



**CITADELE BALTIJOS JŪROS VALSTYBIŲ
INVESTICINIO AKCIJŲ FONDO**

VISAS PROSPEKTAS

**PAGRINDINIAI RIZIKOS VEIKSNIAI, SUSIJĘ SU INVESTICINIO FONDO
INVESTICINIŲ VIENETŲ ĮSIGIJIMU:**

Specifiniai rizikos veiksniai:

Rinkos rizika

Kreditų rizika

Sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika

Likvidumo rizika

Valiutos rizika

Palūkanų normos rizika

Veiklos rizika

Rezultatų rizika

Specifinė investavimo rizika

Įprastiniai rizikos veiksniai:

Emitento rizika

Infliacijos rizika

Politinė rizika

Vilnius, 2011

I. BENDROJI INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTĄ

1. Pagrindiniai duomenys apie Fondą

<i>Pavadinimas</i>	Citadele Baltijos jūros valstybių investicinis akcijų fondas (toliau tekste-Fondas)
<i>Įstatyminė forma</i>	Investicinis fondas, neturintis juridinio asmens teisių.
<i>Buveinė</i>	Gynėjų g. 16, LT-1109 Vilnius, Lietuva
<i>Telefono, fakso numeris</i>	+370 5 2649730, +370 5 2649731
<i>El. Paštas</i>	invest@citadele.lt
<i>Internetinės svetainės adresas</i>	www.citadeleinvest.lt
<i>Veiklos pradžios data</i>	2004 m. rugpjūčio 25 d.
<i>Valdymo įmonės pavadinimas</i>	UAB „Citadele investicijų valdymas“ (toliau tekste-Valdymo įmonė)
<i>Buveinė</i>	Gynėjų g. 16, LT-01109 Vilnius, Lietuva
<i>Telefono numeriai</i>	+370 5 2649730, +370 5 2649733
<i>Fakso numeriai</i>	+370 5 2649731
<i>Depozitoriumo pavadinimas</i>	AB „Citadele“ bankas (toliau tekste-Depozitoriumas)
<i>Buveinė</i>	K.Kalinausko g. 13, LT-03107 Vilnius, Lietuva
<i>Telefono, fakso numeris</i>	+370 5 2664600, +370 5 2664601

2. Pagrindiniai duomenys apie Fondo siūlomus investicinius vienetus

Išperkantieji Fondo investiciniai vienetai, kurių vieno vieneto vertė Fondo veiklos pradžios dieną buvo 100 Lt (vienas šimtas) litų.

3. Trumpas investavimo strategijos apibūdinimas

Fondo turtą gali sudaryti tik:

1. VP ir pinigų rinkos priemonės, kurie įtraukti į rinkos, pagal LR Finansinių priemonių rinkos įstatymo 3 straipsnio 30 dalį laikomos reguliuojama ir veikiančia Baltijos jūros valstybėje, esančioje valstybe nare, prekybos sąrašą;
2. VP ir pinigų rinkos priemonės, kurie įtraukti į prekybą Baltijos jūros valstybėje, esančioje reguliuojamoje rinkoje, veikiančioje pagal nustatytas taisykles, pripažintoje ir visuomenei prieinamoje (kai tokia rinka yra Baltijos jūros valstybėje, kuri nėra valstybe nare, ji yra numatyta šio prospekto 9 punkte);
3. išleidžiami nauji VP, jeigu emisijos sąlygose numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos VP į prekybą reguliuojamoje rinkoje ir jeigu bus įtraukta į prekybą ne vėliau kaip per vienus metus nuo išleidimo (kai tokia rinka yra Baltijos jūros valstybėje, kuri nėra valstybe nare, ji yra numatyta šio prospekto 9 punkte);
4. kitų KIS investiciniai vienetai ar akcijos, kurie atitinka tam tikras sąlygas, numatytas Fondo Taisyklėse;
5. indėliai ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui, kuriuos pareikalavus galima atsiimti kredito įstaigose, kurių buveinė yra Baltijos jūros valstybėje (jei Baltijos jūros valstybė nėra valstybe nare - su sąlyga, kad tokių subjektų riziką ribojanti priežiūra yra ne mažiau griežta nei Europos Sąjungoje);
6. išvestinės finansinės priemonės, kurios atitinka tam tikras sąlygas, numatytas Fondo Taisyklėse;
7. šio prospekto 8 punkte nurodytos pinigų rinkos priemonės.
8. Į pinigų rinkos priemones, kurios nėra įtrauktos į prekybą reguliuojamoje rinkoje, leidžiama investuoti tik tuo atveju, jei šių priemonių emisija ar emitentas yra reguliuojami siekiant saugoti investuotojus ir jų santaupas, o šios priemonės:
 - 8.1. išleistos arba garantuotos Baltijos jūros valstybės vyriausybės, regioninės valdžios, savivaldybės ar centrinio banko, arba;
 - 8.2. išleistas subjekto, kurio VP įtraukti į prekybą šio prospekto 1 ir 2 punktuose nurodytose reguliuojamose rinkose, arba;
 - 8.3. išleistos ar garantuotos subjekto, kurio veiklos rizika yra prižiūrima pagal ES reikalavimus arba tokius reikalavimus, kurie yra ne mažiau griežtesni, nei nustatyti ES, arba;
 - 8.4. išleistos VPK patvirtintus kriterijus atitinkančios įmonės, kurios kapitalas ir rezervai sudaro mažiausiai dešimt milijonų eurų, kuri rengia konsoliduotą finansinę atskaitomybę ir atlieka įmonių grupės finansavimo funkciją, kai bent viena iš jos grupės priklausančių įmonių VP yra įtraukti į prekybą reguliuojamoje rinkoje, arba kuri naudojama banko paskolomis finansuojamų VP išleidimui, o investicijos į tokias priemones apsaugotos ne mažiau, negu nurodyta šio prospekto 8 punkto 8.1–8.3 papunkčiuose.
9. Nustatomas toks papildomų VP biržų ir rinkų sąrašas:
 - 9.1. Oslo VP birža, Norvegija;
 - 9.2. Maskvos tarpbankinė valiutų birža ir RTS fondų birža, Rusija;
 - 9.3. Niujorko VP birža, Jungtinės Amerikos valstijos.
10. Į šio prospekto 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7 punktuose nenumatytus VP ir/ar pinigų rinkos priemones negali būti investuota daugiau kaip 10 procentų GA.

4. Rizikos veiksniai, susiję su investicinių vienetų įsigijimu ir investavimu

<i>Fondui būdingi specifiniai rizikos veiksniai</i>	Rinkos rizika; Kreditų rizika; Sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika;
---	---

	Likvidumo rizika; Valiutos rizika; Palūkanų normos rizika; Veiklos rizika; Rezultatų rizika; Specifinė investavimo rizika
<i>Įprastiniai rizikos veiksniai</i>	Emitento rizika; Infliacijos rizika; Politinė rizika. Šie rizikos veiksniai detaliau aprašyti šio prospekto 30 punkte.
<i>Standartinis nuokrypis</i>	14.95%

5. Prospekto paskelbimo data ir vieta

Prospekto paskelbimo data	Kita darbo diena po pritarimo prospektui Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijoje dienos
Prospekto paskelbimo vieta	www.citadeleinvest.lt

