

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS
“Citadele Eastern European Fixed Income Funds”

Apakšfonds
“Citadele Eastern European Bond Fund - USD”

2013. GADA PUSGADA PĀRSKATS (NEAUDITĒTS)
(par periodu no 2013. gada 1. janvāra līdz 30. jūnijam)

Rīga, 2013

AIF "Citadele Eastern European Bond Fund - USD"
2013. 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 - USD"
2013. 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 – USD (Citadele Eastern European Bond Fund – līdz 16.09.2011.) (Parex Eastern European Bond Fund – līdz 01.08.2010.) |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums: | "Citadele Asset Management" IPAS („Parex Asset Management” IPAS – līdz 01.08.2010.) |
| 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 („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 |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes un valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats: | <i>Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:</i> Padomes priekšsēdētājs – Juris Jākobsons – iecelts 06.11.2012. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vladimirs Ivanovs – iecelts 06.11.2012. Padomes loceklis – Philip Nigel Allard – iecelts 06.11.2012. <i>Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:</i> Valdes priekšsēdētājs – Uldis Upenieks – iecelts 06.11.2012. Valdes loceklis – Zigurds Vaikulis – iecelts 30.04.2013. Valdes loceklis – Sergejs Zaicevs – iecelts 31.01.2013. Valdes loceklis – Sergejs Zaicevs – atbrīvots 01.07.2013. |
| 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 (investīciju komitejas dalībnieku) 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 21 - 21, LV-1010, Rīga Ilandra Lejiņa Atbildīgā zvērinātā revidente Sertifikāts Nr. 168 |

AIF "Citadele Eastern European Bond Fund - USD"
2013. gada pusgada pārskats
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

4

Atvērtā ieguldījumu fonda "Citadele Eastern European Fixed Income Funds" apakšfonda "Citadele Eastern European Bond Fund - USD" (turpmāk tekstā – Fonds) ir parāda vērtspapīru ieguldījumu fonds ar pamatvalūtu ASV dolārs. 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 saruka par 7.82% līdz 9,722,524 latiem. Fonda neto aktīvu apjoms pārskata periodā ir samazinājies par 14.00% jeb par 1,464,465 latiem un pusgada beigās veidoja 8,998,037 latus. Neto aktīvu samazinājums ir izskaidrojams ar pārvaldībā esošo līdzekļu kritumu. Fonda daļas vērtība pusgada laikā pieauga par 1 santīmu un pusgada beigās veidoja 10.53 LVL. Fonda ienesīgums pārskata periodā latu izteiksmē bija 0.1% (0.19% anualizēti gadā), bet pamatvalūtā -1.46% (-2.93% anualizēti gadā).

Valstu griezumā pozitīvu piesesumu Fonda vērtībai nodrošināja galvenokārt ieguldījumi Ukrainas, Gruzijas un Kazahstānas emitentu parāda vērtspapīros, bet ieguldījumi Čehijas, Krievijas un Slovēnijas tirgos kopumā cieta zaudējumus. Nozaru griezumā pozitīvi jāizceļ finanšu pakalpojuma sektors, kas turpināja dot ievērojamu piesesumu Fondam, taču kopējo ienesīgumu stipri samazināja vājais energoresursu un izejmateriālu ieguves sektoru sniegums. Starp atsevišķiem instrumentiem vislabāko sniegumu uzrādīja lielākā Gruzijas finanšu grupa Bank of Georgia un Ukrainas lauksaimniecības uzņēmums Avangard, kamēr izteikti sliktākais piesesums nāca no Čehijas New World Resources vājās globālās ekonomikas izaugsmes un attiecīgi zemo termālo un metalurģijas ogļu cenu dēļ.

