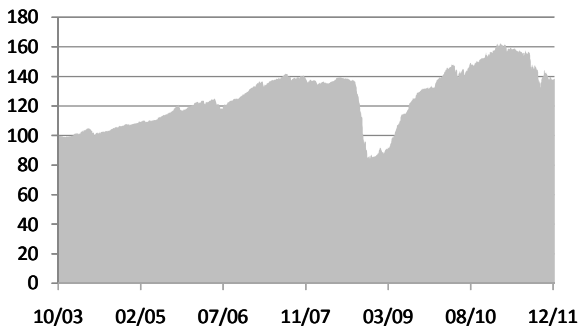


#### Инвестиционная политика

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 10.99 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоимость доли	13.96
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	А. Котанс, Э.Лао

#### Изменение индекса с начала деятельности



#### Доходность

на 31/12/2011

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**
-12.20%	-0.14%	1.90%	-10.46%	-12.20%	17.62%	0.97%	39.60%	4.13%

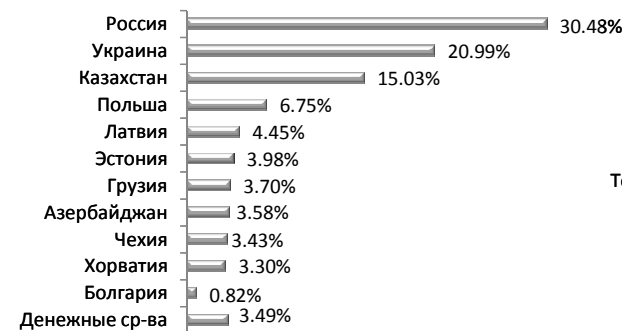
#### по годам\*

2003***	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
-0.10%	8.21%	11.66%	10.19%	3.23%	-37.55%	55.83%	18.92%	-12.20%

\* - 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

Валюта	Доля
EUR	97.78%
Другие	2.22%

##### Статистика

Показатель	Значение
Количество ценных бумаг в фонде	33
Средняя дюрация облигаций	2.50
Доходность к погашению облигаций	11.00%

##### по инструментам

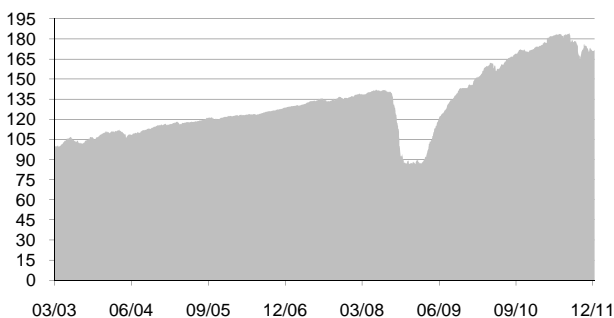
Инструмент	Доля
Облигации	94.86%
Денежные средства	3.49%
Акции	1.65%

### 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 19.91 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоимость доли	17.23
Комиссия за покупку	1.00%
Комиссия за управление	1.50% в год
Код на РФБ, Bloomberg	PXSPAOFR, PAREEUB LR\$
ISIN код	LV0000400125
Покупка, продажа долей	Ежедневно
Управляющие	А. Котанс, Э.Лао

### Изменение индекса с начала деятельности



### Крупнейшие вложения

Russian Federation 7.5%	31/03/2030	4.95%
Alfa Bank Ukraine 13%	30/07/2012	4.32%
Eurasian Development bank 7.4%	29/09/2014	4.28%
VTB bank 6.3%	30/06/2035	4.19%
Centercredit bank 8.6%	30/01/2014	4.08%
KazakhGold 9.4%	06/11/2013	3.99%
Citadele bank 5.0%	15/02/2012	3.98%
Gazprom 7.2%	01/02/2020	3.91%
EuroChem Mineral & Chemical 7.9%	21/03/2012	3.87%
Alfa Bank Russia 8.0%	18/03/2015	3.86%
<b>ВСЕГО:</b>		<b>41.44%</b>

### Доходность

на 31/12/2011

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**
-0.52%	-0.46%	2.56%	-5.95%	-0.52%	25.48%	5.91%	72.30%	6.37%

по годам\*

2003***	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
9.90%	5.99%	4.81%	5.98%	5.64%	-36.21%	67.89%	18.31%	-0.52%

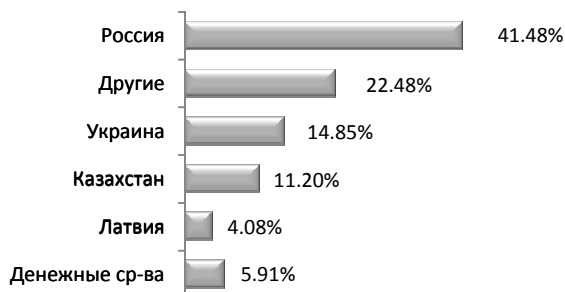
\* - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.

