



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

Atvērtā ieguldījumu fonda
“Citadele Caspian Sea Equity Fund”
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

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 25.03.2009., stājas spēkā 25.03.2009.
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 09.12.2010., stājas spēkā 09.12.2010.
Reģistrēti 26.01.2011., stājas spēkā 26.01.2011.
Reģistrēti 29.06.2011., stājas spēkā 29.06.2011.
Reģistrēti 14.09.2011., stājas spēkā 25.09.2011.
Reģistrēti 17.10.2011., stājas spēkā 17.10.2011.
Reģistrēti 16.10.2012., stājas spēkā 26.10.2012.

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 bezmaksas var saņemt “Citadele Asset Management” IPAS birojā pēc adreses:

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

Ieguldījumu apliecību izplatītājs:

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

SVARĪGA INFORMĀCIJA

“Citadele Caspian Sea Equity Fund”, saskaņā ar Latvijas Republikas Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu ir atvērtais ieguldījumu fonds un darbojas saskaņā ar Direktīvu 2009/65/EK, kā arī citiem saistošiem Eiropas Savienības tiesību aktiem. “Citadele Asset Management” IPAS, kas pārvalda šī Fonda aktīvus, darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktiem.

Fonda ieguldījumu apliecības tiek izplatītas saskaņā ar šo Prospektu.

Noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas novēršana. Saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktiem Sabiedrībai vai Izplatītājam ir tiesības pieprasīt Ieguldītājiem iesniegt ieguldītāja identitāti apliecināšanos dokumentus vai notariāli apstiprinātas to kopijas.

Gadījumā, ja ieguldītājs atsakās iesniegt Sabiedrības pieprasītos dokumentus, Sabiedrībai ir tiesības bez paskaidrojumiem atteikties izpildīt pieteikumu ieguldījumu apliecību iegādei. Sīkāku informāciju par minētajām prasībām var saņemt Sabiedrībā.

Negodīga tirgus prakse. Sabiedrība nepieļauj negodīgus darījumus un tirgus manipulāciju ar finanšu instrumentiem, kuru rezultātā tiek aizskartas ieguldītāju tiesības vai likumīgās intereses.

Market Timing. Sabiedrība apzināti nepieļauj darījumu ar ieguldījumu apliecībām veikšanu, kas atbilst *Market Timing* praksei, tā kā šī prakse var negatīvi ietekmēt pārējo Ieguldītāju intereses. *Market Timing* ir prakse, kura izmanto potenciālo laika novirzi starp fonda finanšu instrumentu portfeļa vērtības izmaiņām un šo izmaiņu atspoguļošanu fonda daļas vērtībā. Sabiedrība izmanto dažādas metodes *Market Timing* prakses radītā riska samazināšanai, tādas kā:

- biežu pirkšanas/ pārdošanas darījumu ar fonda ieguldījumu apliecībām kontrole;
- izlases veidā izvēlētu aktīvas tirdzniecības ar fonda ieguldījumu apliecībām gadījumu detalizēta pārbaude.

Sabiedrība izmantojot minētās metodes *Market Timing* prakses radītā riska samazināšanai, cenšas pielietot šo metodi ievērojot ieguldītāju intereses. Sabiedrība nevar nodrošināt, ka tās rīcībā ir pietiekoša informācija, lai noteiktu *Market Timing* prakses pielietošanu. Neskatoties uz to, ka Sabiedrība cenšas atklāt *Market Timing* prakses pielietošanu, tā nevar garantēt, ka šī prakse tiks pilnīgi izslēgta.

Datu aizsardzība. Ieguldītājs (fiziska persona) piekrīt tam, ka Sabiedrība, Turētājbanka vai Izplatītājs veic Ieguldītāja personas datu apstrādi, tai skaitā, pieprasa un saņem Ieguldītāja personas datus no jebkurām trešajām personām un LR tiesību aktos un/vai valsts, kurā tiek veikta Fonda ieguldījumu apliecību izplatīšana, noteiktā kārtībā izveidotām datu bāzēm, ja tas pēc Sabiedrības, Turētājbankas vai Izplatītāja ieskatiem ir nepieciešams LR tiesību aktu prasību izpildei, Ieguldītāja un Sabiedrības, Turētājbankas vai Izplatītāja tiesisko attiecību nodibināšanai vai saistību izpildes nodrošināšanai.

Fonda ieguldījumu apliecību izplatīšana. Fonda daļas netiks izplatītas valstīs, kurās Fonds nav reģistrēts vai par tā izplatīšanu nav informētas attiecīgās valsts instances. Līdz ar to šis prospekts nevar tikt uzskatīts par publisku piedāvājumu vai reklāmu valstīs, kurās Fonds nav reģistrēts vai par tā izplatīšanu nav informētas attiecīgās valsts instances.

“Citadele Caspian Sea Equity Fund” ieguldījumu apliecības tiek kotētas NASDAQ OMX Riga ieguldījumu fondu sarakstā.

Riska norāde

Neskatoties uz to, ka Sabiedrība darbojas saskaņā ar diversifikācijas principiem, vispārējie riski, kas saistīti ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību darbību paliek. Ieguldītājiem jāapzinās, ka specifiskā ieguldījumu stratēģija, kas vērsta uz ieguldījumu veikšanu Kaspijas jūras reģionā, iekļauj sevī īpašus riskus, it īpaši - likviditātes risku un emitenta saistību neizpildes risku. Ieguldītājiem vajadzētu rūpīgi iepazīties ar šajā prospektā sniegto informāciju par riskiem. Ieguldītājiem bez atbilstošas pieredzes pirms ieguldījumu veikšanas, jākonsultējas pie neatkarīga finanšu konsultanta, lai ieguldītājs varētu pieņemt izsvērtu lēmumu par piedāvāto fonda investīciju stratēģiju, un pārliecinātos, ka fonda stratēģija, t.sk. potenciālais risks, ir atbilstoši ieguldītāja finansiālajam stāvoklim.

Paziņojums ieguldītājiem

Fonda ieguldījumu daļas vērtībai piemīt augsts svārstīguma līmenis.

SATURS

FONDA PROSPEKTĀ IZMANTOTO SAĪSINĀJUMU UN LIETOTO TERMINU SKAIDROJUMS

1. VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU

- 1.1. Fonda darbības mērķis
- 1.2. Fonds un tā mantas tiesiskais statuss
- 1.3. Fonda saimnieciskais gads

2. DARĪJUMU AR IEGULDĪJUMU APLIECĪBĀM UN FONDA PĀRVALDES IZMAKSU KOPSAVILKUMS

- 2.1. Komisijas apjoms par darījumiem ar ieguldījumu apliecībām
- 2.2. Atlīdzība Sabiedrībai, Turētājbankai un trešajām personām, kurām atlīdzība tiek maksāta no Fonda mantas
- 2.3. Citi maksājumi, kuri tiek maksāti no Fonda mantas

3. IEGULDĪJUMU POLITIKA UN IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI

- 3.1. Ieguldīšanas mērķis un politika
- 3.2. Ieguldījumu objekti un veidi
- 3.3. Ieguldījumu ierobežojumi
- 3.4. Ieguldījumu ierobežojumi attiecībā uz vienu emitentu
- 3.5. Ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana
- 3.6. Uz Fonda rēķina izdarāmie aizņēmumi
- 3.7. Vispārīgie nosacījumi
- 3.8. Ieguldījumu objektu izvēle

4. RISKI

- 4.1. Investora profils
- 4.2. Ar ieguldījumiem saistītie riski
- 4.3. Ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrības uzņēmējdarbību saistītie riski
- 4.4. Iespējamo pasākumu apraksts riska samazināšanai

5. IEGULDĪTĀJU TIESĪBAS UN ATBILDĪBA

- 5.1. Ieguldītāju tiesības
- 5.2. Ieguldītāju atbildība

6. FONDA PĀRVALDE

- 6.1. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība
 - 6.1.1. Sabiedrības tiesības, pienākumi un atbildība pārvaldot fondu
 - 6.1.2. Sabiedrības Valde
 - 6.1.3. Sabiedrības Padome
 - 6.1.4. Fonda pārvaldnieks
 - 6.1.5. Citu sabiedrības pārvaldāmo fondu, privāto pensiju fondu pensiju plānu un valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānu nosaukumi
 - 6.1.6. Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība
- 6.2. Turētājbanka
 - 6.2.1. Turētājbankas tiesības un pienākumi
 - 6.2.2. Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība
- 6.3. Zvērināts revidents

7. FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS METODES UN KĀRTĪBA

7.1. FONDA AKTĪVU NOVĒRTĒŠANAS PRINCIPI

7.1.1. Tirdzniecības nolūkā turēto parāda vērtspapīru novērtēšana

7.1.2. Līdz termiņa beigām turēto, kā arī publiski netirgoto parāda vērtspapīru novērtēšana

7.1.3. Kapitāla vērtspapīru novērtēšana

7.1.4. Ieguldījumu fondu apliecību novērtēšana

7.1.5. Termiņnoguldījumu novērtēšana

7.1.6. Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana

7.1.7. Aktīvu valūtās, kuras ir atšķirīgas no Fonda pamatvalūtas, pārvērtēšana

7.2. FONDA SAISTĪBU VĒRTĪBAS APRĒĶINĀŠANA

7.3. IENĀKUMU UN IZDEVUMU UZSKAĪTE

7.4. ATBILDĪBA

7.5. FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS PERIODISKUMS UN INFORMĀCIJAS PAR FONDA VĒRTĪBU NODOŠANA ATKLĀTĪBAI

8. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU PĀRDOŠANA

8.1. Pieteikumu atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei iesniegšanas kārtība un vietas

8.2. Ieguldījumu apliecību pārdošanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums

8.3. Norēķinu kārtība

8.4. Ieguldījumu apliecību otrreizējā apgrozība

9. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU ATPAKAĻPIRKŠANA UN ATPAKAĻPIEŅEMŠANA

9.1. Pietikumu atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai iesniegšanas kārtība un vietas

9.2. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums

9.3. Norēķinu kārtība

9.4. Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanas noteikumi un kārtība

9.5. Apstākļi, kādos var apturēt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu un atpakaļpieņemšanu

10. FONDA IENĀKUMU SADALE

11. FONDA LIKVIDĀCIJA

12. PAR NODOKĻIEM UN NODEVĀM

13. SABIEDRĪBAS VALDES APSTIPRINĀJUMS PAR PROSPEKTĀ IEKĻAUTĀS INFORMĀCIJAS PATIESUMU

PIELIKUMS. FONDA IEPRIEKŠĒJĀS DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

FONDA PROSPEKTĀ IZMANTOTO SAĪSINĀJUMU UN LIETOTO TERMINU SKAIDROJUMS

AS “Citadele banka” un/vai Turētājbanka

Atvērtā ieguldījumu fonda “Citadele Caspian Sea Equity Fund” turētājbanka.

AS akciju sabiedrība

Atpakaļpirkšana

Pēc Ieguldītāju pieprasījuma Sabiedrības veikta ieguldījumu apliecību atpirkšana par tekošo cenu, kas noteikta saskaņā ar šī prospekta 9.2.punktu.

Atpakaļpieņemšana

Sabiedrības veikta ieguldījumu apliecību atpirkšana ar zaudējumu kompensāciju (Sabiedrības atbildība par Prospektā sniegto ziņu neprecizitāti vai nepilnībām).

Atvasinātie finanšu instrumenti

Finanšu instrumenti, kuru vērtība mainās atkarībā no noteiktās procentu likmes, vērtspapīru cenas, ārvalstu valūtas kursa, cenu vai likmju indeksa, kredītreitinga vai līdzīga mainīga lieluma pārmaiņām un kuru ietekmē viens vai vairāki finanšu riski, kas piemīt atvasinātā finanšu instrumenta pamatā esošajam primārajam finanšu instrumentam, tiek pārvesti starp darījumā iesaistītajām personām. Atvasinātā finanšu instrumenta iegūšanai nav nepieciešams sākotnējais ieguldījums vai ir nepieciešams neliels sākotnējais ieguldījums, salīdzinot ar citiem līgumiem, kas ir līdzīgā veidā atkarīgi no tirgus apstākļu pārmaiņām, turklāt ar līguma izpildi saistītie norēķini notiek nākotnē.

Atvērtais ieguldījumu fonds

Fonds, kuru pārvaldošajai sabiedrībai ir pienākums veikt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, ja ieguldītāji to pieprasa.

Dalībvalsts

Eiropas Savienības dalībvalsts vai Eiropas Ekonomiskās zonas valsts.

Desmit valstu grupa

Valstis, kuras ar Starptautisko Valūtas fondu noslēgušas Vispārējo vienošanos par aizņēmumiem.

DTS Daudzpusēja tirdzniecības sistēma.

EEZ Eiropas ekonomiskā zona

ES Eiropas Savienība

EUR Euro – Eiropas Monetāras Savienības dalībvalstu naudas vienība.

Finanšu instrumenti

Vienošanās, kas vienlaikus vienai personai rada finanšu aktīvus, bet citai – finanšu saistības vai kapitāla finanšu instrumentus.

Fonda pārvaldnieks

Sabiedrības valdes iecelta Investīciju komiteja, kura veic Fonda pārvaldnieka funkcijas, ievērojot Fonda Prospekta nosacījumus, Sabiedrības valdes lēmumus, Fonda ieguldījumu politiku kārtībā, kādā to paredz LR spēkā esošie tiesību akti un Fonda pārvaldes Nolikums.

Fonda pastāvīgā maksa

Maksājumi, ko sedz no Fonda aktīviem, neskatoties uz to, vai tie ir obligātie maksājumi Fonda darbības nodrošināšanai vai atlīdzība trešajai pusei, kura ir saistīta ar Fonda darbību vai sniedz tam pakalpojumus.

Fonda pastāvīgo maksu rādītājs

Fonda pastāvīgo maksu **rādītājs** (ongoing charges figure) tiek noteikts kā procentos izteikta kopējo Fonda pastāvīgo maksu apmēra un gada vidējās Fonda neto aktīvu vērtības attiecība.

