

**Atvērtais ieguldījumu fonds
"AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund"**

PĀRSKATS PAR 2010. GADU

Rīgā, 2011. gada 19. aprīlī

AIF "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund"
2010. gada pārskats
Satura 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	27

AIF "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund"
2010. gada pārskats
Informācija par fondu

Fonda nosaukums:	"AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund"
Fonda veids:	Atvērtā ieguldījumu fonda apakšfonds
Fonda reģistrācijas datums:	23.03.2007.
Fonda numurs:	06.03.05.263/32
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	IPAS "AB.LV Asset Management"
Juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010
Reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:	06.03.07.263/204
Licence izsniegta:	04.08.2006.
Turētājbanka:	AS "Aizkraukles banka"
Juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010
Reģistrācijas numurs:	50003149401
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:	<i>Padomes priekšsēdētājs:</i> Ernests Bernis – iecelts 29.05.2008. <i>Padomes priekšsēdētāja vietnieks:</i> Māris Kanneniņš – iecelts 29.05.2008. <i>Padomes loceklis:</i> Vadīms Reinfelds – iecelts 29.05.2008.
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:	<i>Valdes priekšsēdētājs:</i> Leonīds Kijs – atkārtoti iecelts 05.11.2010. <i>Valdes priekšsēdētāja vietnieks:</i> Jevgeņijs Gžibovskis – atkārtoti iecelts 05.11.2010. <i>Valdes loceklis :</i> Vadīms Burcevs – iecelts 05.11.2010. <i>Valdes loceklis :</i> Oļegs Fijs – atbrīvots 05.11.2010.
Fonda pārvaldnieks:	Jevgeņijs Gžibovskis – apstiprināts 23.03.2007.
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",
Juridiskā adrese:	Licence Nr.17
Reģistrācijas numurs:	Muitas iela 1A, Rīga, Latvija, LV-1010,
LR zvērināta revidente	40003593545 Diāna Krišjāne, Sertifikāts Nr.124

AIF "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund"
2010. gada pārskats
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

2007. gada 23. martā tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund" (turpmāk – Fonds) kā obligāciju fonds ar ieguldījumu valūtu USD (Amerikas Savienoto Valstu naudas vienība 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 panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu pie mērena ieguldījumu riska,, ieguldot Fonda līdzekļus attīstības valstu parāda vērtspapīros, kuru emitenti ir attīstības valstis, kā arī korporācijas un finanšu institūcijas, kuru akciju kontrolpaketes pieder šīm valstīm, kā arī naudas tirgus instrumentos.

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.

2010. gads bija AIF "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund" ceturtais darbības gads. 2010. gada beigās Fonda aktīvi kopā bija 10,143,916 USD (5,426,995 LVL), Fonda neto aktīvi bija 10,133,239 USD (5,421,283 LVL), ienesīgums par 2010. gadu bija 9.94%, gada ienesīgums kopš izveidošanas bija 5.18%, vidējais termiņš līdz dzēšanai – 8.5 gadi, ieguldījuma portfeļa vidēji svērtais reitings bija BB+, savukārt, vidējais ienesīgums līdz dzēšanai bija 5.90%.

2010. gadā fonds "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund" demonstrēja pietiekami augstu ienesīgumu, kas ir atbilstošs kopējam ienesīguma līmenim tirgū. Neskatoties uz parādsaistību krīzi Eiropā, pirmām kārtām Grieķijā un Īrijā, attīstības valstu valsts obligāciju tirgus parādīja ļoti labus rezultātus. Vispirms to veicināja pasaules ekonomikas atveseļošanās un lielo institucionālo ieguldītāju, kā piemēram, pensijas fondu, apdrošināšanas kompāniju u.c., augstais pieprasījums pēc instrumentiem ar salīdzinoši augstu fiksēto ienesīgumu uz zemās inflācijas un vadošo valstu centrālo banku zemo procentu likmju fona.

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 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.

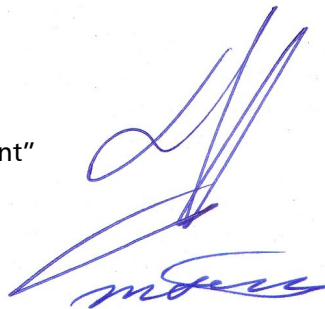
AIF "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund"
2010. gada pārskats
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

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

Fonda pārvaldnieks



Leonīds Kijs

Jevgeņijs Gžibovskis

Rīgā, 2011. gada 19. aprīlī

AIF "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund"
2010. gada pārskats
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

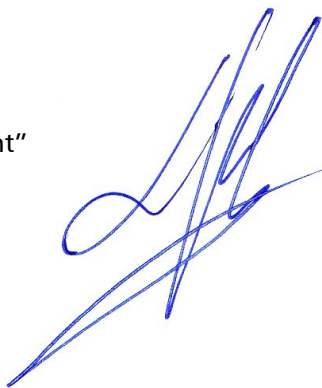
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund" finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 26. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli 2010. gada 31. decembrī un 2009. gada 31. decembrī, kā arī par 2010. gada un 2009. gada Fonda darbības rezultātiem.

Iepriekšminētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) "Ieguldījumu fondu gada pārskata sagatavošanas noteikumiem", konsekventi piemērojot Eiropas Savienībā apstiprinātos Starptautiskos finanšu pārskatu sagatavošanas standartus un tiem atbilstošus uzskaites principus, pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. 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 Emerging Markets USD 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, 2011. gada 19. aprīlī

AIF "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund"
2010. gada pārskats
Turētājbankas ziņojums

AIF "AB.LV Emerging Markets USD 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" dibinātajam fondam AIF "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund".

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 Emerging Markets USD Bond Fund" mantu notiek saskaņā ar Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, 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, 2011. gada 19. aprīlī

AIF "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund"
2010. gada pārskats
Aktīvu un saistību pārskats

	Pielikums	31.12.2010.	31.12.2009.
AKTĪVI			
		LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	21,794	4,369
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	4	-	215,672
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos		5,405,201	2,306,540
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	5	5,405,201	2,306,540
Pārējie aktīvi		-	4,691
KOPĀ AKTĪVI		5,426,995	2,531,272
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	6	(5,712)	(3,906)
KOPĀ SAISTĪBAS		(5,712)	(3,906)
NETO AKTĪVI		5,421,283	2,527,366

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Jevgeņijs Gžibovskis

Rīgā, 2011. gada 19. aprīlī

AIF "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund"
2010. gada pārskats
Ienākumu un izdevumu pārskats

IENĀKUMI	Pielikums	01.01.2010.-	01.01.2009.-
		31.12.2010.	31.12.2009.
		LVL	LVL
Procentu ienākumi	7	200,085	167,274
KOPĀ		200,085	167,274
IZDEVUMI			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(26,746)	(14,210)
Atlīdzība turētājbankai		(6,241)	(3,981)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(1,891)	(2,590)
Procentu izdevumi		-	(38)
KOPĀ		(34,878)	(20,819)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	8	193,846	55,328
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	9	104,326	537,863
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS		463,379	739,646

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Fonda pārvaldnieks

Jevgeņijs Gžibovskis

Rīgā, 2011. gada 19. aprīlī

AIF "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund"
2010. gada pārskats
Neto aktīvu kustības pārskats

	01.01.2010.- 31.12.2010.	01.01.2009.- 31.12.2009.
	LVL	LVL
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	2,527,366	1,794,820
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	463,379	739,646
Darījumu ar ieguldījumu apliecībām	2,430,538	(7,100)
<i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	<i>2,430,538</i>	<i>-</i>
<i>Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	<i>-</i>	<i>(7,100)</i>
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) pārskata periodā	2,893,917	732,546
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	5,421,283	2,527,366
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	471,305	467,207
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	840,044	471,305
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	5.36	3.84
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	6.45	5.36

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks


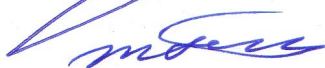
Jevgeņijs Gžibovskis

Rīgā, 2011. gada 19. aprīlī

AIF "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund"
2010. gada pārskats
Naudas plūsmas pārskats

	01.01.2010. - 31.12.2010.	01.01.2009. - 31.12.2009.
	LVL	LVL
Saņemtie procenti	200,085	167,274
(izdevumi) procentu maksājumiem	-	(38)
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi	200,343	55,699
Ieguldījumu pārvaldīšanas (izdevumi)	(34,878)	(20,781)
Finanšu ieguldījumu (iegāde)	(8,617,046)	(4,831,007)
Finanšu ieguldījumu pārdošana	5,622,710	4,790,259
Naudas līdzekļu (samazinājums)/ pieaugums saimnieciskās darbības rezultātā	(2,628,786)	161,406
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	2,430,539	-
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas (izdevumi)	-	(25,763)
Naudas līdzekļu pieaugums/ (samazinājums) finansēšanas darbības rezultātā	2,430,539	(25,763)
Naudas līdzekļu (samazinājums)/ pieaugums	(198,247)	135,643
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	220,041	84,398
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	21,794	220,041

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2011. gada 19. aprīlī

AIF "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

1. PIELIKUMS VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Fonda nosaukums:	AB.LV Emerging Markets Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Fonda darbības joma:	Investīciju veikšana attīstības valstu parāda vērtspapīros, kuru emitenti ir attīstības valstis, kā arī korporācijas un finanšu institūcijas, kuru akciju kontrolpaketes pieder šīm valstīm, kā arī naudas tirgus instrumentos.
Apakšfonda nosaukums	AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund
Apakšfonda darbības joma:	Apakšfonda līdzekļi galvenokārt tiek ieguldīti attīstības valstu parāda vērtspapīros, kuru emitenti ir attīstības valstis, korporācijas un finanšu institūcijas, kuru akciju kontrolpaketes pieder šīm valstīm, kā arī naudas tirgus instrumentos, tos diversificējot starp ieguldījumiem dažādās valstīs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret Apakšfonda aktīvu vērtības svārstībām.
Juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
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 organizācija (OECD), Latvijas Republika (LR), IPAS "AB.LV Asset Management" (Sabiedrība), atvērtais ieguldījumu fonds (AIF).