Pārskata periodā ģipatsvars Ukrainas emitentu vērtspapīros tika nedaudz samazināts no 10.00% uz 8.50% no Fonda neto aktīviem, jo pārskata perioda laikā nekādi būtiski uzlabojumi Ukrainas ekonomiskajā situācijā netika novēroti un saglabājās neskaidrības par potenciālajiem finansēšanās avotiem. Tikmēr tika palielināts ģipatsvars ieguldījumiem Slovēnijas un Azerbaidžānas vērtspapīru tirgos attiecīgi uz 7.00% un 6.00% no Fonda neto aktīviem. Pārskata periodā pilnībā tika pārdoti ieguldījumi Rumānijas finanšu tirgos, bet tā vietā tika atvērta pozīcija pievilcīgi novērtētajā Ungārijas tirgū aptuveni 3.60% apjomā no Fonda neto aktīviem. Uz perioda beigām Fonda aktīvi bija diversificēti starp 13 valstu parādu vērtspapīru tirgiem. Raugoties nozaru sadalījumā, tika samazināts ieguldījumu ģipatsvars valstu valdību vērtspapīru sektorā (līdz 7.20% no Fonda neto aktīviem) un pārtikas ražotāju sektorā (līdz 3.40% no Fonda neto aktīviem). Tikmēr ieguldījumi finanšu pakalpojumu sektorā un energoresursu sektorā tika palielināti attiecīgi līdz 45.00% un 15.00% no Fonda neto aktīviem. Uz pusgada beigām Fonda aktīvi bija diversificēti starp 9 nozarēm, no kurām finanšu pakalpojumu sektors joprojām veidoja lielāko ģipatsvaru Fondā. Uz pārskata perioda beigām parāda vērtspapīru portfeļa vidējais ienesīgums bija 6.30%, vidējā durācija bija 2.4 un vidējais svērtais kredītreitings bija Ba3. Naudas līdzekļu ģipatsvars uz perioda beigām sastādīja 2.60% no Fonda neto aktīvu vērtības.

No Fonda aktīviem pārskata periodā tika segtas pārvaldīšanas izmaksas 168,881 ASV dolāru apmērā jeb 1.77% no aktīvu vidējās vērtības, kas nepārsniedz Fonda prospektā noteiktos 3.00% maksimālos apmērus.

Kopš pārskata perioda beigām līdz tā apstiprināšanas dienai notikumi, kas ir nozīmīgi Fonda finansiālā stāvokļa un tā darbības rezultātu izpratnei, nav notikuši.

IPAS „Citadele Asset Management” pārvaldnieku komanda rūpīgi seko notikumu attīstībai gan vietējā, gan globālā mērogā. Tai skaitā ekonomikas izaugsmes stabilitātei, lielāko valstu monetārai un fiskālai politikai, kā arī iespējamiem inflācijas un politiskiem riskiem, jo visiem šiem faktoriem ir būtiska ietekme uz Austrumeiropas reģiona ekonomikas un kapitāla tirgus dinamiku. Tuvākajā nākotnē mēs sagaidām, ka reģiona vērtspapīru tirgos būs novērojama mērena izaugsme, kuras apjoms būs galvenokārt atkarīgs no pasaules vadošo centrālo banku aktivitātēm un Ķīnas makroekonomiskās situācijas. Līdz ar to, joprojām noteicoša nozīme Fonda investīciju procesā būs selektīvai instrumentu atlasei, neatkarīgi no nozares un valsts.

Uldis Upenieks
Valdes priekšsēdētājs

Andris Kotāns
Investīciju komitejas loceklis

Edgars Lao
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,
2013. gada 22. augustā

AIF "Citadele Eastern European Bond Fund - USD"
2013. gada pusgada pārskats
Pārskats par finanšu stāvokli
(LVL)

| Piezīmes | <u>30.06.2013.</u> | <u>31.12.2012.</u> | |
|------------------|------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Aktīvi | | | |
| 1 | Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 242,258 | 860,621 |
| | Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi | | |
| 2 | Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 9,465,015 | 9,686,837 |
| 3 | Atvasinātie finanšu instrumenti | 15,251 | - |
| | Kopā aktīvi | 9,722,524 | 10,547,458 |
| Saistības | | | |
| 3 | Atvasinātie finanšu instrumenti | - | (70,210) |
| | Uzkrātie izdevumi | (14,150) | (14,746) |
| | Pārējās saistības | (710,337) | - |
| | Kopā saistības | (724,487) | (84,956) |
| | Neto aktīvi | 8,998,037 | 10,462,502 |