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

\*\*\* - С 12/03/03

### Структура портфеля

по странам



по секторам



по валютам

USD	96.06%
RUR	7.02%
EUR	-3.08%

Статистика

Количество ценных бумаг в фонде	35
Средний срок погашения облигаций	2.30
Доходность к погашению облигаций	10.10%

по инструментам

Корп. облигации	84.86%
Гос. облигации	9.23%
Денежные средства	5.91%



# Citadele

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

## Citadele фонд Акции Стран Балтийского моря

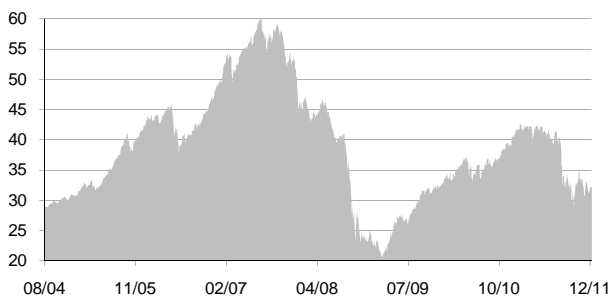
Отчет фонда на 31/12/2011

### 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 2.85 mln
Минимальный объем инвестиций	EUR 145.00
Стоимость доли	32.32
Комиссия за покупку	2.00%
Комиссия за управление	2.00% в год
Код на РФБ, Bloomberg	PIVBJIFR, PARBSEQ LR
ISIN код	LT0000950008
Покупка, продажа долей	Ежедневно
Управляющие	Я.Стукулс, Л.Диржис, К.Киете

### Изменение индекса с начала деятельности



### Крупнейшие вложения

Statoil	3.52%
Olainfarm	2.83%
Silvano Fashion Group	2.79%
Norsk Hydro	2.75%
Olympic Casino	2.64%
Deutsche Telekom	2.33%
GN Store NORD	2.28%
Fortum	2.14%
Fresenius	2.13%
Surgutneftegas	2.09%
<b>ВСЕГО:</b>	<b>25.50%</b>

### Доходность

на 31/12/2011

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**
-22.34%	-1.88%	5.65%	-20.13%	-22.49%	10.87%	-8.17%	11.61%	1.50%

по годам\*

2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
37.41%	16.43%	8.25%	-55.83%	38.59%	26.88%	-22.49%

\* - 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	94.91%
Денежные средства	5.09%

Статистика

Количество ценных бумаг в фонде	65
---------------------------------	----



# Citadele

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

## Citadele фонд Российских Акций

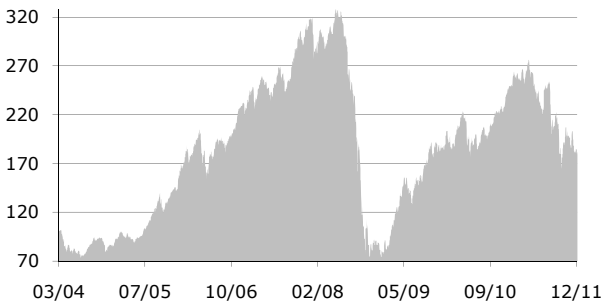
Отчет фонда на 31/12/2011

### 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 8.53 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоимость доли	19.22
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.Джафаров, А. Любенко, К. Кieste

### Изменение индекса с начала деятельности



### Крупнейшие вложения

Transneft	5.30%
Evraz Group	4.99%
Lukoil	4.98%
Sberbank	4.88%
Surgutneftegaz	4.75%
TNK	4.41%
Rostelecom	3.97%
Gazprom	3.75%
Rosneft Oil	3.36%
Polymetal	3.02%
<b>ВСЕГО:</b>	<b>43.41%</b>

### Доходность

на 31/12/2011

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**
-27.11%	-8.82%	0.95%	-26.33%	-27.11%	30.44%	-3.69%	92.20%	8.75%