Fonda vērtība Šī Prospekta un Nolikuma izpratnē saukta arī kā Fonda aktīvu neto vērtība.

Fonds

“Citadele Asset Management” IPAS nodibinātais atvērtais ieguldījumu fonds “Citadele Caspian Sea Equity Fund”.

IF Ieguldījumu fonds.

Ieguldījumu fonda daļa

IF daļa ir vienā ieguldījumu apliecībā nostiprinātās prasījuma tiesības atbilstoši fonda daļas vērtībai. Fonda daļas vērtība ir fonda aktīvu neto vērtības daļījums ar apgrozībā esošo ieguldījumu apliecību skaitu.

Ieguldītājs

Persona, kurai pieder ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecība.

Ieguldījumu apliecība

Pārvedams vērtspapīrs, kas apliecina fonda ieguldītāja līdzdalību ieguldījumu fondā un no šīs līdzdalības izrietošās tiesības.

IPAS ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība

Kapitāla vērtspapīri

Finanšu instrumenti, kas apliecina līdzdalību emitenta kapitālā (piem., akcijas).

Kaspijas jūras reģions

Šī Prospekta izpratnē Kaspijas jūras reģions apvieno sekojošas valstis: Azerbaidžāna, Armēnija, Gruzija, Kazahstāna, Kirgizstāna, Krievija, Mongolija, Uzbekistāna, Tadžikistāna, Turkmenistāna.

Konta turētājs

Juridiska persona, kas saskaņā ar Finanšu instrumentu tirgus likumu un LCD noteikumiem ir tiesīga atvērt, turēt un slēgt finanšu instrumentu kontus, vai arī juridiska persona, kura izmantojot starpbanku vai centrālo depozitāriju korespondentattiecības var nodrošināt finanšu instrumentu glabāšanu LCD.

Latvijas Centrālais depozitārijs un/vai LCD

Kapitālsabiedrība, kas iegrāmato un uzskaita Latvijas Republikā publiskajā apgrozībā izlaistos finanšu instrumentus, kā arī nodrošina finanšu instrumentu un naudas norēķinus finanšu instrumentu darījumos regulētajā tirgū un finanšu instrumentu norēķinus starp finanšu instrumentu kontu turētājiem.

Likums Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums

LR Latvijas Republika

Naudas tirgus instrumenti

Likvīdas īstermiņa parādsaistības, kuras var precīzi novērtēt jebkurā laikā (parādzīmes, noguldījumu sertifikāti, komercpapīri u.tml.) un kuras parasti tirgo naudas tirgū.

OECD Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācija

Pamatvalūta

Valūta, kurā tiek noteiktas Fonda vērtība un Fonda daļas vērtība. IF “Citadele Caspian Sea Equity Fund” pamatvalūta ir Euro.

Parāda vērtspapīri

Vērtspapīri, kas apliecina emitenta saistības pret vērtspapīru turētāju (piem., obligācijas, parādzīmes u.tml.).

Pārvedami vērtspapīri

Vērtspapīri, kuru atsavināšanas tiesības nav ierobežotas.

Publiski pieejama informācija

Detalizēta informācija par Fondu, Sabiedrību un Turētājbanku, kura saskaņā ar LR tiesību aktiem ir pieejama visiem Ieguldītājiem. Publiski pieejama informācija ir: Fonda prospekts un ieguldītājiem paredzētā pamatinformācija, Fonda pārvaldes nolikums, Fonda gada un pusgada pārskats, Ieguldījumu apliecību izplatīšanas laiks un vietas, Fonda kopējā vērtība un Fonda daļas vērtība, Ieguldījumu apliecību pārdošanas un atpakaļpirkšanas cenas, Ziņas par Sabiedrību, Ziņas par Turētājbanku.

Regulēts tirgus

Organizatorisku, juridisku un tehnisku pasākumu kopums, kas padara iespējamu atklātu un regulāru finanšu instrumentu darījumu slēgšanu.

Sabiedrība

"Citadele Asset Management" IPAS.

Sabiedrības ieinteresētās personas

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļi, amatpersonas, akcionāri, kuriem pieder 10 un vairāk procentu sabiedrības balsstiesīgo akciju, kā arī visu šajā punktā minēto fizisko personu laulātie, vecāki vai bērni.

Sistemātisks internalizētājs

Ieguldījumu brokeru sabiedrība vai kredītiestāde, kas organizēti, bieži un sistemātiski veic darījumus uz pašas rēķina, izpildot klientu rīkojumus ārpus regulētā tirgus vai daudzpusējās tirdzniecības sistēmas.

Tirdzniecības vieta

Ir regulēts tirgus, DTS vai sistemātisks internalizētājs, kas attiecīgi darbojas šādā statusā, vai attiecīgos gadījumos sistēma ar regulētam tirgum vai DTS līdzīgām funkcijām ārpus ES.

Turētājbanka

Persona, kura glabā Fonda aktīvus, veic to uzskaiti, darījumus ar Fonda līdzekļiem un citus LR tiesību aktos un turētājbankas līgumā ar sabiedrību noteiktos pienākumus.

Turētājbankas ieinteresētās personas

Turētājbankas padomes un valdes locekļi, akcionāri, kuriem pieder 10 un vairāk procentu turētājbankas balsstiesīgo akciju, kā arī visu šajā punktā minēto fizisko personu laulātie, vecāki vai bērni.

Turētājbankas līgums

Rakstveidā noslēgts Sabiedrības un Turētājbankas līgums, saskaņā ar kuru Turētājbanka apņemas glabāt Fonda mantu un veikt darījumus ar Fonda mantu un Fonda kontu apkalpošanu saskaņā ar LR tiesību aktiem, Turētājbankas līgumu, Fonda prospektu un Sabiedrības rīkojumiem.

Finanšu un kapitāla tirgus komisija un/vai Komisija un/vai FKTK

Pilntiesīga autonoma valsts iestāde, kas atbilstoši savam darbības mērķim un uzdevumiem regulē un pārrauga finanšu un kapitāla tirgu un tā dalībnieku darbību. Komisija patstāvīgi pieņem lēmumus savas kompetences ietvaros, veic tai ar likumu noteiktos uzdevumus un atbild par to izpildi.

1. VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU

1.1. Fonda darbības 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 dividenžu izmaksas.

1.2. Fonds un tā mantas tiesiskais statuss

Ieguldījumu fonds ir lietu kopība, ko veido pret ieguldījumu apliecībām izdarītie ieguldījumi, kā arī darījumos ar ieguldījumu fonda mantu un uz tajā esošo tiesību pamata iegūtās lietas.

“Citadele Caspian Sea Equity Fund” **pamatvalūta** ir Euro (turpmāk – EUR).

Ieguldījumu fonds nav juridiska persona.

“Citadele Caspian Sea Equity Fund”, saskaņā ar Latvijas Republikas Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu ir atvērtais ieguldījumu fonds un darbojas saskaņā ar Eiropas Savienības tiesību aktiem. Fondu pārvaldošajai Sabiedrībai ir pienākums veikt ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, ja Ieguldītāji to pieprasa.

Fonda manta ir ieguldītāju kopīga manta, un tā turama, iegrāmtojama un pārvaldāma šķirti no Sabiedrības, citu tās pārvaldē esošo Fondu, kā arī Turētājbankas mantas.

Fonda mantu nedrīkst iekļaut Sabiedrības vai Turētājbankas mantā, ja Sabiedrība vai Turētājbanka pasludināta par maksātnespējīgu vai tiek likvidēta.

1.3. Fonda saimnieciskais gads

Fonda pārskata periods ir 12 mēneši un tas sakrīt ar Sabiedrības pārskata gadu. Fonda pārskata gads sakrīt ar kalendāro gadu.

2. DARĪJUMU AR IEGULDĪJUMU APLIECĪBĀM UN FONDA PĀRVALDES IZMAKSU KOPSAVILKUMS

2.1. Komisijas apjoms par darījumiem ar ieguldījumu apliecībām

Komisijas naudas apjoms par ieguldījumu apliecību pārdošanu tiek aprēķināts procentos no Fonda daļas vērtības. Ieguldījumu fondam “Citadele Caspian Sea Equity Fund” iegādes komisijas nauda ir noteikta līdz 5.0% apjomā no Fonda daļas vērtības.

Komisijas naudas apjoms par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu nav noteikts.

2.2. Atlīdzības maksājumu apjoms par Fonda pārvaldi

Procentos gadā no Fonda neto aktīvu vidējās vērtības

Personas nosaukums	Atlīdzības apjoms
Sabiedrība	2.50 %
Turētājbanka	0.18%*
Zvērināts revidents	0.10%
Maksimālais apmērs par Fonda pārvaldi	4.00%

Kopējais Turētājbankas atalgojums, ieskaitot citus maksājumus, nedrīkst pārsniegt 0.50% gadā.

2.3. Citi maksājumi, kuri tiek maksāti no Fonda mantas

No Fonda mantas ir sedzami citi izdevumi, ja tie ir pamatoti ar ārējiem attaisnojuma dokumentiem, kā arī to segšana ir noteikta LR tiesību aktos, kas regulē ieguldījumu pārvaldes sabiedrību un ieguldījumu fondu darbību un grāmatvedības uzskaites kārtību.

Citos maksājumos ir iekļaujami tādi maksājumi kā maksa par transakciju veikšanu, brokeru komisijas, procentu maksājumi par aizņēmumiem, maksa par grozījumu reģistrāciju Fonda prospektā un/vai Nolikumā, par Fonda uzraudzību un tai pielīdzināmi maksājumi, finanšu instrumentu turēšana, maksa par ieguldījumu apliecību iekļaušanu un kotēšanu fondu biržu sarakstos, par juridiskām un citām profesionālām konsultācijām, izmaksas, kas saistītas ar Fonda ieguldījumu apliecību izplatīšanu, kā arī citas pielīdzināmas izmaksas u.tml..

Maksa par transakciju apstrādi noteikta saskaņā ar spēkā esošu bankas cenrādi.

Šīs informācijas mērķis ir sniegt ieguldītājam vispārēju ieskatu par kopējām izmaksām, kas viņam būs jāsedz tieši vai netieši, iegādājoties šī fonda ieguldījumu apliecības. Sīkāka informācija par šo izmaksu noteikšanas un maksāšanas kārtību ir izklāstīta turpmāk Prospekta tekstā, kā arī Fonda pārvaldes nolikumā.

3. IEGULDĪJUMU POLITIKA UN IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI

3.1. 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 plānots gūt no akciju cenu pieauguma un saņemtajām dividendēm.

Ieguldījumu fonda politika paredz sekojošu ieguldījumu portfeļa sadalījumu:

- līdz 100% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti komercsabiedrību emitētos kapitāla vērtspapīros. 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;
- līdz 25% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti kredītiestāžu noguldījumos;
- 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).

3.2. Ieguldījumu objekti un veidi

Fonda līdzekļi var tikt ieguldīti sekojošos finanšu instrumentos:

- 1) Dalībvalsts vai OECD dalībvalstu centrālo banku, valsts un pašvaldību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos;
- 2) Kaspijas Jūras reģiona valsts un pašvaldību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos;
- 3) Kaspijas Jūras reģiona, dalībvalsts vai OECD dalībvalstu kredītiestāžu emitētos vai garantētos, kā arī komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos;
- 4) Kaspijas Jūras reģiona vai OECD dalībvalstīs reģistrētu komercsabiedrību emitētos kapitāla vērtspapīros;
- 5) Dalībvalstī vai OECD dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā, licencētu kredītiestāžu noguldījumos;
- 6) Dalībvalstīs un citās valstīs reģistrētu atvērto fondu vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecībās (daļās).
- 7) Lai nodrošinātos pret Fonda aktīvu tirgus vērtības svārstību risku, kas var rasties, mainoties attiecīgā aktīva cenai vai valūtas kursam, Fonda pārvaldnieks ir tiesīgs uz Fonda rēķina veikt ieguldījumus atvasinātajos finanšu instrumentos. Fonda pārvaldnieks ir tiesīgs uz Fonda rēķina veikt darījumus ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem ar nolūku gūt peļņu. Informāciju par papildus riskiem, kas rodas veicot darījumus ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, skatīt šī Prospekta 4. nodaļā "RISKI";
- 8) Fonda pārvaldnieks uz Fonda rēķina var veikt finanšu instrumentu pārdošanas ar atpirkšanu ("repo") darījumus, lai iegūtu īslaicīgu likviditāti;
- 9) Fonda pārvaldnieks ir tiesīgs daļu no Fonda aktīviem turēt likvīdos aktīvos, tai skaitā naudas līdzekļu veidā, ja tas ir nepieciešams Fonda darbībai.

