

**Atvērtais ieguldījumu fonds  
"AB.LV High Yield CIS Bond Fund"**

**AUDITĒTAIS 2009. GADA PĀRSKATS**

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

**UN NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS**

Rīga, 2010

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2009. gada pārskats  
Saturs rādītājs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	6
Turētājbankas ziņojums	7
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	8
Ienākumu un izdevumu pārskats	9
Neto aktīvu kustības pārskats	10
Naudas plūsmas pārskats	11
Pielikumi	12
Revidentu ziņojums	32

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2009. gada pārskats  
Informācija par fondu

Fonda nosaukums:	"AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda reģistrācijas datums:	15.06.2007.
Fonda numurs:	06.03.05.263/34
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 Kannenieks <i>Padomes loceklis</i> - Vadims Reinfelds
	leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde:  <i>Valdes priekšsēdētājs</i> - Leonīds Kiļs <i>Valdes priekšsēdētāja vietnieks</i> - Jevgeņijs Gžibovskis <i>Valdes loceklis</i> - Oļegs Fiļs  <i>Fonda pārvaldnieks</i> - Jevgeņijs 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.
Revidents:	SIA "Ernst & Young Baltic" Muitas iela 1, Rīga, Latvija, LV-1010, Licence Nr.17 Diāna Krišjāne, Valdes priekšsēdētāja LR zvērināta revidente, Sertifikāts Nr.124

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2009. gada pārskats  
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

2007. gada 15. jūnijā tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds "AB.LV High Yield CIS Bond Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) – kā obligāciju 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.

Fonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu pie augsta ieguldījumu riska. Mērķa realizācijai Fonda līdzekļus galvenokārt iegulda parāda vērtspapīros, kuru saistību izpildi nodrošina NVS valstu korporācijas un finanšu institūcijas, kā arī citu valstu komercsabiedrības ar spekulatīvu kredītreitingu vai bez reitinga.

Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādu emitentu parāda vērtspapīros, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret portfeļa aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku.

2009. gads bija AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund" trešais darbības gads. 2009. gada beigās Fonda aktīvi bija 8,924,200 USD (4,363,934 LVL), Fonda neto aktīvi bija 8,907,407 USD (4,355,722 LVL), ienesīgums par 2009. gadu bija 96.56%, savukārt gada ienesīgums kopš izveidošanas bija 3.30%, vidējais termiņš līdz dzēšanai – 3.3 gadi, ieguldījuma portfeļa vidēji svērtais reitings bija B, savukārt, ienesīgums līdz dzēšanai bija 10.34%.

Pagājušais gads bija ļoti veiksmīgs ieguldītājiem pasaules finanšu tirgos. 2009. gadā galvenajiem tirgiem beidzot izdevās atgūties pēc satricinājuma, ko izraisīja pasaules vēsturē lielākā 2007.–2008. gadu finanšu krīze. Cenas pasaules obligāciju tirgū 2009. gadā faktiski atgriezās pirmskrīzes līmenī. Pateicoties aktīvai fonda pārvaldīšanai, AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund" demonstrēja izcilu gada ienesīguma (+96.56%) pieaugumu attiecībā pret salīdzinošā etalona indeksa "Russia Corporate Bond Index" ienesīgumu (+76.76%), kas ir viens no visaugstākajiem rādītājiem Rīgas fondu biržā reģistrēto obligāciju un sabalansēto fondu vidū.

Kopš 2008. gada augusta IPAS "AB.LV Asset Management" pārvaldītajiem ieguldījumu fondiem ir samazināta minimālā ieguldījumu summa fondā vai apakšfondā līdz 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 apkopojošu 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.

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2009. gada pārskats  
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

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 arī turpmāk centīsies maksimāli efektīgi pārvaldīt Fonda līdzekļus, lai 2010. 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

Jevgeņijs Gžibovskis

Rīgā, 2010. gada 22. aprīlī

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2009. gada pārskats  
Paziņojums par ieguldījumu sabiedrības valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda "AB.LV High Yield CIS Bond Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 31. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli un darbības rezultātu par 2009. gadu.

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 High Yield CIS Bond 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 Kijs

Rīgā, 2010. gada 22. aprīlī

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2009. gada pārskats  
Turētājbankas ziņojums

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
Fonda ieguldītājiem

Nr. \_\_\_\_\_

Ar šo AS "Aizkraukles Banka", kas reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 1993. gada 17. septembrī ar Nr. 50003149401 un atrodas Rīgā, Elizabetes ielā 23, apliecina, ka:

Saskaņā ar Latvijas Republikas Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, FKTK noteikumiem, citām LR likumdošanas prasībām un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2007.gada 2.martā, AS "Aizkraukles Banka" (turpmāk tekstā – Turētājbanka) pilda turētājbankas funkcijas IPAS "AB.LV Asset Management" (turpmāk tekstā – Sabiedrība) dibinātajam fondam AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund" (turpmāk tekstā – Fonds);

Turētājbanka ir atbildīga par uz turētājbankām attiecināmu LR likumdošanas prasību un Turētājbankas līguma izpildi. Galvenie Turētājbankas pienākumi ir sekojoši:

1. glabāt kontā esošu Fonda mantu, ievērojot Turētājbankas līguma noteikumus;
2. apkalpot Fonda kontu un izpildīt Sabiedrības rīkojumus attiecībā uz kontā esošo fonda mantu saskaņā ar Turētājbankas līgumu;
3. sekot, lai Fonda ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana, fonda daļu vērtības aprēķins norisinās atbilstoši tiesību aktos, fonda prospektā un fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
4. Turētājbankas līguma spēkā stāšanās dienā iesniegt Sabiedrībai Turētājbankas pilnvaroto personu sarakstu rīkojumu pieņemšanai;
5. nodrošināt citu tiesību aktos noteikto Turētājbankas pienākumu izpildi.

Ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana tiek veikta atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma prasībām.

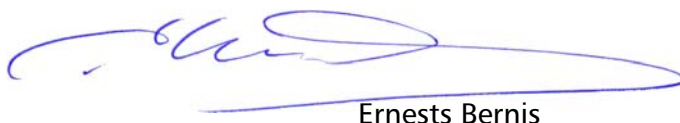
Fonda mantas glabāšana tiek veikta atbilstoši Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumam un Turētājbankas līguma prasībām.

Fonda neto aktīvu vērtības aprēķināšana tiek veikta atbilstoši Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumam, FKTK noteikumu, Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma prasībām.

Sabiedrības rīkojumi, kā arī veiktie darījumi ar AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund" mantu notiek saskaņā ar Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, Fonda prospekta, Fonda pārvaldes nolikuma un Turētājbankas līguma prasībām.

Atskaites periodā Sabiedrības darbībā ar Fonda mantu netika novērotas nekādas kļūdas vai nelikumības.

