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

AUDITĒTAIS 2009. GADA PĀRSKATS

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

UN NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Rīga, 2010

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2009. 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	31

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2009. gada pārskats
Informācija par fondu

Fonda nosaukums:	"AB.LV Global USD ETF Fund"
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda reģistrācijas datums:	23.03.2007.
Fonda numurs:	06.03.05.263/33
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	IPAS "AB.LV Asset Management"
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010
Ieguldījumu 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
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: *Padomes priekšsēdētājs* - Ernests Bernis *Padomes priekšsēdētāja vietnieks* - Māris Kannenieks *Padomes loceklis* - Vadims Reinfelds Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: *Valdes priekšsēdētājs* - Leonīds Kiļs *Valdes priekšsēdētāja vietnieks* - Jevgeņijs Gžibovskis *Valdes loceklis* - Oļegs Fiļs *Fonda pārvaldnieks* - Oļegs Rusnaks
Fonda pārvaldnieka pienākumi	Fonda pārvaldnieks rīkojas ar Fonda mantu saskaņā ar Sabiedrības statūtiem un Fonda pārvaldes nolikumu. Fonda pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu pārvaldes sabiedrībā un pārvaldīt vairākus vienas ieguldījumu pārvaldes sabiedrības pārvaldē esošus fondus.
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

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

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

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

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

2009. gads bija AIF "AB.LV Global USD ETF Fund" trešais darbības gads. 2009. gada beigās Fonda aktīvi bija 5,127,288 USD (2,507,244 LVL), Fonda neto aktīvi bija 5,113,600 USD (2,500,551 LVL), ienesīgums par 2009 gadu bija 34.07%, gada ienesīgums kopš izveidošanas bija -3.62%.

Pagājušais gads bija veiksmīgs ieguldītājiem pasaules finanšu tirgos. 2009. gadā galvenajiem tirgiem beidzot izdevās atgūties pēc satricinājuma, ko izraisīja pasaules vēsturē lielākā 2007.–2008. gadu finanšu krīze. Akcijām izdevās atgūt lielāko 2008. gada zaudējumu daļu. Ņemot vērā piesardzīgo fonda pārvaldīšanas stratēģiju 2009. gada laikā, AIF "AB.LV Global USD ETF Fund" demonstrēja līdzvērtīgu gada ienesīguma (+34.07%) pieaugumu attiecībā pret salīdzinošā etalona indeksa "Morgan Stanley All Country World Index" ienesīgumu (+31.52%).

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 analīzē 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.

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 Kiļs

Fonda pārvaldnieks Oļegs Rusnaks

Rīgā, 2010. gada 22. aprīlis

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2009. gada pārskats
Paziņojums par ieguldījumu sabiedrības valdes atbildību

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 30. 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 Global USD ETF Fund" aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir ari atbildīga par Latvijas Republikas Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, FKTK noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs Leonīds Kiļs

Rīgā, 2010. gada 22. aprīlis

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

AIF "AB.LV Global USD ETF 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 Global USD ETF 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 likuma, FKTK noteikumu, Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma prasībām.

Sabiedrības rīkojumi, kā arī veiktie darījumi ar AIF "AB.LV Global USD ETF Fund" mantu notiek saskaņā ar Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Fonda prospekta, Fonda pārvaldes nolikuma un Turētājbankas līguma prasībām.

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

Turētājbankas AS "Aizkraukles Banka"
Valdes priekšsēdētājs Ernests Bernis

Rīgā, 2010. gada 22. aprīlis

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

	Pielikums	31.12.2009.	31.12.2008.
AKTĪVI		**LVL**	**LVL**
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	66,440	5,949,689
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4	455,732	-
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	1,985,072	-
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu		185,905	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri		1,799,167	-
Pārējie aktīvi		-	2,426
KOPĀ AKTĪVI		**2,507,244**	**5,952,115**
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	6	(6,693)	(14,533)
Pārējās saistības		-	(1,675)
KOPĀ SAISTĪBAS		**(6,693)**	**(16,208)**
NETO AKTĪVI		**2,500,551**	**5,935,907**

