

**SLĒGTAIS IEGULDĪJUMU FONDS
“CITADELE BALTIC REAL ESTATE FUND – II”**

Reģ. Nr. 06.03.05.098/23

2011. GADA PUSGADA PĀRSKATS (NEAUDITĒTS)

(par periodu no 2011. gada 1. janvāra līdz 2011. gada 30. jūnijam)

**SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR
EIROPAS SAVIENĪBAS APSTIPRINĀTAJIEM
STARPTAUTISKAJIEM FINANŠU PĀRSKATU SAGATAVOŠANAS STANDARTIEM**

SIF "Citadele Baltic Real Estate fund - II"
2011. gada pusgada pārskats

Satura rādītājs

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU	3
IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS	4
FINANŠU PĀRSKATI:	
PĀRSKATS PAR FINANŠU STĀVOKLI	5
VISAPVEROŠAIS IENĀKUMU PĀRSKATS	6
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	7
FINANŠU PĀRSKATA PIELIKUMS	8-11

**SIF "Citadele Baltic Real Estate fund - II"
2011. gada pusgada pārskats**

Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	Citadele Baltic Real Estate fund – II
Fonda veids:	Slēgtais ieguldījumu fonds
Fonda reģistrācijas datums:	2006. gada 7. aprīlis
Fonda numurs:	06.03.05.098/23
leguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	Citadele Asset Management
leguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
leguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500
Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs:	06.03.07.098/181
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Akciju sabiedrība "Citadele banka"
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga LV-1010, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40103303559
leguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieku vārds un uzvārds:	<i>leguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:</i> Padomes priekšsēdētājs – Nils Melngailis – iecelts 26.03.2010. Padomes priekšsēdētājs – Nils Melngailis – atbrīvots 30.09.2010. Padomes priekšsēdētājs – Juris Jākobsons – iecelts 30.09.2010. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Philip Nigel Allard – iecelts 03.11.2010. Padomes loceklis – Anatolijs Fridmans – iecelts 01.04.2009. Padomes loceklis – James R. Breiding – iecelts 01.04.2009. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Roberts Stugiņš – atbrīvots 26.03.2010. Padomes locekle - Solvita Deglava – iecelta 26.03.2010. Padomes locekle – Solvita Deglava – atbrīvota 30.09.2010. Padomes loceklis – Aldis Paegle – atbrīvots 03.11.2010. <i>leguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:</i> Valdes priekšsēdētājs – Vladimirs Ivanovs – iecelts 20.10.2010. Valdes priekšsēdētājs - Roberts Idelsons – atbrīvots 19.10.2010. Valdes locekle – Elena Coleman - atbrīvota 03.11.2010. Valdes loceklis – Edgars Makarovs – atbrīvots 31.12.2010. Valdes loceklis – Zīgurds Vaikulis – iecelts 30.03.2007. Valdes loceklis – Igors Petrovs – atbrīvots 31.12.2010. Valdes loceklis - Raimonds Vesers – iecelts 20.01.2011. <i>Fonda pārvaldnieki:</i> Roberts Idelsons Voldemārs Sprūžs Jānis Vizbulis Deniss Moščenko
Finanšu pārskata periods	2011. gada 1. janvāris - 2011. gada 30. jūnijs
Revidents	PricewaterhouseCoopers SIA Zvērinātu revidentu komercsabiedrības licence Nr.5 Kr. Valdemāra iela 19, LV-1010, Rīga Ilandra Lejiņa Atbildīgā zvērinātā revidente Sertifikāts Nr. 168

SIF "Citadele Baltic Real Estate fund - II"
2011. gada pusgada pārskats

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

Slēgtā ieguldījumu fonda "Citadele Baltic Real Estate fund II" (turpmāk tekstā – Fonds), Reģ. Nr. 06.03.05.098/23 reģistrēts Latvijā Finanšu un kapitāla komisijā 07.04.2006., kuru pārvalda "Citadele Asset Management" IPAS, (turpmāk tekstā – Pārvaldnieks) reģ. Nr. 40003577500, Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, izsniegta licence 15.02.2002. Nr. 06.03.07.098/181, ieguldīšanas mērķis ir nodrošināt Fonda ieguldītājiem kapitāla pieaugumu, veicot investīcijas, galvenokārt, nekustamā īpašuma objektos, kas ir reģistrēti Baltijas valstīs. Starplaikos starp darījumiem ar nekustamajiem īpašumiem vai pirms un pēc to izpildes Fonda naudas līdzekļi var tikt izvietoti arī finanšu instrumentos.

