

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS
“Citadele Eastern European Fixed Income Funds”

Apakšfonds
“Citadele Eastern European Balanced Fund”

2011. GADA PUSGADA PĀRSKATS (NEAUDITĒTS)
(par periodu no 2011. gada 1. janvāra līdz 30. jūnijam)

Rīga, 2011

AIF "Citadele Eastern European Balanced Fund"
2011. 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 Balanced Fund"
2011. 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 Balanced Fund (Parex Eastern European Balanced 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:	Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs – Juris Jākobsons – iecelts 03.11.2010 Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Philip Nigel Allard – iecelts 08.12.2010 Padomes loceklis – Anatolijs Fridmans – iecelts 03.11.2010 Padomes loceklis - James R. Breiding – iecelts 03.11.2010
	Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Vladimirs Ivanovs - iecelts 20.10.2010 Valdes loceklis – Zigurds Vaikulis – iecelts 30.03.2010 Valdes loceklis - Raimonds Vesers - iecelts 01.01.2011 Valdes loceklis – Edgars Makarovs – atbrīvots 01.01.2011 Valdes loceklis – Igors Petrovs - atbrīvots 01.01.2011
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 Kristiāna Ķiete - iecelta 27.10.2008 Edgars Makarovs – atbrīvots 26.01.2011
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 Balanced Fund
2011. gada pusgada pārskats
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums**

Atvērtā ieguldījumu fonda "Citadele Eastern European Fixed Income Funds" apakšfonds "Citadele Eastern European Balanced Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Citadele Asset Management" ar juridisko adresi Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010 (turpmāk tekstā – Sabiedrība). Tā dibināta 2002. gada 11. janvārī. Reģistrācijas numurs 40003577500. Sabiedrības darbības licences numurs ir 06.03.07.098/285, kas pēdējo reizi pārreģistrēta 2010. gada 5. augustā.

Fonda darbības mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, veicot investīcijas Austrumeiropas valstu valsts, pašvaldību, centrālo banku un kredītiestāžu emitētos vai garantētos, kā arī komercsabiedrību emitētos parāda un kapitāla vērtspapīros. Fonda investīciju portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem kapitāla un parāda vērtspapīros, kā arī dažādās valūtās un valstīs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret Fonda aktīvu vērtības svārstībām, kas ir raksturīgas ieguldījumiem tikai vienas klases, valsts vai valūtas vērtspapīram. Fonda pamatvalūta ir eiro. Pārskatā periodā izmaiņas ieguldījumu politikā netika veiktas.

Fonda neto aktīvu apjoms pārskata periodā ir samazinājies par 5.02% jeb par 522,784 latiem un pusgada beigās veidoja 9,892,725 latus. Fonda daļas vērtība pusgada laikā samazinājās par 22 santīmiem un pusgada beigās veidoja 11.03 LVL. Fonda ienesīgums latu izteiksmē bija -1.96% (-3.90% gadā), bet pamatvalūtā -1.95% (-3.89% gadā).

Fonda dinamiku 2011. gada pirmajā pusgadā pozitīvi ietekmēja globālie veicinošās monetāras politikas pasākumi, pasaules (un īpaši ASV) ekonomikas bremzēšanās un notikumi Tuvo Austrumu reģionā. No negatīvi ietekmējošiem faktoriem ir vērts atzīmēt parādu problēmas Eirozonas valstīs, kuras starp attīstības tirgiem relatīvi vairāk ietekmēja tieši Austrumeiropas reģionu. Pasaules centrālo banku rīcība, tirgū pērkot vērtspapīrus, samazināja riskantāko aktīvu riska prēmijas, savukārt, ASV ekonomikas sabremzēšanās rezultējās straujā USD likmju kritumā, kas pozitīvi ietekmēja visas, it īpaši garākās un kvalitatīvākās USD-denominētas obligācijas. Tuvo Austrumu notikumi izraisīja naftas cenu lēcieni, kas ļoti pozitīvi ietekmēja energoresursu eksporta lielvalsts – Krievijas – ekonomiku. 2011. gada pirmajā pusgadā Austrumeiropas akciju tirgus (MSCI Emerging Markets Eastern Europe) pieauga par 9.2%, savukārt korporatīvo parāda vērtspapīru tirgus (J.P.Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Europe sub-index) peļņa bija 4.7%.