2. PIELIKUMS ZIŅAS PAR LIETOTAJĀM SVARĪGĀKAJĀM GRĀMATVEDĪBAS METODĒM

Atbilstības ziņojums

AIF "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund" 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.

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti pamatojoties uz likumdošanā noteiktajā kārtībā sastādītajiem uzskaites reģistriem. Šie uzskaites reģistri ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu, ietverot aktīvu un saistību posteņu un to sastāvdaļu atsevišķu novērtēšanu, kas veikta atbilstoši ES apstiprināto SFPS prasībām.

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, 2010. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot SFPS grozījumi, kas stājās spēkā pārskata periodā, kā arī uzkrāto procentu (kuponu) apjoma noteikšanas princips. Iepriekšējo periodu finanšu pārskatos ir iekļauti vērtspapīru vai naudas tirgus instrumentu ienākumu uzkrātie procenti jeb kupona daļas, ko pieskaita novērtēšanas cenai tādā apmērā, kas atbilst laika periodam no kupona aprēķina sākuma datuma līdz Fonda vērtības aprēķināšanas dienai, savukārt 2010. gada finanšu pārskatos - laika periodam no kupona aprēķina sākuma datuma līdz dienai, kas seko Fonda vērtības aprēķināšanas dienai. Veikto izmaiņu ietekme uz finanšu pārskatiem nav būtiska.

AIF "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

Jaunu un/ vai grozītu SFPS un SFPIK interpretāciju piemērošana pārskata periodā

Pārskata periodā Fonds ir piemērojis šādus jaunus un grozītus Starptautiskos finanšu pārskatu standartus un Starptautisko finanšu pārskatu interpretācijas komitejas interpretācijas:

- grozījumi SFPS Nr. 2 „Maksājumi ar akcijām”;
- grozījumi SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana” un SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”;
- grozījumi SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana”- attiecināmie, pret risku nodrošinātie posteņi;
- SFPIK Nr. 12 „Pakalpojumu koncesijas līgumi”;
- SFPIK Nr. 17 „Nenaudas aktīvu sadale īpašniekiem”;
- SFPIK Nr. 18 „Klientu aktīvu pārvedumi”;
- SFPS uzlabojumi (izdoti 2008. un 2009. gadā un spēkā 2010. gada 1. janvārī).

2010. gadā pieņemtie standarti neietekmēja Fonda finanšu pārskatu, jo Fondam nav šajās izmaiņās aplūkoto finanšu pārskata posteņu un darījumu.

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

Fonds nav piemērojis šādas SFPS un SFPIK interpretācijas, kas ir izdotas, bet vēl nav stājušās spēkā:

Grozījumi SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk)

Grozījumi maina informācijas atklāšanas prasības attiecībā uz atsevišķiem finanšu aktīvu nodošanas veidiem. Nav paredzams, ka šie grozījumi varētu ietekmēt Fonda finanšu pārskatu, jo tas neizmanto šādus nodošanas veidus.

SFPS Nr. 9 „Finanšu instrumenti” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk)

SFPS Nr. 9 ar laiku aizstās SGS Nr. 39. SGSP ir izdevusi pirmās divas šī standarta daļas, ieviešot jaunu finanšu aktīvu klasifikācijas un novērtēšanas sistēmu, kā arī nosakot jaunas finanšu saistību uzskaites prasības. Fonds vēl nav novērtējis šī standarta ieviešanas iespējamo ietekmi.

Grozījumi SGS Nr. 12 „Ienākuma nodokļi” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

Grozījumi sniedz praktisku norādi, kā noteikt, vai Fonds, kas atzīst ar patiesajā vērtībā uzskaitītajiem ieguldījuma īpašumiem saistīto atlikto nodokli, plāno atgūt ieguldījuma īpašumu uzskaites vērtību, izmantojot vai pārdodot attiecīgos īpašumus. Minēto problēmu šie grozījumi atrisina, nosakot, ka uzskaites vērtība tiek atgūta, pārdodot ieguldījuma īpašumus. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Fonda finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, jo Fondam nav ieguldījuma īpašumu.

Grozījumi SGS Nr. 24 „Informācijas atklāšana par saistītām personām” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumos sniegta vienkāršota saistītās personas definīcija, skaidrāk atklājot saistītās personas jēdziena nozīmi un likvidējot līdzšinējā definīcijā pastāvošās neatbilstības. Grozījumi paredz valsts uzņēmumiem (uzņēmumiem, kurus kontrolē, kopīgi kontrolē vai būtiski ietekmē valsts) vairākus atbrīvojumus attiecībā uz šādas informācijas sniegšanu. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Fonda finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, tomēr tā var ietekmēt finanšu pārskatā sniegto informāciju par darījumiem ar saistītām personām.