Pielikums no 8. lpp. līdz 10. lpp. ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

 Uldis Upenieks
 Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2013. gada 22. augustā

AIF "Citadele Eastern European Bond Fund - USD"
2013. gada pusgada pārskats
Visaptverošais ienākumu pārskats
(LVL)

| | 01.01.2013.- 30.06.2013. | 01.01.2012.- 30.06.2012. |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Ienākumi | | |
| Procentu ienākumi | 339,630 | 399,804 |
| Kopā ienākumi | 339,630 | 399,804 |
| Izdevumi | | |
| Atlīdzība ieguldījumu pārvades sabiedrībai | (79,497) | (81,518) |
| Atlīdzība turētājbankai | (9,275) | (9,510) |
| Pārējie fonda pārvaldes izdevumi | (1,764) | (2,043) |
| Kopā izdevumi | (90,536) | (93,071) |
| Ieguldījumu vērtības pieaugums | | |
| Realizētas ieguldījumu vērtības pieaugums | 8,301 | 231,528 |
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums | (368,453) | 261,433 |
| Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums | (360,152) | 492,961 |
| Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa | 123,029 | 340,303 |
| Visaptverošie ienākumi | 11,971 | 1,139,997 |

 Uldis Upenieks
 Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2013. gada 22. augustā

AIF "Citadele Eastern European Bond Fund - USD"
2013. gada pusgada pārskats
Neto aktīvu kustības pārskats
(LVL)

| | 01.01.2013.- 30.06.2013. | 01.01.2012.- 30.06.2012. |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Neto aktīvi pārskata perioda sākumā | 10,462,502 | 10,808,395 |
| Visaptverošie ienākumi | 11,971 | 1,139,997 |
| Darījumi ar ieguldījumu apliecībām: | | |
| <i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i> | 711,512 | 271,087 |
| <i>Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i> | (2,187,948) | (2,026,849) |
| Neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām | (1,476,436) | 1,105,327 |
| Neto aktīvu samazinājums | (1,464,465) | (615,765) |
| Neto aktīvi pārskata perioda beigās | 8,998,037 | 10,192,630 |
| Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā | 994,097 | 1,153,191 |
| Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās | 854,298 | 979,700 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā | 10.52 | 9.37 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās | 10.53 | 10.40 |

AIF "Citadele Eastern European Bond Fund - USD"
2013. gada pusgada pārskats
Pielikums
(LVL)

1. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

| | 30.06.2013. | 31.12.2012. | % no Fonda neto aktīviem 30.06.2013. |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------------------------------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm - AS "Citadele banka" | 242,258 | 860,621 | 2.69% |
| Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 242,258 | 860,621 | 2.69% |

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 633,217 LVL (2012. gada 31. decembrī bija 415,493 LVL).

Nākamā tabula atspoguļo parāda vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts:

