

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

PĀRSKATS PAR 2010. GADU

Rīgā, 2011. gada 19. aprīlī

AIF "AB.LV Global USD ETF 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	28

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2010. gada pārskats
Informācija par fondu

Fonda nosaukums:	"AB.LV Global USD ETF Fund"
Fonda veids:	Atvērtā ieguldījumu fonda apakšfonds
Fonda reģistrācijas datums:	23.03.2007.
Fonda numurs:	06.03.05.263/33
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 Kannenieks – iecelts 29.05.2008. <i>Padomes loceklis:</i> Vadims 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> Vadims Burcevs – iecelts 05.11.2010. <i>Valdes loceklis :</i> Oļegs Fijs – atbrīvots 05.11.2010.
Fonda pārvaldnieks:	Oļegs Rusnaks – apstiprināts 01.01.2009.
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 Global USD ETF Fund"
2010. gada pārskats
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

2007. gada 23. martā tika reģistrēts atvērta ieguldījumu fonda "AB.LV Global USD ETF Fund" apakšfonds "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 izvēlētajā valsts pamatindeksā.

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

2010. gads bija AIF "AB.LV Global USD ETF Fund" ceturtais darbības gads. 2010. gada beigās Fonda aktīvi kopā bija 9,241,698 USD (4,944,309 LVL), Fonda neto aktīvi bija 9,221,712 USD (4,933,616 LVL), ienesīgums par 2010. gadu bija 16.80%, gada ienesīgums kopš izveidošanas bija 1.51%.

2010. gadā pasaules akciju tirgos bija vērojamas neviennozīmīgas tendences. No vienas puses, pateicoties tam, ka pasaules ekonomika atveseļojās, pieauga kompāniju ienesīgums, bet, no otras puses, pastiprinājās ieguldītāju nervozitāte sakarā ar parādsaistību problēmu Eiropā. Vēl viens ļoti svarīgs, ja ne pat būtiskākais faktors, kas ietekmēja tirgus, bija vadošo valstu monetāro iestāžu darbības. Turklāt, dažas valstis rīkojās tā, lai paātrinātu ekonomisko izaugsmi, savukārt citas valstis, gluži pretēji, centās atvēsināt savas ekonomikas. Šie faktori izraisīja augstu volatilitāti pasaules akciju tirgū. Neskatoties uz to, fonds "AB.LV Global USD ETF Fund", pateicoties fonda pārvaldnieka aktīvām darbībām, parādīja pietiekami labus gada ienesīguma rezultātus (16.80%) un ievērojami augstākus nekā tirgus indeksu MSCI AC World (10.42%).

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

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

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

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

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2010. gada pārskats
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

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, 2011. gada 19. aprīlī

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2010. gada pārskats
Paziņojums par ieguldījumu sabiedrības valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda "AB.LV Global USD ETF Fund" finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 27. 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", konsekvēti 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 Global USD ETF Fund" aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir arī atbildīga par Latvijas Republikas ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, FKTK noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs



Leonīds Kijs

Rīgā, 2011. gada 19. aprīlī

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2010. gada pārskats
Turētājbankas 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 leguldījumu 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 Global USD ETF 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.

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

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

Fonda neto aktīvu vērtības aprēķināšana tiek veikta atbilstoši leguldījumu 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 leguldījumu 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 Global USD ETF Fund"
2010. gada pārskats
Aktīvu un saistību pārskats

	Pielikums	31.12.2010.	31.12.2009.
AKTĪVI		LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	84,482	66,440
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4	-	455,732
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos		4,834,523	1,985,072
<i>Akcijas un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	5	123,518	185,905
<i>Ieguldījumu fondu apliecības un tiem pielīdzinātie vērtspapīri</i>	5	4,711,005	1,799,167
Uzkrātie ienākumi		25,304	-
KOPĀ AKTĪVI		4,944,309	2,507,244
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	6	(10,693)	(6,693)
KOPĀ SAISTĪBAS		(10,693)	(6,693)
NETO AKTĪVI		4,933,616	2,500,551