Fonda neto aktīvu kopējais apjoms uz 2011. gada 30. jūniju ir EUR 14 903 122 (LVL 10 473 974) un vienas ieguldījumu apliecības vērtība ir EUR 468.61 (LVL 329.34). Fonda ienesīgums kopš darbības sākuma ir negatīvs – 14.06%. Fonda portfelis uz pusgada pārskata beigām sastāvēja no 12 nekustamiem īpašuma objektiem, 96.93% no kopējiem fonda aktīviem.

Fonda galvenais mērķis nākamajam pusgadam ir veiksmīga Fonda darbības nodrošināšana un darbs pie nekustamo objektu attīstības. Plānoti sekojoši pasākumi:

- 1) Projekts Nr. 40 Kr. Barona iela 2, Rīga - atbilstoši veiktajām iestrādēm piesaistīt izstrādātajai Tirdzniecības Centra koncepcijai, Itāļu modes nams, nomniekus telpām no 2. - 6. stāvam. Iesākto sadarbību un izveidotās iestrādes turpinot ar operatora kompāniju SIA „Agents and Advisors”.
- 2) Projekts Nr. 33 – Vangaži, Rīgas rajons - pabeigt tehniskā projekta izstrādi piebraucamā ceļa izbūvei un ūdenskrātuves krastmalas labiekārtošanai.
- 3) Projekts Nr. 59 – T/C "Dainava", Kauņa, Lietuva - turpināt darbu pie veiksmīgi iesāktās tirgus koncepcijas realizācijas, dažādojot piedāvāto pakalpojumu un preču klāstu, samazinot sezonālātes nomas maksas samazinājuma riskus.
- 4) Projekts Nr. 19 – Brīvības iela 1a, Ogre – saskaņot tehnisko projektu jaukta tipa ēkai, kurā būtu paredzēti 40% no visas ēkas dzīvojamās platības, pārējās komercplatības (biroji, tirdzniecības platības), panākt vienošanos ar Ogres Novada Domi par Zemes nomas līguma atjaunošanu.
- 5) Projekts Nr. 14 – Pasta iela 27, 29, Jelgava - uzsākt darbu pie daudzfunkcionālas ēkas skiču projekta izstrādes, pārejas periodā izskatīt iespēju pārtikas preču tirgotavas izveidei, nodrošinot projekta patstāvīgu naudas plūsmu un pircēju, klientu vietas atraktivitāti un atpazīstamību.
- 6) Projekts Nr. 45 - Rīgas iela 48, Jelgava - turpināt darbu pie nomnieku piesaistes, ņemot vērā Nomnieku plānu izmaiņas valsts jaunajos ekonomiskās situācijas apstākļos, atkarībā no nomnieku precizētajiem plāniem korigēt skiču projekta risinājumu.
- 7) Projekts Nr. 39 – Balvu iela 1a, Daugavpils – izstrādāt jaunu projekta koncepciju, kas ņemtu vērā tirgus stabilizācijas procesā jauno nomnieku intereses. Veiksmīgas nomnieku piesaistes gadījumā uzsākt projektēšanas darbus un Projekta attīstīšanu.
- 8) Projekts Nr. 82 – Brīvības iela 36, Ogre - piesaistīt ēkai nomniekus atbilstoši ēkas attīstības koncepcijas risinājumam (biroju, tirdzniecības). Veikt ēkas pārplānošanu, tehniskā projekta izstrādi un ēkas rekonstrukciju.

