

## CITADELE BALTIJOS JŪROS VALSTYBIŲ INVESTICINIO AKCIJŲ FONDO ATASKAITOS TURINYS

### I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas, teisinė forma, Komisijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data.	<b>“CITADELE BALTIJOS JŪROS VALSTYBIŲ INVESTICINIS AKCIJŲ FONDAS”</b> Vertybinių popierių komisija šio fondo taisyklėms pritarė 2004 07 08
2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita	2013 01 01 - 2013 06 30
3 Valdymo įmonės duomenys:	UAB “CITADELE INVESTICIJŲ VALDYMAS”
3.1. pavadinimas ir įmonės kodas	111829843
3.2. buveinė (adresas)	GYNĖJŲ G. 16, VILNIUS
3.3. telefono, fakso numeriai, el.pašto adresas, tinklalapio adresas	+370 5 2649730, +370 5 2649731
3.4. veiklos licencijos numeris	VĮK-007
3.5. kolektyvinio investavimo subjekto valdytojo vardas, pavardė, pareigos (asmuo ar asmenys, priimančys investicinius sprendimus).	Portfelijų valdytojas – Leonardas Diržys.
4. Depozitoriumo pavadinimas, kodas, adresas, telefono ir fakso numeriai.	AB “Citadele” bankas kodas 112021619, K.Kalinausko 13, Vilnius tel.: +370 5 266 46 22 Faks.: +370 5 266 46 90

### II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ AR AKCIJŲ SKAIČIAUS IR VERTĖ

5. Nurodyti grynųjų aktyvų, investicinių vienetų (akcijų) skaičius ir vertę:

*Duomenys pateikti Aiškinamojo rašto 1-oje pastaboje.*

6. Nurodyti per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų ar akcijų skaičių bei vertę:

*Duomenys pateikti Aiškinamojo rašto 2-oje pastaboje.*

### III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymų iš kolektyvinio investavimo subjekto turto rūšys, sumos, procentinė išraiška, bendrasis išlaidų koeficientas, portfelio apyvartumo rodiklis (jei per ataskaitinį laikotarpį keitėsi atskaitymų dydis, pateikti atskirai sumas pagal kiekvieną dydį). Jei yra skaičiuojamas sąlyginis tikėtinas bendrasis išlaidų koeficientas, turi būti pateikiama papildoma informacija, nurodyta taisyklių 42.6 punkte.

*Duomenys pateikti Aiškinamojo rašto 10-oje pastaboje.*

8. Mokėjimai tarpininkams (nurodyti konkrečius tarpininkus ir jiems sumokėtas mokesčių sumas, paslaugas). Pažymėti, kurie tarpininkai susiję su kolektyvinio investavimo subjekto valdymo įmone.	Tarpininkui AB „Citadele“ bankas - per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota už tarpininkavimo paslaugas nebuvo. Tarpininkas yra susijęs su valdymo įmone UAB „Citadele investicijų valdymas“. Tarpininkui AS Citadele banka –per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota suma už paslaugas –31 053 lt. Tarpininkas yra susijęs su valdymo įmone UAB „Citadele investicijų valdymas“.
9. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat paslėptuosius komisinius (jų teikėjas, vertė, suteiktų prekių ir (ar) paslaugų pobūdis ir kt.).	-

10. Pateikti konkretų pavyzdį, iliustruojantį atskaitymų įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai (pateikti tik metų ataskaitoje).

#### IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

*Duomenys pateikti Aiškinamojo rašto 3-oje pastaboje.*

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atspindinčius kriterijus (pildyti pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus, pavyzdžiui, pagal turto rūšis, pramonės šakas, geografinę zoną, valiutas, emitentų tipus (vyriausybė, bendrovės), emitentų kredito reitingus, priemonių galiojimo trukmę ir kt.).

*Duomenys pateikti Aiškinamojo rašto 4-oje pastaboje.*

13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti šio priedo 11 punkte (pagal išvestinių finansinių priemonių rūšis nurodyti sandorių vertes, išvestinių finansinių priemonių panaudojimo tikslus (valiutų keitimo, palūkanų normos, susiję su nuosavybe ir kt.), sandorius reguliuojamose rinkose ir šalių tarpusavio sandorius bei kitą svarbią informaciją).	Nebuvo
14. (Vadovaujantis Kolektyvinio investavimo subjektų išvestinių finansinių priemonių naudojimo ir susijusių rizikų vertinimo tvarka) Aprašyti šio priedo 11 punkte nurodytą išvestinių finansinių priemonių rūšis, su jomis susijusią riziką, kiekybines ribas ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi kolektyvinio investavimo subjekto rizika, ir nurodyti, kaip išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinį sandorį (investicinę poziciją) nuo rizikos (jei priemonė naudojama rizikos valdymo tikslais).	Nebuvo

15. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių išsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas išigytų išvestinių finansinių priemonių kategorijas).	Nebuvo
16. Pateikti analizę, kaip turimas investicijų portfelis atitinka (neatitinka) kolektyvinio investavimo subjekto investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.).	Citadele Baltijos jūros valstybių investicinis akcijų fondas veiklą pradėjo nuo 2004 07 08. Fondo taisyklėse numatytos investavimo srategijos visais atžvilgiais yra laikomasi.
17. Nurodyti veiksnius, per ataskaitinį laikotarpį turėjusius didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams.	Didžiausia įtaką investicijų portfelio vertės pokyčiams turėjo akcijų kainų svyravimai rinkoje.

## VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

22. Pateikti šias kolektyvinio investavimo subjekto finansines ataskaitas, parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės ir teisės aktų reikalavimais:

22.1. grynujų aktyvų ataskaitą

### Citadele Baltijos jūros valstybių investicinis akcijų fondas

#### 2013 M. BIRŽELIO 30 D. GRYNŪJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Litais

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
<b>A.</b>	<b>TURTAS</b>		10480965	11477614
I.	PINIGAI		822089	557042
II.	TERMINUOTIEJI INDEĖLIAI			
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		0	0
III.1.	Valstybės išdo vekseliai			
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės			
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		9658876	10920572
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai			
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai			
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai			
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		9658876	10920572
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos			
V.	GAUTINOS SUMOS		0	0
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos			
V.2.	Kitos gautinos sumos			
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		0	0
VI.1.	Investicinis turtas			
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės			
VI.3.	Kitas turtas			
<b>B.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		22321	41406
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai			
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms			
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis			
IV.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		18548	20510
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		3773	20896
<b>C.</b>	<b>GRYNIEJI AKTYVAI</b>		10458644	11436208

L.e.presidento pareigas



Renata Bagavičienė

6–19 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis  
22.2. grynujų aktyvų pokyčių ataskaitą.

**Citadele Baltijos jūros valstybių investicinis akcijų fondas**  
**2013 M. BIRŽELIO 30 D. GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIO ATASKAITA**

Litais

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
<b>I.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>		11436208	9740870
<b>II.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>		5115445	6097831
II 1.	Dalyvių įmokos į fondą		835294	373934
II 2.	Iš kitų fondų gautos sumos			
II 3.	Garantinės įmokos			
II.4.	Palūkanų pajamos			711
II.5.	Dividendai		237947	191798
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		3537189	4867638
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		505015	663750
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas			
II.9.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas			
	<b>PADIDĖJO IŠ VISO:</b>		5115445	6097831
<b>III.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>		6093009	6076457
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		1589521	918891
III.2.	Išmokos kitiems fondams			
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		3719583	4469338
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		624401	544423
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai			
III.6.	Valdymo sąnaudos:			
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		108805	101949
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		7110	6684
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		31053	25686
III.6.4.	Audito sąnaudos		12100	9196
III.6.5.	Kitos sąnaudos		436	290
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas			
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)			
III.9.	Pelno paskirstymas			
	<b>SUMAŽĖJO IŠ VISO:</b>		6093009	6076457
<b>IV.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>		10458644	9762244

L.e.prezidento pareigas



Renata Bagavičienė

**6 –19 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis**  
 22.3. aiškinamąjį raštą.

## Citadele Baltijos jūros valstybių investicinis akcijų fondas

2013 m. I pusmečio finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas  
(litas, jei nenurodyta kitaip)

---

### I. BENDROJI DALIS

#### *Duomenys apie fondą*

2004 m. liepos 8 d. LR Vertybinių popierių komisija sprendimu Nr. 54 patvirtino Citadele Baltijos jūros valstybių investicinio akcijų fondo (toliau – Fondas) taisykles.