| Finanšu instrumenta nosaukums | ISIN | legādes valūta | Daudzums | legādes vērtība | Uzskaites vērtība 30.06.2013. | % no Fonda neto aktīviem 30.06.2013. |
|----------------------------------------------------------|--------------|-------------------|----------|--------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------|
| Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti | | | | 9,467,839 | 8,831,798 | 98.15% |
| Krievijas emitentu parāda vērtspapīri: | | | | 3,747,274 | 3,392,070 | 37.69% |
| VTB BANK | XS0772509484 | USD | 800 | 464,293 | 453,670 | 5.04% |
| GAZPROM OAO | XS0424860947 | USD | 650 | 456,481 | 432,267 | 4.80% |
| HOME CREDIT AND FINANCE BANK | XS0606382413 | USD | 750 | 434,189 | 418,336 | 4.65% |
| PROMSVYAZBANK | XS0775984213 | USD | 650 | 363,373 | 373,647 | 4.15% |
| ALFA BANK | XS0832412505 | USD | 650 | 382,519 | 362,442 | 4.03% |
| CREDIT BANK OF MOSCOW | XS0655085081 | USD | 600 | 295,202 | 344,127 | 3.82% |
| POLYUS GOLD | XS0922301717 | USD | 650 | 358,303 | 341,161 | 3.79% |
| SEVERSTAL | XS0841671000 | USD | 550 | 308,720 | 274,976 | 3.06% |
| EVRAZ GROUP | RU000A0JQTQ7 | RUR | 15,000 | 253,327 | 250,421 | 2.78% |
| RENAISSANCE CREDIT LLC | XS0938341780 | USD | 250 | 135,515 | 132,823 | 1.48% |
| AMURMETALL | RU000A0GN9D1 | RUR | 10,000 | 193,286 | 8,200 | 0.09% |
| INCOM LADA | RU000A0JPAS5 | RUR | 29,990 | 102,066 | - | 0.00% |
| Kazahstānas emitentu parāda vērtspapīri: | | | | 1,411,897 | 1,451,249 | 16.13% |
| BANK CENTERCREDIT | XS0282585859 | USD | 800 | 421,801 | 454,169 | 5.05% |
| ZHAIKMUNAI | USN97708AA49 | USD | 750 | 410,091 | 436,027 | 4.84% |
| HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN | XS0298931287 | USD | 550 | 330,977 | 311,827 | 3.47% |
| ATF BANK | XS0286908867 | USD | 450 | 249,028 | 249,226 | 2.77% |
| Ukrainas emitentu parāda vērtspapīri: | | | | 775,050 | 828,142 | 9.21% |
| AVANGARD | | | | | | |
| AGROHOLDING | XS0553088708 | USD | 600 | 302,697 | 327,260 | 3.64% |
| METINVEST | XS0511379066 | USD | 500 | 265,037 | 277,197 | 3.08% |
| FIRST UKRAINIAN INTERNATIONAL BANK | XS0287015787 | USD | 400 | 207,316 | 223,685 | 2.49% |

AIF "Citadele Eastern European Bond Fund - USD"
2013. gada pusgada pārskats
Pielikums
(LVL)