по годам\*

2004***	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
-14.16%	65.39%	62.92%	36.90%	-72.73%	125.40%	35.09%	-27.11%

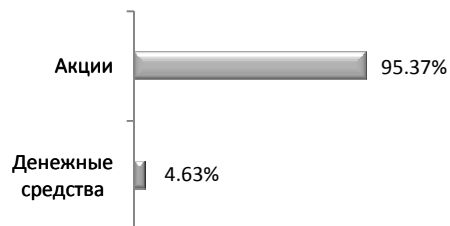
\* - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.  
 \*\* - Данные рассчитаны в процентах годовых по методике АСТ/365  
 \*\*\* - С 17/03/04

### Структура портфеля

по секторам



по инструментам



### Статистика

Количество ценных бумаг в фонде

48

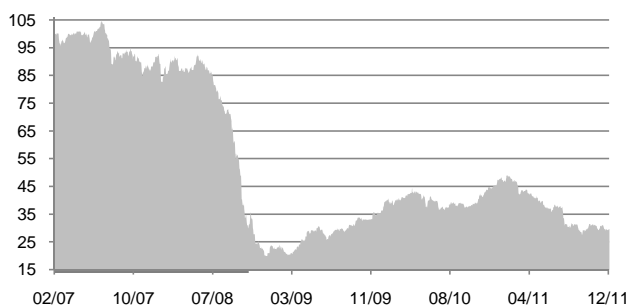
Настоящий материал имеет исключительно информационный характер и не является предложением или рекомендацией купить или продать упомянутые в нем ценные бумаги. Историческая доходность не является гарантией будущей доходности, стоимость вложений может как увеличиваться, так и снижаться, и нет никакой гарантии,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

### 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 2.08 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоимость доли	3.16
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.Джафаров, К. Киете

### Изменение индекса с начала деятельности



### Крупнейшие вложения

Kazakhtelecom	7.29%
Dragon Oil	7.03%
KazMunaiGas Exploration Production	6.96%
Eurasian Natural Resources	5.44%
Steppe Cement	5.40%
Zhaikmunai	4.53%
Kazakhmys	4.50%
Centerra Gold	4.45%
Uranium One	4.08%
Chagala Group	3.20%
<b>ВСЕГО:</b>	<b>52.87%</b>

### Доходность на 31/12/2011

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**
-34.71%	-0.94%	3.61%	-18.56%	-34.71%	-9.75%	14.59%	-68.40%	-21.04%

### по годам\*

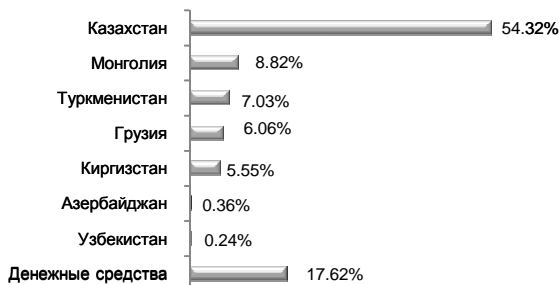
2007***	2008	2009	2010	2011
-10.20%	-76.61%	84.76%	24.74%	-34.71%

\* - 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	82.38%
Денежные ср-ва	17.62%

### Статистика

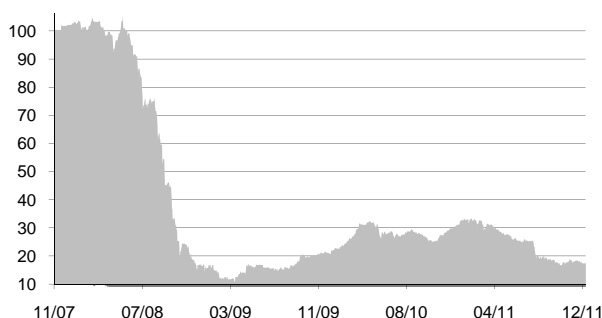
Количество ценных бумаг в фонде	30
---------------------------------	----

### 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 0.653 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоимость доли	1.81
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. Джафаров, А. Любенко, К. Киете