Turētājbankas AS "Aizkraukles Banka"  
Valdes priekšsēdētājs



Ernests Bernis

Rīgā, 2010. gada 22. aprīlī

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2009. gada pārskats  
Aktīvu un saistību pārskats

AKTĪVI	Pielikums	<u>31.12.2009.</u> LVL	<u>31.12.2008.</u> LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	20,152	68,523
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4	391,977	-
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos		3,944,970	1,493,850
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5	3,944,970	1,493,850
Pārējie aktīvi		6,835	15,190
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>		<b><u>4,363,934</u></b>	<b><u>1,577,563</u></b>
<b>SAISTĪBAS</b>			
Uzkrātie izdevumi	6	(8,212)	(7,424)
<b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>		<b><u>(8,212)</u></b>	<b><u>(7,424)</u></b>
<b>NETO AKTĪVI</b>		<b><u><u>4,355,722</u></u></b>	<b><u><u>1,570,139</u></u></b>

IPAS "AB.LV Asset Management"  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Jevgeņijs Gžibovskis

Rīgā, 2010. gada 22. aprīlī



AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2009. gada pārskats  
Ienākumu un izdevumu pārskats

	Pielikums	01.01.2009.- 31.12.2009. LVL	01.01.2008.- 31.12.2008. LVL
<b>IENĀKUMI</b>			
Procentu ienākumi	7	307,739	1,546,085
Pārējie ienākumi		4,797	7,597
<b>KOPĀ</b>		<b>312,536</b>	<b>1,553,682</b>
<b>IZDEVUMI</b>			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(36,094)	(202,186)
Atlīdzība turētājbankai		(5,775)	(25,850)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(3,545)	(890)
Procentu izdevumi		(105)	(3)
<b>KOPĀ</b>		<b>(45,519)</b>	<b>(228,929)</b>
<b>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)</b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	8	133,854	(6,724,095)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	9	1,260,054	(1,104,275)
<b>IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)</b>		<b>1,660,925</b>	<b>(6,503,617)</b>

IPAS "AB.LV Asset Management"  
Valdes priekšsēdētājs



Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks



Jevgeņijs Gžibovskis

Rīgā, 2010. gada 22. aprīlī

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2009. gada pārskats  
Neto aktīvu kustības pārskats

	01.01.2009.- 31.12.2009.	01.01.2008.- 31.12.2008.
	LVL	LVL
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>1,570,139</b>	<b>13,888,240</b>
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)</b>	<b>1,660,925</b>	<b>(6,503,617)</b>
<b>Darījumu ar ieguldījumu apliecībām</b>		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	1,124,658	-
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	-	(5,814,484)
<b>Kopā</b>	<b>1,124,658</b>	<b>(5,814,484)</b>
<b>Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) pārskata periodā</b>	<b>2,785,583</b>	<b>(12,318,101)</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>4,355,722</b>	<b>1,570,139</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	574,501	2,929,903
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	820,813	574,501
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	2.73	4.74
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās</b>	<b>5.31</b>	<b>2.73</b>

IPAS "AB.LV Asset Management"  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Jevgeņijs Gžibovskis

Rīgā, 2010. gada 22. aprīlī

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2009. gada pārskats  
Naudas plūsmas pārskats

	<u>31.12.2009.</u>	<u>31.12.2008.</u>
	LVL	LVL
Saņemtie procenti	307,739	1,546,085
Izdevumi procentu maksājumiem	(105)	(3)
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi	96,652	-
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	-	(6,945,602)
Finanšu ieguldījumu (iegāde)	(4,274,690)	(7,226,621)
Finanšu ieguldījumu pārdošana	3,083,624	18,463,434
<b>Naudas līdzekļu (samazinājums)/ pieaugums saimnieciskās darbības rezultātā</b>	<b>(786,780)</b>	<b>5,837,293</b>
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	1,130,386	-
Ieguldījumu apliecību atpakaļ pirkšanas izdevumi	-	(5,791,101)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums/ (samazinājums) finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>1,130,386</b>	<b>(5,791,101)</b>
<b>Naudas līdzekļu pieaugums</b>	<b>343,606</b>	<b>46,192</b>
<b>Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā</b>	<b>68,523</b>	<b>22,331</b>
<b>Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās</b>	<b>412,129</b>	<b>68,523</b>

IPAS "AB.LV Asset Management"  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Jevgeņijs Gžibovskis

Rīgā, 2010. gada 22. aprīlī

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2009. gada pārskats  
Pielikumi

**1. PIELIKUMS    VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA**

Fonda nosaukums:	AB.LV High Yield CIS Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Fonda darbības joma:	Investīciju veikšana parāda vērtspapīros, kuru saistību izpildi nodrošina NVS valstu korporācijas un finanšu institūcijas, kā arī citu valstu komercsabiedrības ar spekulatīvu kredītreitingu vai bez reitinga.
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	IPAS "AB.LV Asset Management" Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – starptautiskie finanšu pārskatu standarti (SFPS), starptautiskie grāmatvedības standarti (SGS), starptautiskās finanšu pārskatu interpretācijas komitejas (SFPIK), Finanšu un kapitāla tirgus komisija (FKTK), Eiropas Monetārā Savienība (EMS), 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 High Yield CIS Bond 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 standartiem.

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, 2009. gada 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***

ES pieņemti un kopš 2009. gada 1. janvāra spēkā stājušies šādi SFPS grozījumi un SFPIK interpretācijas:

SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācija sniegšana”. Standarta grozījumi izdoti 2009. gada martā un piemērojami pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk. Saskaņā ar šiem grozījumiem jāatklāj papildu informācija par patiesās vērtības noteikšanu un likviditātes risku. Par visiem finanšu instrumentiem, kas tiek atzīti patiesajā vērtībā, jāsniedz informācija par patiesās vērtības novērtējumiem, klasificējot tos pēc novērtēšanā izmantotajiem datiem, izmantojot patiesās vērtības trīs līmeņu hierarhiju, kā arī pēc to kategorijām. Turklāt tagad saistībā ar patiesās vērtības novērtējumiem patiesās vērtības hierarhijas 3. līmenī jāatspoguļo saskaņošana starp sākuma un beigu atlikumu, kā arī informācija par nozīmīgu

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2009. gada pārskats  
Pielikumi

pārņemšanu no viena patiesās vērtības hierarhijas līmeņa uz citu. Fonds pieņēmis šos grozījumus, sākot ar 2009. gada 1. janvāri. Informāciju par likviditātes risku šie grozījumi būtiski neietekmē.

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

Grozījumi SGS Nr.1 „Finanšu pārskatu sniegšana” (pārstrādāts). Saskaņā ar 1. SGS grozījumiem jāatspoguļo kapitāla pārvaldības mērķi, politika un līdzekļi. Būtiskākās 1R. SGS izmaiņas, kas atspoguļotas šajos finanšu pārskatos ir nosaukumu maiņa sekojošiem finanšu pārskatiem: „Balance” mainīts uz „Finanšu stāvokļa pārskats”, kā arī „Peļņas vai zaudējumu aprēķins” uz „Apvienotais ienākumu pārskats”.

