

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS
“CITADELE STRATEGIC ALLOCATION FUNDS”**

**Apakšfonds
“Citadele Balanced Strategy Fund - EUR”**
(6. finanšu gads)

2013. GADA PĀRSKATS

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

AIF "Citadele Balanced Strategy Fund - EUR"
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 | 23 |

AIF "Citadele Balanced Strategy Fund - EUR"
2013. gada pārskats
Informācija par ieguldījumu fondu

| | |
|--|---|
| Fonda nosaukums: | "Citadele Strategic Allocation Funds" |
| Fonda veids: | Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem |
| Apakšfonda nosaukums: | Citadele Balanced Strategy Fund – EUR |
| Fonda reģistrācijas datums: | 2007. gada 24. augusts |
| Fonda numurs: | 06.03.05.098/36 |
| 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 : | <p><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</p> <p><i>Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:</i> Valdes priekšsēdētājs – Uldis Upenieks – iecelts 01.11.2012. Valdes loceklis – Zigurds Vaikulis – iecelts 30.03.2007. Valdes loceklis – Sergejs Zaicevs – iecelts 25.01.2013. Valdes loceklis – Sergejs Zaicevs – atbrīvots 28.06.2013.</p> |
| Ar 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: | Zigurds Vaikulis – iecelts 26.01.2011. Andris Kotāns – iecelts 29.06.2011. |
| 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: | KPMG Baltics SIA Vesetas iela 7 Rīga, LV-1013 Latvija Licences Nr. 55 |

AIF "Citadele Balanced Strategy Fund - EUR"
2013. gada pārskats
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda "Citadele Strategic Allocation Funds" apakšfonda "Citadele Balanced Strategy Fund – EUR" (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). Sabiedrība dibināta 2002. gada 11.janvārī ar reģistrācijas numuru 40003577500. Sabiedrības ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai licences numurs ir 06.03.07.098/285, kas pēdējo reizi pārreģistrēta 2010. gada 5. augustā.

Fonda ieguldījumu mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, veicot investīcijas ieguldījumu fondu apliecībās (daļās) un tām pielīdzināmos vērtspapīros, kuri ir reģistrēti Latvijā un citās Eiropas Savienības valstīs, kā arī OECD (Ekonomiskās Sadarbības un Attīstības Organizācija) dalībvalstīs. Akciju fondu īpatsvars portfelī var sastādīt no 30% līdz 70% no Fonda aktīviem.

Fonda neto aktīvu apjoms 2013. gada laikā samazinājās par 151,708 latiem jeb par 17.36% un pārskata perioda beigās bija 723,128 latu. Vienas daļas vērtība pārskata perioda laikā pieauga par 10 santīmiem, sasniedzot 6.66 latus. Ienesīgums pārskata periodā latu izteiksmē bija 1.52%, bet pamatvalūtā, eiro, 1.28%.


Aizvadītais gads vairumam aktīvu klašu iesākās salīdzinoši pozitīvi. Ar īpaši labu sniegumu pirmajos gada mēnešos izcēlās attīstīto valstu akciju tirgi, ko veicināja sen nepieredzēti apjomīgs līdzekļu pieplūdums akciju fondos. To nedaudz piebremzēja pavasarim raksturīgs panīkums globālajā ekonomikā, investorus padarot mazliet piesardzīgākus. Gada turpinājumā tirgus pārdzīvoja īstenu „perfekto vētru”, ko radīja bailes par pasaules ekonomikas finanšu tirgus dzīvotspēju samazinātu monetāro atbalstu apstākļos. Straujš lēciens etalona likmēs (ASV 10 gadu obligāciju ienesīgums palielinājās par 60 bāzes punktiem, Vācijas – par 40) izraisīja kritumu gan akciju, gan obligāciju cenās, krita arī zelts. Pēc šī ļoti nemierīgā un trauksmainā perioda tirgi vairākus mēnešus dzīvoja relatīva miera un vispārēja cenu kāpuma atmosfērā. Arvien biežāk tika izteikti minējumi par to, vai Eirozona ir uztautījusī recesijas zemāko punktu. Varētu pat teikt, ka globālā ekonomika atradās uz pacēluma viļņa – praktiski visās galvenajās pasaules ekonomikās bija pietiekami veselīgs makro pulss, mazinājās budžetu konsolidāciju negatīvā ietekme. Cenu virzību augšup papildināja ASV Federālo Rezervju Sistēmas (FRS) septembra lēmums uz nenoteiktu laiku atlikt stimulu ierobežošanu. Atlikšanas ilgums beigās gan izrādījās samērā īss – FRS monetārās veicināšanas pasākumu mazināšanu nolēma uzsākt jau decembrī, tomēr tas tendences sniegumos būtiski neizmainīja.

