

**Atvērtais ieguldījumu fonds
"AB.LV Global USD ETF Fund"**

NEAUDITĒTAIS GADA PĀRSKATS

(par periodu no 2008. gada 1. janvāra līdz 30. jūnijam)

**SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR FKTK NOTEIKUMIEM
PAR "IEGULDĪJUMU FONDU GADA PĀRSKATU SAGATAVOŠANU" UN,
EIROPAS SAVIENĪBĀ APSTIRPINĀTAJIEM,
STARPTAUTISKAJIEM FINANŠU PĀRSKATU STANDARTIEM**

Rīga,
2008. gada 22. augusts

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Saturs rādītājs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	5
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	6
Ienākumu un izdevumu pārskats	7
Neto aktīvu kustības pārskats	8
Pielikumi	9

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Informācija par fondu

Fonda nosaukums	"AB.LV Global USD ETF Fund"
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda reģistrācijas datums:	23.03.2007.
Fonda numurs:	06.03.05.263/33
leguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	IPAS "AB.LV Asset Management"
leguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010
leguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:	06.03.07.263/204
Licence izsniegta:	04.08.2006.
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	AS "Aizkraukles banka"
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	50003149401
leguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: <i>Padomes priekšsēdētājs</i> - Ernests Bernis <i>Padomes priekšsēdētāja vietnieks</i> - Māris Kanneniēks <i>Padomes loceklis</i> - Vadims Reinfelds
	leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: <i>Valdes priekšsēdētājs</i> - Leonīds Kiļs <i>Valdes priekšsēdētāja vietnieks</i> - Jevgenijs Gžibovskis <i>Valdes loceklis</i> - Oļegs Fiļs
	<i>Fonda pārvaldnieks</i> - Jevgenijs Gžibovskis
Fonda pārvaldnieka pienākumi	Fonda pārvaldnieks rīkojas ar Fonda mantu saskaņā ar Sabiedrības statūtiem un Fonda pārvaldes nolikumu. Fonda pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu pārvaldes sabiedrībā un pārvaldīt vairākus vienas ieguldījumu pārvaldes sabiedrības pārvaldē esošus fondus.

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

2007. gada 23. martā tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds "AB.LV Global USD ETF Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) – kā akciju fonds ar ieguldījumu valūtu ASV dolāri.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība IPAS "AB.LV Asset Management" (turpmāk – Sabiedrība), kas reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr. 40003814724, ar licences Nr. 06.03.07.263/204 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai un atrodas Rīgā, Elizabetes ielā 23.

Fonds ir izveidots ar mērķi gūt ienākumus ilgtermiņā, galvenokārt ieguldot Fonda līdzekļus ASV un Eiropas biržās tirgotajos indeksu fondos (ETF) un citos instrumentos, kas atspoguļo akciju vērtību, kā arī dažādu valstu atsevišķu ekonomikas sektoru vērtību. Ir arī pieļaujama ieguldīšana atsevišķos kapitāla vērtspapīros, kuriem ir būtisks īpatsvars izvēlētajā valsts pamatindeksā.

Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādās valstīs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret Fonda aktīvu vērtības svārstībām, kādas ir raksturīgas ieguldījumiem tikai vienas valsts vērtspapīros.

2008. gads ir AIF "AB.LV Global USD ETF Fund" otrais darbības gads. 2008. gada pirmajā pusgada beigās Fonda aktīvi bija 20,798,579 USD (9,296,965 LVL), Fonda neto aktīvi bija 20,709,374 USD (9,257,090 LVL), gada ienesīgums kopš izveidošanas bija 10.67%.

Fonda līdzekļi galvenokārt tika ieguldīti gan attīstības valstu, gan attīstīto valstu indeksu fondos.

Kopējie Fonda maksājumi par pārvaldīšanu pārskata periodā sastādīja 2% gadā no Fondu aktīvu vidējās vērtības, kas nepārsniedz Prospektā noteikto maksimālo izdevumu apjomu – 5%.

Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus Sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldes jautājumiem. Sabiedrībā ir izveidota ieguldījumu komiteja, kas nosaka sabiedrības ieguldījumu stratēģiju, riskus ierobežojošos limitus un finanšu tirgus, kur tiek veiktas operācijas ar finanšu instrumentiem. Ieguldījumu komitejas locekļi ir AS "Aizkraukles banka" un Sabiedrības vadošie finanšu tirgus speciālisti.

Sabiedrība pastāvīgi analizē esošo politisko un ekonomisko situāciju, kā arī veic salīdzinošo un tehnisko analīzi, dažādu makroekonomisko rādītāju analīzi, kā arī pasaules vadošo brokeru un analītisko kompāniju rekomendāciju apkopojumu analīzi par dažādiem finanšu tirgiem.

Sabiedrība arī turpmāk centīsies maksimāli efektīgi pārvaldīt Fonda līdzekļus, lai 2008. gadā palielinātu Fonda ieguldītāju skaitu un neto aktīvus. IPAS "AB.LV Asset Management" vadība izsaka pateicību mūsu klientiem par izrādīto uzticību un veiksmīgu sadarbību.

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks
Rīgā, 2008. gada 22. augustā

Jevgenijs Gžibovskis

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda "AB.LV Global USD ETF Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 14. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli un darbības rezultātu par 2008. gadu pirmo pusgadu un 2007. gadu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumiem par "Ieguldījumu fondu gada pārskatu sagatavošanu" un ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem, pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, AIF "AB.LV Global USD ETF Fund" aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir arī atbildīga par Latvijas Republikas ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, FKTK noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Rīgā, 2008. gada 22. augustā

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Aktīvu un saistību pārskats

AKTĪVI	Pielikums	<u>30.06.2008.</u>	<u>31.12.2007.</u>
		LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	1,764,137	77,427
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5	7,532,828	9,036,772
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu		2,760,995	9,036,772
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri		4,771,833	-
Pārējie aktīvi		-	100,683
KOPĀ AKTĪVI		9,296,965	9,214,882
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi		(18,465)	(18,545)
Pārējās saistības		(21,410)	-
KOPĀ SAISTĪBAS		(39,875)	(18,545)
NETO AKTĪVI		9,257,090	9,196,337

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2008. gada 22. augustā

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Ienākumu un izdevumu pārskats

	01.01.2008.- 30.06.2008.	23.03.2007. - 31.12.2007.
	LVL	LVL
IENĀKUMI		
Procentu ienākumi	27,855	40,948
Dividendes	13,468	112,187
Pārējie ienākumi	67	-
KOPĀ	41,390	153,135
IZDEVUMI		
Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai	(92,422)	(71,018)
Atlīdzība turētājbankai	(11,553)	(8,877)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(947)	(1,667)
KOPĀ	(104,922)	(81,562)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS)/ PIEAUGUMS		
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	(85,693)	839,747
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	(461,004)	10,069
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU (SAMAZINĀJUMS)/ PIEAUGUMS	(610,229)	921,389

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2008.gada 22. augustā

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Naudas plūsmas pārskats

	01.01.2008.- 30.06.2008.	23.03.2007.- 31.12.2007.
	LVL	LVL
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	9,196,337	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums	(610,229)	921,389
Darījumu ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	670,982	8,274,948
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	-	-
Kopā	670,982	9,196,337
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	60,753	9,196,337
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	9,257,090	9,196,337
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,573,377	-
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,833,489	1,573,377
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	5.85	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	5.05	5.85

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2008. gada 22. augustā

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Pielikumi

1. PIELIKUMS VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Fonda nosaukums:	AB.LV Global USD ETF Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Fonda darbības joma:	Investīciju veikšana ASV un Eiropas biržās tirgotajos indeksu fondos (ETF) un citos instrumentos, kas atspoguļo akciju vērtību, kā arī dažādu valstu atsevišķu ekonomikas sektoru vērtību.
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	IPAS "AB.LV Asset Management" Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi - Finanšu un kapitāla tirgus komisija (FKTK), Eiropas Savienība (ES), Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācija (OECD).

