



Baltikums

ASSET MANAGEMENT

**Atvērtais ieguldījumu fonds
“Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds”**

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

2010

ASIPS BALTIKUMS
ASSET MANAGEMENT

Mazā Pils iela 13, Rīga, LV1050, Latvija
Reģistrācijas Nr. 50003840061

Tālrunis: + 371 67 031 311
Fakss: + 371 67 031 300

asset@baltikums.eu
www.baltikums.eu

Satura radītājs	Lp.
Vispārējā informācija	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Ziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	7
Turētājbankas ziņojums	8
Finanšu pārskati	
Ieguldījumu fonda aktīvu un saistību pārskats	9
Ieguldījumu fonda ienākumu un izdevumu pārskats	10
Ieguldījumu fonda neto aktīvu kustības pārskats	11
Pielikumi	12
Pārskatam pievienoti	
Valdes protokola izraksts par pusgada pārskata apstiprināšanu	20

Vispārējā informācija

Fonda pilns nosaukums	Atvērtais ieguldījumu fonds "Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds"
Reģistrācijas numurs	06.03.05.267/51
Reģistrācijas datums	2009.gada 31.jūlijs
Līdzekļu pārvaldītājs	AS IPS "Baltikums Asset Management" Reģistrācijas numurs LR Uzņēmumu reģistrā: 50003840061 Adreses: Juridiskā adrese: Mazā Pils iela 13, Rīga, LV-1050, Latvija Biroja adrese: Mazā Pils iela 13, Rīga, LV-1050, Latvija Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai Nr.06.03.07.267/260
Turētājbanka	AS "Akciju Komercbanka "Baltikums"" Reģistrācijas numurs Komercreģistrā: 40003551060 Juridiskā adrese: Mazā Pils iela 13, Rīga, LV-1050, Latvija
Pārskata periods:	2010.gada 01.janvāris – 2010.gada 30.jūnijs
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs: Sergejs Peškovs - iecelts 20.09.2008. Padomes locekļi: Aleksandrs Peškovs - iecelts 20.09.2008. Aldis Reims - iecelts 20.09.2008. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs: Andrejs Česaļins - iecelts - 20.04.2010. Valdes loceklis: Aleksandrs Kalašņikovs - iecelts - 20.04.2010. Pāvels Komarovs - atbrīvots 20.04.2010. Ieguldījumu Fonda pārvaldnieks: Aleksandrs Kalašņikovs
Revidents	SIA "Auditoru firma "Finansists" Reģistrācijas numurs Komercreģistrā: 40002046180 Juridiskā adrese: Tālavas gatve 11-4, Rīga, Latvija Nelli Jermolicka LZRA sertifikāts Nr.102

**AIF „Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds”
 Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums par 2010.gada I pusgada rezultātiem (par periodu
 no 2010.gada 1.janvāra līdz 30.jūnijam)**

Informācija par līdzekļu pārvaldītāju

Fonda nosaukums:	Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds
Fonda veids:	atvērtais ieguldījumu fonds
Pārvaldošā sabiedrība:	ASIPS „Baltikums Asset Management”
Juridiskā adrese:	Mazā Pils iela 13, Rīga, LV-1050, Latvija
Dibināšanas datums:	2006.gada 11.jūlijs
Reģistrācijas Nr.:	50003840061
Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai:	06.03.07.267/260
Izdošanas datums:	06.10.2006., pārreģistrēta 11.11.2008.
Turētājbanka:	AS „Akciju komercbanka „Baltikums””
Fonda reģistrācijas datums:	2009.gada 31.jūlijs
Pārvaldīšanas maksimālās izmaksas:	3%
Valdes priekšsēdētājs:	Andrejs Česaļins
Valdes loceklis:	Aleksandrs Kalašņikovs
Fonda pārvaldnieks:	Aleksandrs Kalašņikovs

Ar ieguldījumu fonda pārvaldi saistīto tiesību un pienākumu apraksts Valde ir Sabiedrības izpil-
 dinstitūcija, kas pārvalda Sabiedrības mantu un rīkojas ar tās kapitāliem atbilstoši likumu un statūtu
 noteikumiem un akcionāru pilnsapulču norādījumiem. Fonda pārvaldnieks rīkojas ar pārvaldāmā
 Fonda mantu un veic visus pārvaldnieka pienākumus saskaņā ar Sabiedrības statūtiem, Prospektu
 un Fonda pārvaldes nolikumu. Fonda pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu sabiedrībā.
 Fonda pārvaldnieks drīkst pārvaldīt vairākus vienas sabiedrības pārvaldē esošus fondus.

Fonda galvenie darbības rādītāji, USD

	30.06.2010.	31.12.2009.
Fonda aktīvu vērtība, USD	3,843,887.50	3,078,091.65
Fonda neto aktīvu vērtība, USD	3,835,275.35	3,053,937.43
Daļas vērtība, USD (1000.00 USD darbības sākumā)	1,068.32	1,036.61

Fonda ienesīgums * - ienesīgums gada procentos

Daļas vērtības izmaiņas pieaugums (samazinājums), procentos					
1 mēnesis	3 mēneši	6 mēneši	1 gads*	2 gadi*	Kopš izveidošanas brīdi*
0.24%	-0.21%	3.05%	8.26%	-	8.26%

Pārvaldītāja ziņojums un Fonda attīstības prognozes Pirmajos 2010. gada četros mēnešos Fonds
 demonstrēja stabilo un dinamisko izaugsmi. Aprīļa beigās un maija sākumā pasaules finanšu tirgi
 bija zem negatīvas informācijas spiediena no Eiropas, it īpaši no Grieķija, kurai bija nopietnas grūtī-
 bas ar parādsaistību apkalpošanu. Tirgos valdīja bailes, ka daudzas jaunās ES dalībvalstis nespēs
 izpildīt savas saistības. Investoru rīcība bija tipiska šādām situācijām – kapitāla aizplūšana uz tā sau-
 camiem „safe heaven”, Vācijas un ASV valsts parādzīmēm, no vairāk riskanta Austrumeiropas eiroob-
 ligāciju tirgus. Tas izsauca šo vērtspapīru cenu ievērojamu samazinājumu. Šis kritums arī skara to
 vērtspapīru segmentu, kuriem ir relatīvi īss termiņš līdz dzēšanai, pusotrs – divi gadi, tāpēc Fonda
 daļas vērtība mēneša laikā samazinājās par 1.2%, salīdzinot ar maksimumu aprīļa beigās. Jūnija sāku-
 mā finanšu tirgos sākas stabilizācija, pateicoties ziņām par finanšu palīdzības sniegšanu Grieķijai no
 ES un SVF puses, tāpēc līdz jūnija beigām Fonda daļas vērtība pieauga, beidzot 2010.gada pirmo pus-
 gadu ar pieaugumu 3.06% salīdzinot ar gada sākumu un gada ienesīgumu 8.26%.