6. Informacijos apie Fondą pateikimas

<i>Vieta</i>	Gynėjų g. 16, LT-01109 Vilnius, Lietuva
<i>El. pašto adresas</i>	invest@citadele.lt
<i>Internetinės svetainės adresas</i>	www.citadeleinvest.lt
<i>Laikas</i>	<i>Susipažinti su šiuo prospektu, sudarymo dokumentais, metų ir pusmečio ataskaitomis bei gauti informaciją apie Fondą galima darbo valandomis nuo 8.00 val. iki 17.00 val., penktadieniais nuo 8.00 val. iki 15.45 val., Gynėjų g. 16, Vilniuje, o taip pat šiame prospekte nurodytose Platinotojų platinimo vietose.</i>

7. Informacija apie Fondo investicinių vienetų platintojus

<i>Pavadinimas</i>	AB „Citadele“ bankas
<i>Įmonės kodas</i>	112021619
<i>Buveinė</i>	K.Kalinausko g. 13, LT-03107 Vilnius, Lietuva
<i>Telefono, fakso numeris</i>	+370 800 72739, +370 5 266 46 01
<i>Pavadinimas</i>	AS „Citadele banka“
<i>Įmonės kodas</i>	Registracijos Nr. 40103303559
<i>Buveinė</i>	Republikas laukums 2a, LV 1522, Ryga, Latvija
<i>Telefono, fakso numeris</i>	+371 7010000, +371 7010001

8. Asmenys, atsakingi už prospekte pateiktą informaciją

<i>Vadovas</i>	Laikiniai einanti prezidento pareigas Renata Bagavičienė Tel. +370 5 264 97 33, faksas:+3705 264 97 31
<i>Vyriausioji finansininkė</i>	Vyr. finansininkė Danutė Griežienė Tel. +370 5 264 97 34, faksas:+370 5 264 97 31

9. Informacija apie auditą

<i>Audito įmonės pavadinimas</i>	UAB „PricewaterhouseCoopers“
<i>Adresas</i>	Jasinskio g. 16B, LT-01112 Vilnius,
<i>Telefono numeriai</i>	+370 5 239 23 00
<i>Įmonės rūšis</i>	Audito įmonė
<i>Leidimo verstitis audito veikla numeris ir išdavimo data</i>	Pažymėjimas, kurio Nr. 085086 išduotas 2005 m. gruodžio 14 d.

10. Valstybinė mokesčių politika Fondo ir Fondo dalyvių atžvilgiu

<i>Mokami pelno ir kiti mokesčiai</i>	Fondas nėra juridinis asmuo, todėl nemoka juridiniams asmenims taikomų mokesčių.
<i>Dalyvių mokami mokesčiai</i>	Dalyviai (fiziniai asmenys) rezidentai moka 15 procentų gyventojų pajamų mokesčio nuo išaugusios investicinių vienetų vertės jų išpirkimo metu. Tačiau šis mokestis bus skaičiuojamas nuo tų investicinių vienetų, kurie bus pateikti išpirkti praėjus ne daugiau kaip 366 dienoms nuo jų įsigijimo.

Dalyviai (fiziniai asmenys) nerezidentai nemoka mokesčio nuo išaugusios investicinių vienetų vertės jų išpirkimo metu. Tuo atveju, jei Dalyvis yra valstybės, su kuria Lietuvos Respublika turi galiojančią Sutartį dėl dvigubo apmokestinimo išvengimo, taikomos toje sutartyje nustatytos apmokestinimo taisyklės ir tarifai.

Dalyviai (juridiniai asmenys) tiek rezidentai, tiek ir nerezidentai moka visus juridiniams asmenims privalomus mokesčius.

Mokestis deklaruojamas ir sumokamas pasibaigus kalendoriniams metams. Fondo dalyviai yra patys atsakingi už jiems taikomų mokesčių tinkamą deklaravimą ir sumokėjimą.

11. Fondo finansinės atskaitomybės sudarymo ir pelno paskirstymo datos, finansiniai metai

Fondo finansinė atskaitomybė bus sudaryta laikantis Lietuvos Respublikos teisės aktų numatytos tvarkos ir terminų. Fondo pelnas Fondo veikimo laikotarpiu nebus skirstomas. Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai.

12. Fondo Dalyvio teisės:

1. bet kada pareikalauti, kad Valdymo įmonė išpirktų jo turimus Fondo investicinius vienetus;
2. gauti likusią dalijamo Fondo dalį;
3. gauti Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatytą informaciją apie Fondą;
4. kitos Fondo Taisyklėse numatytos teisės.

13. Patvirtinimas, kad šiame prospekte pateikta informacija yra teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką investuotojų sprendimams

Laikiniai einanti prezidento pareigas

Renata Bagavičienė

Valdymo įmonės vyriausioji finansininkė

Danutė Griežienė

II. DUOMENYS APIE KAPITALĄ, PAJAMŲ IR IŠLAIDŲ PASKIRSTYMĄ

14. Nuosavas kapitalas

Fondas neturi įstatinio kapitalo, o jo nuosavas kapitalas yra lygus Fondo GA ir kinta priklausomai nuo Fondo investicinių vienetų išleidimo (pardavimo) ir išpirkimo.

Pradinio kapitalo dydis | 10000 Lt (dešimt tūkstančių) litų

Leistina didžiausia investicinių vienetų išplatavimo suma ir didžiausias leistinas išplatinti investicinių vienetų skaičius nenustatomi. Vieno investicinio vieneto vertė Fondo veiklos pradžios dieną buvo lygi 100 Lt.

15. GA įvertinimo metodika

GA įvertinimo taisyklės, dažnumas

Fondo GA vertė skaičiuojama pagal Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijos patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką. Fondo GA vertė skaičiuojama kiekvieną darbo dieną Fondo taisyklėse nustatyta tvarka. Skaičiuojant GA vertę, yra apskaičiuojama:

1. turto vertė;
2. įsipareigojimų vertė;
3. pagal 1 punktą apskaičiuoto turto ir pagal 2 punktą apskaičiuotų įsipareigojimų verčių skirtumas, kuris atspindi GA vertę.

Fondo GA vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematines apvalinimo taisykles.

Skaičiuojant GA vertę, denominuotų užsienio valiuta turto ir įsipareigojimų, vertė nustatoma pagal Lietuvos banko nustatytą oficialų tos valiutos ir lito kursą, galiojantį vertinimo dieną.

Priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną uždarymo kainą, išskyrus atvejus, numatytus Taisyklėse.

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekaujama, vertinamos tvarka, numatyta Taisyklėse.

Vertės, tenkančios vienam investiciniam vienetai, apskaičiavimas

Vertė, tenkanti vienam Fondo investiciniam vienetai, apskaičiuojama Fondo GA vertę padalinus iš Fondo investicinių vienetų skaičiaus.