### Изменение индекса с начала деятельности



### Крупнейшие вложения

Centrenergo	8.72%
Motor-Sich	7.80%
North Ore Mining and Processing Enterprise	7.36%
Kryukov railway car building works	7.35%
Ukrtelecom	6.01%
Stirol	4.13%
Kernel	3.45%
Alchevskiy Koksochemical Zavod	3.43%
Alchevskiy Metalurgiyinyi Kombinat	3.24%
Azovstal Iron & Steel Works	3.04%
<b>ВСЕГО:</b>	<b>54.52%</b>

### Доходность на 31/12/2011

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**
-43.26%	-3.21%	-5.24%	-28.74%	-43.26%	61.86%	-	-81.90%	-33.77%
<b>по годам *</b>								
2007***	2008			2009	2010	2011		
2.70%	-83.93%			29.70%	49.07%	-43.26%		

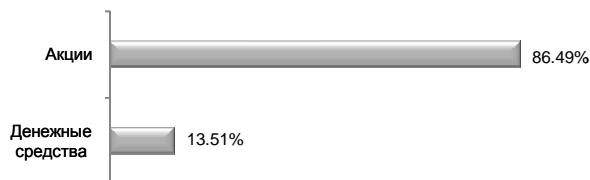
\* - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.

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

### Структура портфеля по секторам



### по инструментам



### Статистика

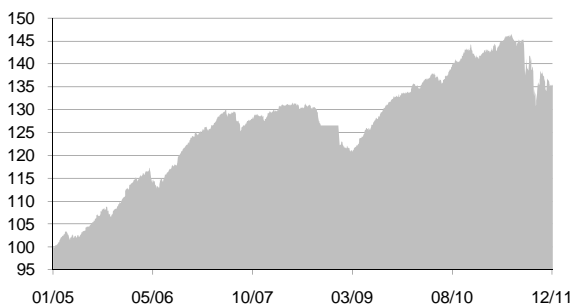
Количество ценных бумаг в фонде 30

### 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 0.128 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоймость доли	10.6
Комиссия за покупку	1.5%
Комиссия за управление	1.00% в год
ISIN код	LV0000400364
Управляющий	З.Вайкулис, А. Котанс
Покупка/продажа долей	Ежедневно

### Изменение индекса с начала деятельности\*



### Крупнейшие вложения

PIMCO Global Investment Grade Fund	9.02%
PIMCO Total Return Bond Fund	8.89%
Schroder International Selection Fund	8.26%
UBS Lux Bond Fund	7.95%
Pioneer Aggregate Bond Fund	7.92%
Morgan Stanley Global Brands Fund	7.87%
Citadele Eastern Europe Bond Fund	6.50%
Franklin Templeton Emerging Markets Bond Fund	6.25%
BlackRock Gold Fund	4.33%
Citadele Russian Equity Fund	4.11%
<b>ВСЕГО:</b>	<b>71.10%</b>

### Доходность\*\*

на 31/12/2011

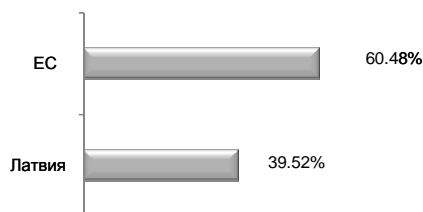
С начала года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	2 года ср.годовая***	3 года ср.годовая***	С момента создания**	Среднегодовая с момента создания***
-4.85%	0.19%	1.05%	-6.11%	-4.85%	0.52%	3.43%	6.00%	1.37%

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

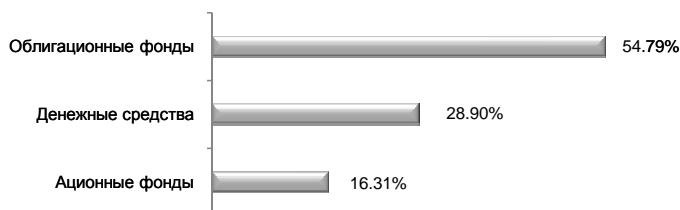
\*\* - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.