2013. gads noslēdzās ar dramatiskām atdeves atšķirībām svarīgākajās finanšu aktīvu klasēs. Akcijās vienīgie izteiktie kāpēji bija lielo Rietumvalstu tirgi, ko veicināja negaidīti noturīga ASV izaugsme, Eiropas ekonomikas rāpšanās ārā no krīzes bedres un pasaules vadošo centrālo banku bilanču audzēšana. To pašu gan nevar teikt par attīstības valstu akcijām. Tās piedzīvoja cenu kritumus, kas saistāms ar bažām par vājajām resursu cenām un to ietekmi uz no tām atkarīgo valstu ekonomikām. Fiksēta ienesīguma segmenti lielāko daļu gada pavadīja zem etalona likmju spiediena, kā rezultātā salīdzinoši kvalitatīvāki vērtspapīri uzrādīja salīdzinoši vājākus rezultātus. Jau minēto bažu dēļ attīstības valstīs nelāgi izcēlās arī fiksēta ienākuma segmentā.

Fonda ieguldījumu struktūrā Pārvaldītājs veicis sekojošas izmaiņas. Par 15.32 procenta punktiem (pp) palielināts akciju fondos ieguldīto līdzekļu īpatsvars, sasniedzot 55.97% no Fonda neto aktīvu vērtības. Obligāciju fondu daļa Fondā samazināta par 16.35pp līdz 29.46%. Pārskata perioda beigās brīvo naudas līdzekļu daudzums veido 14.70% no Fonda neto aktīviem. Pārskata periodā Pārvaldītājs Fondā saglabājis atvērtu pozīciju ASV dolāros. 2013. gada beigās tā veido 18.19% no Fonda. Visi Fondā esošie fondi ir reģistrēti kādā no Eiropas Savienības dalībvalstīm. Lielākā daļa līdzekļu (42.64%) ieguldīti Luksemburgā reģistrētos fondos. Fondā figurē arī Latvijā, Īrijā un Vācijā reģistrēti ieguldījumu fondi.

Pārskata periodā no Fonda aktīviem tika segtas pārvaldīšanas izmaksas 16,274 eiro apmērā jeb 1.43% no neto aktīvu vidējās vērtības, kas nepārsniedz Fonda prospektā noteiktos 3.60% maksimālos apmērus.

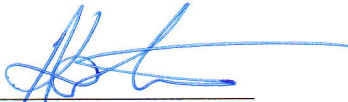
Fonda Pārvaldītājs arī turpmāk rūpīgi sekos līdzi notikumu attīstībai pasaules finanšu tirgos. Fonda struktūra tiks pielāgota atbilstoši esošās un sagaidāmās situācijas novērtējumam, galvenokārt veicot izmaiņas akciju fondu ieguldījumu īpatsvarā.



 Uldis Ļopenieks
 Valdes priekšsēdētājs



 Zigurds Vaikulis
 Investīciju komitejas loceklis



 Andris Kotāns
 Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,
 2014. gada 25. aprīlī

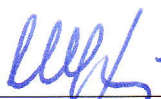
AIF "Citadele Balanced Strategy Fund - EUR"
2013. gada pārskats
Paziņojums par ieguldījumu sabiedrības valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda "Citadele Balanced Strategy Fund - EUR" (turpmāk tekstā – Fonds) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 22. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli 2013. un 2012. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par attiecīgiem pārskata periodiem.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā 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 Balanced Strategy Fund - EUR" 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 noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.



Uldis Upenieks
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2014. gada 25. aprīlī

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

par laika periodu: no 2013. gada 01. janvāra līdz 2013. gada 31. decembrim

Atvērtā ieguldījumu fonda "Citadele Strategic Allocation Funds"
apakšfonda "Citadele Balanced Strategy Fund - EUR"
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 2007. gada 06. augustā, AS "Citadele banka" (turpmāk tekstā – Turētājbanka) pilda turētājbankas funkcijas IPAS "Citadele Asset Management" (turpmāk tekstā – Sabiedrība) dibinātajam atvērtā ieguldījumu fonda "Citadele Strategic Allocation Funds" apakšfondam "Citadele Balanced Strategy Fund - EUR" (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 01. janvāra 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.

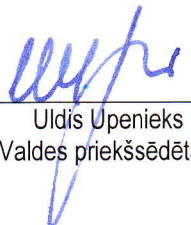
Atskaites periodā Sabiedrības darbībā ar Fonda mantu netika novērotas kļūdas vai nelikumības.


Guntis Beļavskis
Valdes priekšsēdētājs, p.p.

