecību atpakaļpirkšanu.

Fonda ieguldījumu apliecības tiek atpirktas par cenu, kas noteikta dienai, kad Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi Pieteikumu atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai.

Ieguldījumu apliecību atpirkšanas komisijas nauda netiek piemērota.

Ja Sabiedrības vainas dēļ Fonda prospektā un tam pievienotajos dokumentos ziņas, kurām ir būtiska nozīme ieguldījumu apliecību novērtējumā ir nepareizas vai nepilnīgas, Ieguldītājam ir tiesības pieprasīt, lai Sabiedrība pieņem atpakaļ viņa ieguldījumu apliecību un atlīdzina viņam visus šā iemesla dēļ radušos zaudējumus.

#### **Pārdošanas un atpakaļpirkšanas komisijas maksas**

Pārdošanas komisija tiek noteikta saskaņā ar LR likumdošanu un tiek izmaksāta Sabiedrībai, lai kompensētu ieguldījumu apliecību emisijas izdevumus.

Pārdošanas komisijas maksimālais apjoms, kas tiek izmaksāta Sabiedrībai, ir 3.0% no Fonda daļas vērtības.

Komisija par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu netiek iekasēta.

#### **Informācijas par Fonda daļas vērtību publiskošana**

Sabiedrība publisko informāciju par iepriekšējās darba dienas Fonda daļas vērtību katru darba dienu plkst.10:00. To var uzzināt, piezvanot uz prospektā norādītajiem tālruna numuriem, kā arī tieši Sabiedrības birojā vai pie Izplatītājiem, kā arī AS “Citadele banka” mājas lapā: [www.citadele.lv](http://www.citadele.lv).

#### **Apstākļi, kādos var apturēt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu**

Ārkārtējas finanšu tirgus situācijas gadījumā (uz laiku tiek slēgtas fondu biržas, bankas, brokeru sabiedrības, vai arī kādu citu iemeslu dēļ nevar notikt darījumi ar vērtspapīriem), vai ja ir iestājušies citi nepārvaramas varas apstākļi, Sabiedrība var uz šādu apstākļu pastāvēšanas laiku apturēt tirdzniecību ar Fonda ieguldījumu apliecībām. Sabiedrība nekavējoties informēs katru ieguldītāju personiski vai arī publicēs attiecīgo paziņojumu vienā no dienas laikrakstiem.

Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu var apturēt gadījumos, kad Finanšu un Kapitāla tirgus komisija izmanto savas tiesības ierobežot Sabiedrības tiesības rīkoties ar Fonda bankas kontiem, un Fonda likvidācijas gadījumā.

Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu nedrīkst veikt pēc ieguldījumu Fonda likvidācijas uzsākšanas.

Fonda likvidācijas gadījumā Fonda kreditoru un ieguldītāju prasības tiek apmierinātas likumdošanā noteiktajā kārtībā.

### 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 darbības rādītāji

2004.gads bija pirmais Fonda darbības gads. Fonda neto aktīvu apjoms otrajā pusgadā pieauga par 34.6% un 2004. gada 31. decembrī pārsniedza 3.4 miljonus ASV dolāru. Kopš Fonda darbības uzsākšanas - 2004. gada martā, līdz gada beigām Fonda daļas vērtība pārdzīvoja krasas svārstības, kuru rezultātā samazinājās par 17%.

2005. gada 31. decembrī Fonda neto aktīvu kopējā summa bija 7,071,670 USD un vienas ieguldījumu apliecības vērtība bija 14.24 USD.

2006. gadā Fonda neto aktīvi dubultojušas. 2006. gada 31. decembrī Fonda neto aktīvu kopējā summa bija 14,690,900 USD un vienas ieguldījumu apliecības vērtība bija 23.20 USD.

2007.gadā Fonda neto aktīvi pieauga un uz 28.12.2007. kopā sastādīja 19,440,953 USD, un vienas ieguldījumu apliecības vērtība gada laikā pieauga par 36.90 % sasniedzot vērtību 31.76 USD.

