

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS**  
**“Citadele Eastern European Fixed Income Funds”**

**Apakšfonds**  
**“Citadele Eastern European Bond Fund - EUR”**

**2012. GADA PUSGADA PĀRSKATS (NEAUDITĒTS)**  
(par periodu no 2012. gada 1. janvāra līdz 30. jūnijam)

**Rīga, 2012**

**AIF "Citadele Eastern European Bond Fund - EUR"**  
**2012. gada pusgada pārskats**  
**Satura rādītājs**

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Finanšu pārskati:	
Pārskats par finanšu stāvokli	5
Visaptverošais ienākumu pārskats	6
Neto aktīvu kustības pārskats	7
Pielikums	8

**AIF "Citadele Eastern European Bond Fund - EUR"**  
**2012. gada pusgada pārskats**  
**Informācija par ieguldījumu fondu**

Fonda nosaukums:	Citadele Eastern European Fixed Income Funds (Parex Eastern European Fixed Income Funds – līdz 01.08.2010.)
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Fonda reģistrācijas datums:	2009. gada 20. jūlijs
Fonda numurs:	06.03.05.098/50
Apakšfonda nosaukums:	Citadele Eastern European Bond Fund – EUR (Citadele Eastern European Bond Fund – līdz 16.09.2011.) (Parex Eastern European Bond Fund – līdz 01.08.2010.)
leguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	"Citadele Asset Management" IPAS („Parex Asset Management” IPAS – līdz 01.08.2010.)
leguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
leguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500
Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs:	06.03.07.098/285
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	"Citadele banka" AS („Parex banka” AS – līdz 01.08.2010.)
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40103303559
leguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes un valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	<i>leguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:</i> Padomes priekšsēdētājs – Juris Jākobsons – iecelts 30.09.2010. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Philip Nigel Allard – iecelts 03.11.2010. Padomes loceklis – Valters Abele – iecelts 31.01.2012. Padomes loceklis - Anatolijs Fridmans – atbrīvots 31.01.2012.  <i>leguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:</i> Valdes priekšsēdētājs - Vladimirs Ivanovs - iecelts 20.10.2010. Valdes loceklis – Zigurds Vaikulis – iecelts 30.03.2007. Valdes loceklis - Raimonds Vesers - iecelts 01.01.2011. Valdes loceklis - Raimonds Vesers - atbrīvots 18.08.2012.
Ar ieguldījumu fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Padomes un valdes locekļi veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus.
Fonda pārvaldnieku vārds, uzvārds:	Andris Kotāns – iecelts 27.10.2008. Edgars Lao – iecelts 16.09.2011.
Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Fonda pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības statūtos un Fonda prospektā paredzētos Fonda pārvaldnieka pienākumus.
Revidents:	PricewaterhouseCoopers SIA Zvērinātu revidentu komercsabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 19 LV-1010, Rīga  Ilandra Lejiņa Atbildīgā zvērinātā revidente Sertifikāts Nr. 168

**AIF "Citadele Eastern European Bond Fund – EUR"**  
**2012. gada pusgada pārskats**  
**Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums**

Atvērtā ieguldījumu fonda "Citadele Eastern European Fixed Income Funds" apakšfonda "Citadele Eastern European Bond Fund – EUR" (turpmāk tekstā – Fonds) ir parāda vērtspapīru ieguldījumu fonds ar pamatvalūtu eiro. Fonda līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Citadele Asset Management" ar juridisko adresi Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010 un reģistrācijas numuru 40003577500. Ieguldījumu sabiedrības darbības licences, kas pēdējo reizi pārreģistrēta 2010. gada 5. augustā, numurs ir 06.03.07.098/285.

Fonda darbības mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, galvenokārt veicot investīcijas Austrumeiropas valstu valsts, pašvaldību, centrālo banku un kredītiestāžu emitētos vai garantētos, kā arī komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros. Fonda investīciju portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādās valstīs un nozarēs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret Fonda aktīvu vērtības svārstībām, salīdzinot ar ieguldījumiem tikai vienas valsts vai nozares vērtspapīros. Pārskata periodā Fonda politika nav mainījusies.

Pārskata periodā Fonda kopējā aktīvu vērtība pieauga par 3.53% līdz 8,559,921 latiem. Fonda neto aktīvu apjoms pārskata periodā palielinājās par 9.49% jeb par 734,678 latiem un pusgada beigās veidoja 8,474,042 latus. Neto aktīvu palielinājums galvenokārt ir saistīts ar ieguldījumu rezultātā gūto peļņu. Fonda daļas vērtība pusgada laikā pieauga par 90 santīmiem un pusgada beigās veidoja 10.74 LVL. Fonda ienesīgums latu izteiksmē bija 9.15% (19.19% gadā), bet pamatvalūtā 8.59% (17.97% gadā).