AIF "Citadele Balanced Strategy Fund - EUR"
2013. gada pārskats
Pārskats par finanšu stāvokli
(Ls)

| Piezīme | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|------------------|----------------|----------------|
| Aktīvi | | |
| 3 | 106,195 | 61,467 |
| 4 | 616,933 | 813,398 |
| | 723,128 | 874,865 |
| Saistības | | |
| 5 | (950) | (979) |
| | (950) | (979) |
| | 722,178 | 873,886 |

Pielikumi no 11. lpp līdz 22. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



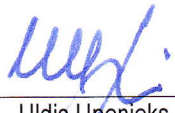
 Uldis Upenieks
 Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2014. gada 25. aprīlī

AIF "Citadele Balanced Strategy Fund - EUR"
2013. gada pārskats
Visaptverošais ienākumu pārskats
(Ls)

| Piezīme | 2013 | 2012 | |
|---------------------------------------|---|-----------------|-----------------|
| Ienākumi | | | |
| 6 | Procentu ienākumi | 689 | 1,697 |
| | Dividenžu ienākumi | - | 561 |
| | Kopā ienākumi | 689 | 2,258 |
| Izdevumi | | | |
| | Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai | (9,142) | (8,661) |
| | Atlīdzība turētājbankai | (1,459) | (1,378) |
| | Pārējie fonda pārvaldes izdevumi | (805) | (644) |
| | Kopā izdevumi | (11,406) | (10,683) |
| Ieguldījumu vērtības pieaugums | | | |
| 7 | Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums | (6,237) | 5,566 |
| 8 | Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums | 32,941 | 81,860 |
| | Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums | 26,704 | 87,426 |
| | Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas zaudējumi | (5,082) | (3,980) |
| | Visaptverošie ienākumi | 10,905 | 75,021 |

Pielikumi no 11. lpp līdz 22. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



 Uldis Upenieks
 Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2014. gada 25. aprīlī

AIF "Citadele Balanced Strategy Fund - EUR"


2013. gada pārskats

Neto aktīvu kustības pārskats

(Ls)

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Neto aktīvi pārskata perioda sākumā | 873 886 | 671,365 |
| Visaptverošie ienākumi | 10 905 | 75,021 |
| Darījumi ar ieguldījumu apliecībām | | |
| <i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i> | 288 878 | 190,209 |
| <i>Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i> | <u>(451 491)</u> | <u>(62,709)</u> |
| Neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām | <u>(162 613)</u> | 127,500 |
| Neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums pārskata periodā | <u>(151 708)</u> | 202,521 |
| Neto aktīvi pārskata perioda beigās | <u>722 178</u> | <u>873,886</u> |
| Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā | <u>133 188</u> | 112,847 |
| Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās | <u>108 498</u> | 133,188 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā | <u>6.56</u> | 5.95 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās | <u>6.66</u> | <u>6.56</u> |

Pielikumi no 11. lpp līdz 22. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



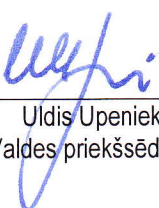
Uldis Upenieks
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2014. gada 25. aprīlī

AIF "Citadele Balanced Strategy Fund - EUR"
2013. gada pārskats
Naudas plūsmu pārskats
(Ls)

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|------------------|------------------|
| Procentu ienākumi | 689 | 1,697 |
| Dividenžu ienākumi | - | 561 |
| leguldījumu pārvaldīšanas izdevumi | (11,436) | (10,489) |
| Finanšu ieguldījumu iegāde | (373,417) | (347,640) |
| Finanšu ieguldījumu pārdošana / dzēšana | 592,715 | 62,464 |
| Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts | (17) | (121) |
| Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) saimnieciskās darbības rezultātā | 208 534 | (293,528) |
| ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas | 288,878 | 190,209 |
| leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi | (451,491) | (62,709) |
| Naudas līdzekļu (samazinājums) / pieaugums finansēšanas darbības rezultātā | (162,613) | 127,500 |
| Naudas līdzekļu pieaugums / (samazinājums) | 45,921 | (166,028) |
| Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā | 61,467 | 224,404 |
| Naudas līdzekļu ārvalstu valūtās pārvērtēšanas rezultāts | (1,193) | 3,091 |
| Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās | 106,195 | 61,467 |

Pielikumi no 11. lpp līdz 22. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



 Uldis Upenieks
 Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2014. gada 25. aprīlī

AIF "Citadele Balanced Strategy Fund - EUR"
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