Uz 2010.gada pirmā pusgada beigām vairāk nekā 39% no Fonda portfeļa sastādīja vērtspapīri ar investīciju reitingu (*investment grade*), kuru skaitā bija tādi emitenti kā Bank of Moscow, ATF Bank, Gazprom, Vneshtorgbank, Eurasian Development Bank un citi. Korporatīvo emitentu daļa ar reitīngiem zemākiem par *investment grade* bija 52% no Fonda aktīviem. Fonda portfeļa vidēji svērtā durācija uz jūnija beigām bija 1.20, kas nedaudz vairāk nekā uz 2009.gada beigām. Durācijas pieaugums ir saistīts ar vērtspapīru iegādi ar lielākiem dzēšanas termiņiem jau nodzēsto emisiju vietā. Fonda pārvaldnieks plāno arī tālāk uzturēt durāciju 1.00-1.30 robežās.

Fonda lielākie ieguldījumi uz 2010.gada jūnija beigām bija Krievijas emitentu vērtspapīros, tie sastādīja 64% no portfeļa, 10% no fonda aktīviem bija ieguldīti Kazahstānas un 9 % Ukrainas emitentu obligācijās. Ņemot vērā, ka Fonda pamat valūta ir ASV dolārs, ievērojama Fonda aktīvu daļa ieguldīta dolāros denominētajos aktīvos. Apmērām 9% no aktīviem ir ieguldīti citās valūtās (eiro un Šveices franki) un hedžēti pret valūtas risku.

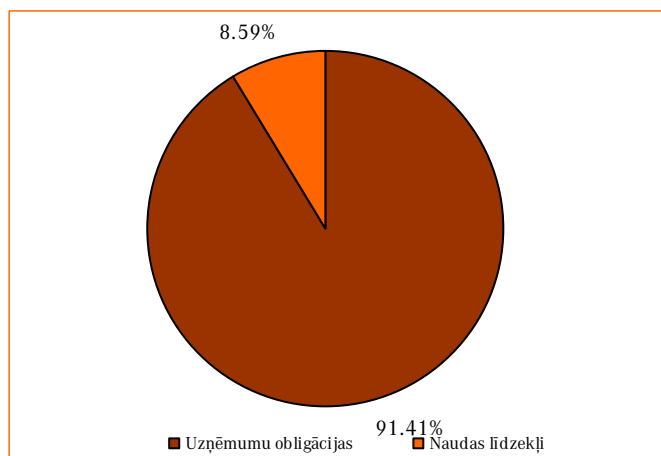
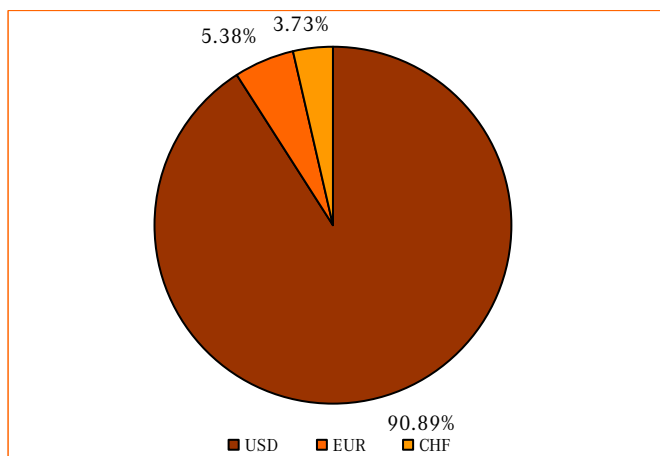
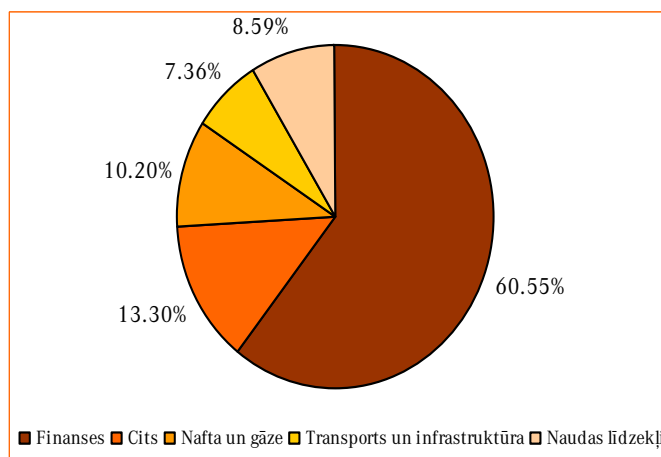
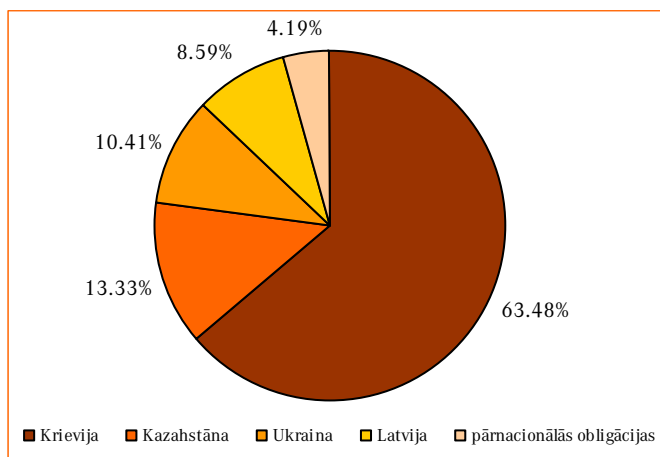
Pirmā pusgada laikā Fonda aktīvi izauga gandrīz par 25%, patiecoties jauno ieguldītāju piesaistīšanai.

