

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS
“Citadele Global Emerging Markets Bond Fund”

PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2013.GADA 25.JŪNIJA LĪDZ 2013.GADA
31.DECEMBRIM

(1. finanšu gads)

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR

FKTK “IEGULDĪJUMU FONDU GADA PĀRSKATU SAGATAVOŠANAS NOTEIKUMIEM” UN
EIROPAS SAVIENĪBĀ APSTIPRINĀTAJIEM
STARPTAUTISKAJIEM FINANŠU PĀRSKATU STANDARTIEM

Rīga, 2014

AIF "Citadele Global Emerging Markets Bond Fund"
2013. gada pārskats
Satura rādītājs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Finanšu pārskati:	
Pārskats par finanšu stāvokli	7
Visaptverošais ienākumu pārskats	8
Neto aktīvu kustības pārskats	9
Naudas plūsmu pārskats	10
Pielikumi	11
Revidentu ziņojums	29

AIF "Citadele Global Emerging Markets Bond Fund"
2013. gada pārskats
Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	Citadele Global Emerging Markets Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda reģistrācijas datums:	2013. gada 23. maijs
Fonda numurs:	FL130-098/330
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	"Citadele Asset Management" IPAS
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500
Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs:	06.03.07.098/285
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	"Citadele banka" AS
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40103303559
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes un valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	<i>Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:</i> Padomes priekšsēdētājs - Juris Jākobsons - iecelts 30.09.2010. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vladimirs Ivanovs – iecelts 01.11.2012. Padomes loceklis - Philip Nigel Allard – iecelts – 01.11.2012 <i>Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:</i> Valdes priekšsēdētājs - Uldis Upenieks – iecelts 01.11.2012. Valdes loceklis - Zigurds Vaikulis - iecelts 30.04.2013. Valdes loceklis – Sergejs Zaicevs – atbrīvots 25.01.2013.
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 15.03.2013. Edgars Lao – iecelts 15.03.2013.
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:	KPMG Baltics SIA Vesetas iela 7, Rīga Rīga, LV-1013 Licences Nr. 55 Latvija

AIF "Citadele Global Emerging Markets Bond Fund"
2013. gada pārskats
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda "Citadele Global Emerging Markets Bond Fund" (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.

Atvērtā ieguldījumu fonda "Citadele Global Emerging Markets Bond Fund" ieguldīšanas mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, veicot ieguldījumus attīstības valsts, pašvaldību, centrālo banku, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros. Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādās valūtās, nozarēs un valstīs, ar mērķi nodrošināt lielāku ieguldījumu aizsardzību pret Fonda aktīvu vērtības svārstībām, salīdzinot ar ieguldījumiem tikai vienas valūtas, nozares vai valsts vērtspapīros. Pārskata periodā Fonda politika nav mainījusies.

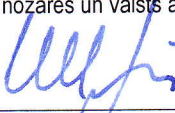
Fonda darbība tika uzsākta 2013. gada 25. jūnijā, tādēļ pārskata periods pirmajam finanšu gadam ir no 25.06.2013 līdz 31.12.2013. Fonda kopējie aktīvi uz gada beigām bija 6,888,007 latī (EUR 9,748,232). Fonda neto aktīvu apjoms uz pārskata perioda beigām veidoja 6,870,422 latus (EUR 9,723,210). Fonda daļas vērtība pārskata perioda laikā pieauga par 6 santīmiem (EUR 0.04) un uz gada beigām bija 7.09 latī (EUR 10.04). Fonda ienesīgums kopš darbības sākuma latu izteiksmē bija 1.65%, bet pamatvalūtā 0.77%.

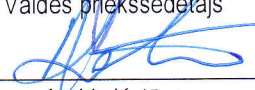
Pārskata periodā, galvenokārt, bija raksturīga brīvās naudas aktīvu ieguldīšana diversificēta portfeļa veidošanas nolūkā. Aktīvas darbības rezultātā brīvās naudas līdzekļu daudzums uz pārskata perioda beigām sastādīja 7.32% no Fonda neto aktīviem un ieguldījumu ģeogrāfiskās pozīcijas bija sadalītas starp 20 valstīm ar lielāko īpatsvaru Krievijā (18.67%), Brazīlijā (14.02%) un Indijā (9.18%). Raugoties uz individuāliem vērtspapīriem, vadošās pozīcijas ieņēma attiecīgi Brazīlijas attīstības banka BNDES, Krievijas valdības eiroobligācijas un Meksikas valsts naftas gigants Petroleos Mexicanos. Kopējie ieguldījumi bija sadalīti starp 10 nozarēm, kur vadošo lomu ieņēma komercbanku (36.15%) un valdību (12.18%) parāda vērtspapīri, jo šie sektori ieņem būtisku lomu reģiona eiroobligāciju tirgus struktūrā un nodrošina iespēju iegūt diversificētu ekspozīciju uz attiecīgo ekonomiku. Atbilstoši ieguldījumu politikai, investīcijas Fondā tiek veiktas arī attīstības valstu vietējo valūtu vērtspapīros. Daļēji šim nolūkam tika izmantots SPDR Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETF, lai iegūtu pēc iespējas diversificētāku ekspozīciju uz šo tirgu ar mērenām izmaksām. Bez minētā biržā tirgotā fonda, Fonds veica arī tiešus ieguldījumus 6 dažādās attīstības valstu vietējās valūtās, tostarp, IDR, ZAR, BRL, u.c. Uz pārskata perioda beigām Fonda kopējais ieguldījumu īpatsvars uz vietējo valūtu obligāciju tirgu bija 14.09%. Fondā iekļauto parāda vērtspapīru vidējais ienesīgums līdz dzēšanai bija 4.6%, vidējā durācija bija 3.7 un vidējais svērtais kredītreitings bija Baa3.

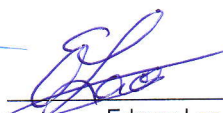
No Fonda aktīviem pārskata periodā tika segtas pārvaldīšanas izmaksas 67,074 eiro apmērā jeb 1.47% no neto aktīvu vidējās vērtības periodā, kas nepārsniedz Fonda prospektā noteiktos 4.00% maksimālos apmērus.

Kopš pārskata gada beigām līdz tā apstiprināšanas dienai svarīgi notikumi, kas būtiski ietekmētu Fonda finansiālo stāvokli, nav notikuši.

IPAS „Citadele Asset Management” pārvaldnieku komanda rūpīgi seko notikumu attīstībai gan vietējā, gan globālā mērogā: ekonomikas izaugsmes stabilitātei, lielāko valstu monetārajai un fiskālajai politikai, kā arī iespējamajiem inflācijas un politiskiem riskiem, jo to ietekme uz Austrumeiropas reģiona ekonomikas un kapitāla tirgus dinamiku ir būtiska. Selektīvai instrumentu atlasei neatkarīgi no nozares un valsts arī turpmāk būs noteicoša nozīme Fonda investīciju procesā.


 Uldis Upenieks
 Valdes priekšsēdētājs


 Andris Kotāns
 Investīciju komitejas loceklis


 Edgars Lao
 Investīciju komitejas loceklis

Rīgā, 2014. gada 25. aprīlī

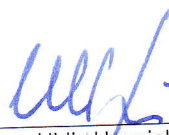
**AIF „Citadele Global Emerging Markets Bond Fund”
2013. gada pārskats
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību**

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda „Citadele Global Emerging Markets Bond Fund” (turpmāk tekstā – Fonds) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 28. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli 2013.gada 31. decembrī un darbības rezultātu par attiecīgo pārskata periodu.

Iepriekšminētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi par “ieguldījumu fondu gada pārskatu sagatavošanu”, pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, „Citadele Global Emerging Markets Bond Fund” aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir arī atbildīga par Latvijas Republikas ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.