Grozījumi SGS Nr. 23 „Aizņēmumu izmaksas”. Grozījumi izslēdz visu aizņēmumu izmaksu norakstīšanu peļņā vai zaudējumos un nosaka, ka visas aizņēmumu izmaksas ir jākapitalizē, ja tās ir tieši attiecināmas uz kritērijiem atbilstoša aktīva iegādi, rekonstrukciju vai ražošanu. Šie grozījumi neietekmē Fonda finanšu stāvokli vai darbības rezultātus.

SFPIK 9. interpretācija „Atvasināto instrumentu otrreizējā atzīšana” un SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana”. Izmaiņas saistītas izvērtēt nepieciešamību iekļautā atvasinātā finanšu instrumenta atzīšanu atsevišķi no pamata līguma, gadījumā, ja uzņēmums veic finanšu instrumenta pārklasifikāciju no patiesajā vērtībā vērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

Šāds novērtējums veicams, pamatojoties uz apstākļiem, kas ir bijuši spēkā dienā, kad uzņēmums pirmoreiz kļuvis par līgumslēdzēju pusi, vai dienā, kad veikti jebkādi līguma grozījumi, kas būtiski ietekmē ar līgumu saistītās naudas plūsmas. SGS Nr. 39 tagad nosaka, ka, ja iegulto atvasināto finanšu instrumentu nevar ticami novērtēt, visu hibrīda (kombinēto) instrumentu joprojām jāklasificē kā finanšu instrumentu patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos. Šo grozījumu pieņemšana Fonda finansiālo stāvokli un darbības rezultātus neietekmēja.

SFPIK 13. interpretācija „Programmas, kuras vērstas uz klientu piesaistīšanu”. Saskaņā ar šo interpretāciju klientu lojalitātes bonuspunkti tiek uzskaitīti kā atsevišķa tā pārdošanas darījuma komponente, kura ietvaros tie piešķirti, līdz ar to daļa no saņemtās atlīdzības patiesās vērtības tiek attiecināta uz bonuspunktiem un attiecīgo ieņēmumu atzīšana tiek atlikta uz periodu, kad šie bonuspunkti tiek izmantoti. Šīs interpretācijas pieņemšana Fonda finansiālo stāvokli un darbības rezultātus neietekmēja.

SFPIK 16. interpretācija „Neto ieguldījumu risku ierobežošana ārvalstu darījumos”. Šī interpretācija piemērojama pēc tās spēkā stāšanās. SFPIK 16. interpretācija sniedz norādījumus riska ierobežošanas uzskaitē, kurš izriet no ieguldījuma darbībās ārvalstīs. Līdz ar to tā sniedz norādījumus to ārvalstu valūtas risku identificēšanai, kam piemērojama ārvalstu valūtas riska ierobežošanas uzskaitē, kas izriet no ieguldījuma darbībās ārvalstīs, kā arī par to, kas Fondā var būt to riska ierobežošanas instrumentu turētājs, kuri ir neto ieguldījumu ārvalstu darbībās riska ierobežotāji, lai tiem varētu piemērot riska ierobežošanas uzskaiti, un par to, kā uzņēmumam jānosaka ārvalstu valūtas guvumu vai zaudējumu apmērs gan saistībā ar ieguldījumiem, gan riska ierobežošanas instrumentiem, kas pēc ieguldījumu atsavināšanas jāpārvērtē. Šīs interpretācijas pieņemšana Fonda finansiālo stāvokli un darbības rezultātus neietekmēja.

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2009. gada pārskats  
Pielikumi

SFPS Nr. 8 „Darbības segmenti”. Darbības segmenti nosaka informācijas uzrādīšanu par darbības segmentiem, dalījumā pa struktūrvienībām, kuras vadība uzrauga, pieņemot lēmumus, attiecībā uz pamatdarbības jautājumiem. Atbilstoši šī SFPS prasībām, informāciju par darbības segmentiem obligāti ir jāatklāj uzņēmumiem, kuru pašu kapitāla instrumenti vai parāda vērtspapīri ir publiskajā apgrozībā. Fondam nav pašu kapitāla instrumentu, līdz ar to šajos finanšu pārskatos nav atklāta informācija par darbības segmentiem.

***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 pēc 2010. gada 1. janvāra un kurus Fonds nav piemērojis ar agrāku datumu:

Grozījumi SFPS Nr. 2 „Maksājumi ar akcijām” (spēkā pēc pieņemšanas ES, bet ne ātrāk kā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumi sniedz skaidrojumu par jomu un uzskaiti gadījumos, kad par uzņēmuma veiktajiem maksājumiem ar akcijām norēķini tiek veikti naudā. Šie grozījumi neietekmēs Fonda finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, jo Fonds nav veicis šādus maksājumus ar akcijām.

Grozījumi SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana” un SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk). SFPS Nr. 3 jaunajā redakcijā ieviestas vairākas izmaiņas uzņēmējdarbības apvienošanas uzskaitē, kas ietekmēs atzītās nemateriālās vērtības apmēru, tā perioda pārskatā atspoguļotos rezultātus, kurā notikusi uzņēmuma iegāde, kā arī nākamo periodu pārskatos uzrādītos rezultātus. SGS Nr. 27 jaunā redakcija nosaka, ka izmaiņas līdzdalībā meitas uzņēmumu kapitālā (ja netiek zaudēta kontrole) jāuzskaita kā pašu kapitāla darījumi. Līdz ar to šādu darījumu rezultātā vairs neradīsies nekāda nemateriālā vērtība, nedz arī peļņa vai zaudējumi. Bez tam šī standarta jaunā redakcija maina arī meitas uzņēmuma zaudējumu uzskaiti, kā arī kontroles pār meitas uzņēmumu zaudēšanas uzskaiti. Saistībā ar iepriekš minētajām izmaiņām tika veikti grozījumi arī šādos standartos: SGS Nr. 7 „Naudas plūsmas pārskati”, SGS Nr. 12 „Ienākuma nodokļi”, SGS Nr. 21 „Ārvalstu valūtas kursu izmaiņu ietekme”, SGS Nr. 28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos” un SGS Nr. 31 „Līdzdalība kopuzņēmumos”. Šie grozījumi neietekmēs Fonda finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, jo Fonds nav veicis uzņēmējdarbības apvienošanu.

SFPS Nr. 9 „Finanšu instrumenti” (spēkā pēc pieņemšanas ES, bet ne ātrāk kā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk). SFPS Nr. 9 ar laiku aizstās SGS Nr. 39. SGSP ir izdevusi pirmo šī standarta daļu, nosakot jaunu finanšu aktīvu klasifikāciju un novērtēšanas principus. Fonds vēl nav izvērtējis šīs standarta ieviešanas ietekmi.

