



Citadele

пл. Републикас, 2а
Рига LV-1010, Латвия
Тел. (371) 67010810
Факс (371) 67778622
asset@citadele.lv
www.citadeleam.lv/ru

Citadele Сбалансированный фонд Восточной Европы

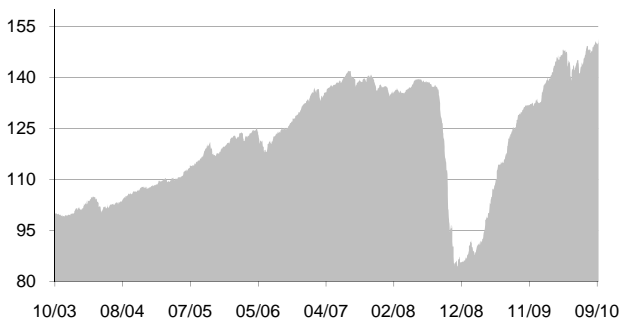
Отчет фонда на 30/09/2010

Инвестиционная политика

Цель данного фонда - достижение для его участников долгосрочного прироста капитала путем инвестирования средств преимущественно в долговые ценные бумаги правительств, самоуправлений, кредитных учреждений и коммерческих обществ стран Восточной Европы, а также в акции. Портфель фонда вкладывает в широкий спектр инструментов, что обеспечивает дополнительную надежность вложений и защиту от колебаний стоимости активов фонда.

Дата создания	06/10/2003
Базовая валюта	EUR
Объем активов	EUR 14.04 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоимость доли	15.23
Комиссия за покупку	1.50%
Комиссия за управление	1.5% в год
Код на РФБ, Bloomberg	PXSPASFR, PAREUBA LR
ISIN код	LV0000400174
Покупка, продажа долей	Ежедневно
Управляющие	Э. Макаров, А. Котанс, К. Киете

Изменение индекса с начала деятельности



Крупнейшие вложения

CenterCredit International	8.00%	02/02/2011	4.02%
BTA Bank	10.75%	01/07/2018	3.93%
Nomura Europe Finance	5.03%	23/09/2011	3.86%
Azovstal Iron & Steel Works PJSC	9.13%	28/02/2011	3.72%
GNG Finance Public	8.00%	08/11/2012	3.40%
MOL Hungarian oil & gas	3.88%	05/10/2015	3.37%
Zagrebacki Holding	5.50%	10/07/2017	3.01%
Kazakhstan Temir Zholy	7.00%	11/05/2016	2.91%
TVN Finance Corp	10.75%	15/11/2017	2.88%
Halyk Saving Bank	7.75%	13/05/2013	2.88%
ВСЕГО:			33.98%

Доходность

на 30/09/2010

С начала года*	1 месяца *	3 месяца *	6 месяцев *	1 год *	3 года ср.годовая**	5 лет ср.годовая**	С момента создания*	Среднегодовая с момента создания**
13.91%	2.49%	6.58%	3.68%	16.62%	2.89%	4.81%	52.30%	6.20%

по годам*

2003***	2004	2005	2006	2007	2008	2009
-0.10%	8.21%	11.66%	10.19%	3.23%	-37.55%	55.83%

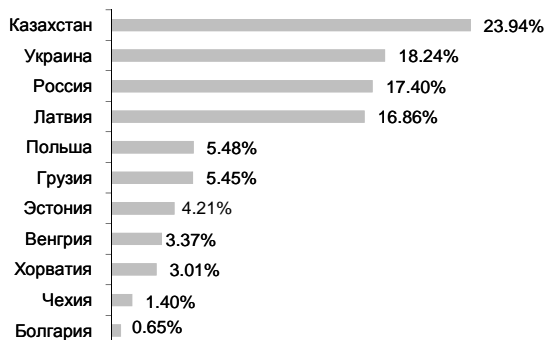
* - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.

** - Данные рассчитаны в процентах годовых по методике АСТ/365

*** - С 06/10/03

Структура портфеля

по странам



по секторам



по валютам

EUR	86.65%
Другие	9.80%
CZK	2.15%
USD	1.40%

Статистика

Количество ценных бумаг в фонде	52
Средняя дюрация облигаций	2.40
Доходность к погашению облигаций	9.60%

по инструментам

Корп. облигации	71.37%
Акции	20.01%
Денежные средства	8.62%

Настоящий материал имеет исключительно информационный характер и не является предложением или рекомендацией купить или продать упомянутые в нем ценные бумаги. Историческая доходность не является гарантией будущей доходности, стоимость вложений может как увеличиваться, так и снижаться, и нет никакой гарантии, что инвесторы получат назад первоначально вложенный объем средств. Управление фондом осуществляется в соответствии с указанной инвестиционной политикой, без дополнительного согласования.



пл. Републикас, 2а
Рига LV-1010, Латвия
Тел. (371) 67010810
Факс (371) 67778622
asset@citadele.lv
www.citadele.lv/ru

Citadele

Citadele фонд Облигаций Восточной Европы

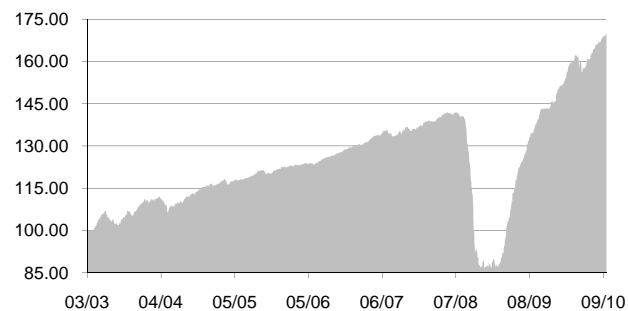
Отчет фонда на 30/09/2010

Инвестиционная политика

Основная задача данного фонда - увеличение стоимости капитала путем инвестирования основной части средств в диверсифицированный портфель ценных бумаг с фиксированным доходом стран Балтии и Восточной Европы, имеющих сравнительно высокие инвестиционные рейтинги, которые могут быть эмитированы в различных валютах.