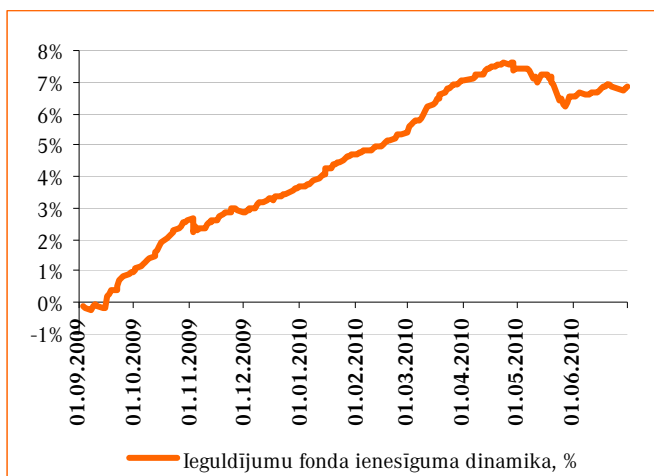
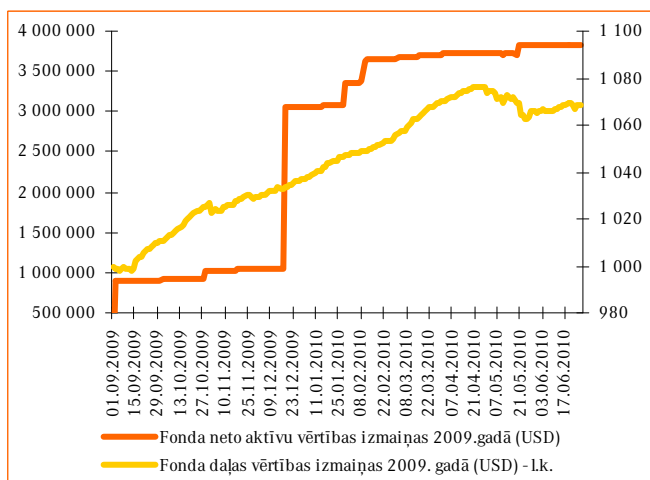
Fonda ieguldījumu politika Galvenais ieguldījumu mērķis ir pasargāt Fonda ieguldītāju kapitālu un nodrošināt to stabilu pieaugumu īstermiņa un vidēja termiņa periodā, izmantojot sabalansēto ieguldīšanas stratēģiju.

Fonda līdzekļi tiek ieguldīti galvenokārt valsts, pašvaldību, centrālo banku, starptautisko finanšu institūciju, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parada vērtspapīros un kredītiestāžu termiņnoguldījumos. Fonds paredzēts ieguldījumiem īsa un vidēja termiņa fiksēta ienākuma finanšu instrumentos. Paredzēts, ka Fonda portfeļa vidēja durācija nepārsniedz 3.

Pārskata periodā Sabiedrība nav mainījusi AIF „Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds” ieguldījumu politiku.

Fonda ieguldījumu struktūra





Fonda ieguldījumu vērtības pieaugums (samazinājums), LVL

Pozīcijas nosaukums	Apjoms
IENĀKUMI	
Procentu ienākumi	71 222
Kopā ienākumi	71 255
IZDEVUMI	(25 502)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	38 138
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	(20 391)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	63 500

Darījumi ar ieguldījumu apliecībām 2010.gada I pusgadā (LVL)

Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā
647 510	-	703 525

Fonda darbību raksturojošo rādītāju izmaiņu iemesli Fonda vērtības izmaiņas galvenokārt ietekmēja parāda vērtspapīru cenu svārstības, galvenokārt pieaugums, kā arī fonda aktīvu pieaugums pārskatā periodā veikto darījumu ar ieguldījumu apliecībām rezultātā.

Fonda pārvaldīšanas izmaksas 2010.gada I pusgadā Fonda pārvaldīšanas izdevumi pārskata periodā atbilst AIF „Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds” prospektā noteiktajam maksimālajam izdevumu apjomam (3% gadā) un sastāda 2.3% gadā no fondu aktīvu vidējas vērtības.

Izmaksu veids	Izmaksu apjoms, LVL
Līdzekļu pārvaldītājs	19 330
Turētājbanka	1 546
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	1 083
Kopā	21 959

ASIPS „Baltikums Asset Management”
 Valdes priekšsēdētājs
 Andrejs Česaļins

ASIPS „Baltikums Asset Management”
 Valdes loceklis
 Aleksandrs Kalašņikovs

AIF „Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds”
 Fonda pārvaldnieks
 Aleksandrs Kalašņikovs



Baltikums
Asset Management

AIF "Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds"

ZIŅOJUMS PAR ASIPS " BALTIKUMS ASSET MANAGEMENT" VALDES ATBILDĪBU

AS IPS "Baltikums Asset Management" valde ir atbildīga par AIF "Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds" 2010.gada pirmā pusgada finanšu pārskatu sagatavošanu, balstoties uz sākotnējo grāmatvedības uzskaiti par katru pārskata periodu, kas patiesi atspoguļo ieguldījumu plāna finansiālo stāvokli uz pārskata gada beigām, kā arī darbības rezultātiem un naudas plūsmām par šo periodu.

Valde apstiprina, ka, sastādot šo pārskatu par periodu, kurš beidzas 2010.gada 30.jūnijā, tika izmantotas atbilstošas grāmatvedības metodes, kas konsekventi pielietotas saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, un sniegusi piesardzīgus un sapratīgus lēmumus un vērtējumus. Valde apstiprina, ka attiecīgie Starptautiskie finanšu pārskatu standarti ir ievēroti un finanšu pārskati sastādīti saskaņā ar darbības turpināšanās principu.

Valde ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības uzskaites kārtošānu, par ieguldījumu fonda līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas rīcības novēršanu.

Laika periodā starp pārskata gada pēdējo dienu un dienu, kad pārakstīts gada pārskats, nav bijuši nekādi nozīmīgi vai ārkārtas apstākļi, kas ietekmētu gada rezultātus un firmas finansiālo stāvokli.

Valde apstiprina, ka ir sniegusi revīzijas veikšanai nepieciešamās ziņas un paskaidrojumus.

Sabiedrības Valdes vārdā:

Andrejs Česaļins
ASIPS "Baltikums Asset Management" valdes priekšsēdētājs,

Aleksandrs Kalašņikovs
ASIPS "Baltikums Asset Management" valdes loceklis,
Fonda pārvaldnieks

2010.gada 23.jūlijā



Rīgā
2010. gada . 21.jūlijā
Nr. 384/02-07

Turētājbankas ziņojums

Par laika periodu no 2010. gada 01.janvāra līdz 2010. gada 30. jūnijam

Fonda līdzekļu turētājbanka : AS "Akciju komercbanka "Baltikums "" , Mazā Pils iela 13, Rīga, reģ.Nr.000355106

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums " un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2009.gada 21.jūlijā, AS „Akciju komercbanka "Baltikums"" veic atvērta ieguldījumu fonda "Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds " Turētājbankas pienākumus.

Nemot vērā AS „Akciju komercbanka "Baltikums"" rīcība esošās ziņas, ko sniegusi ASIPS "Baltikums Asset Management ", AS „Akciju komercbanka "Baltikums"" uzskata, ka:

1. Atvērtā ieguldījumu fonda "Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds" manta tiek glabāta atbilstoši spēkā esošo likumu un tiesību aktu prasībām;
2. Atvērtā ieguldījumu fonda "Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds" apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana tiek veikta atbilstoši „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā”, Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
3. AS „Akciju komercbanka "Baltikums"" ir sekojusi Fonda vērtības aprēķināšanai un apliecina, ka tā atbilst „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā”, Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
4. Fonda pārvaldniekā rīkojumi par darījumiem ar atvērtā ieguldījumu fonda "Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds" mantu atbilst „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā”, Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
5. Fonda ienākumi tiek izlietoti saskaņā ar "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu", Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu un LR tiesību aktiem;
6. Maksājumi darījumos ar Fonda mantu tiek veikti pienācīgi.