Saskaņā ar IPAS „Citadele Asset Management” tirgus prognozēm, pārskata periodā Fondā tika samazināts akciju īpatsvars, kas uz perioda beigām veidoja 20% no Fonda neto aktīviem. Valstu griezumā pakāpeniski tika palielināts salīdzinoši drošāko Krievijas obligāciju īpatsvars, primāri samazinot alokāciju uz Ukrainas un Gruzijas tirgiem. Tika samazināta alokācija uz cikliskākajiem sektoriem (bankas, nafta un gāze) un palielināta alokācija uz stabilākām nozarēm (valdības, komunālie pakalpojumi, lauksaimniecība), Fondam kopumā kļūstot labāk diversificētam pa nozarēm. Uz pārskata perioda beigām parāda vērtspapīru portfeļa vidējais ienesīgums līdz dzēšanai bija 8%. Naudas līdzekļu īpatsvars uz perioda beigām bija nedaudz virs 5% no Fonda neto aktīvu vērtības.

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

2011. gada otrais pusgads vērtspapīru tirgiem solās būt ar notikumiem un svārstīgumu bagāts. Rekordzemās lielo valūtu procentu etalonlikmes, trausla pasaules ekonomikas dinamika un reģiona politiskie notikumi ir galvenie Fonda riska faktori. Potenciālā etalonlikmju izaugsme draud ar cenu kritumu īpaši garajiem instrumentiem, savukārt vāja ekonomikas dinamika draud ar risku prēmiju izaugsmi un akciju cenu kritumu. Tāpēc 2011. gada otrajā pusgadā Fonds pieturēsies pie īsās durācijas, salīdzinoši augstas kredītkvalitātes un samazinātas akciju alokācijas. Arī turpmāk selektīvai instrumentu atlasei, neatkarīgi no nozares un valsts, būs noteicoša nozīme Fonda investīciju procesā.

No Fonda aktīviem pārskata periodā tika segtas pārvaldīšanas izmaksas 126,484 eiro apmērā jeb 1.72% no aktīvu vidējās vērtības periodā, kas nepārsniedz Fonda prospektā noteiktos 3.00% maksimālos apmērus.

Vladimirs Ivanovs
Valdes priekšsēdētājs

Andris Kotāns
Investīciju komitejas loceklis

Kristiāna Ķiete
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,
2011. gada 24. augustā

AIF "Citadele Eastern European Balanced Fund"
2011. gada pusgada pārskats
Pārskats par finanšu stāvokli
(LVL)

Piezīme	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Aktīvi		
1 Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	534,047	1,150,109
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi		
2 Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	7,434,680	6,897,657
3 Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	1,934,567	2,441,833
4 Atvasinātie finanšu instrumenti	20,663	24,912
Kopā aktīvi	<u>9,923,957</u>	<u>10,514,511</u>
Saistības		
4 Tirdzniecības nolūkā turētas finanšu saistības		
4 Atvasinātie finanšu instrumenti	(17,004)	(83,842)
Uzkrātie izdevumi	(14,228)	(15,160)
Kopā saistības	<u>(31,232)</u>	<u>(99,002)</u>
Neto aktīvi	<u>9,892,725</u>	<u>10,415,509</u>

Vladimirs Ivanovs
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2011. gada 24. augustā

AIF "Citadele Eastern European Balanced Fund"
2011. gada pusgada pārskats
Visaptverošais ienākumu pārskats
(LVL)

Piezīme	01.01.2011- 30.06.2011	01.01.2010- 30.06.2010
Ienākumi		
Procentu ienākumi	346,983	460,456
Ienākumi no dividendēm	13,479	1,538
Kopā ienākumi	360,462	461,994
Izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(77,756)	(70,625)
Atlīdzība turētājbankai	(9,071)	(8,240)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(1,936)	(1,508)
Kopā izdevumi	(88,763)	(80,373)
Ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	82,330	198,078
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	(530,687)	(45,529)
Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	(448,357)	152,549
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas (zaudējumi) / peļņa	(28,048)	48,205
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums	(204,706)	582,375

 Vladimirs Ivanovs
 Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2011. gada 24. augustā

AIF "Citadele Eastern European Balanced Fund"
2011. gada pusgada pārskats
Neto aktīvu kustības pārskats
(LVL)

	01.01.2011- 30.06.2011	01.01.2010- 30.06.2010
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	10,415,509	8,840,735
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums	(204,706)	582,375
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām:		
<i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	904,717	1,354,727
<i>Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	(1,222,795)	(1,087,245)
Neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(318,078)	267,482
Neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums pārskata periodā	(522,784)	849,857
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	9,892,725	9,690,592
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	925,855	942,109
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	897,112	966,137
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	11.25	9.38
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	11.03	10.03

AIF "Citadele Eastern European Balanced Fund"
2011. gada pusgada pārskats
Pielikums
(LVL)

1. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	30.06.2011	31.12.2010	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2011
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Citadele banka"	534,047	1,150,109	5.40%
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	534,047	1,150,109	5.40%

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 50,629 latī (2010. gada 31. decembrī - 867,394Ls).