1. Vispārējā informācija

| | |
|--|--|
| Fonda nosaukums: | "Citadele Strategic Allocation Funds" |
| Fonda veids: | Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem |
| Fonda darbības joma: | Investīciju veikšana galvenokārt Latvijā, citās Eiropas Savienības dalībvalstīs un OECD dalībvalstīs reģistrētu atvērto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās (daļās) un tiem pielīdzināmos vērtspapīros. |
| Apakšfonda nosaukums: | Citadele Balanced Strategy Fund - EUR |
| Apakšfonda darbības joma: | Normālos tirgus apstākļos no 30% līdz 70 % no Apakšfonda aktīviem tieši vai netieši tiks ieguldīti kapitāla vērtspapīros vai tiem pielīdzināmos vērtspapīros, pārējie aktīvi tieši vai netieši galvenokārt tiks ieguldīti parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos. |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums: | "Citadele Asset Management" IPAS Republikas laukums 2a, Rīga LV-1010, Latvija |

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

AIF "Citadele Balanced Strategy Fund - EUR" finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS), kā nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (turpmāk tekstā - FKTK) noteikumi par "Ieguldījumu fondu gada pārskatu sagatavošanu".

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējo izmaksu principu, izņemot tirdzniecības nolūkā turētus finanšu instrumentus, kas uzskaitīti patiesajā vērtībā.

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība Lats (LVL). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2013. gada 1. janvāra 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 atzītus ieņēmumus un izdevumus.

Ienākumu un izdevumu uzskaitē

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 cenai pēc emitenta paziņojuma par dividenžu izmaksu.

Atbildību 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, 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 "Citatele Balanced Strategy Fund - EUR"
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

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 pārskata par finanšu stāvokli 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> | <u>31.12.2012.</u> |
|---------------|--------------------|--------------------|
| USD | 0.515 | 0.531 |

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

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti sastāv no tekošajiem Fonda kontu atlikumiem un citiem īstermiņa augsti likvidiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 90 dienām.

Finanšu instrumenti

Finanšu instrumenti tiek klasificēti sekojošās kategorijās: patiesajā vērtībā novērtētie ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos un aizdevumi un debitoru parādi. 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. Visi Fonda patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek klasificēti kā tirdzniecībai turētie finanšu aktīvi.

SFPS nosaka vērtēšanas tehniku hierarhiju, pamatojoties uz to, vai vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti novērojami tirgus dati, vai arī tirgus dati nav novērojami. Sabiedrība klasificē visus finanšu aktīvus šajā vērtēšanas tehnikas hierarhijas 1. līmeņa kategorijā. Vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekorrigētas). Šis līmenis iekļauj biržā kotētās akcijas un parāda vērtspapīrus, kā arī citus biržā tirgotos finanšu instrumentus.

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.

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 nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums).

Vērtspapīru pārvērtēšana notiek izmantojot *Bloomberg* un NASDAQ OMX Riga pieejamo finanšu informāciju par šo vērtspapīru tirgus pieprasījuma (*bid*) cenām. Vērtspapīru iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti norēķinu dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc FIFO (*first in, first out*) metodes.

AIF "Citatele Balanced Strategy Fund - EUR"
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums)

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 neaplicina 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 koriģēta, 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 kredīriskam, ko pārvalda Fonds, balstoties uz neto pakļautību vai nu tirgus vai kredīriskam, tiek novērtēti, ņemot vērā cenu, kas tiktu maksāta, lai pārdotu neto garo pozīciju (vai maksāta, lai nodotu neto īso pozīciju) atsevišķiem riskiem. Šis 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 ir 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 apliecību 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 mēneša 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.

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

Fonds ir konsekventi piemērojis piezīmē izklāstītās grāmatvedības politikas visiem šajos finanšu pārskatos uzrādītajiem pārskata periodiem, izņemot turpmāk aprakstītās izmaiņas.

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 citos SFPS, ieskaitot 7. SFPS, ietvertās prasības attiecībā uz informācijas uzrādīšanu par patiesās vērtības novērtēšanu.

Saskaņā ar 13. SFPS pārejas noteikumiem Fonds ir piemērojis jaunās patiesās vērtības novērtēšanas vadlīnijas prospektīvi un jaunajai uzrādītajai informācijai nav sniegusi salīdzinošo informāciju. Neskatoties uz iepriekš minēto, šo izmaiņu ietekme uz Fondu aktīvu un saistību novērtējumu nav būtiska.

AIF "Citadele Balanced Strategy Fund - EUR"
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums)

(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).