### Структура портфеля

#### по странам



#### по инструментам



### Статистика

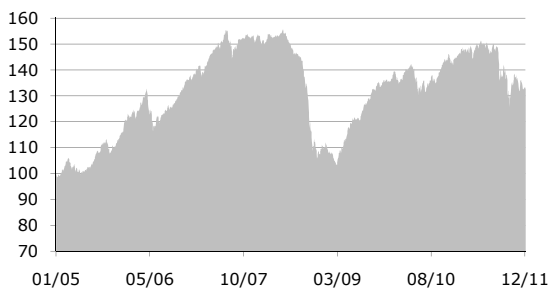
Количество ценных бумаг в фонде 10

### 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 0.258 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоймость доли	8.73
Комиссия за покупку	2%
Комиссия за управление	1.10% в год
ISIN код	LV0000400380
Управляющий	З.Вайкулис, А. Котанс
Покупка/продажа долей	Ежедневно

### Изменение индекса с начала деятельности\*



### Крупнейшие вложения

PIMCO Global Investment Grade Fund	9.36%
Schroder Bond Fund	9.35%
Morgan Stanley Global Brands Fund	8.95%
Citadele Eastern Europe Bond Fund	8.89%
Aberdeen Emerging Markets Equity Fund	8.76%
Templeton Emerging Markets Bond Fund	8.75%
Citadele Russian Equity Fund	7.95%
BlackRock Gold Fund	7.69%
<b>ВСЕГО:</b>	<b>69.72%</b>

### Доходность\*\*

на 31/12/2011

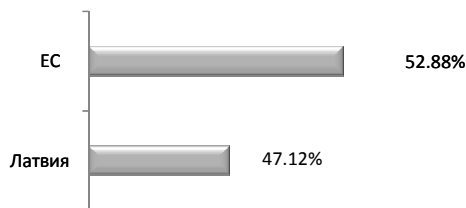
С начала года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	2 года ср.годовая***	3 года ср.годовая***	С момента создания**	Среднегодовая с момента создания***
-9.35%	-0.57%	1.16%	-10.37%	-9.35%	-1.51%	6.29%	-12.70%	-3.12%

\* - 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

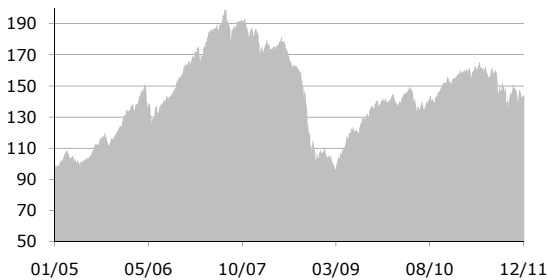
8

### 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 0.279 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоимость доли	7.49
Комиссия за покупку	2.5%
Комиссия за управление	1.25% в год
ISIN код	LV0000400406
Управляющий	З.Вайкулис, А. Котанс
Покупка/продажа долей	Ежедневно

### Изменение индекса с начала деятельности\*



### Крупнейшие вложения

Citadele Eastern Europe Bond Fund	9.79%
Investec GSF Global Franchise Fund	9.78%
PIMCO Grade Credit Fund	9.76%
Morgan Stanley Global Brands Fund	9.63%
Morgan Stanley Advantage Equity Fund	9.10%
Aberdeen Emerging Markets Equity Fund	9.04%
Franklin Templeton Investment Global Discovery Fund	9.02%
BlackRock World Gold Fund	7.84%
Citadele Russian Equity Fund	7.82%
<b>ВСЕГО:</b>	<b>81.77%</b>

### Доходность\*\*

на 31/12/2011

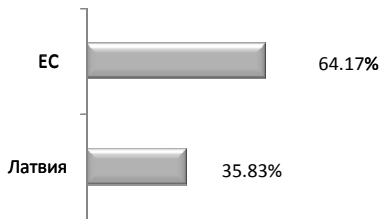
С начала года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	2 года ср. годовая***	3 года ср. годовая***	С момента создания**	Среднегодовая с момента создания***
-8.77%	0.00%	1.22%	-9.21%	-8.77%	0.74%	9.98%	-25.10%	-6.53%

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

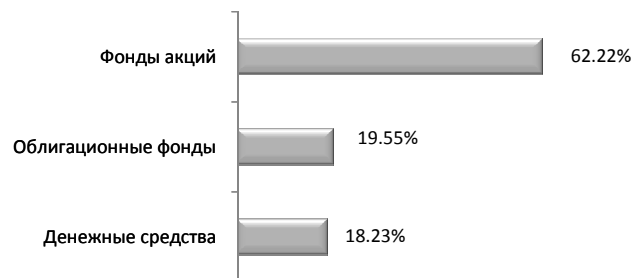
\*\* - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.