Uldis Upenieks
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2014. gada 25. aprīlī

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

par laika periodu: no 2013. gada 15. marta līdz 2013. gada 31. decembrim

Atvērtā ieguldījumu fonda "Citadele Global Emerging Markets Bond Fund"
ieguldījumu apliecību turētājiem

Ar šo AS "Citadele banka", ierakstīta Latvijas Republikas (LR) Uzņēmumu reģistra Komercreģistrā 30.06.2010., vienotais reģistrācijas Nr. 40103303559, juridiskā adrese: Rīga, Republikas laukumā 2A, apliecina, ka:

- saskaņā ar Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2013. gada 15.martā, AS "Citadele banka" (turpmāk tekstā – Turētājbanka) pilda turētājbankas funkcijas IPAS "Citadele Asset Management" (turpmāk tekstā – Sabiedrība) dibinātajam atvērtā ieguldījumu fondam "Citadele Global Emerging Markets Bond Fund" (turpmāk tekstā - Fonds);
- Turētājbanka pilda turētājbankas funkcijas atbilstoši likumam „Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām”, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem un citiem piemērojamiem LR tiesību aktiem.

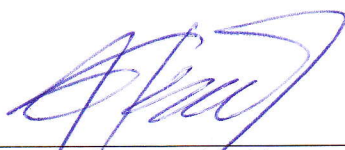
Turētājbanka ir atbildīga par uz turētājbankām attiecināmu LR tiesību aktu prasību un Turētājbankas līguma izpildi. Galvenie Turētājbankas pienākumi ir sekojoši:

- turēt Fonda mantu, kā arī dokumentus, kas apstiprina īpašuma tiesības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām;
- nodrošināt Fonda kontu apkalpošanu, Sabiedrības rīkojumu pieņemšanu un izpildi, kā arī norēķinu veikšanu saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām, Turētājbankas līgumu un esošo tirgus praksi;
- nodrošināt Sabiedrību ar regulārām atskaitēm par Fonda mantu un tās vērtību (vērtspapīru cenām);
- sekot Sabiedrības veiktās Fonda vērtības un Fonda daļas vērtības noteikšanas pareizībai un atbilstībai LR tiesību aktiem;
- sekot Sabiedrības veiktās ieguldījumu apliecību emisijas, pārdošanas un atpakaļpirkšanas pareizībai un likumībai;

Laika periodā no 2013. gada 15. marta līdz 2013. gada 31. decembrim:

- ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana tiek veikta atbilstoši likuma "Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām", Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma prasībām;
- Fonda mantas turēšana tiek veikta atbilstoši likuma "Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām" un Turētājbankas līguma prasībām;
- Fonda neto aktīvu vērtības aprēķināšana tiek veikta atbilstoši likuma "Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām", Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumu, Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma prasībām;
- Sabiedrības rīkojumi, kā arī veiktie darījumi ar Fonda mantu notiek saskaņā ar likumu "Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām", Fonda prospekta, Fonda pārvaldes nolikuma un Turētājbankas līguma prasībām.

Atskaides periodā Sabiedrības darbībās ar Fonda mantu netika novērotas kļūdas vai nelikumības.



Guntis Belavskis
Valdes priekšsēdētājs, p.p.

Rīgā, 2014.gada 31 .martā

AIF „Citadele Global Emerging Markets Bond Fund”
2013. gada pārskats
Pārskats par finanšu stāvokli
(LVL)

Piezīme	<u>31.12.2013.</u>
Aktīvi	
3 Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	503,077
4 Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi	
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5,841,511
5 Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	461,953
6 Atvasinātie finanšu instrumenti	<u>81,466</u>
Kopā aktīvi	<u>6,888,007</u>
Saistības	
6 Tirdzniecības nolūkā turētās finanšu saistības	
Atvasinātie finanšu instrumenti	(8,131)
7 Uzkrātie izdevumi	<u>(9,454)</u>
Kopā saistības	<u>(17,585)</u>
Neto aktīvi	<u>6,870,422</u>

Pielikumi no 11. lpp līdz 28. lpp. ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Uldis Upenieks
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2014. gada 25. aprīlī

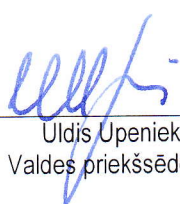
AIF „Citadele Global Emerging Markets Bond Fund”
2013. gada pārskats
Visaptverošo ienākumu pārskats
(LVL)

Piezīme

25.06.2013. –
31.12.2013.

Ienākumi		
8	Procentu ienākumi	216,054
	Dividenžu ienākumi	10,817
Kopā ienākumi		226,871
Izdevumi		
	Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(48,202)
	Atlīdzība turētājbankai	(5,784)
	Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(2,608)
Kopā izdevumi		(56,594)
Ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)		
9	Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	3,067
10	Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	(110,959)
Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums)		(107,892)
	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas (zaudējumi)	(1,103)
Visaptverošie ienākumi		61,282

Pielikumi no 11. lpp. līdz 28. lpp. ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.


 Uldis Upenieks
 Valdes priekšsēdētājs

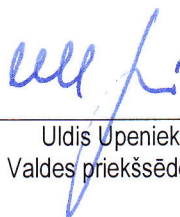
Rīgā,
 2014. gada 25. aprīlī

AIF „Citadele Global Emerging Markets Bond Fund”
2013. gada pārskats
Neto aktīvu kustības pārskats
(LVL)

25.06.2013. –
31.12.2013.

Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	-
Visaptverošie ienākumi	61,282
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām:	
<i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	6,989,793
<i>Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	<u>(180,653)</u>
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	6,809,140
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	<u>6,870,422</u>
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	<u>6,870,422</u>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	-
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	<u>968,677</u>
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	<u>7.09</u>

Pielikumi no 11. lpp līdz 28. lpp. ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



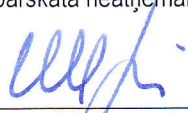
 Uldis Upenieks
 Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2014. gada 25. aprīlī

AIF „Citadele Global Emerging Markets Bond Fund”
2013. gada pārskats
Naudas plūsmu pārskats
(LVL)

	25.06.2013. – 31.12.2013.
Procentu ienākumi	103,661
Dividenžu ienākumi	10,817
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(47,139)
Finanšu ieguldījumu iegāde	(6,795,603)
Finanšu ieguldījumu pārdošana / dzēšana	294,250
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	138,150
Naudas līdzekļu (samazinājums) saimnieciskās darbības rezultātā	(6,295,864)
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	6,989,793
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(180,653)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	6,809,140
Naudas līdzekļu pieaugums	513,276
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	-
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtās pārvērtēšanas rezultāts	(10,199)
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	503,077

Pielikumi no 11. lpp līdz 28. lpp. ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Uldis Upenieks
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2014. gada 25. aprīlī

AIF „Citadele Global Emerging Markets Bond Fund”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(LVL)

1. Vispārējā informācija

Fonda nosaukums:	Citadele Global Emerging Markets Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda darbības joma:	Investīciju veikšana galvenokārt Attīstības valstu valsts, pašvaldību, centrālo banku, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros. Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādās valūtās, nozarēs un valstīs, ar mērķi nodrošinot lielāku ieguldījumu aizsardzību pret Fonda aktīvu vērtības svārstībām, salīdzinot ar ieguldījumiem tikai vienas valūtas, nozares vai valsts vērtspapīros.
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	IPAS “Citadele Asset Management”, Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

AIF „Citadele Global Emerging Markets Bond Fund” finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem (SFPS), kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi par “ieguldījumu fondu gada pārskatu sagatavošanu”.

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu un modificēti atbilstoši tirdzniecības nolūka turēto finanšu instrumentu patiesajai vērtībai.

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība Lats (LVL). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2013. gada 25. jūnija līdz 2013. gada 31. decembrim.

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, nepieciešams izdarīt būtiskus pieņēmumus. Tāpat, sagatavojot pārskatus, ieguldījumu sabiedrības vadībai ir nepieciešams izdarīt pieņēmumus un spriedumus, piemērojot Fonda izvēlēto uzskaites politiku. Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Sagatavojot finanšu pārskatu, nozīmīgas aplēses tiek izmantotas galvenokārt attiecībā uz finanšu instrumentu patiesās vērtības noteikšanā. Stikāka informācija par nenoteiktību iekļauta 13. piezīmē.

Ienākumu un izdevumu uzkrāšanas un atzīšanas politika

Visi procentu ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, izmantojot uzkrāšanas principu.