2. PIELIKUMS ZIŅAS PAR LIETOTAJĀM SVARĪGĀKAJĀM GRĀMATVEDĪBAS METODĒM

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund" (turpmāk – Fonds) finanšu pārskati ir sagatavoti latos. Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība lats.

Fonds kārtu savu grāmatvedību un sagatavo likumā noteiktos finanšu pārskatus saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem, FKTK noteikumiem "Ieguldījumu fondu finanšu pārskatu sagatavošana" un Starptautisko finanšu pārskatu sastādīšanas standartiem.

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu un modificēti atbilstoši tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru patiesajai vērtībai.

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība Lats (LVL). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2008. gada 1. janvāra līdz 2008. gada 30. jūnijam un no 2007. gada 23. marta (reģistrācijas datums) līdz 2007. gada 31. decembrim.

Ienākumu un izdevumu atzīšana

Visi nozīmīgie ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, pamatojoties uz uzkrāšanas principu. Komisijas naudas ienākumi un izdevumi tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā attiecīgā darījuma veikšanas brīdī, izņemot komisijas ieņēmumus un izdevumus, kas tieši attiecināmi uz finanšu aktīviem un saistībām, kas tiek uzrādītas amortizētajā vērtībā – šiem aktīviem un saistībām komisijas ieņēmumi un izdevumi tiek iekļauti faktiskās procentu likmes aprēķinā. Komisijas naudas ienākumi, ko ietur vienu reizi gadā par visu pārskata periodu, peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek atzīti pa daļām lineāri visa pārskata perioda laikā.

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Pielikumi

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Fonda funkcionālā valūta ir USD, bet saskaņā ar FKTK prasībām Fonds nodrošina arī uzskaiti Latvijas latos. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši darījumu uzskaitē latos. Visi aktīvi un pasīvi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti latos pēc Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtu kursa pārskata perioda beigās. Ar ārvalstu valūtu kursu izmaiņām saistītie ienākumi vai zaudējumi tiek iekļauti pārskata perioda peļņas un zaudējumu aprēķinā. Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti latos pēc darījuma dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa.

Aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti latos pēc oficiālā Latvijas Bankas valūtas maiņas kursa bilances datumā.

Valūta	30.06.2008.	31.12.2007.
1 USD	0.447 LVL	0.484 LVL

Naudas līdzekļi

Fonda naudas līdzekļi ir visas Fonda prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu.

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

Peļņā vai zaudējumos patiesajā vērtībā atspoguļotie vērtspapīri ir vērtspapīri, kas tiek turēti tirdzniecības nolūkā, t.i., lai gūtu peļņu no cenu svārstībām īsā laika periodā.

Vērtspapīri sākotnēji tiek atzīti to iegādes vērtībā un vēlāk pārvērtēti to patiesajā vērtībā, kas tiek noteikta, pamatojoties uz kotētajām tirgus pieprasījuma (*bid*) cenām. Vērtspapīru pirkšanas un pārdošanas darījumi tiek atzīti tirdzniecības dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc FIFO (*first in, first out*) metodes.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo naudas līdzekļu daudzumu, par kādu aktīvs varētu tikt pārdots vai saistības varētu tikt dzēstas, balstoties uz vispārpieņemtiem principiem. Ja pēc Fonda pārvaldes domām finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība būtiski atšķiras no to bilancē uzrādītās vērtības, tad šo aktīvu un saistību patiesā vērtība tiek atsevišķi atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

Nodokļi

Fonda ienākumi tiek aplikti ar ienākuma nodokļiem tajā valstī, kurā tie gūti. Pamatā Fonda ienākumi ir atbrīvoti no ienākuma nodokļu nomaksas. Fonds nav LR uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs, un, dzēšot Fonda ieguldījuma apliecības, vērtības pieaugums netiek aplikts ar ienākuma nodokļiem.