Valstu griezumā vislielāko pienesumu Fonda vērtības palielinājumam nodrošināja ieguldījumi Krievijas, Ukrainas un Polijas emitentu parāda vērtspapīros. Nozaru griezumā jāizceļ ieguldījumi finanšu pakalpojumu sektorā, kuru sniegums veidoja pusi no Fonda kopējā ienesīguma pārskata periodā. Starp atsevišķiem instrumentiem vislabāko sniegumu uzrādīja Zagrebacki Holding'17, First Ukrainian International Bank'14 un Georgian Railway'15 vērtspapīri.

Pārskata periodā tika samazināts īpatsvars uz Ukrainas un Kazahstānas emitentiem attiecīgi uz 15% un 12% no 21% un 15% no Fonda neto aktīviem perioda sākumā. Ieguldījumi Polijas un Krievijas vērtspapīru tirgos tika attiecīgi palielināti uz 10% un 33% no Fonda neto aktīviem. Pārskata periodā ieguldījumi Čehijas un Baltkrievijas finanšu tirgos tika pilnībā pārdoti, bet no jauna tika ieguldīts Rumānijas (5% no Fonda neto aktīviem) un Ungārijas (3%) parādu vērtspapīru tirgos. Pusgada laikā tika veiktas investīcijas arī Lietuvas valsts parādzīmēs, kas vēlāk tika veiksmīgi pilnībā pārdotas. Uz perioda beigām Fonda aktīvi bija diversificēti starp 11 valstu parādu vērtspapīru tirgiem. Nozaru griezumā tika ievērojami samazināts ieguldījumu īpatsvars uz ciklisko izejmateriālu nozari (līdz 12% no Fonda neto aktīviem) un attiecīgi palielināts īpatsvars uz stabilākiem valdību vērtspapīriem, kā arī uz loģistikas un energoresursu uzņēmumu parāda instrumentiem. Uz pusgada beigām Fonda aktīvi bija diversificēti starp 9 nozarēm un finanšu pakalpojumu sektors veidoja lielāko īpatsvaru Fondā – 33% no neto aktīviem. Uz pārskata perioda beigām parāda vērtspapīru portfeļa vidējais ienesīgums bija 8.0%, vidējā durācija bija 2.4 un vidējais svērtais kredītreitings bija Ba2/BB. Naudas līdzekļu īpatsvars uz perioda beigām sastādīja 5.3% no Fonda neto aktīvu vērtības.

No Fonda aktīviem pārskata periodā tika segtas pārvaldīšanas izmaksas 125,783 eiro apmērā jeb 2.15% no aktīvu vidējās vērtības periodā, kas nepārsniedz Fonda prospektā noteiktos 3.00% maksimālos apmērus.

Pēc pārskata perioda beigām tika pārdotas visas 24,000 Fonda portfelī esošās Eurasian Natural Resources (ISIN: GB00B29BCK10) akcijas. Tā rezultātā kopš šī gada 31.jūlija Fonds ir pilnībā atbilstošs AIF "Citadele Eastern European Fixed Income Funds" pamatdokumentu grozījumiem, kuri stājās spēkā 2011. gada 16. septembrī, paredzot Fonda pārveidošanu no sabalansēta fonda par obligāciju fondu.

IPAS „Citadele Asset Management” pārvaldnieku komanda rūpīgi seko notikumu attīstībai gan vietējā, gan globālā mērogā: ekonomikas izaugsmes stabilitātei, lielāko valstu monetārai un fiskālai politikai, kā arī iespējamiem inflācijas un politiskiem riskiem, jo to ietekme uz Austrumeiropas reģiona ekonomikas un kapitāla tirgus dinamiku ir būtiska. Tuvākajā nākotnē mēs sagaidām mērenu izaugsmi attīstības valstu parādu vērtspapīru tirgos, jo strukturāli pozitīvo vidējā termiņa skatījumu uz šo aktīvu klasi atspēko hroniski nestabilā situācija Eiropā. Tādējādi selektīvai instrumentu atlasei, neatkarīgi no nozares un valsts, arī turpmāk būs noteicoša nozīme Fonda investīciju procesā.