3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

| | 31.12.2013. | 31.12.2012. | % no Fonda neto aktīviem 31.12.2013. |
|---|----------------|---------------|--|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Citadele banka" | 106,195 | 61,467 | 14.70% |
| Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 106,195 | 61,467 | 14.70% |

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

4. Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri

| | 31.12.2013. | 31.12.2012. | % no Fonda neto aktīviem 31.12.2013. |
|---|----------------|----------------|--|
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri | 616,933 | 813,398 | 85.42% |
| OECD reģiona valstīs reģistrēti ieguldījumu fondi | 464,246 | 697,166 | 64.28% |
| Latvijā reģistrēti ieguldījumu fondi | 152,687 | 63,533 | 21.14% |
| Citās ne-OECD reģiona valstīs reģistrēti ieguldījumu fondi | - | 52,699 | 0.00% |
| Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri | 616,933 | 813,398 | 85.42% |

Visas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri tiek klasificētas kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri.

AIF "Citatele Balanced Strategy Fund - EUR"
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

4. Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri (turpinājums)

Visas Fondam piederošās fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri ir tirgoti regulētos tirgos, izņemot vērtspapīrus ar vērtību 343,057 LVL (2012. gada 31. decembrī – 491,717LVL).

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

| Finanšu instrumenta nosaukums | ISIN kods | Ieguldījumu valūta | Daudzums | Iegādes vērtība | Uzskaites vērtība 31.12.2013. | % no Fonda neto aktīviem 31.12.2013. |
|--|--------------|--------------------|----------|-----------------|-------------------------------|--------------------------------------|
| Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti | | | | 216,483 | 253,800 | 35.14% |
| Latvijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | | | | 150,015 | 152,687 | 21.14% |
| CITADELE BALTIC SEA EQUITY FUND | LV0000400794 | EUR | 1,982 | 58,352 | 58,956 | 8.16% |
| CITADELE GLOBAL EMERGING MARKETS BOND FUND | LV0000400828 | EUR | 7,864 | 55,272 | 55,493 | 7.68% |
| CITADELE EASTERN EUROPEAN BOND FUND - EUR | LV0000400174 | EUR | 3,284 | 36,391 | 38,238 | 5.30% |
| Vācijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | | | | 34,377 | 62,980 | 8.72% |
| DWS DEUTSCHLAND | DE0008490962 | EUR | 554 | 34,377 | 62,980 | 8.72% |
| Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | | | | 32,091 | 38,133 | 5.28% |
| BLUEBAY INVESTMENT GRADE BOND FUND | LU0217402501 | EUR | 342 | 32,091 | 38,133 | 5.28% |
| Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti | | | | 343,057 | 363,133 | 50.28% |
| Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | | | | 252,559 | 269,741 | 37.35% |
| MORGAN STANLEY GLOBAL INFRASTRUCTURE FUND | LU0384383872 | USD | 2,437 | 50,797 | 57,921 | 8.02% |
| MORGAN STANLEY GLOBAL BRANDS FUND | LU0360482987 | USD | 2,720 | 52,911 | 57,685 | 7.99% |
| BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EUROPEAN FOCUS FUND | LU0368266812 | EUR | 3,940 | 55,288 | 57,430 | 7.95% |
| VONTOBEL EMERGING MARKETS EQUITY FUND | LU0218912235 | EUR | 416 | 53,556 | 52,936 | 7.33% |
| TEMPLETON GLOBAL BOND FUND | LU0316492775 | EUR | 3,642 | 40,007 | 43,769 | 6.06% |
| Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | | | | 90,498 | 93,392 | 12.93% |
| GLG EUROPEAN EQUITY ALTERNATIVE | IE00B5429P46 | EUR | 690 | 52,742 | 56,286 | 7.79% |
| PIMCO TOTAL RETURN BOND FUND | IE0033989843 | EUR | 2,648 | 37,756 | 37,106 | 5.14% |
| Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | | | | 559,540 | 616,933 | 85.42% |

AIF "Citadele Balanced Strategy Fund - EUR"
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

4. Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri (turpinājums)

Tā kā Sabiedrībai nav pieejama pietiekami detalizēta informācija par ieguldījumu fondu aktīviem, ko investoru vārdā pārvalda finanšu institūcijas, šie aktīvi nav analizēti pēc to faktiskā emitenta.

Nākamā tabula atspoguļo Fonda vērtspapīru portfeļa sadalījumu atkarībā no ieguldījumu objektiem.

| | Uzskaites vērtība 31.12.2013. | Uzskaites vērtība 31.12.2012. | % no Fonda neto aktīviem 31.12.2013. |
|--------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Akciju fondi | 404,195 | 355,193 | 55.96% |
| Obligāciju fondi | 212,738 | 400,318 | 29.46% |
| Sabalansētie fondi | - | 57,887 | 0.00% |
| | 616,933 | 813,398 | 85.42% |

5. Uzkrātie izdevumi

| | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|---|-------------|-------------|
| Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām | 597 | 740 |
| Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām | 98 | 118 |
| Uzkrātie izdevumi profesionālajiem pakalpojumiem | 255 | 121 |
| Kopā uzkrātie izdevumi | 950 | 979 |