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

Rīgā, 2011. gada 19. aprīlī

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2010. gada pārskats
Ienākumu un izdevumu pārskats

		01.01.2010.- 31.12.2010.	01.01.2009.- 31.12.2009.
IENĀKUMI	Pielikums	LVL	LVL
Procentu ienākumi	7	5,350	3,949
Dividendes		55,967	22,322
KOPĀ		61,317	26,271
IZDEVUMI			
Atlidzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(72,751)	(49,770)
Atlidzība turētājbankai		(9,093)	(6,221)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(2,122)	(2,579)
KOPĀ		(83,966)	(58,570)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	8	483,690	577,476
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	9	291,501	77,062
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS		752,542	622,239

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

Rīgā, 2011. gada 19. aprīlī

AIF "AB.LV Global USD ETF 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	2,500,551	5,935,907
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	752,542	622,239
Darījumu ar ieguldījumu apliecībām	1,680,523	(4,057,595)
<i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	<i>1,680,523</i>	<i>-</i>
<i>Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	<i>-</i>	<i>(4,057,595)</i>
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) pārskata periodā	2,433,065	(3,435,356)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	4,933,616	2,500,551
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	564,956	1,776,123
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	872,426	564,956
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	4.43	3.34
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	5.66	4.43

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļš

Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

Rīgā, 2011. gada 19. aprīlī

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2010. gada pārskats
Naudas plūsmas pārskats

	01.01.2010. - 31.12.2010.	01.01.2009. - 31.12.2009.
	LVL	LVL
Saņemtie procenti	5,350	3,949
Saņemtās dividendes	30,663	22,322
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi	487,690	581,750
Ieguldījumu pārvaldīšanas (izdevumi)	(83,966)	(58,571)
Finanšu ieguldījumu (iegāde)	(13,717,383)	(8,249,936)
Finanšu ieguldījumu pārdošana	11,159,433	6,341,926
Naudas līdzekļu (samazinājums) saimnieciskās darbības rezultātā	(2,118,213)	(1,358,560)
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	1,680,523	-
Ieguldījumu apliecību atpakaļ pirkšanas izdevumi	-	(4,068,957)
Naudas līdzekļu pieaugums/ (samazinājums) finansēšanas darbības rezultātā	1,680,523	(4,068,957)
Naudas līdzekļu (samazinājums)/ pieaugums	(437,690)	(5,427,517)
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	522,172	5,949,689
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	84,482	522,172

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

Rīgā, 2011. gada 19. aprīlī

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

1. PIELIKUMS VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Fonda nosaukums:	AB.LV Global ETF Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Fonda darbības joma:	Investīciju veikšana ASV un Eiropas biržās tirgotajos indeksu fondos (ETF) un citos instrumentos, kas atspoguļo akciju vērtību, kā arī dažādu valstu atsevišķu ekonomikas sektoru vērtību.
Apakšfonda nosaukums	AB.LV Global USD ETF Fund
Apakšfonda darbības joma:	Investīciju veikšana ASV un Eiropas biržās tirgotajos indeksu fondos (ETF) un citos instrumentos, kas atspoguļo akciju vērtību, kā arī dažādu valstu atsevišķu ekonomikas sektoru vērtību. Ir pieļaujama ieguldīšana atsevišķu kompāniju akcijās, depozitārajos sertifikātos (GDR un ADR), kuriem ir būtisks īpatsvars izvēlētajā valstī pamatindeksā.
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 komiteja (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 Global USD ETF 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 Standartu grozījumus, kas stājās spēkā pārskata periodā minētās izmaiņas.

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”;

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

- 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 uzņēmums, 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.

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

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

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 mijiedarbība (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. 17. 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 tiek uzrādītas amortizētajā vērtībā – šiem aktīviem un saistībām komisijas ieņēmumi un izdevumi tiek iekļauti efektīvās procentu likmes aprēķinā.