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Pielikumi

3. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR RISKU PĀRVALDĪŠANU

Galvenie ar ieguldījumiem saistītie riski ir tirgus risks (cenas, procentu likmju), likviditātes risks, emitenta saistību neizpildes risks, juridiskais risks, stratēģiskais risks, informācijas risks, ārvalstu ieguldījumu risks un citi ar uzņēmējdarbību saistītie riski. Fonds uzskata, ka lielākais kredītrisks piemīt ieguldījumiem parāda vērtspapīros ar fiksētu ienākumu un prasībām pret kredītiestādēm.

Maksimālais kredītriska apjoms aprēķināts, neņemot vērā saņemto nodrošinājumu un citus instrumentus, kas samazina kredītrisku.

Ar mērķi uzturēt riskus nepieciešamajā līmenī, fondu pārvaldīšana notiek pēc diversifikācijas un risku samazināšanas principiem.

Izstrādājot ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, sabiedrība veic analīzi par veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, u.c., izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi.

Sabiedrība stingri ievēro prospektos, līgumos un LR normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus un regulāri veic ieguldījumu atbilstības novērtēšanu tiem.

Sabiedrība pielieto kvalitatīvus un kvantitatīvus novērtējumus finanšu risku pārvaldīšanai:

- Kvalitatīvais novērtējums paredz, ka investīcijas tiks veiktas ieguldījumu objektos, kuras atbilst noteiktiem parametriem. Plānojot fondu ieguldījumus, sabiedrība ņem vērā ieguldījumu drošumu katrā konkrētā valstī un konkrētos finanšu instrumentos un banku termiņnoguldījumos, t.i. tiek analizēti kredītreitingi, kas noteikti attiecīgajai valstij, bankai vai uzņēmumam. Izstrādājot fondu ieguldījumu plānu, sabiedrība veic analīzi par veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, nozarēm u.c., izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi.
- Kvantitatīvai novērtējums izpaužas limitu noteikšanā atsevišķiem ieguldījumu veidiem, valstīm un reģioniem, nozarēm, atsevišķiem emitentiem un kontrahentiem.

Veicot ieguldījumus ārvalstīs, īpaša vērība tiek pievērsta ar investīcijām saistīto valūtas svārstību iespējamībai attiecībā pret fonda pamatvalūtu. Riska samazināšanas nolūkos sabiedrība veic sekojošus novērtējumus:

- valsts novērtējums pēc starptautisko reitinga aģentūru skalas;
- valsts pastāvošās politiskās situācijas apskats;
- valsts pastāvošās ekonomiskās situācijas apskats.

Neskatoties uz to, ka Sabiedrība veic ieguldījumus tikai apakšfonda pamatvalūtā, jāpievērš uzmanība arī valūtas riskam. Kā likums, MSCI indeksi, kas ir ETF bāzes indeksi, atspoguļo akciju cenu kustību attiecīgās valsts valūtā. Tādējādi, ETF dinamika un bāzes indeksa dinamika var būtiski atšķirties, ja mainās bāzes valūtas kurss pret ieguldījumu valsts valūtas kursu. Šī riska mazināšana notiek pēc ieguldījumu diversifikācijas principa.

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Pielikumi

4. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	30.06.2008	31.12.2007.	% no kopējiem fonda aktīviem 30.06.2008.
	LVL	LVL	(%)
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Aizkraukles banka"	1,764,137	77,427	19.06
Kopā prasības uz pieprasījumu	1,764,137	77,427	19.06

Par naudas līdzekļiem uz pieprasījumu Fonds saņem procentus, kas noteikti kā mēneša vidējais LIBOR o/n - 0,2%.

5. PIELIKUMS PATIESAJĀ VĒRTĪBĀ VĒRTĒTIE FINANŠU AKTĪVI AR ATSPUGUĻOJUMU PEĻŅAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒĶINĀ

Visi akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri ir klasificētas kā patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Visi vērtspapīri tiek kotēti biržās, kur tiek veikta tirdzniecība.

Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu izvietojums pa valstīm 2008. gada 30. jūnijā:

	30.06.2008.	31.12.2007.	% no kopējiem fonda aktīviem 30.06.2008.
	LVL	LVL	(%)
ES valstīs	385,426	-	4.16
OECD valstīs	4,771,834	2,698,165	51.55
Citās valstīs	2,375,568	6,338,607	25.66
Kopā patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	7,532,828	9,036,772	81.37

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Pielikumi

30.06.2008.