Дата создания	12/03/2003
Базовая валюта	USD
Объем активов	USD 18.48 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоимость доли	17.1
Комиссия за покупку	1.00%
Комиссия за управление	1.50% в год
Код на РФБ, Bloomberg	PXSPAOF, PAREEUB LR\$
ISIN код	LV0000400125
Покупка, продажа долей	Ежедневно
Управляющие	Э. Макаров, А. Котанс

Изменение индекса с начала деятельности



Крупнейшие вложения

BTA Bank 10.8% 01/07/2018	4.28%
Center Credit International BV 8% 02/02/2011	4.16%
Bank of Georgia JSC 9% 08/02/2012	4.13%
Gazprom 7.2% 01/02/2020	4.12%
Alfa Bank (Ukraine ISS) 13% 13/07/2012	3.96%
Citadele Bank 5.6% 05/05/2011	3.96%
MOL Hungarian oil and gas 5.9% 20/04/2017	3.60%
Halyk Saving Bank 7.8% 13/05/2013	3.57%
Azovstal Iron & Steel Works PJSC 9.1% 28/02/2011	3.57%
GNG Finance Public 8% 08/11/2012	3.17%
ВСЕГО:	38.51%

Доходность

на 30/09/2010

С начала года*	1 месяц *	3 месяца *	6 месяцев *	1 год *	3 года ср.годовая**	5 лет ср.годовая**	С момента создания*	Среднегодовая с момента создания**
16.80%	2.03%	5.82%	6.74%	22.23%	8.03%	7.07%	71.00%	7.36%

по годам*

2003***	2004	2005	2006	2007	2008	2009
9.90%	5.99%	4.81%	5.98%	5.64%	-36.21%	67.89%

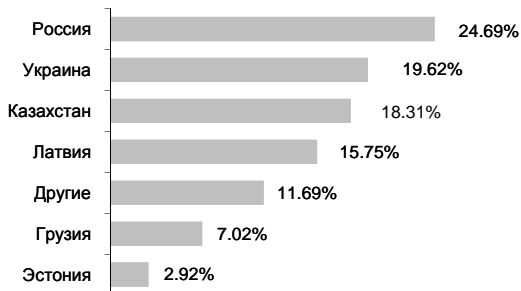
* - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.

** - Данные рассчитаны в процентах годовых по методике АСТ/365

*** - С 12/03/03

Структура портфеля

по странам



по секторам



по валютам

USD	94.46%
RUR	7.24%
UAH	1.63%
EUR	-3.34%

Статистика

Количество ценных бумаг в фонде	37
Средний срок погашения облигаций	2.70
Доходность к погашению облигаций	8.10%

по инструментам

Корп. облигации	86.48%
Денежные средства	11.61%
Гос. облигации	1.91%

Настоящий материал имеет исключительно информационный характер и не является предложением или рекомендацией купить или продать упомянутые в нем ценные бумаги. Историческая доходность не является гарантией будущей доходности, стоимость вложений может как увеличиваться, так и снижаться, и нет никакой гарантии, что инвесторы получат назад первоначально вложенный объем средств. Управление фондом осуществляется в соответствии с указанной инвестиционной политикой, без дополнительного согласования.



пл. Републикас, 2а
Рига LV-1010, Латвия
Тел. (371) 67010810
Факс (371) 67778622
asset@citadele.lv
www.citadeleam.lv/ru

Citadele

Citadele фонд Акции Стран Балтийского моря

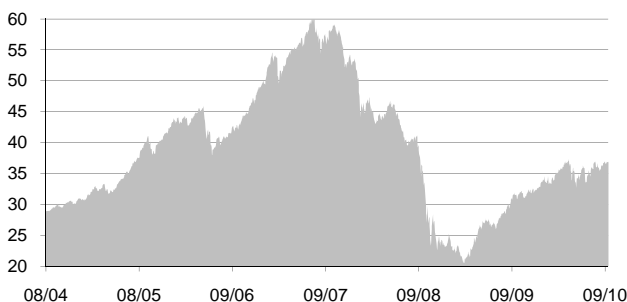
Отчет фонда на 30/09/2010

Инвестиционная политика

Инвестиционная политика фонда ставит своей целью достижение долгосрочного прироста капитала путем инвестирования средств преимущественно в акции компаний стран Балтийского моря - Латвия, Эстония, Литва, Дания, Финляндия, Исландия, Норвегия, Швеция, Германия, Польша и Россия. Для обеспечения более стабильной доходности фонда и снижения уровня риска инвестиций, до 40% активов фонда может быть вложено в облигации. Базовой валютой фонда является Литовский лит, курс которого привязан к курсу Euro.