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

Procentu ieņēmumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, un tajā iekļauti procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem. Dividenžu ienākumi tiek atzīti brīdī, kad rodas tiesības saņemt maksājumu.

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

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

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

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

	<u>31.12.2010.</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 bilanci tikai un vienīgi brīdī, kad Fonds kļūst kā līgumslēdzēja puse saskaņā ar instrumenta līguma nosacījumiem.

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.

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

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.

Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu.

Patiesajā vērtībā vērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos:

- klasifikācija

Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos 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 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.

Dividendes no patiesajā vērtībā vērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā, kad ir nodibinātas tiesības saņemt maksājumu.

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 apjomu iespējams pietiekami ticami novērtēt. Gadījumā, kad būtiska ietekme ir naudas laika vērtībai, uzkrājumi tiek aprēķināti, diskontējot paredzamo nākotnes naudas plūsmu, izmantojot pirmsnodokļu likmi, kas atspoguļo naudas laika vērtības pašreizējo novērtējumu tirgū un riskus, kas attiecas uz konkrētajām saistībām, ja tādi būtu.

Nodokļi

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

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

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.

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.

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.

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"	84,482	1.71	66,440	2.65
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs,				
AS "Aizkraukles banka"	-	-	455,732	18.18
Kopā prasības pret kredītiestādēm	84,482	1.71	522,172	20.83

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. Visi norēķini par termiņnoguldījumiem un vērtspapīriem pārskata periodā ir veikti bez kavējumiem.

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

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 - akciju, ieguldījumu fondu apliecību un tiem pielīdzināto vērtspapīru sadalījums pa valstīm un emitentiem 2010. gada 31. decembrī:

Valsts Emitents	Daudzums	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	% no kopējiem fonda aktīviem (%)
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu:		120,976	123,518	2.50
Krievija		120,976	123,518	2.50
EVRAZ GROUP SA	1,350	24,585	25,893	0.52
Gazprom Neft JSC	2,200	24,658	24,364	0.49
Severstal OAO	3,000	23,273	26,804	0.54
SISTEMA JSFC	3,500	48,460	46,457	0.94
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri:		4,490,512	4,711,005	95.28
Argentīna		27	28	-
VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	1	27	28	-
ASV		1,086,595	1,159,054	23.44
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	47	1,104	1,152	0.02
ISHARES RUSSELL 2000	4,999	182,575	209,807	4.24
ISHARES S&P LATIN AMERICA 40	120	3,164	3,433	0.07
POWERSHARES QQQ NASDAQ 100	10,845	299,710	316,049	6.39
SPDR DJIA TRUST	3,600	214,385	222,877	4.51
SPDR S&P 500 ETF TRUST	2,990	193,049	202,002	4.09
VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	5,863	192,608	203,734	4.12
Austrālija		194,920	203,274	4.11
ISHARES MSCI AUSTRALIA INDEX	15,000	194,920	203,274	4.11
Bahamas		130	150	-
ISHARES RUSSELL 2000	4	130	150	-
Bermudas		5,612	6,162	0.12
ISHARES RUSSELL 2000	68	2,501	2,878	0.06
POWERSHARES QQQ NASDAQ 100	74	2,057	2,169	0.04
SPDR S&P 500 ETF TRUST	1	49	51	
VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	30	1,005	1,064	0.02
Brazīlija		504,713	526,828	10.66
ISHARES MSCI BRAZIL	5,100	197,095	211,186	4.27
ISHARES MSCI BRIC INDEX FUND	5,031	132,552	128,511	2.60
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	2,867	70,024	73,147	1.48
ISHARES S&P LATIN AMERICA 40	3,977	105,042	113,984	2.31
Čehija		3,000	3,133	0.06
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	122	3,000	3,133	0.06
Čīle		31,610	33,975	0.69
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	330	8,074	8,435	0.17
ISHARES S&P LATIN AMERICA 40	891	23,536	25,540	0.52
Dienvidāfrika		34,368	35,906	0.73
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	1,406	34,368	35,906	0.73
Ēģipte		1,809	1,890	0.04
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	73	1,809	1,890	0.04