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs Leonīds Kiļs

Fonda pārvaldnieks Oļegs Rusnaks

Rīgā, 2010. gada 22. aprīlis

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

	Pielikums	01.01.2009.-31.12.2009. LVL	01.01.2008.-31.12.2008. LVL
IENĀKUMI			
Procentu ienākumi	7	3 949	40 182
Dividendes		22 322	54 196
Pārējie ienākumi		-	67
KOPĀ		**26 271**	**94 445**
IZDEVUMI			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(49 770)	(168 605)
Atlīdzība turētājbankai		(6 221)	(21 076)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(2 579)	(3 288)
KOPĀ		**(58 570)**	**(192 969)**
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	8	577 476	(4 783 699)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības peiaugums	9	77 062	128 959
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)		**622 239**	**(4 753 264)**

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs Leonīds Kiļs

Fonda pārvaldnieks Oļegs Rusnaks

Rīgā, 2010. gada 22. aprīlis

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

	01.01.2009.-31.12.2009.	01.01.2008.-31.12.2008.
	LVL	LVL
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	**5,935,907**	**9,196,337**
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	**622,239**	**(4,753,264)**
Darījumu ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	1,492,834
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(4,057,595)	-
Kopā	**(4,057,595)**	**1,492,834**
Neto aktīvu (samazinājums) pārskata periodā	**(3,435,356)**	**(3,260,430)**
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	**2,500,551**	**5,935,907**
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,776,123	1,573,377
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	564,956	1,776,123
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	3.34	5.85
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	**4.43**	**3.34**

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs Leonīds Kiļs

Fonda pārvaldnieks Oļegs Rusnaks

Rīgā, 2010. gada 22. aprīlis

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2009. gada pārskats
Naudas plūsmas pārskats

	31.12.2009. LVL	31.12.2008. LVL
Saņemtie procenti	3,949	40,182
Saņemtās dividendes	22,322	54,196
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi	581,750	-
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(58,571)	(4,966,499)
Finanšu ieguldījumu (iegāde)	(8,249,936)	(36,320,317)
Finanšu ieguldījumu pārdošana	6,341,926	45,486,047
Naudas līdzekļu (samazinājums)/ pieaugums saimnieciskās darbības rezultātā	**(1,358,560)**	**4,293,609**
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	1,578,653
Ieguldījumu apliecību atpakaļ pirkšanas izdevumi	(4,068,957)	-
Naudas līdzekļu (samazinājums)/ pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	**(4,068,957)**	**1,578,653**
Naudas līdzekļu (samazinājums)/ pieaugums	**(5,427,517)**	**5,872,262**
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	5,949,689	77,427
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	**522,172**	**5,949,689**

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs Leonīds Kiļs

Fonda pārvaldnieks Oļegs Rusnaks

Rīgā, 2010. gada 22. aprīlis

1. PIELIKUMS VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

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

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

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, 2009. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot Standartu grozījumi, 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

pārnešanu 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: „Bilance" 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 uzskaitei, kurš izriet no ieguldījuma darbībās ārvalstīs. Līdz ar to tā sniedz norādījumus to ārvalstu valūtas risku identificēšanai, kam piemērojama ārvalstu valūtas riska ierobežošanas uzskaite, 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.

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 skaidrojumus 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.

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 posteni. 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".

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 uzskaitei, 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 sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2008. gada rādītājiem, ja vien nav norādīts citādi.

Ienākumu un izdevumu atzīšana

Visi nozīmīgie ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, pamatojoties uz uzkrāšanas principu. Komisijas naudas ienākumi un izdevumi tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā attiecīgā darījuma veikšanas brīdī, izņemot komisijas ieņēmumus un izdevumus, kas tieši attiecināmi uz finanšu aktīviem un saistībām, kas tiek uzrādītas amortizētajā vērtībā – šiem aktīviem un saistībām komisijas ieņēmumi un izdevumi tiek iekļauti efektīvās procentu likmes aprēķinā.
Procentu ieņēmumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, un tajā iekļauti procentu ienākumi no 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 uzskaitei latos. Visi aktīvi un pasīvi ārvalstu valūtās tiek pārvērtētas 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.

	31.12.2009.	31.12.2008.
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 likvīdi aktīvi, kurus īsā laika periodā var pārvērst naudā un pastāv maza iespēja, ka to vērtība būtiski mainīsies.

Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu 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.

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 novērtētie 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.