"Citadele Asset Management" IPAS arī turpmāk maksimāli efektīvi pārvaldīs Fonda līdzekļus, lai 2011. gadā nodrošinātu Fonda neto aktīvu vērtības pieaugumu.

Vladimirs Ivanovs
Valdes priekšsēdētājs

Raimonds Vesers
Valdes loceklis

Zigurds Vaikulis
Valdes loceklis

Rīgā, 2011. gada 31. augustā

SIF "Citadele Baltic Real Estate fund - II"
2011. gada pusgada pārskats
Pārskats par finanšu stāvokli
(LVL)

	Piezīme	30.06.2011.	31.12.2010.
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1	73 660	99 538
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu ieguldījumi			
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2	130 022	22 262
ieguldījumu īpašumi	3	10 535 618	10 535 618
Debitoru parādi	4	23 655	9 471
Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi		-	2 691
Pamatlīdzekļi		105 666	105 634
Pārējie aktīvi		595	1 853
		10 869 216	10 777 067
Kopā aktīvi			
Aizņēmumi no kredītiestādēm	9	(70 280)	-
Pārējās kredītsaistības		-	(130 019)
Nākamo periodu ieņēmumi un uzkrātie izdevumi	5	(31 365)	(27 200)
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem		-	-
Pārējās saistības	6	(293 597)	(200 240)
		(395 242)	(357 459)
Kopā saistības			
		10 473 974	10 419 608
Neto aktīvi			

Pielikums ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Vladimirs Ivanovs
Valdes priekšsēdētājs

Raimonds Vesers
Valdes loceklis

Zigurds Vaikulis
Valdes loceklis

Rīgā, 2011. gada 31. augustā

SIF "Citadele Baltic Real Estate fund - II"
2011. gada pusgada pārskats

Visaptverošais ienākumu pārskats
(LVL)

	<u>01.01.2011.- 30.06.2011</u>	<u>01.01.2010.- 31.12.2010</u>
Pārskata perioda ienākumi		
Procentu ienākumi	10 357	21 525
Ieņēmumi no ieguldījuma tīpašumu izīrēšanas un iznomāšanas	125 811	342 097
Pārējie ieņēmumi	2	-
	<hr/>	<hr/>
Kopā ienākumi	136 170	363 622
	<hr/>	<hr/>
Pārskata perioda izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(86 905)	(174 810)
Atlīdzība turētājbankai	(8 690)	(17 481)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(52 666)	(141 551)
Procentu izdevumi	(4 400)	(18 007)
Pārējie izdevumi	-	(565 112)
	<hr/>	<hr/>
Kopā izdevumi	(152 661)	(916 961)
	<hr/>	<hr/>
Ieguldījumu vērtības samazinājums		
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	-	(7 379)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	93 664	(65 677)
	<hr/>	<hr/>
Kopā ieguldījumu vērtības samazinājums	93 664	(73 056)
	<hr/>	<hr/>
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas (zaudējumi) / peļņa	167	(558)
Nodokļi un nodevas	(22 974)	(46 803)
	<hr/>	<hr/>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu samazinājums	54 366	(673 756)
	<hr/>	<hr/>

Pielikums ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Vladimirs Ivanovs
Valdes priekšsēdētājs

Raimonds Vesers
Valdes loceklis

Zigurds Vaikulis
Valdes loceklis

Rīgā, 2011. gada 31. augustā

SIF "Citadele Baltic Real Estate fund - II"
2011. gada pusgada pārskats

Neto aktīvu kustības pārskats
(LVL)

	<u>01.01.2011.- 30.06.2011</u>	<u>01.01.2010.- 31.12.2010</u>
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	10 419 608	11 093 364
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	54 366	(673 756)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	<u>54 366</u>	<u>(673 756)</u>
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	<u>10 473 974</u>	<u>10 419 608</u>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	31 803.07	31 803.07
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	31 803.07	31 803.07
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	327.63	348.81
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	<u>329.34</u>	<u>327.63</u>

Pielikums ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Vladimirs Ivanovs
Valdes priekšsēdētājs