Emitents	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no kopējiem fonda aktīviem
		LVL	LVL	(%)
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu:		2,902,223	2,760,995	29.83
Krievijas akcijas		2,902,223	2,760,995	29.83
Evraz Group SA	4,500	231,993	234,340	2.53
LUKOIL	5,500	241,671	242,408	2.62
Mechel	2,500	54,083	55,361	0.60
MMC Norilsk Nickel	20,000	247,320	226,003	2.44
Mobile Telesystems OJSC	4,000	150,317	136,979	1.48
OAo GAZPROM	9,000	222,767	233,334	2.52
Rosneft Oil Co	45,000	226,093	232,328	2.51
Sberbank	150,000	250,409	211,208	2.28
Severstal	20,000	232,440	231,546	2.50
Sistema JSFC	8,000	133,980	107,459	1.16
Surgutneftegaz	30,000	150,863	160,920	1.74
Tatneft	3,000	202,491	201,485	2.18
Vimpel-Communications	16,000	239,847	212,271	2.29
VTB Bank OJSC	40,000	163,733	124,266	1.34
X 5 Retail Group NV	10,000	154,215	151,087	1.63
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri:		5,068,873	4,771,833	51.54
Austrālijas		326,434	310,592	3.36
iSHARES MSCI Australia Index F	26,250	326,434	310,592	3.36
Brazīlijas		633,851	628,624	6.79
iShares MSCI Brazil Index Fund	15,750	633,851	628,624	6.79
Canādas		208,406	207,515	2.24
iShares MSCI Canada Index Fund	14,000	208,406	207,515	2.24
Honkongas		429,999	378,609	4.09
iSHARES MSCI Hong Kong Index F	50,000	429,999	378,609	4.09
Meksikas		378,823	381,783	4.12
iShares MSCI Mexico Index Fund	15,000	378,823	381,783	4.12
Malaizijas		386,299	348,660	3.77
iShares MSCI Malaysia Index Fund	75,000	386,299	348,660	3.77
Singapūras		215,543	194,154	2.10
iSHARES MSCI Singapore Index F	35,000	215,543	194,154	2.10
Taivānas		426,778	363,176	3.92
iShares MSCI Taiwan Index Fund	57,500	426,778	363,176	3.92
ASV		2,062,740	1,958,720	21.16
DIAMONDS Trust Series	4,000	212,251	202,795	2.19
Nasdaq-100 Trust Series 1	10,000	212,236	201,910	2.18
iShares FTSE/XINHUA China 25 Index Fund	10,350	676,826	605,325	6.54
iShares MSCI Emerging Markets Index	5,000	302,877	303,334	3.28
iShares S&P Latin America 40	5,250	658,551	645,356	6.97
Kopa patiesajā vērtībā vērtētie finansu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		7,971,096	7,532,828	81.37

Pielikumi ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Pielikumi

6. PIELIKUMS FONDA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS

Nākamā tabula atspoguļo Fonda ieguldījumu ienesīgumu 2008. gada 30. jūnijā:

	<u>30.06.2008</u>	<u>31.12.2007.</u>
Neto aktīvi (LVL)	9,257,090	9,196,337
leguldījumu apliecību skaits	1,833,489	1,573,377
leguldījumu fonda daļu vērtība (LVL)	5.049	5.845
leguldījumu fonda ienesīgums*	(25.17%)	18.17%
Neto aktīvi (USD)	20,709,374	19,000,696
leguldījumu apliecību skaits	1,833,489	1,573,377
leguldījumu fonda daļu vērtība (USD)	11.295	12.076
leguldījumu fonda ienesīgums*	(12.41%)	30.65%

* Ienesīgums annualizēts pēc saliktās % likmes un pieņemot, ka gadā ir 365 dienas

Ienesīgums par 2007. gadu tiek aprēķināts, sākot no dienas, kad emitētas pirmās Fonda ieguldījuma apliecības, t.i. no 2007. gada 18. aprīļa.