---

Vladimirs Ivanovs  
Valdes priekšsēdētājs

---

Andris Kotāns  
Investīciju komitejas loceklis

---

Edgars Lao  
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,  
2012. gada 24. augustā

**AIF " Citadele Eastern European Bond Fund - EUR"**  
**2012. gada pusgada pārskats**  
**Pārskats par finanšu stāvokli**  
**(LVL)**

Piezīmes	<b>30.06.2012.</b>	<b>31.12.2011.</b>
Aktīvi		
1 Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	511,936	788,233
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi		
2 Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	7,947,822	7,352,362
3 Akcijas	87,544	127,210
4 Atvasinātie finanšu instrumenti	12,619	-
	<b>8,559,921</b>	<b>8,267,805</b>
<b>Saistības</b>		
Tirdzniecības nolūkā turētās finanšu saistības		
4 Atvasinātie finanšu instrumenti	(73,815)	(516,461)
Uzkrātie izdevumi	(12,064)	(11,980)
	<b>(85,879)</b>	<b>(528,441)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>8,474,042</b>	<b>7,739,364</b>

Pielikumi no 8.lpp. līdz 10. lpp ir šī finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

---

Vladimirs Ivanovs  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,  
2012. gada 24. augustā

**AIF "Citadele Eastern European Bond Fund – EUR"**  
**2012. gada pusgada pārskats**  
**Visaptverošais ienākumu pārskats**  
**(LVL)**

	01.01.2012.- 30.06.2012.	01.01.2011.- 30.06.2011.
<b>Ienākumi</b>		
Procentu ienākumi	699,933	346,983
Dividenžu ienākumi	-	13,479
	<b>699,933</b>	<b>360,462</b>
<b>Izdevumi</b>		
Atlīdzība ieguldījumu pārvades sabiedrībai	(62,195)	(77,756)
Atlīdzība turētājbankai	(7,256)	(9,071)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(18,684)	(1,936)
	<b>(88,135)</b>	<b>(88,763)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)</b>		
Realizētas ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	(108,633)	82,330
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	153,864	(530,687)
	<b>45,231</b>	<b>(448,357)</b>
<b>Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums /samazinājums</b>		
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa / (zaudējumi)	51,132	(28,048)
	<b>708,161</b>	<b>(204,706)</b>
<b>Visaptverošie ienākumi / (izdevumi)</b>	<b>708,161</b>	<b>(204,706)</b>

---

Vladimirs Ivanovs  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,  
2012. gada 24. augustā

**AIF "Citadele Eastern European Bond Fund – EUR"**  
**2012. gada pusgada pārskats**  
**Neto aktīvu kustības pārskats**  
**(LVL)**

	<b>01.01.2012.- 30.06.2012.</b>	<b>01.01.2011.- 30.06.2011.</b>
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	7,739,364	10,415,509
Visaptverošie ienākumi / (izdevumi)	708,161	(204,706)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām:		
<i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	631,606	904,717
<i>Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	(605,089)	(1,222,795)
Neto aktīvu pieaugums / (samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	26,517	(318,078)
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) pārskata periodā	734,678	(522,784)
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>8,474,042</b>	<b>9,892,725</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	786,323	925,855
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	789,352	897,112
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.84	11.25
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās</b>	<b>10.74</b>	<b>11.03</b>

**AIF " Citadele Eastern European Bond Fund - EUR"**  
**2012. gada pusgada pārskats**  
**Pielikums**  
**(LVL)**

**1. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm**

	30.06.2012.	31.12.2011.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2012.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Citadele banka"	511,936	788,233	5.98%
<b>Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	<b>511,936</b>	<b>788,233</b>	<b>5.98%</b>

Par naudas līdzekļiem uz pieprasījumu Fonds saņem ienākuma procentus, kas tiek aprēķināti pēc fiksētām procentu likmēm.

**2. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu**

Visi parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turēti vērtspapīri. Visi fiksēta ienākuma vērtspapīri ir kotēti regulētu tirgu biržās, izņemot vērtspapīrus ar bilances vērtību 251,026 LVL (2011. gada 31. decembrī - 307,542 LVL).