AS Akciju Komercbanka Baltikums
Valdes priekšsēdētājs

E.Medne
tāl. 67031308

A.Reims

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS
 uz 2010.gada 30.jūniju

AKTĪVI		Pielikuma Nr.	30.06.10	31.12.09
Aktīvi				
	Prāsības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2.	157 198	536 095
	Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	12.-13.	1 960 616	924 742
	Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi	12.-13.	53 351	44 543
	Pārējie aktīvi	3.	31 409	547
KOPĀ AKTĪVI:			2 202 574	1 505 927
SAISTĪBAS				
Saistības				
	Uzkrājumi	4.	(1029)	0
	Pārējās saistības	5.	(3906)	(11812)
KOPĀ SAISTĪBAS:			(4934)	(11 812)
NETO AKTĪVI:			2 197 640	1 494 115

Pielikumi no 12.līdz 19.lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

 Andrejs Česaļins
 ASIPS "Baltikums Asset Management" valdes priekšsēdētājs

 Anleksandrs Kalašņikovs
 Fonda pārvaldnieks,
 ASIPS "Baltikums Asset Management" valdes loceklis

2010.gada 23.jūlijā

IENĀKUMU UN IZEVUMU PĀRSKATS uz 2010.gada 30.jūniju

PĀRSKATA GADA IENĀKUMI		Pielikuma Nr.	30.06.2010	31.12.2009
Procentu ienākumi			71 222	14 716
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem			-	0
Ienākumi no dividendēm			-	-
Pārējie ienākumi			33	
KOPĀ IENĀKUMI:		6.	71 255	14 716
PĀRSKATA GADA IZDEVUMI				
Procentu izdevumi				
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai			(22 873)	(18 473)
Atlīdzība turētājbankai			(1546)	(315)
Pārējie izdevumi			(1083)	(301)
KOPĀ IZDEVUMI:		7.	(25 502)	(19 089)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS				
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums		8.	30 652	1 613
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums		9.	(20391)	9 237
KOPĀ IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS			10 261	10 850
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa / (zaudējumi)				
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GUTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS			56 015	6 477

Pielikumi no 12.līdz 19.lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

 Andrejs Česaļins
 ASIPS "Baltikums Asset Management" valdes priekšsēdētājs

 Anleksandrs Kalašņikovs
 Fonda pārvaldnieks,
 ASIPS "Baltikums Asset Management" valdes loceklis

2010.gada 23.jūlijā

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS uz 2010.gada 30.jūniju

	Pielikuma Nr.	30.06.10	31.12.2009
Neto aktīvi pārskata gada sākumā		1 494 115	0
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		56 015	6 477
DARĪJUMI AR IEGULDĪJUMU APLIECĪBĀM			
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		647 510	1 487 638
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		0	0
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām		647 510	1 487 638
NETO AKTĪVU PIEAUGUMS PĀRSKATA GADĀ		703 525	1 494 115
NETO AKTĪVI PĀRSKATA GADA BEIGĀS	13.	2 197 640	1 494 115
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada sākumā	10.	2 946	-
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada beigās	10.	3 590	2 946
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā		507.17	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada beigās		612.16	507.17

Pielikumi no 12.līdz 19.lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

 Andrejs Česaļins
 ASIPS "Baltikums Asset Management" valdes priekšsēdētājs

 Anleksandrs Kalašņikovs
 Fonda pārvaldnieks,
 ASIPS "Baltikums Asset Management" valdes loceklis

2010.gada 23.jūlijā

PIELIKUMI

1. PIELIKUMS NOZĪMĪGĀKO UZSKAITES PRINCĪPU KOPSAVILKUMS

1.1. Ieguldījumu Fonda finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā Starptautiskajiem Grāmatvedības Standartiem, kā arī Finanšu un kapitāla tirgus komisijas 2006.gada 19.maijā apstiprinātajiem noteikumiem "IEGULDĪJUMU FONDU GADA PĀRSKATA SAGATAVOŠANAS NOTEIKUMI".

1.2. Ieguldījumu Fonda grāmatvedības politika ir izveidota balstoties uz šādiem principiem:

- 1.2.1. Ieguldījumu Fonda līdzekļu nošķirtības princips, kas nozīmē, ka šie līdzekļi pastāv nodalīti no ieguldījumu sabiedrības līdzekļiem un saistībām;
- 1.2.2. Darbības nepārtrauktības princips, kas paredz, ka ieguldījumu Fonds tiks pārvaldīts arī turpmāk un Līdzekļu pārvaldītājam nav nodoma vai nepieciešamības izbeigt Fonda darbību;
- 1.2.3. Grāmatvedības politikas secīgas pielietošanas princips, kas paredz, ka grāmatvedības politika un izvēlētā uzskaites sistēma tiks piemērota secīgi no viena pārskata gada otrā. Izmaiņas grāmatvedības politikā iespējamas tikai Sabiedrības reorganizācijas gadījumā, izmainoties Latvijas Republikas likumdošanai vai Latvijas grāmatvedības normatīvās regulēšanas sistēmai, kā arī gadījumos, kad Sabiedrība izstrādā jaunus grāmatvedības kārtošanas paņēmienus vai būtiski mainās tās darbības nosacījumi;
- 1.2.4. Saimnieciskās darbības faktu laicīgas noteiktības princips, kad saimnieciskās darbības fakti attiecas uz to pārskata periodu, kurā tie tika realizēti (tika saņemti dokumenti), neatkarīgi no naudas līdzekļu, kas saistīti ar šiem faktiem, saņemšanas vai izmaksāšanas faktiskā laika, ja normatīvajos aktos netiek paredzēts savādāk;
- 1.2.5. Piesardzības princips, kas nozīmē saprātīgu aktīvu un pasīvu, ienākumu un izdevumu novērtēšanu, atainojot uzskaitē ar pietiekamu ticamības pakāpi, lai nepārnestu jau esošos bīstamos riskus uz nākamajiem periodiem.

