

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

**NEAUDITĒTAIS
2009. GADA PIRMĀ PUSGADA PĀRSKATS**

**SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR FKTK "IEGULDĪJUMU FONDU
GADA PĀRSKATA SAGATAVOŠANAS NOTEIKUMIEM" UN
STARPTAUTISKAJIEM FINANŠU PĀRSKATU SAGATAVOŠANAS
STANDARTIEM, KAS PIENĒMTI EIROPAS SAVIENĪBĀ**

Rīga, 2009

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2009. gada pirmā pusgada pārskats
Satura rādītājs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
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
Pielikumi	10

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2009. 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 Kanneniķis <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> – Oļegs Rusnaks
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"
2009. 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) ir 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 izvēlētās 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.

2009. gads bija AIF "AB.LV Global USD ETF Fund" trešais darbības gads. 2009. gada pirmā pusgada beigās Fonda aktīvi bija 4,192,352 USD (2,100,368 LVL), 6 mēnešu ienesīgums bija 12.00%.

Fonda pusgada salīdzinoši nelielais ienesīgums ir saistīts ar to, ka fondu tirgos saglabājas nenoteiktība par kompāniju ieņēmumiem nākotnē.

Kopš 2008. gada augusta IPAS "AB.LV Asset Management" pārvaldītajiem ieguldījumu fondiem minimālā ieguldījumu summa fondā vai apakšfondā ir 1,000 USD, kā arī ir atcelts minimālais ieguldījumu palielināšanas solis.

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 apkopojosu analīzi par dažādiem finanšu tirgiem.

Ar mērķi regulāri informēt IPAS "AB.LV Asset Management" esošos klientus un potenciālos ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos, kopš 2008. gada jūlija Aizkraukles Bankas mājas lapā tiek publicēta galvenā analītiķa ikmēneša makroekonomiskās situācijas detalizēta analīze. Savukārt kopš 2008. gada novembra tiem klientiem, kuri ieguldījuši IPAS "AB.LV Asset Management" fondos, reizi mēnesī tiek nosūtīts fondu pārvaldnieka komentārs un vērtējums par situāciju tirgos, fondu darbības rezultātiem un fonda pārvaldnieka darbībām.

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.

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2009. gada pirmā pusgada pārskats
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

Sabiedrība arī turpmāk centīsies maksimāli efektīgi pārvaldīt Fonda līdzekļus, lai 2009. gadā palielinātu Fonda ieguldītāju skaitu un neto aktīvus. IPAS "AB.LV Asset Management" vadība izsaka pateicību mūsu klientiem par izrādīto uzticību un veiksmīgo sadarbību.

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

Rīgā, 2009. gada 14. augustā

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2009. 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 17. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli un darbības rezultātu uz 2009. gada 30. jūniju.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) "Ieguldījumu fondu gada pārskata sagatavošanas noteikumiem" 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, 2009. gada 14. augustā

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2009. gada pirmā pusgada pārskats
Aktīvu un saistību pārskats

AKTĪVI	Pielikumi	30.06.2009. LVL	31.12.2008. LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	610,398	5,949,689
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5	1,497,855	-
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri		316,242	-
Pārējie aktīvi		1,181,613	-
KOPĀ AKTĪVI		2,108,253	5,952,115
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi		(4,766)	(14,533)
Pārējās saistības		(3,119)	(1,675)
KOPĀ SAISTĪBAS		(7,885)	(16,208)
NETO AKTĪVI		2,100,368	5,935,907

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

Rīgā, 2009. gada 14. augustā

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2009. gada pirmā pusgada pārskats
Ienākumu un izdevumu pārskats

	01.01.2009.- 30.06.2009.	01.01.2008.- 30.06.2008.
	LVL	LVL
IENĀKUMI		
Procentu ienākumi	321	27,855
Dividendes	19,995	13,468
Pārējie ienākumi	-	67
KOPĀ	20,316	41,390
IZDEVUMI		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(26,152)	(92,422)
Atlīdzība turētājbankai	(3,269)	(11,553)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(1,424)	(947)
KOPĀ	(30,845)	(104,922)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS / (SAMAZINĀJUMS)		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	251,789	(85,693)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	(22,166)	(461,004)
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS / (SAMAZINĀJUMS)	219,094	(610,229)

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

Rīgā, 2009. gada 14. augustā

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2009. gada pirmā pusgada pārskats
Neto aktīvu kustības pārskats

	01.01.2009.- 30.06.2009.	01.01.2008.- 30.06.2008.
	LVL	LVL
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	5,935,907	9,196,337
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)	219,094	(610,229)
Darījumu ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	670,982
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(4,054,633)	-
Kopā	(4,054,633)	670,982
Neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums pārskata periodā	(3,835,539)	60,753
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	2,100,368	9,257,090
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,776,123	1,573,377
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	554,881	1,833,489
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	3.34	5.85
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	3.79	5.05

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

Rīgā, 2009. gada 14. augustā

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2009. 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 organizācijas (OECD), Latvijas Republika (LR).