Valdymo įmonė – UAB „Citadele investicijų valdymas“, įregistruota adresu Gynėjų g. 16, LT-03107. Fondo dalyvių skaičius 2013 m. birželio 30 d. – 653 (2012 m. birželio 30 d. – 747).

Fondo depozitoriumas – AB Citadele bankas, buveinė: K. Kalinausko 13, Vilnius LT – 03107, įmonės kodas – 112021619.

Ataskaitinis laikotarpis 2013 01 01 – 2013 06 30.

Fondo tipas – Atviras investicinis fondas.

Fondo veiklos laikas neterminuotas.

### II. APSKAITOS POLITIKA

#### *Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos*

Bendrovė finansines ataskaitas rengia vadovaujantis Lietuvos Respublikoje finansinę apskaitą reglamentuojančiais teisės aktais bei Verslo apskaitos standartais.

Finansinės ataskaitos parengtos remiantis veiklos tęstinumo principu ir prielaida, kad Fondas artimiausioje ateityje galės tęsti savo veiklą.

Fondo apskaita tvarkoma atskirai nuo Bendrovės bei kitų jos valdomų fondų apskaitos pagal patvirtintą sąskaitų planą.

Finansiniai Fondo metai sutampa su kalendoriniais metais.

**Sumos šiose finansinėse ataskaitose pateiktos Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta – litais(Lt). Nuo 2002 m. vasario 2 d. litas yra susietas su euru santykiu 3,4528 litai už 1 eurą.**

Toliau yra išdėstyti svarbiausi apskaitos principai, kuriais buvo vadovautasi rengiant šis finansines ataskaitas:

#### *(a) Investavimo politika*

Pagrindinė investavimo kryptis yra nuosavybės vertybiniai popieriai (akcijos). Valdymo įmonė, siekdama užtikrinti stabilesnį Fondo turto pelningumą, gali iki 40 procentų Fondo grynujų aktyvų vertės investuoti į skolos vertybinius popierius (obligacijas). Fondo lėšos investuojamos į vertybinius popierius, kuriais prekiaujama rinkose, pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių rinkos įstatymą laikomose reguliuojamomis ir veikiančiomis Lietuvos Respublikos ar Baltijos jūros valstybėse. Detali fondo investavimo strategija nustatyta fondo taisyklėse.

#### ***(b) Finansinės rizikos valdymo politika***

Valdymo įmonė užtikrina, kad jų valdomo Fondo pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių priimta rizikos apimtis (angl. *global exposure*) nebūtų didesnė kaip 100 proc. Fondo grynujų aktyvų vertės.

Fondas, imdamas trumpalaikę paskolą, bendros rizikos apimtį negali padidinti daugiau kaip 10 proc. grynujų aktyvų vertės.

##### ***(b)1 Valiutos kursų svyravimo rizika***

Fondo turtas nominuotas litais, tačiau investuojama gali būti įvairia užsienio valiuta. Valdymo įmonė, siekdama išvengti nuostolių dėl valiutos kursų svyravimo neigiamos įtakos, yra numačiusi naudoti išvestines finansines priemones.

##### ***(b)2 Palūkanų normos svyravimo rizikos valdymas***

Kai prognozuojamas skolos vertybinių popierių palūkanų normų kilimas (ir atitinkamai skolos vertybinių popierių kainos mažėjimas), stengiamasi investuoti į trumpesnio termino skolos vertybinius popierius ir atvirkščiai, kai prognozuojamas palūkanų normų kritimas (ir atitinkamai skolos vertybinių popierių kainos didėjimas), stengiamasi investuoti į ilgesnio termino skolos vertybinius popierius, siekiant valdyti palūkanų normos svyravimo riziką bei gerinti investicijų gražos rezultatus.

##### ***(b)3 Sandorio šalies rizikos vertinimas***

Vertinant sandorio šalies riziką, gali būti atsižvelgiama į finansinio užtikrinimo susitarimą, sudarytą su kita sandorio šalimi. Finansinis užstatas, kuris laikomas sandorio įvykdymui užtikrinti, yra pripažįstamas kaip mažinantis sandorio šalies riziką, jei atitinka visas šias sąlygas:

1. turto vertė nustatoma kiekvieną dieną ir yra didesnė už didžiausius tikėtinus nuostolius;
2. turtas yra nerizikingas (pvz., pinigai, aukšto kredito reitingo vyriausybės vertybiniai popieriai) ir likvidus;
3. turtas saugomas pas saugotoją, nesusijusį su kita sandorio šalimi, ir yra apsaugotas nuo su sandorių šalimis nesusijusio trečio asmens pretenzijų į šį konkretų turtą;
4. teises, kylančias iš finansinio užtikrinimo susitarimo, galima bet kuriuo metu realizuoti.

Fondo investicijų į vieną įmonę ar įmonių grupę (angl. *exposure to counterparty risk*) suma negali būti didesnė kaip 20 proc. grynujų aktyvų vertės, įskaitant įmonės ar grupės kolektyvinio investavimo subjektui suteiktą finansinį užstatą.

Fondui leidžiama tų išvestinių finansinių priemonių, kuriomis neprekiuojama reguliuojamose rinkose, pozicijas vertinti naudojant tarpusavio užskaitas (angl. *netting*) konkrečios sandorio šalies atžvilgiu. Užskaita galima, kai Valdymo įmonė yra sudariusi su kita sandorio šalimi sutartį dėl tarpusavio užskaitos, apimančią visus šalių tarpusavio įsipareigojimus, ir sandorio šalies bankroto ar

likvidavimo atveju Valdymo įmonė turėtų įgyti reikalavimo teisę arba įsipareigojimą sumokėti grynąjį skirtumą, rinkos kaina įvertinus tarpusavio įsipareigojimus.

*(b)4 Emitento rizikos vertinimas*

Apskaičiuojant Fondui nustatytus apribojimus investavimui į vieną emitentą, turi būti atsižvelgiama ir į turimas išvestinių finansinių priemonių pozicijas.

Vertinant Fondo sandorio šalies riziką ir emitento riziką, privalu sumuoti šias rizikas kiekvieno konkretaus asmens (sandorio šalies ir emitento) atžvilgiu ir ta suma negali būti didesnė kaip 20 proc. grynujų aktyvų vertės.

2011 m. ir 2010 m. rizikos vertinimo politikos pakeitimų nebuvo.

*(c) Investicijų apskaita, įvertinimo metodai, investicijų perversinimo periodiškumas*

Nuosavybės vertybiniai popieriai apskaitoje registruojami įsigijimo verte, kiekvieną darbo dieną apskaitant šių investicijų rinkos vertės pokyčius, kad investicijų vertė atspindėtų jų rinkos vertę. Į balansą investicijos įtraukiamos pagal ataskaitinio laikotarpio pabaigos tikrąją (rinkos) vertę. Visi investicijų įsigijimai ir pardavimai yra pripažįstami jų pirkimo (pardavimo) dieną.

Investicijų pardavimo pelnas ir nuostolis (realizuotas investicijų pelnas ir nuostolis) pripažįstami tuo laikotarpiu, kada investicijos buvo realizuotos. Investicijų pardavimo pelnu pripažįstamas teigiamas skirtumas tarp balansinės ir realizavimo vertės, o pardavimo nuostoliu - neigiamas skirtumas.

Investicinio fondo portfelį sudarančios priemonės yra skirstomos į:

- priemonės, kuriomis reguliariai prekiaujama reguliuojamose rinkose – kai priemonė yra kotiruojama ne rečiau negu vieną kartą per 30 dienų;
- priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama arba prekiaujama nereguliariai.