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. Fonds uzskata, ka lielākais kredītrisks piemīt ieguldījumiem vērtspapīros ar nefiksētu 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:

	31.12.2009.	**31.12.2009.**
AKTĪVI	**Uzskaites vērtība LVL**	**Maksimālais kredītriska apjoms LVL**
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	66,440	66,440
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	455,732	455,732
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1,985,072	1,985,072
KOPĀ AKTĪVI	**2,507,244**	**2,507,244**

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

	31.12.2008.	**31.12.2008.**
AKTĪVI	**Uzskaites vērtība LVL**	**Maksimālais kredītriska apjoms LVL**
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5,949,689	5,949,689
Pārējie aktīvi	2,426	2,426
KOPĀ AKTĪVI	**5,952,115**	**5,952,115**

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

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

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

Sabiedrība pielieto kvalitatīvus un kvantitatīvus novērtējumus finanšu risku pārvaldīšanai:

- kvalitatīvais novērtējums paredz, ka investīcijas tiks veiktas ieguldījumu objektos, kuras atbilst noteiktiem parametriem. Plānojot fondu ieguldījumus, sabiedrība ņem vērā ieguldījumu drošumu katrā konkrētā valstī un konkrētos finanšu instrumentos un banku termiņnoguldījumos, t.i. tiek analizēti kredītreitingi, kas noteikti attiecīgajai valstij, bankai vai uzņēmumam.
- kvantitatīvai novērtējums izpaužas limitu noteikšanā atsevišķiem ieguldījumu veidiem, valstīm un reģioniem, nozarēm, atsevišķiem emitentiem un 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.

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

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"	66,440	5,949,689	2.66
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs, AS "Aizkraukles banka"	455,732	-	18.23
Kopā prasības uz pieprasījumu	**522,172**	**5,949,689**	**20.88**

Par naudas līdzekļiem uz pieprasījumu Fonds saņem procentus, kas noteikti kā mēneša vidējais LIBOR USD o/n - 0,2%. Visus norēķinus par termiņnoguldījumiem un vērtspapīriem pārskata periodā Fonds ir saņēmis bez kavējumiem.

5. PIELIKUMS AKCIJAS UN CITI VĒRTSPAPĪRI AR NEFIKSĒTU IENĀKUMU

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

Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu izvietojums pa valstīm:

	31.12.2009.	31.12.2008.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2009.
	LVL	LVL	(%)
ES valstīs	60,352	-	2.41
OECD valstīs	1,190,445	-	47.61
Citās valstīs	734,275	-	29.36
Kopā patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	**1,985,072**	**-**	**79.39**

31.12.2009.				
Emitents	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no kopējiem fonda aktīviem
		LVL	LVL	(%)
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu:		**186,333**	**185,905**	**7.43**
Krievija		**186,333**	**185,905**	**7.43**
OAO GAZPROM	2,200	26,857	27,433	1.10
LUKOIL	1,800	52,235	50,347	2.01
MMC Norilsk Nickel	4,000	28,604	27,932	1.12
Evraz Group SA	2,000	26,426	27,629	1.10
RysHydro	15,000	27,957	28,020	1.12
Vimpel-Communications	2,700	24,254	24,544	0.98
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri:		**1,718,803**	**1,799,167**	**71.95**
Austrālija		**58,191**	**55,843**	**2.23**
iSHARES MSCI Australia Index F	5,000	58,191	55,843	2.23
Brazīlija		**94,291**	**91,211**	**3.65**
iShares MSCI Brazil Index Fund	2,500	94,291	91,211	3.65
Kanāda		**62,937**	**64,377**	**2.57**
iShares MSCI Canada Index Fund	5,000	62,937	64,377	2.57
Vācija		**60,161**	**60,352**	**2.41**
iSHARES MSCI Germany Index Fun	5,500	60,161	60,352	2.41
Ķīna		**88,768**	**92,993**	**3.72**
iShares FTSE/XINHUA China 25 Index Fund	4,500	88,768	92,993	3.72
Dienvidāfrika		**54,306**	**57,476**	**2.30**
iShares MSCI South Africa Index Fund	2,100	54,306	57,476	2.30
Krievija		**163,544**	**167,771**	**6.71**
Market Vestors Russia ETF	11,000	163,544	167,771	6.71
Dienvidkoreja		**115,747**	**121,139**	**4.84**
iSHARES MSCI South Korea Index	5,200	115,747	121,139	4.84
Meksika		**60,945**	**64,523**	**2.58**
iShares MSCI Mexico Index Fund	2,700	60,945	64,523	2.58
Honkonga		**106,661**	**107,208**	**4.29**
iShares MSCI Hong Kong Index F	14,000	106,661	107,208	4.29
Turcija		**108,608**	**115,971**	**4.64**
iShares MSCI Turkey Index fund	4,400	108,608	115,971	4.64
Taivāna		**30,220**	**31,712**	**1.27**
iShares MSCI Taiwan Index Fund	5,000	30,220	31,712	1.27
ASV		**714,424**	**768,591**	**30.74**
DIAMONDS Trust Series	2,200	96,649	111,959	4.48
iShares MSCI Emerging Markets Index	11,000	207,900	223,229	8.93
iShares S&P Latin America 40	4,000	93,369	93,477	3.74
iShares Russell 2000 Index Fun	3,900	108,027	119,079	4.76
POWERSHARES QQQ	5,000	104,114	111,859	4.47
SPDR Trust Series 1	2,000	104,365	108,988	4.36
Kopā patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos		**1,905,136**	**1,985,072**	**79.39**