Дата создания	24/08/2004
Базовая валюта	EUR
Объем активов	EUR 4.61 mln
Минимальный объем инвестиций	EUR 145.00
Стоимость доли	36.92
Комиссия за покупку	2.00%
Комиссия за управление	2.00% в год
Код на РФБ, Bloomberg	PIVBJFR, PARBSEQ LR
ISIN код	LT0000950008
Покупка, продажа долей	Ежедневно
Управляющие	Citadele Investicijų Valdymas

Изменение индекса с начала деятельности



Крупнейшие вложения

Polish Oil and Gas	4.31%
Siemens	3.68%
BASF AG	3.35%
Sberbank	3.22%
Statoil	3.03%
D/S Norden	2.99%
SAP AG	2.99%
Mobile Telesystems	2.80%
Olainfarm	2.40%
Holding MRSK	2.34%
ВСЕГО:	31.09%

Доходность

на 30/09/2010

С начала года*	1 месяц *	3 месяца *	6 месяцев *	1 год *	3 года ср.годовая**	5 лет ср.годовая**	С момента создания*	Среднегодовая с момента создания**
12.32%	3.61%	8.39%	2.89%	16.78%	-14.00%	-1.97%	27.48%	4.06%

по годам*

2005	2006	2007	2008	2009
37.41%	16.43%	8.25%	-55.83%	38.59%

* - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.

** - Данные рассчитаны в процентах годовых по методике АСТ/365

Структура портфеля

по странам



по секторам



по инструментам

Акции	95.95%
Денежные средства	4.05%

Статистика

Количество ценных бумаг в фонде	62
---------------------------------	----



пл. Републикас, 2а
Рига LV-1010, Латвия
Тел. (371) 67010810
Факс (371) 67778622
asset@citadele.lv
www.citadele.lv/ru

Citadele

Citadele фонд Российских Акций

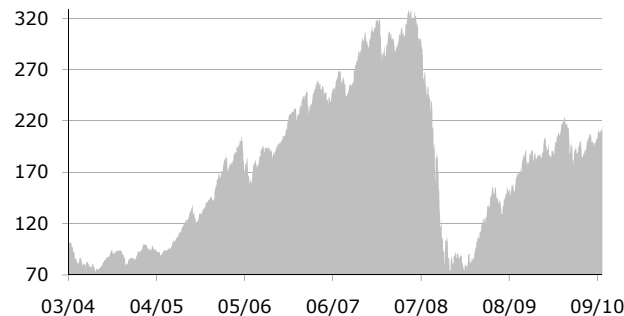
Отчет фонда на 30/09/2010

Инвестиционная политика

Фонд ориентирован на инвестиции в акции российских компаний, которые обладают высоким потенциалом роста, но в настоящее время недооценены по фундаментальным показателям. При этом прирост стоимости фонда складывается как из роста курсовой стоимости акций, так и дивидендных выплат. В диверсифицированной структуре фонда наиболее широко представлены высоколиквидные акции предприятий нефтяной, энергетической и телекоммуникационной отраслей.

Дата создания	17/03/2004
Базовая валюта	USD
Объем активов	USD 12.90 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоимость доли	22.81
Комиссия за покупку	2.50%
Комиссия за управление	2.00% в год
Код на РФБ, Bloomberg	PXSPKAFR, PARRUEQ LR
ISIN код	LV0000400190
Покупка, продажа долей	Ежедневно
Управляющие	Э. Макаров, А. Любенко, К. Кмете

Изменение индекса с начала деятельности



Крупнейшие вложения

LUKOIL	7.42%
Sberbank	4.82%
Holding MRSK	4.54%
Mobile Telesystems	3.94%
Magnit	3.66%
Polymetal	3.25%
Norilsk Nickel	3.19%
OGK-4	3.08%
Gazprom	2.94%
Sistema	2.91%
ВСЕГО:	39.76%

Доходность

на 30/09/2010

С начала года*	1 месяц *	3 месяца *	6 месяцев *	1 год *	3 года ср.годовая**	5 лет ср.годовая**	С момента создания*	Среднегодовая с момента создания**
16.85%	8.41%	13.71%	0.62%	23.63%	-6.00%	10.91%	128.10%	13.43%

по годам*

2004***	2005	2006	2007	2008	2009
-14.16%	65.39%	62.92%	36.90%	-72.73%	125.40%

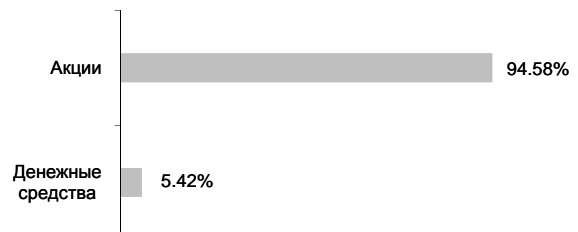
* - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.
** - Данные рассчитаны в процентах годовых по методике АСТ/365
*** - С 17/03/04

Структура портфеля

по секторам



по инструментам



Статистика

Количество ценных бумаг в фонде

53

Настоящий материал имеет исключительно информационный характер и не является предложением или рекомендацией купить или продать упомянутые в нем ценные бумаги. Историческая доходность не является гарантией будущей доходности, стоимость вложений может как увеличиваться, так и снижаться, и нет никакой гарантии, что инвесторы получат назад первоначально вложенный объем средств. Управление фондом осуществляется в соответствии с указанной инвестиционной политикой, без дополнительного согласования.



пл. Републикас, 2а
Рига LV-1010, Латвия
Тел. (371) 67010810
Факс (371) 67778622
asset@citadele.lv
www.citadeleam.lv/ru

Citadele

Citadele Фонд Акции Каспийского моря

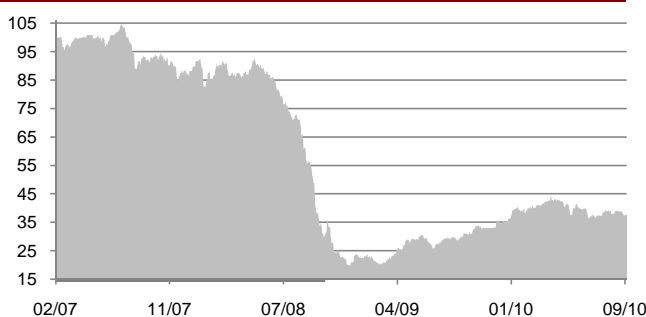
Отчет фонда на 30/09/2010

Инвестиционная политика

Целью инвестиционной политики фонда является достижение долгосрочного прироста капитала путем инвестирования средств преимущественно в диверсифицированный портфель акции компаний, которые зарегистрированы или чья основная деятельность происходит в регионе Каспийского моря (Армения, Азербайджан, Грузия, Казахстан, Киргизстан, Узбекистан, Таджикистан и Туркменистан). Доход фонда будет формировать рост цен на акции и дивидендные выплаты.