Investicinio fondo portfelio įvertinimo metodai yra numatyti Valdymo įmonės patvirtintoje Grynujų aktyvų skaičiavimo (GAV) tvarkoje.

Investicijos, nominuotos užsienio valiuta, įvertinamos Lietuvos Respublikos valiuta pagal skaičiavimo dienos oficialų Lietuvos Banko nustatomą valiutų kursą.

*Grynujų aktyvų vertės ir vienetų vertės apskaičiavimo principai*

*(d) Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai*

Investicijos kiekvieną darbo dieną įvertinamos tikrąja (rinkos) verte ir susidaręs skirtumas dėl vertės pasikeitimo apskaitomas kaupimo principu kaip investicijų vertės padidėjimas arba sumažėjimas grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje. . Fondo turtas taip pat atitinkamai padidėja/sumažėja banko sąskaitoje padidėjusia/sumažėjusia pinigų, pinigų ekvivalentų ar terminuotų indėlių verte. Investicijų padidėjusi vertės dalis traukiama į apskaitą, kai įsigijami vertybiniai popieriai, jei sumokėta iš anksto - į apskaitą traukiama avansu sumokėta padidėjusi vertės dalis. Atitinkamai investicijų sumažėjusi vertės dalis traukiama į apskaitą juos pardavus, emitentui išpirkus vertybinius popierius, sumažėjus vertybinių popierių vertei.

*(e) Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės*

Valdymo įmonės atskaitymai iš investicinio fondo turto vertinami kaupimo principu. Valdymo įmonės metinis atlyginimas yra lygus 2 procentams nuo vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės. Atlyginimas valdymo įmonei skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo Fondo



GAV tą dieną. Maksimalūs atskaitymų už Fondo valdymą ir investicinių vienetų platinimo mokesčiai yra nustatyti Fondo taisyklėse.

Iš Fondo lėšų dengiamos šios išlaidos:

1. išlaidos tarpininkams už tarpininkavimą perkant ir parduodant vertybinius popierius;
2. išlaidos už audito paslaugas;
3. išlaidos bankinėms paslaugoms.

Atlyginimas depozitoriumui už jo suteiktas paslaugas mokamas taip pat iš Fondo lėšų. Atlyginimas depozitoriumui yra numatytas depozitoriumo paslaugų teikimo sutartyje tarp valdymo įmonės ir depozitoriumo, tačiau jis negali būti didesnis kaip 0,5 procento nuo vidutinės metinės Fondo grynųjų aktyvų vertės. Atlyginimas skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną pagal tos dienos Fondo grynųjų aktyvų vertę.

Atlyginimas tarpininkams už suteiktas paslaugas mokamas iš Fondo lėšų. Atlyginimas tarpininkams yra numatytas tarpininko paslaugų teikimo sutartyse tarp valdymo įmonės ir tarpininkų, tačiau jis negali būti didesnis kaip 1 procentas nuo vidutinės metinės Fondo grynųjų aktyvų vertės. Atlyginimo tarpininkams dydis priklauso nuo per metus sudarytų vertybinių popierių pirkimo pardavimo sandorių.

#### ***(f) Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės***

Visi fondų vienetai yra priskiriami prie apskaitomų prekybos portfelyje ir skirtų pardavimui finansinių priemonių, ir jų vertė nustatoma remiantis šiais principais:

- Atvirų (open-end) investicinių fondų vienetų vertė nustatoma pagal jų išpirkimo kainą fondo vertės apskaičiavimo dieną;

Fondo grynųjų aktyvų vertė apskaičiuojama ir Fondo apskaitos vieneto vertė nustatoma kiekvieną darbo dieną. Vertinant Fondo turta, vertinama kiekviena investicijų portfelio sudėtinė dalis ir susumuojami vertinimo rezultatai.

Fondo apskaitos vieneto vertė yra grynoji fondo aktyvų vertė, padalinta iš Fondo vienetų skaičiaus, esančio Fondo vieneto kainos vertinimo dieną. Fondo apskaitos vieneto vertė yra nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles. Bendra visų Fondo vienetų vertė visada lygi Fondo grynųjų aktyvų vertei.

#### ***(g) Pinigai ir pinigų ekvivalentai***

Pinigams priskiriami pinigai Fondo banko sąskaitose. Trumpalaikiai indėliai (iki 3 mėn.), kurių negalima paimti iš kredito įstaigos sąskaitos neprarandant sukauptų palūkanų, priskiriami terminuotiems indėliams. Terminuoti indėliai apskaitomi nominalia verte, iki termino pabaigos kaupiant palūkanas tiesiniu būdu.

Pinigai ir pinigų ekvivalentai, nominuoti užsienio valiuta, įvertinami Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta pagal skaičiavimo dienos oficialų Lietuvos Banko nustatomą valiutų kursą.

#### ***Kita informacija***

#### ***(h) Investicijų vertės pokytis***

Citadele Baltijos jūros valstybių investicinio akcijų fondo investicijų portfelio vertės pokyčiai pateikiami 5 pastaboje.

**(i) Investicijų portfelio struktūra**

Citadele Baltijos jūros valstybių investicinio akcijų fondo investicijų portfelio struktūra 2013 m. birželio 30 d. atitiko šio fondo taisyklėse bei teisės aktuose nustatytus investavimo reikalavimus. Detali Fondo investicijų portfelio struktūra pateikta 3 ir 4 pastabose.

**(j) Pobalansiniai įvykiai**

Po metų pabaigos reikšmingų pobalansinių įvykių nebuvo.

**II. PASTABOS**

**1. Pastaba. Grynujų aktyvų vertė, vienetų skaičius ir vertė**

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje 2012 12 31	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2013 06 30	Prieš metus 2012 06 30	Prieš dvejus metus 2011 06 30
Grynujų aktyvų vertė, Lt	11.436.208	10.458.644	9.762.244	13.501.405
Vieneto (akcijos) vertė (Lt)	133,6745	130,8556	117,5019	139,7214
Vienetų, esančių apyvartoje, (akcijų) skaičius	85.552,6700	79.925,1009	83.081,5489	96.630,8844

**2. Pastaba. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų (konvertuojant pinigus į vienetus) ir išpirktų (konvertuojant vienetus į pinigus) vienetų skaičius ir vertė**

	Vienetų skaičius		Vertė (Lt)	
	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Išplatinta	6.223,8875	3.201,7286	835.294,05	373.933,51
Išpirkta	11.851,4566	7.403,3960	1.589.521,06	918.890,72