Grozījumi SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana un sniegšana” – Tiesību emisiju klasifikācija (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. februārī vai vēlāk).

Grozījumos mainīta finanšu saistību definīcija, izslēdzot no tās atsevišķas tiesības, iespēju līgumus un garantijas. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Fonda finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, jo Fondam nav šādu instrumentu.

AIF "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

SFPS uzlabojumi

2010. gada maijā SGSP izdeva standartu grozījumu apkopojumu. Šie grozījumi stājās spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. jūlijā vai 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk. Tālāk tekstā minēto grozījumu pieņemšanas ietekmē var mainīties Fonda grāmatvedības politika, taču Fonda finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus tas neietekmēs:

- SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana”;
- Grozījumi SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”;
- SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana”;
- SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”;
- SFPIK 13. interpretācija „Programmas, kuras vērstas uz klientu piesaistīšanu”.

Grozījumi SFPIK 14. interpretācijā „SGS Nr. 19 - Fiksēto pabalstu aktīva limits, minimālā finansējuma prasības un to mīļiedarbība (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi maina nākotnes iemaksu priekšapmaksas uzskaiti gadījumos, ja ir spēkā minimālā finansējuma prasība. Šie grozījumi neietekmēs finanšu pārskatus, jo Fondam nav fiksēto pabalstu aktīvu.

SFPIK 19. interpretācija „Finanšu saistību dzēšana ar pašu kapitāla instrumentiem” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

Šī interpretācija sniedz norādījumus, kā uzskaitīt finanšu saistību dzēšanu ar pašu kapitāla instrumentiem. SFPIK 19. interpretācija neietekmēs finanšu pārskatu, 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, ir 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 principu, izņemot aktīvus un saistības, kas uzrādīti to patiesajā vērtībā (*skat. 16. pielikumu*).

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība - lats (LVL). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2010. gada 1. janvāri līdz 2010. gada 31. decembrim. Fonda funkcionālā valūta ir USD.

Finanšu pārskatu pielikumos iekavās sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2009. 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

AIF "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

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.

Līdz 2010. gada 30. septembrim, kā arī iepriekšējos pārskatu periodos, procentu ieņēmumos tika atzīti tikai saņemtie procentu ienākumi, savukārt, uzkrātie procentu ienākumi tika atspoguļoti kā nerealizētā peļņa. Sākot ar 2010. gada 1. oktobri gan uzkrātie, gan saņemtie procentu ienākumi finanšu pārskatos tiek atzīti kā procentu ienākumi.

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. Ar ārvalstu valūtu kursu izmaiņām saistītie ienākumi vai zaudējumi tiek iekļauti pārskata perioda ienākumu un izdevumu pārskatā. Ienākumi un izdevumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti latos pēc to atzīšanas 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 beigū datumā.

	<u>31.12.2010.</u>	<u>31.12.2009.</u>
1 USD	0.535 LVL	0.489 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.

Finanšu aktīvu un saistību atzīšana un atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvs ir aktīvs, kas ir nauda, cita uzņēmuma pašu kapitāla instruments, līgumā noteiktas tiesības saņemt naudu vai citus finanšu aktīvus no cita uzņēmuma vai savstarpēji apmainīt finanšu aktīvus vai finanšu saistības ar citu uzņēmumu apstākļos, kas fondam ir potenciāli labvēlīgi, vai atvasināts un par to norēķināsies vai var norēķināties citādi, kā apmainot fiksētu naudas vai cita finanšu aktīva summu pret fiksētu skaitu uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu.

Finanšu saistības ir saistības, kas ir līgumā noteikts pienākums nodot naudu vai citus finanšu aktīvus citam uzņēmumam vai savstarpēji apmainīt finanšu aktīvus vai finanšu saistības ar citu uzņēmumu apstākļos, kas fondam ir potenciāli nelabvēlīgi vai atvasināts un par to norēķināsies vai var norēķināties citādi, kā apmainot fiksētu naudas vai cita finanšu aktīva summu pret fiksētu skaitu uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu.

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

AIF "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

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 saistību atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, kad tās tiek dzēstas/atmaksātas atbilstoši noslēgtajam līgumam, atceltas vai ir beidzies līgumā noteiktais termiņš.

Finanšu aktīvu, pirkšanas un pārdošanas darījumu atzīšana un atzīšanas pārtraukšana bilancē tiek atspoguļota norēķinu dienā. Iepriekšējos pārskatu periodos, kā arī līdz pārskata 2010. gada 30. septembrim pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tika noteikta pēc FIFO metodes, bet sākot no 2010. gada 1. oktobra tā tiek noteikta pēc vidējās svērtās cenas metodes.

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.