Procentu ienākumi un izdevumi tiek atzīti visaptverošajā ienākumu pārskatā, ņemot vērā aktīvu / saistību efektīvo procentu likmi. Procentu ienākumi un izdevumi ietver diskonta vai prēmijas amortizāciju vai citas atšķirības starp sākotnējo procentus nesošā instrumenta uzskaites summu un tā summu dzēšanas brīdī, kas aprēķināta pēc efektīvās procentu likmes metodes.

Dividenžu ienākumi tiek atzīti to saņemšanas brīdī, atsevišķos gadījumos dividenžu ienākumi var tikt atzīti samazinoties akciju cenai pēc emitenta paziņojuma par dividenžu izmaksu.

Atlīdzību par Fonda pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina kā noteiktu daļu no Fonda aktīvu vērtības un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Fonda funkcionālā valūta ir eiro (EUR), bet saskaņā ar FKTK prasībām Fonds nodrošina arī uzskaiti Latvijas latos. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši darījumu uzskaitē latos, kas ir Fonda uzrādīšanas valūta.

AIF „Citadele Global Emerging Markets Bond Fund”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(LVL)

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums)

Darījumi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti latos pēc darījuma dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Monetārie aktīvi un pasīvi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti latos pēc pārskata perioda beigās spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ārvalstu valūtā, tiek konvertētas funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas maiņas kursa svārstību rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti visaptverošajā ienākumu pārskatā kā peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtas pozīciju pārvērtēšanas.

Fonda aktīvu un saistību pārskata sagatavošanā visvairāk izmantoto valūtu Latvijas Bankas noteiktie valūtas maiņas kursi (LVL pret ārvalstu valūtas vienību) bija šādi:

<u>Valūta</u>	<u>31.12.2013.</u>
BRL	0.216181
EUR	0.702804
IDR	0.000042
HUF	0.002350
PLN	0.169000
RUR	0.015600
SEK	0.078100
USD	0.515000
ZAR	0.049500

Kopš 2005. gada 1. janvāra Latvijas Banka ir noteikusi fiksētu oficiālo lata kursu pret eiro, t.i. 0.702804. No šī brīža Latvijas Banka ir apņēmusies nodrošināt, ka tirgus kurss neatšķirsies no oficiāli noteiktā vairāk par 1%. Tādejādi Fonda turpmākā peļņa vai zaudējumi no eiro kursa svārstībām nebūs nozīmīgi, kamēr Latvijas Banka saglabās iepriekš minēto fiksēto kursu.

Naudas līdzekļi

Fonda naudas līdzekļi ir visas Fonda prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

Finanšu instrumenti

Finanšu instrumenti tiek klasificēti sekojošās kategorijās: patiesajā vērtībā novērtētie ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos un aizdevumi un prasījumi. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu instrumenta iegādes nolūka. Vadība nosaka finanšu instrumenta klasifikāciju to sākotnējā atzīšanas brīdī.

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Finanšu instrumenti klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos ietver tirdzniecībai turētos finanšu aktīvus, kā arī atvasinātos finanšu instrumentus. Visi Fonda patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek klasificēti kā tirdzniecībai turētie finanšu aktīvi.

Aizdevumi un debitoru parādi

Aizdevumi un debitoru parādi ir neatvasinātie finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem, kas netiek kotēti aktīvā tirgū. Aizdevumi un debitoru parādi ietver prasības pret kredītiestādēm. Fonda prasības pret kredītiestādēm tiek uzskaitītas to amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi un atskaitot vērtības samazinājumu, ja tāds ir.

Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek veidoti brīdī, kad pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka Fonds nevarēs saņemt prasījumus pilnā vērtībā atbilstoši sākotnēji noteiktajiem atmaksas termiņiem. Uzkrājums vērtības samazinājumam tiek noteikts kā starpība starp amortizēto iegādes vērtību un atgūstamo vērtību.

Ieguldījumi vērtspapīros

Visi ieguldījumi vērtspapīros tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri, t.i., vērtspapīri tiek iegādāti, lai gūtu peļņu no īstermiņa cenu svārstībām vai dīleru maržas.

Tirdzniecības nolūkos iegādātie vērtspapīri tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā, pamatojoties uz pieejamajām tirgus cenām. Tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru pārvērtēšanas to patiesajā vērtībā rezultāts ir atspoguļots visaptverošajā ienākumu pārskatā kā ieguldījumu vērtības palielinājums / (samazinājums).

AIF „Citadele Global Emerging Markets Bond Fund”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(LVL)

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums)

Vērtspapīru pārvērtēšana notiek izmantojot *Bloomberg* pieejamo finanšu informāciju par šo vērtspapīru tirgus pieprasījuma (*bid*) cenām. Biržās nekotēti vērtspapīri tiek novērtēti atbilstoši turētājbankas informācijai par notikušiem darījumiem, bet, ja šāda informācija nav, vērtspapīri tiek novērtēti to amortizētajā pašizmaksā. Vērtspapīru iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti norēķinu dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc FIFO (*first in, first out*) metodes.

Atvasinātie finanšu instrumenti

Fonds ārvalstu valūtas riska pārvaldīšanas nolūkā ir iesaistīts nākotnes valūtas maiņas darījumos (*forwards*) un valūtas mijmaiņas darījumos (*swaps*). Grāmatvedības uzskaites nolūkos visi atvasinātie finanšu instrumenti ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā veikti darījumi un uzskaitīti šādi.

Pēc sākotnējās atzīšanas un vērtības noteikšanas nākotnes valūtas maiņas instrumenti tiek atspoguļoti bilancē to patiesajā vērtībā. Šo instrumentu patiesā vērtība tiek atspoguļota pārskatā par finanšu stāvokli kā "Atvasinātie finanšu instrumenti". Šo instrumentu nosacītā pamatvērtība tiek atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no izmaiņām prasībās un saistībās, kas izriet no nākotnes valūtas maiņas un valūtas mijmaiņas instrumentiem, tiek iekļauti visaptverošajā ienākumu pārskatā kā ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Patiesā vērtība ir cena, kuru saņemtu par aktīva pārdošanu vai samaksātu par saistību nodošanu parastā darījumā, kas novērtēšanas datumā tiek noslēgts tirgus dalībnieku starpā pamata tirgū vai, ja tāda nav, visizdevīgākajā tirgū, kuram Fondam ir pieeja šajā datumā. Saistību patiesā vērtība atspoguļo saistību neizpildes risku.

Kad iespējams, Fonds novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja darījumi ar aktīviem vai saistībām notiek pietiekami bieži un pietiekamā apjomā, lai varētu regulāri iegūt informāciju par cenām.

Ja nav pieejama aktīvā tirgū kotēta cena, Fonds izmanto vērtēšanas metodes, kurās pēc iespējas vairāk izmantoti novērojami tirgus dati, bet pēc iespējas mazāk - nenovērojami ievades lielumi. Izvēlēta vērtēšanas metode ietver visus faktorus, kurus tirgus dalībnieki ņemtu vērā, nosakot darījuma cenu.

Sākotnējā atzīšanā vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., samaksātās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība. Ja Fonds nosaka, ka patiesā vērtība sākotnējās atzīšanas brīdī atšķiras no darījuma cenas un patieso vērtību neapliecina ne identiska aktīva vai saistības kotēta cena aktīvā tirgū, ne vērtēšanas metodes, kurā izmantoti vienīgi novērojami dati, rezultāti, finanšu instruments tiek sākotnēji novērtēts patiesajā vērtībā, kas korigēta, lai atspoguļotu starpību starp patieso vērtību sākotnējās atzīšanas brīdī un darījuma cenu. Vēlāk šī starpība tiek atbilstoši atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ņemot vērā instrumenta paredzamo izmantošanas laiku, bet ne vēlāk kā brīdī, kad vērtību pilnībā var pamatot ar novērojamiem tirgus datiem vai arī darījums ir pabeigts.