**3. Pastaba. Investicijų portfelio struktūra**  
*Investicijų portfelio struktūra pagal 2013 06 30 duomenis*

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente (%)	Dalis GA (%)
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą									
ROKISKIO SURIS	LT	LT0000100372	27,000	27,000	127,719	139,838	<a href="http://www.baltic.omxgroup.com">www.baltic.omxgroup.com</a>	0.0753	1.34
CITY SERVICE AB	LT	LT0000127375	25,000	25,000	232,615	160,555	<a href="http://www.baltic.omxgroup.com">www.baltic.omxgroup.com</a>	0.0791	1.54
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>52,000</b>	<b>52,000</b>	<b>360,334</b>	<b>300,394</b>	-	-	<b>2.87</b>
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
OLIMPIC CASINO	EE	EE3100084021	41,000	84,939	171,870	257,648	<a href="http://www.baltic.omxnordic.com">www.baltic.omxnordic.com</a>	0.0271	2.46
STATOIL ASA	NO	NO0010096985	3,200	3,478	191,475	174,321	<a href="http://www.oslobors.no">www.oslobors.no</a>	0.0001	1.67
GRINDEX	LV	LV0000100659	6,000	29,511	185,207	185,624	<a href="http://www.baltic.omxnordic.com">www.baltic.omxnordic.com</a>	0.0626	1.77
OLAINFARM	LV	LV0000100501	11,000	54,104	114,511	265,648	<a href="http://www.baltic.omxnordic.com">www.baltic.omxnordic.com</a>	0.0781	2.54
DEUTSCHE POST AG	DE	DE0005552004	3,500	12,085	177,435	231,098	<a href="http://www.boerse-frank.com">http://www.boerse-frank.com</a>	0.0003	2.21
SAP AG	DE	DE0007164600	1,600	5,524	258,156	310,393	<a href="http://www.boerse-frank.com">http://www.boerse-frank.com</a>	0.0001	2.97
Fortum Oyj	FI	FI0009007132	6,000	20,717	341,662	298,322	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0.0007	2.85
SIBENERGOHOLDING	RU	RU000A0JPW04	44,385	36	0	250	<a href="http://www.rts.ru/">www.rts.ru/</a>	0.0000	0.00
SIEMENS AG NA	DE	DE0007236101	550	1,899	133,043	147,555	<a href="http://www.boerse-frank.com">http://www.boerse-frank.com</a>	0.0001	1.41
DSV	DK	DK0060079531	2,150	995	88,326	139,013	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0.0011	1.33
TALLINK	EE	EE3100004466	63,436	131,419	130,001	204,576	<a href="http://www.baltic.omxnordic.com">www.baltic.omxnordic.com</a>	0.0094	1.96
LINDE AG	DE	DE0006483001	470	4,154	190,103	232,869	<a href="http://www.boerse-frank.com">http://www.boerse-frank.com</a>	0.0003	2.23
DNBNOR ASA	NO	NO0010031479	8,900	9,673	306,244	340,311	<a href="http://www.oslobors.no">www.oslobors.no</a>	0.0005	3.25
BASF AG	DE	DE000BASF111	650	2,873	115,170	154,858	<a href="http://www.boerse-frank.com">http://www.boerse-frank.com</a>	0.0001	1.48
PKO BANK POLSKI SA	PL	PLPKO0000016	5,700	4,547	172,884	161,871	<a href="http://www.gpw.pl">http://www.gpw.pl</a>	0.0005	1.55
Silvano Fashion Group	EE	EE3100001751	13,000	17,955	147,227	118,051	<a href="http://www.baltic.omxnordic.com">www.baltic.omxnordic.com</a>	0.0329	1.13
LPKF Laser & Electronics	DE	DE0006450000	3,074	10,614	72,174	126,539	<a href="http://www.boerse-frank.com">http://www.boerse-frank.com</a>	0.0277	1.21
KESKO OYJ B	FI	FI0009000202	2,100	14,502	237,104	154,879	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0.0031	1.48
MUENCHENER	DE	DE0008430026	480	5,431	148,879	233,768	<a href="http://www.boerse-frank.com">http://www.boerse-frank.com</a>	0.0003	2.24
SBERBANK OF RUSSIA	RU	US80585Y3080	9,000	2,175	272,878	271,611	<a href="http://www.londonstockexchange.com">www.londonstockexchange.com</a>	0.0000	2.60
TDC A/S	DK	DK0060228559	8,000	3,703	162,879	171,951	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">www.nasdaqomxnordic.com</a>	0.0010	1.64
VALMIERAS STIKLA SKIEDRA	LV	LV0000100485	15,000	73,778	53,739	103,289	<a href="http://www.baltic.omxnordic.com">www.baltic.omxnordic.com</a>	0.0628	0.99
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	PL	PLPZU0000011	600	479	164,500	196,093	<a href="http://www.gpw.pl">http://www.gpw.pl</a>	0.0007	1.87
VOLKSWAGEN AG-PFD	DE	DE0007664039	400	3,536	180,623	214,640	<a href="http://www.boerse-frank.com">http://www.boerse-frank.com</a>	0.0002	2.05
Severstal	RU	US8181503025	5,000	4	155,446	84,390	<a href="http://www.londonstockexchange.com">www.londonstockexchange.com</a>	0.0006	0.81
ALLIANZ	DE	DE0008404005	400	3,536	125,592	155,307	<a href="http://www.boerse-frank.com">http://www.boerse-frank.com</a>	0.0001	1.48
SUBSEA 7 SA	NO	LU0075646355	2,300	1,000	152,050	106,494	<a href="http://www.oslobors.no">http://www.oslobors.no</a>	0.0007	1.02
LUKOIL-SPON ADR	RU	US6778621044	1,750	1,159	295,110	266,152	<a href="http://www.londonstockexchange.com">www.londonstockexchange.com</a>	0.0002	2.54
MOBILE TELESYSTEMS	RU	US6074091090	3,300	64,791	157,262	165,605	<a href="http://www.nasdaq.com">http://www.nasdaq.com</a>	0.0002	1.58
Rosneft	RU	US67812M2070	12,000	252,772	235,642	217,797	<a href="http://www.londonstockexchange.com">http://www.londonstockexchange.com</a>	0.0001	2.08
HUGO BOSS	DE	DE000A1PHFF7	1,000	3,453	275,888	293,453	<a href="http://www.boerse-frank.com">http://www.boerse-frank.com</a>	0.0014	2.81
<b>Iš viso :</b>	-	-	<b>275,945</b>	<b>824,839</b>	<b>5,413,078</b>	<b>5,984,377</b>		-	<b>57.22</b>

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente (%)	Dalis GA (%)
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
KGHM POLSKA MIEDZ SA	PL	PLKGHM000017	1,500	11,966	236,153	144,784	<a href="http://www.gpw.pl">www.gpw.pl</a>	0.0075	0.01
NovaTek OAO	RU	US6698881090	800	212	239,996	253,302	<a href="http://www.londonstockexchange.com">http://www.londonstockexchange.com</a>	0.0007	0.01
Bayer AG	DE	DE000BAY0017	700	6,187	182,867	197,707	<a href="http://www.boerse-frankfurt.de">http://www.boerse-frankfurt.de</a>	0.0000	0.01
AP MOLLER-MAERSK A/S	DK	DK0010244508	9	18,328	192,947	170,951	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0.0004	0.00
SEADRILL LTD	NO	BMG7945E1057	2,200	11,658	224,516	234,527	<a href="http://www.oslobors.no">http://www.oslobors.no</a>	0.0005	0.02
DAIMLER AG-REGISTERED	DE	DE0007100000	1,400	13,873	218,237	224,294	<a href="http://www.boerse-frankfurt.de">http://www.boerse-frankfurt.de</a>	0.0000	0.01
Novo Nordisk A/S-B	DK	DK0060102614	650	301	292,647	268,650	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0.0001	0.01
ERICSSON	SE	SE0000108656	5,000	9,843	163,614	149,519	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0.0002	0.05
OJSC MAGNIT GDR	RU	US55953Q2021	1,500	3,974	173,318	227,336	<a href="http://www.londonstockexchange.com">http://www.londonstockexchange.com</a>	0.0026	0.01
Metso OYJ	FI	FI0009007835	1,500	83,023	161,496	135,281	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0.0010	0.01
Henkel AG & Co. KGaA Vz	DE	DE0006048432	840	2,900	175,735	209,081	<a href="http://www.boerse-frankfurt.de">http://www.boerse-frankfurt.de</a>	0.0005	0.01
Coloplast B	DK	DK0060448595	1,200	555	165,623	178,449	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0.0006	0.01
Nordea Bank	SE	SE0000427361	6,500	22,443	195,800	191,943	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0.0002	0.06
TELE2	SE	SE0005190238	5,000	1,969	255,351	155,031	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0.0012	0.05
ATLAS COPCO AB A	SE	SE0000101032	2,300	4,528	167,193	146,704	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0.0003	0.02
MARINE HARVEST	NO	NO0003054108	60,000	19,564	160,636	160,687	<a href="http://www.oslobors.no">http://www.oslobors.no</a>	0.0016	0.57
ELECTROLUX AB-SER B	SE	SE0000103814	2,300	1,362	163,014	153,405	<a href="http://www.nasdaqomxnordic.com">http://www.nasdaqomxnordic.com</a>	0.0008	0.02
Adidas Salomon AG	DE	DE000A1EWW	600	2,072	163,663	172,455	<a href="http://www.boerse-frankfurt.de">http://www.boerse-frankfurt.de</a>	0.0003	0.01
<b>Iš viso:</b>			<b>93,999</b>	<b>214,759</b>	<b>3,532,806</b>	<b>3,374,105</b>		<b>0</b>	<b>0.90</b>
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>421,944</b>	<b>1,091,598</b>	<b>9,306,218</b>	<b>9,658,876</b>		-	<b>92.35</b>