### Структура портфеля

по регионам



по инструментам



### Статистика

Количество ценных бумаг в фонде

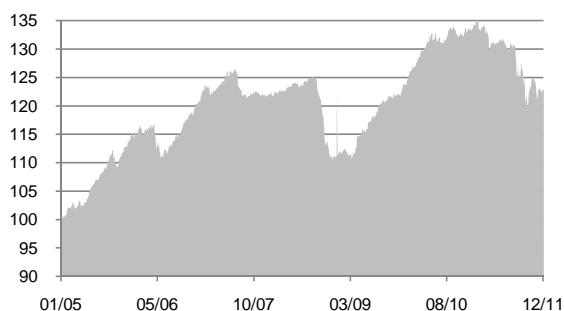
9

### 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	EUR
Объем активов	EUR 0.159 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоймость доли	10.09
Комиссия за покупку	1.5%
Комиссия за управление	1.00% в год
ISIN код	LV0000400372
Управляющий	З.Вайкулис, А. Котанс
Покупка/продажа долей	Ежедневно

### Изменение индекса с начала деятельности\*



### Крупнейшие вложения

PIMCO Global Investment Grade Credit Fund	9.18%
PIMCO Total Return Bond Fund	9.15%
Pioneer Corporate Bond Fund	9.10%
Bluebay Investment Grade Bond Fund	8.35%
Morgan Stanley Global Brands Fund	7.78%
Bluebay High Yield Bond Fund	7.65%
Citadele Eastern Europe Bond Fund - EUR	6.32%
ESPA Bond Mortgage Fund	6.02%
Vontobel Emerging Markets Equity Fund	3.83%
BlackRock World Gold Fund	3.55%
<b>ВСЕГО:</b>	<b>70.92%</b>

### Доходность\*\*

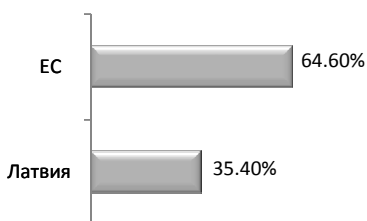
на 31/12/2011

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***
-8.44%	0.90%	1.00%	-5.17%	-8.44%	-0.39%	3.39%	0.90%	0.21%

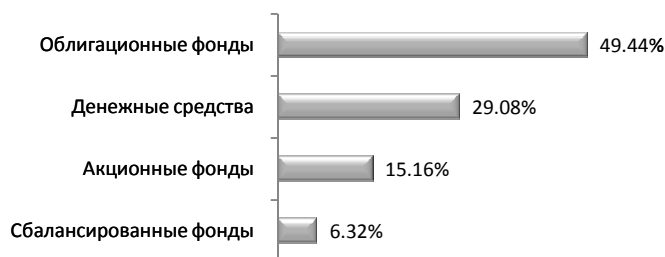
\* - До 20/09/2007 история доходности базируется на результатах управления Citadele Asset Management стандартизированным портфелем  
\*\* - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.

### Структура портфеля

#### по регионам



#### по инструментам



### Статистика

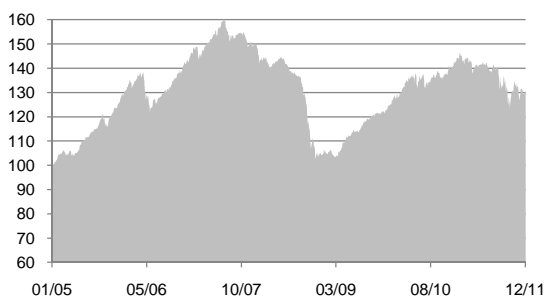
Количество ценных бумаг в фонде	10
---------------------------------	----

### 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 0.956 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоимость доли	8.46
Комиссия за покупку	2%
Комиссия за управление	1.10% в год
ISIN код	LV0000400398
Управляющий	З.Вайкулис, А. Котанс
Покупка/продажа долей	Ежедневно

### Изменение индекса с начала деятельности\*



### Крупнейшие вложения

Pioneer Corporate Bond Fund	8.90%
Bluebay Investment Grade Bond Fund	8.49%
Morgan Stanley Global Brands Fund	8.47%
DWS Global Agribusiness Fund	8.46%
Vontobel Emerging Markets Equity Fund	8.27%
Citadele Eastern European Bond fund - EUR	8.14%
BlueBay High Yield Bond Fund	7.67%
BlackRock World Gold Fund	4.99%
Citadele Baltic Sea Equity Fund	3.25%
<b>ВСЕГО:</b>	<b>66.64%</b>

