

Atvērtais ieguldījumu fonds

“LKB Sabalansētais fonds”

**Pārskats par periodu
no 2010. gada 1. janvāra līdz 2010. gada 30.jūnijam**

SATURS

| | |
|--|--------------|
| Informācija par Fondu | 3 |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums | 4 - 5 |
| Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību | 6 |
| Finanšu pārskati: | |
| Aktīvu un saistību pārskats | 7 |
| Ienākumu un izdevumu pārskats | 8 |
| Neto aktīvu kustības pārskats | 9 |
| Naudas plūsmas pārskats | 10 |
| Finanšu pārskatu pielikumi | 11-27 |

INFORMĀCIJA PAR FONDU

| | |
|--|---|
| leguldījumu fonda nosaukums | Atvērtais ieguldījumu fonds "LKB Obligāciju Fonds" |
| Fonda reģistrācijas datums un Nr. | 10.11.2006 Nr. 06.03.05.211/24 |
| leguldījumu pārvaldes sabiedrība | AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "LKB KRĀJFONDI"" |
| Licences | Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai Nr. 06.03.07.211/149 izsniegta 2002. gada 15. novembrī, pārreģistrēta FKTK 2008. gada 21. novembrī ar Nr. 06.03.07.211/261 |
| Reģistrācijas numurs komercreģistrā | 40003605043 |
| Juridiskā adrese | J.Daliņa iela 15, Rīga, LV 1013 Latvija |
| Biroja adrese | J. Daliņa iela 15 ,Rīga, LV 1013 Latvija |
| Turētājbanka un ieguldījumu apliecību izplatītājs | AS "Latvijas Krājbanka" |
| Reģistrācijas numurs komercreģistrā | 40003098527 |
| Adrese | J.Daliņa iela 15 Rīga, LV 1013 Latvija |
| Pārskata periods | 2010.gada 1.janvāris - 2010. gada 30.jūnijs |
| Iepriekšējais pārskata gads | 2009.gada 1.janvāris - 2009. gada 31.decembris |
| Salīdzinošais periods peļņas/zaudējumu rezultātam | 2009.gada 1.janvāris - 2009. gada 30.jūnijs |

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS

Atvērtā ieguldījumu fonda „LKB SABALANSĒTAIS FONDS” (tālāk tekstā – Fonds) līdzekļu pārvaldītājs ir AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „LKB KRĀJFONDI””, kuras adrese ir J.Daliņa iela 15, Rīga, LV 1013, Latvija. AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „LKB KRĀJFONDI”” dibināta 2002.gada 2.oktobrī. 2008.gada novembrī tika mainīts sabiedrības nosaukums, nomainot AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „ASTRA KRĀJFONDI””, lai nosaukums identificētos ar konsolidācijas grupas nosaukumu. Vienotais reģistrācijas numurs komercreģistrā 40003605043. Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai Nr. 06.03.07.211/149 izsniegta 2002. gada 15. novembrī, pārreģistrēta Finanšu un kapitāla tirgus komisijā (FKTK) 2008. gada 21. novembrī ar Nr. 06.03.02.09.211/261.

AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „LKB KRĀJFONDI”” valdes locekļi pārskata periodā ir Aleksandrs Makijenko (Valdes priekšsēdētājs), Tarass Buka (Valdes priekšsēdētāja vietnieks). Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde tieši nepiedalās ieguldījumu fonda līdzekļu pārvaldē. Attiecībā uz ieguldījumu fondu valde tieši veic šādas darbības: apstiprina ieguldījumu fonda pārskatus, apliecina prospektā ietvertās informācijas patiesumu un ieceļ ieguldījumu fonda līdzekļu pārvaldnieku.

Fonda pārvaldnieks (tālāk tekstā – Pārvaldnieks) ir Aleksandrs Makijenko. Pārvaldnieks ir persona, kas veic darījumus ar Fonda līdzekļiem. Pārvaldniekam ir jāievēro Fonda ieguldījumu politika un ieguldījumu ierobežojumi. Veicot ieguldījumus, Pārvaldniekam ir pienākums iegūt pietiekamu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzraudzīt to ieguldījumu objektu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos finanšu instrumentos tiks vai ir tikuši ieguldīti Fonda līdzekļi. Pārvaldniekam ir tiesības brīvi rīkoties ar Fonda līdzekļiem tiktāl, cik tiek ievērotas “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums” un Fondu prospektā noteiktās prasības.

Ieguldījumu politika un tās izmaiņas

Fonds ir sabalansētais fonds, kas veic ģeogrāfiski diversificētus ieguldījumus valstu, pašvaldību, valsts aģentūru, starptautisko finanšu institūciju, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros, kā arī emitentu kapitāla vērtspapīros. Tādējādi Fonds nodrošina ieguldītājiem, galvenokārt Latvijas rezidentiem, pieeju starptautiskajiem vērtspapīru tirgiem ar plašām diversifikācijas iespējām. Fonda aktīvi ir diversificēti starp ieguldījumiem dažādās valūtās, valstīm un emitentiem, samazinot tā aktīvu vērtības svārstības. Fonda ieguldījumu politika dod iespēju ieguldītājiem pelnīt gan akciju tirgus izaugsmes laikā, gan uz pozitīvām tendencēm obligāciju tirgos.

Situācijas finanšu tirgos un atsevišķu ieguldījumu veidu ienesīguma novērtējums

Jau kopš 2009. gada pirmā pusgada ir vērojamas straujas pārmaiņas investoru noskaņojumos, kas krasi atšķirās no tām tendencēm, kas valdīja pasaules fondu tirgos kopš 2007. gada beigām. Pasaules finanšu sistēmas krīze kļuva par galveno iemeslu ilgstošam un dziļam kritumam akciju un obligāciju tirgos, tādēļ nepārsteidz fakts, ka pozitīvās ziņas par turpmāku notikumu attīstību ASV banku sektorā un pasaules lielākajās ekonomikās tika uztvertas kā fondu tirgus krituma beigu pazīme un uzsāka strauju ralliju akciju tirgos. Kaut arī ASV un Eiropas valstu ekonomikas sāka atgūties no smagas recesijas, atveseļošanās procesi ir diezgan nestabili. Patēriņa tirgus vēl joprojām ir ekonomikas vājais punkts. Turklāt saglabājas jautājums par to, kā ASV un Eiropas ekonomikas jutīsies bez valdības stimulēšanas programmām un centrālo banku milzīgā atbalsta banku sektoram.

2010. gada sākumā fondu tirgu satricināja bažas par Grieķijas spēju tikt galā ar budžeta deficītu. Jautājums par palīdzības piešķiršanu Grieķijai izraisīja lielas pretrunas starp ES dalībvalstīm, kas samazināja uzticēšanos eiro. Turklāt sarežģīta situācija valsts finansēs ir vairākām Eirozonas valstīm - Portugālei, Spānijai, Īrijai un citām.

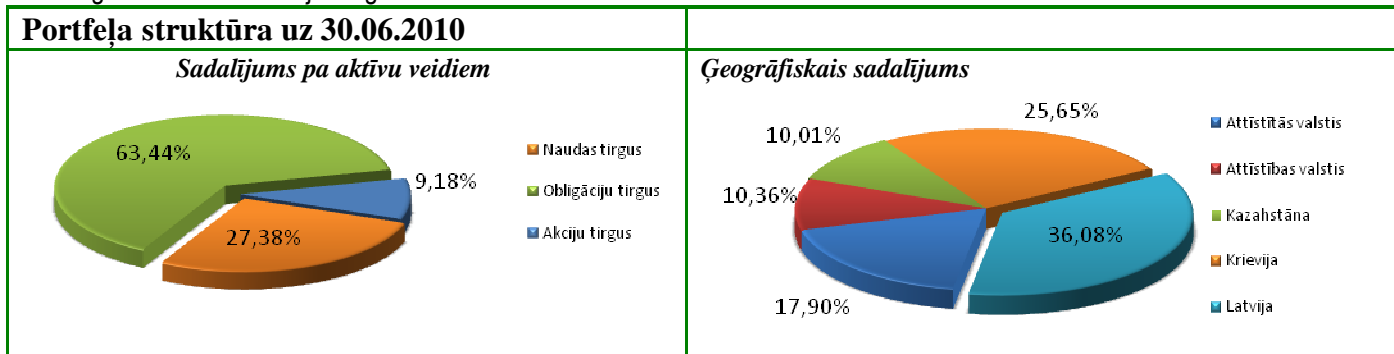
2010. gada sākuma notikumi pierādīja, ka investoru optimisms par pasaules ekonomikas atgūšanos ir pārags, jo korporatīvo parādu krīzi nomainīja nacionālo parādu krīze, ko var uzskatīt par globālās finanšu krīzes otro fāzi. Nacionālo parādu krīze Eirozonā izraisīja pamatotas bažas par ekonomikas atveseļošanas procesa apdraudētību. Lai nodrošinātu Eirozonas finanšu stabilitāti ES valstis kopā ar Starptautisko Valūtas fondu un Eiropas Centrālo banku bija spiestas izveidot stabilitātes nodrošināšanas fondu 750 miljardu eiro apmērā.