3.2.1. Ieguldījumi pārvedamos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos

1. Fonda ieguldījumus var izdarīt brīvi pārvedamos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, kuri atbilst vismaz vienam no šādiem kritērijiem:
 - 1) tie tiek tirgoti dalībvalsts regulētajā tirgū vai citā dalībvalsts tirdzniecības vietā, DTS vai pie sistemātiska internalizētāja, kas attiecīgi darbojas šādā statusā;
 - 2) tie ir iekļauti Kaspijas jūras reģiona valstu, OECD dalībvalstu, HongKongas fondu biržas oficiālajā sarakstā vai tiek tirgoti šo valstu tirdzniecības vietā, DTS vai pie sistemātiska internalizētāja, vai tiek tirgoti sistēmā ar regulētam tirgum vai DTS līdzīgām funkcijām ārpus ES;
 - 3) tie nav iekļauti fondu biržu oficiālajos sarakstos vai netiek tirgoti regulētos tirgos, bet šo vērtspapīru vai naudas tirgus instrumentu emisijas noteikumos paredzēts, ka tiks iekļauti 3.2.1.punkta 1.punkta 1) un 2) apakšpunktā minēto fondu biržu oficiālajos sarakstos vai

- regulētajos tirgos un šo vērtspapīru vai naudas tirgus instrumentu iekļaušana notiks gada laikā no dienas, kad uzsāka parakstīšanās uz šiem vērtspapīriem vai naudas tirgus instrumentiem;
2. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt naudas tirgus instrumentos, kas netiek tirgoti regulētos tirgos, ja tie ir brīvi pārvedami (nepastāv darījumu ierobežojoši nosacījumi) un ir iestājies viens no šādiem nosacījumiem:
 - 1) tos ir emitējusi vai garantējusi dalībvalsts vai dalībvalsts pašvaldība, cita valsts vai federālā valstī — viena no federācijas locekļēm, vai starptautiska finanšu institūcija, ja viena vai vairākas dalībvalstis ir tās locekles;
 - 2) tos ir emitējusi vai garantējusi dalībvalsts centrālā banka, Eiropas Centrālā banka vai Eiropas Investīciju banka;
 - 3) tos ir emitējusi komercsabiedrība, kuras vērtspapīri tiek tirgoti 3.2.1.punkta 2.punkta 1) un 2)apakšpunktā noteiktajā kārtībā;
 - 4) tos ir emitējusi vai garantējusi kredītiestāde, kas reģistrēta dalībvalstī un kuras darbību uzrauga finanšu pakalpojumu uzraudzības institūcija atbilstoši ES noteiktajām prasībām, vai emitents, kura darbību regulējošās prasības ir vismaz tikpat stingras kā ES noteiktās un kurš atbilst vismaz vienai no šādām prasībām:
 - a) tas ir reģistrēts OECD dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā,
 - b) tam ir piešķirts investīciju līmeņa reitings,
 - c) emitenta darbības tiesiskā regulējuma izsmeljoša analīze apliecina, ka tā darbību regulējošās prasības ir vismaz tikpat stingras kā Eiropas Savienībā noteiktās.
 - 5) tos ir emitējusi komercsabiedrība, kuras kapitāla un rezervju apjoms ir 10 miljoni euro ekvivalents latos pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa vai lielāks un kura sagatavo un publicē revidētu gada pārskatu atbilstoši gada pārskatu sagatavošanas un publicēšanas prasībām, kas ir līdzvērtīgas ES noteiktajām prasībām. Šāda komercsabiedrība ir vienā grupā ar vienu vai vairākām komercsabiedrībām, kuru akcijas tiek tirgotas regulētā tirgū, un ir paredzēta tam, lai piesaistītu naudas līdzekļus grupai, vai šāda komercsabiedrība ir īpašam nolūkam izveidota struktūra, kura ir specializējusies parādu vērtspapīrizēšanā un kurai par likviditātes nodrošināšanu ir noslēgta vienošanās ar tādu banku, kas atbilst 3.2.1.punkta 2.punkta 4) apakšpunktā kredītiestādei izvirzītajām prasībām. Uz ieguldījumiem šādos naudas tirgus instrumentos attiecas ieguldītāju aizsardzība, kas līdzvērtīga 3.2.1.punkta 2.punkta 1), 2), 3) un 4) apakšpunktā minētajai aizsardzībai.
 3. Fonda ieguldījumus var izdarīt 3.2.1.punktā neparedzētos pārvedamos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, ja ieguldījuma apjoms nepārsniedz 10 procentus no Fonda aktīviem.

3.2.2. Noguldījumi kredītiestādēs

1. Fonda līdzekļus drīkst noguldīt kredītiestādē, kas saņēmusi licenci kredītiestādes darbībai dalībvalstī vai OECD dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā.
2. Fonda noguldījumus kredītiestādēs drīkst veikt, ja tie ir atmaksājami pēc pieprasījuma vai tos var izņemt pirms termiņa un to termiņš nepārsniedz 12 mēnešus.

3.2.3. Ieguldījumi fonda ieguldījumu apliecībās

1. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt dalībvalstī reģistrēta atvērtā ieguldījumu fonda vai tam pielīdzināma tāda kopējo ieguldījumu uzņēmuma ieguldījumu apliecībās vai daļās, kura darbības regulējums ir analogisks Likuma prasībām.
2. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt ārvalsts atvērtā ieguldījumu fonda vai tam pielīdzināma kopējo ieguldījumu uzņēmuma apliecībās vai daļās, ja ieguldījumu fonds atbilst šādām prasībām:
 - 1) tas ir reģistrēts valstī, kurā tiesiskais regulējums paredz šādu uzņēmumu uzraudzību, kas ir līdzvērtīga Likuma noteiktajai uzraudzībai, un attiecīgās ārvalsts uzraudzības institūcija sadarbojas ar Komisiju;
 - 2) tā darbību regulējošās prasības, tai skaitā ieguldītāju aizsardzība, ieguldījumu un darījumu ierobežojumi, ir analogiskas Likuma noteikumiem par atvērto ieguldījumu fondu darbību;
 - 3) tas sagatavo un publisko pusgada un gada pārskatus, lai būtu iespējams novērtēt to aktīvus, saistības, ienākumus un darbību pārskata periodā.
3. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt 3.2.3.punkta 1. un 2.punktā minēto atvērto fondu un kopējo ieguldījumu uzņēmumu apliecībās (daļās), ja atvērtā fonda vai kopējo ieguldījumu uzņēmuma prospektā, pārvaldes nolikumā vai tiem pielīdzināmā dokumentā ir noteikts, ka ieguldījumi citos fondos vai kopējo ieguldījumu uzņēmumos nedrīkst pārsniegt 10 procentus no fonda vai kopējo ieguldījumu uzņēmuma aktīviem.

3.2.4 Darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem

1. Fonda līdzekļus drīkst ieguldīt nākotnes līgumos (*futures*), iespējas līgumos (*plain vanilla options*) un mijmaiņas līgumos (*swaps*), kuri tiek tirgoti šī Prospekta 3.2.1.punkta 1.punktā minētajos tirgos vai netiek tirgoti regulētā tirgū un vienlaikus atbilst šādām prasībām:
 - 1) to bāzes aktīvs ir šī Prospekta 3.2.1., 3.2.2. un 3.2.3.punktā minētie finanšu instrumenti, finanšu indeksi, procentu likmes, valūtu kursi vai valūtas, kurās saskaņā ar Prospektu vai Nolikumu ir paredzēts veikt Fonda līdzekļu ieguldījumus;
 - 2) regulētā tirgū netirgotu atvasināto finanšu instrumentu darījuma partneris ir kredītiestāde, kura atbilst šī Prospekta 3.2.2.punkta 1.punkta prasībām, vai ieguldījumu brokeru sabiedrība, kuras kapitāla un rezervju apmērs ir 10 miljoni euro ekvivalents latos pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa vai lielāks, kura reģistrēta dalībvalstī vai OECD dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā, un kuras darbību uzrauga finanšu pakalpojumu uzraudzības institūcija;
 - 3) katru dienu notiek regulētā tirgū netirgota atvasinātā finanšu instrumenta ticama un pārbaudāma novērtēšana un jebkurā laikā pēc sabiedrības iniciatīvas atvasināto finanšu instrumentu par tā patieso vērtību var pārdot, likvidēt vai veikt darījumu, kura rezultātā tiek slēgta pozīcija (prasības vai saistības attiecībā uz finanšu instrumentu).

3.3. Ieguldījumu ierobežojumi

1. Fonda ieguldījumi, izņemot 3.3.punkta 2.punktā minētos fonda ieguldījumus, viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos nedrīkst pārsniegt 5 procentus no Fonda aktīviem. Minēto ierobežojumu drīkst palielināt līdz 10 procentiem no Fonda aktīviem, bet tādā gadījumā 5 procentus pārsniedzšo ieguldījumu kopējā vērtība nedrīkst pārsniegt 40 procentus no Fonda aktīviem.
2. Fonda ieguldījumus viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros drīkst palielināt līdz 25 procentiem no Fonda aktīviem, ja tie ir dalībvalstī reģistrētas kredītiestādes emitēti parāda vērtspapīri, kuros nostiprinātās saistības paredz iegūtos līdzekļus ieguldīt lietās, kas visā parāda vērtspapīru apgrozības laikā pilnībā nodrošina tajos nostiprinātās saistības, un šīs saistības ir prioritāri izpildāmas šo vērtspapīru emitenta maksātnespējas gadījumā.
3. Ja Fondam piederošo 3.3.punkta 2.punktā minēto viena emitenta parāda vērtspapīru vērtība pārsniedz 5 procentus no Fonda aktīviem, Fonda ieguldījumu kopējā vērtība, kas pārsniedz piecus procentus, nedrīkst pārsniegt 80 procentus no Fonda aktīviem.
4. Fonda aktīvi, kas noguldīti vienā kredītiestādē, nedrīkst pārsniegt 20 procentus no Fonda aktīviem. Minētais ierobežojums nav attiecināms uz prasībām pēc pieprasījuma pret Turētājbanku.
5. Fonda līdzekļu ieguldījumi viena atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecībās nedrīkst pārsniegt 10 procentus no Fonda aktīviem. Fonda kopējie ieguldījumi šī Prospekta 3.2.3.punkta 2.punktā minēto kopējo ieguldījumu uzņēmumu apliecībās (daļās) nedrīkst pārsniegt 30 procentus no fonda aktīviem.
6. Kopējais risks, kas izriet no darījumiem ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, tai skaitā pārvedamos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos ietvertajiem atvasinātajiem finanšu instrumentiem, nedrīkst pārsniegt Fonda neto aktīvu vērtību. Aprēķinot kopējo risku, ņem vērā atvasinātā finanšu instrumenta bāzes aktīva vērtību, darījuma otras puses risku, nākotnē paredzamās pārmaiņas tirgū un periodu, kas nepieciešams, lai slēgtu attiecīgo pozīciju. Sabiedrība **Fonda kopējā riska novērtēšanai** izmanto saistību metodi (commitment approach).
7. Riska darījumu apmērs darījumos ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, kas netiek tirgoti regulētajā tirgū, ar katru darījumu partneri nedrīkst pārsniegt:
 - 1) desmit procentus no Fonda aktīviem, ja darījuma partneris ir kredītiestāde, kas saņēmusi licenci kredītiestādes darbībai dalībvalstī vai OECD dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā;
 - 2) piecus procentus no Fonda aktīviem, ja darījuma partneris ir ieguldījumu brokeru sabiedrība, kuras kapitāla un rezervju apmērs ir 10 miljoni euro ekvivalents latos pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa vai lielāks, kura reģistrēta dalībvalstī vai OECD dalībvalstī, kas ietilpst Desmit valstu grupā, un kuras darbību uzrauga finanšu pakalpojumu uzraudzības institūcija.
8. Ņemot vērā, ka uz Fonda rēķina var slēgt darījumus ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, lai gūtu peļņu, atvasinātā finanšu instrumenta bāzes aktīvam piemērojami šajā 3.3.punktā noteiktie ierobežojumi.
9. Neņemot vērā 3.3.punkta 1., 4., 6. un 7.punktā atsevišķi noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, kopējie Fonda ieguldījumi pārvedamajos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, Fonda

noguldījumi un darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, kuru emitents vai garantētājs, noguldījuma piesaistītājs vai darījuma otra puse ir viena un tā pati persona, nedrīkst pārsniegt 20 procentus no Fonda aktīviem. Piemērojot šajā punktā noteiktos ieguldījumu ierobežojumus, vienā grupā ietilpstošas komercsabiedrības uzskata par vienu personu.

10. Šī punkta 1., 2., 3., 4., 6. un 7.punktā atsevišķi noteiktos ieguldījumu ierobežojumus nedrīkst apvienot, un tādējādi kopējie Fonda ieguldījumi pārvedamajos vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, ieguldījumu fonda noguldījumi un darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem, kuru emitents vai garantētājs, noguldījuma piesaistītājs vai darījuma otra puse ir viena un tā pati persona, nedrīkst pārsniegt 35 procentus no Fonda aktīviem.

3.4. Ieguldījumu ierobežojumi attiecībā uz vienu emitentu

1. Fonda ieguldījumi atsevišķos ieguldījumu objektos nedrīkst pārsniegt šādus rādītājus:
 - 1) 10 procentus no viena emitenta akciju (bez balsstiesībām) nominālvērtības;
 - 2) 10 procentus no viena emitenta emitēto parāda vērtspapīru kopējā apjoma;
 - 3) 10 procentus no viena emitenta emitēto naudas tirgus instrumentu kopējās vērtības;
 - 4) 25 procentus no viena atvērtā fonda vai kopējo ieguldījumu uzņēmuma ieguldījumu apliecību skaita.
2. Ne visu Sabiedrības pārvaldē esošo fondu līdzekļu ieguldījumi kopā, ne katra fonda ieguldījumi atsevišķi tieši vai netieši nedrīkst pārsniegt 10 procentus no jebkura šāda rādītāja:
 - 1) viena emitenta pamatkapitāla;
 - 2) viena emitenta balsstiesību kopējā apjoma.
3. Fonda līdzekļus nedrīkst piešķirt aizdevumos un ieguldīt nekustamajā īpašumā, dārgmetālos un atvasinātajos finanšu instrumentos, kuru bāzes aktīvs ir dārgmetāli vai preces.

3.5. Ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana

Ir pieļaujama ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšana, ja to izraisījusi no Fonda mantā ietilpstošajiem pārvedamajiem vērtspapīriem vai naudas tirgus instrumentiem izrietošo parakstīšanās tiesību izmantošana vai citi apstākļi, kurus Sabiedrība nevarēja paredzēt. Lai novērstu ierobežojumu pārsniegšanu, šajā gadījumā Sabiedrībai jāveic pārdošanas operācijas atbilstoši riska samazināšanas principam un Ieguldītāju interesēm.

Ieguldījumu ierobežojumus, kas minēti 3.4.punkta 1.punkta 2), 3) un 4)apakšpunktā, ieguldījuma izdarīšanas brīdī drīkst pārsniegt, ja tobrīd nav bijis iespējams noteikt vai aprēķināt visu to emitēto vērtspapīru daudzumu vai vērtību, kuros nostiprinātas parādsaistības, vai emitēto vai apgrozībā esošo ieguldījumu apliecību daļu vērtību vai skaitu.