<i>Pirkimo (pardavimo) kainos, vertės, tenkančios vienam investiciniam vienetui, paskelbimo priemonės, vieta ir dažnumas</i>	<p>Fondo dalyvio pinigų suma konvertuojama į investicinius vienetus tokia kaina:</p> <p>Jeigu investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartis sudaroma iki Valdymo įmonės ir Platintojo darbo laiko pabaigos (17.00 val., penktadienį iki 15.45 val., o prieššventinę dieną iki 16.00 val. Lietuvos laiku), o investuojama pinigų suma pervedama ir patenka į Fondo sąskaitą tą pačią einamąją dieną, Fondo dalyvio investuota pinigų suma konvertuojama į investicinius vienetus sutarties sudarymo dienos investicinių vienetų pardavimo kaina.</p> <p>Jeigu investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartis sudaroma iki Valdymo įmonės ir Platintojo darbo laiko pabaigos (17.00 val., penktadienį iki 15.45 val., o prieššventinę dieną iki 16.00 val. Lietuvos laiku), tačiau investuojama pinigų suma pervedama ir patenka į Fondo sąskaitą kitą darbo dieną po einamosios darbo dienos, kai buvo sudaryta investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartis, Fondo dalyvio investuota pinigų suma konvertuojama į investicinius vienetus kitos darbo dienos, po sutarties sudarymo dienos, investicinių vienetų pardavimo kaina.</p> <p>Kiekvieną darbo dieną iki 12 val. Fondo investicinio vieneto vertė už praėjusią darbo dieną skelbiama tinklalapyje www.citadeleinvest.lt</p>
<i>Fondo valiuta (valiuta, kuria skaičiuojami GA)</i>	<p>Fondo GA vertė skaičiuojama litais.</p> <p>Už įsigyjamus Fondo investicinius vienetus apmokama eurais ir litais. Mokėjimų litais vertė į Fondo bazinę valiutą - eurus perskaičiuojama remiantis nustatytu Lietuvos banko oficialiu lito ir euro santykiu.</p>
16. Pajamų paskirstymo ir panaudojimo taisyklės	
<i>Pajamų skirstymo tvarka ir pagrindiniai principai</i>	Fondo pajamos yra investuojamos.
<i>Kokiems tikslams naudojamos Fondo pajamos</i>	Fondo pajamomis didinama Fondo GA vertė ir dengiamos Fondo išlaidos.
17. Išlaidos	
<i>Bendras praėjusių metų išlaidų koeficientas procentais nuo GA vertės</i>	<p>2,19 %</p> <p>Apskaičiuojant šį koeficientą atsižvelgta ne į visas Fondo išlaidų rūšis bei į mokesčius, kuriuos investuotojas sumoka tiesiogiai.</p>
<i>Fondo praėjusių metų išlaidų rūšys, į kurias neatsižvelgta skaičiuojant bendrąjį išlaidų koeficientą ir jų dydžiai</i>	<p>1. Sandorių sudarymo išlaidos - 0,7% nuo vidutinės metinės grynųjų aktyvų vertės;</p> <p>2. Platinimo mokestis - 0 % nuo vidutinės metinės grynųjų aktyvų vertės.</p>
<i>Portfelio apyvartumo rodiklis</i>	<p>200,07 %</p> <p>Šis rodiklis apibūdina fondo prekybos portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą, todėl kuo šis rodiklis aukštesnis, tuo daugiau sandorių sudarymo išlaidų fondas patiria.</p>
<i>Maksimalus dydis</i>	<p>Valdymo įmonė išskaičiuoja ne didesnę kaip 2 procentų nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės Fondo valdymo metinį mokestį.</p> <p>Į šį dydį nėra įskaičiuotas Valdymo įmonės imamas atlyginimas už Fondo investicinių vienetų platinimą.</p> <p>Atlyginimas Depozitoriumui už Depozitoriumo suteiktas paslaugas yra ne didesnis kaip 0,5 proc. nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės.</p> <p>Atlyginimas Platintojui yra mokamas ne didesnis kaip 5 procentai nuo investuotojo investuojamos sumos.</p> <p>Atlyginimas Tarpininkui už tarpininkavimą, dėl operacijų su vertybiniais popieriais atlikimo, yra ne didesnis kaip 1 (vienas) procentas nuo sudarytų sandorių vertės.</p> <p>Atlyginimas Auditoriui, atliekančiam Fondo auditą teisės aktų numatytais atvejais ir tvarka, negali viršyti 0,75 procentų vidutinės Fondo GA per metus.</p> <p>Išlaidos už bankines paslaugas skaičiuojamos pagal kredito įstaigų, kurių paslaugomis naudojamosi įkainius ir apmokamos iš Fondo turto.</p> <p>Bendras išlaidų dydis sudaro 10 procentų nuo vidutinės metinės GA vertės.</p>
<i>Išlaidų, dengiamų iš GA, sąrašas</i>	Atlyginimas Valdymo įmonei, Depozitoriumui ir Tarpininkams, Platintojams, Auditoriui, bei apmokėjimas už banko suteiktas paslaugas.
<i>Išlaidų tikslai ir pagrindas</i>	Minėtos išlaidos yra skirtos Valdymo įmonės, Depozitoriumo, Platintojų, Tarpininkų, Auditoriaus bei banko paslaugoms apmokėti ir mokamos sudarytų sutarčių pagrindu.
<i>Atlyginimo Valdymo įmonei ir Depozitoriumui apskaičiavimo metodai, dydis</i>	Dviejų procentų atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą bus skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis bus apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą bus laikoma, kad metuose yra 365 dienos, o mėnesyje yra kalendorinis

	<p>dienų skaičius. Valdymo įmonei priklausantis atlyginimas bus atskaitomas kartą per mėnesį, bei pervedamas į Valdymo įmonės sąskaitą.</p> <p>Atlyginimas Depozitoriumui bus skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo Fondo GA vertės. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis bus apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą bus laikoma, kad metuose yra 365 dienos, o mėnesyje yra kalendorinis dienų skaičius. Konkretus Depozitoriumui mokamo metinio atlyginimo dydis yra numatytas Depozitoriumo paslaugų teikimo sutartyje, pasirašytoje tarp Valdymo įmonės ir Depozitoriumo. Depozitoriumui priklausantis atlyginimas bus mokamas vieną kartą per mėnesį, kalendorinio metų mėnesio 5 dieną, sumokant praėjusiam mėnesiui tenkančią mokesčio dalį.</p>
<i>Platinimo mokesčiai bei atlyginimo dydis Platintojams</i>	<p>Fondo investiciniai vienetai parduodami už Fondo GA vertę, taikant ne didesnę kaip 5 proc. užmokestį platinimo išlaidoms padengti, iš kurio mokamas atlyginimas Platintojui. Konkretus mokeskis Platintojui yra nustatomas Platinimo sutartyje, sudarytoje tarp Valdymo įmonės ir Platintojo. Konkretus atlyginimo dydis Valdymo įmonei už Fondo investicinių vienetų platinimą, kuris negali būti didesnis kaip 5 procentai nuo investuotojo investuojamos sumos, yra nustatomas Valdymo įmonės valdybos sprendimu.</p> <p>Platinimo mokesčių dydžiai, jei investuojama eurais:</p> <p>Investuojama suma nuo 145 EUR (vieno šimto keturiasdešimt penkių eurų) iki 14 481 EUR (keturiolikos tūkstančių keturių šimtų aštuoniasdešimt vieno euro) - 2 procentai nuo investuojamos sumos;</p> <p>Investuojama suma virš 14 481 EUR (keturiolikos tūkstančių keturių šimtų aštuoniasdešimt vieno euro) iki 28 962 EUR (dvidešimt aštuonių tūkstančių devynių šimtų šešiasdešimt dviejų eurų) - 1,5 procento nuo investuojamos sumos;</p> <p>Investuojama suma virš 28 962 EUR (dvidešimt aštuonių tūkstančių devynių šimtų šešiasdešimt dviejų eurų) iki 289 620 EUR (dviejų šimtų aštuoniasdešimt devynių tūkstančių šešių šimtų dvidešimties eurų) - 1 procentas nuo investuojamos sumos;</p> <p>Investuojama suma virš 289 620 EUR (dviejų šimtų aštuoniasdešimt devynių tūkstančių šešių šimtų dvidešimties eurų) – 0 procentų nuo investuojamos sumos.</p> <p>Platinimo mokesčių dydžiai, jei investuojama litais:</p> <p>Investuojama suma nuo 500 Lt (penkių šimtų litų) iki 50 000 Lt (penkiasdešimt tūkstančių litų) - 2 procentai nuo investuojamos sumos;</p> <p>Investuojama suma virš 50 000 Lt (penkiasdešimt tūkstančių litų) iki 100 000 Lt (vieno šimto tūkstančių litų)-1,5 procento nuo investuojamos sumos;</p> <p>Investuojama suma virš 100 000 Lt (vieno šimto tūkstančių litų)-1 procentas nuo investuojamos sumos;</p> <p>Investuojama suma virš 1 000 000 Lt (vieno milijono litų) – 0 procentų nuo investuojamos sumos.</p>