Patiesajā vērtībā vērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos:

- klasifikācija

Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos ir parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu, 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 uzskaitīti to patiesajā vērtībā un turpmāk tiek pārvērtēti patiesajā vērtībā, kas tiek noteikta, pamatojoties uz kotētajām tirgus cenām. Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no šo vērtspapīru pārvērtēšanas atbilstoši patiesajai vērtībai un peļņa vai zaudējumi, kas rodas no šo vērtspapīru atsavināšanas, tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā. Savukārt saņemtie un/vai uzkrātie procentu ieņēmumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā izmantojot efektīvo procentu metodi (EIR).

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 darījumā starp labi informētu, ieinteresētu pircēju un labi informētu, ieinteresētu pārdevēju, kuri nav finansiāli saistīti. Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība pamatā tiek noteikta izmantojot aktīvā tirgū kotētas tirgus cenas. Ja finanšu aktīva vai saistības tirgus nav aktīvs, patiesā vērtība tiek noteikta izmantojot vairākus vērtēšanas modeļus, gan diskontētās naudas plūsmas analīzi, gan nesen veiktus salīdzināmu darījumus, gan izmantojot vadības vērtējumus un pieņēmumus.

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 apjoms 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 Emerging Markets USD Bond Fund"
2010. 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

Riski ir ieguldījumu procesa neatņemama sastāvdaļa, kuru pārvaldīšana ir viena no Fonda stratēģiskajām vērtībām, kas balstās uz pārliecību, ka Fonda panākumi ir atkarīgi no risku pārvaldīšanas efektivitātes. Risku pārvaldīšana ļauj uzturēt Fonda pakļautību riskiem līmenī, kas atbilstošs to vēlmei un spējai uzņemt riskus.

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.

Riska vadība nozīmē potenciālo risku noteikšanu, novērtējumu un kontroli.

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

Ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus Fondu pārvaldīšana notiek ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas principus. Sabiedrība pielieto kvalitatīvus un kvantitatīvus novērtējumus finanšu risku pārvaldīšanai. Kvalitatīvais novērtējums paredz, ka investīcijas tiks veiktas ieguldījumu objektos, kuras atbilst noteiktiem parametriem. Plānojot Fonda 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 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. Savukārt, kvantitatīvais novērtējums izpaužas limitu noteikšanā atsevišķiem ieguldījumu veidiem, valstīm un reģioniem, nozarēm, atsevišķiem emitentiem un kontraģentiem.

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.

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.

Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā. Lai, cik tālu vien iespējams minimizētu riskus, taču Sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

4. PIELIKUMS PRASĪBAS PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	% no fonda kopējiem aktīviem		% no fonda kopējiem aktīviem	
	31.12.2010.	31.12.2010.	31.12.2009.	31.12.2009.
	LVL	(%)	LVL	(%)
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm,				
AS "Aizkraukles banka"	21,794	0.40	4,369	0.17
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs,				
AS "Aizkraukles banka"	-	-	215,672	8.52
Kopā prasības pret kredītiestādēm	21,794	0.40	220,041	8.69

AIF "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

Par naudas līdzekļiem uz pieprasījumu Fonds saņem procentus, kas noteikti kā mēneša vidējais LIBOR USD o/n - 0.2%, ja LIBOR USD o/n - 0.2% ir mazāks par 0, tad tiek piemērota 0% likme. Visus maksājumus par termiņnoguldījumiem un parāda vērtspapīriem pārskata periodā Fonds ir saņēmis bez kavējumiem.

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.

Parāda vērtspapīru un citi vērtspapīru ar fiksētu ienākumu izvietojums pa valstīm :

	% no fonda kopējiem aktīviem		% no fonda kopējiem aktīviem	
	31.12.2010.	31.12.2010.	31.12.2009.	31.12.2009.
	LVL	(%)	LVL	(%)
Citās valstīs	4,275,784	78.79	1,817,241	71.79
OECD valstīs	581,372	10.71	387,990	15.33
ES valstīs	548,045	10.10	101,309	4.00
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5,405,201	99.60	2,306,540	91.12

Parāda vērtspapīru ar fiksētu ienākumu sadalījums pa valstīm un emitentiem 2010. gada 31. decembrī:

Valsts	Emitents	Daudzums	legādes	Uzskaites	% no kopējiem fonda aktīviem
			vērtība LVL	vērtība LVL	
Argentīna			213,081	222,393	4.10
	REPUBLIC OF ARGENTINA	400,000	213,081	222,393	4.10
Brazīlija			247,560	243,695	4.49
	FEDERATIVE REPUBLIC OF BRAZIL	400	247,560	243,695	4.49
Dienvīdāfrika			153,804	156,742	2.89
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	250	153,804	156,742	2.89
Filipīnas			360,055	360,897	6.65
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	550	360,055	360,897	6.65
Gabona			94,695	94,064	1.73
	GABONESE REPUBLIC	150	94,695	94,064	1.73
Gana			59,920	61,003	1.12
	REPUBLIC OF GHANA	100	59,920	61,003	1.12
Horvātija			233,327	227,340	4.19
	REPUBLIC OF CROATIA	400	233,327	227,340	4.19
Indonēzija			373,630	371,473	6.84
	REPUBLIC OF INDONESIA	550	373,630	371,473	6.84
Kazahtāna			357,861	362,839	6.69
	DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN JSC	200	107,749	108,249	1.99
	KAZATOMPROM	200	110,678	114,039	2.10
	KAZMUNAYGAZ NATIONAL CO	250	139,434	140,551	2.59
Kolumbija			265,467	261,200	4.81
	REPUBLIC OF COLOMBIA	400	265,467	261,200	4.81
Kotdivuāra			56,041	45,884	0.85
	REPUBLIC OF COTE D'IVOIRE	200	56,041	45,884	0.85
Krievija			777,955	789,377	14.55
	EURASIAN DEVELOPMENT BANK	250	142,778	146,887	2.71
	RUSSIAN FEDERATION	300,002	279,161	276,454	5.09
	SBERBANK OF RUSSIAN FEDERATION	200	107,000	108,265	1.99
	VNESHECONOMBANK THE U.S.	200	111,120	115,867	2.14
	VTB BANK OJSC	250	137,896	141,904	2.61

AIF "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

Valsts	Emitents	Daudzums	legādes	Uzskaites	% no kopējiem fonda aktīviem
			vērtība LVL	vērtība LVL	
Lietuva			165,831	178,844	3.30
	REPUBLIC OF LITHUANIA	300	165,831	178,844	3.30
Meksika			278,262	272,620	5.02
	UNITED MEXICAN STATES	225	278,262	272,620	5.02
Panama			60,669	66,044	1.22
	REPUBLIC OF PANAMA	100	60,669	66,044	1.22
Peru			129,732	129,569	2.39
	REPUBLIC OF PERU	200	129,732	129,569	2.39
Polija			151,406	154,056	2.84
	REPUBLIC OF POLAND	250	151,406	154,056	2.84
Senegāla			53,500	54,152	1.00
	REPUBLIC OF SENEGAL	100	53,500	54,152	1.00
Serbija			98,868	99,216	1.83
	REPUBLIC OF SERBIA	200,000	98,868	99,216	1.83
Turcija			301,892	308,752	5.69
	REPUBLIC OF TURKEY	325	301,892	308,752	5.69
Ukraina			240,777	252,097	4.65
	UKRAINE GOVERNMENT	450	240,777	252,097	4.65
Ungārija			222,552	215,145	3.96
	REPUBLIC OF HUNGARY	400	222,552	215,145	3.96
Urugvaja			66,581	69,740	1.29
	ORIENTAL REPUBLIC OF URUGUAY	100	66,581	69,740	1.29
Venecuēla			259,017	263,883	4.86
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	300	139,311	147,669	2.72
	REPUBLIC OF VENEZUELA	250	119,706	116,214	2.14
Vietnama			148,463	144,176	2.66
	SOCIALIST REP OF VIETNAM	250	148,463	144,176	2.66
Kopa parada vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu			5,370,946	5,405,201	99.60

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

Nozares	% no kopējiem fonda aktīviem		% no kopējiem fonda aktīviem	
	31.12.2010. LVL	31.12.2010. (%)	31.12.2009. LVL	31.12.2009. (%)
Centrālās valdības	4,529,439	83.46	2,141,229	84.59
Finanses	621,172	11.45	125,084	4.94
Naftas un gāzes ieguve	140,551	2.59	-	-
Enerģētika	114,039	2.10	-	-
Transports	-	-	40,227	1.59
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu kopā	5,405,201	99.60	2,306,540	91.12

6. PIELIKUMS UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31.12.2010. LVL	31.12.2009. LVL
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	3,501	1,628
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,344	1,267
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	817	380
Uzkrātie izdevumi maksai Rīgas fondu biržai	50	26
Uzkrātie izdevumi trešām personām	-	605
Kopā uzkrātie izdevumi	5,712	3,906

AIF "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

7. PIELIKUMS PROCENTU IENĀKUMI

	31.12.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
No patiesajā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	193,126	164,272
No prasībām pret kredītiestādēm	6,959	3,002
Kopā procentu ienākumi	200,085	167,274

8. PIELIKUMS REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS

	31.12.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	5,622,710	4,760,365
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(5,428,864)	(4,705,037)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	193,846	55,328

9. PIELIKUMS NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS

	31.12.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	(73,791)	563,061
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa/ (zaudējumi)	178,117	(25,198)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	104,326	537,863

10. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU KUSTĪBA PĀRSKATA PERIODĀ

Nākamajā tabulā tiek uzrādītas Fonda izmaiņas ieguldījumu portfeli 2010. gadā:

	01.01.2010.	Veiktie ieguldījumi pārskata periodā	Dzēstie ieguldījumi pārskata periodā	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2010.
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Patiesajā vērtībā vērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2,306,540	8,617,045	(5,622,710)	104,326	5,405,201
Kopā ieguldījumi	2,306,540	8,617,045	(5,622,710)	104,326	5,405,201

AIF "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

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

	01.01.2009.	Veiktie ieguldījumi pārskata periodā	Dzēstie ieguldījumi pārskata periodā	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2009.
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1,727,929	4,831,007	(4,790,259)	537,863	2,306,540
Kopā ieguldījumi	1,727,929	4,831,007	(4,790,259)	537,863	2,306,540

11. PIELIKUMS FONDA AKTĪVU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

Nākamajā tabulā tiek uzrādīts Fonda aktīvu un saistību sadalījums pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2010. gada 31. decembrī:

	Latvijā	ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
AKTĪVI					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	21,794	-	-	-	21,794
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	548,045	581,372	4,275,784	5,405,201
KOPĀ AKTĪVI	21,794	548,045	581,372	4,275,784	5,426,995
SAISTĪBAS					
Uzkrātie izdevumi	(5,712)	-	-	-	(5,712)
KOPĀ SAISTĪBAS	(5,712)	-	-	-	(5,712)
NETO AKTĪVI	16,082	548,045	581,372	4,275,784	5,421,283

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

	Latvijā	ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
AKTĪVI					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4,369	-	-	-	4,369
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	215,672	-	-	-	215,672
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	101,309	387,990	1,817,241	2,306,540
Pārējie aktīvi	-	-	-	4,691	4,691
KOPĀ AKTĪVI	220,041	101,309	387,990	1,821,932	2,531,272
SAISTĪBAS					
Uzkrātie izdevumi	(3,906)	-	-	-	(3,906)
KOPĀ SAISTĪBAS	(3,906)	-	-	-	(3,906)
NETO AKTĪVI	216,135	101,309	387,990	1,821,932	2,527,366

AIF "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

12. PIELIKUMS KREDĪTRISKS

Kredītrisks ir iespēja, ka Fonda vērtība samazināsies, ja kontragents vai parādu saistību emitents nepildīs līgumā noteiktās saistības pret Fondu.

Fonds uzskata, ka lielākais kredītrisks piemīt ieguldījumiem parāda vērtspapīros ar fiksētu ienākumu un prasībām pret kredītiestādēm. Kredītriska koncentrācija ieguldījumiem vērtspapīros ar fiksētu ienākumu pa ģeogrāfiskajiem reģioniem, valstīm un tautsaimniecības nozarēm ir atspoguļota 5. pielikumā.

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

Nākamā tabulā atspoguļo Fonda aktīvu maksimālo kredītriska apjoma analīzi 2010. gada 31. decembrī:

	31.12.2010.	31.12.2010.
		Maksimālais
	Uzskaites vērtība	kredītriska apjoms
AKTĪVI	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	21,794	21,794
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5,405,201	5,405,201
KOPĀ AKTĪVI	5,426,995	5,426,995

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

	31.12.2009.	31.12.2009.
		Maksimālais
	Uzskaites vērtība	kredītriska apjoms
AKTĪVI	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4,369	4,369
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	215,672	215,672
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2,306,540	2,306,540
Pārējie aktīvi	4,691	4,691
KOPĀ AKTĪVI	2,531,272	2,531,272

Fonda aktīvu kredītrisks tiek pārvaldīts balstoties uz sekojošu finanšu aktīvu starptautisko reitinga aģentūru piešķirto kredītreitingu sadalījumu:

- 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.

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu noteiktos termiņu intervālos 2010.gada 31. decembrī:

	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
AKTĪVI	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	21,794	21,794
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3,057,471	1,712,201	589,645	45,884	5,405,201
KOPĀ AKTĪVI	3,057,471	1,712,201	589,645	67,678	5,426,995

AIF "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu noteiktos termiņu intervālos 2009. gada 31. decembrī:

	Augsta	Vidēja	Zema	Bez reitinga	Kopā
	kvalitāte	kvalitāte	kvalitāte		
AKTĪVI	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	4,369	4,369
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	-	-	215,672	215,672
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	957,523	1,018,467	291,475	39,075	2,306,540
Pārējie aktīvi	-	-	-	4,691	4,691
KOPĀ AKTĪVI	957,523	1,018,467	291,475	263,807	2,531,272

13. PIELIKUMS FINANŠU RISKI

a) 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 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 tiro procentu ienākumu jutīguma un finanšu aktīvu vērtības jutīguma summa.

Nākamā tabula atspoguļo jutīgumu pret izmaiņām procentu likmēs:

	01.01.2010. - 31.12.2010.		01.01.2009. - 31.12.2009.	
	+100bps	-100bps	+100bps	-100bps
	LVL	LVL	LVL	LVL
Ietekme uz peļņu	(303,478)	303,478	(148,805)	148,805

AIF "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

b) Likviditātes risks

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.