Sabiedrības pienākums ir nekavējoties informēt Komisiju par ieguldījumu ierobežojumu pārsniegšanu, kā arī par pasākumiem tā novēršanai.

3.6. Uz Fonda rēķina izdarāmie aizņēmumi

Lai nodrošinātu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas prasību apmierināšanu vai citu Fonda saistību izpildi, tai skaitā, lai segtu Fonda izdevumus, kuru savlaicīgas neizpildes gadījumā Fondam var rasties zaudējumi, Sabiedrība var aizņemties uz Fonda rēķina kopsummā līdz 10 procentiem no Fonda aktīvu neto vērtības, bet tikai īslaicīgi uz laiku līdz trim mēnešiem.

Lēmumu par aizņēmuma ņemšanu uz Fonda rēķina ir tiesīgs pieņemt Fonda pārvaldnieks saskaņā ar Prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu un Sabiedrības valdes lēmumiem.

3.7. Vispārīgie nosacījumi

Sabiedrība veic darījumus ar Fonda mantu saskaņā ar Likumu, šo Prospektu, Fonda pārvaldes Nolikumu un citiem LR spēkā esošiem tiesību aktiem.

Sabiedrībai nav tiesību uzņemties saistības uz Fonda mantas rēķina, ja šīs saistības tieši neattiecas uz Fondu. Sabiedrība nedrīkst veikt bezatlīdzības darījumus ar Fonda mantu. Prasījumi pret Sabiedrību un Fonda mantā ietilpstošie prasījumi nav savstarpēji ieskaitāmi.

Fonda mantu nedrīkst ieķīlāt vai citādi apgrūtināt, izņemot Likumā un Prospektā noteiktos gadījumos.

Sabiedrība nedrīkst uz Fonda rēķina pārdot vērtspapīrus vai uzņemties saistības par vērtspapīru pārdošanu, ja vērtspapīri šo darījuma noslēgšanas brīdī nav Fonda manta.

Novērtējot Fonda ieguldījumu portfeļa atbilstību ieguldījumu ierobežojumiem tiek izmantota ieguldījumu vērtība, kas noteikta 7. nodaļā “FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS METODES UN KĀRTĪBA” izklāstītajā kārtībā.

3.7. Ieguldījumu objektu izvēle

Ieguldījumu objektu izvēle notiek saskaņā ar šajā Prospektā noteiktajiem Fonda ieguldījumu politikas un ieguldījumu ierobežojumu principiem un kārtībā, kādā to paredz Fonda pārvaldes Nolikums, ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas principus.

Ar Fonda mantu rīkojas, pieņem lēmumus un izdod rīkojumus Sabiedrības valdes iecelta Fonda Investīciju komiteja, kas veic Fonda pārvaldnieka funkcijas, ievērojot Prospekta nosacījumus, Sabiedrības valdes lēmumus, Fonda ieguldījumu politiku un kārtībā, kādā to paredz LR spēkā esošie tiesību akti un Fonda pārvaldes Nolikums.

4. RISKI

4.1. 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.

4.2. Ar ieguldījumiem saistītie 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:

Vispārējais tirgus risks – vērtspapīru cena, kā arī ienākumi no tiem, var mainīties tādu faktoru dēļ, kas ir saistīti ar procentu likmju izmaiņām (parāda vērtspapīru gadījumā) vai ar plašām izmaiņām kapitāla tirgū (kapitāla vērtspapīru gadījumā), kuras nav saistītas ar kādu konkrētu vērtspapīru emitentu.

Likviditātes risks – risks, ka pārvaldes pakalpojumu saņēmēja Fonda ieguldījumu portfeli esošos finanšu instrumentus nebūs iespējams vēlamajā termiņā bez būtiskiem zaudējumiem pārdot, likvidēt vai veikt darījumu, kura rezultātā tiek slēgta pozīcija, un risks, ka atvērtajam ieguldījumu fondam tādejādi būs ierobežota ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas prasības izpilde.

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

Darījumu partnera risks - risks pārvaldes pakalpojumu saņēmējam ciest zaudējumus gadījumā, ja darījumu partneris pārtrauks pildīt savas saistības pirms norēķina naudas plūsmas pēdējā maksājuma. Plānojot Fonda ieguldījumu politiku Sabiedrība ņem vērā ieguldījumu un to turēšanas drošumu katrā konkrētā valstī un konkrētos finanšu instrumentos un banku termiņnoguldījumos, t.i. tiek analizēti kredītreitingi, kas noteikti attiecīgajai valstij, bankai, uzņēmumam vai subdepozitārijam. Šī riska piepildīšanās var daļēji vai pilnībā radīt saistību neizpildi attiecībā pret konkrētu finanšu instrumentu, radīt finanšu instrumentu pilnīgu vai daļēju zaudēšanu, ilgstošu nepieejamību, apgrūtinātu vai neiespējamu rīkojumu izpildi, neiespējamību īstenot ar finanšu instrumentu saistītās tiesības (piem., balsstiesības) sakarā ar starpnieka, kura turējumā nodoti finanšu instrumenti vai kurš iesaistīts rīkojumu izpildē, maksātspēju (bankrotu) vai citu procesu, ar kuru ierobežota vai apturēta tā darbība un negatīvi ietekmēt Fonda vērtību un attiecīgi katru Fonda daļu.

Tirgus koncentrācijas risks. Tā kā līdz 100% no fonda aktīviem var tikt ieguldīti noteiktā reģionā (Kaspijas jūras reģiona uzņēmumu akcijās), šajā gadījumā fondam piemītošais tirgus koncentrācijas risks ir augstāks nekā parasti.

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 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.

SPP (Sākotnējais publiskais piedāvājums) risks – saistīts ar iespējamam Fonda ieguldījumiem sākotnējos publiskajos piedāvājumos (SPP). Šis risks ir risks, ka SPP akciju tirgus vērtība var būt lielā mērā nepastāvīga, tādu faktoru dēļ kā iepriekšēja tirgus trūkums, iepriekš nebijusi tirdzniecība, ierobežots tirdzniecībai pieejamu akciju skaits un ierobežota informācija par emitentu.

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 un depozitāriju uzraudzība, nodokļi, ārvalstu investoru darbības ierobežojumi, ienākumu repatriācija, līdzekļu ieguldīšana u.c. var ietekmēt Fonda investīciju rezultātus.

4.3. Ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrības uzņēmējdarbību saistītie riski

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību, kā jebkuru citu uzņēmējdarbības veidu, kuru darbības mērķis ir peļņas gūšana, risks ir saistīts ar peļņas līmeņa samazināšanos jeb zaudējumu rašanos.

Būtisku un pozitīvu ietekmi uz ieguldījumu pārvaldes sabiedrība iespējamo risku rašanos atstāj LR tiesību aktos pastāvošās normas, kas regulē ieguldījumu pārvaldes sabiedrība darbību.

Tiesību akti, kas regulē ieguldījumu pārvaldes sabiedrība darbību paredz ieguldītāju intereses aizsargājošus nosacījumus un veicina riska pakāpes samazināšanos, kā arī dod tiesības valsts izpildvaras institūcijai, Finanšu un kapitāla tirgus komisijai, darboties LR vārdā, regulējot vērtspapīru tirgus dalībnieku, t.sk. ieguldījumu pārvaldes sabiedrību, darbību un kontrolējot finanšu instrumentu, t.sk. ieguldījumu apliecību, publisko apgrozību Latvijas Republikā.

Svarīga ieguldītājus aizsargājoša norma ir paredzēta LR tiesību aktos, kas nosaka, ka gadījumā, ja ieguldījumu pārvaldes sabiedrība beidzas tiesības pārvaldīt fondu (piemēram, maksātnespēja jeb bankrots), tās pārvaldē esošie ieguldījumu fondi netiek likvidēti, bet tiek mainīta šos fondus pārvaldošā sabiedrība.

Ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrības uzņēmējdarbību saistītie riski ir:

Valsts regulācija - ārējais risks, kas saistīts ar valsts likumdošanas un tiesību aktu stabilitāti. Būtisks valsts regulācijas faktors, kas rada risku, ir ieguldījumu pārvaldes sabiedrību uzņēmējdarbību regulējošo tiesību aktu izmaiņas.

Politiskās situācijas izmaiņas - Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība ir uzņēmējdarbība, kas darbojas Latvijas Republikā un tās darbība ir cieši saistīta ar valsts politisko situāciju. Politiskās situācijas izmaiņas var atstāt netiešu ietekmi uz ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbību un fonda vērtības dinamiku.

Ekonomiskās situācijas izmaiņas – tie ir ārējie riski, kas var pasliktināt ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbības sfēras pievilcību – banku krīze, patērētāju prasību izmaiņas, inflācijas līmeņa izmaiņas.

Konkurences risks - jāņem vērā konkurence no Latvijas ieguldījumu pārvaldes sabiedrību un ārvalstu fondu pārvaldes kompāniju puses, kas var palielināties attīstoties šai tirgus nišai. Tā rezultātā ieguldījumu pārvaldes sabiedrība var pārtraukt savu darbību un tā rezultātā Fonda pārvaldīšana var tikt nodota citai ieguldījumu pārvaldes sabiedrība vai turētājbankai.

Darbības atbilstības risks - risks, ka Sabiedrībai var rasties zaudējumi vai tai var tikt uzlikti tiesiski pienākumi, vai pret to var tikt piemērotas sankcijas, vai var pasliktināties tās reputācija, jo sabiedrība neievēro vai pārkāpj atbilstības likumus, noteikumus un standartus.

Citi riski – Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbību var ietekmēt arī citi riski, tādi kā dabas katastrofas, ekoloģijas pasliktināšanās, noziedzība u.t.t., kurus ieguldījumu pārvaldes sabiedrība nevar pilnībā prognozēt vai kontrolēt.

4.4. Iespējamo pasākumu apraksts riska samazināšanai

Ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus Fonda pārvalde notiek ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas principus.

Veicot ieguldījumus uz Fonda rēķina, Sabiedrība iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzrauga to personu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos finanšu instrumentos tiks vai ir tikusi ieguldīta Fonda manta.

Šajā Prospektā noteiktās Fonda ieguldījumu politikas ietvaros, izstrādājot Fonda ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, Sabiedrība veic analīzi par Fonda veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, u.c., izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Sabiedrība stingri ievēro Fonda prospektā, Fonda pārvaldes nolikumā un LR tiesību aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

Riska samazināšanas nolūkos Sabiedrība veic sekojošus novērtējumus:

- valsts novērtējums pēc starptautisko reitinga aģentūru skalas;
- valsts pastāvošās politiskās situācijas apskats;
- valsts pastāvošās ekonomiskās situācijas apskats.

Zaudējumu, kas var rasties reģistratora nolaidības vai tīšu saistību nepildīšanas gadījumā, Sabiedrībai būs savas tiesībās jāaizstāv vēršoties tieši pret emitentu un/vai tā ieceltu reģistratoru. Sabiedrība un Turētājbanka pielietos visas nepieciešamās prasmes un piesardzību izvēloties, ieceļot un novērojot savus vietējos aģentus.

Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai, tik tālu cik iespējams, minimizētu 4.2. un 4.3. apakšpunktos minētos riskus, taču Sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

5. IEGULDĪTĀJU TIESĪBAS UN ATBILDĪBA

5.1. Ieguldītāju tiesības

- 1) Bez ierobežojumiem ar fondu biržas starpniecību vai ārpus tās atsavināt savas ieguldījumu apliecības;
- 2) Proporcionāli ieguldījumu apliecību skaitam piedalīties darījumos ar Fonda mantu gūto ienākumu sadalē;
- 3) Proporcionāli ieguldījumu apliecību skaitam piedalīties Fonda likvidācijas ieņēmumu sadalē;
- 4) Pieprasīt, lai Sabiedrība atpērk tam piederošās ieguldījumu apliecības;
- 5) Pieprasīt Sabiedrībai pieņemt atpakaļ tās emitētās ieguldījumu apliecības, ja Sabiedrības vainas dēļ fonda prospektā sniegtās ziņas, kurām ir būtiska nozīme ieguldījumu apliecību novērtējumā, ir nepareizas;
- 6) Pieprasīt un bez maksas saņemt Fonda gada un pusgada pārskatus, iepazīties ar visu publiski pieejamo informāciju par “Citadele Asset Management” IPAS un ar Fonda darbību saistītajām personām. Šīs informācijas apjoms un iegūšanas kārtība ir noteikta Fonda pārvaldes nolikumā;
- 7) Ieguldītājam nav tiesību prasīt Fonda dalīšanu. Šādu tiesību nav arī ieguldītāja iekļātās mantas ķīlas ņēmējam, kreditoram vai administratoram ieguldītāja maksātnespējas procesā.

Publiski emitēto ieguldījumu apliecību īpašnieku tiesības un pienākumi ir noteikti saskaņā ar LR Finanšu instrumentu tirgus likumu, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un citiem LR tiesību aktiem.

5.2. Ieguldītāju atbildība

Ieguldītājs neatbild par Sabiedrības saistībām. Ieguldītājs atbild par prasījumiem, kuri var tikt vērsti pret Fonda mantu, tikai ar tam piederošajām Fonda daļām.

Vienošanās, kas ir pretrunā ar šiem noteikumiem, nav spēkā ar noslēgšanas brīdi. Prasījumus pret Ieguldītāju par tā saistībām var vērst uz viņa ieguldījuma apliecībām, bet ne uz Fonda mantu.

6. FONDA PĀRVALDE

6.1. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība

Sabiedrības nosaukums:	“Citadele Asset Management” IPAS		
Juridiskā adrese:	Republikas laukums 2A, Rīga, LV-1010, Latvija Tālr. (+371)67010810, fakss (+371)67778622		
Sabiedrības izpildinstitūcijas atrašanās vieta sakrīt ar juridisko adresi.			
Sabiedrības dibināšanas datums:	2002.gada 11.janvāris		
Vienotais reģistrācijas numurs:	40003577500		
Sabiedrības reģistrētā un apmaksātā pamatkapitāla apjoms:	LVL 4'150'000		
Sabiedrības akcionāru saraksts:	AS “Citadele banka”		
	Vienotais reģistrācijas numurs	40103303559	
	Akciju skaits	4'150'000 ar balsstiesībām	
	Daļa pamatkapitālā	100.00%	

Licences un speciālas atļaujas:

Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai Nr. 06.03.07.098/285 - pārreģistrēta 2004. gada 10.decembrī, 2005.gada 30.septembrī, 2005.gada 5.decembrī un 2010.gada 05.augustā.