2. PIELIKUMS ZIŅAS PAR LIETOTAJĀM SVARĪGĀKAJĀM GRĀMATVEDĪBAS METODĒM

Atbilstības ziņojums

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund", (turpmāk – Fonds) finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem, FKTK "Ieguldījumu fondu finanšu pārskata sagatavošanas noteikumiem" un ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sastādīšanas standartiem.

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, 2009. gada pirmā pusgada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot Standartu grozījumus, kas stājās spēkā pārskata periodā minētās izmaiņas.

Jauno vai grozīto standartu un interpretāciju piemērošana pārskata periodā

Pārskata periodā grozītās vai spēkā stājušās SFPS, SGS un SFPIK, kuras Fonds ir piemērojusi, un kurām nav būtiskas ietekmes uz finanšu pārskatiem.

8. SFPS "Darbības segmenti". Darbības segmenti nosaka informācijas uzrādīšanu par darbības segmentiem, dalījumā pa struktūrvienībām, kuras vadība uzrauga, pieņemot lēmumus, attiecībā uz pamatdarbības jautājumiem.

1R. SGS „Finanšu pārskatu sniegšana” (pārstrādāts). Saskaņā ar 1. SGS grozījumiem jāatspoguļo kapitāla pārvaldības mērķi, politika un līdzekļi.

23. SGS „Aizņēmumu izmaksas” – jāpiemēro, uzskaitot aizņēmumu izmaksas. Šis standarts nosaka, ka nepieciešams skaidrot grāmatvedības politiku, kura pieņemta aizņēmumu izmaksām.

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2009. gada pirmā pusgada pārskats
Pielikumi

32. SGS „Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana un sniegšana” un 1. SGS “Finanšu pārskatu sniegšana”. Izmaiņas saistītas ar informācijas atklāšanu par no finanšu instrumentiem izrietošajām tiesībām un pienākumiem likvidācijas gadījumā.

1. SFPS „Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizējā pielietošana” un 27. SGS “Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”. Izmaiņas saistītas ar meitas uzņēmumu dividenžu atspoguļošanu mātes uzņēmuma atsevišķajos finanšu pārskatos.

2. SFPS „Maksājumi ar akcijām”. Izmaiņas atspoguļo nosacījumus standarta prasību piemērošanai darījumiem ar akcijām, kuros uzņēmums veic maksājumus ar akcijām bez acīmredzamas atlīdzības vai par neatbilstošu atlīdzību.

7. SFPS „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”. Izmaiņas saistītas ar papildus informācijas atklāšanu par patiesās vērtības noteikšanu un likviditātes risku.

- 15. SFPIK “Līgumi nekustamā īpašuma būvniecībai” .
- 16. SFPIK “Neto investīciju hedžēšana ārvalstu uzņēmumā.
- 5. SFPS „Pārdošanai turēti ilgtermiņa aktīvi un pārtrauktas darbības”,
- 1. SGS „Finanšu pārskatu sniegšana”,
- 16. SGS „Pamatlīdzekļi”,
- 19. SGS „Darbinieka pabalsti”,
- 20. SGS „Valsts dotāciju uzskaitē un informācijas atklāšana par valsts palīdzību”,
- 27. SGS „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”,
- 28. SGS „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos”,
- 29. SGS „Finanšu pārskati valstīs ar hiperinflāciju”,
- 31. SGS „Līdzdalība kopuzņēmumos”,
- 36. SGS „Aktīvu vērtības samazināšanās”,
- 38. SGS „Nemateriālie aktīvi”,
- 39. SGS „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtējums”,
- 40. SGS „Ieguldījuma īpašums”,
- 41. SGS „Lauksaimniecība”.