Finanšu aktīvu un finanšu saistību portfeļi, kas pakļauti tirgus riskam un kredītriskam, ko pārvalda Fonds, balstoties uz neto pakļautību vai nu tirgus vai kredītriskam, tiek novērtēti, ņemot vērā cenu, kas tiktu maksāta, lai pārdotu neto garo pozīciju (vai maksāta, lai nodotu neto īso pozīciju) atsevišķiem riskiem. Šīs portfeļa līmeņa korekcijas tiek attiecinātas uz atsevišķiem aktīviem un saistībām, balstoties uz relatīvām riska korekcijām attiecībā uz katru atsevišķo instrumentu portfeli.

Nodokļi

Fonda ienākumi tiek aplikti ar ienākuma nodokļiem tajā valstī, kurā tie gūti. Pamatā Fonda ienākumi ir atbrīvoti no ienākuma nodokļa. Fonds nav LR uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

2009. gada 1. decembrī Saeima pieņēma izmaiņas likumā „Par iedzīvotāju ienākuma nodokli”, kas paredz, ka no 2010. gada 1. janvāra kapitāla pieaugums tiek aplikts ar 15% nodokli. Attiecībā uz ieguldījumu fondiem kapitāla pieaugums ir starpība starp ieguldījumu apliecinību pārdošanas un iegādes vērtību. Saskaņā ar likuma "Par iedzīvotāju ienākuma nodokli" Pārejas noteikumiem, lai aprēķinātu ienākumu no ieguldījumu fondu daļu pārdošanas tām daļām, kas bija iegādātas pirms likuma spēkā stāšanās, t.i. pirms 01.01.2010., ir nepieciešams pārdošanas un iegādes vērtību starpību sadalīt uz mēnešu skaitu, cik daļas bija turētas un reizināt ar to mēnešu skaitu, cik daļas bija turētas no 01.01.2010. līdz atsavināšanas dienai. Izmaiņas likumā tiek attiecinātas uz LR rezidentiem privātpersonām.

AIF „Citadele Global Emerging Markets Bond Fund”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(LVL)

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums)

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

Fonds ir konsekventi piemērojis piezīmē izklāstītās grāmatvedības politikas pārskata periodā.

Fonds ir pieņēmis turpmāk aprakstītos jaunus standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2013. gada 1. janvāris.

(i) Patiesās vērtības novērtēšana

13. SFPS ievieš vienotu struktūru patiesās vērtības novērtēšanai un informācijas uzrādīšanai par patiesās vērtības novērtēšanu gadījumos, kad tas tiek pieprasīts vai atļauts saskaņā ar citiem SFPS. Standartā ir ietverta vienota patiesās vērtības definīcija, kas nosaka, ka patiesā vērtībā ir cena, par kuru varētu pārdot aktīvu vai nodot saistības parasta darījuma ietvaros, kas notiktu starp tirgus dalībniekiem vērtēšanas datumā. Ar šo standartu tiek aizvietotas un papildinātas citas SFPS, ieskaitot 7. SFPS, ietvertās prasības attiecībā uz informācijas uzrādīšanu par patiesās vērtības novērtēšanu.

Šis ir pirmais Fonda dalības gads un Fonds ir piemērojis jaunās patiesās vērtības novērtēšanas vadlīnijas sākot ar pārskata gadu.

(ii) Citi standartu papildinājumi

Turpmāk aprakstītie standartu papildinājumi, kas stājas spēkā 2013. gada 1. janvārī, nekādā veidā nav ietekmējuši šos finanšu pārskatus.

- Papildinājumi 1. SGS – Finanšu pārskatu sniegšana
- Papildinājumi 7. SFPS – Finanšu aktīvu un saistību savstarpējais ieskaits
- Papildinājumi 19. SGS (2011.) – Darbinieku pabalsti
- Papildinājumi 12. SGS – Atliktais nodoklis: Aktīvu atgūšana.

Jauni standarti un interpretācijas, kas stājas spēkā periodā pēc 2013. gada 1.janvāra

Vairāki jauni standarti, standartu papildinājumi un interpretācijas stājas spēkā periodā pēc 2013. gada 1. janvāra un tie nav piemēroti, sagatavojot šos finanšu pārskatus. Turpmāk ir uzskaitīti standarti un interpretācijas, kuru piemērošana būtiski neietekmēs turpmākos finanšu pārskatus.

- (i) 10. SFPS Konsolidētie finanšu pārskati, 11. SFPS Kopīgas struktūras, 12. SFPS Ieguldījumu citās sabiedrībās uzrādīšana (2011.).
- (ii) 27. SGS (2011.) Atsevišķie finanšu pārskati (piemērojami pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- (iii) 28. SGS (2011.) „Ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos” (spēkā pārskata periodiem no 2014. gada 1. janvāra vai pēc šī datuma)
- (iv) Papildinājumi 32. SGS „Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējais ieskaits” (spēkā pārskata periodiem no 2014. gada 1. janvāra vai pēc šī datuma).
- (v) Papildinājumi 10. un 12. SFPS un 27. SGS attiecībā uz ieguldījumu sabiedrībām (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī un pēc šī datuma)
- (vi) Papildinājumi 36. SGS par informācijas sniegšanu attiecībā uz nefinanšu aktīvu atgūstamo summu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī un pēc šī datuma)
- (vii) Papildinājumi 39. SGS attiecībā uz atvasināto finanšu instrumentu pārjaunošanu un riska ierobežošanas uzskaites turpināšanu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī un pēc šī datuma).

AIF „Citadele Global Emerging Markets Bond Fund”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(LVL)

3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2013.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2013.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS “Citadele banka”	503,077	7.32%
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	503,077	7.32%

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

4. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

	31.12.2013.	ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim 31.12.2013.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2013.
Kredītiestāžu parāda vērtspapīri:	2,483,676	4.87%	36.15%
Ne-OECD reģiona valstu kredītiestāžu parāda vērtspapīri	2,163,722	4.37%	31.49%
OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri	319,954	8.23%	4.66%
Uzņēmumu parāda vērtspapīri:	2,445,395	4.78%	35.59%
Ne-OECD reģiona valstu uzņēmumu parāda vērtspapīri	2,183,940	4.88%	31.79%
OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri	261,455	3.99%	3.81%
Valdību parāda vērtspapīri:	836,701	6.32%	12.18%
Ne-OECD reģiona valdību parāda vērtspapīri	724,309	13.06%	10.54%
OECD reģiona valdību parāda vērtspapīri	112,392	23.42%	1.64%
Finanšu institūciju parāda vērtspapīri:	75,739	8.90%	1.10%
Ne-OECD reģiona finanšu institūciju parāda vērtspapīri	75,739	8.90%	1.10%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5,841,511	5.09%	85.02%

Visi parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri. Visi fiksēta ienākuma vērtspapīri ir kotēti regulētu tirgu biržās, izņemot vērtspapīrus ar bilances vērtību 312,216 LVL.