1.3. Uzskaites sistēmas un grāmatvedības politikas realizācija pamatojas uz šādu kritēriju ievērošanu:

- 1.3.1. Pēctecība, t.i. atlikumiem pārvaldāmo Fonda kontos uz kārtējā pārskata perioda sākumu jāatbilst atlikumiem iepriekšējā perioda beigās;
- 1.3.2. Visa darbība ar Fonda līdzekļiem pilnīgi tiek atainota grāmatvedībā;
- 1.3.3. Piesardzība, t.i. lielāka gatavība uzskaitīt zaudējumus (izdevumus) un pasīvus, nekā iespējamus ienākumus un aktīvus;
- 1.3.4. Satura prioritāte attiecībā pret formu, t.i., visi darījumi ir iegrāmatoti un atspoguļoti Fonda finanšu pārskatā, ņemot vērā to ekonomisko saturu un būtību, nevis tikai juridisko formu;
- 1.3.5. Nepretrunīgums, t.i. analītiskās uzskaites datu identitāte sintētiskās uzskaites kontu apgrozījumam un atlikumam uz katra mēneša pirmo datumu, kā arī grāmatvedības pārskatu rādītāju identitāte sintētiskās un analītiskās uzskaites datiem;
- 1.3.6. Racionalitāte, t.i. racionāla un ekonomiska grāmatvedības kārtošana, pamatojoties uz pārvaldāmo līdzekļu apmēru;
- 1.3.7. Atvērtība, t.i. pārskatiem ir ticami jāataino veiktās operācijas ar Fonda līdzekļiem, jābūt saprotamiem informētām lietotājam un jāizvairās no divdomības Fonda pozīcijas atainošanā. Pārskatā iekļauti visi posteņi, kuri būtiski ietekmē Fonda finanšu pārskata lietotāju novērtējumu vai lēmumu pieņemšanu

1.4. Aktīvu un saistību novērtēšanas principi

- 1.4.1. Visas operācijas ar Fonda līdzekļiem tiek grāmatotas darījuma valūtā, pamatojoties uz rādītājiem naudas izteiksmē vienmērīgas, nepārtrauktas, dokumentālas un savstarpēji saistītas atainošanas ceļā, saskaņā ar grāmatvedības kontu darba Fondu, kas satur grāmatvedības kārtošanai nepieciešamos sintētiskos un analītiskos kontus, atbilstoši uzskaites un pārskatu mūsdienīguma un pilnības prasībām. Aktīvi ārvalstu valūtā ik dienu tiek pārrēķināti pēc Latvijas Bankas noteiktā valūtas kursa;
- 1.4.2. Visus aktīvus un saistības reģistrē hronoloģiskā secībā, pamatojoties uz atbilstoši noformētiem attaisnojuma dokumentiem;
- 1.4.3. Aktīvu un saistību pārskatā visi aktīvi uzrādīti pēc to patiesās vērtības. Patiesā vērtība ir summa, pret kuru aktīvs var tikt apmainīts, vai ar kuru var norēķināties par saistību, veicot darījumu starp zināmām un neatkarīgām pusēm uz abpusējas vēlēšanās pamata;
- 1.4.4. Aktīvu un saistību posteņi un to sastāvdaļas tiek novērtētas atsevišķi;

- 1.4.5. Aktīvu pirkšana un pārdošana grāmatvedības uzskaitē tiek uzskaitīta norēķinu veikšanas dienā, izmantojot Turētājbankas norēķinu konta izrakstu. Izvēlēta metode tiek izmantota konsekventi visiem aktīviem.
- 1.4.6. Saistību vērtība tiek aprēķināta summējot visus ieguldījumu Fonda piekrītošos maksājumus, t.sk. Sabiedrībai, Turētājbankai, un trešajām personām no Fondu līdzekļu izmaksājamās atbildības. Saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtētas latos pēc Latvijas Bankas oficiālā valūtas maiņas kursa, kas noteikts saistību novērtēšanas dienā.
- 1.4.7. Grāmatvedības uzskaitē aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķinu veikšanas dienā. Izvēlēta metode izmantota konsekventi visiem aktīviem.

1.5. Finanšu instrumentu atzīšana

- 1.5.1. Līdzekļu pārvaldītājs, Fondam piederošos finanšu instrumentus, klasificē portfeļos atbilstoši to iegādes nolūkam un Fonda investīciju politikai. Uz gada pārskatu apstiprināšanas brīdi Fonda finanšu instrumenti ir sadalīti šādi:
- patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā;
 - līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti.
- 1.5.2. Visi Fondam piederošie finanšu instrumenti sākotnēji tiek atzīti to iegādes vērtībā. Darījuma izmaksas, kas tieši attiecināmas uz finanšu instrumentu iegādi, tiek iekļautas finanšu instrumenta iegādes vērtībā, izņemot finanšu aktīvus, kas peļņā vai zaudējumos atspoguļoti to patiesajā vērtībā.

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā

Patiesajā vērtībā novērtētie turētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā ir tirdzniecībai paredzētie finanšu instrumenti, kurus Fonda līdzekļu pārvaldītājs sākotnēji klasificē kā aktīvus un saistības, kuru patiesās vērtības izmaiņas atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Šie finanšu instrumenti tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā un pēc tam pārvērtēti to patiesajā vērtībā. Patiesā vērtība tiek noteikta pēc aktīvā publiskā vērtspapīru tirgū publicētās vērtspapīru pirkšanas cenas (BID) tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī.

Patiesajā vērtībā novērtētie turētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā, gadījumā, ja finanšu instrumenta tirgus nav aktīvs un nav iespējams iegūt tirgus veidotāja publicētās šo vērtspapīru cenas, tad šī finanšu instrumentu patiesā vērtība tiek noteikta izmantojot faktiskās procentu likmes kā līdz termiņa beigām turētajiem finanšu instrumentiem.

Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti

Līdz termiņa beigām turēti vērtspapīri ir finanšu instrumenti ar fiksētu termiņu un nosakāmu maksājumu grafiku, attiecība uz kuriem Fonda Līdzekļu pārvaldītājam ir nolūks turēt šo instrumentu līdz termiņa beigām.

Šajā kategorijā iekļautie vērtspapīri sākotnēji tiek atzīti pēc iegādes vērtības, ieskaitot darījuma izmaksas. Pēc tam līdz terminā beigām turētie vērtspapīri tiek atspoguļoti pēc amortizētās vērtības, izmantojot efektīvo procentu likmi.

Ienākumi vai zaudējumi, kas radušies amortizējot šo aktīvu diskontu/prēmiju, tiek atzīti peļņas vai zaudējuma aprēķinā.

Atvasinātie finanšu instrumenti

Lai mazinātu Fonda pakļautību ārvalstu valūtas maiņas riskiem, Līdzekļu pārvaldītājs izmanto atvasinātos finanšu instrumentus (nākotnes valūtas maiņas līgumus).

Valūtu maiņas nākotnes darījumi ir līgumi par ārvalstu valūtas saņemšanu vai piegādi nākotnē uz iepriekš saskaņotiem nosacījumiem.

Atvasinātie līgumi tiek klasificēti kā patiesās vērtības riska ierobežošanas instrumenti un klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Līdz ar to atvasinātie finanšu instrumenti bilancē tiek atzīti to patiesajā vērtībā: visi līgumi ar pozitīvu vērtību - aktīvos, visi līgumi ar negatīvu vērtību - saistībās, peļņas vai zaudējuma aprēķinā tiek atzīti atbilstoši patiesās vērtības izmaiņām.