Licence Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai Nr. 06.03.09.098/284 - pārreģistrēta 2004. gada 10.decembrī, 2005.gada 7.decembrī un 2010.gada 05.augustā.

6.1.1. Sabiedrības tiesības, pienākumi un atbildība pārvaldot fondu

Tiesības

Sabiedrība savā vārdā uz Ieguldītāju rēķina rīkojas ar Fonda mantu un no tās izrietošajām tiesībām, ieguldot Fonda mantu Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā un šajā prospektā atļautajos ieguldījuma objektos saskaņā ar riska samazināšanas principu.

Sabiedrība pārvaldot Fondu ir pienākums rīkoties kā gādīgam un rūpīgam saimniekam un vienīgi fonda ieguldītāju interesēs.

Sabiedrībai, veicot ar Fonda pārvaldi saistītās darbības nav nepieciešama Ieguldītāju piekrišana.

Sabiedrībai ir tiesības uz atlīdzību par Fonda pārvaldīšanu ieskaitot komisijas naudu un kompensāciju par izdevumiem.

Sabiedrībai ir tiesības dibināt un pārvaldīt vairākus fondus.

Pienākumi

Sabiedrībai ir pienākums savā vārdā celt Ieguldītāju prasības pret Turētājbanku vai trešajām personām, ja tas izriet no attiecīgajiem apstākļiem. Tomēr tas neierobežo ieguldītāju tiesības celt šādas prasības savā vārdā.

Sabiedrībai ir pienākums nedēļas laikā no grozījumu izdarīšanas dienas rakstveidā informēt Komisiju par jebkuriem grozījumiem Sabiedrības un Turētājbankas ieinteresēto personu sarakstos, kā arī par jebkuriem grozījumiem un papildinājumiem Komisijai iesniegtajos dokumentos un informācijā.

Atbildība

Sabiedrībai nav tiesību ieguldīt savus līdzekļus citā ieguldījumu pārvaldes sabiedrībā, kā arī iegādāties pašas pārvaldāmā Fonda ieguldījumu apliecības.

Sabiedrība atbild par zaudējumiem, ko Ieguldītājiem vai trešajām personām nodarījušas Sabiedrības amatpersonas vai pilnvarotās personas, pārkāpjot šā likuma, fonda prospekta vai fonda pārvaldes nolikuma noteikumus, ļaunprātīgi izmantojot tām piešķirtās pilnvaras vai nolaidīgi veicot savus pienākumus.

6.1.2. Sabiedrības Valde

Valde ir Sabiedrības izpildinstitūcija, kas pārvalda Sabiedrības mantu un rīkojas ar tās kapitāliem atbilstoši likumu un statūtu noteikumiem un akcionāru pilnsapulču norādījumiem.

Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi

1. Valde pārziņā un vada visas Sabiedrības lietas. Tā atbild par visu Sabiedrības saimniecisko darbību, kā arī par likumam atbilstošu grāmatvedību. Valde pārstāv Sabiedrību. Valde pārvalda Sabiedrības mantu un rīkojas ar tās kapitāliem atbilstoši likumu un statūtu noteikumiem un akcionāru pilnsapulču lēmumiem.
2. Valdei reizi ceturksnī jāsniedz ziņojums par savu darbību akciju sabiedrības padomei, bet gada beigās - akcionāru pilnsapulcei. Valdes priekšsēdētājam (prezidentam) jāinformē padomes priekšsēdētājs par ikvienu nozīmīgu akciju sabiedrības darbības aspektu.
3. Pārvaldot Sabiedrības dibinātos vai pārņemtos fondus, kā arī veicot ieguldījumus uz fonda rēķina, Valde iegūst informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījuma objektiem, kā arī uzrauga to personu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos finanšu instrumentos tiks vai ir tikusi ieguldīta fonda manta.
4. Valde nodrošina visaptverošu Sabiedrības un katram pārvaldāmajam fondam atsevišķu ikdienas iekšējās kontroles sistēmu.
5. Valde patstāvīgi, vai pieaicinot kompetentas personas:
 - veic ieguldījumu fondu grāmatvedības uzskaiti, vedot katra fonda grāmatvedības uzskaiti atsevišķi;
 - veic ieguldījumu fondu gada un pusgada pārskatu sagatavošanu;
 - apstiprina katra Fonda gada un pusgada pārskatus;
 - ieceļ un apstiprina revidentu, kas veic katra Fonda gada pārskatu revīziju;
 - veic citas likumos un saistošos Komisijas lēmumos paredzētās darbības fondu aktīvu uzskaitē.

Valdes sastāvs:

Vladimirs Ivanovs	Valdes priekšsēdētājs
Zigurds Vaikulis	Valdes loceklis

6.1.3. Sabiedrības Padome

Padome ir akcionāru ievēlēta institūcija, kas Fonda prospekta apstiprināšanas brīdī sastāv no 3 personām.

Padomes tiesības un pienākumi pārvaldot Fondu:

- Padomei ir tiesības jebkurā laikā pieprasīt no Sabiedrības valdes pārskatu par Sabiedrības, t.sk. Fonda, stāvokli;
- Padomei ir tiesības pārbaudīt Sabiedrības, t.sk. Fonda, reģistrus un dokumentus, finanšu instrumentus un citu mantu;
- Padome var šo pārbaudi uzticēt kādam no saviem locekļiem vai uzdot atsevišķu jautājumu noskaidrošanu pieaicinātam lietpratējam.

Padomes sastāvs:

Juris Jākobsons	Padomes priekšsēdētājs
Philip Nigel Allard	Padomes priekšsēdētāja vietnieks
Valters Ābele	Padomes loceklis

6.1.4. Fonda pārvaldnieks

Sabiedrības valde ieguldījumu fondam ieceļ Fonda Investīciju komiteju vismaz divu locekļu sastāvā, kura veic Fonda pārvaldnieka funkcijas un kura rīkojas un ir tiesīga dot rīkojumus ar pārvaldāmā fonda mantu saskaņā ar Prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu un Sabiedrības valdes lēmumiem. Investīciju komitejas lēmumu un rīkojumu pieņemšanas kārtība ir reglamentēta Fonda pārvaldes nolikumā.

Investīciju komitejas locekļi drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu pārvaldes sabiedrībā.

Investīciju komitejas sastāvā iecelti Sabiedrības Fondu pārvaldīšanas nodaļas vadītājs **Andris Kotāns**, Fondu pārvaldīšanas nodaļas darbinieki **Kristiāna Ķiete** un **Elchin Jafarov**.

6.1.5. Citu sabiedrības pārvaldāmo fondu, privāto pensiju fondu pensiju plānu un valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānu nosaukumi

Sabiedrība pārvalda valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu līdzekļus:

- “Citadele Universālais pensiju plāns”,
- “Citadele Aktīvais pensiju plāns”.

Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojošo ieguldījumu fondu līdzekļi:

- atvērtais ieguldījumu fonds “Citadele Russian Equity Fund”,
- atvērtais ieguldījumu fonds “Citadele Ukrainian Equity Fund”,
- atvērtais ieguldījumu fonds “Citadele Strategic Allocation Funds”,
- atvērtais ieguldījumu fonds “Citadele Baltic Real Estate fund - II”,
- atvērtais ieguldījumu fonds “Citadele Eastern European Fixed Income Funds”,
- slēgtais ieguldījumu fonds „Baltic Pearl Real Estate Fund”.

Sabiedrības pārvaldīšanā atrodas sekojošu privāto pensiju fondu pensiju plānu līdzekļi:

- AS “Citadele atklātais pensiju fonds” pensiju plāns “ Citadele Aktīvais”,
- AS “Citadele atklātais pensiju fonds” pensiju plāns “ Citadele Aktīvais USD”,
- AS “Citadele atklātais pensiju fonds” pensiju plāns „Citadele Aktīvais EUR”
- AS “Citadele atklātais pensiju fonds” pensiju plāns “ Citadele Sabalansētais”,
- AS “Pirmais Slēgtais pensiju fonds” Pirmais Pensiju Plāna Nekustamā īpašuma portfelis.

6.1.6. Sabiedrībai maksājamās atlīdzības aprēķināšanas un samaksas kārtība

Atlīdzība Sabiedrībai par Fonda pārvaldīšanu tiek aprēķināta katru dienu un uzkrāta mēneša laikā. Šo atlīdzību sedz no Fonda mantas reizi mēnesī. Sabiedrība aprēķina, bet Turētājbanka pārbauda, akceptē un pārskaita atlīdzību Sabiedrībai.

Aprēķinot Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjomu par Fonda pārvaldīšanu kārtējā Fonda vērtības aprēķina dienā, Sabiedrība pieņem ka, Fonda pārskata gads ietver 365 dienas:

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

- SA_t – Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms par Fonda pārvaldīšanu aprēķina dienā;
- FNAV_i – Fonda neto aktīvu vērtība iepriekšējā Fonda vērtības aprēķina dienā;
- N – kalendāro dienu skaits no pēdējās Fonda vērtības aprēķina dienas;
- L₁ – Sabiedrībai maksājamās atlīdzības likme.

Fonda aktīvu vērtība tiek aprēķināta saskaņā ar šī prospekta 7.1.punktu.

Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms par Fonda pārvaldīšanu **par mēnesi** tiek aprēķināts, summējot Sabiedrībai maksājamās atlīdzības par Fonda pārvaldīšanu par katru Fonda vērtības aprēķina dienu:

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

- SA_k – Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms par Fonda pārvaldīšanu par kārtējo mēnesi;
- SA_t – Sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjoms par Fonda pārvaldīšanu par katru Fonda vērtības aprēķina dienu ;
- K – Fonda vērtības aprēķina dienu skaits.

6.2. Turētājbanka

Turētājbankas nosaukums:	Akciju sabiedrība “Citadele banka”
Dibināšanas datums:	2010.gada 30.jūnijā
Vienotais reģistrācijas numurs:	40103303559
Licences:	Licence Kredītiestādes darbībai nr.06.01.05.405/280
Turētājbankas juridiskā adrese:	Republikas laukums 2A, Rīga LV-1010, Latvija
Turētājbankas izpildinstitūcijas atrašanās vieta sakrīt ar juridisko adresi.	

6.2.1. Turētājbankas tiesības un pienākumi

Tiesības

Turētājbanka rīkojas neatkarīgi no Sabiedrības un vienīgi Ieguldītāju interesēs, ja tās nav pretrunā ar Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un citiem spēkā esošiem LR tiesību aktiem, Komisijas noteikumiem, Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu.

Turētājbankai ir tiesības uz atlīdzību par turētājbankas līgumā noteikto pakalpojumu sniegšanu.

Turētājbankai ir tiesības ar līgumu nodot Fonda mantas glabāšanu, Fonda kontu apkalpošanu un brokera pienākumu (starpniecības darījumu veikšanu vērtspapīru tirgū) pildīšanu trešajām personām.

Fonda pārvaldes tiesību pāreja turētājbankai

Ja Sabiedrības tiesības pārvaldīt Fondu izbeidzas, tiesības pārvaldīt Fondu pāriet Fonda Turētājbankai, izņemot gadījumu, kad Fonda pārvaldes tiesības tiek nodotas citai sabiedrībai.

Turētājbankai, kurai ir pārgājušas ieguldījumu Fonda pārvaldes tiesības, ir visas Sabiedrības tiesības, izņemot tiesības emitēt tās pārvaldē esošās Fonda ieguldījumu apliecības un veikt ieguldījumu apliecību atpirkšanu.

LR tiesību aktos paredzētajā termiņā no Fonda pārvaldes tiesību pārejas dienas Turētājbanka nodod Fonda pārvaldes tiesības citai ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai. Ja noteiktajos termiņos Turētājbanka nenodod Fonda pārvaldes tiesības citai ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai, Turētājbankai jāveic Fonda likvidācija.

Pienākumi

Turētājbanka glabā Fonda mantu saskaņā ar LR tiesību aktiem un turētājbankas līgumu.

Turētājbanka seko, lai ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana notiktu Sabiedrības vārdā un saskaņā ar Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, attiecīgajiem LR tiesību aktiem, Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu.

Turētājbanka seko, lai Fonda vērtība tiktu aprēķināta saskaņā ar LR tiesību aktiem, Komisijas noteikumiem, Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu.

Turētājbanka izpilda Sabiedrības vai Sabiedrības pilnvaroto personu rīkojumus, ja tie nav pretrunā ar LR tiesību aktiem, Komisijas noteikumiem, Fonda prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu un turētājbankas līgumu.

Turētājbanka nodrošina, lai Fonda ienākumi tiktu izlietoti saskaņā ar Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, attiecīgajiem LR tiesību aktiem, Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu.

Turētājbanka seko, lai pienācīgi tiktu veikti darījumi ar Fonda mantu noteiktie maksājumi.

Turētājbanka savā vārdā ceļ Ieguldītāju prasības pret Sabiedrību, ja attiecīgie apstākļi to prasa. Tas neierobežo Ieguldītāju tiesības celt šādas prasības savā vārdā.

Turētājbanka nekavējoties ziņo Komisijai un Sabiedrības padomei par Turētājbankai zināmo Sabiedrības rīcību, kas ir pretrunā ar LR tiesību aktiem, Fonda prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu vai turētājbankas līgumu.

Atbildība

Turētājbanka pilnā apmērā atbild Ieguldītājiem, Sabiedrībai un trešajām personām par zaudējumiem, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi Likumu vai turētājbankas līgumu.

Ja Turētājbanka devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumam un attiecīgo LR tiesību aktu nosacījumiem, vai nav iesniegusi pretenziju par šo nosacījumu pārkāpumu, Turētājbanka un Sabiedrība ir solidāri atbildīgas par Fondam nodarītajiem zaudējumiem.