Дата создания	14/02/2007
Базовая валюта	EUR
Объем активов	EUR 3.54 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоимость доли	4.04
Комиссия за покупку	до 5%
Комиссия за управление	2.50% в год
Код на РФБ, Bloomberg	PXSCSEFR, PARCASS LR
ISIN код	LV0000400273
Покупка, продажа долей	Ежедневно
Управляющие	Э. Макаров, К. Кieste

Изменение индекса с начала деятельности



Крупнейшие вложения

Dragon Oil	8.57%
Halyk Savings Bank of Kazakhstan	7.65%
Uranium One	7.58%
Eurasian Natural Resources	7.24%
KazMunaiGas Exploration Production	6.95%
Bank of Georgia	4.45%
Zhaikmunai LP	4.41%
Kazakhmys	4.41%
Centerra Gold	4.11%
Steppe Cement	4.09%
ВСЕГО:	59.45%

Доходность

на 30/09/2010

С начала года*	1 месяца *	3 месяца *	6 месяцев *	1 год *	2 года ср.годовая**	3 года ср.годовая**	С момента создания*	Среднегодовая с момента создания**
4.12%	0.25%	0.00%	-10.62%	20.24%	-11.26%	-24.30%	-59.60%	-22.11%

по годам*

2007***	2008	2009
-10.20%	-76.61%	84.76%

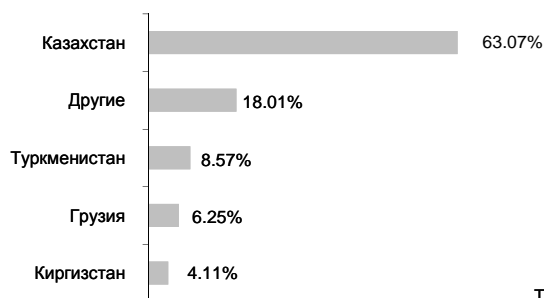
* - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.

** - Данные рассчитаны в процентах годовых по методике АСТ/365

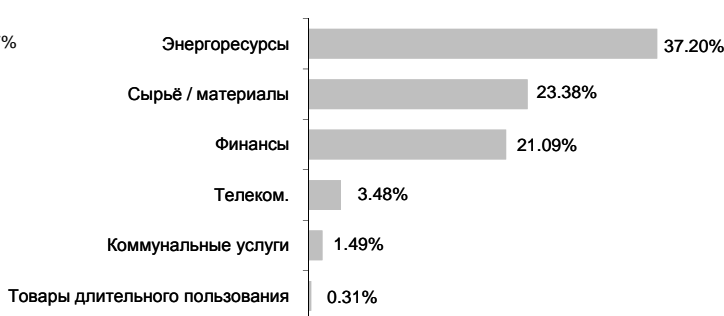
*** - С 14/02/07 по 31/12/07

Структура портфеля

по странам



по секторам



по инструментам

Акции	86.95%
Денежные ср-ва	13.05%

Статистика

Количество ценных бумаг в фонде	27
---------------------------------	----



пл. Републикас, 2а
Рига LV-1010, Латвия
Тел. (371) 67010810
Факс (371) 67778622
asset@citadele.lv
www.citadeleam.lv/ru

Citadele

Ситиделе Фонд Украинских Акций

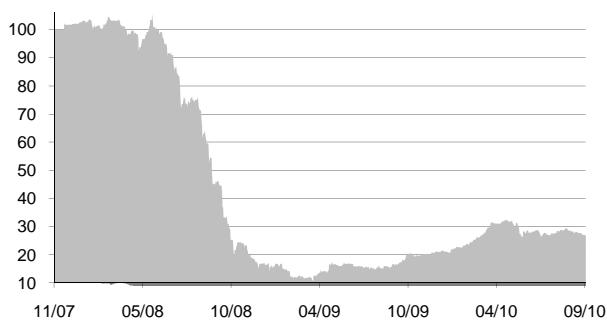
Отчет фонда на 30/09/2010

Инвестиционная политика

Инвестиционная политика фонда ставит своей целью достижение долгосрочного прироста капитала путем инвестирования средств, главным образом, в акции компаний, которые зарегистрированы или основная деятельность которых происходит в Украине.

Дата создания	07/11/2007
Базовая валюта	EUR
Объем активов	EUR 1.13 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоимость доли	2.77
Комиссия за покупку	до 2.5%
Комиссия за управление	2.50% в год
Код на Bloomberg	PARUKEF LR
ISIN код	LV 0000400422
Покупка, продажа долей	Ежедневно
Управляющие	Э. Макаров, К. Киете

Изменение индекса с начала деятельности



Крупнейшие вложения

Mriya Agro Holding	7.41%
North Ore Mining And Processing Enterprise	7.30%
Ferrexpo	6.38%
Motor-Sich	5.88%
Stahanovskyy vagonobudinyy zavod	4.99%
MHP	4.91%
Ukranafta	4.91%
Kernel Holding	4.24%
Alchevskiy Koksochemical Zavod	4.23%
Centrenerg	4.16%
ВСЕГО:	54.41%

Доходность

на 30/09/2010

С начала года*	1 месяц *	3 месяца *	6 месяцев *	1 год *	2 года ср.годовая**	3 года ср.годовая**	С момента создания*	Среднегодовая с момента создания**
29.44%	-5.78%	-2.46%	-13.71%	53.04%	-	-	-72.30%	-35.78%
по годам *								
2007***			2008			2009		
2.70%			-83.93%			29.70%		

* - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.