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA (%)
<b>Pinigai</b>				
AB "Citadele" bankas	EUR	822,089	0.5	7.86
<b>Iš viso:</b>	-	<b>822,089</b>	-	<b>7.86</b>

Investicijų portfelio struktūra pagal 2012 06 30 duomenis:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente (%)	Dalis GA (%)
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą									
CITY SERVICE AB	LT	LT0000127375	25000	25,000	232,615	154,513	<a href="http://www.baltic.omxgroup.c">www.baltic.omxgroup.c</a>	0.0791	1.58
ROKISKIO SURIS	LT	LT0000100372	27000	27,000	127,719	126,787	<a href="http://www.baltic.omxgroup.c">www.baltic.omxgroup.c</a>	0.0753	1.30
Iš viso:	-	-	52,000	52,000	360,334	281,300	-	-	2.88
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
OLIMPIC CASINO	EE	EE3100084021	71,000	147,089	278,691	318,693	<a href="http://www.baltic.omxnordice">www.baltic.omxnordice</a>	0.0470	3.26
STATOIL ASA	NO	NO0010096985	3,500	4,008	200,374	226,709	<a href="http://www.oslobors.no">www.oslobors.no</a>	0.0001	2.32
GRINDEX	LV	LV0000100659	6,000	29,740	185,207	133,534	<a href="http://www.baltic.omxnordice">www.baltic.omxnordice</a>	0.0626	1.37
OLAINFARM	LV	LV0000100501	23,000	114,004	290,732	336,312	<a href="http://www.baltic.omxnordice">www.baltic.omxnordice</a>	0.1633	3.45
DEUTSCHE POST AG	DE	DE0005552004	3,500	12,085	177,435	167,834	<a href="http://www.boerse-frank">http://www.boerse-frank</a>	0.0003	1.72
SAP AG	DE	DE0007164600	700	2,417	85,004	113,169	<a href="http://www.boerse-frank">http://www.boerse-frank</a>	0.0001	1.16
Liepājas metalurģs	LV	LV0000100535	12,200	60,472	122,101	93,126	<a href="http://www.baltic.omxnordice">www.baltic.omxnordice</a>	0.0718	0.95
Fortum Oyj	FI	FI0009007132	3,700	300,604	230,561	191,247	<a href="http://www.nasdaqomxnordic">www.nasdaqomxnordic</a>	0.0004	1.96
SIBENERGOHOLDING	RU	RU000A0JPW04	44,385	37	0	297	<a href="http://www.rts.ru/">www.rts.ru/</a>	0.0000	0.00
Vestas Wind Systems	DK	DK0010268606	5,850	2,717	425,074	88,086	<a href="http://www.nasdaqomxr">http://www.nasdaqomxr</a>	0.0029	0.90
SIEMENS AG NA	DE	DE0007236101	1,100	3,798	274,217	250,939	<a href="http://www.boerse-frank">http://www.boerse-frank</a>	0.0001	2.57
FRESENIUS SE-PREF	DE	DE0005785604	850	2,935	184,411	237,402	<a href="http://www.boerse-frank">http://www.boerse-frank</a>	0.0005	2.43
DSV	DK	DK0060079531	2,150	999	88,326	115,934	<a href="http://www.nasdaqomxr">http://www.nasdaqomxr</a>	0.0011	1.19
TALLINK	EE	EE3100004466	115,110	238,471	235,602	244,035	<a href="http://www.baltic.omxnordice">www.baltic.omxnordice</a>	0.0171	2.50
LINDE AG	DE	DE0006483001	270	2,387	95,151	114,369	<a href="http://www.boerse-frank">http://www.boerse-frank</a>	0.0002	1.17
DNBNOR ASA	NO	NO0010031479	6,500	7,444	210,596	175,529	<a href="http://www.oslobors.no">www.oslobors.no</a>	0.0004	1.80
SBERBANK	RU	RU0009029540	31,000	7,780	243,325	224,041	<a href="http://www.micex.ru">www.micex.ru</a>	0.0001	2.29
ABB LTD-REG	SE	CH0012221716	4,100	243,943	216,586	181,872	<a href="http://www.nasdaqomxr">http://www.nasdaqomxr</a>	0.0008	1.86
BASF AG	DE	DE000BASF111	1,050	4,641	174,240	198,312	<a href="http://www.boerse-frank">http://www.boerse-frank</a>	0.0001	2.03
PKO BANK POLSKI SA	PL	PLPKO0000016	4,000	3,240	103,719	112,114	<a href="http://www.gpw.pl">http://www.gpw.pl</a>	0.0003	1.15
ATEA ASA	NO	NO0004822503	6,500	29,776	154,158	155,579	<a href="http://www.oslobors.no">www.oslobors.no</a>	0.0065	1.59
Deutsche Telekom AG	DE	DE0005557508	7,500	258,960	268,671	223,612	<a href="http://www.boerse-frank">http://www.boerse-frank</a>	0.0002	2.29
Silvano Fashion Group	EE	EE3100001751	26,000	35,909	279,664	310,614	<a href="http://www.baltic.omxnordice">www.baltic.omxnordice</a>	0.0658	3.18
Kongsberg Automotive	NO	NO0003033102	80,000	18,324	145,878	57,536	<a href="http://www.oslobors.no">www.oslobors.no</a>	0.0197	0.59
TAURON POLSKA ENERGIA SA	PL	PLTAURN00011	35,000	28,352	198,518	129,571	<a href="http://www.gpw.pl">http://www.gpw.pl</a>	0.0020	1.33
GJENSIDIGE FORSIKRING AS	NO	NO0010582521	3,900	3,573	102,488	123,540	<a href="http://www.oslobors.no">www.oslobors.no</a>	0.0008	1.27
LPKF Laser & Electronics AG	DE	DE0006450000	4,937	17,046	231,832	201,455	<a href="http://www.boerse-frank">http://www.boerse-frank</a>	0.0445	2.06
NORSK HYDRO	NO	NO0005052605	15,000	7,558	275,384	183,465	<a href="http://www.oslobors.no">http://www.oslobors.no</a>	0.0009	1.88
SVENSKA CELLULOSA	SE	SE0000112724	5,200	8,158	228,519	211,087	<a href="http://www.nasdaqomxnordic">www.nasdaqomxnordic</a>	0.0009	2.16
KESKO OYJ B	FI	FI0009000202	2,100	14,502	237,104	149,296	<a href="http://www.nasdaqomxnordic">www.nasdaqomxnordic</a>	0.0031	1.53
MECHEL-CLS	RU	US5838401033	4,100	3,430	301,150	73,052	<a href="http://www.nasdaq.com">http://www.nasdaq.com</a>	0.0008	0.75
POLIMEX-MOSTOTAL	PL	PLMSTSD00019	52,000	29,908	155,113	31,593	<a href="http://www.gpw.pl">http://www.gpw.pl</a>	0.0100	0.32
KVAERNER ASA	NO	NO0010605371	4,600	716	0	28,026	<a href="http://www.oslobors.no">http://www.oslobors.no</a>	0.0017	0.29
Iš viso :	-	-	586,802	1,645,024	6,399,830	5,401,979	-	-	55.34