Raimonds Vesers
Valdes loceklis

Zigurds Vaikulis
Valdes loceklis

Rīgā, 2011. gada 31. augustā

SIF "Citadele Baltic Real Estate fund - II"
2011. gada pusgada pārskats

Pielikums
(LVL)

1. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	30.06.2011.	31.12.2010.	% no kopējiem fonda aktīviem 30.06.2011.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS „Citadele Banka”	73 660	89 619	0.68%
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AB „Parex Bankas”	-	9 919	-
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	73 660	99 538	0.68%

2. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

	30.06.2011.	31.12.2010.	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim 31.12.2010.	% no kopējiem fonda aktīviem 30.06.2011.
Uzņēmumu parāda vērtspapīri:				
Capital Department Store	107 479	-	-	0.99%
ACME	22 543	22 262	112.28%	0.21%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	130 022	22 262	112.28%	1.20%

Visi parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turēti vērtspapīri.

Nākamā tabula atspoguļo parāda vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valstīm:

Finanšu instrumenta nosaukums	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība 30.06.2011.	Uzskaites vērtība 31.12.2010.	% no kopējiem fonda aktīviem 30.06.2011.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti	-	-	130 022	22 262	1.20%
Latvijas emitentu parāda vērtspapīri:	-	-	130 022	22 262	1.20%
Capital Department Store (LV000800761)	326 700	0.01	107 479	-	0.99%
ACME (LV0000800787)	240.57	21 084	22 543	22 262	0.21%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	210 085	130 022	22 262	1.20%

3. Ieguldījumu īpašumi

	30.06.2011.	31.12.2010.	% no kopējiem fonda aktīviem 30.06.2011.
Zemes gabali ar apdzīvojamām telpām	9 531 618	9 531 618	87.69%
Zemes gabali bez apbūves	1 004 000	1 004 000	9.24%
Kopā ieguldījuma īpašumi	10 535 618	10 535 618	96.93%

**SIF "Citadele Baltic Real Estate fund - II"
2011. gada pusgada pārskats**

**Pielikums
(LVL)**

Fonda ekspertu komisija ir apstiprinājusi sekojošas tirgus vērtības kā patiesās vērtības 2010. gada 31. decembrī:

Pēc atrašanās vietas	% no kopējiem fonda aktīviem		
	30.06.2011.	31.12.2010.	30.06.2011.
Rīga, Barona iela 2	5 484 682	5 484 682	50.46%
Kauņa, V. Kreves pr.43, Lietuva	2 740 936	2 740 936	25.22%
Rīga, M. Ķeldiša iela b/n	744 000	744 000	6.85%
Rīga, Čaka iela 52	398 000	398 000	3.66%
Jelgava, Rīgas iela 48C	134 520	134 520	1.24%
Vangaži, "Liedagas 3"	221 000	221 000	2.03%
Jelgava, Rīgas iela 48	127 480	127 480	1.17%
Rīga, Meža iela b/n	141 000	141 000	1.30%
Daugavpils, Balvu iela 1a	205 000	205 000	1.89%
Ogre, Brīvības iela 3a	91 000	91 000	0.84%
Jelgava, Pasta iela 27/29	84 000	84 000	0.77%
Ogre, Brīvības iela 36	164 000	164 000	1.51%
Kopā ieguldījuma īpašumi	10 535 618	10 535 618	96.93%

1) Krišjāņa Barona iela 2, Rīga, Latvija:

Nekustamā īpašuma novērtējuma atskaiti sagatavoja *Colliers International Advisors* izmantojot divas vērtēšanas metodes: 1) ienākumu kapitalizācijas metodi (naudas plūsmas diskontēšanas metodi), un 2) salīdzinošo darījumu metodi (balstīta uz līdzīgu pārdotu vai tirgū piedāvājumā esošu objektu salīdzināšanu). Pēc ienākumu metodes tika noteikta vērtība 7 210 000 EUR, kas ir 1 982 EUR/m² un pēc salīdzinošo darījumu metodes tika noteikta vērtība 8 059 000 EUR. Saskaņā ar Sabiedrības valdes apstiprinātās ekspertu komisijas lēmumu nekustamā īpašuma gala vērtība noteikta EUR 7 804 000.