6. Procentu ienākumi

| | 2013 | 2012 |
|---|------------|--------------|
| No prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 689 | 1,697 |
| Kopā procentu ienākumi | 689 | 1,697 |

7. Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|--------------|
| Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas | 595,656 | 62,464 |
| Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība | (577,571) | (59,831) |
| Pārdoto ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos | (24,322) | 2,933 |
| Kopā realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums | (6,237) | 5,566 |

8. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

| | 2013 | 2012 |
|---|---------------|---------------|
| No ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām un tām pielīdzināmajiem vērtspapīriem | 32,941 | 81,860 |
| Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums | 32,941 | 81,860 |

AIF "Citadele Balanced Strategy Fund - EUR"
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

9. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

| | 31.12.2012. | Palielinājums pārskata perioda laikā | Samazinājums pārskata perioda laikā | Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts | Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts | 31.12.2013. |
|---|----------------|--|---|---|--|----------------|
| Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu ieguldījumi | | | | | | |
| ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri | 813,398 | 373,417 | (592,715) | (3,871) | 26,704 | 616,933 |
| Kopā ieguldījumi | 813,398 | 373,417 | (592,715) | (3,871) | 26,704 | 616,933 |

10. Ieķīlātie aktīvi

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

11. Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vadība uzskata, ka finanšu aktīvu un saistību bilances vērtības atbilst to patiesajām vērtībām. Patiesā vērtība tiek noteikta atbilstoši tirgus kotācijas metodei, izmantojot biržas un brokeru publicēto informāciju.

12. 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.

Riska pārvaldīšanas struktūra

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

Investīciju 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 termiņu, ģeogrāfiskā izvietojuma un valūtu veidu ieguldījumu sadalījumu, izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Pārvaldītājs stingri ievēro Fonda prospektā, Fonda pārvaldes nolikumā un Latvijas Republikas normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

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.

AIF "Citatele Balanced Strategy Fund - EUR"
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

12. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

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.

Fondu atlases procesā Fonda pārvaldītājs, pamatojoties uz izstrādātajām prognozēm par fiksēta ienākuma instrumentu tirgus attīstību, orientējas uz Fonda durāciju, kā galveno procenta likmju riska rādītāju. Precīzi aprēķināt Fonda durāciju nav iespējams, jo informāciju par tā sastāvdaļām npublicē vienlaicīgi (nobīde ir 3 un vairāk mēneši).

Cenu izmaiņu risks

Kapitāla vērtspapīriem (akcijām) cenu izmaiņas ir atkarīgas no diviem lielumiem – no attiecīgās valsts akciju indeksu izmaiņām (Latvijā, piemēram, tās ir uzņēmumu akciju indeksa – RIGSE – izmaiņas), un no konkrētā emitenta finansiāla stāvokļa (spējas pelnīt perspektīvā), kas savukārt ietekmē svārstības starp pieprasījuma un piedāvājuma līdzsvaru. Pirmais no lielumiem tiek arī nereti saukts par sistemātisko risku; otrais – par specifisko risku.

Sistemātisko risku pārvalda balstoties uz prognozēm par kopējo ekonomikas attīstību konkrētajā ģeogrāfiskajā reģionā un ekonomikas potenciālo attīstību nozarē. Specifisko risku pārvalda detalizēti pētot emitenta finansiālo stāvokli un pelnītspēju, kā arī citus faktorus, kas ietekmē vērtspapīra cenu, galvenokārt pamatojoties uz emitenta publiskotiem pārskatiem, informāciju masu mēdijos utt. Šeit uzmanība tiek pievērsta gan vērtspapīru cenu svārstīgumam (deviācijām), gan to korelācijām. Tā rezultātā ir iespējams aprēķināt cenu kopējo risku portfeli esošajiem vērtspapīriem, ņemot vērā to vēsturisko ienesīgumu.

Fondu atlases procesā Fonda pārvaldītājs, pamatojoties uz izstrādātām prognozēm par atsevišķo reģionu un nozaru attīstību, izvēlas vispiemērotākos fondus, kas atbilst Fonda stratēģijai. Precīzi aprēķināt Fonda jutīgumu pret izmaiņām atsevišķos tirgus indeksos nav iespējams, jo informāciju par to sastāvdaļām npublicē vienlaicīgi (nobīde ir 3 un vairāk mēneši).