Āzijas reģions pagaidām krīzi pārdzīvo diezgan mierīgi, kaut gan pēdējā laikā bieži izskan bažas par jauna burbuļa veidošanas iespējamību Ķīnā. Parādās pirmās bremzēšanās pazīmes Ķīnas reģionā, tā kā nepatīkamas ziņas varētu gaidīt arī no Āzijas, kas 2009.gadā bija faktiski vienīgais reģions pasaulē, kas attīstījās, kamēr visi pārējie cīnījās ar krīzes sekām. Kopumā situācija pārāk optimistiski neizskatās, tāpēc līdzekļu pārvaldītājs ļoti piesardzīgi raugās uz riskantajiem aktīviem. Uz finanšu instrumentu cenām lielu iespaidu atstāj investoru nosakņojums, un, situācijā, kad ir tik daudz neskaidrību un fundamentālu problēmu pasaules ekonomikā, fondu tirgus ir ļoti svārstīgs. Tāpēc pārvaldītājs šobrīd pieturās pie konservatīvas ieguldījumu politikas un dod priekšroku ieguldījumiem obligācijās.

leguldījumu stratēģija un ieguldījumu portfeļa struktūra

LKB Sabalansētais fonds iegulda savus līdzekļus akcijās, obligācijās un naudas tirgus instrumentos. Saskaņā ar fonda investīcijas politiku pārvaldnieks investē fonda līdzekļus dažādās valstīs un dažādos ekonomikas sektoros. Fonda pamatvalūta ir eiro, bet līdzekļi var tikt ieguldīti arī tādos finanšu instrumentos, kuru valūta atšķiras no fonda valūtas. Lai samazinātu valūtas risku, Fonda pārvaldnieks var izmantot atvasinātos līgumus. Rezultātā fonda līdzekļi tiek izvietoti ne tikai dažādos vērtspapīru veidos, dažādās valstīs, ekonomikas sektoros, bet arī dažādās valūtās. Tāds sabalansēts līdzekļu izvietojums palīdz samazināt ieguldījumu risku un palielināt prognozējamo ienesīgumu.

Pārskata perioda beigās Fonda līdzekļi bija izvietoti parāda vērtspapīros, kapitāla vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos. Pēc ģeogrāfiskā sadalījuma ievērojama fonda aktīvu daļa ir izvietota attīstības tirgos, kur ienesīgumu līmenis ir augstāks nekā attīstītajos tirgos.

**leguldījumu fonda galveno rādītāju raksturojums un izmaiņas**

2010.gada 30.jūnijā Fonda neto aktīvi Fonda pamatvalūtā bija 1,239,490 EUR (991,770 EUR¹) jeb 871,118 LVL (697,020 LVL) un Fonds bija emitējis 115,888 (100,462) ieguldījuma fonda apliecības. Fonda ienesīgums kopš darbības sākuma (2007. gada 26. janvāris) gada izteiksmē bija 1.98 %.

Pārvaldīšanas izdevumu novērtējums

No Fonda aktīviem pārskata perioda laikā tika segta atlīdzība Turētājbankai LVL 1,183 un leguldījumu pārvaldes sabiedrībai LVL 6,904 Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi pārskata periodā, ieskaitot izdevumus par plāna pārskatu revīziju, bija LVL 557.

Informācija par jebkādiem svarīgiem notikumiem kopš pārskata perioda beigām

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

Turpmākās leguldījumu fonda attīstības prognozes

Pārvaldnieks sagaida fonda apjoma palielināšanos nākamajā pusgadā. Tiek sagaidīts, ka tirgus tendences turpinās pozitīvi iespaidot fonda darbību. 2010. gada otrajā pusē Pārvaldnieks turpinās izmantot finanšu tirgus sagaidāmo nestabilitāti kā iespēju papildināt Fonda ieguldījumu portfeli ar kvalitatīvu emitentu obligācijām pie relatīvi zemiem cenu un augstiem ienesīguma līmeņiem. Sakarā ar nākamā pusgada laikā sagaidāmo nestabilitāti fondu tirgos pārvaldnieks vēl neplāno palielināt kapitāla vērtspapīru īpatsvaru fonda aktīvos.



Aleksandrs Makijenko
Fonda pārvaldnieks
IPS "LKB KRĀJFONDI" valdes priekšsēdētājs
Rīgā, 2010. gada 30.jūlijā



Tarass Buka
IPS "LKB KRĀJFONDI" valdes priekšsēdētāja
vietnieks

¹ Ziņojuma tekstā iekavās norādītie dati atbilst salīdzinošiem rādītājiem 2009. gada 31. decembrī

PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

Sabiedrības valdei ir pienākums saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām sagatavot finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo ieguldījumu fonda finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, kā arī pārskata perioda darbības rezultātus.

Sabiedrības valde atbild par atbilstošas uzskaites kārtošānu, par ieguldījumu fonda līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas rīcības novēršanu.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 7. Līdz 27. lapai iekļautie pusgada finanšu pārskati par periodu no 2010. gada 1.janvāra līdz 2010. gada 30.jūnijam, sagatavoti saskaņā ar konsekventi lietotiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un Latvijas likumdošanas prasībām, un ka valdes lēmumi un pieņēmumi, sagatavojot šos finanšu pārskatus, ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

Šo gada pārskatu no 3. līdz 27. lapai ir apstiprinājusi AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības "LKB KRĀJFONDI"" valde un valdes vārdā to parakstījuši:



Aleksandrs Makijenko
Fonda pārvaldnieks
IPS "LKB KRĀJFONDI" valdes priekšsēdētājs



Tarass Buka
IPS "LKB KRĀJFONDI" valdes priekšsēdētāja
vietnieks

Rīgā, 2010. gada 30.jūlijā

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS
2010. gada 30.jūnijā

| | Pielikumi | 30.06.2010 LVL | 31.12.2009 LVL |
|--|-----------|-------------------|-------------------|
| AKTĪVI | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 6 | 227,669 | 309,632 |
| Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 3 | 634,005 | 382,451 |
| <i>Parāda vērtspapīri uc. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i> | 3.2 | 485,167 | 298,088 |
| <i>Ieguldījumu fondu apliecības</i> | 3.3.1 | 68,679 | 65,516 |
| <i>Akcijas</i> | 3.2 | 80,159 | 18,847 |
| Pārējie aktīvi | 3.3.3 | 11,336 | 6,367 |
| KOPĀ AKTĪVI | | 873,010 | 698,450 |
| SAISTĪBAS | | | |
| Uzkrātie izdevumi | 7 | (1,892) | (1,430) |
| KOPĀ SAISTĪBAS | | (1,892) | (1,430) |
| NETO AKTĪVI | | 871,118 | 697,020 |

Pielikums no 11. līdz 27. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 7. līdz 27. lapai ir apstiprinājusi AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības "LKB KRĀJFONDI"" valde un valdes vārdā to parakstījuši:



Aleksandrs Makijenko
Fonda pārvaldnieks
IPS "LKB KRĀJFONDI" valdes priekšsēdētājs



Tarass Buka
IPS "LKB KRĀJFONDI" valdes priekšsēdētāja
vietnieks

Rīgā, 2010. gada 30.jūlijā

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

par periodu kas beidzas 2010.gada 30.jūnijā un 2009.gada 30.jūnijā

| | Pielikumi | 01.01.2010.- 30.06.2010 LVL | 01.01.2009.- 30.06.2009 LVL |
|---|-----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| PĀRSKATA PERIODA IENĀKUMI | | | |
| Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm | | 146 | 1,352 |
| Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem | | 13,218 | 15,255 |
| Dividendes | | 1,271 | - |
| KOPĀ IENĀKUMI | 8 | 14,635 | 16,607 |
| PĀRSKATA PERIODA IZDEVUMI | | | |
| Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai | | (6,904) | (4,628) |
| Atlīdzība Turētājbankai | | (1,183) | (793) |
| Pārējie fonda pārvaldes izdevumi | | (557) | (522) |
| KOPĀ IZDEVUMI | 9 | (8,644) | (5,943) |
| IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS | | | |
| Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums | 10 | 22,092 | 856 |
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums | 11 | 32,235 | 34,825 |
| IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS KOPĀ | | 54,327 | 35,681 |
| IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS | | 60,318 | 46,345 |

Pielikums no 11. līdz 27. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 7. līdz 27. lapai ir apstiprinājusi AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības "LKB KRĀJFONDI"" valde un valdes vārdā to parakstījuši:



Aleksandrs Makijenko
Fonda pārvaldnieks
IPS "LKB KRĀJFONDI" valdes priekšsēdētājs