Nākamā tabula atspoguļo parāda vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	legādes valūta	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 30.06.2012.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2012.
<b>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</b>				<b>8,828,053</b>	<b>7,696,796</b>	<b>90.83%</b>
<b>Krievijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>2,513,487</b>	<b>2,662,671</b>	<b>31.43%</b>
VTB BANK	XS0223715920	USD	650	349,978	387,682	4.58%
GAZPROM OAO	XS0424860947	USD	500	351,140	354,149	4.18%
ALFA BANK RUSSIA	XS0494933806	USD	550	298,771	331,101	3.91%
NOMOS BANK	XS0776121062	USD	550	293,300	309,643	3.66%
CREDIT BANK OF MOSCOW	XS0655085081	USD	500	246,003	284,439	3.36%
EVRAZ GROUP	RU000A0JQTQ7	RUB	15,000	246,162	260,396	3.07%
RUSSIAN RAILWAYS	XS0764253455	RUB	150	245,767	252,829	2.98%
RUSSIAN RAILWAYS	RU000A0JQ4F1	RUB	12,500	247,074	247,597	2.92%
RENAISSANCE CAPITAL	XS0499448370	USD	400	235,289	234,835	2.77%
INCOM LADA	RU000A0JPAS5	RUB	2,212	3	0	0.00%
<b>Ukrainas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>1,801,287</b>	<b>1,235,980</b>	<b>14.59%</b>
AVANGARD AGROHOLDING	XS0553088708	USD	700	351,925	313,538	3.70%
METINVEST	XS0511379066	USD	500	265,037	278,552	3.29%
ALFA BANK UKRAINE	XS0441089926	USD	3,600	800,776	258,678	3.05%
AGROTON	XS0627994477	USD	400	200,903	193,921	2.29%
FIRST UKRAINIAN INTERNATIONAL BANK	XS0287015787	USD	350	182,646	191,291	2.26%
<b>Kazahstānas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>848,797</b>	<b>913,010</b>	<b>10.77%</b>
BANK CENTERCREDIT	XS0282585859	USD	650	344,295	386,830	4.56%
HALYK SAVINGS BANK	XS0358156510	USD	500	292,593	297,917	3.52%
ZHAIKMUNAI	USN97708AA49	USD	400	211,909	228,263	2.69%
<b>Polijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>956,463</b>	<b>868,338</b>	<b>10.24%</b>
TVN	XS0466451548	EUR	350	286,780	259,714	3.06%
ZLOMREX	XS0283393998	EUR	500	354,794	281,273	3.32%
PKO BANK POLSKI	XS0545031642	EUR	450	314,889	327,351	3.86%



**AIF " Citadele Eastern European Bond Fund - EUR"**  
**2012. gada pusgada pārskats**  
**Pielikums**  
**(LVL)**

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	legādes valūta	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 30.06.2012.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2012.
<b>Rumānijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>408,845</b>	<b>393,082</b>	<b>4.64%</b>
RUMĀNIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0638742485	EUR	550	408,845	393,082	4.64%
<b>Starptautiskas institūcijas emitētie parāda vērtspapīri:</b>				<b>351,506</b>	<b>371,895</b>	<b>4.39%</b>
EURASIAN DEVELOPMENT BANK	XS0454897363	USD	600	351,506	371,895	4.39%
<b>Gruzijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>280,212</b>	<b>322,051</b>	<b>3.80%</b>
GEORGIAN RAILWAY	XS0523947751	USD	500	280,212	322,051	3.80%
<b>Horvātijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>316,241</b>	<b>309,633</b>	<b>3.65%</b>
ZAGREBACKI HOLDING	XS0309688918	EUR	10	316,241	309,633	3.65%
<b>Azerbaidžānas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>270,504</b>	<b>302,305</b>	<b>3.57%</b>
AZERBAIJAN RAILWAYS	XS0592514144	USD	500	270,504	302,305	3.57%
<b>Ungārijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>274,930</b>	<b>264,347</b>	<b>3.12%</b>
MOL HUNGARIAN OIL & GAS	XS0503453275	EUR	400	274,930	264,347	3.12%
<b>Latvijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>805,781</b>	<b>53,484</b>	<b>0.63%</b>
PAREX BANKA	LV0000800696	EUR	8,000	562,243	48,234	0.57%
ACME CORPORATION	LV0000800787	EUR	46	4,803	5,250	0.06%
CAPITAL DEPARTMENT STORE	LV0000800761	EUR	429,100	238,735	0	0.00%
<b>Pārējie finanšu instrumenti</b>				<b>241,213</b>	<b>251,026</b>	<b>2.96%</b>
<b>Krievijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>128,764</b>	<b>137,409</b>	<b>1.62%</b>
ALROSA	XS0761526168	USD	250	128,764	137,409	1.62%
<b>Igaunijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>112,449</b>	<b>113,617</b>	<b>1.34%</b>
CREDITSTAR GROUP	EE3300110147	EUR	160	112,449	113,617	1.34%
Q VARA	EE3300079987	EUR	15	1	0	0.00%
<b>Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>				<b>9,069,266</b>	<b>7,947,822</b>	<b>93.79%</b>