Akcijas un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu sadalījums pēc nozarēm, kurā darbojas uzņēmums:

	31.12.2009. LVL	31.12.2008. LVL	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2009. (%)
Finanses	1 799 168	-	71.95
Naftas un gāzes ieguve	77 780	-	3.11
Rupniecība	55 560	-	2.22
Sakari	24 544	-	0.98
Enerģētika	28 020	-	1.12
Kopā akcijas	**1 985 072**	**-**	**79.39**

6. PIELIKUMS UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31.12.2009. LVL	31.12.2008. LVL
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	4,273	10,169
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	534	1,271
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,255	3,070
Uzkrātie izdevumi RFB	26	-
Uzkrātie izdevumi trešām personām	605	23
Kopā uzkrātie izdevumi	**6,693**	**14,533**

7. PIELIKUMS PROCENTU IENĀKUMI

	31.12.2009. LVL	31.12.2008. LVL
No prasībām pret kredītiestādēm	3,949	40,182
Kopā procentu ienākumi	**3,949**	**40,182**

8. PIELIKUMS REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)

	31.12.2009. LVL	31.12.2008. LVL
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	6,919,402	40,702,348
Pārskata perioda pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(6,341,926)	(45,486,047)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	**577,476**	**(4,783,699)**

9. PIELIKUMS NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS

	31.12.2009. LVL	31.12.2008. LVL
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	92 975	315 511
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas (zaudējumi)	(15 913)	(186 552)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	**77 062**	**128 959**

10. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU KUSTĪBA PĀRSKATA PERIODĀ

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

	31.12.2008 LVL	Veiktie ieguldījumi pārskata periodā LVL	Dzēstie ieguldījumi pārskata periodā LVL	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts LVL	31.12.2009. LVL
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	8 249 936	(6 341 926)	77 062	1 985 072
Kopā ieguldījumi	**-**	**8 249 936**	**(6 341 926)**	**77 062**	**1 985 072**

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	**9,036,772**	36,320,317	(45,486,047)	128,958	**-**
Kopā ieguldījumi	**9,036,772**	**36,320,317**	**(45,486,047)**	**128,958**	**-**

11. PIELIKUMS FONDA AKTĪVU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

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

	Latvijā	ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
AKTĪVI	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	66 440	-	-	-	**66 440**
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	455 732		-	-	**455 732**
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	60 352	1 190 445	734 275	**1 985 072**
KOPĀ AKTĪVI	**522 172**	**60 352**	**1 190 445**	**734 275**	**2 507 244**
SAISTĪBAS					
Uzkrātie izdevumi	(6 693)	-	-	-	(6 693)
KOPĀ SAISTĪBAS	**(6 693)**	**-**	**-**	**-**	**(6 693)**
NETO AKTĪVI	**515 479**	**60 352**	**1 190 445**	**734 275**	**2 500 551**

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

	Latvijā	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
AKTĪVI	**LVL**	**LVL**	**LVL**	**LVL**
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5,949,689	-	-	**5,949,689**
Pārējie aktīvi	-	2,426		**2,426**
KOPĀ AKTĪVI	**5,949,689**	**2,426**	**-**	**5,952,115**
SAISTĪBAS				
Uzkrātie izdevumi	(14,533)	-	-	(14,533)
Pārējās saistības	-	(1,675)	-	(1,675)
KOPĀ SAISTĪBAS	**(14,533)**	**(1,675)**	**-**	**(16,208)**
NETO AKTĪVI	**5,935,156**	**751**	**-**	**5,935,907**

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 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 2009. gada 31. decembrī atlikušo periodu līdz paredzētajam dzēšanas termiņam:

	Līdz 1 mēn.	1-12 mēn.	Kopā
AKTĪVI	**LVL**	**LVL**	**LVL**
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	66,440	-	**66,440**
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	455,732	-	**455,732**
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1,985,072	-	**1,985,072**
KOPĀ AKTĪVI	**2,507,244**	**-**	**2,507,244**
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	(5,438)	(1,255)	(6,693)
Pārējās saistības		-	-
KOPĀ SAISTĪBAS	**(5,438)**	**(1,255)**	**(6,693)**
NETO AKTIVI	**2,501,806**	**(1,255)**	**2,500,551**

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.	Kopā
AKTĪVI	**LVL**	**LVL**	**LVL**
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 949 689	-	**5 949 689**
Pārējie aktīvi	2 426	-	**2 426**
KOPĀ AKTĪVI	**5 952 115**	**-**	**5 952 115**
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	(11 463)	(3 070)	(14 533)
Pārējās saistības	(1 675)	-	(1 675)
KOPĀ SAISTĪBAS	**(13 138)**	**(3 070)**	**(16 208)**
NETO AKTĪVI	**5 938 977**	**(3 070)**	**5 935 907**

13. 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	92 765	40 158	16.4%
Pārējo personu turējumā esošas ieguldījumu apliecības	472 190	1 735 965	83.6%
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	**564 955**	**1 776 123**	**100.0%**

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).

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

Pārskata periodā saistītās personas iegādājušās 0 (70,500) pārdevušas 9 (55,400) Fonda ieguldījuma 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 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.

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:

	31.12.2009.
	1.līmenis
FINANŠU AKTĪVI	**LVL**
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1,985,072
KOPĀ FINANŠU AKTĪVI	**1,985,072**

	31.12.2008.
	Kotācijas tirgū
FINANŠU AKTĪVI	**LVL**
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5,949,689
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-
KOPĀ FINANŠU AKTĪVI	**5,949,689**

17. PIELIKUMS FONDA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS

Nākamā tabula atspoguļo Fonda ieguldījumu ienesīgumu:

	31.12.2009.	31.12.2008.
Neto aktīvi (LVL)	**2 500 551**	**5 935 907**
Ieguldījumu apliecību skaits	564 956	1 776 123
Ieguldījumu fonda daļu vērtība (LVL)	4.426	3.342
Ieguldījumu fonda ienesīgums*	**32.63%**	**-42.81%**
Neto aktīvi (USD)	**5 113 600**	**11 991 732**
Ieguldījumu apliecību skaits	564 956	1 776 123
Ieguldījumu fonda daļu vērtība (USD)	9.051	6.752
Ieguldījumu fonda ienesīgums	**34.07%**	**-43.93%**

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.

ERNST & YOUNG

Ernst & Young Baltic SIA
Muitas iela 1
LV-1010 Rīga
Latvija

Tālr.: 6704 3801
Fakss: 6704 3802
Riga@lv.ey.com
www.ey.com/lv

Vienotais reģistrācijas Nr. 40003593454
PVN maksātāja Nr. LV 40003593454

Ernst & Young Baltic SIA
Muitas St. 1
LV-1010 Riga
Latvia

Phone.: +371 6704 3801
Fax: +371 6704 3802
Riga@lv.ey.com
www.ey.com/lv

Code of legal entity 40003593454
VAT payer code LV 40003593454

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

IBAS „AB.LV Global USD ETF Fund" akcionāriem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši IBAS „AB.LV Global USD ETF Fund" („Fonda") 2009. gada finanšu pārskata, kas atspoguļots pievienotā 2009. gada pārskatā no 8. līdz 30. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver 2009. gada 31. decembra bilanci, 2009. 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. Šī atbildība ietver tādas iekšējās kontroles izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu un patiesu atspoguļojumu, atbilstošu grāmatvedības uzskaites principu izvēli un piemērošanu, kā arī apstākļiem atbilstošu grāmatvedības aplēšu sagatavošanu.

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 revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidents 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 pieņēmumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

Atzinums

Mūsuprāt iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par IBAS „AB.LV Global USD ETF Fund" finansiālo stāvokli 2009. gada 31. decembrī, kā arī par tās finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2009. gadā saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2009. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2009. gada pārskatā no 4. līdz 5. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2009. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic"
Licence Nr. 17

Diāna Krišjāne
Valdes priekšsēdētāja
LR zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 124
Rīgā, 2010. gada 16. aprīlī