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente (%)	Dalis GA (%)
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
SURGUTNEFTEGAS-PFD-STD	RU	RU0009029524	70000	5,856	88,898	109,097	<a href="http://www.micex.ru">www.micex.ru</a>	0.0009	1.12
TNK-BP HOLDING-CLS	RU	RU000A0HGP7	25000	2,091	170,723	141,276	<a href="http://www.micex.ru">www.micex.ru</a>	0.0056	1.45
K+S Aktiengesellschaft	DE	DE000KSAG888	900	3,108	139,131	111,781	<a href="http://www.boerse-frank">http://www.boerse-frank</a>	0.0005	1.15
Uralkali-GDR	RU	US91688E2063	1350	56	161,427	142,755	<a href="http://www.londonstockexcha">www.londonstockexcha</a>	0.0000	1.46
Morpol	NO	NO0010577299	37000	1,640	179,422	140,679	<a href="http://www.oslobors.no">http://www.oslobors.no</a>	0.0220	1.44
HOLDING MRSK	RU	RU000A0JPVJ0	800000	66,926	171,221	117,923	<a href="http://www.micex.ru">www.micex.ru</a>	0.0019	1.21
TELE2	SE	SE0000314312	5000	2,451	255,351	209,440	<a href="http://www.nasdaqomxnordic">www.nasdaqomxnordic</a>	0.0012	2.15
Federal Hydrogenerating Co JSC	RU	RU000A0JPKH7	1200000	100,388	113,083	79,106	<a href="http://www.micex.ru">www.micex.ru</a>	0.0004	0.81
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	DE	DE0008430026	480	5,431	148,879	183,783	<a href="http://www.boerse-frank">http://www.boerse-frank</a>	0.0003	1.88
FRAPORT AG	DE	DE0005773303	1000	3,453	140,856	146,236	<a href="http://www.boerse-frank">http://www.boerse-frank</a>	0.0001	1.50
SBERBANK OF RUSSIA ADR	RU	US80585Y3080	6000	1,506	170,748	178,175	<a href="http://www.londonstockexcha">www.londonstockexcha</a>	0.0000	1.83
AWILCO LNG AS	NO	NO0010607971	8000	10,994	109,036	89,786	<a href="http://www.oslobors.no">http://www.oslobors.no</a>	0.0118	0.92
Phosagro OAO	RU	US71922G2093	4500	9,299	114,018	144,073	<a href="http://www.londonstockexcha">www.londonstockexcha</a>	0.0423	1.48
Northland Resources SA	NO	LU0488722801	60000	27,485	207,651	139,626	<a href="http://www.oslobors.no">http://www.oslobors.no</a>	0.0265	1.43
TDC A/S	DK	DK0060228559	8000	3,716	162,879	151,596	<a href="http://www.nasdaqomxnordic">www.nasdaqomxnordic</a>	0.0010	1.55
VALMIERAS STIKLA	LV	LV0000100485	40000	198,268	143,307	133,038	<a href="http://www.baltic.omxnordic">www.baltic.omxnordic</a>	0.1673	1.36
GOLAR LNG LTD	NO	BMG9456A1009	1500	4,144	161,817	155,293	<a href="http://www.oslobors.no">http://www.oslobors.no</a>	0.0019	1.59
TRANSNEFT	RU	RU0009091573	35	3	179,899	137,616	<a href="http://www.micex.ru">www.micex.ru</a>	0.0023	1.41
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	PL	PLPZU0000011	600	1,055	164,500	162,338	<a href="http://www.gpw.pl">http://www.gpw.pl</a>	0.0007	1.66
Petropavlovsk PLC	RU	GB0031544546	11000	218,580	276,745	216,020	<a href="http://www.londonstockexcha">www.londonstockexcha</a>	0.0059	2.21
Deutsche Bank AG	DE	DE0005140008	1500	13,259	180,236	147,452	<a href="http://www.boerse-frank">http://www.boerse-frank</a>	0.0002	1.51
DAIMLER AG-REGISTERED	DE	DE0007100000	1200	11,891	157,448	146,443	<a href="http://www.boerse-frank">http://www.boerse-frank</a>	0.0000	1.50
STOREBRAND ASA	NO	NO0003053605	16000	36,647	139,017	169,970	<a href="http://www.oslobors.no">http://www.oslobors.no</a>	0.0036	1.74
E.ON. AG N	DE	DE000ENAG999	3500	12,085	180,088	204,632	<a href="http://www.boerse-frank">http://www.boerse-frank</a>	0.0002	2.10
VOLKSWAGEN AG-PFD	DE	DE0007664039	450	3,978	188,005	194,220	<a href="http://www.boerse-frank">http://www.boerse-frank</a>	0.0003	1.99
<b>Iš viso:</b>			<b>2,303,015</b>	<b>744,310</b>	<b>4,104,385</b>	<b>3,752,353</b>			<b>38.44</b>
<b>Viso:</b>			<b>2,889,817</b>	<b>2,389,334</b>	<b>10,504,215</b>	<b>9,154,332</b>			<b>93.77</b>
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>2,941,817</b>	<b>2,441,334</b>	<b>10,864,549</b>	<b>9,435,632</b>		-	<b>96.65</b>
<b>Banko pavadinimas</b>			<b>Valiuta</b>		<b>Bendra rinkos vertė</b>		<b>Palūkanų norma</b>		<b>Dalis GA (%)</b>
<b>Pinigai</b>									
AB "Citadele" bankas			EUR		345,848		0.5		3.54
<b>Iš viso:</b>			<b>-</b>		<b>345,848</b>		<b>-</b>		<b>3.54</b>

**4.Pastaba. Investiciju pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus.**

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
<b>Pagal investavimo pobjektus</b>				
Nuosavybės vertybiniai popieriai	9,658,876	92.16	10,920,572	95.15
Pinigai	822,089	7.84	557,042	4.85
<b>Iš viso:</b>	<b>10,480,965</b>	<b>100.00</b>	<b>11,477,614</b>	<b>100.00</b>
<b>Vertybiniai popieriai pagal sektorius</b>				
Gamyba	1,439,021	14.90	1,821,266	16.68
Kasdienio vartojimo prekės	1,009,872	10.46	752,357	6.89
Vartojimo prekes ir paslaugos	1,315,895	13.62	1,074,733	9.84
Informacinės technologijos	436,932	4.52	825,480	7.56
Energetika	1,252,594	12.97	1,077,418	9.87
Telekomunikacijų paslaugos	642,106	6.65	765,876	7.01
Medžiagos	616,902	6.39	1,827,466	16.73
Finansai	1,550,904	16.06	1,961,124	17.96
Sveikatos priežiūra	1,096,078	11.35	492,972	4.51
Komunalinės paslaugos	298,572	3.09	321,879	2.95
<b>Iš viso:</b>	<b>9,658,876</b>	<b>100.00</b>	<b>10,920,572</b>	<b>100.00</b>
<b>Pagal valiutas:</b>				
LVL	554,561	5.29	599,410	5.22
EUR	5,195,257	49.57	5,543,855	48.30
DKK	929,013	8.86	450,031	3.92
SEK	796,602	7.60	832,517	7.25
RUB	250	0.00	127,934	1.11
NOK	1,016,341	9.70	1,573,263	13.71
USD	1,486,192	14.18	1,280,484	11.16
GBP	-	0.00	660,117	5.75
PLN	502,749	4.80	410,003	3.57
<b>Iš viso:</b>	<b>10,480,965</b>	<b>100.00</b>	<b>11,477,614</b>	<b>100.00</b>
<b>Pagal geografinę zoną:</b>				
Lietuva	1,122,483	10.71	848,114	7.39
kitos Europos Sąjungos valstybės	6,855,698	65.41	7,237,816	63.06
kitos Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	1,016,341	9.70	1,717,036	14.96
Japonija		0.00		0.00
kitos šalys	1,486,443	14.18	1,674,649	14.59
<b>Iš viso:</b>	<b>10,480,965</b>	<b>100.00</b>	<b>11,477,614</b>	<b>100.00</b>

**5.Pastaba. Investicijų vertės pokytis.**

*Investicijų vertės pokytis per 2013 m. I pusmetį*

Balanso straipsniai	Pokytis					
	praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	įsigyta	parduota (išpirkta)	vertės padidėjimas	vertės sumažėjimas	ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
<i>Vyriausbių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	10.920.572	4.365.400	(5.325.316)	4.042.204	(4.343.984)	9.658.876
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>10.920.572</b>	<b>4.365.400</b>	<b>(5.325.316)</b>	<b>4.042.204</b>	<b>(4.343.984)</b>	<b>9.658.876</b>

Grynųjų aktyvų vertės padidėjimą sudaro vertybinių popierių rinkos vertės teigiamas pokytis – 3.503.344 Lt, investicijų pardavimo pelnas -33.845 Lt ir nuosavybės vertybinių popierių teigiamas valiutų kursų pokytis – 505.015 Lt.