### 3. Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

2011.gada 16. septembrī stājās spēkā grozījumi AIF "Citadele Eastern European Fixed Income Funds" pamatdokumentos, kas paredz apakšfonda „Citadele Eastern European Bond Fund – EUR” pārveidošanu no sabalansēta fonda par obligāciju fondu, nosakot, ka no 2012. gada 1. janvāra šī apakšfonda aktīvi vairs netiks ieguldīti kapitāla vērtspapīros. 2011. gada novembrī turētājbanka informēja Sabiedrību, ka Sabiedrības rīkojumu par Londonas biržā tirgoto un Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu kontos uzskaitīto akciju pārdošanu un pārvedumiem izpilde ir apgrūtināta un minētie rīkojumi netiek pieņemti. Atbilstoši Sabiedrības rīcībā esošajai informācijai Fonda portfeli esošas 24,000 akcijas Eurasian Natural Resources (ISIN: GB00B29BCK10), kuru uzskaites vērtība 2012. gada 30. jūnijā bija 87,544 LVL, turētājbanka bija nodevusi turēšanā MF Global UK Limited, kam 2011. gada 31. oktobrī tika piemērots īpašās administrācijas režīms. Ņemot vērā augstāk minēto informāciju, Sabiedrībai saprātīgiem līdzekļiem un ievērojot ieguldītāju intereses, nebija iespējams novērst minēto neatbilstību ieguldījumu politikai uz pārskata perioda beigām, kas radās 2012. gada 1. janvārī. Pēc pārskata perioda beigām tika pārdotas visas 24,000 Fonda portfeli esošas Eurasian Natural Resources (ISIN: GB00B29BCK10) akcijas, līdz ar to, š.g. 31. jūlijā pārkāpums tika novērsts.

**AIF " Citadele Eastern European Bond Fund - EUR"**  
**2012. gada pusgada pārskats**  
**Pielikums**  
**(LVL)**

Nākamā tabulā atspoguļo akcijas sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	legādes		legādes vērtība	Uzskaites vērtība 30.06.2012.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2012.
		valūta	Daudzums			
<b>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</b>				<b>212,166</b>	<b>87,544</b>	<b>1.03%</b>
<b>Kazahstānas emitentu akcijas:</b>				<b>212,166</b>	<b>87,544</b>	<b>1.03%</b>
EURASIAN NATURAL RESOURCES	GB00B29BCK10	GBP	24,000	212,166	87,544	1.03%
<b>Akcijas kopā:</b>				<b>212,166</b>	<b>87,544</b>	<b>1.03%</b>

Uz pārskata perioda beigām Fondā nebija ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās un tām pielīdzināmos vērtspapīros.

#### 4. Atvasinātie finanšu instrumenti

Nākamā tabula atspoguļo nākotnes valūtas mijmaiņas (*swaps*) darījumu nosacīto pamatvērtību un patieso vērtību. Ārvalstu valūtas maiņas darījumu nosacītā pamatvērtība noteikta atbilstoši no šiem darījumiem izrietošām prasībām.

	30.06.2012.			31.12.2011.			% no Fonda neto aktīviem 30.06.2012.
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		
		Aktīvs	Saistības		Aktīvs	Saistības	
Ārvalstu valūtas maiņas darījumi: Valūtas mijmaiņas darījumi ( <i>swaps</i> )	5,606,406	12,619	(73,815)	5,463,279	-	(516,461)	(0.72)%
<b>Kopā atvasinātie finanšu instrumenti</b>	<b>5,606,406</b>	<b>12,619</b>	<b>(73,815)</b>	<b>5,463,279</b>	<b>-</b>	<b>(516,461)</b>	<b>(0.72)%</b>

Visi atvasinātie finanšu instrumenti ir noslēgti ar AS „Citadele Banka”.

#### 5. Ieguldījumu fonda darbības rādītāju dinamika

	30.06.2012.	31.12.2011.	31.12.2010.	31.12.2009.
<b>Neto aktīvi (LVL)</b>	<b>8,474,042</b>	<b>7,739,364</b>	<b>10,415,509</b>	<b>8,840,735</b>
ieguldījumu apliecību skaits	789352	786,323	925,855	942,109
ieguldījumu fonda daļu vērtība (LVL)	10.74	9.84	11.25	9.38
ieguldījumu fonda ienesīgums*	19.19%	(12.53)%	19.94%	55.99%
<b>Neto aktīvi (EUR)**</b>	<b>11,971,331</b>	<b>10,981,025</b>	<b>14,720,661</b>	<b>12,595,430</b>
ieguldījumu apliecību skaits	789352	786,323	925,855	942,109
ieguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	15.17	13.97	15.90	13.37
ieguldījumu fonda ienesīgums*	17.97%	(12.14)%	18.92%	55.83%

\*Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

\*\* Neto aktīvu vērtība eiro noteikta, izmantojot finanšu tirgos noteiktos ārvalstu valūtu kursus dienas beigās.