Standarti un interpretācija, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā

Finanšu pārskatu sastādīšanas brīdī sekojoši standarti un interpretācijas ir izdoti, bet stāsies spēkā pārskata periodos, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā un vēlāk, un kurus Fonds nav piemērojis ar agrāku datumu:

3. SFPS „Biznesa apvienošana” (stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai pēc šī datuma).

27. SGS „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati – meitasuzņēmumā, kopīgi kontrolētā uzņēmumā vai asociētā uzņēmumā veikta ieguldījuma izmaksas” (stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai pēc šī datuma).

39. SGS „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtējums” - (stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai pēc šī datuma).

13. SFPIK “Klientu lojalitātes programmas” (stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai pēc šī datuma).

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2009. gada pirmā pusgada pārskats
Pielikumi

Fonds uzskata, ka iepriekš minēto grozījumu sākotnējā piemērošana neveidos būtisku ietekmi uz finanšu pārskatiem.

Svarīgākās grāmatvedības aplēses un pieņēmumi

Sagatavojot finanšu pārskatu saskaņā ar ES apstiprinātajiem SFPS, vadībai jāveic zināmas aplēses un pieņēmumi, kas ietekmē atsevišķus pārskatos atspoguļotos aktīvu un saistību un ienākumu un izdevumu aprēķina posteņu atlikumus, kā arī iespējamo saistību apmēru. Nākotnes notikumi var ietekmēt pieņēmumus, pamatojoties uz kuriem veiktas attiecīgās aplēses. Šādas aplēses un pieņēmumi ir balstīti uz vadībai pieejamo ticamāko informāciju par attiecīgajiem notikumiem un darbībām. Jebkāda aplēšu izmaiņu ietekme tiek atspoguļota finanšu pārskatā to noteikšanas brīdī. Būtiskākās aplēses un pieņēmumi attiecas uz finanšu aktīvu patiesās vērtības noteikšanu.

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

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 2009. gada 1. janvāra līdz 2009. gada 30. jūnijam.

Finanšu pārskatu pielikumos sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2008. gada rādītājiem, ja vien nav norādīts citādi.

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 efektīvās procentu likmes aprēķinā.

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 ienākumu un izdevumu 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.

	<u>30.06.2009.</u>	<u>31.12.2008.</u>	<u>30.06.2008.</u>
1 USD	0.495 LVL	0.495 LVL	0.447 LVL

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2009. gada pirmā pusgada pārskats
Pielikumi

Naudas līdzekļi

Fonda naudas līdzekļi ir visas Fonda prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. Par naudu un tās ekvivalentiem tiek uzskaitīti augsti likvidi aktīvi, kurus īsā laika periodā var pārvērst naudā un pastāv maza iespēja, ka to vērtība būtiski mainīsies.

Ieguldījumi vērtspapīros

Finanšu aktīvi vai saistības tiek atzīti aktīvu un saistību pārskatā tikai un vienīgi brīdī, kad Fonds kļūst kā līgumslēdzēja puse saskaņā ar instrumenta līguma nosacījumiem.

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 piršanas un pārdošanas darījumi tiek atzīti tirdzniecības dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc FIFO (*first in, first out*) metodes.

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, ja ir beigušās līgumā noteiktās tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā aktīva vai arī Fonds pilnībā nodod finanšu aktīvu un visus ar finanšu aktīvu saistītos riskus un labumus darījuma partnerim.

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.

Uzkrājumi

Uzkrājumi tiek atzīti, kad Fondam ir pašreizējs pienākums (juridisks vai prakses radīts), ko izraisījis kāds pagātnes notikums, un pastāv varbūtība, ka šo saistību izpildei būs nepieciešama ekonomiskos labumus ietverošu resursu aizplūšana no Fonda, un saistību apjomu iespējams pietiekami ticami novērtēt. Gadījumā, kad būtiska ietekme ir naudas laika vērtībai, uzkrājumi tiek aprēķināti, diskontējot paredzamo nākotnes naudas plūsmu, izmantojot pirmsnodokļu likmi, kas atspoguļo naudas laika vērtības pašreizējo novērtējumu tirgū un riskus, kas attiecas uz konkrētajām saistībām, ja tādi būtu.