Nākamā tabula atspoguļo parāda vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2013.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2013.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti				5,699,325	5,529,295	80.47%
Krievijas emitentu parāda vērtspapīri:				1,317,409	1,282,889	18.67%
SEVERSTAL OAO	XS0648402583	USD	300	172,123	168,406	2.45%
RUSSIAN AGRICULTURAL BANK	XS0300998779	USD	400	229,957	221,440	3.22%
ALFA BANK	XS0832412505	USD	350	203,209	195,521	2.85%
EVRAZ	RU000A0JQTQ7	RUR	5,000	81,098	79,439	1.16%
MTS INTERNATIONAL FUNDING LTD	XS0513723873	USD	300	185,684	182,992	2.66%
RUSSIA	XS0114288789	USD	600	280,634	262,637	3.82%
RUSSIAN RAILWAYS	XS0919581982	EUR	250	164,704	172,454	2.51%
Brazīlijas emitentu parāda vērtspapīri:				991,007	963,787	14.02%

AIF „Citadele Global Emerging Markets Bond Fund”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(LVL)

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2013.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2013.
BRAZIL	US105756BJ84	BRL	350	91,422	82,531	1.20%
BANCO SANTANDER BRASIL	US05966UAH77	USD	400	219,664	217,031	3.16%
GERDAU	USG2440JAE58	USD	330	196,774	193,163	2.81%
BRF	USG3400TAA72	USD	350	203,504	203,502	2.96%
BNDES	USP14486AD93	USD	500	279,643	267,560	3.89%
Indijas emitentu parāda vērtspapīri:				666,136	630,219	9.18%
VEDANTA	USG9328DAF71	USD	375	211,499	201,003	2.93%
AXIS BANK	US05463EAB48	USD	400	228,164	216,486	3.15%
ICICI BANK	USY3860XAC75	USD	400	226,473	212,730	3.10%
Dienvidāfrikas Republikas emitentu parāda vērtspapīri:				283,066	269,330	3.92%
SOUTH AFRICA	ZAG000024738	ZAR	1,700	93,771	86,254	1.26%
ESKOM HOLDINGS	XS0579851949	USD	350	189,295	183,076	2.66%
Meksikas emitentu parāda vērtspapīri:				267,564	261,455	3.81%
PETROLEOS MEXICANOS	US71654QAW24	USD	450	267,564	261,455	3.81%
Apvienoto Arābu Emirātu emitentu parāda vērtspapīri:				247,527	242,846	3.53%
DUBAI ELECTRICITY & WATER	XS0551313686	USD	400	247,527	242,846	3.53%
Vjetnamas emitentu parāda vērtspapīri:				230,876	227,960	3.32%
VIETNAM	USY9374MAF06	USD	400	230,876	227,960	3.32%
Kolumbijas emitentu parāda vērtspapīri:				224,485	222,358	3.24%
BANCO DE BOGOTA	USP09252AB63	USD	400	224,485	222,358	3.24%
Kataras emitentu parāda vērtspapīri:				228,939	221,490	3.22%
QATAR TELECOM	XS0432791571	USD	350	228,939	221,490	3.22%
Peru emitentu parāda vērtspapīri:				212,830	211,625	3.08%
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU SAA	USP1342SAC00	USD	400	212,830	211,625	3.08%
Taizemes emitentu parāda vērtspapīri:				205,049	203,778	2.97%
BANGKOK BANK PCL/HONG KONG	USY0606WBT63	USD	400	205,049	203,778	2.97%
Indonēzijas emitentu parāda vērtspapīri:				202,201	195,193	2.84%
BANK RAKYAT	XS0901040476	USD	400	202,201	195,193	2.84%
Slovēnijas emitentu parāda vērtspapīri:				174,658	177,972	2.59%
SID BANKA	XS0504013912	EUR	250	174,658	177,972	2.59%
Kazahstānas emitentu parāda vērtspapīri:				174,156	165,335	2.41%
ZHAIKMUNAI	USN97708AA49	USD	300	174,156	165,335	2.41%
Starptautisko finanšu institūciju emitētie parāda vērtspapīri:				162,635	140,666	2.04%
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT	XS0586901042	IDR	1,500,000	70,111	64,927	0.94%
EBRD	XS0630392255	IDR	1,800,000	92,524	75,739	1.10%

AIF „Citadele Global Emerging Markets Bond Fund”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(LVL)

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2013.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2013.
Polijas emitentu parāda vērtspapīri:				59,908	61,237	0.89%
POLAND	PL0000107314	PLN	350	59,908	61,237	0.89%
Ungārijas emitentu parāda vērtspapīri:				50,879	51,155	0.74%
HUNGARY	HU0000402037	HUF	20,000	50,879	51,155	0.74%
<u>Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti</u>				312,197	312,216	4.55%
Indijasemitentu parāda vērtspapīri:				171,636	170,234	2.48%
ONGC VIDESH LTD	XS0927643030	USD	350	171,636	170,234	2.48%
Igaunija emitentu parāda vērtspapīri:				140,561	141,982	2.07%
CREDITSTAR GROUP	EE3300110436	EUR	200	140,561	141,982	2.07%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu				6,011,522	5,841,511	85.02%

5. Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri

	31.12.2013.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2013.
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	461,953	6.72%
OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	461,953	6.72%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	461,953	6.72%

Visas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības tiek klasificētas kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri. Uz 2013.gada 31. decembri visas Fondam piederošās ieguldījumu apliecības ar vērtību 461,953 LVL netiek tirgotas regulētos tirgos.

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmus vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2013.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2013.
<u>Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti</u>				495,985	461,953	6.72%
Īrijas emitentu vērtspapīri				495,985	461,953	6.72%
SPDR BARCLAYS EMERGING MARKETS LOCAL BOND UCITS ETF	IE00B4613386	EUR	10,000	495,985	461,953	6.72%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri				495,985	461,953	6.72%

AIF „Citadele Global Emerging Markets Bond Fund”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(LVL)

6. Atvasinātie finanšu instrumenti

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

	31.12.2013.		% no Fonda neto aktīviem 31.12.2013.
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība Aktīvi Saistības	
Ārvalstu valūtas maiņas darījumi Valūtas mijmaiņas darījumi (<i>swaps</i>)	5,644,409	81,466 (8,131)	1.07%
Kopā atvasinātie finanšu instrumenti	5,644,409	81,466 (8,131)	1.07%

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

7. Uzkrātie izdevumi

	2013
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	(8,062)
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	(967)
Uzkrātie izdevumi profesionālajiem pakalpojumiem	(425)
Kopā uzkrātie izdevumi	(9,454)

8. Procentu ienākumi

	2013
No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	214,441
No prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,613
Kopā procentu ienākumi	216,054

9. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2013
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	289,234
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu amortizētā iegādes vērtība	(286,167)
Pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums / (pieaugums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	-
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	3,067

10. Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)

	2013
No ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām un tiem pielīdzināmiem vērtspapīriem	(34,032)
No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	(76,927)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	(110,959)

AIF „Citadele Global Emerging Markets Bond Fund”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(LVL)

11. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

	23.06.2013.	Pieaugums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2013.
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu ieguldījumi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	6,299,618	(396,298)	(202,388)	140,581	5,841,511
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	-	495,985	-	-	(34,032)	461,953
Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	-	-	-	73,335	-	73,335
Kopā ieguldījumi	-	6,795,603	(396,298)	(129,053)	106,549	6,376,799

12. Ieķīlātie aktīvi

Pārskata gadā Fonds nav izsniedzis nekāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī nav ieķīlājis vai citādi apgrūtinājis aktīvus.

13. Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības

Saskaņā ar Sabiedrības aplēsēm, prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru ar fiksētu ienākumu, kapitāla vērtspapīru, atvasināto līgumu bilances vērtība atbilst to patiesajai vērtībai. Patiesā vērtība tiek noteikta atbilstoši tirgus kotācijas metodei, izmantojot biržās un brokeru publicēto informāciju.

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību patieso vērtību 2013. gada 31. decembrī:

	Uzskaites vērtība	Kotētās tirgus cenas	Vērtēšanas metode – pieejamie tirgus dati
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	503,077	-	503,077
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi			
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5,841,511	5,053,231	788,280
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	461,953	461,953	-
Atvasinātie finanšu instrumenti	81,466	-	81,466
Kopā aktīvi	6,888,007	5,515,184	1,372,823
Saistības			
Tirdzniecības nolūkā turētās finanšu saistības			
Atvasinātie finanšu instrumenti	(8,131)	-	(8,131)
Uzkrātie izdevumi	(9,454)	-	(9,454)
Kopā saistības	(17,585)	-	(17,585)
Neto aktīvi	6,870,422	5,515,184	1,355,238

AIF „Citadele Global Emerging Markets Bond Fund”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(LVL)

13. Finanšu instrumentu patiesā vērtība (turpinājums)

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti

Tabulā analizēti patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti pārskata perioda beigās pa līmeņiem patiesās vērtības hierarhijā, saskaņā ar kuru kategorizēts patiesās vērtības novērtējums.