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2013. gada 31. decembrī, pamatojoties uz fondu reģistrācijas valstīm.

| | Latvija | OECD reģiona valstis | Citas ne-OECD reģiona valstis | Kopā |
|--|----------------|-------------------------|----------------------------------|----------------|
| Aktīvi | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 106,195 | - | - | 106,195 |
| Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi | | | | |
| leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri | 152,687 | 464,246 | - | 616,933 |
| Kopā aktīvi | 258,882 | 464,246 | - | 723,128 |
| | Latvija | OECD reģiona valstis | Citas ne-OECD reģiona valstis | Kopā |
| Saistības | | | | |
| Uzkrātie izdevumi | (950) | - | - | (950) |
| Kopā saistības | (950) | - | - | (950) |
| Neto aktīvi | 257,932 | 464,246 | - | 722,178 |

AIF "Citatele Balanced Strategy Fund - EUR"
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

12. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2012. gada 31. decembrī, pamatojoties uz fondu reģistrācijas valstīm.

| | Latvija | OECD reģiona valstis | Citas ne-OECD reģiona valstis | Kopā |
|--|----------------|-------------------------|----------------------------------|----------------|
| Aktīvi | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 61,467 | - | - | 61,467 |
| Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri | 63,533 | 697,166 | 52,699 | 813,398 |
| Kopā aktīvi | 125,000 | 697,166 | 52,699 | 874,865 |
| | Latvija | OECD reģiona valstis | Citas ne-OECD reģiona valstis | Kopā |
| Saistības | | | | |
| Uzkrātie izdevumi | (979) | - | - | (979) |
| Kopā saistības | (979) | - | - | (979) |
| Neto aktīvi | 124,021 | 697,166 | 52,699 | 873,886 |

Valūtas kursu risks

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2013. gada 31. decembrī, pamatojoties uz fondu pamatvalūtām.

| | EUR | USD | LVL | Kopā |
|--|----------------|----------------|--------------|----------------|
| Aktīvi | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 90,423 | 15,772 | - | 106,195 |
| Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri | 501,327 | 115,606 | - | 616,933 |
| Kopā aktīvi | 591,750 | 131,378 | - | 723,128 |
| Saistības | | | | |
| Uzkrātie izdevumi | (695) | - | (255) | (950) |
| Kopā saistības | (695) | - | (255) | (950) |
| Neto aktīvi | 591,055 | 131,378 | (255) | 722,178 |
| <i>Neto garā / (īsā) pozīcija</i> | 81.84% | 18.19% | -0.04% | 100.00% |

AIF "Citatele Balanced Strategy Fund - EUR"
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

12. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2012. gada 31. decembrī, pamatojoties uz fondu pamatvalūtām.

| | EUR | USD | LVL | Kopā |
|--|----------------|----------------|--------------|----------------|
| Aktīvi | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 60,732 | 735 | - | 61,467 |
| Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri | 696,056 | 117,342 | - | 813,398 |
| Kopā aktīvi | 756,788 | 118,077 | | 874,865 |
| Saistības | | | | |
| Uzkrātie izdevumi | (858) | - | (121) | (979) |
| Kopā saistības | (858) | - | (121) | (979) |
| Neto aktīvi | 755,930 | 118,077 | (121) | 873,886 |
| <i>Neto garā / (īsā) pozīcija</i> | 86.50% | 13.51% | (0.01)% | 100.00% |

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

| Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2013.gads) | | | |
|--|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| Valūta | Īpatsvars fondā (% no aktīviem) | Valūtas kursa izmaiņa pret EUR | Ietekme uz fonda vērtību |
| EUR | 81.94% | 0.00% | 0.00% |
| USD | 18.06% | 7.38% | 1.33% |
| Kopā | 100.00% | | 1.33% |

| Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2012.gads) | | | |
|--|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| Valūta | Īpatsvars fondā (% no aktīviem) | Valūtas kursa izmaiņa pret EUR | Ietekme uz fonda vērtību |
| EUR | 86.50% | 0.00% | 0.00% |
| USD | 13.51% | 8.27% | 1.12% |
| LVL | -0.01% | 1.24% | 0.00% |
| Kopā | 100.00% | | 1.12% |

Kreditrisks

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 kredītreitīngus, finansiālo stāvokli un informāciju masu medijos.

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

AIF "Citadele Balanced Strategy Fund - EUR"
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

12. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

Likviditātes risks

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

Likviditātes novērtēšanai aktīvu un saistību posteņu atlikumus uzrāda atbilstoši to atlikušajiem atmaksas, izpildes vai dzēšanas termiņiem.