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"
2009. gada pirmā pusgada pārskats
Pielikumi

3. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR RISKU PĀRVALDĪŠANU

Galvenie ar ieguldījumiem saistītie riski ir tirgus risks (cenas, procentu likmju), likviditātes risks, kredītrisks, juridiskais risks, stratēģiskais risks, informācijas risks, ārvalstu ieguldījumu risks un citi ar uzņēmējdarbību saistītie riski. Fonds uzskata, ka lielākais kredītrisks piemīt ieguldījumiem akcijās 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, nozarēm 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.
- 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"
2009. gada pirmā pusgada pārskats
Pielikumi

4. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRĀSĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	30.06.2009.	31.12.2008.	% no kopējiem fonda aktīviem 30.06.2009.
	LVL	LVL	(%)
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Aizkraukles banka"	610,398	5,949,689	29.06
Kopā prasības uz pieprasījumu	610,398	5,949,689	29.06

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

5. PIELIKUMS AKCIJAS UN CITI VĒRTSPAPĪRI AR NEFIKSĒTU IENĀKUMU

Visi akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu 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:

	30.06.2009.	31.12.2008.	% no kopējiem fonda aktīviem 30.06.2009.
	LVL	LVL	(%)
ES valstīs	49,544	-	2.36
OECD valstīs	645,628	-	30.74
Citās valstīs	802,683	-	38.22
Kopā patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1,497,855	-	71.32

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2009. gada pirmā pusgada pārskats
Pielikumi

30.06.2009.				
Emitents	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no kopējiem fonda aktīviem
		LVL	LVL	(%)
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu:		330,504	316,242	15.06
Krievijas akcijas		330,504	316,242	15.06
Evraz Group SA	4,200	40,243	39,833	1.90
LUKOIL	2,000	51,483	44,359	2.11
MMC Norilsk Nickel	9,000	42,986	41,257	1.96
OAo GAZPROM	3,800	40,361	38,495	1.83
Rosneft Oil Co	13,000	38,459	35,496	1.69
Severstal	16,000	41,884	43,206	2.06
Surgutneftegaz	5,500	22,182	19,151	0.91
Tatneft	4,500	52,907	54,446	2.59
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri:		1,180,415	1,181,613	56.26
Austrālijas		45,046	46,292	2.20
iSHARES MSCI Australia Index F	5,500	45,046	46,292	2.20
Brazīlijas		192,199	185,766	8.84
iShares MSCI Brazil Index Fund	7,000	192,199	185,766	8.84
Canādas		47,565	48,291	2.30
iShares MSCI Canada Index Fund	4,500	47,565	48,291	2.30
Vācijas		48,414	49,544	2.36
iSHARES MSCI Germany Index Fun	5,500	48,414	49,544	2.36
Jāpanas		46,192	47,244	2.25
iShares MSCI Japan Index Fund	10,000	46,192	47,244	2.25
Dienvīdāfrikas		44,840	47,365	2.26
iShares MSCI South Africa Index Fund	2,000	44,840	47,365	2.26
Krievijas		175,255	167,374	7.97
Market Vestors Russia ETF	16,000	175,255	167,374	7.97
Dienvīdkorējas		87,006	87,149	4.15
iSHARES MSCI South Korea Index	5,000	87,006	87,149	4.15
Taivānas		87,129	85,937	4.09
iShares MSCI Taiwan Index Fund	17,000	87,129	85,937	4.09
ASV		406,770	416,651	19.84
DIAMONDS Trust Series	1,000	41,766	42,415	2.02
iShares FTSE/XINHUA China 25 Index Fund	4,500	79,929	86,505	4.12
iShares MSCI Emerging Markets Index	5,500	93,038	88,810	4.23
iShares Russell 2000 Index Fun	2,000	50,170	51,182	2.44
iShares S&P Latin America 40	2,700	45,024	46,993	2.24
POWERSHARES QQQ	3,000	52,109	54,679	2.60
SPDR Trust Series 1	1,000	44,734	46,067	2.19
Kopā patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		1,510,919	1,497,855	71.32

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2009. gada pirmā pusgada pārskats
Pielikumi

6. PIELIKUMS FONDA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS

Nākamā tabula atspoguļo Fonda ieguldījumu ienesīgumu 2009. gada 30. jūnijā:

	<u>30.06.2009.</u>	<u>31.12.2008.</u>
Neto aktīvi (LVL)	2,100,368	5,935,907
leguldījumu apliecību skaits	554,881	1,776,123
leguldījumu fonda daļu vērtība (LVL)	3.785	3.342
leguldījumu fonda ienesīgums	13.47%	-42.81%
Neto aktīvi (USD)	4,192,352	11,991,732
leguldījumu apliecību skaits	554,881	1,776,123
leguldījumu fonda daļu vērtība (USD)	7.555	6.752
leguldījumu fonda ienesīgums	12.00%	-43.93%