III. DUOMENYS APIE INVESTICINIUS VIENETUS

18. Duomenys apie Fondo siūlomus investicinius vienetus

<i>Rūšis</i>	Fondo investiciniai vienetai
<i>VP nuosavybės teisės įrodymas</i>	Įrašas dalyvio asmeninėje VP sąskaitoje, kuris yra padaromas tada, kai investuotojas apmoka įsigyjamus investicinius vienetus.
<i>Išleistų VP asmeninių sąskaitų tvarkytojas</i>	UAB „Citadele investicijų valdymas“ šią funkciją yra delegavusi depozitoriumui AB “Citadele“ bankui.
<i>Išleistų investicinių vienetų suteikiamos teisės ir pareigos</i>	<p>Fondo Dalyviai turi:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. teisę bet kada pareikalauti, kad Valdymo įmonė išpirktų jų turimus Fondo investicinius vienetus; 2. teisę gauti likusią dalijamo Fondo dalį; 3. teisę gauti Lietuvos Respublikos teises aktų nustatytą informaciją apie Fondą; 4. kitas Fondo Taisyklėse numatytas teises. <p>Fondo Dalyviai privalo vykdyti Fondo Taisyklėse numatytas pareigas.</p>
<i>Išleistų investicinių vienetų apyvartoje didžiausias galintis būti skaičius</i>	Didžiausias galimas išleistų investicinių vienetų skaičius neribojamas.

19. Dividendai

Dividendai už Fondo investicinius vienetus nėra mokami. Fondo dalyvis gali bet kuriuo metu pareikalauti, kad Fondas išpirktų jo turimus Fondo investicinius vienetus už tos dienos kainą, kuri atitinka tos dienos Fondo GA dalį, tenkančią vienam Fondo investiciniam vienetui.

20. Likvidavimas

<i>Aplinkybės, kurioms esant gali būti nuspręsta likviduoti fondą</i>	Fondas gali būti likviduotas Valdymo įmonei priėmus sprendimą likviduoti Fondą.
<i>Sprendimo priėmimo procedūra</i>	Sprendimas likviduoti Fondą priimamas Valdymo įmonės valdybos posėdyje dalyvaujančiųjų valdybos narių 2/3 balsų dauguma.
<i>Likvidavimo tvarka</i>	Valdymo įmonei priėmus sprendimą likviduoti Fondą, visa likvidavimo procedūra vykdoma laikantis Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo ir kitų teisės aktų reikalavimų.
<i>Dalyvių teisės ir pareigos likviduojant fondą</i>	Gauti dalijamojo fondo turto dalį.

21. Investicinių vienetų išleidimo sąlygos ir sprendimų išleisti investicinius vienetus priėmimo procedūros

Fondo investiciniai vienetai yra išleidžiami kiekvieną kartą sudarius investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartį tarp investuotojo ir Valdymo įmonės. Minimalus Fondo dalyvio įsigyjamų investicinių vienetų skaičius arba minimali investuojama suma yra nustatoma Valdymo įmonės sprendimu. Minimali investavimo suma yra 145 EUR (vienas šimtas keturiasdešimt penki eurai) arba 500 Lt (penki šimtai litų).

22. Investicinių vienetų platinimo (pardavimo) sąlygos ir tvarka

<i>Platinimo vietos, telefonai</i>	AB „Citadele“ bankas Centrinė būstinė K. Kalinausko g. 13, LT-03107 Vilnius Tel.:+37052664600 AS “Citadele banka” Republikas laukums 2a, LV 1522, Ryga, tel. (+371)7010000 AS “Citadele banka” filialų ir klientų aptarnavimo centrų adresus galima sužinoti AS “Citadele banka” arba paskambinus banko telefono numeriu, nurodytu aukščiau, darbo metu bei banko interneto puslapyje www.citadele.lv
<i>Su platintojais sudarytų sutarčių pagrindinės nuostatos</i>	Platintojas sutartyje, pasirašytoje su Valdymo įmone, įsipareigoja platinti ir išpirkti Fondo investicinius vienetus. Atlyginimas už platinimą yra numatytas sutartyje tarp Valdymo įmonės ir Platintojo.
<i>Su platintojais sudarytų sutarčių pagrindinės nuostatos</i>	Platintojas sutartyje, pasirašytoje su Valdymo įmone, įsipareigoja platinti ir išpirkti Fondo investicinius vienetus. Atlyginimas už platinimą yra numatytas sutartyje tarp Valdymo įmonės ir Platintojo.
<i>Platintojų atsakomybės ribos</i>	Platintojas įsipareigoja kompensuoti Valdymo įmonei patirtus nuostolius, jei dėl Platintojo kaltės Valdymo įmonė laiku neįvykdė ar netinkamai įvykdė savo įsipareigojimus investuotojui, pagal sudarytą investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartį ar paraišką išpirkti Fondo investicinius vienetus.
<i>Pirkimo-pardavimo sandorio sudarymo sąlygos ir tvarka</i>	Fondo investicinius vienetus investuotojai gali įsigyti darbo dienomis nuo 8.00 val. iki 17.00 val., penktadieniais nuo 8.00 val. iki 15.45 val., o prieššventinėmis dienomis nuo 8.00 val. iki 16.00 val., Fondo prospektuose nurodytose platinimo vietose. Valdymo įmonė ir/ar Platintojas, Valdymo įmonės vardu, sudaro su investuotoju investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartį. Sutartis sudaroma paprasta rašytine forma, dviem egzemplioriais.
<i>Apmokėjimo terminai</i>	Investuotojas pasirašęs investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartį privalo pervesti investuojamą pinigų sumą sutarties pasirašymo dieną. Jei investuojama pinigų sumą nepatenka į Fondo sąskaitą sutarties pasirašymo ar kitą darbo dieną, einančią po jos, tuomet investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartis yra laikoma automatiškai nutrūkusia.
<i>Apmokėjimo tvarka</i>	Investuotojas privalo apmokėti įsigyjamus Fondo investicinius vienetus pavedimu arba įnešant grynuosius pinigus AB “Citadele” banke. Už įsigyjamus Fondo investicinius vienetus gali būti apmokama eurais ir litais. Apmokėdamas už Fondo investicinių vienetų įsigijimą užsienio valiuta (išskyrus eurus ir litus), Fondo dalyvis šiuo veiksniu įgalioja Valdymo įmonę iškeisti pervestą užsienio valiutos sumą ar jos dalį AB “Citadele” banke į eurus tuo metu AB “Citadele” banko taikomu valiutos keitimo kursu. Gautus eurus Valdymo įmonė panaudoja apmokėjimui už Fondo dalyvio įsigyjamus Fondo investicinius vienetus.