Grozījumi SGS Nr. 24 „Informācijas atklāšana par saistītajām personām” (spēkā pēc pieņemšanas ES, bet ne ātrāk kā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumos vienkāršota jēdziena „saistītā persona” definīcija, precizējot tā nozīmi un novēršot neskaidrības. Grozījumos paredzēts arī daļēji no informācijas sniegšanas atbrīvot ar valsts sektoru saistītus uzņēmumus un organizācijas. Šie grozījumi neietekmēs Fonda finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, tomēr tie var ietekmēt informācijas atklāšanu par saistītajām personām.

## AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"

2009. gada pārskats

### Pielikumi

Grozījumi SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana” – „Tiesību klasifikācija” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. februārī vai vēlāk). Grozījumi maina jēdzienu „finanšu saistības”, izslēdzot atsevišķas tiesības, iespēju līgumus un garantijas. Šie grozījumi neietekmēs Fonda finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, jo Fondam nav šādu instrumentu.

Grozījumi SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana” – „Attiecināmie pret risku nodrošinātie posteņi” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk). Grozījumi attiecas uz vienpusēja riska noteikšanu pret risku nodrošinātajā postenī, kā arī uz inflācijas kā ierobežota riska vai tā daļas noteikšanu atsevišķās situācijās. Minētie grozījumi paskaidro, ka uzņēmums drīkst noteikt zināmu finanšu instrumenta patiesās vērtības izmaiņu daļu vai ar to saistītās naudas plūsmas izmaiņu daļu kā pret risku nodrošinātu postenī. Minētie grozījumi neietekmēs Fonda finansiālo stāvokli vai rezultātus, jo Fonds nav veicis šādu risku ierobežošanu.

2009. gadā veiktie ikgadējie uzlabojumi SFPS.

2008. gada maijā un 2009. gada aprīlī SGS Padome izdeva standartu grozījumu apkopojumus, galvenokārt, lai novērstu neatbilstības un precizētu tekstus. Katram standartam ir savi pārejas noteikumi. Otro apkopojumu, kas izdots 2009. aprīlī, vēl jāapstiprina ES. Tālāk tekstā minēto grozījumu (kas visi vēl nav pieņemti) piemērošanas ietekmē var mainīties Fonda grāmatvedības politika, taču Fonda finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus tas neietekmēs:

- SFPS Nr. 5 „Pārdošanai turēti ilgtermiņa ieguldījumi un pārtrauktas darbības”. Precizē, ka saistībā ar ilgtermiņa ieguldījumiem un atsavināšanas grupām, kas klasificētas kā turētas pārdošanai, jāsniedz tikai tā informācija, kas prasīta SFPS Nr. 5. Citos SFPS noteiktās prasības informācijas atklāšanai piemērojamas tikai tādā gadījumā, ja tas īpaši noteikts attiecībā uz šādiem ilgtermiņa ieguldījumiem vai pārtrauktām darbībām.
- SFPS Nr. 8 „Darbības segmenti”. Precizē, ka par segmentu ir jānorāda tikai tie aktīvi un saistības, kas ir iekļautas segmenta aktīvu un segmenta saistību rādītājos, kurus izmanto galvenais darbības lēmumu pieņēmējs.
- SGS Nr. 7 „Naudas plūsmas pārskati”: skaidri nosaka, ka tikai aktīva atzīšanas rezultātā radušās izmaksas var tikt klasificētas kā naudas plūsma no ieguldīšanas darbības;
- SGS Nr. 36 „Aktīvu vērtības samazināšanās”. Grozījums paskaidro, ka lielākā vienība, uz kuru pirms apvienošanas finanšu pārskata sagatavošanas nolūkā drīkst attiecināt uzņēmējdarbības apvienošanas rezultātā iegūto nemateriālo vērtību, ir darbības segments, kā definēts SFPS Nr.8.

Tālāk minēto standartu grozījumi, kas izriet no SFPS uzlabojumiem, nekādi neietekmēs ne Fonda grāmatvedības politiku, ne tā finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus:

- SFPS Nr. 2 „Maksājumi ar akcijām”;
- SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana”;
- SGS Nr. 17 „Noma”;
- SGS Nr. 38 „Nemateriālie ieguldījumi”;
- SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana”;
- SFPIK 9. interpretācija „Iegulto atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšana”;
- SFPIK 16. interpretācija „Neto ieguldījumu risku ierobežošana ārvalstu darījumos”.

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2009. gada pārskats  
Pielikumi

SFPIK 12. interpretācija „Pakalpojumu koncesijas līgumi” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 25. martā vai vēlāk). Šī interpretācija attiecas uz pakalpojumu koncesionāriem un paskaidro, kā uzskaitē atspoguļojamas no pakalpojumu koncesijas izrietošās tiesības un pienākumi. Šī interpretācija Fonda finanšu pārskatus neietekmē.

SFPIK 14. interpretācija „SGS Nr. 19 - Fiksēto pabalstu aktīva limits, minimālā finansējuma prasības un to mijiedarbība (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumā mainīta avansā veikto nākotnes iemaksu uzskaites kārtība, ja pastāv minimālā finansējuma prasības. Šis grozījums konsolidētos finanšu pārskatus neietekmēs, jo Fondam nav fiksēto pabalstu aktīvu.

SFPIK 17. interpretācija „Nenaudas aktīvu sadale īpašniekiem (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 31. oktobrī vai vēlāk). Šajā interpretācijā sniegtas pamatnostādnes pareizai grāmatvedības uzskaitē, ja uzņēmums kā dividendes saviem īpašniekiem sadala citus aktīvus, izņemot naudu. SFPIK 17. interpretācija neietekmēs konsolidētos finanšu pārskatus, jo Fonds saviem īpašniekiem nepiešķir nenaudas aktīvus.

SFPIK 18. interpretācija „Klientu aktīvu pārvedumi” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk). Šī interpretācija sniedz norādījumus, kā uzskaitīt līgumus, saskaņā ar kuriem uzņēmums saņem no klienta pamatlīdzekļus, kuri uzņēmuma pēc tam jāizmanto vai nu lai pievienotu klientu tīklam, vai lai nodrošinātu klientam pastāvīgu preču vai pakalpojumu (piemēram, elektrības, gāzes vai ūdens). SFPIK 18. interpretācija neietekmēs konsolidētos finanšu pārskatus, jo Fondam nav šādu līgumu.

SFPIK 19. interpretācija „Finanšu saistību dzēšana ar pašu kapitāla instrumentiem” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. aprīlī vai vēlāk). Šī interpretācija sniedz norādījumus, kā uzskaitīt finanšu saistību dzēšanu ar pašu kapitāla instrumentiem. SFPIK 19. interpretācija neietekmēs konsolidētos finanšu pārskatus, jo Fondam nav šādu darījumu.

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. janvāri līdz 2009. gada 31. decembrim. Finanšu pārskatu pielikumos iekavās sniegta informācija atbilst salīdzinošiem 2008. gada rādītājiem, ja vien nav norādīts citādi.



AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2009. gada pārskats  
Pielikumi

***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. Procentu ieņēmumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, un tajā iekļauti procentu ienākumi no parādu vērtspapīriem un termiņnoguldījumiem.

Dividenžu ienākumi tiek atzīti brīdī, kad rodas tiesības saņemt maksājumu.

Starpība starp iegādes cenu un finanšu instrumenta vērtību (turpmāk – pirmās dienas peļņa vai zaudējumi) netiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā iegādes brīdī. Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana tiek noteikta katram darījumam atsevišķi. Starpība tiek vai nu atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā darījuma termiņa laikā, vai nu atzīšana tiek atlikta līdz brīdim, kad var noteikt finanšu instrumenta patieso vērtību, pamatojoties uz tirgus informāciju, vai tiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā finanšu instrumenta dzēšanas vai atsavināšanas brīdī. Finanšu instruments turpmāk tiek uzskaitīts patiesajā vērtībā ar atliktās pirmās dienas peļņas vai zaudējumu korekcijām. Patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā, neveicot korekcijas atliktajā pirmās dienas peļņā vai zaudējumos.

***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 pārskata perioda beigu datumā.

	<u>31.12.2009.</u>	<u>31.12.2008.</u>
1 USD	0.489 LVL	0.495 LVL

***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.

***Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu.***

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.

## AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"

2009. gada pārskats

Pielikumi

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

### - klasifikācija

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. Fonda pārvaldnieks vērtē finanšu aktīvus, balstoties uz to patieso vērtību un citu finansiāla rakstura informāciju.

### - novērtēšana

Vērtspapīri sākotnēji tiek atzīti to iegādes vērtībā un vēlāk pārvērtēti to patiesajā vērtībā, kas tiek noteikta, pamatojoties uz kotētajām tirgus pieprasījuma (*bid*) cenām. Pārvērtēšanas peļņa vai zaudējumi no patiesās vērtības izmaiņām tiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā. Procentu ieņēmumi no finanšu aktīviem pēc patiesās vērtības ar peļņa vai zaudējumos tiek aprēķināti izmantojot efektīvās procentu likmes metodi un tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā. Dividendes no patiesajā vērtībā vērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā, kad ir nodibinātas tiesības saņemt maksājumu.

### - atzīšanas pārtraukšana

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. 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.

Aktīvā tirgū kotētiem finanšu aktīviem patiesā vērtība tiek noteikta izmantojot kotētās tirgus cenas pārskata perioda beigu datumā. Fondam nav finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, kas netiek tirgoti aktīvā tirgū. Kotētā tirgus cena ir pēdējā darījuma cena attiecīgās biržas tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī vai pēdējā pieejamā kotētā šo vērtspapīru pirkšanas cena attiecīgajā biržā, ja aprēķina dienā attiecīgās biržas tirdzniecības sesijā darījumi nav reģistrēti.

### **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.

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2009. gada pārskats  
Pielikumi

**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.

**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.

Ņemot vērā to, ka Sabiedrība veic ieguldījumus tikai apakšfonda pamatvalūtā (USD), valūtas risks nepastāv.

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.

Nākamā tabulā atspoguļo Fonda aktīvu maksimālo kredītriska apjoma analīzi 2009. gada 31. decembrī:

AKTĪVI	<u>31.12.2009.</u>	<u>31.12.2009.</u>
	Uzskaites vērtība LVL	Maksimālais kredītriska apjoms LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	20,152	20,152
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	391,977	391,977
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3,944,970	3,944,970
Pārējie aktīvi	6,835	6,835
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>	<b><u>4,363,934</u></b>	<b><u>4,363,934</u></b>

Nākamā tabulā atspoguļo Fonda aktīvu maksimālo kredītriska apjoma analīzi 2008. gada 31. decembrī:

AKTĪVI	<u>31.12.2008.</u>	<u>31.12.2008.</u>
	Uzskaites vērtība LVL	Maksimālais kredītriska apjoms LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	68,523	68,523
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1,493,850	1,493,850
Pārējie aktīvi	15,190	15,190
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>	<b><u>1,577,563</u></b>	<b><u>1,577,563</u></b>

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

## AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"

2009. gada pārskats

### Pielikumi

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 kontraģentiem.

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.

#### 4. PIELIKUMS PRASĪBAS PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2009.	31.12.2008.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2009.
	LVL	LVL	(%)
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Aizkraukles banka"	20,152	68,523	0.46
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs, AS "Aizkraukles banka"	391,977	-	9.00
<b>Kopā prasības uz pieprasījumu</b>	<b>412,129</b>	<b>68,523</b>	<b>9.46</b>

Par naudas līdzekļiem uz pieprasījumu Fonds saņem procentus, kas noteikti kā mēneša vidējais LIBOR USD o/n -0.2%.

Visus norēķinus par termiņnoguldījumiem un parāda vērtspapīriem pārskata periodā Fonds ir saņēmis bez kavējumiem.

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2009. gada pārskats  
Pielikumi

**5. PIELIKUMS PARĀDA VĒRTSPAPĪRI UN CITI VĒRTSPAPĪRI AR FIKSĒTU IENĀKUMU**

Visi parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir klasificētas kā patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Visi vērtspapīri netiek kotēti biržās, to tirdzniecība tiek veikta ārpus biržas.

Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu izvietojums pa valstīm :

	31.12.2009.	31.12.2008.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2009.
	LVL	LVL	(%)
Citās valstīs	3 944 970	1 493 850	90.57
<b>Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>	<b>3 944 970</b>	<b>1 493 850</b>	<b>90.57</b>

31.12.2009.				
Emitents	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no kopējiem fonda aktīviem
		LVL	LVL	(%)
<b>Argentīnas emitentu parāda vērtspapīri</b>		<b>23,142</b>	<b>20,445</b>	<b>2.48</b>
CIA TRANSPORTE ENERGIA	50	23,142	20,445	0.68
<b>Gruzijas emitentu parāda vērtspapīri</b>		<b>68,216</b>	<b>73,178</b>	<b>2.06</b>
BG FINANCE (BK GEORGIA)	150	68,216	73,178	2.06
<b>Kazahstānas emitentu parāda vērtspapīri:</b>		<b>585,656</b>	<b>558,766</b>	<b>11.45</b>
KAZKOMMERTS FINANCE	100	37,898	36,627	0.90
KAZKOMMERTS INTL BV	150	70,416	66,786	1.94
TEMIRCAPITAL (TEMIRBANK)	100	41,775	12,354	0.52
ATF BANK	100	48,411	49,307	0.52
ATF CAPITAL BV	150	56,480	73,233	0.52
CENTERCREDIT INTL (CENTE	250	101,657	118,344	0.52
HALYK SAVINGS BANK-KAZAK	200	88,313	101,098	0.81
KAZAKHGOLD GROUP LTD	150	73,224	74,657	1.16
TURANALEM FINANCE BV	150	67,482	26,361	0.76
<b>Venecuēlas emitentu parāda vērtspapīri</b>		<b>67,719</b>	<b>68,977</b>	<b>0.96</b>
PETROLEOS DE VENEZUELA	2,500	67,719	68,977	0.96
<b>Indonesijas emitentu parāda vērtspapīri</b>		<b>101,712</b>	<b>101,271</b>	<b>0.96</b>
Ciliandra P Fin Pte Ltd	200	101,712	101,271	0.96
<b>Ukrainas emitentu parāda vērtspapīri</b>		<b>565,527</b>	<b>482,635</b>	<b>11.49</b>
CSFB INTL (EXIM UKRAINE)	200	80,990	80,453	0.74
HSBC BANK PLC (BANK NADRA)	150	71,516	11,003	0.46
MHP SA	150	70,416	67,008	2.23
NAFTOGAZ UKRAINE	200	78,432	84,422	1.20
UK SPV CREDIT FINANCE PLC	100	39,071	37,995	1.45
STANDARD BK (PRIVATBANK)	100	44,988	33,461	0.96
UKRAINE ISS (ALFA BANK)	170	83,220	74,074	2.64
UKRAINIAN MTN FIN (UKRSIBBANK)	200	96,894	94,220	1.81