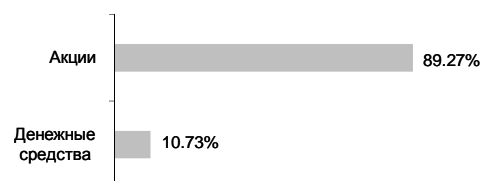
** - Данные рассчитаны в процентах годовых по методике АСТ/365

Структура портфеля

по секторам



по инструментам



Статистика

Количество ценных бумаг в фонде

29



Citadele

пл. Републикас, 2а
Рига LV-1010, Латвия
Тел. (371) 67010810
Факс (371) 67778622
asset@citadele.lv
www.citadeleam.lv/ru

Citadele Universal Strategy Fund

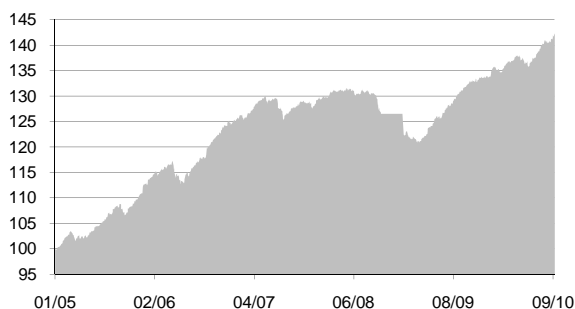
Отчет фонда на 30/09/2010

Инвестиционная политика

Цель фонда - обеспечить стабильный доход при относительно небольших рисках, инвестируя средства преимущественно в удостоверения вложения других инвестиционных фондов всего мира. Удельный вес фондов акций в портфеле может быть не более 40% от активов фонда.

Дата создания	20/09/2007*
Базовая валюта	USD
Объем активов	USD 0.18 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоимость доли	11.16
Комиссия за покупку	1.5%
Комиссия за управление	1.00% в год
ISIN код	LV0000400364
Управляющий	Р. Иделсон, Э. Макаров
Покупка/продажа долей	Ежедневно

Изменение индекса с начала деятельности*



Крупнейшие вложения

BlueBay Emerging Market Corporate Bond	9.79%
PIMCO-TOTAL RTN BD FD-E-ACC	9.79%
Citadele Eastern Europe Bond Fund	9.71%
Morgan Stanley Global Brands	9.65%
Pimco Funds Global Investors Series - Global Investment Grade C	9.60%
Vontobel Fund - US Dollar Bond	9.58%
Schroder International Selection Fund - Global Corporate Bond	9.43%
UBS (Lux) Bond SICAV - USD Corporates P-acc	9.30%
Swisscanto LU Bond Invest Medium Term	8.96%
JB BF Absolute Ret PI B	8.40%
ВСЕГО:	94.23%

Доходность**

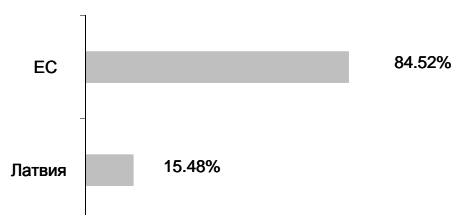
на 30/09/2010

С начала года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	2 года ср.годовая***	3 года ср.годовая***	С момента создания**	Среднегодовая с момента создания***
6.39%	1.36%	3.53%	4.10%	7.62%	5.91%	-	11.60%	3.69%

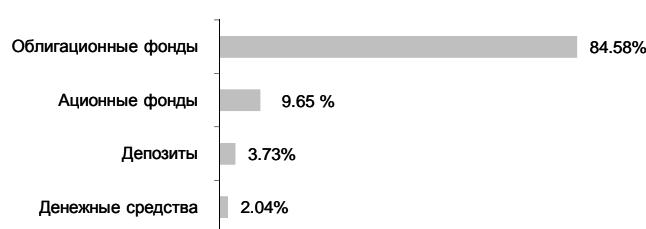
* - До 20/09/2007 история доходности базируется на результатах управления Citadele Asset Management стандартизированным портфелем
** - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.

Структура портфеля

по странам



по инструментам



Статистика

Количество ценных бумаг в фонде

11



Citadele

пл. Републикас, 2а
Рига LV-1010, Латвия
Тел. (371) 67010810
Факс (371) 6778622
asset@citadele.lv
www.citadeleam.lv/ru

Citadele Balanced Strategy Fund

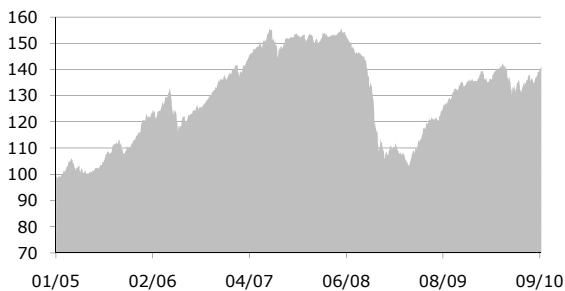
Отчет фонда на 30/09/2010

Инвестиционная политика

Цель фонда - обеспечить стабильный доход при относительно средних рисках, инвестируя средства преимущественно в удостоверения вложения других инвестиционных фондов всего мира. Удельный вес фондов акций в портфеле может быть от 30% до 70% от активов фонда.