<i>Kur ir kaip apmokėti</i>	Investiciniai vienetai apmokami pervedant/įmokant pinigines lėšas į Fondo sąskaitą Depozitoriume, kuri yra nurodyta investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje. Investiciniai vienetai įskaitomi į Fondo dalyvio asmeninę VP sąskaitą, tvarkomą Depozitoriume, tik apmokėjus išsigyjamus investicinius vienetus.
<i>Neapmokėjimo laiku pasekmės</i>	Jeigu investuotojas investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutarties pasirašymo dieną neperveda investuojamos pinigų sumos pagal sutartį į Fondo sąskaitą ir investuojama pinigų suma nepatenka į Fondo sąskaitą sutarties pasirašymo ar kitą darbo dieną, einančią po jos, tuomet investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartis yra laikoma automatiškai nutrūkusia.
<i>Teisės į nuosavybę atsiradimo momentas</i>	Nuosavybės teisė į Fondo investicinius vienetus pereina Investuotojui pervedus į Fondo sąskaitą investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje numatytą pinigų sumą.

23. Investicinių vienetų išpirkimo sąlygos ir tvarka, išpirkimo sustabdymo sąlygos ir tvarka

<i>Investicinių vienetų išpirkimo vietas, telefonai, sąlygos</i>	AB "Citadele" bankas. Centrinė būstinė K. Kalinausko g. 13, LT-03107 Vilnius Tel.:+37052664600 AS "Citadele banka" Republikas laukums 2a, LV 1522, Ryga, tel. (+371)7010000 AS "Citadele banka" filialų ir klientų aptarnavimo centrų adresus galima sužinoti AS "Citadele banka" arba paskambinus banko telefono numeriu, nurodytu aukščiau, darbo metu bei banko interneto puslapyje www.citadele.lv
<i>Paraiškos išpirkti investicinių vienetų padavimo tvarka</i>	Fondo investiciniai vienetai išperkami Fondo dalyviui pateikus užpildytą Valdymo įmonės nustatytos formos paraišką. Fondo investiciniai vienetai išperkami Fondo dalyviui pateikus užpildytą Valdymo įmonės nustatytos formos paraišką. Paraiškas išpirkti Fondo investicinius vienetus Dalyvis gali pateikti Valdymo įmonei ar Platintojui darbo dienomis nuo 8.00 val. iki 17.00 val., penktadieniais nuo 8 val. iki 15.45 val. ir prieššventinėmis dienomis nuo 8.00 val. iki 16.00 val.
<i>Atsiskaitymo su dalyviais po investicinių vienetų išpirkimo sąlygos ir tvarka</i>	Valdymo įmonė privalo išpirkti Dalyvio investicinius vienetus reikalavimo pateikimo Valdymo įmonės ir Platintojo darbo dienos kaina. Už išperkamus Fondo investicinius vienetus apmokama eurais ir litais. Mokėjimų Fondo bazine valiuta - eurais vertė į litus perskaičiuojama remiantis nustatytu Lietuvos banko oficialiu euro ir lito santykiu. Pinigai už išpirktus Fondo investicinius vienetus pervedami į Fondo dalyvio paraiškoje išpirkti Fondo investicinius vienetus nurodytą sąskaitą.
<i>Atsiskaitymo terminai</i>	Atsiskaitoma už išpirktus Fondo investicinius vienetus ne vėliau kaip per 7 dienas nuo paraiškos išpirkti Fondo investicinius vienetus gavimo dienos.
<i>Fondo ir platintojo(ų) atsakomybė už atsiskaitymų savalaikiškumą ir tinkamumą</i>	Jeigu Valdymo įmonė neatsiskaito su investuotoju per nurodytą terminą, Valdymo įmonė privalo sumokėti investuotojui investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartyje numatyto dydžio delspinigius. Tuo atveju, jei laiku neatsiskaitoma dėl Depozitoriumo, Platintojo ar kitos trečiosios šalies kaltės, atitinkamai kaltoji šalis privalo atlyginti Valdymo įmonės nuostolius, patirtus dėl to, kad su investuotoju laiku nebuvo atsiskaityta
<i>Pareikalavimo išpirkti investicinius vienetus pasekmės investuotojui</i>	Fondo dalyvis, pateikęs paraišką išpirkti visus jo turimus investicinius vienetus, netenka Fondo dalyvio statuso paraiškos išpirkti pateikimo dieną. Asmuo nebelaikomas Fondo dalyviu nuo paraiškos padavimo dienos.
<i>Investicinių vienetų išpirkimo sustabdymo pagrindai</i>	Išpirkimas gali būti sustabdomas, jei: 1. tai būtina siekiant apsaugoti Fondo dalyvių interesus nuo galimo Fondo nemokumo ar išpirkimo kainos kritimo esant nepalankiai VP rinkos padėčiai ir sumažėjus investicinių priemonių portfelio vertei; 2. nepakanka pinigų išmokėti už išperkamus Fondo investicinius vienetus, o turimų VP pardavimas būtų nuostolingas; 3. tokią poveikio priemonę pritaiko Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisija.
<i>Sprendimo sustabdyti išpirkimą tvarka</i>	Teisė sustabdyti Fondo investicinių vienetų išpirkimą turi: 1. Valdymo įmonė; 2. Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisija. Jei sprendimą sustabdyti išpirkimą priėmė Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisija, teisę jį atnaujinti turi tik Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisija ar teismas, panaikinęs tokį sprendimą. Kitais atvejais tokią teisę turi ir Valdymo įmonė. Sustabdyti išpirkimą galima ne ilgiau kaip 3 mėnesiams per metus.

	Nuo sprendimo sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą draudžiama: 1. priimti išpirkimo paraiškas; 2. atsiskaityti už investicinius vienetus, kuriuos išpirkti buvo pareikalauta iki nutarimo sustabdyti išpirkimą priėmimo.
<i>Investuotojų informavimo apie sprendimą sustabdyti investicinių vienetų išpirkimą būdai ir tvarka</i>	Apie išpirkimo sustabdymą nedelsiant turi būti pranešama asmenims, per kuriuos vykdomas išpirkimas, taip pat Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijai, taip pat apie tai turi būti paskelbiama per visuomenės informavimo priemones. Apie sprendimą atnaujinti Fondo investicinių vienetų išpirkimą turi būti pranešama tokia pat tvarka kaip ir apie išpirkimo sustabdymą.

24. Investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kainos nustatymo taisyklės

<i>Pagrindiniai investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kainos nustatymo principai, metodai, dažnumas</i>	Investicinių vienetų išpirkimo ir pardavimo kaina nustatoma Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, padalijus iš investicinių vienetų skaičiaus. Fondo dalyvio pinigų suma konvertuojama į investicinius vienetus tokia kaina: Jeigu investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartis sudaroma iki Valdymo įmonės ir Platintojo darbo laiko pabaigos (17.00 val., penktadienį iki 15.45 val., o prieššventinę dieną iki 16.00 val. Lietuvos laiku), o investuojama pinigų suma perdedama ir patenka į Fondo sąskaitą tą pačią einamąją dieną. Fondo dalyvio investuota pinigų suma konvertuojama į investicinius vienetus sutarties sudarymo dienos investicinių vienetų pardavimo kaina. Jeigu investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartis sudaroma iki Valdymo įmonės ir Platintojo darbo laiko pabaigos (17.00 val., penktadienį iki 15.45 val., o prieššventinę dieną iki 16.00 val. Lietuvos laiku), tačiau investuojama pinigų suma perdedama ir patenka į Fondo sąskaitą kitą darbo dieną po einamosios darbo dienos, kai buvo sudaryta investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartis, Fondo dalyvio investuota pinigų suma konvertuojama į investicinius vienetus kitos darbo dienos, po sutarties sudarymo dienos, investicinių vienetų pardavimo kaina. Fondo turto vertė nustatoma kiekvieną darbo dieną. Fondo GA vertė nustatoma iš Fondo turto rinkos vertės, nustatytos remiantis Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijos priimta tvarka ir principais, atėmus trumpalaikius ir ilgalaikius finansinius įsipareigojimus. Pradinė Fondo investicinio vieneto vertė buvo 100 Lt. (vienas šimtas) litų. Fondo investicinio vieneto vertė yra skaičiuojama kiekvieną darbo dieną. Fondo investicinio vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, iš bendro Fondo investicinių vienetų skaičiaus. Bendra visų Fondo investicinių vienetų vertė visada yra lygi to Fondo GA vertei. Fondo investicinio vieneto vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.
<i>Informacija apie investicinių vienetų pardavimo kainos padidinimą arba išpirkimo kainos sumažinimą platinimo ir išpirkimo sąnaudomis</i>	Fondo investicinių vienetų išpirkimo kaina nustatoma Fondo GA vertę padalijus iš visų apyvartoje esančių Fondo investicinių vienetų skaičiaus. Išpirkimo kaina išpirkimo sąnaudomis nėra mažinama. Visa Fondo investicinių vienetų pardavimo kaina, neįskaitant užmokesčio platinimo išlaidoms padengti, yra įskaičiuojama į GA vertę.
<i>Mokesčių dydis, tikslai, apskaičiavimo metodai ir tvarka</i>	Fondo investiciniai vienetai parduodami už Fondo GA vertę, taikant ne didesnę kaip 5 proc. užmokesčių (padengti platinimo sąnaudas). Valdymo įmonės valdomiems pensijų fondams bei investiciniams fondams investiciniai vienetai parduodami už GA vertę.
<i>Investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo kainų skelbimo tvarka</i>	Kiekvieną darbo dieną ne vėliau kaip iki 12 val. Fondo investicinio vieneto vertė už praėjusią darbo dieną paskelbiama internetiniame tinklalapyje www.citadeleinvest.lt
<i>Galimi mokesčiai ar išlaidos, išskyrus anksčiau minėtus, kuriuos turės apmokėti dalyviai ar fondas iš turto</i>	Be aukščiau paminėtų išlaidų iš Fondo lėšų padengiami mokesčiai už banko paslaugas, susijusias su Fondo investicinių vienetų platinimu ir išpirkimu.

25. Veiksniai, galintys turėti įtakos platinimui

Fondo investicinių vienetų platinimui gali turėti įtakos teisės aktų pasikeitimai bei nenugalimos jėgos (force majeure) aplinkybės, numatytos Lietuvos Respublikos teisės aktuose.

IV. INFORMACIJA APIE INVESTICIJAS IR RIZIKAS

26. Fondo veiklos istorija

Fondas sudarytas 2004 m. liepos 8 d.
Fondo vieneto pradinė vertė buvo lygi 100 Lt. (vienas šimtas litų).

2010m. gruodžio 31 d. Fondo grynujų aktyvų vertė sudarė 14.019.417,91 Lt, o Fondo grynujų aktyvų vertė, tenkanti vienam investiciniam vienetui buvo 143,6988 Lt

Data	2005.12.31	2006.12.31	2007.12.31	2008.12.31	2009.12.31	2010.12.31
Fondo metinė grynoji investicijų graža, išreikšta absoliučiu dydžiu ir procentais	39,97 Lt 37,81%	24,12 Lt 17,19%	14,17 Lt 8,45%	-103,34 Lt -55,42%	31,71 Lt 38,07 %	30,22 Lt 26,46 %
Fondo GA vertė litais	29. 118.463,37	86. 012.871,92	86.246.156,10	9.617.208,58	15.797.489,71	14.019.417,91
Fondo GA vertė, tenkanti vienam investiciniam vienetui	146,8151 Lt	170,9352 Lt	185,1047 Lt	81,7673 Lt	113,4787 Lt	143,6988 Lt

Vidutinė grynoji investicijų graža per paskutinius 5 metus - 0,22 %.

Ankstesnė veikla ateities rezultatų negarantuoja.

27. Investicijų portfelio sudėtis

<i>Turto rūšys, į kurias investuojama (ketinama investuoti), užsienio vertybinių popierių biržų oficialieji prekybos sąrašai, reguliuojamos rinkos (pavadinimas, internetinės svetainės adresai)</i>	Turto rūšys, į kurias gali būti investuotas Fondo turtas, yra nurodytos šio prospekto 3 punkte. Vilniaus VP birža, Lietuva www.baltic.omxgroup.com Talino VP birža, Estija www.baltic.omxgroup.com Ryga VP birža, Latvija www.baltic.omxgroup.com Helsinkio VP birža, Suomija www.omxnordicexchange.com Kopenhagos VP birža, Danija www.omxnordicexchange.com Stocholmo VP birža, Švedija www.omxnordicexchange.com Varšuvos VP birža, Lenkija www.gpw.com.pl Frankfurto VP birža, Vokietija www.deutsche-boerse.com ; Oslo VP birža, Norvegija www.ose.no ; Maskvos tarpbankinė valiutų birža, Rusija www.micex.ru ; RTS fondų birža, Rusija www.rts.ru ; Niujorko VP birža, Jungtinės Amerikos Valstijos www.nyse.com
--	--

28. Fondo tikslai ir investavimo politika

<i>Finansiniai tikslai, investavimo politika ir kryptys</i>	Fondo GA investuojami į VP Baltijos jūros valstybių rinkose pagal Fondo taisykles bei galiojančius teisės aktus, siekiant maksimalios naudos Fondo dalyviams. Pagrindinė investavimo kryptis - nuosavybės vertybiniai popieriai (akcijos). Siekiant užtikrinti stabilesnį Fondo turto pelningumą ir rizikos sumažinimą Fondo grynuosius aktyvus galima iki 40 procentų investuoti į vyriausybių, savivaldybių ar įmonių skolos vertybinius popierius (obligacijas). Atsižvelgiant į didžiausio priaugio galimybę ir rizikos valdymo tikslus Fondo gryniesiems aktyvams gali būti investuoti ir į kitas turto rūšis keičiant portfelio sudėtį pagal Fondo taisykles bei galiojančius teisės aktus. Nepaisant to, jog faktinė portfelio sudėtis turi atitikti bendras teisės aktų nustatytas taisykles bei apribojimus, rizika vis tiek gali padidėti tam tikrų srautų turto klasių, pramonės šakų ir geografinių sektorių atžvilgiu.
<i>Investicijų specializacija</i>	Fondas savo veiklą ribos geografinė zona, investuodamas tik Baltijos jūros valstybėse: Lietuvoje, Latvijoje, Estijoje, Danijoje, Suomijoje, Norvegijoje, Švedijoje, Vokietijoje, Lenkijoje, Rusijoje.
<i>Ar yra tikimybė, kad portfelio sudėtis ar portfelio valdymo metodai gali sukelti didelius GA vertės svyravimus</i>	Fondo turtas bus investuojamas į likvidžius VP, kuriais nuolat prekiaujama organizuotose rinkose. Vis dėlto egzistuoja nedidelė tikimybė, kad Fondo GA vertės pokyčiai bus reikšmingi (ypač esant dideliems visos rinkos svyravimams).
<i>Ar Fondas numato naudoti išvestinių priemonių sandorius</i>	Fondas numato galimybę naudoti išvestines investicines priemones, siekiant apdrausti portfelį nuo galimų neigiamų rinkos pokyčių arba padidinti portfelio pelningumą.