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2009. gada pārskats  
Pielikumi

31.12.2009.				
Emitents	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no kopējiem fonda aktīviem
		LVL	LVL	(%)
<b>Krievijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>		<b>2,618,218</b>	<b>2,639,698</b>	<b>70.77</b>
AK BARS LUXEMBURG SA	300	142,544	148,270	1.76
ALFA BOND ISS (ALFA BK)	100	46,211	47,360	3.08
BSPB FIN (BK ST PETERSB)	150	69,683	69,514	2.30
ALFA MTN INVEST LTD	200	97,189	99,120	2.30
EDEL CAPITAL (SINEK CAP)	300	143,140	144,069	2.30
LUKOIL INTL FINANCE BV	300	145,558	149,387	0.90
MDM INTERNATIONAL FUNDIN	250	122,809	129,985	0.20
VIP FIN (VIMPELCOM)	150	76,767	79,442	0.78
KRU SOLUTIONS (KUZBASSRAZREZUGOL)	250	123,693	126,576	2.80
LOCKO FINANCE (LOCKO-BANK)	100	46,883	50,516	1.86
MB CAP (MOSCOW BK R&D)	100	45,477	45,825	1.53
MOSCOW RIV (UNTD AIRCFT)	200	97,370	97,109	3.56
MOSCOW RIVER (LESSIRON)	111	42,910	35,208	0.71
MOSCOW RIVER (SIBIRTEL)	100	47,858	48,123	1.93
NKNK FINANCE (NIZHNEKAM)	25	122,780	127,629	1.39
NOMOS CAP(NOMOS BANK)	100	46,211	48,116	1.50
ALROSA FINANCE SA	150	73,167	76,420	2.64
EUROCHEM FINANCE	250	122,598	125,155	2.77
TNK-BP FINANCE SA	150	74,512	76,425	2.80
NOVOROSSIYSK PORT	250	121,101	123,583	2.75
Evraz Group SA	250	119,511	123,954	2.56
TRANSCREDIT FINANCE	130	63,808	66,614	1.94
PSB FINANCE PROMSVYAZBK	250	120,666	128,355	4.26
RASPADSKAYA SEC LTD	250	121,792	123,912	1.73
RENAISSANCE CONSUMER	150	69,279	69,190	1.57
ROYAL BK SCO (RITZIO INT)	2	47,922	6,032	0.40
STEEL CAP(SEVERSTAL)	350	178,273	180,080	1.75
TFB FINANCE (TATFONDBANK)	100	47,922	48,892	1.73
TRANSREGIONAL (TRANSCAP)	100	40,587	44,835	1.16
<b>Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>		<b>4,030,190</b>	<b>3,944,970</b>	<b>90.57</b>

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2009. gada pārskats  
Pielikumi

Parāda vērtspapīru ar fiksētu ienākumu sadalījums pēc nozarēm, kurā darbojas uzņēmums:

	31.12.2008.	31.12.2008.	% no kopējiem fonda aktīviem
	LVL	LVL	31.12.2009. (%)
Finanses	2 739 598	1 087 042	62,90
Rūpniecība	516 107	146 168	11,85
Transports	220 692	65 502	5,07
Metalurģija	180 080	29 407	4,13
Naftas un gāzes ieguve	84 422	24 804	1,94
Sakari	79 442	28 166	1,82
Centrālo valdību	68 977	38 213	1,58
Būvniecība	35 208	56 220	0,81
Enerģētika	20 444	8 899	0,47
Tirdzniecība	-	9 429	-
<b>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu kopā</b>	<b>3 944 970</b>	<b>1 493 850</b>	<b>90,57</b>

## 6. PIELIKUMS UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31.12.2009.	31.12.2008.
	LVL	LVL
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	4,653	5,681
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	744	909
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	2,184	811
Uzkrātie izdevumi RFB	26	-
Uzkrātie izdevumi trešām personām	605	23
<b>Kopā uzkrātie izdevumi</b>	<b>8,212</b>	<b>7,424</b>

## 7. PIELIKUMS PROCENTU IENĀKUMI

	31.12.2009.	31.12.2008.
	LVL	LVL
No prasībām pret kredītiestādēm	4,537	2,984
No patiesajā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	303,202	1,543,095
Citi ienākumi	-	6
<b>Kopā procentu ienākumi</b>	<b>307,739</b>	<b>1,546,085</b>

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2009. gada pārskats  
Pielikumi

**8. PIELIKUMS REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)**

	<u>31.12.2009.</u>	<u>31.12.2008.</u>
	LVL	LVL
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	3,145,064	11,532,647
Pārskata perioda pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	<u>(3,011,210)</u>	<u>(18,256,742)</u>
<b>Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)</b>	<b><u>133,854</u></b>	<b><u>(6,724,095)</u></b>

**9. PIELIKUMS NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)**

	<u>31.12.2009.</u>	<u>31.12.2008.</u>
	LVL	LVL
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1,313,260	(1,476,468)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas (zaudējumi)/ peļņa	<u>(53,206)</u>	<u>372,193</u>
<b>Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)</b>	<b><u>1,260,054</u></b>	<b><u>(1,104,275)</u></b>

**10. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU KUSTĪBA PĀRSKATA PERIODĀ**

Nākamajā tabulā tiek uzrādītas Fonda izmaiņas ieguldījumu portfeli 2009. gadā :

	<u>31.12.2008.</u>	Veiktie ieguldījumi pārskata periodā	Dzēstie ieguldījumi pārskata periodā	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	<u>31.12.2009.</u>
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1,493,850	4,274,690	(3,083,624)	1,260,054	3,944,970
<b>Kopā ieguldījumi</b>	<b><u>1,493,850</u></b>	<b><u>4,274,690</u></b>	<b><u>(3,083,624)</u></b>	<b><u>1,260,054</u></b>	<b><u>3,944,970</u></b>



AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"

2009. gada pārskats

Pielikumi

Nākamajā tabulā tiek uzrādītas Fonda izmaiņas ieguldījumu portfelī 2008. gadā :

	31.12.2007.	Veiktie ieguldījumi pārskata periodā	Dzēstie ieguldījumi pārskata periodā	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2008.
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	13,834,938	7,226,621	(18,463,434)	(1,104,275)	1,493,850
<b>Kopā ieguldījumi</b>	<b>13,834,938</b>	<b>7,226,621</b>	<b>(18,463,434)</b>	<b>(1,104,275)</b>	<b>1,493,850</b>

**11. PIELIKUMS FONDA AKTĪVU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS**

Nākamajā tabulā tiek uzrādīts Fonda aktīvu un saistību sadalījums pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2009. gada 31. decembrī:

	Latvija	Citās valstīs	Kopā
	LVL	LVL	LVL
<b>AKTĪVI</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	20,152	-	20,152
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	391,977	-	391,977
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	3,944,970	3,944,970
Pārējie aktīvi	-	6,835	6,835
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>	<b>412,129</b>	<b>3,951,805</b>	<b>4,363,934</b>
<b>SAISTĪBAS</b>			
Uzkrātie izdevumi	(8,212)	-	(8,212)
<b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>	<b>(8,212)</b>	<b>-</b>	<b>(8,212)</b>
<b>KOPĀ</b>	<b>403,917</b>	<b>3,951,805</b>	<b>4,355,722</b>

**AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"**  
**2009. gada pārskats**  
**Pielikumi**

Nākamajā tabulā tiek uzrādīts Fonda aktīvu un saistību sadalījums pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2008. gada 31. decembrī:

<b>AKTĪVI</b>	<u>Latvija</u> LVL	<u>ES valstīs</u> LVL	<u>Citās valstīs</u> LVL	<u>Kopā</u> LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	68,523	-	-	68,523
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	-	1,493,850	1,493,850
Pārējie aktīvi	-	5,023	10,167	15,190
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>	<b>68,523</b>	<b>5,023</b>	<b>1,504,017</b>	<b>1,577,563</b>
<b>SAISTĪBAS</b>				
Uzkrātie izdevumi	(7,424)	-	-	(7,424)
<b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>	<b>(7,424)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7,424)</b>
<b>KOPĀ</b>	<b>61,099</b>	<b>5,023</b>	<b>1,504,017</b>	<b>1,570,139</b>

## 12. PIELIKUMS AKTĪVU UN SAISTĪBU TERMIŅSTRUKTŪRA (LIKVIDITĀTE)

Likviditātes risks ir iespēja Fondam ciest zaudējumus, ja noteiktā laika posmā kādu no Fonda aktīviem nav iespējams realizēt ar minimāliem izdevumiem.

Likviditātes risks tiek mazināts, turot daļu Fonda aktīvu naudas līdzekļu un īstermiņa parāda vērtspapīru veidā, kā arī augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi, nodrošinot ieguldījumu pietiekamu diversifikāciju, nodrošinot ieguldījumu termiņu beigas plašā termiņstruktūras diapazonā, analizējot datus par dalībnieku plānu maiņu un saistītām naudas plūsmām, kā arī veicot Fonda dalībnieku un naudas plūsmas prognozi.

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"

2009. gada pārskats

Pielikumi

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu pa attiecīgajām dzēšanas termiņu grupām, pamatojoties uz 2009. gada 31. decembrī atlikušo periodu līdz paredzētajam dzēšanas termiņam:

	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
<b>AKTĪVI</b>					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	20 152	-	-	-	20 152
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	391 977	-	-	-	391 977
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	458 626	2 671 926	814 418	3 944 970
Pārējie aktīvi	6 835	-	-	-	6 835
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>	<b>418 964</b>	<b>458 626</b>	<b>2 671 926</b>	<b>814 418</b>	<b>4 363 934</b>
<b>SAISTĪBAS</b>					
Uzkrātie izdevumi	(6 028)	(2 184)	-	-	(8 212)
<b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>	<b>(6 028)</b>	<b>(2 184)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8 212)</b>
<b>NETO AKTĪVI</b>	<b>412 936</b>	<b>456 442</b>	<b>2 671 926</b>	<b>814 418</b>	<b>4 355 722</b>

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu pa attiecīgajām dzēšanas termiņu grupām, pamatojoties uz 2008. gada 31. decembrī atlikušo periodu līdz paredzētajam dzēšanas termiņam:

	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
<b>AKTĪVI</b>					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	68,523	-	-	-	68,523
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	184,020	989,063	320,767	1,493,850
Pārējie aktīvi	15,190	-	-	-	15,190
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>	<b>83,713</b>	<b>184,020</b>	<b>989,063</b>	<b>320,767</b>	<b>1,577,563</b>
<b>SAISTĪBAS</b>					
Uzkrātie izdevumi	(6,612)	(812)	-	-	(7,424)
<b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>	<b>(6,612)</b>	<b>(812)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7,424)</b>
<b>NETO AKTĪVI</b>	<b>77,101</b>	<b>183,208</b>	<b>989,063</b>	<b>320,767</b>	<b>1,570,139</b>

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2009. gada pārskats  
Pielikumi

**13. PIELIKUMS PROCENTU LIKMJU RISKS**

Procentu likmju risks raksturo tirgus likmju izmaiņu ietekmi uz Fonda vērtību, ietekmējot Fonda procentu ienākumus un finanšu aktīvu tirgus vērtību.

Ietekme uz tīriem procentu ienākumiem - 2009. gadā fondos nav vērtspapīros ar mainīgo % likmi, 2008. gadā - aprēķināta kā 1% no nomināla vērtspapīriem ar mainīgo % likmi (ja % likme samazināsies par 1%, tad attiecīgi samazināsies % ienākumi). Ietekme uz Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos vērtību - aprēķināta kā šo finanšu aktīvu durācija (% likmju izmaiņu ietekme uz vērtspapīru cenu un attiecīgi fonda vērtību).

Kopējais Fonda jutīgums pret procentu likmju izmaiņām ir rēķināts kā tīro procentu ienākumu jutīguma un finanšu aktīvu vērtības jutīguma summa.

Nākamā tabula atspoguļo jutīgumu pret izmaiņām procentu likmēs:

	01.01.2009. - 31.12.2009.		01.01.2008. - 31.12.2008.	
	+100bps	-100bps	+100bps	-100bps
	LVL	LVL	LVL	LVL
Ietekme uz peļņu	(96)	96	(22)	22

Ņemot vērā to, ka Sabiedrība veic ieguldījumus tikai apakšfonda pamatvalūtā (USD), valūtas risks nepastāv.