1.6. Ienākumu un izdevumu atzīšana

- 1.6.1. Visi nozīmīgie ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti, balstoties uz uzkrājuma principu.
- 1.6.2. Visi ar pārskata periodu saistītie izdevumi un ieņēmumi tiek iegrāmatoti neatkarīgi no maksājuma datuma un rēķina saņemšanas vai izrakstīšanas datuma.
- 1.6.3. Uzkrāto ienākumu atspoguļošana ienākumu un izdevumu pārskatā notiek tikai tad, kad nepastāv nekādas šaubas par to saņemšanu noteiktajā laikā.
- 1.6.4. Procentu ieņēmumi ietver nopelnītos kuponus par fiksēta ienākuma ieguldījumiem, kā arī uzkrātos diskontus un prēmijas par valsts pārada vērtspapīriem un pārējiem diskontētiem ieguldījumiem.

1.7. Informāciju par risku pārvaldīšanu

1.7.1. Ar ieguldījumiem saistītie riski - pamatrisks, likviditātes risks, emitenta saistību neizpildes risks, informācijas risks, finansiālais risks.

Ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus Līdzekļu pārvaldītājs ievēro diversifikācijas un risku samazināšanas principus.

Sabiedrība un Pārvaldītājs, nosakot limitus, veic analīzi par Fonda veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Sabiedrība stingri ievēro Fonda prospektā, Fonda pārvaldes nolikumā un LR normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

1.8. Finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotā valūta

Fonda darbības pamatvalūta ir USD. Saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām Fonda finanšu pārskata ietvertie skaitļi ir atspoguļoti latos. Fonda pārskatu pārvērtēšanas principi uz latiem ir aprakstīti punktā "nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums vai samazinājums".

1.9. Būtisku kļūdu labojumu kārtība

Grāmatvedības ieraksti regulāri un savlaicīgi tiek salīdzināti ar atbilstošajiem aktīviem, kontu atlikumu apstiprinājumiem, īpašuma tiesību apstiprinošu dokumentāciju un tml. dokumentāciju. Ik dienas salīdzināšanu un kontroli veic Sabiedrības grāmatvedis, par salīdzināšanas rezultātiem tiek sniegtas ziņas pārvaldniekiem.

Ja salīdzināšanas rezultātā tiek atklātas atšķirības starp grāmatošanas rezultātiem un saņemto informāciju par kontu atlikumu apstiprinājumu, grāmatvedis noskaidro atšķirību cēloņus, informē par tiem attiecīgā Fonda pārvaldnieku un pēc viņa rīkojuma veic grāmatvedības ierakstu labošanu.

Fondu pārvaldnieks kontrolē attaisnošo grāmatvedības ierakstu atbilstību attaisnojuma dokumentiem, katru dienu salīdzinot tos ar attaisnojuma dokumentos fiksēto darījumu saturu. Grāmatvedības ierakstu atbilstības kontroli nodrošina ik dienas saņemamā informācija no Fonda aktīvu Turētājbankas, kurā tiek uzrādīti kontu atlikumi un tajos reģistrēto vērtspapīru vērtības aprēķina rezultāti.

1.10. Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

1.10.1. Lai sagatavotu finanšu pārskatus latos, darījumi ārvalstu valūtas tiek pārvesti latos pēc darījuma diena spēkā esoša Latvijas Bankas valūtas maiņas kursa. Fonda aktīvi ārvalstu valūtā un saistības bilances datumā tiek pārvesti latos pēc bilances datumā spēkā esoša Latvijas Bankas valūtas maiņas kursa. Tā ka USD ir Fonda pamatvalūta, starpība, kura veidojas valūtas kursa izmaiņu rezultātā, finanšu pārskatos ienākumu un izdevumu pārskatā tiek atzīta kā ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums). Šajā postenī iekļauta kursa starpība, kas attiecas uz finanšu instrumentu pārvērtēšanu.

1.10.2. Bankas noteiktie un ieguldījumu fondu bilances sagatavošanā izmantotie valūtas maiņas kursi (LVL par 1 ārvalstu valūtas vienību) bija šādi:

Atskaites datums	EUR	USD	CHF
2010.gada 30.jūnijs	0.702804	0.573	0.528
2009.gada 31.decembris	0.702804	0.489	-

1.10.3. Ārvalstu valūtas maiņas kursa rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā nerealizētais ieguldījumu vērtības ienākumus vai samazinājums.

1.10.4. Fonda ieguldījumu apliecību cenas noteikšanai grāmatvedības uzskaitē tiek izmantoti tirgus veidotāju valūtas kursi, kuri atspoguļo reālo tirgus situāciju. Tādēļ, Fonda ieguldījumu apliecību cenas uz 2010.gada 30. jūniju, kas publicēta ziņu avotos atšķiras no Fonda grāmatvedības uzskaites cenas uz 2010.gada 30. jūniju.

Atskaites datums	Tirgus cena		Cena, pēc grāmatvedības uzskaites	
	USD	LVL	USD	LVL
2010.gada 30. jūnijs	1068.32	612.15	1068.34	612.16
2009.gada 31. decembris	1036.64	506.92	1037.16	507.17

Atvērtā ieguldījumu fonda
 "Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds"
 Pusgada pārskats par periodu no 2010.gada 01.janvāra līdz 2010.gada 30.jūnijam

2	Pielikums	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	30.06.10	31.12.09
		Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm AS "Akciju Komrecbanka "Baltikums""	157 198	536 095
	Kopā		157 198	536 095
		% no Fonda kopējiem aktīviem	7.14%	35.60%

3.	Pielikums	Pārējie aktīvi			Patiesā vērtība		
		Darījumu summa	Aktīvi 30.06.10	Saistības 30.06.10	Darījumu summa	Aktīvi 31.12.09	Saistības 31.12.09
	Atvasinātie finanšu instrumenti	224 343	22 132	-	122 263	547	-
	Kopā	224 343	22 132	-	122 263	547	-

	Pielikums	Parējie aktīvi	30.06.10	31.12.09
		Nauda ceļā (izmaksātais, bet vēl nesaņemtais kupons)	9 277	-
	Kopā		9 277	-

4.	Pielikums	Uzkrājumi	30.06.10	31.12.09
		Uzkrājumi auditora pakalpojumiem	1 029	-
	Kopā		1 029	0
		% no Fonda kopējiem aktīviem	0.05%	0.00%

5.	Pielikums	Pārējās saistības	30.06.10	31.12.09
		Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	3 617	11 477
		Parāds ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par auditora pakalpojumiem	-	200
		Atlīdzība Turētājbankai	289	135
	Kopā		3 906	11 812
		% no Fonda kopējiem aktīviem	0.18%	0.78%

6.	Pielikums	Pārskata gada ienākumi	30.06.10	31.12.09
		Procentu ienākumi no prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	500	190
		Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem	70 722	
		Pārējie ienākumi	33	
	Kopā		71 255	190
		% no Fonda kopējiem aktīviem	3.24%	0.01%