Дата Создания	20/09/2007*
Базовая валюта	USD
Объем активов	USD 0.27 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоимость доли	9.31
Комиссия за покупку	2%
Комиссия за управление	1.10% в год
ISIN код	LV0000400380
Управляющий	Р. Иделсон, Э. Макаров
Покупка/продажа долей	Ежедневно

Изменение индекса с начала деятельности*



Крупнейшие вложения

JP Morgan Emerging Markets Equity Fund USD	9.80%
PIMCO-TOTAL RTN BD FD-E-ACC	9.32%
Citadele Eastern Europe Bond Fund	9.16%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Global Investment Grade Credit Fund	8.94%
Morgan Stanley Global Brands	8.55%
ING US High Dividend	8.21%
Vontobel Fund - US Dollar Bond	7.79%
Schroder Emerging Markets Debt Absolute Return Fund	7.76%
Templeton Emerging Markets Bond Fund	7.39%
Blackrock World Healthscience fund	7.09%
ВСЕГО:	84.01%

Доходность**

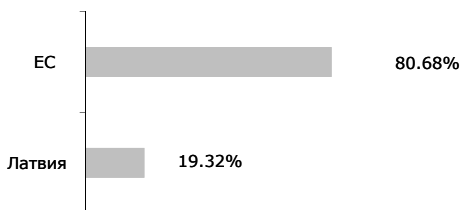
на 30/09/2010

С начала года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	2 года ср.годовая***	3 года ср.годовая***	С момента создания**	Среднегодовая с момента создания***
3.44%	4.37%	6.52%	0.54%	6.52%	3.80%	-	-6.90%	-2.33%

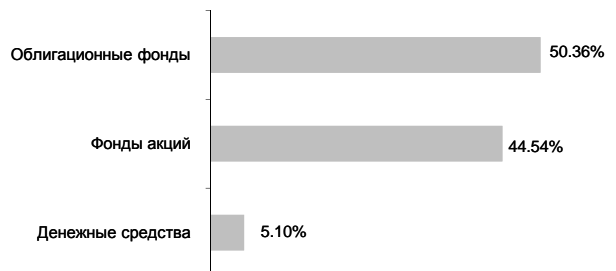
* - До 20/09/2007 история доходности базируется на результатах управления Citadele Asset Management стандартизированным портфелем
** - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.

Структура портфеля

по регионам



по инструментам



Статистика

Количество ценных бумаг в фонде

12



Citadele

пл. Републикас, 2а
Рига LV-1010, Латвия
Тел. (371) 67010810
Факс (371) 67778622
asset@citadele.lv
www.citadeleam.lv/ru

Citadele Active Strategy Fund

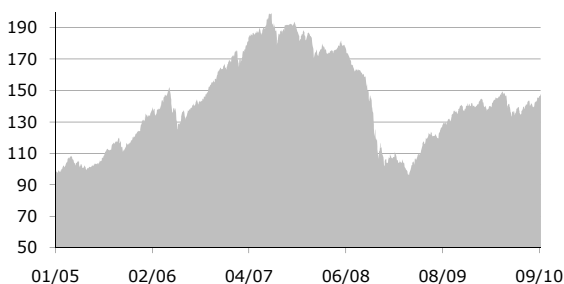
Отчет фонда на 30/09/2010

Инвестиционная политика

Цель фонда - обеспечить стабильный доход при относительно высоких рисках, инвестируя средства преимущественно в удостоверения вложения других инвестиционных фондов всего мира. Удельный вес фондов акций в портфеле может быть от 60% до 100% от активов фонда.

Дата Создания	20/09/2007*
Базовая валюта	USD
Объем активов	USD 0.28 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоймость доли	7.72
Комиссия за покупку	2.5%
Комиссия за управление	1.25% в год
ISIN код	LV0000400406
Управляющий	Р. Иделсон, Э. Макаров
Покупка/продажа долей	Ежедневно

Изменение индекса с начала деятельности*



Крупнейшие вложения

Morgan Stanley Global Brands	9.63%
Citadele Baltic Sea equity fund	9.62%
Citadele Eastern Europe Bond Fund	9.47%
PIMCO-TOTAL RTN BD FD-E-ACC	9.35%
ING US High Dividend	9.34%
WIOF African Performance Fund	9.34%
Fidelity Funds - ASEAN Fund	8.51%
Citadele Caspian Sea equity fund	7.85%
Schroder International Selection Fund	7.51%
PIMCO Funds Global Investors Series plc - EqS Pathfinder Fund	7.51%
ВСЕГО:	88.14%

Доходность**

на 30/09/2010

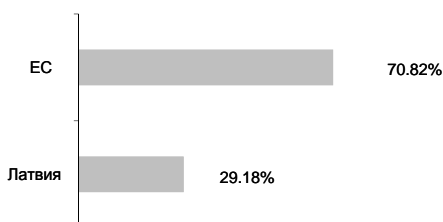
С начала года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	2 года ср.годовая***	3 года ср.годовая***	С момента создания**	Среднегодовая с момента создания***
4.61%	5.75%	8.89%	1.18%	8.27%	3.19%	-	-22.80%	-8.19%

* - До 20/09/2007 история доходности базируется на результатах управления Citadele Asset Management стандартизированным портфелем

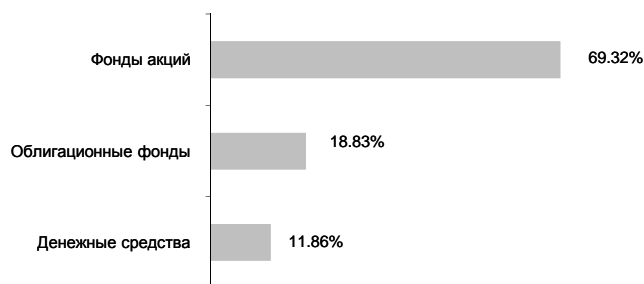
** - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.