**14. PIELIKUMS KREDĪTRISKS**

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu analīzi pa kredītreitingu 2009. gada 31. decembrī :

AKTĪVI	Augsta	Vidēja	Zema	Bez reitinga	Kopā
	kvalitāte	kvalitāte	kvalitāte		
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	20,152	20,152
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	-	-	-	391,977	391,977
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	225,813	989,754	2,468,275	261,128	3,944,970
Pārējie aktīvi	-	-	-	6,835	6,835
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>	<b>225,813</b>	<b>989,754</b>	<b>2,468,275</b>	<b>680,092</b>	<b>4,363,934</b>

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu analīzi pa kredītreitingu 2008. gada 31. decembrī :

AKTĪVI	Augsta	Vidēja	Zema	Bez reitinga	Kopā
	kvalitāte	kvalitāte	kvalitāte		
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	68,523	68,523
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	386,905	861,936	245,009	1,493,850
Pārējie aktīvi	-	-	-	15,190	15,190
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>	<b>-</b>	<b>386,905</b>	<b>861,936</b>	<b>328,722</b>	<b>1,577,563</b>

**AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"**  
**2009. gada pārskats**  
**Pielikumi**

Fondu aktīvi tika klasificēti pēc to kredītriska atbilstoši sekojošam sadalījumam:

Augsta kvalitāte: AAA – BBB- (Standard & Poor's); Aaa – Baa3 (Moody's Investors Service);  
AAA – BBB- (Fitch);  
Vidēja kvalitāte: BB+ - BB- (Standard & Poor's); Ba1 - Ba3 (Moody's Investors Service);  
Zema kvalitāte: B+ - B- (Standard & Poor's); B1 - B3 (Moody's Investors Service); B+ -  
B- (Fitch) un zemāki.

**15. PIELIKUMS    INFORMĀCIJA PAR FONDA IEGULDĪJUMU APLIECĪBU TURĒTĀJIEM**

Nākamā tabula atspoguļo Sabiedrības saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvaru emitēto ieguldījumu apliecību kopskaitā:

	31.12.2009.	31.12.2008.	% no kopējā skaita 31.12.2009. (%)
Saistīto personu turējumā esošas ieguldījumu apliecības	15,709	15,709	1.9%
Pārējo personu turējumā esošas ieguldījumu apliecības	805,104	558,793	98.1%
<b>Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās</b>	<b>820,813</b>	<b>574,502</b>	<b>100.0%</b>

**16. PIELIKUMS    DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PERSONĀM**

Lielākā daļa no FONDA ieguldījumiem tiek iegādāti ar turētājbankas AS „Aizkraukles banka” starpniecību. AS „Aizkraukles banka” saņem arī turētājbankas atlīdzību, kas norādīta ienākumu un izdevumu pārskatā, kā arī AS „Aizkraukles banka” ir izvietoti FONDA naudas līdzekļi (skat. 4. pielikumu).

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā.

Pārskata periodā saistītās personas iegādājušās 43 (1,290) pārdevušas 43 (0) FONDA ieguldījuma apliecības.

**17. PIELIKUMS    IEĶĪLĀTIE AKTĪVI**

Pārskata periodā FONDS nav izsniedzis nekāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī nav ieķīlājis vai citādi apgrūtinājis aktīvus.

**18. PIELIKUMS    FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU PATIESĀS VĒRTĪBAS**

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vadība uzskata, ka finanšu aktīvu un saistību bilances vērtības atbilst to patiesajām vērtībām. Likvīdiem finanšu aktīviem un finanšu saistībām, vai finanšu aktīviem un finanšu saistībām, kuriem ir īss dzēšanas termiņš (īsāks par trim mēnešiem) sabiedrība pieņem, ka patiesā vērtība ir tuva uzskaites vērtībai. FONDA finanšu aktīvu un finanšu saistību patiesā vērtība pamatā noteikta, ņemot vērā publiskotās cenu kotācijas aktīvā tirgū.

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"

2009. gada pārskats

Pielikumi

*Finanšu aktīvu un finanšu saistību patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhija.*

Nosakot fonda finanšu aktīvu un finanšu saistību patieso vērtību, izmanto vairākus patiesās vērtības noteikšanas avotus, kas tiek iedalīti trīs līmeņos, atbilstoši šādai hierarhijai:

- pirmais līmenis: publiskotās cenu kotācijas aktīvā tirgū;
- otrais līmenis: patiesās vērtības noteikšanas modeļi, kuros izmantoti, dati, kas būtiski ietekmē patieso vērtību un tiek novēroti tirgū;
- trešais līmenis: citas patiesās vērtības noteikšanas metodes, kurās tiek izmantoti dati, kas ietekmē patieso vērtību, bet netiek novēroti tirgū.

Trešā līmeņa patiesās vērtības noteikšanas avoti, t.i. citas vērtības noteikšanas metodes, tiek piemērotas tiem pārdošanai pieejamiem finanšu aktīviem, kuri netiek kotēti tirgū un kuriem nav pieejamas līdzīgu finanšu aktīvu cenu kotācijas tirgū. Nosakot patieso vērtību, šiem finanšu aktīviem tiek izmantoti vērtības noteikšanas modeļi, kas balstīti uz pieņēmumiem un aplēsēm par investīciju objekta iespējamiem nākotnes finanšu rādītājiem, nozarei, kurā savu darbību attīsta investīciju objekts, piemītošiem riskiem, kā arī ģeogrāfiskajam reģionam, kur darbojas investīciju objekts.

Fonda patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai:

FINANŠU AKTĪVI	31.12.2009.	
	1. līmenis LVL	2. līmenis LVL
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3,815,814	129,156
<b>KOPĀ FINANŠU AKTĪVI</b>	<b>3,815,814</b>	<b>129,156</b>

FINANŠU AKTĪVI	31.12.2008.
	Kotācijas tirgū LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	68,523
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	-
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1,493,850
<b>KOPĀ FINANŠU AKTĪVI</b>	<b>1,562,373</b>

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2009. gada pārskats  
Pielikumi

**19. PIELIKUMS FONDA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS**

Nākamā tabula atspoguļo Fonda ieguldījumu ienesīgumu:

	<u>31.12.2009.</u>	<u>31.12.2008.</u>
<b>Neto aktīvi (LVL)</b>	<b>4 355 722</b>	<b>1 570 139</b>
ieguldījumu apliecību skaits	820 813	574 502
ieguldījumu fonda daļu vērtība (LVL)	5.307	2.733
<b>ieguldījumu fonda ienesīgums*</b>	<b>94.51%</b>	<b>-42.41%</b>
<b>Neto aktīvi (USD)</b>	<b>8 907 407</b>	<b>3 171 998</b>
ieguldījumu apliecību skaits	820 813	574 502
ieguldījumu fonda daļu vērtība (USD)	10.852	5.521
<b>ieguldījumu fonda ienesīgums*</b>	<b>96.56%</b>	<b>-43.46%</b>

**20. PIELIKUMS NOTIKUMI PĒC BILANCES DATUMA**

Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Fonda darbības rezultātus pārskata periodā.