Turētājbankas pienākumu nodošana trešajām personām neatbrīvo Turētājbanku no LR tiesību aktos un Turētājbankas līgumā paredzētās atbildības.

6.2.2. Turētājbankai maksājamās atlīdzības aprēķināšanas un samaksas kārtība

Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms tiek iekļauts Fonda aktīvu vērtības aprēķinā katru darba dienu. Aprēķinot Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjomu **kārtējā dienā**, Sabiedrība pieņem, ka Fonda pārskata gads ietver 365 dienas:

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

- TA_t – Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms aprēķina dienā;
- FNAV_i – Fonda neto aktīvu vērtība iepriekšējā Fonda vērtības aprēķina dienā;
- N – kalendāro dienu skaits no pēdējās Fonda vērtības aprēķina dienas;
- L₂ – Turētājbankai maksājamās atlīdzības likme.

Atlīdzība par Fonda mantas glabāšanu un uzraudzību tiek izmaksāta Turētājbankai vienu reizi mēnesī.

Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms **par mēnesi** tiek aprēķināts, summējot Turētājbankai maksājamās atlīdzības par katru Fonda vērtības novērtēšanas dienu:

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

- TA_k – Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms par kārtējo mēnesi;
- TA_t – Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms par katru Fonda aktīvu novērtēšanas dienu ;
- k – Fonda aktīvu novērtēšanas dienu skaits.

Fonda aktīvu vērtība tiek aprēķināta saskaņā ar šī prospekta 7.1.punktu.

6.3. Zvērināts revidents

Zvērināta revidenta nosaukums: SIA “PricewaterhouseCoopers”

Reģistrācijas numurs: 40003142793

Juridiskā adrese: K.Valdemāra iela 19, Rīga, LV-1010, Latvija

SIA “PricewaterhouseCoopers” izpildinstitūcijas atrašanās vieta sakrīt ar juridisko adresi.

Licences: Latvijas Zvērinātu revidentu asociācijas licence revīzijas pakalpojumu sniegšanai Nr.5.

SIA “PricewaterhouseCoopers” ir viena no lielākajām audita, vadības un nodokļu konsultāciju kompānijām Latvijā.

Plānotais **Zvērinātam** revidentam maksājamās atlīdzības apjoms gadā tiek iekļauts Fonda vērtības aprēķinā pakāpeniski katru dienu vienādās daļās. Aprēķinot **Zvērinātam** revidentam maksājamās atlīdzības apjomu tekošajā dienā, Sabiedrība pieņem, ka Fonda pārskata gads ietver 365 dienas. Atlīdzība par Fonda revīziju tiek uzkrāta un izmaksāta **Zvērinātam** revidentam vienu reizi gadā.

7. FONDA VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS METODES UN KĀRTĪBA

7.1. Fonda aktīvu novērtēšanas principi

Fonda grāmatvedības uzskaitē tiek veikta saskaņā ar Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, FKTK izdotiem "Ieguldījumu fondu pārskatu sagatavošanas normatīviem noteikumiem", kā arī citiem LR tiesību aktiem. Finanšu pārskatu posteņu novērtēšanai pielieto Starptautiskās grāmatvedības standartu padomes izdotos Starptautiskos grāmatvedības standartus.

Sabiedrība nodrošina Fonda grāmatvedības uzskaiti fonda pamatvalūtā. Lai tiktu izpildītas LR tiesību aktu prasības, Sabiedrība nodrošina grāmatvedības uzskaiti LVL. Darījumi fonda pamatvalūtā tiek pārrēķināti LVL atbilstoši LB noteiktajam ārvalstu valūtas kursam darījumu veikšanas brīdī.

Fonda aktīvu novērtēšana tiek veikta atbilstoši šādiem grāmatvedības principiem:

- 1) pieņemts, ka Fonds tiks pārvaldīts arī turpmāk;
- 2) izmantotas tās pašas novērtēšanas metodes, kas izmantotas iepriekšējā pārskata gadā;
- 3) novērtēšana tiek veikta ar pienācīgu piesardzību:
 - fonda finanšu pārskatā tiek iekļauti tikai līdz finanšu pārskata sastādīšanas dienai iegūtie ieņēmumi,
 - tiek ņemtas vērā visas iespējamās izmaksas neatkarīgi no to rašanās laika (t.i. tās, kas attiecas uz pārskata gadu un iepriekšējiem darbības periodiem);
- 4) tiek ņemti vērā ar pārskata gadu periodu saistītie ieņēmumi un izmaksas, neatkarīgi no maksājuma datuma un rēķina saņemšanas vai izrakstīšanas datuma;
- 5) tiek norādīti visi posteņi, kas būtiski ietekmē fonda finanšu pārskata lietotāju novērtējumu vai lēmumu pieņemšanu;
- 6) aktīvu un saistību posteņi un to sastāvdaļas tiek novērtētas atsevišķi;
- 7) visi darījumi tiek iegrāmatoti un atspoguļoti finanšu pārskatā, ņemot vērā to ekonomisko saturu un būtību, nevis juridisko formu.

Izņēmuma gadījumos var atkāpties no minētajiem grāmatvedības principiem. Jebkurš šāds gadījums jāpaskaidro finanšu pārskata pielikumā, norādot, kā tas ietekmēs fonda aktīvus un saistības, finansiālo stāvokli un finanšu rezultātus.

Fonda vērtība (saukta arī kā fonda aktīvu neto vērtība) ir ieguldījumu Fonda aktīvu vērtības un saistību vērtības starpība.

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

Apgrozībā esošo ieguldījumu apliecību skaits ir starpība starp emitēto ieguldījumu apliecību skaitu un to ieguldījumu apliecību skaitu, kuras ir izņemtas no apgrozības sakarā ar atpakaļpirkšanas prasības saņemšanu.

Fonda, t.sk. aktīvu un saistību vērtība, un fonda daļas vērtība tiek noteikta regulāri, – katru darba dienu pēc plkst. 17:30.

Atbilstoši Fonda prospekta un LR tiesību aktu prasībām "Citadele Caspian Sea Equity Fund" aktīvus var veidot vienīgi finanšu aktīvi (skatīt termina "Finanšu instrumenti" skaidrojumu).

Visus Fondā iekļautos finanšu aktīvus Fonda pārvaldnieks sadala sekojošās kategorijās:

- tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi;
- līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi.

Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi – finanšu aktīvi, kas iegādāti vai radušies galvenokārt, lai gūtu peļņu cenu īstermiņa svārstību rezultātā.

Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi – finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus ir nolemts un ir iespējams turēt līdz termiņa beigām.

Fonda pārvaldnieks drīkst iekļaut finanšu aktīvu ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu līdz termiņa beigām turēto ieguldījumu kategorijā, ja viņam ir nolūks un spēja turēt šo finanšu aktīvu līdz atmaksas termiņa beigām.

Fonda pārvaldnieks veic finanšu aktīvu ar fiksēto atmaksas termiņu klasificēšanu aktīvu iegādes brīdī, kā arī regulāri (katra mēneša beigās) pārskata aktīvu klasifikāciju.

Fonda aktīvu novērtēšana tiek veikta ar piesardzību. Novērtējot finanšu aktīvus Fonda pārvaldnieks izmanto sekojošus principus:

- tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi tiek novērtēti to patiesajā vērtībā. Patiesā vērtība ir naudas summa, par kādu aktīvu iespējams apmainīt vai saistības iespējams izpildīt darījumā starp labi informētām, ieinteresētām un finansiāli neatkarīgām personām.
- līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi, kuriem ir fiksēts atmaksas termiņš, tiek novērtēti to amortizētajā iegādes vērtībā, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi (sk. 7.1.2.punktu).

Sākotnēji atzīstot finanšu aktīvus finanšu pārskatos, tie jānovērtē pēc iegādes vērtības, kas ir par tiem sniegtās atlīdzības patiesā vērtība. Iegādes vērtībā tiek iekļautas darījumu izmaksas, kuras tieši attiecas uz iegādāto finanšu aktīvu.

7.1.1. Tirdzniecības nolūkā turēto parāda vērtspapīru novērtēšana

Biržās vai citos regulētos tirgos kotēto tirdzniecības nolūkā turēto parāda vērtspapīru patiesā vērtība tiek noteikta pamatojoties uz Turētājbankas rīcībā esošām pēdējām publicētām vai zināmām tirgus cenām.

Gadījumā ja, vērtspapīriem, kuru ienākums tiek izmaksāts kupona veidā, un biržas cena neiekļauj uzkrātos procentus jeb kupona daļu, tā tiek pieskaitīta tādā apmērā, kas atbilst laika periodam no kupona aprēķina sākuma datuma līdz Fonda vērtības aprēķināšanas dienai.

7.1.2. Līdz termiņa beigām turēto, kā arī publiski netirgoto parāda vērtspapīru novērtēšana

Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri un parāda vērtspapīri, kas netiek publiski tirgoti biržās vai citos regulētos tirgos, tiek novērtēti pēc amortizētās iegādes vērtības, kas tiek aprēķināta, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi, saskaņā ar kuru vērtspapīri tiek uzskaitīti to iegādes un amortizētā diskonta vai uzcenojuma (Agio, Disagio) vērtību kopsummā, ienākumu atzīšanai un uzskaites vērtības samazināšanai pielietojot likmi, kas precīzi diskontē līdz finanšu aktīva termiņa beigām vai nākamajam procentu likmes maiņas datumam paredzamo nākotnes naudas maksājumu plūsmu līdz finanšu aktīva pašreizējai uzskaites vērtībai.

Gadījumā ja, vērtspapīra ienākums tiek izmaksāts kupona veidā, uzkrātie procenti jeb kupona daļa tiek pieskaitīta tādā apmērā, kas atbilst laika periodam no kupona aprēķina sākuma datuma līdz Fonda vērtības aprēķināšanas dienai.

7.1.3. Kapitāla vērtspapīru novērtēšana

Biržās vai citos regulētos tirgos kotēto kapitāla vērtspapīru vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz Turētājbankas rīcībā esošām pēdējām publicētām vai zināmām tirgus cenām.

Kapitāla vērtspapīri, kas netiek tirgoti fondu biržās vai citos regulētos tirgos, tiek novērtēti pēc to iegādes vērtības. Ievērojot piesardzības principu, šādi aktīvi tiek novērtēti pēc zemākas cenas, ja tāda ir kļuvusi zināma Turētājbankai no tās klientu vai tirgū veiktajiem darījumiem. Informāciju par tirgū veiktajiem darījumiem var iegūt no oficiāliem un publiskiem ziņu avotiem (piem., laikrakstiem, ziņu aģentūrām).

7.1.4. Ieguldījumu fondu apliecību novērtēšana

Atvērto ieguldījumu fondu apliecību vai tiem pielīdzināmu kopējo ieguldījumu uzņēmumu ieguldījumu apliecību (daļu) vērtība tiek noteikta balstoties uz Fonda vērtības aprēķina dienā pēdējo pieejamo fonda apliecības atpiršanas cenu.

7.1.5. Termiņnoguldījumu novērtēšana

Visi termiņnoguldījumi tiek klasificēti kā līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi un tos novērtē pie termiņnoguldījuma pamatsummas pieskaitot uzkrāto procentu daļu, kas tiek aprēķināta laika periodā no pēdēja procentu izmaksas datuma līdz Fonda vērtības aprēķināšanas datumam.

7.1.6. Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana

Biržās vai citos regulētos tirgos kotētie atvasinātie finanšu instrumenti tiek novērtēti pēc cenas, par kuru šo instrumentu var pārdot (pēdējā pirkšanas cenas biržas slēgšanas brīdī Fonda vērtības aprēķināšanas dienā).

Biržās vai citos regulētos tirgos nekotētie atvasinātie finanšu instrumenti tiek novērtēti pēc to atpiršanas cenas vai pēc kompensējošās darījuma cenas, kuru rakstiski apstiprina darījuma partneris Fonda vērtības aprēķināšanas dienā, vai pēc cenas, kas ir aprēķināma caur bāzes aktīva tirgus cenu. Kompensējošais darījums ir darījums, kura rezultātā būs likvidēts atvasinātais finanšu instruments.

Vērtspapīru nākotnes (future) darījumi tiek novērtēti pēc attiecīgās biržas vai regulētā tirgus, kurā tie ir noslēgti, atpiršanas cenas biržas slēgšanas brīdī Fonda vērtības aprēķināšanas dienā.

Valūtas nākotnes (forward) darījumi tiek novērtēti pēc patiesās vērtības, pielietojot pozīcijas slēgšanas izmaksu metodi. Valūtas nākotnes (forward) darījuma patiesā vērtība ir starpība starp iegādājamās valūtas vērtību un pārdodamās valūtas vērtību, kas pārvērtēta pēc kompensējošās nākotnes (forward) darījuma kursa Fonda vērtības aprēķināšanas dienā. Gadījumā, ja nav pieejams darījuma partnera apstiprinātais kurss, darījumu novērtē pēc vērtības, kas ir aprēķināma caur bāzes aktīva tirgus cenu, t.i. pielietojot tekošo valūtas maiņas kursu un tirgus procentu likmes.

SWAP (valūtu mijmaiņas darījums) tiek uzskatīts par instrumentu, kurš sastāv no divām daļām – tekošais valūtas maiņas darījums (spot) un valūtas nākotnes (forward) darījums. Līdz ar to katra darījuma daļa tiek novērtēta atsevišķi, izmantojot metodes, kas tiek pielietotas attiecīgā instrumenta novērtēšanai.

7.1.7. Aktīvu valūtās, kuras ir atšķirīgas no Fonda pamatvalūtas, pārvērtēšana

Aktīvi un saistības valūtā, kas ir atšķirīga no Fonda pamatvalūtas, tiek pārvērtētas Fonda pamatvalūtā pēc ziņu un informācijas aģentūru “Bloomberg”, “Reuters” vai citu līdzvērtīgu informācijas avotu attiecīgās valūtas maiņas kursa, kas noteikts Fonda vērtības aprēķināšanas dienā.