| Finanšu instrumenta nosaukums | ISIN | legādes valūta | Daudzums | legādes vērtība | Uzskaites vērtība 30.06.2013. | % no Fonda neto aktīviem 30.06.2013. |
|------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|-----------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------------------|
| Slovēnijas emitentu parāda vērtspapīri: | | | | 686,173 | 677,861 | 7.53% |
| Slovēnijas valdības vērtspapīri: | | | | | | |
| SID BANKA | XS0292653994 | EUR | 600 | 397,697 | 403,617 | 4.48% |
| | XS0504013912 | EUR | 400 | 288,476 | 274,244 | 3.05% |
| Turcijas emitentu parāda vērtspapīri: | | | | 570,118 | 548,302 | 6.10% |
| Turcijas valdības vērtspapīri: | | | | | | |
| AKBANK TAS | US900123AS92 | USD | 500 | 313,170 | 293,025 | 3.26% |
| | USM0300LAA46 | USD | 450 | 256,948 | 255,277 | 2.84% |
| Gruzijas emitentu parāda vērtspapīri: | | | | 422,631 | 445,016 | 4.94% |
| BANK OF GEORGIA | XS0783935561 | USD | 750 | 422,631 | 445,016 | 4.94% |
| Azerbaidžānas emitentu parāda vērtspapīri: | | | | 338,136 | 373,210 | 4.15% |
| AZERBAIJAN RAILWAYS | XS0592514144 | USD | 650 | 338,136 | 373,210 | 4.15% |
| Ungārijas emitentu parāda vērtspapīri: | | | | 371,901 | 365,060 | 4.06% |
| MOL HUNGARIAN OIL AND GAS | XS0503453275 | EUR | 500 | 371,901 | 365,060 | 4.06% |
| Horvātijas emitentu parāda vērtspapīri: | | | | 314,556 | 312,218 | 3.47% |
| ZAGREBACKI HOLDING | XS0309688918 | EUR | 10 | 314,556 | 312,218 | 3.47% |
| Polijas emitentu parāda vērtspapīri: | | | | 249,162 | 225,929 | 2.51% |
| TVN | XS0466451548 | EUR | 300 | 249,162 | 225,929 | 2.51% |
| Čehijas emitentu parāda vērtspapīri: | | | | 351,932 | 212,741 | 2.36% |
| NEW WORLD RESOURCES | XS0504814509 | EUR | 500 | 351,932 | 212,741 | 2.36% |
| Latvijas emitentu parāda vērtspapīri: | | | | 229,009 | - | 0.00% |
| CAPITAL DEPARTMENT STORE | LV0000800761 | EUR | 325,850 | 229,009 | - | 0.00% |
| <u>Pārējie finanšu instrumenti</u> | | | | <u>426,841</u> | <u>633,217</u> | <u>7.04%</u> |
| Krievijas emitentu parāda vērtspapīri: | | | | - | 197,443 | 2.20% |
| RBC INFORMATION SYSTEMS | RU000A0JQVB5 | RUR | 9,559,052 | - | 121,128 | 1.35% |
| RBC INFORMATION SYSTEMS | RU000A0JQVD1 | RUR | 9,559,052 | - | 76,315 | 0.85% |
| Azerbaidžānas emitentu parāda vērtspapīri: | | | | 216,000 | 223,176 | 2.48% |
| MUGAN BANK | LV0000801157 | USD | 400 | 216,000 | 223,176 | 2.48% |
| Igaunijas emitentu parāda vērtspapīri: | | | | 210,841 | 212,598 | 2.36% |
| CREDITSTAR GROUP | EE3300110147 | EUR | 300 | 210,841 | 212,598 | 2.36% |
| Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | | | | 9,894,680 | 9,465,015 | 105.19% |

AIF "Citadele Eastern European Bond Fund - USD"
2013. gada pusgada pārskats
Pielikums
(LVL)

3. Atvasinātie finanšu instrumenti

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

| | 30.06.2013. | | | 31.12.2012. | | | % no Fonda neto aktīviem 30.06.2013. |
|-------------------------------------------------|--------------------------|-----------------|-----------|-------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------------------------|
| | Nosacītā pamatvērtība | Patiesā vērtība | | Nosacītā pamat- vērtība | Patiesā vērtība | | |
| | | Aktīvs | Saistības | | Aktīvs | Saistības | |
| Valūtas mijmaiņas darījumi (<i>swaps</i>) | 2,239,520 | 15,251 | - | 2,540,826 | - | (70,210) | (0.16%) |
| Kopā atvasinātie finanšu instrumenti | 2,239,520 | 15,251 | - | 2,540,826 | - | (70,210) | (0.16%) |

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

4. Ieguldījumu fonda darbības rādītāju dinamika

| | 30.06.2013. | 31.12.2012. | 31.12.2011. | 31.12.2010. |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Neto aktīvi (LVL) | 8,998,037 | 10,462,502 | 10,808,395 | 10,544,761 |
| Ieguldījumu apliecību skaits | 854,298 | 994,097 | 1,153,191 | 1,139,566 |
| Ieguldījumu fonda daļu vērtība (LVL) | 10.53 | 10.52 | 9.37 | 9.25 |
| Ieguldījumu fonda ienesīgums* | 0.19% | 12.24% | 1.30% | 29.01% |
| Neto aktīvi (USD)** | 16,686,331 | 19,706,966 | 19,872,102 | 19,734,339 |
| Ieguldījumu apliecību skaits | 854,298 | 944,097 | 1,153,191 | 1,139,566 |
| Ieguldījumu fonda daļu vērtība (USD) | 19.53 | 19.82 | 17.23 | 17.32 |
| Ieguldījumu fonda ienesīgums* | (2.93)% | 14.99% | (0.52)% | 18.23% |

* Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas

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