2013	1. līmenis:	2. līmenis:	3. līmenis:	Kopā
Finanšu aktīvi				
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti	6,161,482	81,466	141,982	6,384,930
	6,161,482	81,466	141,982	6,384,930
Finanšu saistības				
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	(8,131)	-	(8,131)
	6,161,482	73,335	141,982	6,376,799

Tabulā uzrādīts patiesās vērtības hierarhijas 3. līmeņa patiesās vērtības novērtējumu sākotnējo atlikumu un beigu atlikumu salīdzinājums.

LVL	Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti	Kopā
Atlikums 2013. gada 25. jūnijā	-	
Peļņa vai zaudējumi kopā:		
peļņas vai zaudējumu aprēķinā		
legādes	141,982	141,982
Norēķini		
Pārklasifikācija uz 3. līmeni		
Pārklasifikācija no 3. līmeņa		
Atlikums 2013. gada 31. decembrī	141,982	141,982

AIF „Citadele Global Emerging Markets Bond Fund”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(LVL)

13. Finanšu instrumentu patiesā vērtība (turpinājums)

Tabulā uzrādītas 2. un 3. līmeņa patiesās vērtības novērtēšanai izmantotās vērtēšanas metodes, kā arī būtiskākie nenovērojami dati:

Veids	Vērtēšanas metode	Būtiski nenovērojami dati	Saistība starp būtiskiem nenovērojamiem datiem un patiesās vērtības novērtēšanu
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti (Atvasinātie finanšu instrumenti)- 2.līmenis	Diskontētā naudas plūsmas metode	Nav piemērojami	Nav piemērojami
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti (Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu) – 3.līmenis	Diskontētā naudas plūsmas metode	Diskonta likme: 14%	Aplēstā patiesā vērtība pieaugtu (samazinātos), ja: - Diskonta likme būtu zemāka (augstāka);

Ja pārskata perioda beigu datumā kādā no būtiskajiem nenovērojamajiem ievades datiem, kas izmantoti tirdzniecības nolūkā turēto finanšu instrumentu patiesās vērtības novērtējumā, notiktu izmaiņas, bet pārējie ievades dati nemainītos, tad šīm izmaiņām būtu šāda ietekme:

	Ietekme uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu	
	Pieaugums	(Samazinājums)
2013. gada 31. decembrī		
Diskonta likme (2% izmaiņas)	3,757	(3,622)

14. Riska pārvaldīšana

Ieguldījuma procesa risks var tikt definēts kā nevēlama rezultāta iestāšanās varbūtība, kas var materializēties konkrētajā tirgus ekonomikā konkrētajā laika posmā. Riska pārvaldīšana tiek raksturota kā riska identifikācija, mērīšana un tā iespējamā novēršana. Ieguldījuma process var tikt ietekmēts valūtas kursa riska, procentu likmju riska, cenu izmaiņu riska, kā arī kredītriska, likviditātes un citu – tajā skaitā arī operacionālo – risku rezultātā. Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai iespējami minimizētu minētos riskus, taču Sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja no tiem izvairīties pilnībā.

Risku pārvaldīšanas struktūra

Par riska identificēšanu un tā mērīšanu ir atbildīga neatkarīga struktūrvienība – Risku pārvaldes nodaļa, kas savā darbā izstrādā un prezentē riska profila informāciju Fondu pārvaldītājam. Fonda pārvaldītājs, savukārt, var pieņemt konkrētus lēmumus par nepieciešamību samazināt jau esošos vai potenciāli iespējamus riskus.

Risku mērīšanas procesā tiek izmantoti sabiedrības izstrādāti modeļi, kas balstās uz vēsturiskiem datiem un tiek koriģēti atbilstoši ekonomiskajai situācijai. Atsevišķi modeļi tiek arī izmantoti, lai prognozētu finanšu riska faktoru izmaiņas gan normālos, gan atsevišķos ārkārtas finanšu tirgus gadījumos.

Ieguldījumu Fonda pārvaldītājs ievēro diversifikācijas un risku ierobežošanas (*hedging*) principus, kā mērķis ir maksimāli mazināt ieguldījuma riskus, kas izstrādāti atbilstoši pārvaldīšanas politikai. Veicot ieguldījumus uz Fonda rēķina, Fonda pārvaldītājs iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzrauga to personu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos vērtspapīros tiks vai jau ir ieguldīti Fonda līdzekļi.

Sabiedrība, izstrādājot Fonda ieguldījumu stratēģiju un nosakot riska limitus, veic analīzi par Fonda veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu un valūtu veidiem, izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Pārvaldītājs stingri ievēro Fonda prospektā, Fonda pārvaldes nolikumā un Latvijas Republikas normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

AIF „Citadele Global Emerging Markets Bond Fund”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(LVL)

14. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

Tirgus risks

Ar tirgus risku tiek saprasta iespēja, ka Fonda vērtība var samazināties, mainoties kādam no tirgus faktoriem, piemēram, mainoties procentu likmēm (procentu likmju risks), vērtspapīru cenām (cenu izmaiņu risks), ārvalstu valūtas kursam (valūtas kursa risks) vai citiem tirgus riska faktoriem. Zemāk tiek izvērtēti šeit uzskaitītie tirgus riska avoti, tomēr tie nevar tikt diversificēti pilnībā.

Procentu likmju risks

Vērtspapīru cenu risks fiksēta ienākuma vērtspapīriem (obligācijām) lielā mērā ir atkarīgs no tirgus procentu likmju svārstībām un no emitenta kredīta kvalitātes izmaiņām. Tirgus procentu likmju izmaiņas vistiešākajā veidā ietekmē vērtspapīra pievilcību, jo, pēc būtības, tas ir alternatīvs procentu ienākuma avots. Ja procentu likmes tirgū aug, tad fiksēta ienākuma vērtspapīru cenas krīt un otrādi. No otras puses, tirgus procentu likmju pieaugums (samazinājums) pozitīvi (negatīvi) ietekmē kupona likmes fiksēta ienākuma vērtspapīriem ar mainīgu procentu likmi (kad kupons tiek noteikts kā bāzes likme – piemēram, Euribor vai Libor plus papildus marža). Pēc pārvērtēšanas (moments, kopš kura brīža tiks pielietota jauna procentu likme) šādiem vērtspapīriem kupona ienesīguma likme palielinās (samazinās), kā rezultātā tad arī pieaug (samazinās) procenta ienākumi.

Nākamajā lappusē esošajās tabulās ir uzrādīta atsevišķu valūtu tirgus procentu likmju izmaiņu iespējamā ietekme uz konkrētā Fonda vērtību, kur procenta ienākumu izmaiņas tiek aprēķinātas vienam gadam. Reālās Fonda vērtību izmaiņas var atšķirties no aprēķiniem un starpība var būt nozīmīga.

AIF „Citadele Global Emerging Markets Bond Fund”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(LVL)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas
(2013.gads, LVL)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	-	(13 006)	(13 006)
IDR	100	-	(2 761)	(2 761)
ZAR	100	-	(3 968)	(3 968)
BRL	100	-	(1 337)	(1 337)
RUB	100	-	(887)	(887)
PLN	100	-	(2 332)	(2 332)
HUF	100	-	(1 623)	(1 623)
USD	100	-	(197 265)	(197 265)
Kopā		-	(223 177)	(223 177)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas
(2013.gads, % no neto aktīviem)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	-	-0.19%	-0.19%
IDR	100	-	-0.04%	-0.04%
ZAR	100	-	-0.06%	-0.06%
BRL	100	-	-0.02%	-0.02%
RUB	100	-	-0.01%	-0.01%
PLN	100	-	-0.03%	-0.03%
HUF	100	-	-0.02%	-0.02%
USD	100	-	-2.89%	-2.89%
Kopā		-	-3.27%	-3.27%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas
(2013.gads, LVL)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	-	(13 006)	(13 006)
IDR	-100	-	(2 761)	(2 761)
ZAR	-100	-	(3 968)	(3 968)
BRL	-100	-	(1 337)	(1 337)
RUB	-100	-	(887)	(887)
PLN	-100	-	(2 332)	(2 332)
HUF	-100	-	(1 623)	(1 623)
USD	-100	-	(197 265)	(197 265)
Kopā		-	(223 177)	(223 177)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas
(2013.gads, % no neto aktīviem)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	-	0.19%	0.19%
IDR	-100	-	0.04%	0.04%
ZAR	-100	-	0.06%	0.06%
BRL	-100	-	0.02%	0.02%
RUB	-100	-	0.01%	0.01%
PLN	-100	-	0.03%	0.03%
HUF	-100	-	0.02%	0.02%
USD	-100	-	2.89%	2.89%

AIF „Citadele Global Emerging Markets Bond Fund”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(LVL)

14. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

Valūtas kursu risks

Valūtas kursa risks rodas gadījumā, ja vērtspapīru vai citu finanšu instrumentu nominālā valūta Fondā atšķiras no Fonda valūtas. Valūtas kursa svārstības var radīt peļņu vai zaudējumus, atkarībā no valūtas kursa svārstību virziena un valūtas pozīcijas Fondā. Valūtu risks Fondā tiek efektīvi pārvaldīts slēdzot Forward un / vai SWAP darījumus.