Доходность**

по регионам



по инструментам



Статистика

Количество ценных бумаг в фонде

10



Citadele

пл. Републикас, 2а
Рига LV-1010, Латвия
Тел. (371) 67010810
Факс (371) 67778622
asset@citadele.lv
www.citadeleam.lv/ru

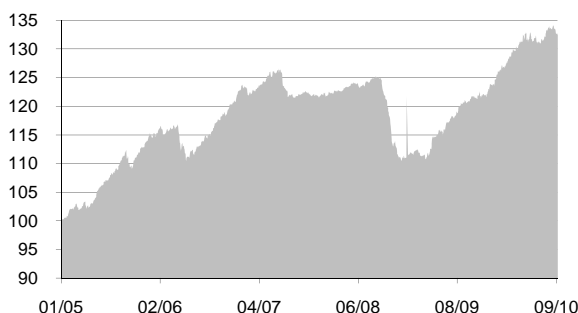
Citadele Universal Strategy Fund

Отчет фонда на 30/09/2010

Инвестиционная политика

Цель фонда - обеспечить стабильный доход при относительно небольших рисках, инвестируя средства преимущественно в удостоверения вложения других инвестиционных фондов всего мира. Удельный вес фондов акций в портфеле может быть не более 40% от активов фонда.

Изменение индекса с начала деятельности*



Дата Создания	20/09/2007*
Базовая валюта	EUR
Объем активов	EUR 0.144 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоймость доли	10.88
Комиссия за покупку	1.5%
Комиссия за управление	1.00% в год
ISIN код	LV0000400372
Управляющий	Р. Иделсон, Э. Макаров
Покупка/продажа долей	Ежедневно

Крупнейшие вложения

Bluebay Investment grade bonds	9.97%
Pioneer Fund Austria - Euro Corporate Bond Fund	9.61%
Citadele Eastern Europe Bond Fund	9.05%
PIMCO-TOTAL RTN BD FD-E-ACC	8.90%
Mellon Euroland Bond Fund	7.93%
Parvest Absolute Return European Bond	7.60%
Schroder EURO Corporate Bond Fund	7.28%
Citadele Baltic Sea Equity Fund	5.70%
Citadele Eastern Europe Balanced Fund	5.45%
ING L Invest - Global Opportunities	4.41%
ВСЕГО:	75.91%

Доходность**

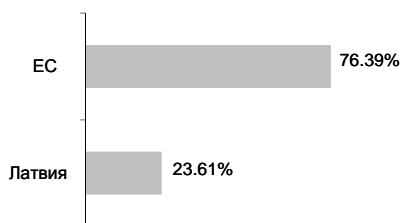
на 30/09/2010

С начала года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	2 года ср.годовая***	3 года ср.годовая***	С момента создания**	Среднегодовая с момента создания***
6.98%	-0.91%	0.18%	2.26%	9.02%	4.31%	-	8.80%	2.82%

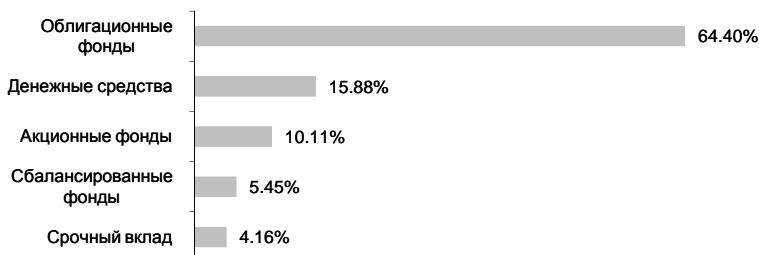
* - До 20/09/2007 история доходности базируется на результатах управления Citadele Asset Management стандартизированным портфелем
** - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.

Структура портфеля

по регионам



по инструментам



Статистика

Количество ценных бумаг в фонде 12



Citadele

пл. Републикас, 2а
Рига LV-1010, Латвия
Тел. (371) 67010810
Факс (371) 67778622
asset@citadele.lv
www.citadeleam.lv/ru

Citadele Balanced Strategy Fund

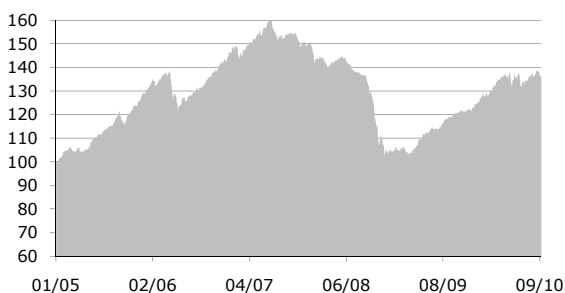
Отчет фонда на 30/09/2010

Инвестиционная политика

Цель фонда - обеспечить стабильный доход при относительно средних рисках, инвестируя средства преимущественно в удостоверения вложения других инвестиционных фондов всего мира. Удельный вес фондов акций в портфеле может быть от 30% до 70% от активов фонда.