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

| | Līdz 1 mēn. | No 1 līdz 6 mēn. | Bez termiņa | Kopā |
|---|----------------|------------------|----------------|----------------|
| Aktīvi | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 106,195 | - | - | 106,195 |
| Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspāri | - | - | 616,933 | 616,933 |
| Kopā aktīvi | 106,195 | - | 616,933 | 723,128 |
| Saistības | | | | |
| Uzkrātie izdevumi | (695) | (255) | - | (950) |
| Kopā saistības | (695) | (255) | - | (950) |
| Neto aktīvi | 105,500 | (255) | 616,933 | 722,178 |
| <i>Tirā pozīcija %</i> | 14.61% | (0.04)% | 85.43% | 100.00% |

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūru 2012. gada 31.decembrī.

| | Līdz 1 mēn. | No 1 līdz 6 mēn. | Bez termiņa | Kopā |
|---|---------------|------------------|----------------|----------------|
| Aktīvi | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 61,467 | - | - | 61,467 |
| Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspāri | - | - | 813,398 | 813,398 |
| Kopā aktīvi | 61,467 | - | 813,398 | 874,865 |
| Saistības | | | | |
| Uzkrātie izdevumi | (858) | (121) | - | (979) |
| Kopā saistības | (858) | (121) | - | (979) |
| Neto aktīvi | 60,609 | (121) | 813,398 | 873,886 |
| <i>Tirā pozīcija %</i> | 6.93% | (0.01)% | 93.08% | 100.00% |

AIF "Citadele Balanced Strategy Fund - EUR"
2013. gada pārskats
Pielikumi
(Ls)

13. Informācija par fonda ieguldījumu apliecību turētājiem

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

| | 31.12.2013. | 31.12.2012. | % no kopējā skaita uz 31.12.2013. |
|---|----------------|----------------|---|
| Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības | 200 | 200 | 0.18% |
| Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības | 108,298 | 132,988 | 99.82% |
| Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās | 108,498 | 133,188 | 100.00% |

14. Darījumi ar saistītajām personām

Lielākā daļa no Fonda ieguldījumiem tiek iegādāti ar turētājbankas starpniecību. Turētājbanka saņem atlīdzību, kas norādīta visaptverošajā ienākumu pārskatā (sk. arī 5. piezīmi), kā arī AS "Citadele banka" ir izvietoti Fonda naudas līdzekļi (sk. 3. piezīmi).

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai ir uzrādīta visaptverošajā ienākumu pārskatā (sk. arī 5. piezīmi).

Pārskata periodā Fondam bija ieguldījumi ieguldījumu fondos, kurus pārvalda saistītā ieguldījumu pārvaldes sabiedrība 152,687 LVL (2012. gada 31. decembrī – 116,232 LVL).

Pārskata periodā un 2012. gada periodā saistītās personas neveica darījumus ar ieguldījumu fondu 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 2012. gada 31. decembrī.

15. Ieguldījumu fonda darbības rādītāju dinamika

| | 31.12.2013. | 31.12.2012. | 31.12.2011. |
|---------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Fonda neto aktīvi (LVL) | 722,178 | 873,886 | 671,365 |
| Fonda daļu skaits | 108,498 | 133,188 | 112,847 |
| Fonda daļu vērtība | 6.66 | 6.56 | 5.95 |
| Fonda ienesīgums** | 1.52% | 10.22% | (9.85)% |
| Fonda neto aktīvi (EUR)* | 1,026,175 | 1,243,674 | 954,957 |
| Fonda daļu skaits | 108,498 | 133,188 | 112,847 |
| Fonda daļu vērtība | 9.46 | 9.34 | 8.46 |
| Fonda ienesīgums** | 1.28% | 10.37% | (9.71)% |

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

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

16. 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.

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda "CITADELE STRATEGIC ALLOCATION FUNDS" apakšfonda "Citadele Balanced Strategy Fund - EUR" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pievienoto Atvērtā ieguldījumu fonda "CITADELE STRATEGIC ALLOCATION FUNDS" apakšfonda "Citadele Balanced Strategy Fund – EUR" (turpmāk „Fonds”), kuru pārvalda Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Citadele Asset Management" (turpmāk „Pārvaldītājs”) finanšu pārskatu no 7. līdz 22. lapai revīziju. Finanšu pārskati ietver pārskatu par finanšu stāvokli, visaptverošo ienākumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2013. gada 31. decembrī, 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 STRATEGIC ALLOCATION FUNDS" apakšfonda "Citadele Balanced Strategy Fund – EUR" finanšu stāvokli 2013. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām pārskata gadā, kas noslēdzās 2013. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Citi apstākļi

Atbilstošā iepriekšējā perioda salīdzinošā informācija ir balstīta uz Fonda pārskatiem par periodu, kas noslēdzās 2012. gada 31. decembrī, un kuru revīziju veica citi revidenti, kas 2013. gada 26. aprīlī par šiem finanšu pārskatiem izsniedza atzinumu bez iebildēm.

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



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



Inga Lipšane
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 112