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu pa valūtām 2013. gada 31. decembrī:

	LVL	EUR	USD	Parējās valūtas	Kopā
Aktīvi					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	460,065	43,012	-	503,077
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi					
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	492,408	4,847,821	501,282	5,841,511
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	-	461,953	-	-	461,953
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	4,119,595	(4,038,129)	-	81,466
Kopā aktīvi	-	5,534,021	852,704	501,282	6,888,007
Saistības					
Tirdzniecības nolūkā turētās finanšu saistības					
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	1,524,814	(1,532,945)	-	(8,131)
Uzkrātie izdevumi	(425)	(9,029)	-	-	(9,454)
Kopā saistības	(425)	1,515,785	(1,532,945)	-	(17,585)
Neto aktīvi	(425)	7,049,806	(680,241)	501,282	6,870,422
<i>Neto garā/ (īsā) pozīcija</i>	<i>(0.01%)</i>	<i>102.61%</i>	<i>(9.90%)</i>	<i>7.30%</i>	<i>100%</i>

2013. gada 31. decembrī pārējās valūtas sadalās sekojoši: RUR - 79,439 lati, PLN - 61,237 lati, HUF - 51,155 lati, ZAR - 86,254 lati, IDR - 140,666 lati, BRL - 82,531.

Valūtas kursa izmaiņu ietekme uz Fonda vērtību ir attēlota zemāk esošajā tabulā. Valūtas kursa izmaiņas ir attiecīgā kursa viena gada standartnovirze.

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2013. gads)			
Valūta	Īpatsvars fondā (% no neto aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz fonda vērtību
EUR	103.15%	0.00%	0.00%
IDR	2.04%	13.67%	0.28%
ZAR	1.24%	13.20%	0.16%
BRL	1.22%	13.31%	0.16%
RUB	1.17%	7.85%	0.09%
PLN	0.90%	6.39%	0.06%
HUF	0.76%	7.97%	0.06%
USD	(10.47%)	7.38%	(0.77%)
Kopā	100.00%		0.81%

AIF „Citadele Global Emerging Markets Bond Fund”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(LVL)

14. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

Kredītrisks

Ar kredītrisku tiek saprasta varbūtība, ka Fonda vērtība var samazināties, ja Fonda kontraģents vai parāda saistību emitents nebūs spējīgs vai atteiksies pildīt savas saistības. Līdz ar to, veicot darījumus ar Fonda aktīviem, tiek izvēlēti tikai droši kontraģenti ar labu reputāciju. Fonda pārvaldītājs regulāri seko līdzi Fonda kontraģentu maksātspējai, pēta to kredītreitingus, finansiālo stāvokli un informāciju masu medijos.

Fonda aktīvu kredīta kvalitāte tiek pārvaldīta balstoties uz piešķirtajiem starptautisko reitingu aģentūru Standard & Poor's, Moody's un Fitch kredītreitingiem. Papildus tiek pētīti emitentu finanšu pārskati, to finansiālais stāvoklis un nākotnes perspektīvas.

Tabulā uzrādīts parāda vērtspapīru emitentu un kredītiestāžu, kurās ir Fonda noguldījumi, sadalījums pa kredītreitingiem atbilstoši sekojošai klasifikācijai:

- Augstas kvalitātes finanšu instrumenti: AAA – AA- (Standard & Poor's); Aaa – Aa3 (Moody's Investors Service); AAA – AA- (Fitch);
- Investīciju klases finanšu instrumenti: A+ – BBB- (Standard & Poor's); A1 – Baa3 (Moody's Investors Service); A+ – BBB- (Fitch);
- Augsta ienesīguma finanšu instrumenti: BB+ – BB- (Standard & Poor's); Ba1 – Ba3 (Moody's Investors Service); BB+ – BB- (Fitch);
- Spekulatīvie finanšu instrumenti: B+ – C (Standard & Poor's); B1 – C (Moody's Investors Service); B+ – C (Fitch).

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu sadalījumu pa kredītreitingiem 2013. gada 31.decembrī:

	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augsta ienesīguma finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	503,077	-	503,077
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	140,666	4,109,080	977,049	472,734	141,982	5,841,511
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	-	461,953	461,953
	-	-	-	73,335	-	73,335
Kopā ieguldījumi	140,666	4,109,080	977,049	1,049,146	603,935	6,879,876

Koncentrāciju risks

Emitenta darbības nozare un tā ģeogrāfiskais stāvoklis ir papildus kredītriska faktori, kas var ietekmēt gan emitētā vērtspapīra cenu, gan paša emitenta maksātspēju. Tādēļ ir svarīgi apzināties koncentrācijas risku, tas ir – cik lielā mērā Fonda vērtība ir atkarīga no izmaiņām atsevišķos reģionos un / vai nozarēs. Kredītriska koncentrācijas ģeogrāfiskais sadalījums (balstoties uz valsti, kuras stāvoklis visvairāk ietekme emitenta maksātspēju) un nozaru sadalījums uzrādīti zemāk esošajās tabulās.

AIF „Citadele Global Emerging Markets Bond Fund”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(LVL)

14. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2013. gada 31. decembrī:

	Latvija	OECD reģiona valstis	Citas ne-OECD reģiona valstis	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	503,077	-	-	503,077
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	693,801	5,147,710	5,841,511
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	461,953	-	461,953
Atvasinātie finanšu instrumenti	81,466	-	-	81,466
Kopā aktīvi	584,543	1,155,754	5,147,710	6,888,007
Saistības				
Atvasinātie finanšu instrumenti	(8,131)	-	-	(8,131)
Uzkrātie izdevumi	(9,454)	-	-	(9,454)
Kopā saistības	(17,585)	-	-	(17,585)
Neto aktīvi	566,958	1,155,754	5,147,710	6,870,422

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu pa atsevišķām valstīm 2013. gada 31. decembrī:

Valsts	Uzskaites vērtība 31.12.2013.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2013.
Krievija	1,282,889	18.67%
Brazīlija	963,787	14.03%
Indija	800,453	11.65%
Latvija	566,958	8.25%
Īrija	461,953	6.72%
Dienvidāfrikas Republika	269,330	3.92%
Meksika	261,455	3.81%
Apvienotie Arābu Emirāti	242,846	3.53%
Vjetnama	227,960	3.32%
Kolumbija	222,358	3.24%
Katara	221,490	3.22%
Peru	211,625	3.08%
Taizeme	203,778	2.97%
Indonēzija	195,193	2.84%
Slovēnija	177,972	2.59%
Kazahstāna	165,335	2.41%
Igaunija	141,982	2.07%
Starptautiskā finanšu institūcija	140,666	2.05%
Polija	61,237	0.89%
Ungārija	51,155	0.74%
Kopā	6,870,422	100%

AIF „Citadele Global Emerging Markets Bond Fund”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(LVL)

14. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

Nākamā tabula atspoguļo Fonda vērtspapīru portfeļa nozaru sadalījumu 2013. gada 31. decembrī:

Nozare	Uzskaites vērtība 31.12.2013.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2013.
Komercbankas	2,120,254	30.86%
Valdība	836,701	12.18%
Finanšu pakalpojumi	632,324	9.20%
Energoresursi	597,024	8.69%
Izejmateriāli	448,848	6.53%
Komunālie pakalpojumi	425,922	6.20%
Telekomunikāciju pakalpojumi	404,482	5.89%
Patērētāju preces	203,502	2.96%
Loģistika	172,454	2.51%
Kopā	5,841,511	85.02%

Likviditātes risks

Likviditātes risks var rasties Fondam pastāvot grūtībām pildīt savas finansiālas saistības. Fonda pārvaldītājs uztur tādu Fonda aktīvu struktūru, kas nodrošina iespēju realizēt vērtspapīrus savlaicīgi un bez būtiskiem zaudējumiem.