Tarass Buka
IPS "LKB KRĀJFONDI" valdes priekšsēdētāja
vietnieks

Rīgā, 2010. gada 30.jūlijā

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

par periodu kas beidzas 2010.gada 30.jūnijā un 2009.gada 30.jūnijā

| | 01.01.2010.- 30.06.2010 LVL | 01.01.2009.- 30.06.2009 LVL |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| NETO AKTĪVI PĀRSKATA PERIODA SĀKUMĀ | 397,020 | 453,000 |
| ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums) | 60,318 | 46,345 |
| Darījumi ar ieguldījumu apliecībām | | |
| Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas | 146,040 | 105,743 |
| Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi | (32,260) | (7,435) |
| Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām | 113,780 | 98,308 |
| Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā (kopā) | 174,098 | 144,653 |
| NETO AKTĪVI PĀRSKATA PERIODA BEIGĀS | 871,118 | 597,653 |
| Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā | 100462.29 | 77 868.43 |
| Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās | 115888.28 | 94842.64 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā | 6.9381 | 5.8175 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās | 7.5169 | 6.3015 |

Pielikums no 11. līdz 27. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 7. līdz 27. lapai ir apstiprinājusi AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības "LKB KRĀJFONDI"" valde un valdes vārdā to parakstījuši:



Aleksandrs Makijenko
Fonda pārvaldnieks
IPS "LKB KRĀJFONDI" valdes priekšsēdētājs



Tarass Buka
IPS "LKB KRĀJFONDI" valdes priekšsēdētāja
vietnieks

Rīgā, 2010. gada 30.jūlijā

par periodu kas beidzas 2010.gada 30.jūnijā un 2009.gada 30.jūnijā

| | 01.01.2010.- 30.06.2010 LVL | 01.01.2009.- 30.06.2009 LVL |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| NAUDAS PLŪSMA NO PAMATDARBĪBAS | | |
| Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums) | 60,318 | 46,345 |
| Korekcijas: | | |
| Aprēķinātie procenti | (13,364) | (16,607) |
| Saņemamās dividendes | (1,271) | - |
| Naudas līdzekļu (samazinājums) pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un saistībās | 45,683 | 29,738 |
| Neto izmaiņas uzkrātajos izdevumos | 462 | (71) |
| Neto izmaiņas aizdevumos un debitoru parādos | - | 54,121 |
| Neto izmaiņas pārējos aktīvos | (4,969) | - |
| Neto izmaiņas finanšu aktīvos, kas klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | (249,184) | (153,154) |
| Bruto pamatdarbības naudas plūsma | (208,008) | (69,366) |
| Saņemtie procentu ienākumi | 10,994 | 13,617 |
| Saņemtās dividendes | 1,271 | - |
| Neto pamatdarbības naudas plūsma | (195,743) | (55,749) |
| NAUDAS PLŪSMA FINANSĒŠANAS DARBĪBAS REZULTĀTĀ | | |
| Saņemtie līdzekļi no ieguldījumu apliecību emisijas | 146,040 | 105,743 |
| Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi | (32,260) | (7,435) |
| Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā | 113,780 | 98,308 |
| Naudas līdzekļu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā | (81,963) | 42,559 |
| Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā | 309,632 | 52,653 |
| Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās | 227,669 | 95,212 |

Pielikums no 11. līdz 27. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šo finanšu pārskatu no 7. līdz 27. lapai ir apstiprinājusi AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības "LKB KRĀJFONDI"" valde un valdes vārdā to parakstījuši:



Aleksandrs Makijenko
Fonda pārvaldnieks
IPS "LKB KRĀJFONDI" valdes priekšsēdētājs



Tarass Buka
IPS "LKB KRĀJFONDI" valdes priekšsēdētāja
vietnieks

Rīgā, 2010. gada 30.jūlijā

FINANŠU PĀRSKATA PIELIKUMI

1. Grāmatvedības uzskaites principi

1.1. Pārskata sagatavošanas pamats

Fonda gada pārskats sagatavots saskaņā ar FKTK 2006.gada 19.maija noteikumiem Nr.99 „leguldījumu fondu gada pārskata sagatavošanas noteikumi”, FKTK 2006.gada 8.decembra noteikumiem Nr.207 „leguldījumu fondu pārskatu sagatavošanas noteikumi” un Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, 2010. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot Standartu grozījumus, kas stājās spēkā pārskata periodā minētās izmaiņas.

Finanšu pārskati ir sagatavoti, balstoties uz sākotnējo izmaksu uzskaites metodi, papildus pielietojot finanšu aktīvu novērtēšanu patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, un atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšanu patiesajā vērtībā.

Fondam nav aktīvu vai saistību, kas prasītu izmantot būtiskas aplēses un novērtējumus, kā rezultātā radītu palielinātu risku veikt būtiskus labojumus finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību uzskaites vērtībā.

1.2. Ieguldījumu fonda līdzekļu novērtēšanas vispārīgie principi

Nosakot Fonda līdzekļu vērtību tiek ievēroti sekojoši vispārīgie grāmatvedības principi:

- darbības turpināšanas princips - pieņemot, ka ieguldījumu plāns tiks pārvaldīts (darbosies) arī turpmāk;
- uzkrāšanas princips - darījumu un citu notikumu ietekmi atzīst pārskata periodā, kad tie notiek, neatkarīgi no maksājuma datuma un rēķina saņemšanas vai izrakstīšanas datuma;
- patstāvīguma princips – nemainot ieguldījumu plāna vērtības noteikšanas un grāmatvedības metodes;
- piesardzības princips - novērtēšanu visos gadījumos veicot ar pienācīgu piesardzību;
- būtiskuma princips - atspoguļojot visu būtisko informāciju par darījumiem un notikumiem ieguldījumu plāna vērtības noteikšanas brīdī;
- darījumi un citi notikumi jāatspoguļo pēc būtības, t.i. jāuzskaita un jāuzrāda atbilstoši to ekonomiskajam saturam un finansiālajai būtībai, nevis tikai to juridiskajai formai.

1.3. Ieguldījumu fonda finanšu aktīvu un saistību novērtēšanas metodes

Visi ieguldījumu fonda finanšu instrumenti to iegādes brīdī tiek iedalīti vienā no sekojošām kategorijām:

- patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:
 - t.sk. tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi vai saistības
 - t.sk. klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā
- līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi;
- aizdevumi un debitoru parādi.

Finanšu aktīvu ar fiksētu atmaksas termiņu iekļauj līdz termiņa beigām turēto ieguldījumu kategorijā, ja Fonda pārvaldniekam ir nolūks un iespēja turēt šo finanšu aktīvu līdz atmaksas termiņa beigām.

Aizdevumu un debitoru parādu kategorijā iekļauj arī aizdevumiem pielīdzināmus finanšu instrumentus, t.sk. parāda vērtspapīrus, kas nav iekļauti un kurus nav paredzēts iekļaut regulētā tirgū.

Novērtējot finanšu aktīvus un saistības, Fonds izmanto sekojošus principus:

- patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek novērtēti to patiesajā vērtībā un šādas novērtēšanas rezultātā radušās vērtības pārmaiņas tiek atspoguļotas ienākumu un izdevumu pārskatā kā "leguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)". Patiesā vērtība ir naudas summa, pret kuru aktīvs var tikt apmainīts, veicot darījumu starp zinošām un neatkarīgām pusēm uz abpusējas vēlēšanās pamata;
- līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi, kuriem ir fiksēts atmaksas termiņš, tiek novērtēti to amortizētajā iegādes vērtībā, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi;
- Aizdevumi un debitoru parādi ar fiksētu atmaksas termiņu tiek novērtēti to amortizētajā iegādes vērtībā, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi.

Sākotnēji, atzīstot finanšu aktīvus finanšu pārskatos, tie tiek novērtēti iegādes vērtībā, kas ir par tiem veiktās atlīdzības patiesā vērtība.

1.3.1. Finanšu aktīvu un saistību atzīšana

Finanšu aktīvu un saistību pirkšana un pārdošana tiek atzīta darījuma noslēgšanas dienā.

1.3.2. Patiesajā vērtībā novērtēto parāda vērtspapīru novērtēšana

Patiesajā vērtībā novērtēto parāda vērtspapīru patiesā vērtība tiek noteikta saskaņā ar sekojošiem metodēm:

- gadījumā, ja aprēķinu dienā pie tirdzniecības organizētāja ir reģistrēti darījumi ar attiecīgo vērtspapīru – pēc pēdējā darījuma cenas tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī;
- gadījumā, ja aprēķinu dienā pie tirdzniecības organizētāja nav reģistrēti darījumi ar attiecīgo vērtspapīru – pēc pirkšanas cenas (BID) tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī;
- gadījumā ja, parāda vērtspapīru, kuru ienākums tiek izmaksāts kupona veidā, tirdzniecības organizētāja cena neiekļauj uzkrātos procentus jeb kupona daļu, tā tiek uzkrāta un pieskaitīta tādā apmērā, kas atbilst laika periodam no kupona aprēķina sākuma datuma līdz aprēķinu dienai.

1.3.3. Patiesajā vērtībā novērtēto ieguldījumu fondu apliecību novērtēšana

leguldījumu fondu apliecības novērtē patiesajā vērtībā saskaņā ar fonda apliecības atpiršanas cenu, ko šī ieguldījuma fonda apliecību pārvaldītājs ir noteicis aprēķinu dienā.