<i>Fondo valdymui numatytas lyginamasis indeksas</i>	Parenkant Fondui lyginamąjį indeksą buvo atsižvelgta į tai, kad Fondo investavimo strategija numato, kad pagrindinė Fondo investavimo kryptis yra nuosavybės VP (akcijos). Taip pat buvo atsižvelgiama į Fondo investavimo geografiją. Pasirinktas lyginamasis indeksas <i>MSCI AC Europe Index</i> atitinka keliamus kriterijus ir kiek įmanoma maksimaliai atspindi investavimo strategiją. Lyginamojo indekso <i>MSCI AC Europe Index</i> apskaičiavimo metodiką bei sudėtį galima rasti internete, adresu: http://www.msclub.com/products/indices/stdindex/performance.html
<i>Ar investuota (arba numatoma investuoti) daugiau kaip 35 proc. GA į perleidžiamuosius VP ar pinigų rinkos priemones, išleistas ir garantuotas LR ir Europos Sąjungos valstybių, jų savivaldybių, kitų valstybių ar tarptautinių organizacijų, kurioms priklauso bent viena Europos Sąjungos valstybė.</i>	Nėra investuota ir nėra numatoma investuoti.
<i>Informacija apie Fondo valdymo metodus</i>	Fondo portfelis yra dažnai koreguojamas, atsižvelgiant į VP ir kapitalo rinkų pokyčius.
<i>Visi galimi investicinės politikos apribojimai; instrumentai ir priemonės, kurie gali būti panaudoti įgyvendinant investicinius tikslus, tų instrumentų ir priemonių panaudojimo tikslai ir tvarka</i>	Investicinė politika neribojama daugiau negu nustatyta Lietuvos Respublikos teisės aktuose ir (arba) Fondo Taisyklėse.
<i>Skolinimosi tikslai ir galimybės</i>	Skolintis galima ne daugiau kaip 10 procentų GA vertės ir ne ilgesniam kaip trijų mėnesių terminui, jei paskola būtina Fondo likvidumui palaikyti.

29. Fondo tipinio investuotojo apibūdinimas

<i>Trumpa investuotojo charakteristika</i>	Fondas orientuotas į didesnę nei vidutinę investavimo patirtį turinčius investuotojus, norinčius investuoti į Baltijos jūros valstybių emitentų VP. Tipinis investuotojas orientuojasi į ne mažesnę nei trejų metų investicijų laikymo periodą bei toleruoja aukštesnę nei vidutinis Fondo vertės svyravimų stiprumą. Rekomenduojama investicijų į šį Fondą trukmė – virš trijų metų. Rizikos lygis – aukštesnis nei vidutinis.
--	---

30. Investicinė rizika ir jos valdymas

<i>Investicijų rizika, jos valdymo metodai</i>	<p>Specifinės rizikos:</p> <p><i>Rinkos rizika</i> Rinkos rizika, tai pagrindinė rizika – galimybė, kad VP ar kitų instrumentų rinkos kaina padidės ar sumažės ir tuo įtakos Fondo turto gražą. Apsisaugant nuo staigių rinkos svyravimų bus siekiama diversifikuoti Fondo investicinį portfelį, investuoti ilgesniam laikotarpiui, bei investuoti į geras ateities perspektyvas turinčius VP. Vis dėlto, egzistuoja galimybė neigiamų makroekonominių pokyčių, kurie turėtų įtakos visai VP rinkai.</p> <p><i>Kreditų rizika</i> Kreditų rizika – galimybė, kad emitentas, kurio VP savo portfelyje turi fondas, arba kita sandorio šalis, veikianti Fondo vardu, neįvykdys savo įsipareigojimų visai ar dalinai (pvz. Įmonė negali laiku išpirkti savo obligacijų). Mažinant šią riziką, emitentai nuolat analizuojami, siekiant nustatyti jų patikimumą.</p> <p><i>Sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika</i> Sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika – galimybė, kad sandorio šalis laiku ir/ar pilnai neįvykdys savo įsipareigojimų, priimtų sudarant sandorį, ar neperves VP arba lėšų dėl kitos sandorio šalies savo įsipareigojimų nevykdymo. Dauguma Fondo lėšomis sudaromų sandorių bus vykdoma laikantis atsiskaitymo vienalaikiškumo principo. Egzistuoja sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika sudarant ne biržos sandorius dėl VP ir išvestinių investicinių instrumentų. Šią riziką bus stengiamasi minimizuoti sudarant sandorius su patikimomis, neprikaištingą reputaciją turinčiomis finansų institucijomis.</p> <p><i>Likvidumo rizika</i> Likvidumo rizika – galimybė, kad dėl mažo rinkos likvidumo Fondas nesugebės skubiai parduoti jo turto laiku už pagrįstą kainą, arba parduoti visai bus neįmanoma, todėl fondas gali patirti nuostolių. Likvidumo rizika bus minimizuojama diversifikuojant Fondo investicinį portfelį. Bei investuojant į likvidžius VP.</p>
--	---

	<p><i>Valiutos rizika</i> Valiutos rizika-galimybė, kad dėl valiutų kursų svyravimų investicijų vertė nominuota atitinkama valiuta pasikeis nepalankia kryptimi. Egzistuoja tam tikra nuostolių rizika, jei būtų pakeistas lito ir bazinės valiutos santykis, arba pereita prie kitos bazinės valiutos. Taip pat egzistuoja rizika, susijusi su bendros Europos Sąjungos valiutos įvedimu. Valiutų kursų rizika gali būti draudžiama išvestinėmis priemonėmis.</p> <p><i>Palūkanų normos rizika</i> Palūkanų normos rizika – galimybė, kad palūkanų normų pasikeitimas gali tiesiogiai įtakoti Fondo portfelyje esančių VP vertę. Palūkanų normos rizika gali būti draudžiama išvestinėmis priemonėmis arba taikant portfelio imunizavimą.</p> <p><i>Veiklos rizika</i> – esant dideliame Fondo vienetų išpirkimo paraiškų skaičiui, Fondas gali turėti sunkumų laiku atsiskaityti su dalyviais.</p> <p><i>Rezultatų rizika</i> – įsigytų finansinių priemonių kainos kitimas gali skirtis nuo prognozuotų jų kainos kitimo.</p> <p><i>Specifinė investavimo rizika</i> – fondas investuoja į daugelio investicijų valdytojų valdomus fondus. Egzistuoja rizika, kad atskiras fondas gali neįvykdyti savo įsipareigojimų.</p> <p><i>Įprastinės rizikos:</i></p> <p><i>Emitento rizika</i> Emitento rizika – atsiranda dėl emitento veiklos specifikos ar sėkmės/nesėkmės, kas galėtų paveikti emituotų VP kainą. Siekiant sumažinti šią riziką, emitentų veikla nuolat analizuojama ir stebima bei Fondo investicijos diversifikuojamos.</p> <p><i>Infliacijos rizika</i> Infliacijos rizika – tikimybė, kad Fondo investicinė grąža sumažės dėl padidėjusios infliacijos.</p> <p><i>Politinė/šalies rizika</i> Politinė/šalies rizika – galimybė, kad šalyse kur investuotas Fondo turtas, nepalankia kryptimi pasikeis plėtra ir/ar įvyks nepalankūs įvykiai (pasikeitimai ekonomikos politikoje ar teisinėje aplinkoje, liaudies neramumai, karas), kas galėtų esminiai paveikti investicijų valdymą. Siekiant sumažinti šią riziką, tų šalių, kuriose Fondas investavo ar investuos, politiniai ir ekonominiai įvykiai nuolat analizuojami ir stebimi.</p> <p>Siekdama veiksmingai valdyti aukščiau nurodytas rizikas Valdymo įmonė vadovausis įmonėje galiojančiais rizikos įvertinimo ir valdymo principais bei procedūromis.</p> <p>Valdymo įmonė siekdama sumažinti aukščiau nurodytas rizikas naudosis visuotinai priimtais rizikos valdymo metodais: investicijų diversifikavimas, išvestinių priemonių naudojimas, portfelio imunizavimas ir kt.</p>
<i>Galimi išvestinių priemonių, valdant riziką, panaudojimo rezultatai</i>	Naudojant išvestines priemones bus siekiama tam tikram laikui apsidrausti nuo neigiamų rinkos pokyčių bei sumažinti nepageidaujamų rizikos veiksnių įtaką portfelio vertei.
<i>Kur ir kaip galima gauti informaciją apie rizikas</i>	Informaciją apie rizikas darbo laiku suteikia atsakingi Valdymo įmonės darbuotojai, tel. +370 5 2649740