Дата Создания	20/09/2007*
Базовая валюта	EUR
Объем активов	EUR 0.95 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоймость доли	8.86
Комиссия за покупку	2%
Комиссия за управление	1.10% в год
ISIN код	LV0000400398
Управляющий	Р. Иделсон, Э. Макаров
Покупка/продажа долей	Ежедневно

Изменение индекса с начала деятельности*



Крупнейшие вложения

Schroder ISF European Special Sit A	9.72%
Citadele Eastern Europe Balanced Fund	9.58%
Citadele Eastern Europe Bond Fund	9.09%
PIMCO-TOTAL RTN BD FD-E-ACC	8.74%
Citadele Baltic Sea equity fund	8.55%
Pimco EqS Pathfinder Europe Fund™ E - Acc	8.41%
Morgan Stanley Global Brands USD	7.24%
Bluebay Investment grade bonds	7.18%
Mellon Euroland Bond Fund	7.01%
Citadele Caspian Sea equity fund	6.11%
ВСЕГО:	81.63%

Доходность**

на 30/09/2010

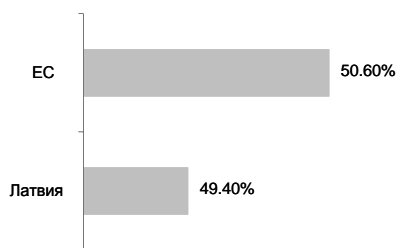
С начала года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	2 года ср.годовая***	3 года ср.годовая***	С момента создания**	Среднегодовая с момента создания***
8.71%	-0.34%	0.91%	1.03%	12.72%	3.63%	-	-11.40%	-3.92%

* - До 20/09/2007 история доходности базируется на результатах управления Citadele Asset Management стандартизированным портфелем

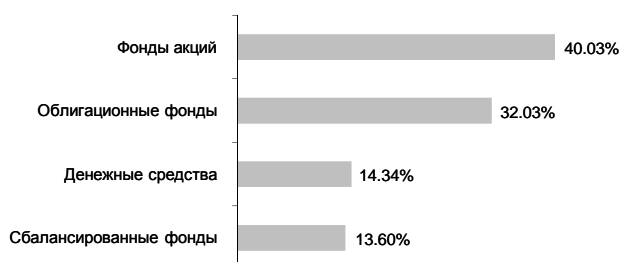
** - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.

Структура портфеля

по регионам



по инструментам



Статистика

Количество ценных бумаг в фонде

11



пл. Републикас, 2а
Рига LV-1010, Латвия
Тел. (371) 67010810
Факс (371) 67778622
asset@citadele.lv
www.citadeleam.lv/ru

Citadele

Citadele Active Strategy Fund

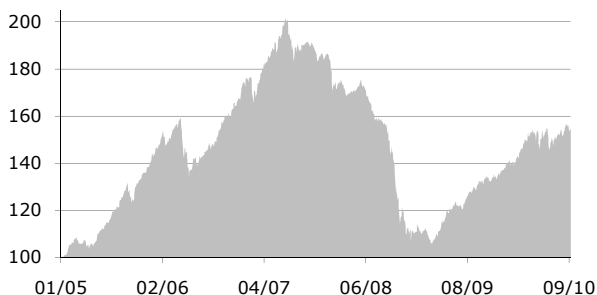
Отчет фонда на 30/09/2010

Инвестиционная политика

Цель фонда - обеспечить стабильный доход при относительно высоких рисках, инвестируя средства преимущественно в удостоверения вложения других инвестиционных фондов всего мира. Удельный вес фондов акций в портфеле может быть от 60% до 100% от активов фонда.

Дата Создания	20/09/2007*
Базовая валюта	EUR
Объем активов	EUR 0.252 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоймость доли	8.12
Комиссия за покупку	2.5%
Комиссия за управление	1.25% в год
ISIN код	LV0000400414
Управляющий	Р. Иделсон, Э. Макаров
Покупка/продажа долей	Ежедневно

Изменение индекса с начала деятельности*



Крупнейшие вложения

Citadele Baltic Sea equity fund	9.24%
JPMorgan Asean Equity Fund	9.13%
PIMCO Total Return Bond Fund	9.01%
SCHRODER ISF EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS A ACC EUR	8.88%
DWS Global Agribusiness	8.66%
Citadele Eastern Europe Bond Fund	8.63%
Morgan Stanley Global Brands	8.53%
FRANKLIN TECHNOLOGY FUND A (ACC)	8.53%
Schroder Global EM Opportunities	8.45%
Citadele Caspian Sea equity fund	7.76%
ВСЕГО:	86.82%

Доходность**

на 30/09/2010

С начала года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	2 года ср.годовая***	3 года ср.годовая***	С момента создания**	Среднегодовая с момента создания***
12.00%	1.12%	2.65%	2.92%	16.50%	4.47%	-	-18.80%	-6.64%

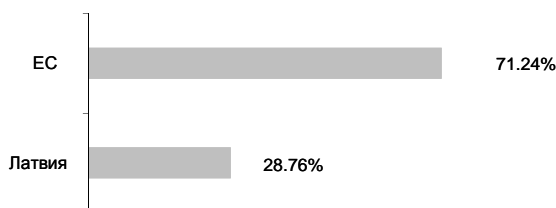
* - До 20/09/2007 история доходности базируется на результатах управления Citadele Asset Management стандартизированным портфелем

** - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.

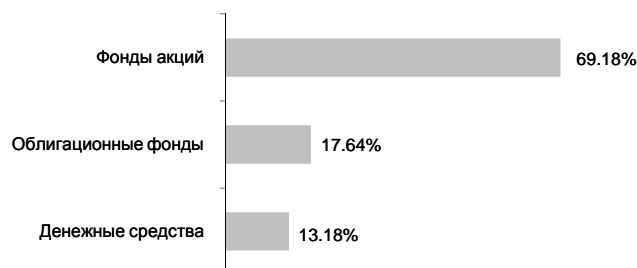
*** - Данные рассчитаны в процентах годовых по методике АСТ/365

Доходность**

по регионам



по инструментам



Статистика

Количество ценных бумаг в фонде

10