1.3.4. Līdz termiņa beigām turēto parāda vērtspapīru novērtēšana

Līdz termiņa beigām turēto parāda vērtspapīru amortizētā iegādes vērtībā tiek aprēķināta, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi, saskaņā ar kuru vērtspapīri tiek uzskaitīti to iegādes un amortizētā diskonta (vai prēmijas) vērtību kopsummā, ienākumu atzīšanai un uzskaites vērtības noteikšanai pielietojot likmi, kas precīzi diskontē līdz finanšu aktīva termiņa beigām vai nākamajam procentu likmes maiņas datumam paredzamo nākotnes naudas maksājumu plūsmu līdz finanšu aktīva pašreizējai uzskaites vērtībai.

Ja notiek vērtspapīra, kas ir klasificēts kā līdz termiņa beigām turētais finanšu aktīvs, vērtības samazināšanās zem tā atgūstamās vērtības, tad šim vērtspapīram veido atbilstošos uzkrājumus, kuri samazina uzskaites vērtību līdz šī vērtspapīra atgūstamajai vērtībai.

Pārskata periodā leguldījuma fondam nebija šādi novērtētu finanšu aktīvu.

1.3.5. Līdz termiņa beigām turēto termiņnoguldījumu novērtēšana

Termiņnoguldījumus, kas klasificēti kā līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi, novērtē amortizētā iegādes vērtībā, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi, t.i. termiņnoguldījuma pamatsummai tiek pieskaitīti saskaņā ar

faktiskās procentu likmes metodi aprēķinātie uzkrātie procenti par laika periodu no pēdējā procentu izmaksu datuma līdz aprēķina datumam.

1.3.6. *Aizdevumu un debitoru parādu novērtēšana*

Aizdevumu un debitoru parādu amortizētā iegādes vērtībā tiek aprēķināta, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi. Aizdevumiem pielīdzinātie vērtspapīri tiek uzskaitīti to iegādes un amortizētā diskonta (vai prēmijas) vērtību kopsummā, ienākumu atzīšanai un uzskaites vērtības noteikšanai pielietojot likmi, kas precīzi diskontē līdz finanšu aktīva termiņa beigām vai nākamajam procentu likmes maiņas datumam paredzamo nākotnes naudas maksājumu plūsmu līdz finanšu aktīva pašreizējai uzskaites vērtībai.

1.3.7. *Atvasināto finanšu instrumentu novērtēšana*

Valūtas nākotnes (forward) darījumi tiek novērtēti to patiesajā vērtībā, pielietojot pozīcijas slēgšanas izmaksu metodi. Valūtas nākotnes (forward) darījuma patiesā vērtība ir starpība starp iegādājamās valūtas vērtību un pārdodamās valūtas vērtību, kas pārvērtēta pēc kompensējošā nākotnes (forward) darījuma kursa, ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības aprēķināšanas dienā. Kompensējošais nākotnes (forward) darījums ir darījums, kura rezultātā būs noslēgta attiecīgā valūtas nākotnes (forward) darījumu pozīcija.

1.3.8. *Riska ierobežošanas attiecību (hedging) atzīšanas politika*

Lai nodrošinātos pret noteiktu ieguldījumu fonda aktīvu vērtības svārstību risku, kas var rasties, mainoties attiecīgā aktīva valūtas kursam, pārskata periodā tika veikti darījumi ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem. Tā kā gan riskam pakļautais aktīvs, gan risku ierobežojošais instruments ir novērtēti patiesajā vērtībā, šo finanšu instrumentu novērtēšanai nav piemēroti no citu finanšu aktīvu un saistību uzskaites atšķirīgi uzskaites principi.

1.4. *Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos*

Ieguldījumu fonda pamatvalūta ir EUR. Ieguldījuma fonda aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārrēķinātas eiro un arī latos pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa pārskata perioda pēdējā dienā, kas visu pārskata periodu bija fiksēts 0.702804LVL/EUR. Peļņa vai zaudējumi, kas radušies, ieguldījuma fonda aktīvus un saistības ārvalstu valūtās pārrēķinot eiro un latos, ietverti ieguldījumu plāna ienākumu un izdevumu pārskatā. Latvijas Bankas noteiktie valūtu kursi pārskata perioda un salīdzinošā perioda pēdējā dienā bija sekojoši:

| | 30.06.2010 | | 31.12.2009 | | 30.06.2009 | |
|-------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
| | LVL | EUR | LVL | EUR | LVL | EUR |
| 1 USD | 0.573 | 0.8153 | 0.489 | 0.6958 | 0.501 | 0.7129 |
| 1 LVL | 1.000 | 1.4229 | 1.000 | 1.4229 | 1.000 | 1.4229 |
| 1 GBP | 0.865 | 1.2308 | 0.783 | 1.1141 | 0.826 | 1.1753 |
| 1 NOK | 0.0888 | 0.1264 | 0.0844 | 0.1201 | 0.0776 | 0.1104 |
| 1 LTL | 0.204 | 0.2903 | 0.204 | 0.2903 | 0.204 | 0.2903 |
| 1 CAD | 0.552 | 0.7854 | 0.469 | 0.6673 | 0.433 | 0.6161 |

Finanšu pārskatu valūta ir lati, tādēļ finanšu pārskatos sniegtā informācija ir iegūta atlikumus uzskaites valūtā pārrēķinot latos pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa pārskata perioda beigās 0.702804 LVL/EUR.

1.5. *Ienākumu un izdevumu atzīšana*

Ienākumi un izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti leguldījumu plāna ienākumu un izdevumu pārskatā, piemērojot uzkrāšanas principu, neatkarīgi no to saņemšanas vai maksāšanas datuma. Uzkrātie ieņēmumi tiek iekļauti leguldījumu plāna ienākumu un izdevumu pārskatā tikai tad, ja nepastāv nekādas šaubas par to saņemšanu.

1.6. **Nauda un naudas ekvivalenti**

Nauda un naudas ekvivalenti sastāv no prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. Naudas plūsmas pārskats sagatavots pēc netiešās metodes.

2. **Informācija par risku pārvaldīšanu**

Ieguldījumu fonda līdzekļu pārvaldē LKB KRĀJFONDI ievēro likumos, normatīvajos aktos, kā arī ieguldījumu fonda prospektā noteiktās prasības attiecībā uz risku ierobežošanu. Riski, kas saistīti ar ieguldījumu fonda līdzekļu pārvaldīšanu, tiek novērtēti regulāri, nepieciešamības gadījumā veicot attiecīgas korekcijas ieguldījumu fonda ieguldījumu struktūrā.

Darījuma partnera kredītrisks – risks, kas rodas, ja darījumu partneris, ar kuru Fonda pārvaldnieks uz ieguldījumu fonda rēķina ir noslēdzis darījumu, nevar izpildīt savas saistības pret ieguldījumu fondu.

Pirms darījuma veikšanas tiek veikta atbilstoša darījuma partnera analīze, kā arī tiek sekots darījuma partnera finansiālajai situācijai visā darījuma laikā. Fonda darījuma partneri pamatā ir Latvijas Republikā reģistrētas kredītiestādes.

Emitenta kredītrisks – risks, kas rodas, ja emitents, kura vērtspapīros ir ieguldīti ieguldījumu fonda aktīvi, nevar izpildīt savas saistības.

Pirms ieguldījumu veikšanas tiek veikta atbilstoša emitenta un valsts, kurā emitents veic savu saimniecisko darbību, risku analīze, kā arī tiek sekots emitentu un attiecīgo valstu finansiālajai un ekonomiskajai situācijai visā ieguldījuma laikā. Risks tiek mazināts ieguldot ne vairāk kā 5 procentus no aktīviem viena emitenta finanšu instrumentos, saglabājot iespēju minēto ierobežojumu palielināt līdz 10 procentiem no Fonda aktīviem, vienlaicīgi šādiem ieguldījumiem saglabājot kopējo ierobežojumu 40%.

Likviditātes risks – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no ieguldījumu fonda aktīviem par pieņemamu cenu, vai arī nepietiekošas naudas plūsmas rezultātā nespēja maksāt trešajām personām par pakalpojumiem.

Likviditātes risks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu tirgus analīzi, nodrošinot ieguldījumu diversifikāciju, kā arī daļu ieguldījumu fonda aktīvu turot naudas līdzekļu veidā. Saskaņā ar Fonda prospektu Fonda pārvaldniekam ir tiesības izmantot īslaicīgus (ne garākus par 3 mēnešiem) aizņēmumus vai slēgt pārdošanas ar atpirkšanu darījumus, nepārsniedzot 10% no Fonda neto aktīviem.

Atklāto valūtas pozīciju risks – ieguldījumu fonda aktīvi var tikt ieguldīti ārvalstu valūtās denominētos finanšu instrumentos. Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret eiro, ieguldījumu fonda aktīvu vērtība var vai nu samazināties, vai palielināties.

Atklāto valūtas pozīciju risks tiek samazināts, ieguldot līdzekļus instrumentos, kas denominēti dažādās valūtās, kā arī nepieciešamības gadījumā izmantojot atbilstošus finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai.