Nākamā tabula atspoguļo parāda vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts:

Finanšu instrumenta nosaukums	Valūta	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 30.06.2011	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2011
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti			8,345,081	7,384,051	74.64%
Krievijas emitentu parāda vērtspapīri:			2,337,276	2,335,984	23.60%
GAZPROM (XS0197695009)	USD	1,600	458,572	457,465	4.62%
KRIEVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI (XS0114288789)	USD	900	480,571	456,348	4.61%
NOMURA (XS0263303512)	EUR	6	398,372	418,754	4.23%
NOMOS BANK (XS0551972291)	USD	700	367,392	352,555	3.56%
RUSSIAN AGRICULTURAL BANK (XS0632887997)	USD	700	345,816	346,408	3.50%
NOVOROSSIYSK COMMERCIAL SEA PORT (XS0300986337)	USD	600	286,550	304,454	3.08%
INCOM LADA (RU000A0JPAS5)	RUB	2,212	3	0	0.00%
Ukrainas emitentu parāda vērtspapīri:			1,519,970	1,438,053	14.54%
FIRST UKRAINIAN INTERNATIONAL BANK (XS0287015787)	USD	650	330,663	340,131	3.44%
AVANGARD AGROHOLDING (XS0553088708)	USD	700	351,925	334,479	3.38%
DTEK (USN2800PAA59)	USD	600	317,884	313,310	3.17%
ALFA BANK UKRAINE (XS0441089926)	USD	900	356,721	290,477	2.94%
SBERBANK OF RUSSIA (UKRAINE) (UA4000105852)	UAH	2,500	162,777	159,656	1.61%
Kazahstānas emitentu parāda vērtspapīri:			1,428,985	1,310,949	13.26%
KAZAKHGOLD GROUP (XS0273371632)	USD	700	375,563	354,387	3.58%
BANK CENTERCREDIT (XS0282585859)	USD	650	344,295	331,032	3.35%
BTA BANK (XS0532988770)	USD	740,440	399,378	307,354	3.11%
ZHAIKMUNAI (USN97708AA49)	USD	550	287,918	292,602	2.96%
BTA BANK (XS0532990677)	USD	60,144	21,831	14,846	0.15%
BTA BANK (XS0532995049)	USD	548,457	0	10,728	0.11%
Polijas emitentu parāda vērtspapīri:			641,574	581,267	5.88%
ZLOMREX (XS0283393998)	EUR	500	354,794	308,612	3.12%
TVN (XS0466451548)	EUR	350	286,780	272,655	2.76%

AIF "Citadele Eastern European Balanced Fund"
2011. gada pusgada pārskats
Pielikums
(LVL)

Finanšu instrumenta nosaukums	Valūta	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 30.06.2011	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2011
Ungārijas emitentu parāda vērtspapīri:			358,942	358,113	3.62%
UNGĀRIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI (US445545AC05)	USD	700	358,942	358,113	3.62%
Latvijas emitentu parāda vērtspapīri:			1,032,856	341,917	3.46 %
PRIVATBANK (LV0000800381)	EUR	2,100	116,651	143,000	1.45%
PAREX BANKA (LV0000800696)	EUR	8,000	562,243	82,025	0.83%
GE MONEY BANK (LV0000800373)	EUR	1,150	80,751	79,891	0.81%
ACME CORPORATION (LV0000800787)	EUR	328	34,476	36,971	0.37%
CAPITAL DEPARTMENT STORE (LV0000800761)	EUR	429,100	238,735	30	0.00%
Azerbaidžānas emitentu parāda vērtspapīri:			338,219	349,979	3.54%
AZERBAIJAN RAILWAYS (XS0592514144)	USD	650	338,219	349,979	3.54%
Horvātijas emitentu parāda vērtspapīri:			316,241	306,947	3.10%
ZAGREBACKI HOLDING (XS0309688918)	EUR	10	316,241	306,947	3.10%
Čehijas emitentu parāda vērtspapīri:			297,447	293,183	2.96%
NEW WORLD RESOURCES (XS0504814509)	EUR	400	297,447	293,183	2.96%
Baltkrievijas emitentu parāda vērtspapīri:			73,571	67,659	0.68%
BELAGROPROMBANK (XS0553296210)	USD	150	73,571	67,659	0.68%
Pārējie finanšu instrumenti			87,852	50,629	0.51%
Igaunijas emitentu parāda vērtspapīri:			1	0	0.00%
Q VARA (EE3300079987)	EUR	15	1	0	0.00%
Bulgārijas emitentu parāda vērtspapīri:			87,851	50,629	0.51%
STROYRENT (EE4300093820)	EUR	125	87,851	50,629	0.51%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu			8,432,933	7,434,680	75.15%

3. Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

Visas akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri. Visas akcijas tiek kotētas regulētu tirgu biržās, izņemot akcijas ar bilances vērtību 122 lati (vērtība 2010. gada 31. decembrī bija 122 Ls) .