2) V.KRĒVĒS 43, Kaunas, Lietuva:

Nekustamo īpašumu novērtējuma atskaiti sagatavoja *Colliers International Advisors Lietuva*, izmantojot vienu vērtēšanas metodi: ienākumu metodi (naudas plūsmas diskontēšana). Visvairāk iespējamā tirgus vērtība nekustamajam īpašumam Lietuvā, Kauņā, Kreves avēnijā 43 noteikta EUR 3 900 000.

3) Čaka iela 52, Rīga: 3 (trīs) atsevišķu telpu grupu visvairāk iespējamo tirgus vērtību noteica SIA "Ober-Haus".

Nedzīvojamo telpu grupa Nr. I, ar kopējo platību 96 m², vērtība tika noteikta pēc tirgus datu salīdzināšanas metodes un ieņēmumu diskontēšanas metodes, nosakot nekustamā īpašuma gala vērtību LVL 105 000.

Nedzīvojamo telpu grupa Nr. II, ar kopējo platību 177.1 m², vērtība tika noteikta pēc tirgus datu salīdzināšanas metodes un ieņēmumu diskontēšanas metodes, nosakot nekustamā īpašuma gala vērtību LVL 207 000.

Nedzīvojamo telpu grupa Nr. III, ar kopējo platību 89.5 m², vērtība tika noteikta pēc tirgus datu salīdzināšanas metodes un ieņēmumu diskontēšanas metodes, nosakot nekustamā īpašuma gala vērtību LVL 86 000.

Kopējā visam projektam noteiktā vērtība LVL 398 000.

4) "Liedagas 3", Vangaži, Rīgas rajons, Latvija: nekustamā īpašuma vērtēšanas atskaiti sagatavoja SIA "Ober-Haus", izmantojot tirgus datu salīdzināšanas un ieņēmumu metodes, nosakot tirgus vērtību LVL 221 000.

5) Balvu iela 1a, Daugavpils, Latvija: nekustamā īpašuma novērtēšanas atskaiti sagatavoja SIA "Ober-Haus", izmantojot tirgus datu salīdzināšanas un ieņēmumu metodes, nosakot tirgus vērtību LVL 205 000.

SIF "Citadele Baltic Real Estate fund - II"
2011. gada pusgada pārskats

Pielikums
(LVL)

6) *Pasta iela 27,29, Jelgava, Latvija*: nekustamā īpašuma novērtēšanas atskaiti sagatavoja SIA "Ober-Haus", izmantojot tirgus datu salīdzināšanas un ieņēmumu metodes, un nosakot tirgus vērtību LVL 84 000.

7) *Rīgas iela 48, 48C, Jelgava, Latvija*: nekustamā īpašuma novērtēšanas atskaiti sagatavoja SIA "Ober-Haus", izmantojot tirgus datu salīdzināšanas un ieņēmumu metodes, un nosakot tirgus vērtību LVL 262 000.

8) *Brīvības iela 3a, 1B, Ogres rajons, Ogres novads, Latvija*: nekustamā īpašuma vērtēšanas atskaiti sagatavoja SIA "Ober-Haus", izmantojot ieņēmumu metodi un nosakot tirgus vērtību LVL 91 000.

9) *A. Keldiša iela b/n, Rīga, Latvija*: nekustamā īpašuma vērtēšanas atskaiti sagatavoja SIA "Ober-Haus", izmantojot tirgus datu salīdzināšanas un ieņēmumu metodes, un nosakot tirgus vērtību LVL 744 000.

10) *Meža iela b/n, Rīga, Latvija*: nekustamā īpašuma vērtēšanas atskaiti sagatavoja SIA "Ober-Haus", izmantojot tirgus datu salīdzināšanas un ieņēmumu metodes, un nosakot tirgus vērtību LVL 141 000.