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu pa attiecīgajām dzēšanas termiņu grupām, pamatojoties uz 2010. gada 31. decembrī atlikušo periodu līdz paredzētajam dzēšanas termiņam:

AKTĪVI	1 - 12		1 - 5	Vairāk kā 5	
	Līdz 1 mēn.	mēn.	gadi	gadi	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	21,794	-	-	-	21,794
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	-	1,112,386	4,292,815	5,405,201
KOPĀ AKTĪVI	21,794	-	1,112,386	4,292,815	5,426,995
SAISTĪBAS					
Uzkrātie izdevumi	(4,368)	(1,344)	-	-	(5,712)
KOPĀ SAISTĪBAS	(4,368)	(1,344)	-	-	(5,712)
NETO AKTĪVI	17,426	(1,344)	1,112,386	4,292,815	5,421,283

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:

AKTĪVI	1 - 12		1 - 5	Vairāk kā	
	Līdz 1 mēn.	mēn.	gadi	5 gadi	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4,369	-	-	-	4,369
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	215,672	-	-	-	215,672
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	-	157,500	2,149,040	2,306,540
Pārējie aktīvi	4,691	-	-	-	4,691
KOPĀ AKTĪVI	224,732	-	157,500	2,149,040	2,531,272
SAISTĪBAS					
Uzkrātie izdevumi	(2,639)	(1,267)	-	-	(3,906)
KOPĀ SAISTĪBAS	(2,639)	(1,267)	-	-	(3,906)
NETO AKTĪVI	222,093	(1,267)	157,500	2,149,040	2,527,366

14. 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).

AIF "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

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

Pārskata periodā, kā arī 2009. gadā saistītās personas nav veikušas darījumus ar Fonda ieguldījumu apliecībām, kā arī 2010. gada 31. decembrī un 2009. gada 31. decembrī saistītām personām nepiederēja Fonda ieguldījumu apliecības.

15. PIELIKUMS IEĶĪLĀTIE AKTĪVI

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

16. PIELIKUMS FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU PATIESĀS VĒRTĪBAS

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vadība uzskata, ka finanšu aktīvu un saistību bilances vērtības atbilst to patiesajai vērtībai. 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.

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:

	31.12.2010.		31.12.2009.	
	1. līmenis	2. līmenis	1. līmenis	2. līmenis
	LVL	LVL	LVL	LVL
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5,405,201	-	2,306,540	-
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā	5,405,201	-	2,306,540	-

AIF "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

17. PIELIKUMS FONDA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS

Nākamā tabula atspoguļo Fonda ieguldījumu ienesīgumu:

	31.12.2010.	31.12.2009.
Neto aktīvi (LVL)	5,421,283	2,527,366
leguldījumu apliecību skaits	840,044	471,305
leguldījumu fonda daļu vērtība (LVL)	6.454	5.362
Neto aktīvi (USD)	10,133,239	5,168,438
leguldījumu apliecību skaits	840,044	471,305
leguldījumu fonda daļu vērtība (USD)	12.063	10.966
leguldījumu fonda gada ienesīgums*	9.94%	41.37%

* ienesīgums aprēķināts kā fonda daļas vērtības pārskata perioda beigās attiecība pret tās vērtību pārskata perioda sākumā. Šī attiecība ir izteikta gada procentos, kāpinot pakāpē, kur dalāmais ir 365, bet dalītājs – dienu skaits pārskata periodā.

18. 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.

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

AIF "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund" akcionāriem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši AIF "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund" (turpmāk tekstā - Fonds) finanšu pārskata revīziju, kas atspoguļots pievienotajā 2010. gada pārskatā no 8. līdz 26. lappusei. Revidētais finanšu pārskats ietver 2010. gada 31. decembra bilanci, 2010. gada peļņas vai zaudējumu aprēķinu, pašu kapitāla izmaiņu pārskatu un naudas plūsmas pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Fonda vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī par tādām iekšējām kontrolēm, kādas vadība uzskata par nepieciešamām, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības.

Revidenta atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šo finanšu pārskatu. Mēs veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāievēro ētikas prasības un jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai gūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā uzrādīto summu un atklātās informācijas pamatotību. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidentu profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidenti ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības uzskaites principu un nozīmīgu fonda vadības izdarīto pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

Uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi ir pietiekami un atbilstoši mūsu revidentu atzinuma izteikšanai.

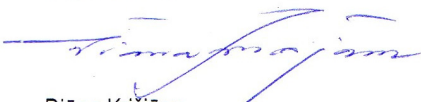
Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par AIF "AB.LV Emerging Markets USD Bond Fund" finansiālo stāvokli 2010. gada 31. decembrī, kā arī par tās finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2010. gadā saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2010. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2010. gada pārskatā no 4. līdz 5. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2010. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”
Licence Nr. 17



Diāna Krišjāne
Valdes priekšsēdētāja
LR zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā, 2011. gada 19. aprīlī