Procentu likmju svārstību risks – mainoties tirgus procentu likmēm var mainīties ieguldījumu fonda aktīvu vērtība, kas var negatīvi ietekmēt ieguldījumu fonda darbības rezultātus. Risks tiek ierobežots, veicot ieguldījumus finanšu instrumentos ar dažādu dzēšanas termiņu. Nepieciešamības gadījumā Fonda pārvaldnieks izmantos atbilstošus finanšu instrumentus procentu likmju svārstību riska mazināšanai.

Cenu svārstību risks – akciju vai ieguldījumu fondu cenu svārstības tieši ietekmē Fonda aktīvu vērtību. Veicot ieguldījumus, Fonda pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot atsevišķu aktīvu iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi.

Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas risks – iespējamie zaudējumi, kas var rasties, ja ieguldījumu fonda ieguldītāji vienlaicīgi pieprasa savu ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu, kā rezultātā Fondam jāveic

ieguldījumu pirmstermiņa pārdošanu. Atpakaļpirkšanas risks tiek samazināts, daļu no Fonda mantas turot naudas līdzekļu vai īstermiņa naudas tirgus instrumentu veidā, kā arī izmantojot iespēju ņemt aizņēmumus uz Fonda rēķina prospekta noteiktajā kārtībā.

Fonda pārskatā netiek atspoguļota 7 SFPS pieprasītā Tirgus risku jutīguma analīze, jo Fonda pārvaldnieks uzskata, ka tā neraksturo patieso ietekmi, jo:

- Apmēram trešdaļu no ieguldījumu plāna aktīviem veido naudas līdzekļi, kas ir izvietoti fonda valūtā (EUR) un nav pakļauti cenu, procentu likmju un valūtas riskiem.
- Plāna aktīvi katru gadu ievērojami pieaug un līdz ar jaunas naudas pieplūšanu dinamiski un strauji mainās plāna ieguldījumu struktūra.

3. Finanšu ieguldījumu detalizēts atšifrējums

3.1. Finanšu ieguldījumu dalījums atbilstoši emitenta izcelsmes valstij 2010.gada 30.jūnijā (LVL)

| Finanšu ieguldījuma postenis | Parāda vērtspapīri | Ieguldījumu fondu apliecības | Akcijas | Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu PZ | Aizdevumi un debitoru parādi | Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi | KOPĀ ieguldījumu portfelis | % no Plāna neto aktīviem |
|-----------------------------------|--------------------|------------------------------|---------------|---|------------------------------|---|----------------------------|--------------------------|
| Emitenta izcelsmes valsts | | | | | | | | |
| Krievija | 223,930 | - | - | 223,930 | - | - | 223,930 | 25.70 |
| Kazahstāna | 87,372 | - | - | 87,372 | - | - | 87,372 | 10.03 |
| Latvija | 39,790 | - | 36,178 | 75,968 | - | - | 75,968 | 8.72 |
| Ungārija | 35,697 | - | - | 35,697 | - | - | 35,697 | 4.10 |
| Luksemburga | - | 34,562* | - | 34,562 | - | - | 34,562 | 3.97 |
| Austrija | - | 34,117* | - | 34,117 | - | - | 34,117 | 3.92 |
| Vācija | 34,010 | - | - | 34,010 | - | - | 34,010 | 3.90 |
| Slovēnija | 29,914 | - | - | 29,914 | - | - | 29,914 | 3.43 |
| Kanāda | - | - | 23,787 | 23,787 | - | - | 23,787 | 2.73 |
| Lietuva | - | - | 20,194 | 20,194 | - | - | 20,194 | 2.32 |
| Somija | 17,846 | - | - | 17,846 | - | - | 17,846 | 2.05 |
| Norvēģija | 16,608 | - | - | 16,608 | - | - | 16,608 | 1.91 |
| Kopā ieguldījumu portfelis | 485,167 | 68,679 | 80,159 | 634,005 | - | - | 634,005 | |
| % no Plāna neto aktīviem | 55.69 | 7.88 | 9.20 | 72.78 | - | - | 72.78 | |

Finanšu ieguldījumu dalījums atbilstoši emitenta izcelsmes valstij 2009.gada 31.decembrī (LVL)

| Finanšu ieguldījuma postenis | Parāda vērtspapīri | Ieguldījumu fondu apliecības | Akcijas | Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu PZ | Aizdevumi un debitoru parādi | Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi | KOPĀ ieguldījumu portfelis | % no Plāna neto aktīviem |
|-----------------------------------|--------------------|------------------------------|---------------|---|------------------------------|---|----------------------------|--------------------------|
| Emitenta izcelsmes valsts | | | | | | | | |
| Krievija | 95,580 | - | - | 95,580 | - | - | 95,580 | 13.71 |
| Lietuva | 66,721 | - | - | 66,721 | - | - | 66,721 | 9.57 |
| Latvija | 34,184 | - | 18,847 | 53,031 | - | - | 53,031 | 7.61 |
| Kazahstāna | 41,010 | - | - | 41,010 | - | - | 41,010 | 5.88 |
| Austrija | - | 32,948* | - | 32,948 | - | - | 32,948 | 4.73 |
| Luksemburga | - | 32,568* | - | 32,568 | - | - | 32,568 | 4.67 |
| Vācija | 30,115 | - | - | 30,115 | - | - | 30,115 | 4.33 |
| Norvēģija | 16,519 | - | - | 16,519 | - | - | 16,519 | 2.37 |
| Slovēnija | 13,959 | - | - | 13,959 | - | - | 13,959 | 2.00 |
| Kopā ieguldījumu portfelis | 298,088 | 65,516 | 18,847 | 382,451 | - | - | 382,451 | |
| % no Plāna neto aktīviem | 42.77 | 9.40 | 2.70 | 54.87 | - | - | 54.87 | |

* Ieguldījumu pārvaldītāja rīcībā nav precīzas informācijas par šajos ieguldījumu fondos iekļauto aktīvu emitentiem, tādēļ šajā finanšu pārskatā šo finanšu ieguldījumu emitenta valsts ir uzrādīta atbilstoši šo fondu reģistrācijas valstij. Pārskata perioda beigās Fondam nebija tirdzniecības nolūkā turētu finanšu aktīvu.

3.2. Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti sadalījumā pa emitentiem un ieguldījumu veidiem

Ieguldījumi klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā 2010. gada 30.jūnijā

| ieguldījums | Emitenta izcelsmes valsts | Skaitis | iegādes vērtība LVL | ieguldījuma patiesā vērtība LVL | No Fonda neto aktīviem % |
|--|---------------------------------|------------------|---------------------------|--|-----------------------------------|
| Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri | | 4,210,259 | 99,383 | 105,697 | 12.14 |
| <i>Latvijas Republikas EUR obligācijas</i> | Latvija | 58 | 40,193 | 39,790 | 4.57 |
| <i>Bundesrepublik Deutschland Bond</i> | Vācija | 4,210,000 | 28,894 | 34,010 | 3.90 |
| <i>Norwegian Government Bond</i> | Norvēģija | 180 | 15,542 | 16,608 | 1.91 |
| <i>Slovenia Government Bond</i> | Slovēnija | 21 | 14,754 | 15,289 | 1.76 |
| Komerccabiedrību parāda vērtspapīri | | 22,645 | 381,689 | 379,470 | 43.56 |
| <i>IIB Luxemburg SA (IIB)</i> | Krievija | 76 | 52,104 | 52,866 | 6.06 |
| <i>Sibacademfinance (Ursabanka)obl.</i> | Krievija | 58 | 43,866 | 44,178 | 5.07 |
| <i>VTB Capital obligācijas</i> | Krievija | 70 | 38,570 | 41,032 | 4.71 |
| <i>Kazmunaigaz Finance obligācijas</i> | Kazahstāna | 50 | 34,961 | 36,575 | 4.20 |
| <i>Tatfondbank obligācijas</i> | Krievija | 59 | 29,760 | 36,038 | 4.14 |
| <i>MOL Hungarian Oil & Gas obligācijas</i> | Ungārija | 55 | 38,413 | 35,697 | 4.10 |
| <i>Turanalem Finance obligācijas</i> | Kazahstāna | 96 | 60,494 | 34,826 | 4.00 |
| <i>JSC Severstal obligācijas</i> | Krievija | 50 | 22,268 | 31,938 | 3.67 |
| <i>Sinek Capital obligācijas</i> | Krievija | 30 | 16,498 | 17,878 | 2.05 |
| <i>Pohjola Bank obligācijas</i> | Somija | 25 | 17,505 | 17,846 | 2.05 |
| <i>Alliance Bank Finance obligācijas</i> | Kazahstāna | 22,056 | 13,292 | 15,971 | 1.83 |
| <i>Telekom Slovenije obligācijas</i> | Slovēnija | 20 | 13,958 | 14,625 | 1.68 |
| Akcijas | | 133,930 | 81,126 | 80,159 | 9.20 |
| <i>Centerra Gold inc.</i> | Kanāda | 3,600 | 21,183 | 23,787 | 2.73 |
| <i>AS Latvijas Kuģniecība</i> | Latvija | 34,100 | 14,292 | 13,299 | 1.90 |
| <i>TEO LT</i> | Lietuva | 36,000 | 16,704 | 14,835 | 1.70 |
| <i>AS Ventspils Nafta</i> | Latvija | 6,030 | 8,188 | 5,548 | 0.80 |
| <i>Linas Agro Group</i> | Lietuva | 14,200 | 5,950 | 5,359 | 0.62 |
| KOPĀ | | 4,366,834 | 562,198 | 56,326 | 64.90 |

2010. gada 30.jūnijā regulētos tirgos tirgots valsts un komerccabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija no 2.34% (2.35%) līdz 12.75% (21.24%).

Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti sadalījumā pa emitentiem un ieguldījumu veidiem

leguldījumi klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā 2009. gada 31.decembrī

| leguldījums | Emitenta izcelsmes valsts | Skaits | legādes vērtība LVL | leguldījuma patiesā vērtība LVL | No Fonda neto aktīviem % |
|--|---------------------------------|------------------|---------------------------|--|-----------------------------------|
| Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri | | 4,210,200 | 58,000 | 59,873 | 8.59 |
| <i>Bundesrepublik Deutschland Bond</i> | Vācija | 4,210,000 | 28,995 | 30,115 | 4.32 |
| <i>Norwegian Government Bond</i> | Norvēģija | 180 | 15,556 | 16,519 | 2.37 |
| <i>Latvijas Republikas EUR obligācijas</i> | Latvija | 20 | 13,449 | 13,239 | 1.90 |
| Komerccabiedrību parāda vērtspapīri | | 729 | 288,762 | 238,215 | 34.18 |
| <i>AB Bankas Snoras obligācijas</i> | Lietuva | 96 | 56,923 | 66,721 | 9.57 |
| <i>IIB Luxemburg SA (IIB)</i> | Krievija | 76 | 52,104 | 53,420 | 7.67 |
| <i>Turanalem Finance obligācijas</i> | Kazahstāna | 96 | 60,494 | 26,696 | 3.83 |
| <i>JSC Severstal obligācijas</i> | Krievija | 50 | 22,268 | 25,728 | 3.69 |
| <i>AKB Baltikums obligācijas</i> | Latvija | 300 | 21,105 | 20,945 | 3.01 |
| <i>Alliance Bank Finance obligācijas</i> | Kazahstāna | 70 | 44,837 | 14,314 | 2.05 |
| <i>Telekom Slovenije obligācijas</i> | Slovēnija | 20 | 13,958 | 13,959 | 2.00 |
| <i>AK BARS Bank obligācijas</i> | Krievija | 19 | 8,882 | 9,702 | 1.39 |
| <i>Gazprombank obligācijas</i> | Krievija | 2 | 8,191 | 6,730 | 0.97 |
| Akcijas | | 40,130 | 22,480 | 18,847 | 2.70 |
| <i>AS Latvijas Kuģniecība</i> | Latvija | 34,100 | 14,292 | 13,299 | 1.90 |
| <i>AS Ventspils Nafta</i> | Latvija | 6,030 | 8,188 | 5,548 | 0.80 |
| KOPĀ | | 4,251,059 | 369,242 | 316,935 | 45.47 |

2009. gada 31.decembrī regulētos tirgos tirgots valsts un komerccabiedrību parāda vērtspapīru tirgus gada ienesīgums līdz dzēšanai bija no 2.35% (3.57%) līdz 21.24% (124.2%).

3.3. Pārējie finanšu instrumenti:

3.3.1. Ieguldījumu fondu apliecības

2010. gada 30.jūnijā

| leguldījums | Emitenta reģistrācijas valsts | Skaits | legādes vērtība LVL | leguldījuma patiesā vērtība LVL | No Fonda neto aktīviem % |
|--|-------------------------------------|--------------|---------------------------|--|-----------------------------------|
| leguldījumu fondu apliecības | | | | | |
| <i>Templeton Global Bond (EURO) Fund</i> | Luksemburga | 3,734 | 29,808 | 34,562 | 3.96 |
| <i>Raiffeisen EURO Bonds Fund</i> | Austrija | 398 | 29,806 | 34,117 | 3.92 |
| KOPĀ | | 4,132 | 59,614 | 68,679 | 7.88 |
| leguldījumu fondu apliecības 2009. gada 31.decembrī | | | | | |
| leguldījumu fondu apliecības | | | | | |
| <i>Raiffeisen EURO Bonds Fund</i> | Austrija | 398 | 29,806 | 32,948 | 4.73 |
| <i>Templeton Global Bond (EURO) Fund</i> | Luksemburga | 3,734 | 29,808 | 32,568 | 4.67 |
| KOPĀ | | 4,132 | 59,614 | 65,516 | 9.40 |

3.3.2. Pārējie kapitāla vērtspapīri
2010. gada 30.jūnijā

| leguldījums | Emitenta reģistrācijas valsts | Skaitis | legādes vērtība LVL | leguldījuma patiesā vērtība LVL | No Fonda neto aktīviem % |
|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------|---------------------------|--|-----------------------------------|
| Akcijas | | | | | |
| <i>Alliance Bank (PREF_Shares)</i> | <i>Kazahstāna</i> | 968 | - | - | - |
| <i>Alliance Bank (Common_Shares)</i> | <i>Kazahstāna</i> | 538 | - | - | - |
| KOPĀ | | 1,506 | - | - | - |

2010. gada aprīlī tika pabeigts Alliance Bank restrukturizācijas process un notika pirms restrukturizācijas kotēto obligāciju apmaiņa pret jaunajām eiroobligācijām ar dzēšanas termiņu 2017. gadā, Recovery Notes un parastajām (Common GDRs) un priekšrocību akcijām (Pref. GDRs). 2010. gada 25. jūnijā Alliance Banka paziņoja, ka izpildīja savas saistības, kas attiecas uz jauno USD valūtā emitēto eiroobligāciju listingošanu Luksemburgas biržā, 25. jūnijā Banka jau samaksāja pirmo summu saskaņā ar Recovery Notes. Saskaņā ar Informatīvo Memorandu tiek paredzēts, ka jauno emisiju akcijas iekļaus KASE biržā 12 mēnešu laikā no restrukturizācijas brīža un Luksemburgas Fondu biržā 3 gadu laikā no restrukturizācijas brīža. Savukārt pēc Alliance bankas sniegtās informācijas, tagad notiek pārrunas ar Luksemburgas Fondu biržu par GDR listingošanu un tiek paredzēts, ka GDR iekļaus Luksemburgas Fondu biržas listingā trīs mēnešu laikā, t.i. oktobrī – novembrī.

3.3.3. Pārējie aktīvi
2010.gada 30.jūnijā

| leguldījums | Emitenta izcelsmes valsts | Skaitis | legādes vērtība LVL | Nauda ceļā, par realizēto ieguldījumu LVL | No Fonda neto aktīviem % |
|---------------------------------|---------------------------------|-----------|---------------------------|---|-----------------------------------|
| <i>AK BARS Bank obligācijas</i> | <i>Krievija</i> | 19 | 8,882 | 11,336 | 1.30 |
| KOPĀ | | 19 | | 11,336 | 1.30 |

Pārējie aktīvi 2009.gada 31.decembrī

| leguldījums | Emitenta izcelsmes valsts | Skaitis | legādes vērtība LVL | leguldījuma norakstītā vērtība LVL | leguldījuma atgūtā vērtība LVL | No Fonda neto aktīviem % |
|-----------------------------|---------------------------------|----------|---------------------------|---|---|-----------------------------------|
| <i>TR Majad obligācijas</i> | <i>Igaunija</i> | 8 | 5,627 | (5,627) | 6,367 | 0.91 |
| KOPĀ | | 8 | 5,627 | (5,627) | 6,367 | 0.91 |

**4. Fonda aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām:
2010 gada 30.jūnijā, Latos**

| Postenis | GBP | NOK | LTL | CAD | USD | LVL | EUR | Kopā |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | - | - | - | - | - | - | 227,669 | 227,669 |
| Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 12,603 | 16,608 | 20,194 | 23,787 | 179,432 | 36,178 | 345,203 | 634,005 |
| <i>Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i> | 12,603 | 16,608 | - | - | 179,432 | - | 276,524 | 485,167 |
| <i>leguldījumu fondu apliecības</i> | - | - | - | - | - | - | 68,679 | 68,679 |
| <i>Akcijas</i> | - | - | 20,194 | 23,787 | - | 36,178 | - | 80,159 |
| Pārējie aktīvi | - | - | - | - | 11,336 | - | - | 11,336 |
| Kopā aktīvi | 12,603 | 16,608 | 20,194 | 23,787 | 190,768 | 36,178 | 572,872 | 873,010 |
| Uzkrātie izdevumi | - | - | - | - | - | - | (1,892) | (1,892) |
| Kopā saistības | - | - | - | - | - | - | (1,892) | (1,892) |
| Tirā atklātā pozīcija | 12,603 | 16,608 | 20,194 | 23,787 | 190,768 | 36,178 | 570,980 | 871,118 |
| % no Fonda neto aktīviem | 1.45 | 1.91 | 2.32 | 2.73 | 21.90 | 4.15 | 65.54 | 100.00 |