Grynųjų aktyvų vertės sumažėjimą sudaro vertybinių popierių vertės neigiamas pokytis – 3.671.795 Lt, investicijų pardavimo nuostolis – 47.788 Lt ir neigiamas valiutų kurso pokytis – 624.401 Lt.



Investicijų vertės pokytis per 2012 m. I pusmetį

Balanso straipsniai	Pokytis					
	praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	išigyta	parduota (išpirkta)	vertės padidėjimas	vertės sumažėjimas	ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	9.345.047	3.414.214	(3.841.256)	5.531.388	(5.013.761)	9.435.632
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>9.345.047</b>	<b>3.414.214</b>	<b>(3.841.256)</b>	<b>5.531.388</b>	<b>(5.013.761)</b>	<b>9.435.632</b>

Grynųjų aktyvų vertės padidėjimą sudaro vertybinių popierių rinkos vertės teigiamas pokytis – 4.826.532 Lt, investicijų pardavimo pelnas -41.106 Lt ir nuosavybės vertybinių popierių teigiamas valiutų kursų pokytis – 663.750 Lt.

Grynųjų aktyvų vertės sumažėjimą sudaro vertybinių popierių vertės neigiamas pokytis – 4.432.252 Lt, investicijų pardavimo nuostolis - 37.086 Lt ir neigiamas valiutų kurso pokytis – 544.423 Lt.

**6. Pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos.**

Tarpininkas	Suteiktų paslaugų pobūdis	Atlygis už paslaugas 2013 06 30(Lt)	Atlygis už paslaugas 2012 06 30(Lt)	Ryšys su subjekto valdymo įmone
AB „Citadele“ bankas	Finansų maklerio paslaugos	-	595	Susijęs su valdymo įmone
AB „Citadele“ bankas	Depozitoriumo paslaugos	7.110	6.684	Susijęs su valdymo įmone
AB „Citadele“ banka (Ryga)	Finansų maklerio paslaugos	31.053	25.091	Susijęs su valdymo įmone
<b>Iš viso</b>		<b>38.163</b>	<b>32.370</b>	

**7. Pastaba. Sandoriai su susijusiais asmenimis.**

Pavadinimas	Investicinių vienetų skaičius (vnt)		Investicinių vienetų dalis fonde (%)	
	2013 06 30	2012 06 30	2013 06 30	2012 06 30
IPAS "Citadele Asset Management" valdomas fondas CAM Pensijų plans "Papildpensija"	372	372	0,47	0,45
AB Citadele banka (Ryga)	52.743	51.240	65,99	61,67

**8. Pastaba. Pobalansiniai įvykiai**

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų pobalansinių įvykių nebuvo.

**9. Pastaba. Po grynujų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir išipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynujų aktyvų vertę**

Skaičiuojant paskutinės ataskaitinio laikotarpio darbo dienos grynuosius aktyvus, buvo atsižvegta į paskutinės kalendorinės ataskaitinio laikotarpio dienos aktyvų ir išipareigojimų pokyčius.

**10. Pastaba. Atskaitymų iš kolektyvinio investavimo subjekto turto rūšys, sumos, procentinė išraiška, bendrasis išlaidų koeficientas, portfelio apyvartumo rodiklis.**

Atskaitymai	Mokesčio dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą:	2	2	108,805	0.99
<i>Nekintantis dydis</i>	2	2	108,805	0.99
<i>Sėkmės mokestis</i>	-	-	-	0.00
Depozitoriumo mokestis	0.5	0.125	7,110	0.06
Už sandorių sudarymą	1	0.37	31,053	0.28
Už auditą	0.75	0.07	12,100	0.11
Kitos veiklos išlaidos - (Banko komisiniai - 290 Lt ), platinimo mokesčiai - 0 ***	5	0.02	436	0.00
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma	3.25	2.20	128,015	1.17
BIK % nuo GAV **				
Visų išlaidų suma	-		159,504	1.45
PAR (ataskaitinio laikotarpio PAR)**	-			

\*\*Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK)– procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. Pažymėtina, kad skaičiuojant BIK, į sandorių sudarymo išlaidas neatsižvelgiama.

Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos kolektyvinio investavimo subjekto portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Subjektai, kurių PAR aukštas, turi daugiau sandorių sudarymo išlaidų.

\*\*\* Investuojant daugiau kaip 50.000 litų, taikomos platinimo mokesčio nuolaidos.

Valdymo įmonės valdybos sprendimu Citadele grupės Lietuvoje ir AS Citadele Banka (Ryga) darbuotojams, investuojantiems į Citadele Baltijos jūros investicinį akcijų fondą, platinimo mokesčiai netaikomi.

AS Citadele Banka (Ryga), kaip Citadele grupės nariui, investuojant į Citadele Baltijos jūros investicinį akcijų fondą, platinimo mokesčiai yra netaikomi.

Valdymo įmonės valdybos sprendimu nuo 2006 gruodžio 14 dienos Valdymo įmonei perkant klientams Citadele Baltijos jūros valstybių investicinio akcijų fondo investicinius vienetus pagal su klientais sudarytas investicinių priemonių portfelio valdymo sutartis, taikyti 1 procento platinimo mokestį, tačiau jei investuojama suma viršija 1 000 000 Lt (vieną milijoną litų) taikyti 0 procento platinimo mokestį.

Valdymo įmonės valdybos sprendimu nuo 2007 birželio 20 dienos klientams, sudariusiems su valdymo įmone investicinių priemonių portfelio valdymo sutartis, perkant Citadele Baltijos jūros valstybių investicinio akcijų fondo investicinius vienetus, jei investicinio portfelio vertė viršija 2 000 000 Lt (du milijonus litų) taikyti 0 procento platinimo mokestį.

L.e.prezidento pareigas



Renata Bagavičienė

---

23. Visas audito išvados tekstas (pateikiamas metų ataskaitoje).

24. Informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto investicinės veiklos pajamas ir patirtas sąnaudas per ataskaitinį laikotarpį:

<b>I.</b>	<b>Pajamos iš investicinės veiklos</b>	
1.	<i>Palūkanų ir dividendų pajamos</i>	237947
2.	<i>Realizuotas pelnas iš investicijų į:</i>	-13943
2.1	nuosavybės vertybinius popierius	-13943
2.2	vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierius	
2.3	įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius	
2.4	finansines priemones	
2.5	išvestines finansines priemones	
2.6	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	
2.7	kita	
3.	<i>Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:</i>	-287837
3.1	nuosavybės vertybinių popierių	-287837
3.2	vyriausybės ne nuosavybės vertybinių popierių	
3.3	įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių	
3.4	finansinių priemonių	
3.5	išvestinių finansinių priemonių	
3.6	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	
3.7	Kitų	
	<b>Pajamų iš viso</b>	-63833
<b>II.</b>	<b>Sąnaudos</b>	
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	159504
1.1	atskaitymai už valdymą	108805
1.2	atskaitymai depozitoriumui	7110
1.3	mokėjimai tarpininkams	31053
1.4	mokėjimai už auditą	12100
1.5	kiti atskaitymai ir išlaidos	436
2.	<i>Kitos išlaidos</i>	
	<b>Sąnaudų iš viso</b>	159504
<b>III.</b>	<b>Grynosios pajamos</b>	-223337
<b>IV.</b>	<b>Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams</b>	-
<b>V.</b>	<b>Reinvestuotos pajamos</b>	-223337

25. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos kolektyvinio investavimo subjekto turtui ar išsipareigojimams.	Citadele Baltijos jūros valstybių investicinis akcijų fondas veiklą pradėjo nuo 2004 07 08. Didžiausią įtaką investicijų portfelio vertės pokyčiams turėjo akcijų kainų svyravimai rinkoje.
---	---

## VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

26. Pateikti informaciją apie priskaičiuotų ir (ar) išmokėtų dividendų (pusmečio ataskaitoje – tarpinių dividendų po mokesčių) sumas, nurodyti laikotarpį, už kurį dividendai buvo mokami, išmokėjimo datas, dividendų dydį, tenkantį vienam vienetai (akcijai), ir kitą svarbią informaciją.	Per ataskaitinį laikotarpį dividendai nebuvo mokėti.
---	--

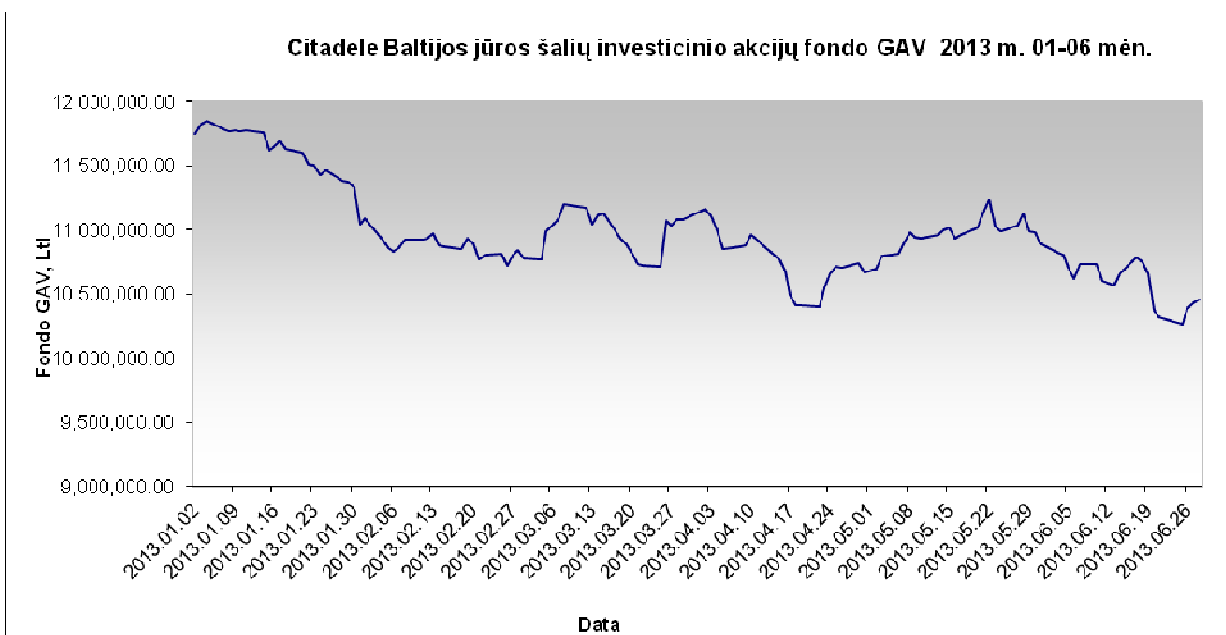
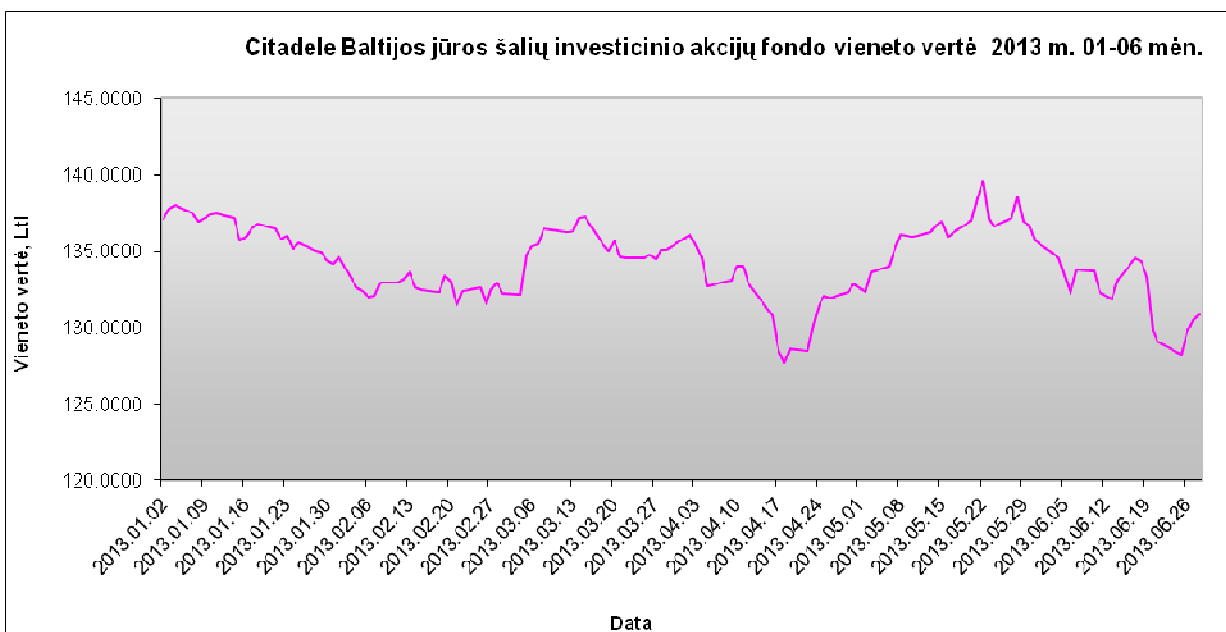
## VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

27. Kolektyvinio investavimo subjekto reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:



Eil. Nr.	Paskolos suma	Paskolos valiuta	Paskolos paėmimo data	Paskolos grąžinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimosi tikslas	Kredito-rius	Skolintų lėšų dalis, lyginant su fondo GA (%)
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-

## IX. KITA INFORMACIJA

28. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie kolektyvinio subjekto veiklą, kad investuotojas galėtų tinkamai įvertinti subjekto veiklos pokyčius ir rezultatus.



## X.ATSAKINGI ASMENYS

<p>29. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą (FMĮ, auditoriai, kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, leidimų verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris.</p>	<p>Nėra</p>
<p>30. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengė asmenys nėra bendrovės darbuotojai).</p>	<p>Nėra</p>
<p>31. Valdymo įmonės administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, ataskaitą rengusių asmenų ir konsultantų parašai ir patvirtinimas, kad joje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.</p>	<div style="text-align: center;">               L.e.prezidento pareigas _____ Renata Bagavičienė         </div> <div style="text-align: center; margin-top: 20px;">               Vyr.finansininkė _____ Danutė Griežienė         </div>
<p>32. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:              32.1. Už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir administracijos vadovas (nurodyti vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el.pašto adresus);              32.2. jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, nurodyti konsultantų vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el.pašto adresus (jeigu konsultantas yra juridis asmuo, nurodyti jo pavadinimą, telefonų ir faksų numerius, el.pašto adresus bei konsultanto atstovo(ų); vardą, pavardę); pažymėti, kokias konkrečias dalis rengė konsultantai arba kokios dalys parengtos jiems padedant, nurodyti konsultantų atsakomybės ribas.</p>	<p>L.e.prezidento pareigas Renata Bagavičienė tel.+370 5 2649733,              faksas +370 5 2649731; el.paštas: renata.bagaviciene@citadele.lt              Vyr.finansininkė Danutė Griežienė tel.+370 5 2649734              faksas .+370 5 2649731; el.paštas: danute.grieziene@citadele.lt              Operacijų ir apskaitos skyriaus vadovas Justas Balčaitis tel. +370 5 2649738, faksas: +370 5 2649731; el.paštas: justas.balcaitis@citadele.lt.</p> <p>Konsultantų paslaugomis nesinaudota.</p>