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūru 2013. gada 31. decembrī:

	Līdz 1 mēn.	1 - 3 mēn.	3 – 6 mēn.	6 - 12 mēn.	No 1-5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	503,077	-	-	-	-	-	503,077
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	-	-	2,829,970	3,011,541	5,841,511
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	45,743	-	35,723	-	461,953	461,953
Kopā aktīvi	503,077	45,743	-	35,723	2,829,970	3,473,494	6,888,007
Saistības							
Tirdzniecības nolūkā turētās finanšu saistības Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	(8,131)	-	-	(8,131)
Uzkrātie izdevumi	(9,029)	-	(425)	-	-	-	(9,454)
Kopā saistības	(9,029)	-	(425)	(8,131)	-	-	(17,585)
Neto aktīvi	494,048	45,743	(425)	27,592	2,829,970	3,473,494	6,870,422
<i>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</i>	7.19%	0.67%	(0.01%)	0.40%	41.20%	50.56%	100.00%

AIF „Citadele Global Emerging Markets Bond Fund”
2013. gada pārskats
Pielikumi
(LVL)

15. Informācija par fonda ieguldījumu apliecību turētājiem

Nākamā tabula atspoguļo Sabiedrības saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvaru emitēto ieguldījumu apliecību kopskaitā:

	31.12.2013.	% no kopējā skaita uz 31.12.2013.
Akcionāra (A/S Citadele Banka) turējumā esošās ieguldījumu apliecības	450,000	46.46%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	518,677	53.54%
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	968,677	100.00%

16. Darījumi ar saistītām personām

Lielākā daļa no Fonda ieguldījumiem tiek iegādāti ar turētājbankas starpniecību. AS “Citadele banka” saņem arī turētājbankas atlīdzību, kas norādīta visaptverošajā ienākumu pārskatā (sk. arī 7. piezīmi), un AS “Citadele banka” ir izvietoti Fonda naudas līdzekļi (sk. 3. piezīmi). Tāpat visi atvasinātie finanšu instrumenti ir noslēgti ar AS “Citadele banka” (sk. 6. piezīmi).

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta visaptverošajā ienākumu pārskatā (sk. arī 7. piezīmi).

Pārskatā periodā saistītās personas neveica darījumus ar Fonda ieguldījumu apliecībām. Fonda ieguldījumu apliecību iegādes un atpakaļpārdošanas darījumi tiek aprēķināti, ņemot vērā tikai to saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības, kuras tika klasificētas kā Fonda saistītās personas kā 2013. gada 31. decembrī, tā arī 2013. gada 25. jūnijā.

Pārskata periodā Fondam nebija ieguldījumi turētājbankas emitētos parāda vērtspapīros un ieguldījumu fondos, kurus pārvalda saistītā ieguldījumu pārvaldes sabiedrība.

17. Ieguldījumu fonda darbības rādītāju dinamika

	31.12.2013.
Neto aktīvi (LVL)	6,870,422
Ieguldījumu apliecību skaits	968,677
Ieguldījumu fonda daļu vērtība (LVL)	7.09
Ieguldījumu fonda ienesīgums*	1.65%
Neto aktīvi (EUR)**	9,723,210
Ieguldījumu apliecību skaits	968,677
Ieguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	10.04
Ieguldījumu fonda ienesīgums*	0.77%

*Ienesīgums aprēķināts no Fonda darbības sākuma pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

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

18. Notikumi pēc pārskata perioda beigu datuma

2014. gada 1. janvārī Latvijas Republika pievienojās eirozonai un Latvijas lats tika nomainīts uz eiro. Tā rezultātā, sākot ar 2014. gada 1. janvāri, Fonda finanšu grāmatvedības uzskaitē tiek veikta eiro un turpmāko periodu finanšu pārskati tiks sagatavoti un uzrādīti eiro. Turpmāk iepriekšējo periodu salīdzinošie dati tiks konvertēti eiro, izmantojot oficiālo valūtu konvertācijas kursu LVL 0,702804 pret EUR 1.



KPMG Baltics SIA
Vesetas iela 7
Rīga LV 1013
Latvija

Tālrunis +371 670 380 00
Fakss +371 670 380 02
Internets: www.kpmg.lv

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda “Citadele Global Emerging Markets Bond Fund” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pievienoto Atvērtā ieguldījumu fonda “Citadele Global Emerging Markets Bond Fund” (turpmāk „Fonds”), kuru pārvalda Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “Citadele Asset Management” (turpmāk „Pārvaldītājs”) finanšu pārskatu no 7. līdz 28. lapai revīziju. Finanšu pārskati ietver pārskatu par finanšu stāvokli, visaptverošo ienākumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmu pārskatu par periodu no 2013. gada 25. jūnija līdz 2013. gada 31. decembrim, kā arī pielikumus, kas ietver būtiskāko grāmatvedības politiku aprakstu un citas paskaidrojošas piezīmes.

Vadības atbildība par finanšu pārskatiem

Pārvaldītāja vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu uzrādīšanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un tādas iekšējās kontroles izveidošanu, kāda pēc vadības domām ir nepieciešama, lai nodrošinātu finanšu pārskatu, kas nesatur būtiskas neatbilstības ne krāpšanas, ne kļūdas rezultātā, sagatavošanu.

Revidentu atbildība

Mēs esam atbildīgi par revidentu atzinuma sniegšanu par šiem finanšu pārskatiem, pamatojoties uz veikto revīziju. Revīzija tika veikta saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums ir jāievēro spēkā esošās ētikas prasības un revīzija jāplāno un jāveic tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzijas laikā tiek veiktas procedūras, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Piemēroto procedūru izvēle ir atkarīga no mūsu sprieduma, ieskaitot risku novērtējumu attiecībā uz būtiskām neatbilstībām finanšu pārskatos, kas var pastāvēt krāpšanās vai kļūdu dēļ. Veicot šo risku novērtējumu, mēs apsveram iekšējās kontroles sistēmu, kas saistīta ar Fonda finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi piemērot pastāvošajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis lai sniegtu atzinumu par iekšējās kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības politiku un Pārvaldītāja vadības izdarīto grāmatvedības aplēšu pamatotības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

Mēs uzskatām, ka iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekošu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.

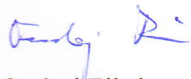
Atzinums

Mūsuprāt, finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Atvērtā ieguldījumu fonda "Citadele Global Emerging Markets Bond Fund" finanšu stāvokli 2013. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām pārskata periodā no 2013. gada 25. jūnija līdz 2013. gada 31. decembrim, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām

Bez tam mūsu atbildība ir pārbaudīt ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumā, kas atspoguļots 4. lapā, ietvertās grāmatvedības informācijas atbilstību finanšu pārskatiem. Pārvaldītāja vadība ir atbildīga par šī ziņojuma sagatavošanu. Mūsu darbs attiecībā uz Pārvaldītāja ziņojumu tika ierobežots augstāk minētajā apjomā, un mēs neesam pārbaudījuši nekādu citu informāciju kā tikai to, kas ietverta no Fonda finanšu pārskatiem. Mūsuprāt, ziņojumā ietvertā informācija atbilst finanšu pārskatos uzrādītajai informācijai.

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55



Ondřej Fikrle
Partneris pp KPMG Baltics SIA
Rīga, Latvija
2014. gada 25. aprīlī



Inga Lipšane
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 112