31. Investicijų konsultantai

V. VALDYMAS

32. Valdymo schema

-

33. Valdymo organai

-

34. Visuotinis akcininkų susirinkimas

-

35. Valdymo organų, stebėtojų tarybos nariai

Stebėtojų tarybos nariai:

Vladimirs Ivanovs-Tarybos pirmininkas;

Deniss Moščenko-Tarybos narys;

Andris Kotāns-Tarybos narys;

Sergejs Zaicevs-Tarybos narys;

Skirmantas Jareckas-Tarybos narys.

36. Informacija apie Valdymo įmonę	
<i>Visas pavadinimas</i>	UAB „Citadele investicijų valdymas“
<i>Buveinė</i>	Gynėjų g. 16, LT-01109 Vilnius, Lietuva
<i>Įmonės kodas</i>	111829843
<i>Leidimo verstis valdymo veikla numeris</i>	Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijos išduotos licencijos Nr. VĮK-007
<i>Atlyginimo apskaičiavimo būdai</i>	Atlyginimas Valdymo įmonei skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo Fondo GA vertės tą dieną. Šį atlyginimą Valdymo įmonei sudarantis mokestis skaičiuojamas laikantis vienalaikiškumo principo.
<i>Valdymo įmonės vadovai, jų dalyvavimas kitų įmonių veikloje</i>	<p><i>Valdybos narė, laikinai einanti prezidento pareigas– Renata Bagavičienė.</i> <i>Valdymo įmonėje akcijų neturi. Kitų įmonių veikloje nedalyvauja.</i></p> <p><i>Valdybos narė, vyriausioji finansininkė–Danutė Griežienė.</i> Valdymo įmonėje akcijų neturi. Dalyvavimas kitų įmonių įstatiniame kapitale daugiau kaip 5 procentų nesudaro.</p>
<i>Valdymo įmonės valdomi kiti subjektai</i>	Valdymo įmonė yra dviejų valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondų: konservatyvaus investavimo „CITADELE PENSIJA 1“ ir aktyvaus investavimo „CITADELE PENSIJA 2“ valdytoja. <ol style="list-style-type: none"> „CITADELE PENSIJA 1“ fondo turtas investuojamas tik į Lietuvos Respublikos, Europos Sąjungos ar Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybių vyriausybių, centrinių bankų ir Europos centrinio banko išleistus arba į jų garantuotus skolos VP; „CITADELE PENSIJA 2“ fondo turtas investuojamas, siekiant padidinti Fondo pensijų turto pelningumą, į akcijų rinkas iki 50 procentų fondo pensijų turto ir siekiant užtikrinti stabilų Fondo pensijų turto pelningumą, fondo turtas gali būti investuojamas į valstybių, vyriausybių ir įmonių skolos VP, pinigų rinkos priemonės, kredito įstaigos indėlius nuo 25 procentų fondo pensijų turto. Valdymo įmonė valdo Citadele papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondą.
<i>Valdymo įmonės įstatinis kapitalas</i>	Valdymo įmonės įstatinis kapitalas yra 3 580 000 Lt (trys milijonai penki šimtai aštuoniasdešimt tūkstančių) litų. Visas įstatinis kapitalas pasirašytas ir pilnai apmokėtas.
37. Depozitoriumas	
<i>Depozitoriumo pavadinimas</i>	AB „Citadele“ bankas
<i>Įmonės kodas</i>	112021619
<i>Buveinė</i>	K.Kalinausko g. 13, LT-03107 Vilnius, Lietuva
<i>Telefono ir fakso numeriai</i>	+370 5 266 46 00, +370 5 266 46 01
<i>Elektroninio pašto adresas</i>	info@citadele.lt
<i>Interneto tinklalapis</i>	www.citadele.lt
<i>Įmonės rūšis</i>	Akcinė bendrovė
<i>Įregistravimo data ir vieta</i>	AB „Citadele“ bankas įregistruotas VĮ Juridinių asmenų registre
<i>Veiklos pobūdis</i>	Komercinių bankų veikla
<i>Vadovai</i>	Stebėtojų taryba: Guntis Belavskis -Tarybos pirmininkas; Philip Nigel Allard -Tarybos narys; Valters Abele -Tarybos narys. <p>Valdyba: Alma Vaitkunskienė-Valdybos pirmininkė ir administracijos vadovė; Jonas Grincius– valdybos narys; Skirmantas Jareckas – valdybos narys.</p>

38. Finansų tarpininkai

Tarpininkavimo paslaugas, sudarant sandorius su Fondo vertybiniais popieriais, teikia AB "Citadele" bankas ir AS „Citadele banka, Ryga, Latvijos Respublika.

AB "Citadele" bankas, buveinės adresas K.Kalinausko g. 13, LT-03107 Vilnius, Lietuva. Pagrindinė veikla-banko paslaugos.

Tarpininkavimo mokesčių konkretūs dydžiai yra numatyti pasirašytoje tarpininkavimo paslaugų teikimo sutartyje.

Atlyginimas už tarpininkavimą AB "Citadele" bankui negali būti didesnis kaip 1 procentas nuo vidutinės metinės fondo GA vertės.

Atlyginimas skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, jei tą dieną buvo sudarytas nors vienas sandoris.

AS „Citadele banka“, buveinės adresas Republikas laukums 2a, LV-1522 Ryga, Latvija. Pagrindinė veikla- banko paslaugos.

Tarpininkavimo mokesčių konkretūs dydžiai taikomi kaip tai yra numatyta pasirašytoje vertybinių popierių sąskaitos atidarymo ir vertybinių popierių sandorių vykdymo sutartyje.

Atlyginimas už tarpininkavimą AS „Citadele banka“ negali būti didesnis kaip 1 procentas nuo vidutinės metinės fondo GA vertės.

Atlyginimas skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, jei tą dieną buvo sudarytas nors vienas sandoris.

39. Funkcijų delegavimas

Leidžiamos deleguoti funkcijos

Valdymo įmonei dalį savo funkcijų turi teisę pavesti atlikti kitai įmonei:

1. Fondo dalyvių asmeninių sąskaitų tvarkymas - AB "Citadele" bankui (Vilnius, Lietuva);

2. Fondo investicinių vienetų platinimas ir išpirkimas- AB "Citadele" bankui (Vilnius, Lietuva) ir AS „Citadele banka“ (Ryga, Latvija)."

40. Kita, vadovų nuomone, svarbi informacija, galinti turėti įtakos investuotojams priimant sprendimą

Valdymo įmonei nėra žinoma kita svarbi informacija, galinti turėti įtakos investuotojams priimant sprendimus, kuri nebuvo pateikta šiame prospekte.

Laikiniai einanti prezidento pareigas Renata Bagavičienė _____

Vyriausioji finansininkė Danutė Griežienė _____