7.	Pielikums	Pārskata gada izdevumi	30.06.10	31.12.09
		Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	22 873	18 473
		Atlīdzība Turētājbankai	1 546	315
		Pārējie izdevumi	1 083	301
	Kopā		25 502	19 089
		% no Fonda kopējiem aktīviem	1.16%	1.27%

Atvērtā ieguldījumu fonda
 "Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds"
 Pusgada pārskats par periodu no 2010.gada 01.janvāra līdz 2010.gada 30.jūnijam

8.	Pielikums	Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	30.06.10	31.12.09
		Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	420 834	305 756
		Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(382 695)	(304 143)
		Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	38 138	1 613
		Pārdoto ieguldījumu vērtības pieaugums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(7 486)	-
		Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	30 652	1 613

9.	Pielikums	Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	30.06.10	31.12.09
		No patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā	(27008)	8 314
		Ārvalstu pārvērtēšanas peļņa	6 617	923
	Kopā		(20391)	9 237

10.	Pielikums	Darījumi ar ieguldījumu apliecībām	30.06.10	31.12.09
		Ieguldījumu apliecību atlikums uz gada sākumu	2 946	-
		Pārskata perioda tika emitētas ieguldījumu apliecības	644	2 946
		Pārskata perioda tika atpirktas ieguldījumu apliecības	-	-
		Ieguldījumu apliecību atlikums uz gada beigās	3 590	2 946

11.	Pielikums	Ieguldījumu apliecību turētāji	30.06.10	31.12.09
		Saisīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	3 484	2 840
		Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	106	106
	Kopā		3 590	2 946

Atvertā ieguldījumu fonda
"Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds"
Pusgada pārskats par periodu no 2010.gada 01.janvāra līdz 2010.gada 30.jūnijam

12.	Pielikums	Ieguldījumu portfelis	Vērtspā-pīru daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība uz 30.06.10	Uzskaites vērtība uz 31.12.09	Uzskaites vērtība attiecība pret aktīvu kopsummu pārskata datumā(%)	
LATVIJAS VALSTS								
Atvasinātie finanšu instrumenti								
		AS "Akciju Komercbanka "Baltikums""			22 132	547	1.00%	
Kopā atvasinātie finanšu instrumenti					22 132	547	1.00%	
KOPĀ LATVIJAS VALSTS					22 132	547	1.00%	
PĀRĒJĀS VALSTĪS								
FONDU BIRŽA TIRGOTIE VĒRTSPĀPĪRI								
Ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri								
		EURASIAN DEVELOPMENT BANK 7.375% 29.09.2014 (XS0454897363)	66	150	88 056	92 280	-	4.19%
		SBERBANK 6.23% 11.02.2015 (XS0212423221)	RU	125	61 949	-	62 825	-
		TNK-BP FINANCE SA 6.875% 18.07.2011 (XS0261906142)	RU	250	128 416	151 979	130 463	6.90%
		KUZNETSKI CAPITAL 7.5% 25.11.2015 (XS0236336045)	RU	125	62 783	71 789	-	3.26%
		KUZNETSKI CAPITAL 6.253% 04.03.2011 (CH0037697312)	RU	30	76 849	81 588	-	3.70%
		GAZSTREAM SA 5.625% 22.07.2013 (XS0225372613)	RU	500	62 441	72 783	-	3.30%
		ATF BANK 8.125% 28.10.2010 (XS0233829463)	KZ	250	121 370	146 687	123 807	6.66%
		KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 6.5% 12.05.2011 (XS0252313175)	KZ	125	65 359	72 966	-	3.31%
		VTB CAPITAL SA 8.25% 30.06.2011 (XS0372322460)	RU	160	122 453	117 790	122 916	5.35%
		SINEK CAPITAL SA 7.7% 03.08.2015 (XS0225785962)	RU	100	42 946	53 351	44 543	2.42%
		EUROCHEM FINANCE PLC 7.875% 21.03.2012 (XS0289850538)	RU	125	68 633	75 468	-	3.43%
		NOVOROSSIYSK PORT CAPITAL SA 7.0% 17.05.2012 (XS0300986337)	RU	150	80 389	89 032	-	4.04%
		KRU SOLUTIONS 9.0% 12.07.2010 (XS0310261309)	RU	150	78 539	89 452	-	4.06%
		AK BARS LUXEMBURG SA 9.25% 20.06.2011 (XS0371071233)	RU	125	61 599	73 922	61 588	3.36%
		TRANSCREDIT FINANCE 9.00% 25.06.2011 (XS0372158054)	RU	125	63 219	74 615	63 983	3.39%
		UKRSOTSBANK 8.00% 22.02.2010 (XS0286235774)	UA	125	59 578	-	61 794	-
		HSBC BANK PLC 7.75% 21.12.2011 (XS0278743710)	UA	125	55 432	68 541	-	3.11%
		UKRAINIAN MTN FINANCE PLC 9.25% 04.08.2011 (XS0377629547)	UA	150	77 498	87 997	-	4.00%
		ALFA BANK UKRAINE 13.00% 30.07.2012 (XS0441089926)	UA	125	118 527	72 819	43 236	3.31%
		IIB LUXEMBOURG SA 9.50% 12.02.2010 (XS0286448922)	RU	125	77 589	72 279	62 740	3.28%
		HCFB LLC 11.75% 11.08.2011 (XS0380161645)	RU	125	62 032	78 366	65 121	3.56%
		PSB FINANCE 9.625% 23.05.2012 (XS0272237370)	RU	100	49 146	58 870	-	2.67%
		PSB FINANCE 10.75% 15.07.2013 (XS0375091757)	RU	125	59 296	-	66 352	-
		RS FINANCE 8.625% 05.05.2011 (XS0253166655)	RU	150	86 320	86 438	-	3.92%
		RS FINANCE 8.485% 29.06.2010 (XS0308286078)	RU	125	60 199	-	59 917	-
		CENTERCREDIT INTERNATIONAL BV 8.0% 02.02.2011 (XS0243010443)	KZ	125	62 961	73 981	-	3.36%
		TFB FINANCE 12.0% 02.02.2012 (XS0483419262)	RU	125	63 282	76 233	-	3.46%
		MOSCOW RIVER BV 10.0% 09.07.2010 (XS0374128568)	RU	125	66 096	74 741	-	3.39%
KOPĀ PĀRĒJĀS VALSTIS			4 140	2 082 957	2 013 967	969 285	91.44%	
IEGULDĪJUMU PORTFELIS			4 140	2 082 957	2 036 099	969 832	91.44%	