Nākamā tabula atspoguļo akcijas sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts:

Finanšu instrumenta nosaukums	Valūta	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 30.06.2011	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2011
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti			2,234,627	1,934,445	19.55%
Kazahstānas emitentu akcijas:			868,273	698,110	7.06%
HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN (US46627J3023)	USD	45,000	213,477	191,444	1.93%
KAZMUNAIGAS EXPLORATION PRODUCTION (US48666V2043)	USD	16,000	191,728	158,436	1.60%
EURASIAN NATURAL RESOURCES (GB00B29BCK10)	GBP	24,000	212,166	144,138	1.46%
URANIUM ONE (CA91701P1053)	CAD	100,000	140,980	124,251	1.26%
TETHYS PETROLEUM (KYG876361091)	CAD	137,500	109,922	74,788	0.76%
BTA BANK (US05574Y2090)	USD	1,285	0	5,053	0.05%
Krievijas emitentu akcijas:			701,513	604,157	6.10%
HOLDING MRSK (RU000A0JPVJ0)	USD	3,000,000	190,033	183,375	1.85%
MECHEL (US5838401033)	USD	15,000	194,149	177,287	1.79%
MOBILE TELESYSTEMS (US6074091090)	USD	16,500	168,745	153,221	1.55%
PETROPAVLOVSK (GB0031544546)	GBP	16,000	148,586	90,274	0.91%

AIF "Citadele Eastern European Balanced Fund"
2011. gada pusgada pārskats
Pielikums
(LVL)

Finanšu instrumenta nosaukums	Valūta	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 30.06.2011	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2011
Latvijas emitentu akcijas:			172,517	271,223	2.74%
OLAINES ĶĪMISKI - FARMACEITISKĀ RŪPNĪCA (LV0000100501)	LVL	90,000	171,853	270,540	2.73%
GRINDEKS (LV0000100659)	LVL	102	664	683	0.01%
Ukrainas emitentu akcijas:			284,143	214,408	2.17%
MHP (US55302T2042)	USD	15,000	90,333	116,627	1.18%
WESTA ISIC (LU0627170920)	PLN	30,000	62,682	58,275	0.59%
CENTERENERGO (UA4000079081)	USD	50,000	131,128	39,506	0.40%
Igaunijas emitentu akcijas:			41,658	81,354	0.82%
TALLINK GROUP (EE3100004466)	EUR	91,066	41,658	44,289	0.45%
TALLINNA KAUBAMAJA (EE0000001105)	EUR	10,201	0	37,065	0.37%
Polijas emitentu akcijas:			166,523	65,193	0.66%
CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION (US1534351028)	USD	12,000	166,523	65,193	0.66%
Pārējie finanšu instrumenti			116	122	0.00%
Lietuvas emitentu akcijas:			116	122	0.00%
ŽEMAITIJOS PIENAS (LT0000127086)	LTL	600	116	122	0.00%
Kopā akcijas:			2,234,743	1,934,567	19.55%

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

4. Atvasinātie finanšu instrumenti

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

	30.06.2011			31.12.2010			% no Fonda neto aktīviem 30.06.2011
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		
		Aktīvs	Saistības		Aktīvs	Saistības	
Ārvalstu valūtas maiņas darījumi:							
Valūtas mijmaiņas darījumi (<i>swaps</i>)	5,869,719	9,967	(17,004)	5,638,107	21,795	(83,842)	(0.07)%
Nākotnes valūtas maiņas darījumi (<i>forwards</i>)	640,840	10,696	-	400,930	3,117	-	0.11%
Kopā atvasinātie finanšu instrumenti	6,510,559	20,663	(17,004)	6,039,037	24,912	(83,842)	0.04%

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

AIF "Citadele Eastern European Balanced Fund"
2011. gada pusgada pārskats
Pielikums
(LVL)

5. Neto aktīvu vērtības dinamika

	30.06.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Neto aktīvi (LVL)	9,892,725	10,415,509	8,840,735	7,867,912
leguldījumu apliecību skaits	897,112	925,855	942,109	1,308,422
leguldījumu fonda daļu vērtība (LVL)	11.03	11.25	9.38	6.01
leguldījumu fonda ienesīgums*	(3.90)%	19.94%	55.99%	(37.87)%
Neto aktīvi (EUR)**	13,985,413	14,720,661	12,595,430	11,226,710
leguldījumu apliecību skaits	897,112	925,855	942,109	1,308,422
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	15.59	15.90	13.37	8.58
leguldījumu fonda ienesīgums*	(3.89)%	18.92%	55.83%	(37.47)%

*Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

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