Fonda aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām 2009. gada 31.decembrī, Latos

| Postenis | RUB | NOK | GBP | USD | EUR | LVL | Kopā |
|---|--------------|---------------|--------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | - | - | - | - | 309,632 | - | 309,632 |
| Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 6,730 | 16,519 | 9,041 | 35,430 | 295,884 | 18,847 | 382,451 |
| <i>Parāda vērtspapīri u.c. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i> | 6,730 | 16,519 | 9,041 | 35,430 | 230,368 | - | 298,088 |
| <i>leguldījumu fondu apliecības</i> | - | - | - | - | 65,516 | - | 65,516 |
| <i>Akcijas</i> | - | - | - | - | - | 18,847 | 18,847 |
| Pārējie aktīvi | - | - | - | - | 6,367 | - | 6,367 |
| Kopā aktīvi | 6,730 | 16,519 | 9,041 | 35,430 | 611,883 | 18,847 | 698,450 |
| Uzkrātie izdevumi | - | - | - | - | (1,430) | - | (1,430) |
| Kopā saistības | - | - | - | - | (1,430) | - | (1,430) |
| Tirā atklātā pozīcija | 6,730 | 16,519 | 9,041 | 35,430 | 610,453 | 18,847 | 697,020 |
| % no Fonda neto aktīviem | 0.97 | 2.37 | 1.30 | 5.08 | 87.58 | 2.70 | 100.00 |

5. Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūra 2010.gada 30.jūnijā

| Postenis | Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu | | | | | |
|---|---|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------------|
| | līdz 1 mēn. | 1 līdz 3 mēn. | 3 līdz 6 mēn. | 6 līdz 12 mēn. | 1 līdz 5 gadi | 5 un vairāk gadi |
| | LVL | LVL | LVL | LVL | LVL | LVL |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 227,669 | - | - | - | - | - |
| Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 148,838 | 65,469 | - | - | 286,228 | 133,470 |
| <i>Parāda vērtspapīri uc. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i> | - | 65,469 | - | - | 286,228 | 133,470 |
| <i>leguldījumu fondu apliecības</i> | 68,679* | - | - | - | - | - |
| <i>Akcijas</i> | 80,159** | - | - | - | - | - |
| Pārējie aktīvi | 11,336 | | | | | |
| Kopā aktīvi | 387,843 | 65,469 | - | - | 286,228 | 133,470 |
| Uzkrātie izdevumi | (1,467) | - | (425) | - | - | - |
| Kopā saistības | (1,467) | - | (425) | - | - | - |
| KOPĀ | 386,376 | 65,469 | (425) | - | 286,228 | 133,470 |
| % no Fonda neto aktīviem | 44.35 | 7.52 | (0.05) | - | 32.86 | 15.32 |

Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūra 2009.gada 31.decembrī

| Postenis | Ar atlikušo atmaksas vai dzēšanas termiņu | | | | | |
|---|---|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------------|
| | līdz 1 mēn. | 1 līdz 3 mēn. | 3 līdz 6 mēn. | 6 līdz 12 mēn. | 1 līdz 5 gadi | 5 un vairāk gadi |
| | LVL | LVL | LVL | LVL | LVL | LVL |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 309,632 | - | - | - | - | - |
| Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 84,363 | 27,675 | 85,464 | 53,420 | 87,455 | 44,074 |
| <i>Parāda vērtspapīri uc. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i> | - | 27,675 | 85,464 | 53,420 | 87,455 | 44,074 |
| <i>leguldījumu fondu apliecības</i> | 65,516* | - | - | - | - | - |
| <i>Akcijas</i> | 18,847** | - | - | - | - | - |
| Pārējie aktīvi | 6,367 | | | | | |
| Kopā aktīvi | 400,362 | 27,675 | 85,464 | 53,420 | 87,455 | 44,074 |
| Uzkrātie izdevumi | (1,430) | - | - | - | - | - |
| Kopā saistības | (1,430) | - | - | - | - | - |
| KOPĀ | 398,932 | 27,675 | 85,464 | 53,420 | 87,455 | 44,074 |
| % no Fonda neto aktīviem | 57.23 | 3.97 | 12.26 | 7.67 | 12.55 | 6.32 |

Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūra (turpinājums)

* ieguldījumi leguldījumu fondu apliecībās iekļauti termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz šo fondu prospektā paredzēto fondu pārvaldītāja pienākumu atpirkt fonda apliecības 3 darba dienu laikā.

* *ieguldījumi akcijās iekļautas termiņā līdz 1 mēnesim, pamatojoties uz to kotāciju regulētajā tirgū un iespēju tās pārdot tuvākajās tirdzniecības sesijās.

Šajās tabulās Fonda aktīvi un saistības uzrādītas atbilstoši to līgumos noteiktajam dzēšanas vai atmaksas termiņam, tomēr, lai izprastu šo aktīvu un saistību pakļautību procentu likmju riskam, aktīvus un saistības iedalot atbilstoši atlikušajam termiņam līdz tuvākajam procentu likmju maiņas brīdim, termiņstruktūra nemainās.

6. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm 2010. gada 30.jūnijā sastāv no norēķinu konta atlikumiem eiro, kas izvietoti Fonda Turētājbankā AS "Latvijas Krājbanka". Par norēķinu kontu atlikumiem leguldījumu fonds gūst procentu ienākumus atbilstoši Turētājbankas piedāvātajai likmei.

7. Uzkrātie izdevumi

| UZKRĀTIE IZDEVUMI | 01.01.2010 30.06.2010 LVL | 01.01.2009 31.12.2009 LVL |
|---|--|--|
| Atlīdzība leguldījumu pārvaldes sabiedrībai | (1,252) | (1,039) |
| Atlīdzība Turētājbankai | (215) | (178) |
| Atlīdzība revidentiem | (425) | (213) |
| IZDEVUMI KOPĀ | (1,892) | (1,430) |

8. Pārskata perioda ienākumi

| Postenis | 01.01.2010- 30.06.2010 LVL | 01.01.2009- 30.06.2009 LVL |
|--|---|---|
| Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm | 146 | 1,352 |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 146 | 277 |
| Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi | - | 1,075 |
| Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem | 13,218 | 15,255 |
| Dividendes | 1,271 | - |
| Kopā pārskata perioda ienākumi | 14,635 | 16,607 |

9. Pārskata perioda izdevumi

Saskaņā ar leguldījumu fonda prospektu leguldījumu pārvaldes sabiedrībai maksājamā atlīdzība par Fonda pārvaldīšanu ir 1.75% gadā no vidējā Fonda aktīvu apjoma, Turētājbankas atlīdzība 0.3% gadā no vidējā Fonda aktīvu apjoma, bet atlīdzība Fonda revidentam noteikta atbilstoši noslēgtajam līgumam, bet ne vairāk kā 0.2% gadā no vidējā Fonda aktīvu apjoma.

10. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

| Postenis | 01.01.2010- 30.06.2010 LVL | 01.01.2009- 30.06.2009 LVL |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas | 412,631 | 174,028 |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 412,631 | 119,028 |
| Aizdevumi un debitoru parādi | - | 55,000 |
| Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība | (416,010) | (174,018) |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | (416,010) | (123,926) |
| Aizdevumi un debitoru parādi | - | (50,092) |
| Pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos periodos | 25,471 | 846 |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 25,471 | 4,875 |
| Aizdevumi un debitoru parādi | - | (4,029) |
| Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums | 22,092 | 856 |

Ieguldījumu iegādes vērtība tiek izteikta eiro un latos pēc iegādes dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā valūtas kursa, tādēļ realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums ietver ieguldījuma valūtas kursa izmaiņas. Izslēdzot valūtas kursa svārstību ietekmi uz realizēto ieguldījumu vērtības pieaugumu LVL 2,689 apmērā, pārskata periodā realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums būtu LVL 19,403.

11. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)

| Postenis | 01.01.2010- 30.06.2010 LVL | 01.01.2009- 30.06.2009 LVL |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 1,790 | (304) |
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 30,445 | 35,529 |
| <i>Parāda vērtspapīri uc. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ieguldījumu fondu apliecības</i> | 24,953 | 31,895 |
| <i>Akcijas</i> | 3,163 | 1,184 |
| <i>Atvasinātie līgumi</i> | 2,329 | - |
| Aizdevumi un debitoru parādi | - | 2,450 |
| <i>Parāda vērtspapīri</i> | - | (400) |
| Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums) | 32,235 | 34,825 |
| t.sk. ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa/ (zaudējumi) | 20,597 | (1,181) |

12. Informācija par ieguldījumu kustību pārskata periodā no 01.01.2010-30.06.2010

| Postenis | Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā LVL | Pieaugums pārskata periodā LVL | Samazi- nājums pārskata periodā LVL | Pār- vērtēšana pārskata periodā LVL | Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās LVL |
|---|--|---|---|---|--|
| Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 382,451 | 622,147 | (401,038) | 30,445 | 634,005 |
| <i>Parāda vērtspapīri uc. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i> | 298,088 | 481,203 | (319,077) | 24,953 | 485,167 |
| <i>Ieguldījumu fondu apliecības</i> | 65,516 | 41,399 | (41,399) | 3,163 | 68,679 |
| <i>Akciju</i> | 18,847 | 99,545 | (40,562) | 2,329 | 80,159 |
| <i>Atvasinātie līgumi</i> | - | - | - | - | - |
| Kopā ieguldījumi | 382,451 | 622,147 | (401,038) | 30,445 | 634,005 |