2008.gadā Fonda neto aktīvi samazinājās un uz 30.12.2008. kopā sastādīja 5'585'823 USD, un vienas ieguldījumu apliecības vērtība gada laikā nokrita par 72.73 % sasniedzot vērtību 8.66USD.

2009.gadā Fonda neto aktīvi pieauga un uz 30.12.2009. kopā sastādīja 9'117'671 USD, un vienas ieguldījumu apliecības vērtība gada laikā pieauga par 125.40% sasniedzot vērtību 19.52 USD.

2010. gadā Fonda neto aktīvi pieauga un uz 30.12.2010 sastādīja 14'833'529 USD. Vienas ieguldījumu apliecības vērtība gada laikā pieauga par 35.09%, sasniedzot vērtību 26.37 USD.

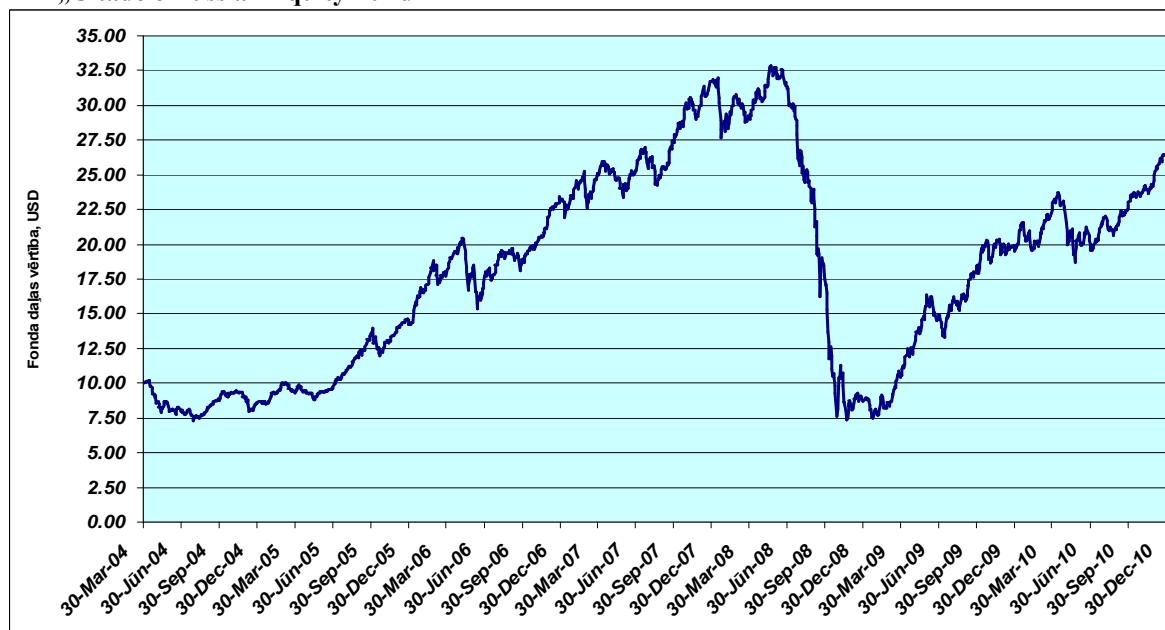
### Finansiālie rādītāji

USD	30.12.2010	30.12.2009	30.12.2008	28.12.2007	29.12.2006	31.12.2005	31.12.2004
Neto aktīvi	14,833,529	9,117,671	5,585,823	19,440,953	14,690,900	7,071,670	3,426,125
Ieguldījumu apliecību skaits	562,514	467,209	645,011	612,100	633,174	496,488	398,122
Ieguldījumu apliecības vērtība	26.37	19.52	8.66	31.76	23.20	14.24	8.61

### Fonda daļas vērtības dinamika

Periods	2010. gads	2009. gads	2008. gads	2007. gads.	2006. gads	2005. gads	Kopš dibināšanas (2004.gads)
Daļas vērtības pieaugums/ (samazinājums)	35.09%	125.40%	-72.73%	36.90%	62.92%	65.39%	15.35%

**AIF „Citadele Russian 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, Latvija, 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 aģentūra, 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/