11) *Brīvības iela 36, Ogre, Ogres novads, Latvija*: nekustamā īpašuma vērtēšanas atskaiti sagatavoja SIA "Ober-Haus", izmantojot tirgus datu salīdzināšanas un ieņēmumu metodes, un nosakot tirgus vērtību LVL 164 000.

4. Debitoru parādi 2011. gada 30. jūnijā ir saistīti ar nekustamo īpašumu objektu iznomāšanu.

	30.06.2011.	31.12.2010.
Bruto debitoru summa	854 504	840 320
Uzkrājums šaubīgajiem debitoriem	(830 849)	(830 849)
Neto debitoru parādu summa	23 655	9 471

5. Nākamo periodu ieņēmumi un uzkrātie izdevumi

	30.06.2011.	31.12.2010.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	14 410	14 360
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	1 441	1 436
Pārējie uzkrātie izdevumi	13 454	9 344
Nākamo periodu ieņēmumi	2 060	2 060
Kopā uzkrātie izdevumi	31 365	27 200

6. Pārējās saistības

	30.06.2010.	31.12.2010.
Uzkrātā komisijas maksa ieguldījumu sabiedrībai	279 133	192 278
Drošības nauda	5 765	5 765
Pārējās saistības	8 699	2 197
Kopā pārējās saistības	293 597	200 240

7. Likviditāte

Pēc termiņa finanšu aktīvi un saistības tiek klasificēti kā augsti likvidi, t.i. līdz vienam mēnesim. Savukārt nekustamā īpašuma vērtētājs iespējamai nekustamo īpašumu realizācijai par novērtējumā minēto tirgus vērtību ir noteicis laiku 18-24 mēneši. Aizdevuma atmaksas termiņš ir 9-12 mēneši.

**SIF "Citadele Baltic Real Estate fund - II"
2011. gada pusgada pārskats**

**Pielikums
(LVL)**

8. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

	Uzskaites vērtība 31.12.2010.	Palielinājums pārskata gada laikā	Samazinājums pārskata gada laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	Uzskaites vērtība 30.06.2011.
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	22 262	107 760	-	-	-	130 022
Ieguldījumu īpašumi	10 535 618	-	-	-	-	10 535 618
Kopā ieguldījumi	10 557 880	-	-	-	-	10 665 640

9. Aizņēmumi no kredītiestādēm un pārējas kredītsaistības

2011. gada 28. februārī ar AS Citadeles Banku tika noslēgts kredītlīnijas līgums EUR 300 00 (LVL 210 841) apmērā ar procentu likmi 7.33% gadā. Izmantotā kredītlīnijas summa uz 2011. gada 30. jūniju ir EUR 100 000 (LVL 70 280). Kredītlīnijas izmantošanas mērķis - nekustamā īpašuma rekonstrukcija (Krišjāņa Barona iela 2, Rīga) un aizdevumu līguma saistību izpilde ar uzņēmumu I.I.S. CORPORATION (CYPRUS) LIMITED 225 000 EUR (LVL 158 131) apmērā.

10. Ieguldījuma fonda darbības rādītāju dinamika no fonda reģistrācijas datuma

	30.06.2011.	31.12.2010.	31.12.2009.	31.12.2008.	31.12.2007.
Neto aktīvi (LVL)	10 473 974	10 419 608	11 093 364	15 446 530	23 767 852
Ieguldījumu apliecību skaits	31 803.07	31 803.07	31 803.07	31 803.07	31 803.07
Ieguldījumu fonda daļu vērtība (LVL)	329.34	327.63	348.81	485.69	747.34
Ieguldījumu fonda ienesīgums*	-14.06%	-6.07%	-28.18%	-35.09%	6.14%
Neto aktīvi (EUR)	14 903 122	14 825 749	15 785 996	21 981 504	33 823 854
Ieguldījumu apliecību skaits	31 803.07	31 803.07	31 803.07	31 803.07	31 803.07
Ieguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	468,61	466,17	496.37	691.18	1 063.54
Ieguldījumu fonda ienesīgums*	-14.06%	-6.08%	-28.18%	-35.09%	6.14%

* Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.