7.2. Fonda saistību vērtības aprēķināšana

Saistību vērtība tiek aprēķināta summējot visus uz Fonda rēķina piekritīgos maksājumus, t.sk. Sabiedrībai, Turētājbankai, Revidentam un trešajām personām no Fonda mantas izmaksājamās atlīdzības, no Fonda aizņēmumiem izrietošās saistības un pārējās saistības.

Saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtētas Fonda pamatvalūtā pēc ziņu un informācijas aģentūras “Bloomberg”, “Reuters” vai citu līdzvērtīgu informācijas avotu attiecīgās valūtas maiņas kursa, kas noteikts Fonda vērtības aprēķināšanas dienā.

7.3. Ienākumu un izdevumu uzskaitē

Ienākumi un izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti Fonda ieguldījumu ienākumu pārskatā neatkarīgi no to saņemšanas vai maksājuma datuma. Uzkrātie ieņēmumi tiek iekļauti Fonda ieguldījumu ienākumu pārskatā tikai tad, ja nepastāv **nekādas šaubas par to saņemšanu**.

7.4. Atbildība

Sabiedrība pilnībā atbild par Fonda vērtības un Fonda daļas vērtības aprēķināšanas atbildību Likuma, Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma noteikumiem.

Turētājbanka seko Fonda vērtības un Fonda daļas vērtības noteikšanas atbildībai Likuma, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem, Fonda prospektam un Fonda pārvaldes nolikumam. Aktīvu novērtēšana tiek veikta pamatojoties uz Turētājbankas sniegto informāciju par Fonda mantas (naudas kontu, finanšu instrumentu portfeļa, un citas mantas) stāvokli, un kārtībā, kādā to paredz šī Prospekta 7.nodaļa.

7.5. Fonda vērtības noteikšanas periodiskums un informācijas par Fonda vērtību nodošana atklātībai

Fonda vērtība tiek noteikta katru darba dienu pēc paziņojuma par Fonda portfeļa stāvokli saņemšanas no Turētājbankas, kas tiek iesniegts Sabiedrībai katru darba dienu pēc plkst. 17:30.

Sabiedrība sniedz atklātībai informāciju par Fonda vērtību, kas noteikta iepriekšējai darba dienai, katru darba dienu sākot no plkst. 10:00, un to var uzzināt telefoniski pa Prospektā minētajiem Sabiedrības tālruna numuriem vai personīgi ierodoties Sabiedrības birojā vai pie Izplatītājiem.

8. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU PĀRDOŠANA

Ieguldījumu apliecības tiek laistas publiskā apgrozībā pēc "Citadele Asset Management" IPAS dibinātā ieguldījuma fonda "Citadele Caspian Sea Equity Fund" reģistrācijas Finanšu un kapitāla tirgus komisijā un ieguldījumu apliecību iegādes Latvijas Centrālajā depozitārijā.

"Citadele Caspian Sea Equity Fund" ieguldījumu apliecību emisijas apjoms un laiks nav ierobežoti.

Ieguldījuma apliecības par veselām fonda daļām var dalīt līdz četrām zīmēm decimālajā daļā. Fonda daļas noapaļošana notiek pēc šāda principa:

- ja piektā zīme decimālajā daļā ir 4 un mazāka – ceturta zīme nemainās;
- ja piektā zīme decimālajā daļā ir 5 un lielāka – ceturta zīme palielinās par vienu vērtību.

8.1. Pieteikumu atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei iesniegšanas kārtība un vietas

Katrs ieguldītājs var pieteikties uz neierobežotu daudzumu ieguldījumu apliecību. Minimālā iegādes summa ir 1 (vienas) ieguldījumu apliecības cena.

Pieteikties Fonda ieguldījumu apliecību iegādei var Sabiedrības birojā, Republikas laukumā 2A, Rīgā, LV-1010, Latvija, tālr. (+371)67010810, fakss (+371)67778622 vai griežoties pie Izplatītājiem.

Fonda ieguldījumu apliecību Izplatītājs Latvijā:

- 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.

Pieteikumus atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei var iesniegt Sabiedrībai vai Izplatītājiem katru darba dienu to noteiktajos darba laikos.

Ja Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi Pieteikumu līdz pulkst. 17:30 pēc Latvijas laika, tad tas tiek izpildīts par Pieteikuma saņemšanas dienai noteikto Fonda ieguldījumu apliecību cenu, kura tiek noteikta pēc pulkst. 17:30.

Ja Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi Pieteikumu pēc pulkst. 17:30 pēc Latvijas laika, tad šāds Pieteikums pēc Sabiedrības ieskatiem var tikt uzskatīts par saņemtu nākošajā darba dienā.

Izplatītājiem ir tiesības Fonda ieguldījumu apliecību izplatīšanas procesa organizēšanai piesaistīt trešās personas, tai skaitā, starpniekus, dīlerus un citas personas, kuras ir tiesīgas sniegt šāda veida pakalpojumus. Izplatītājs organizē un raugās, lai Fonda ieguldījumu apliecību pārdošana un atpakaļpirkšana tiktu veikta saskaņā ar LR un/vai valsts, kurā tiek veikta Fonda ieguldījumu apliecību pārdošana tiesību aktu, Prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma noteikumiem Izplatītāja pienākumu nodošana trešajām personām neatbrīvo Izplatītāju no LR tiesību aktos paredzētās atbildības.

Lai pieteiktos uz Fonda ieguldījumu apliecībām, Fonda ieguldītājam ir jābūt atvērtam finanšu instrumentu kontam pie kāda no Latvijas Centrālā depozitārija dalībniekiem kontu turētājiem, ja Fonda ieguldījumu apliecības tiek pirktas Latvijā, vai arī pie kontu turētājiem, kuri izmantojot starpbanku vai centrālo depozitāriju korespondentattiecības var nodrošināt finanšu instrumentu glabāšanu LCD. Ieguldītājam ir jāaizpilda un jāiesniedz Sabiedrībai, vai Izplatītājam Pieteikums atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei. Parakstot Pieteikumu, Ieguldītājs apstiprina, ka viņš ir iepazinies ar Prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā ietverto informāciju un piekrīt to nosacījumiem.

Ieguldījumu apliecību iegādes pieteikumā tiek norādīta Fonda pārvaldes nolikuma 8.2.punktā minētā informācija.

Ieguldītājs Pieteikumā atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei pēc izvēles norāda ieguldījumu apliecību *iegādes variantu*: piesakās uz noteiktu ieguldījumu apliecību skaitu, vai arī norāda noteiktu naudas summu ieguldījumu apliecību iegādei.

Pieteikumi atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei tiek pieņemti un reģistrēti saskaņā ar Fonda pārvaldes nolikuma nosacījumiem.

Sabiedrības pienākums ir izpildīt tikai precīzi aizpildītus un noformētus Pieteikumus atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei. Par pieteikumā norādītās informācijas patiesumu un pilnīgumu ir atbildīgs Ieguldītājs.

8.2. Ieguldījumu apliecību pārdošanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums

Fonda ieguldījumu apliecību pārdošanas cena ir mainīga un tiek noteikta katru darba dienu vienlaikus ar Fonda daļas vērtību.

Ieguldījumu apliecības pārdošanas cenu veido ieguldījumu fonda daļas vērtība un komisijas nauda par ieguldījumu apliecību pārdošanu.

Fonda daļas vērtība tiek noteikta katru darba dienu un informācija par to ir pieejama Sabiedrības birojā, vai piezvanot pa Sabiedrības tālrunu numuriem tās darba laikā. Šāda informācija ir pieejama arī ar Izplatītāju starpniecību, griežoties pie Izplatītāja pēc norādītās adreses, vai piezvanot pa 8.1.punktā norādītajiem Izplatītāja tālruna numuriem.

Komisijas naudas apjoms par ieguldījumu apliecību pārdošanu tiek aprēķināts procentos no Fonda daļas vērtības. Saskaņā ar Prospekta 2.1.punktu maksimālais komisijas naudas apjoms ir noteikts 5.0% apjomā no Fonda daļas vērtības.

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

8.3. Norēķinu kārtība

Ieguldījumu apliecības tiek emitētas tikai pret pilnu šo apliecību cenas samaksu naudā.

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

Saskaņā ar Prospekta 8.1.punktu, pamatojoties uz Ieguldītāja izvēlēto ieguldījumu apliecību *iegādes variantu*, Sabiedrība vai Izplatītājs atbilstoši Pieteikumam aprēķina norādītajai naudas summai atbilstošo ieguldījumu apliecību skaitu vai norādītajam apliecību skaitam atbilstošo naudas summu.

Ne vēlāk kā piecu darba dienu laikā pēc Pieteikuma atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei iesniegšanas Sabiedrībai vai Izplatītājam, Ieguldītājam jāveic ieguldījumu apliecību cenas iemaksa Fonda kontā Turētājbankā. Ja naudas summa par ieguldījumu apliecību iegādi noteiktajā termiņā netiek ieskaitīta Fonda norēķinu kontā, Pieteikums tiek uzskatīts par nederīgu un zaudē spēku.

Ja Turētājbanka ir Ieguldītāja naudas (norēķinu) un finanšu instrumentu kontu turētājs, Pieteikuma atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei iesniegšana Sabiedrībai vai Izplatītājam tiek pielīdzināta uzdevumam par finanšu instrumentu pirkšanu. Turētājbanka pamatojoties uz Pieteikumu atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei veic naudas un vērtspapīru norēķinus. Turētājbanka noraksta ieguldījumu apliecību iegādei nepieciešamo naudas summu no Ieguldītāja konta un ieskaita to Fonda norēķinu kontā Turētājbankā. Pēc naudas saņemšanas Fonda norēķinu kontā Turētājbankā Sabiedrība emitē jaunas ieguldījumu apliecības un nekavējoties ieskaita tās Ieguldītāja finanšu instrumentu kontā Turētājbankā.

Ja Ieguldītāja naudas (norēķinu) un finanšu instrumentu konti atrodas pie kāda cita kontu turētāja, tad Ieguldītājam personīgi ir jāieskaita Fonda ieguldījumu apliecību iegādei nepieciešamā naudas summa Fonda norēķinu kontā Turētājbankā. Darījuma apstiprinājumu, kurā norādīta precīza naudas summa, kas Ieguldītājam ir jāieskaita Fonda norēķinu kontā Turētājbankā, Ieguldītājs pēc izvēles var saņemt Sabiedrības birojā vai pa faksimilu, vai pie Izplatītāja tā noteiktajā kārtībā.

Sabiedrība emitē jaunas ieguldījumu apliecības tikai pēc tam, kad Ieguldītājs ir ieskaitījis ieguldījumu apliecību iegādei nepieciešamo naudas summu Fonda norēķinu kontā Turētājbankā. Ieguldījumu apliecības tiek ieskaitītas Ieguldītāja finanšu instrumentu kontā ne vēlāk kā trīs darba dienu laikā pēc naudas saņemšanas Fonda norēķinu kontā.

Norēķini par ieguldījumu apliecībām tiek veikti Fonda pamatvalūtā (EUR).

Norēķini par ieguldījumu apliecībām var tikt veikti citā kārtībā:

- pēc Ieguldītāja un Sabiedrības vai Izplatītāja vienošanās;
- pēc Sabiedrības pieprasījuma, gadījumā, ja Ieguldītāja Fondā ieguldāmā naudas summa pārsniedz 5% no Fonda aktīvu neto vērtības.

Visi izdevumi, kas rodas Ieguldītājam, ieguldījumu apliecību pirkšanas sakarā (bankas komisijas par operācijām ar finanšu instrumentu /norēķinu kontiem un.tml.) tiek segti uz Ieguldītāja rēķina. Ja Ieguldītājs šajā punktā noteiktajā kārtībā un termiņā neveic ieguldījumu apliecību cenas pilnai apmaksai nepieciešamās naudas summas iemaksu Fonda kontā Turētājbankā, tad Ieguldītājam ir pienākums segt visus izdevumus un Fonda zaudējumus, kas radušies Ieguldītāja iesniegtā Pieteikuma atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību iegādei neizpildes rezultātā.

8.4. Ieguldījumu apliecību otrreizējā apgrozība

Fonda ieguldījumu apliecības var nopirkt vai pārdot ārpusbiržas tirgū saskaņā ar Finanšu instrumentu tirgus likuma nosacījumiem. Sabiedrība nenosaka cenas darījumiem ar Fonda ieguldījumu apliecībām otrreizējā tirgū, kā arī Sabiedrība neatbild par tās emitēto Fonda ieguldījumu apliecību cenu svārstībām ieguldījumu apliecību otrreizējā tirgū.

9. IEGULDĪJUMU APLIECĪBU ATPAKAĻPIRKŠANA UN ATPAKAĻPIEŅEMŠANA

9.1. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas pieprasījuma iesniegšanas kārtība

Sabiedrība pēc Ieguldītāja pieprasījuma veic ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu.

Ieguldījumu apliecības Sabiedrība atpērk atpakaļpirkšanas pieprasījumu iesniegšanas un reģistrācijas secībā.

Lai pieprasītu "Citadele Caspian Sea Equity Fund" ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, Ieguldītājam jāiesniedz Sabiedrībai vai Izplatītājam Pieteikums atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai.

Ieguldītājs Pieteikumus atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai var iesniegt Sabiedrībai vai Izplatītājiem pēc Prospekta 8.1.punktā minētajām adresēm, Izplatītāju noteiktajā darba laikā.

Ja Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi Pieteikumu līdz pulkst. 17:30 pēc Latvijas laika, tad tas tiek izpildīts par Pieteikuma iesniegšanas dienai noteikto Fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenu, kas tiek noteikta pēc pulkst. 17:30.

Ja Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi Pieteikumu pēc pulkst. 17:30 pēc Latvijas laika, tad šāds Pieteikums pēc Sabiedrības ieskatiem var tikt uzskatīts par saņemtu nākošajā darba dienā.

Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas Pieteikumā tiek norādīta Fonda pārvaldes nolikuma 8.6.punktā minētā informācija.