### Доходность\*\*

на 31/12/2011

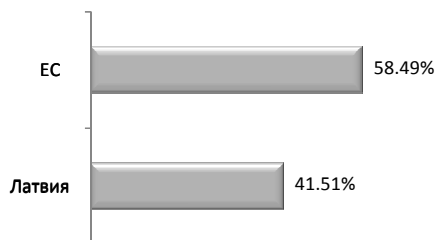
С начала года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	2 года ср. годовая***	3 года ср. годовая***	С момента создания**	Среднегодовая с момента создания***
-9.71%	0.83%	1.93%	-6.42%	-9.71%	1.88%	7.55%	-15.40%	-3.83%

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

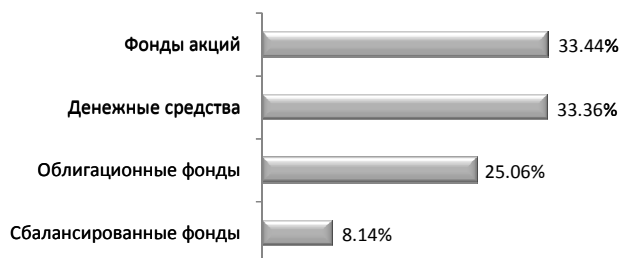
\*\* - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.

### Структура портфеля

по регионам



по инструментам



### Статистика

Количество ценных бумаг в фонде

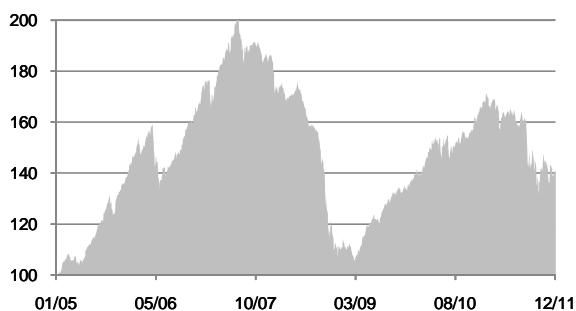
9

### 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 0.278 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоймость доли	7.38
Комиссия за покупку	2.5%
Комиссия за управление	1.25% в год
ISIN код	LV0000400414
Управляющий	З.Вайкулис, А. Котанс
Покупка/продажа долей	Ежедневно

### Изменение индекса с начала деятельности\*



### Крупнейшие вложения

Franklin Discovery Fund	8.87%
Morgan Stanley Global Brands Fund	8.86%
Vontobel Emerging Market Equity Fund	8.67%
Franklin Global Growth Fund	8.44%
Citadele Eastern Europe Bond Fund - UER	8.34%
Citadele Baltic Sea Equity Fund	8.34%
DWS Global Agribusiness Fund	8.14%
BlueBay Grade Bond Fund	7.47%
BlackRock World Gold Fund	7.13%
<b>ВСЕГО:</b>	<b>74.25%</b>

### Доходность\*\*

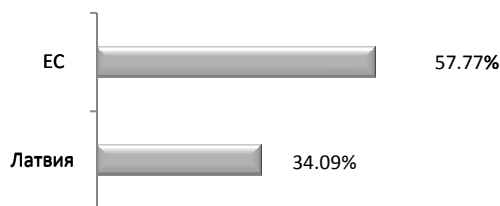
на 31/12/2011

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***
-16.61%	0.82%	1.79%	-12.04%	-16.61%	0.89%	8.18%	-26.20%	-6.85%

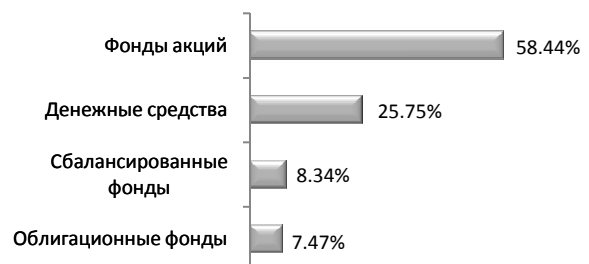
\* - До 20/09/2007 история доходности базируется на результатах управления Citadele Asset Management стандартизированным портфелем  
 \*\* - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.  
 \*\*\* - Данные рассчитаны в процентах годовых по методике АСТ/365

### Структура портфеля

#### по регионам



#### по инструментам



### Статистика

Количество ценных бумаг в фонде

9