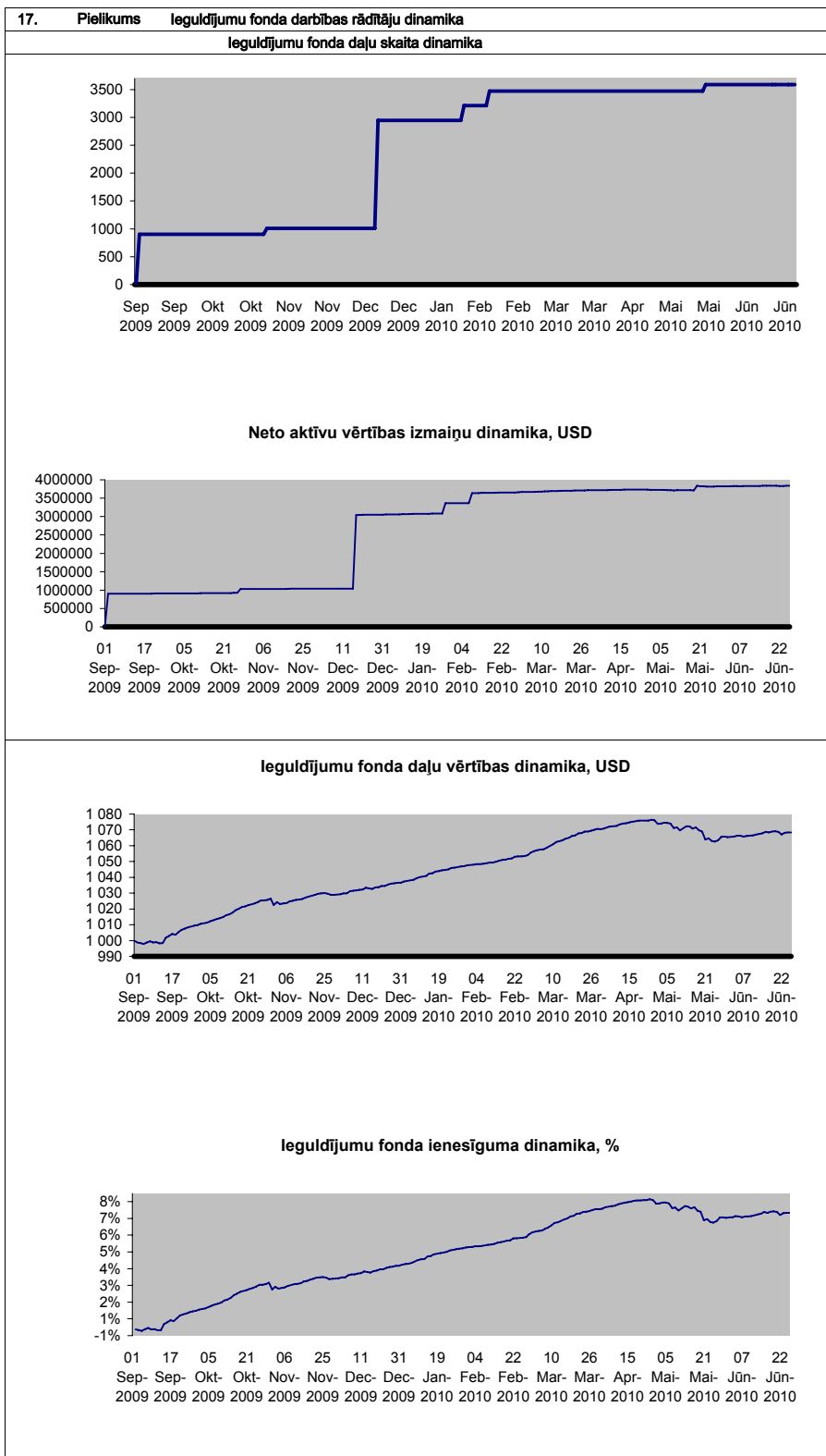
Atvertā ieguldījumu fonda
"Baltikums Īstermiņa ieguldījumu stratēģijas obligāciju fonds"
Pusgada pārskats par periodu no 2010.gada 01.janvāra līdz 2010.gada 30.jūnijam

13.	Pielikums	Aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām	EUR	USD	CHF	Kopā
		Prāsības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		157 198		157 198
		Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas un zaudējumu aprēķinā	117 790	1 761 238	81 588	1 960 616
		Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīviem		53 351		53 351
		Atvasinātie finanšu instrumenti		22 132		22 132
		Pārējie aktīvi	9 277			9 277
		Kopā aktīvi:	117 790	1 993 919	81 588	2 202 574
		Uzkrājumi saistībām un maksājumiem		(1029)		(1029)
		Pārējās saistības		(3906)		(3906)
		Kopā saistības:	0	(4935)	0	(4935)
		NETO AKTĪVI:	117 790	1 988 985	81 588	2 197 640
		% pret neto aktīviem	5.36%	90.51%	3.71%	

14.	Pielikums	Likviditāte	Līdz 1 mēn.	No 1 līdz 3 mēn.	No 3 līdz 6 mēn.	No 6 mēn. līdz 1 gadam	No 1 līdz 5 gadiem	KOPĀ
		Prāsības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	157 198					157 198
		Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu PZA	74 741	333 711	300 064	499 712	752 388	1 960 616
		Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi					53 351	53 351
		Atvasinātie finanšu instrumenti	22 132					22 132
		Pārējie aktīvi	9 277					9 277
		Kopā aktīvi:	263 348	333 711	300 064	499 712	805 739	2 202 574
		Uzkrājumi saistībām un maksājumiem				(1029)		(1029)
		Pārējās saistības	(3906)					(3906)
		Kopā saistības:	(3906)	-	-	(1029)	0	(4935)
		NETO AKTĪVI:	259 442	333 711	300 064	498 684	805 739	2 197 640

15.	Pielikums	Informācija par ieguldījumu kustību	Uzskaites vērtība gada sākumā, LVL	Palielinājums pārskata periodā, LVL	Samazinājums pārskata periodā, LVL	Pārvērtēšana pārskata periodā, LVL	Uzskaites vērtība perioda beigās, LVL
		Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu PZA	924 742	1 458 119	(657210)	234 964	1 960 615
		Līdz termiņa beigām turēti finanšu aktīvi	44 543	-	-	8 809	53 352
		Kopā	969 285	1 458 119	(657210)	243 773	2 013 967

16.	Pielikums	Fonda aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums	Īpatsvars portfelī	
			30.06.10	31.12.09
		Krievija	64%	49%
		Ukraina	10%	7%
		Kazahstāna	13%	8%
		Latvija	9%	36%
		Supranational	4%	-
		Kopā	100%	100%



18. Pielikums Nodokļi
 Fonds nav juridiska persona. Pārskata gadā no Fonda līdzekļiem nodokļi netika maksāti.

19. Pielikums Fonda aktīvu iekļāšana un apgrūtinājumi
 Uz pārskata gada beigām Fonda aktīvi nav iekļāti vai citādi apgrūtināti.