Ieguldītājs Pieteikumā atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai pēc izvēles norāda ieguldījumu apliecību *atpakaļpirkšanas variantu*: norāda noteiktu Ieguldījumu apliecību skaitu atpakaļpirkšanai, vai arī par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu saņemamās naudas summu.

Ir derīgi tikai pareizi aizpildīti Pieteikumi. Par Pieteikumā norādītās informācijas patiesumu un pilnīgumu ir atbildīgs Ieguldītājs.

9.2. Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cenas aprēķināšanas metodes un periodiskums

Ieguldījumu apliecības atpakaļpirkšanas cena ir vienāda ar ieguldījumu Fonda daļas vērtību, kas noteikta dienai, kad Sabiedrība ir saņēmusi un akceptējusi Pieteikumu atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai.

Fonda vērtība un Fonda daļas vērtība tiek noteiktas katru darba dienu un informācija par tām ir pieejama Sabiedrības birojā, vai piezvanot pa Sabiedrības tālrunu numuriem tās darba laikā. Šāda informācija ir pieejama arī ar Izplatītāju starpniecību, griežoties pie Izplatītāja pēc norādītās adreses, vai piezvanot pa 8.1.punktā norādītiem Izplatītāja tālrunu numuriem.

Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas cena tiek maksāta Fonda pamatvalūtā (EUR).

Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas komisijas nauda netiek piemērota.

9.3. Norēķinu kārtība

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

Saskaņā ar Prospekta 9.1.punktu, pamatojoties uz Ieguldītāja izvēlēto ieguldījumu apliecību *atpakaļpirkšanas variantu*, Sabiedrība vai Izplatītājs atbilstoši Pieteikumam aprēķina norādītajam apliecību skaitam atbilstošo naudas summu vai aprēķina norādītajai naudas summai atbilstošo atpērkamo ieguldījumu apliecību skaitu.

Ne vēlāk kā piecu darba dienu laikā pēc Pieteikuma atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai iesniegšanas Sabiedrībai vai Izplatītājam, Ieguldītājam jāveic atpakaļatpērkamo ieguldījumu apliecību ieskaitīšana Fonda emisijas kontā Turētājbankā. Ja atpakaļatpērkamais ieguldījumu apliecību skaits noteiktajā termiņā netiek pārskaitīts uz Fonda emisijas kontu, Pieteikums tiek uzskatīts par nederīgu un zaudē spēku.

Ja Turētājbanka ir Ieguldītāja naudas (norēķinu) un finanšu instrumentu kontu turētājs, Pieteikuma atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai iesniegšana Sabiedrībai vai Izplatītājam tiek pielīdzināta uzdevumam par finanšu instrumentu pārdošanu. Turētājbanka pamatojoties uz Pieteikumu atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai veic vērtspapīru un naudas norēķinus. Turētājbanka noraksta atpakaļatpērkamās Fonda ieguldījumu apliecības no Ieguldītāja finanšu instrumenta konta un ieskaita tās Fonda emisijas kontā Turētājbankā. Pēc ieguldījumu apliecību saņemšanas Fonda emisijas kontā Turētājbankā Sabiedrība tās nekavējoties

dzēs un Sabiedrība sešas darba dienas laikā ieskaita Ieguldītāja norēķinu kontā atpakaļatpērkamo ieguldījumu apliecību skaitam atbilstošo naudas summu Fonda pamatvalūtā.

Ja Ieguldītāja naudas (norēķinu) un finanšu instrumentu konti atrodas pie kāda cita kontu turētāja, tad Ieguldītājam personīgi ir jāieskaita atpakaļatpērkamo Fonda ieguldījumu apliecību skaits Fonda emisijas kontā Turētājbankā. Gadījumā, ja Ieguldītājs Pieteikumā ir norādījis par atpakaļatpērkamajām ieguldījumu apliecībām saņemamo naudas summu, tad darījuma apstiprinājumu, kurā norādīts precīzs atpakaļatpērkamo ieguldījumu apliecību skaits, kas Ieguldītājam ir jāieskaita Fonda emisijas kontā Turētājbankā, Ieguldītājs pēc izvēles var saņemt Sabiedrības birojā vai pa faksimilu, vai pie Izplatītāja tā noteiktajā kārtībā. Pēc ieguldījumu apliecību saņemšanas Fonda emisijas kontā Turētājbankā Sabiedrība tās nekavējoties dzēs un ne vēlāk kā sešas darba dienu laikā pārskaita uz Ieguldītāja norēķinu kontu atpakaļatpērkamo ieguldījumu apliecību skaitam atbilstošo naudas summu Fonda pamatvalūtā.

Visi izdevumi, kas rodas ieguldītājam, ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas sakarā (bankas komisijas par operācijām ar vērtspapīru/naudas norēķinu kontiem u.tml.) tiek segti uz Ieguldītāja rēķina.

Gadījumā, ja Ieguldītājs vai ieguldītāji 3 darba dienu laikā, iesniedz Pieteikumus atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai, kas summāri pārsniedz 10% no Fonda aktīvu neto vērtības, un to izpilde var būtiski skart pārējo Fonda ieguldītāju intereses, atpakaļpirkšanas norēķinu termiņš var tikt pagarināts līdz desmit darba dienām.

Sabiedrības pienākums ir izpildīt tikai tos Pieteikumus, kuros precīzi norādīta visa tur pieprasītā informācija. Par Pieteikumā norādītās informācijas patiesumu un pilnīgumu ir atbildīgs Ieguldītājs.

Ja Ieguldītājs šajā punktā noteiktajā kārtībā un termiņā neveic atpērkamo ieguldījumu apliecību ieskaitīšanu Fonda emisijas kontā Turētājbankā, tad Ieguldītājam ir pienākums segt visus izdevumus un Fonda zaudējumus, kas radušies Ieguldītāja iesniegtā Pieteikuma atvērtā ieguldījumu fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanai neizpildes rezultātā.

Pēc ieguldījumu apliecības izņemšanas no apgrozības Ieguldītājam izbeidzas visas no ieguldījumu apliecības izrietošās tiesības, izņemot prasījuma tiesību ieguldījumu apliecības atpakaļpirkšanas cenas apmērā.

Fonda ieguldījumu apliecības ir pārvedams vērtspapīrs un ieguldītāji tās bez ierobežojumiem var atsavināt. Sabiedrība nav tiesīga noteikt šo vērtspapīru cenu otrreizējā tirgū, kā arī Sabiedrība neatbild par tās emitēto Fonda ieguldījumu apliecību cenu svārstībām ieguldījumu apliecību otrreizējā tirgū.

9.4. Ieguldījumu apliecību atpakaļpieņemšanas noteikumi un kārtība

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.

Prasība ceļama 6 mēnešu laikā no dienas, kad Ieguldītājs ir uzzinājis, ka ziņas ir nepareizas vai nepilnīgas, taču ne vēlāk kā triju gadu laikā no ieguldījumu apliecības iegādes dienas.

9.5. 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 finanšu instrumentiem) 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 Komisija izlieto 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 tiesību aktos noteiktajā kārtībā.

10. 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 tiesību aktiem, šī Prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma noteikumiem.

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

11. FONDA LIKVIDĀCIJA

Fonda likvidāciju tiek veikta saskaņā ar Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu. Fonda likvidāciju veic likvidators. Likvidators var būt pati Sabiedrība, Turētājbanka vai Komisijas iecelta persona.

Sabiedrība var uzsākt fonda likvidāciju, informējot ieguldītājus ne vēlāk kā trīs mēnešus iepriekš.

Kā arī Fonda likvidāciju tiek veikta, ja:

- nākamajā dienā pēc Turētājbankas līguma izbeigšanās nav stājies spēkā jauns Turētājbankas līgums;
- gada laikā pēc Fonda nodibināšanas nav laista apgrozībā neviens ieguldījumu apliecība;
- visi atvērtā Ieguldītāji ir izmantojuši atpakaļpārdošanas tiesības un Sabiedrība pieņem lēmumu par Fonda likvidāciju;
- Komisija ir pieņēmusi lēmumu par Fonda likvidācijas uzsākšanu.

Par fonda likvidācijas uzsākšanu likvidators nekavējoties paziņo Komisijai un publicē attiecīgu paziņojumu laikrakstā "Latvijas Vēstnesis" un/vai paziņo atbilstoši tās valsts, kurā tiek veikta Fonda ieguldījumu apliecību pārdošana, tiesību aktu prasībām.

Ja Sabiedrība vai Turētājbanka neuzsāk Fonda likvidāciju mēneša laikā no dienas, kad šāda likvidācija bija jāuzsāk, Komisijai ir tiesības iecelt Fonda likvidatoru. Šādam Fonda likvidatoram ir visas tās pašas tiesības, kuras ir Sabiedrībai, ja tā veic likvidāciju.

Fonda likvidatoram ir tiesības veikt tikai ar likvidāciju saistītās darbības Likvidācijas gaitā nedrīkst veikt ieguldījumu apliecību emisiju un, ja tādi pastāv, Fonda prospektā paredzēto Fonda ienākumu sadali Ieguldītājiem.

Likvidators rīkojas kreditoru un Ieguldītāju interesēs. Fonda likvidators pilnā apmērā atbild Ieguldītājiem un trešajām personām par zaudējumiem, kas nodarīti likvidācijas gaitā, ja likvidators ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpis likumu vai Fonda pārvaldes nolikumu vai nolaidīgi veicis savus pienākumus.

Pēc likvidācijas uzsākšanas likvidators organizē un veic Fonda mantas, izņemot Fondā esošo naudas līdzekļu pārdošanu.

No likvidējamā Fonda mantas pārdošanas gūtos ieņēmumus un Fondā esošos nauda līdzekļus (likvidācijas ieņēmumus) Turētājbanka vai likvidators sadala šādā secībā:

- 1) nodrošināto kreditoru prasījumi;
- 2) to kreditoru prasījumi, kuri pieteikuši savus prasījumus likvidācijas paziņojumā noteiktajā termiņā;
- 3) to kreditoru prasījumi, kuri pieteikuši savus prasījumu pēc paziņojumā noteiktā termiņa, bet pirms likvidācijas ieņēmumu sadales.

Ja likvidācijas ieņēmumu nepietiek, lai apmierinātu augstāk minētos prasījumus, neapmierinātie prasījumi apmierināmi no ieguldījumu pārvaldes sabiedrības mantas, izņemot prasījumus, kuri radušies pēc šīs Sabiedrības pārvaldes tiesību izbeigšanās.

Ja likvidācijas ieņēmumu nepietiek, lai apmierinātu augstāk minētos prasījumus, kuri radušies laika posmā, kad pārvaldes tiesības realizēja Turētājbanka, tos apmierina Turētājbanka. Atlikušie likvidācijas ieņēmumi sadalāmi ieguldītājiem proporcionāli viņu ieguldījumu apliecību skaitam.

Visi maksājumi kreditoriem un Ieguldītājiem tiek veikti naudā.

12. PAR NODOKĻIEM UN NODEVĀM

Saskaņā ar LR tiesību 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 LR tiesību 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 LR nodokļu tiesību aktiem, kas ir spēkā uz Fonda prospekta pēdējo grozījumu reģistrēšanas brīdi, ir vispārīgs raksturs. Sabiedrība nav atbildīga par nodokļu piemērošanas kārtību katram konkrētam ieguldītājam. Neskaidrību gadījumā ieguldītājam ir jāgriežas pie sava nodokļu konsultanta.

13. SABIEDRĪBAS VALDES APSTIPRINĀJUMS PAR PROSPEKTĀ IEKĻAUTĀS INFORMĀCIJAS PATIESUMU:

"Mēs apliecinām, ka informācija, kas sniegta šajā prospektā, atbilst patiesībai un ka netiek slēpti fakti, kas varētu kaitēt iespējamo ieguldītāju interesēm."

“Citadele Asset Management” IPAS
Valdes priekšsēdētājs

V.Ivanovs

“Citadele Asset Management” IPAS
Valdes loceklis

Z.Vaikulis

PIELIKUMS. FONDA IEPRIEKŠĒJĀS DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

Darbības raksturojums

2007.gads bija FONDA pirmais darbības gads, kopš dibināšanas brīža FONDA aktīvi līdz gada beigām būtiski pieauga un 2007.gada 28.decembrī sasniedza 16,135,071 EUR. FONDA daļas vērtība kopš FONDA dibināšanas brīža samazinājās par 10.20% un 2007.gada 28.decembrī FONDA daļas vērtība tika noteikta 8.98 EUR apjomā. 2008.gadā FONDA neto aktīvi samazinājās un 30.12.2008. tie veidoja 1,995,105.90 EUR. 2008.gadā FONDA daļas vērtība samazinājās par 76.61% un 30.12.2008. veidoja 2.10 EUR. 2009.gadā FONDA neto aktīvi palielinājās un 30.12.2009. tie veidoja 2,984,832.04EUR. 2009.gadā FONDA daļas vērtība palielinājās par 84.76 % un 30.12.2009. veidoja 3.88 EUR. 2010.gadā FONDA neto aktīvi palielinājās un 30.12.2010 veidoja 3,970,162.48 EUR. FONDA daļas vērtība gada laikā palielinājās par 24.74 % un 30.12.2010 veidoja 4.84 EUR. 2011.gadā FONDA neto aktīvi samazinājās līdz 2,078,310.18 EUR, bet FONDA daļas vērtība samazinājās par 34.71% un tika noteikta 3.16 EUR apjomā.

Finansiālie rādītāji

EUR	30.12.2011.	30.12.2010	30.12.2009	30.12.2008	28.12.2007
Neto aktīvi	2,078,310.18	3,970,162.48	2,984,832.04	1,995,105.90	16,135,071.00
Ieguldījumu apliecību skaits	657,852.7029	819,713.8998	769,297.6369	949,912.1927	1,755,297.1375
Ieguldījumu apliecības vērtība	3.16	4.84	3.88	2.10	8.98

FONDA daļas vērtības dinamika

Periods	2011.gads	2010.gads	2009.gads	2008. gads	Kopš dibināšanas (2007.gads)
Daļas vērtības pieaugums/ (samazinājums)	-34.71%	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.