Informācija par ieguldījumu kustību pārskata periodā no 01.01.2009-31.12.2009

| Postenis | Uzskaites vērtība pārskata perioda sākumā LVL | Pieaugums pārskata periodā LVL | Samazi- nājums pārskata periodā LVL | Pār- vērtēšana pārskata periodā LVL | Uzskaites vērtība pārskata perioda beigās LVL |
|---|--|---|---|---|--|
| Klasificēti kā patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 321,575 | 678,743 | (648,737) | 30,870 | 382,451 |
| <i>Parāda vērtspapīri uc. vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i> | 234,798 | 476,558 | (442,976) | 29,707 | 298,088 |
| <i>Ieguldījumu fondu apliecības</i> | 82,824 | 29,515 | (52,084) | 5,261 | 65,516 |
| <i>Akciju</i> | - | 22,473 | - | (3,626) | 18,847 |
| <i>Atvasinātie līgumi</i> | 3,953 | 150,197 | (153,677) | (472) | - |
| Aizdevumi un debitoru parādi | | | | | |
| <i>Parāda vērtspapīri</i> | 54,121 | 400 | (54,121) | (400) | - |
| Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi | | | | | |
| <i>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</i> | 25,914 | 1,236 | (27,150) | - | - |
| Kopā ieguldījumi | 401,610 | 680,379 | (730,008) | 30,470 | 382,451 |

13. Nodokļi

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums", ieguldījumu fonds nav juridiska persona. Pārskata periodā no Fonda līdzekļiem nodokļi netika maksāti.

14. Fonda aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi

Pārskata periodā un pārskata perioda beigās Fonda aktīvi nav bijuši ieķīlāti vai citādi apgrūtināti.

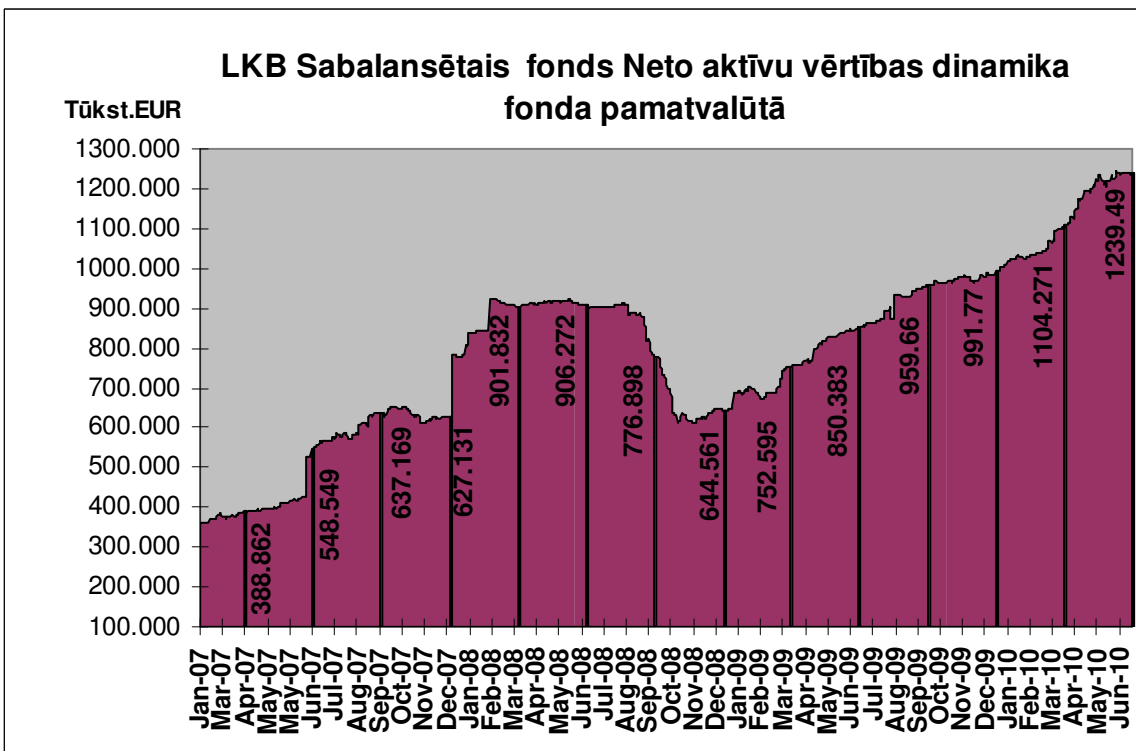
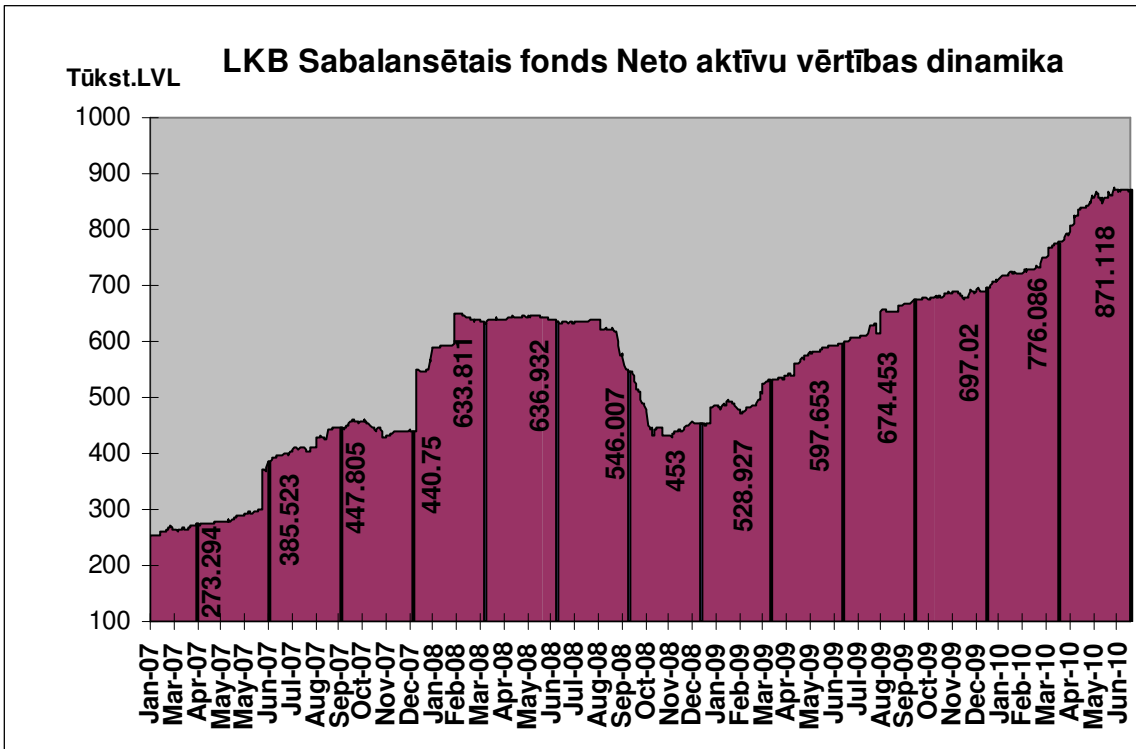
| 15. Fonda ieguldījumu apliecību turētāji Fonda ieguldījumu apliecību turētāji | Īpatsvars emitēto ieguldījumu apliecību kopskaitā (%) | |
|--|---|---------------|
| | 30.06.2010 | 31.12.2009 |
| Juridiskas personas | 59.50 | 67.70 |
| t.sk. ar IPS saistītas personas | 31.06 | 35.83 |
| t.sk. IPS pārvaldīšanā esošie pensiju plāni | 28.44 | 31.87 |
| Fiziskas personas | 40.50 | 32.30 |
| t.sk. ar IPS saistītas personas | 0.00 | 0.00 |
| Kopā | 100.00 | 100.00 |

16. Fonda ienesīguma dinamika

| Pārskata periods | Ienesīgums no Fonda darbības sākuma | Perioda ienesīgums |
|------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| | % | % |
| 26.01.2007-31.12.2007* | 0.91 | 0.91 |
| 01.01.2008-31.12.2008 | -9.31 | -17.92 |
| 01.01.2009-31.12.2009 | -0.44 | 19.27 |
| 01.01.2010-30.06.2010 | 1.98 | 8.36 |

Fonds pirmās ieguldījumu apliecības emitēja 2007.gada 26.janvārī, līdz ar to pārskata perioda ienesīgums apspoguļo ienesīgumu par 340 dienām un tas atšķiras no gada ienesīguma.

17. Fonda neto aktīvu (NAV), ieguldījumu apliecības vērtības un skaita dinamika pārskata periodā



17. Fonda neto aktīvu (NAV), ieguldījumu apliecības vērtības un skaita dinamika pārskata periodā (turpinājums)