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

Valsts Emitents	Daudzums	legādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	% no kopējiem fonda aktīviem (%)
Filipīnas		4,810	5,023	0.10
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	198	4,810	5,023	0.10
Honkonga		296,787	289,605	5.86
ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25	989	23,912	22,788	0.46
ISHARES MSCI BRIC INDEX FUND	1,642	43,235	41,916	0.85
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	954	23,338	24,383	0.49
ISHARES MSCI HONG KONG INDEX	20,000	206,302	200,518	4.06
Indija		302,124	309,839	6.27
ISHARES MSCI BRIC INDEX FUND	2,343	61,748	59,865	1.21
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	1,276	31,146	32,540	0.66
POWERSHARES INDIA PORTFOLIO	16,000	208,004	216,140	4.37
POWERSHARES QQQ NASDAQ 100	44	1,226	1,294	0.03
Indonēzija		11,427	11,938	0.24
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	468	11,427	11,938	0.24
Izraēla		7,803	8,233	0.17
ISHARES RUSSELL 2000	2	43	49	-
POWERSHARES QQQ NASDAQ 100	281	7,760	8,184	0.17
Īrija		3,143	3,319	0.07
POWERSHARES QQQ NASDAQ 100	69	1,890	1,993	0.04
SPDR S&P 500 ETF TRUST	2	90	95	-
VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	36	1,163	1,231	0.02
Kaimānu salas		1,181	1,261	0.03
ISHARES RUSSELL 2000	4	148	171	-
POWERSHARES QQQ NASDAQ 100	32	895	944	0.02
VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	4	138	146	-
Kanāda		146,928	155,542	3.15
ISHARES MSCI CANADA	9,000	140,790	149,025	3.01
ISHARES RUSSELL 2000	13	447	515	0.01
POWERSHARES QQQ NASDAQ 100	202	5,572	5,877	0.12
VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	3	119	125	-
Kolumbija		2,249	2,351	0.05
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	91	2,249	2,351	0.05
Koreja		144,203	162,543	3.29
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	2,352	57,441	60,012	1.21
ISHARES MSCI SOUTH KOREA IND	3,150	86,762	102,531	2.07
Krievija		461,711	508,043	10.27
ISHARES MSCI BRIC INDEX FUND	1,956	51,542	49,970	1.01
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	1,151	28,103	29,361	0.59
MARKET VECTORS RUSSIA ETF	21,198	382,066	428,712	8.67
Ķīna		281,398	275,617	5.57
ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25	4,711	113,722	108,371	2.19
ISHARES MSCI BRIC INDEX FUND	4,029	106,168	102,931	2.08
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	2,312	56,469	58,999	1.19
POWERSHARES QQQ NASDAQ 100	180	4,941	5,211	0.11
VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	3	98	105	-
Lielbritānija		3,172	3,352	0.07
ISHARES RUSSELL 2000	3	74	86	-
POWERSHARES QQQ NASDAQ 100	109	3,019	3,182	0.06
VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	3	79	84	-

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

Valsts Emitents	Daudzums	legādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	% no kopējiem fonda aktīviem (%)
Luksemburga		7,058	8,192	0.17
ISHARES RUSSELL 2000	3	94	107	-
MARKET VECTORS RUSSIA ETF	319	5,405	6,441	0.13
POWERSHARES QQQ NASDAQ 100	57	1,559	1,644	0.03
Malaizija		12,088	12,629	0.26
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	493	12,088	12,629	0.26
Meksika		255,455	279,732	5.66
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	794	19,413	20,280	0.41
ISHARES MSCI MEXICO INVESTAB	6,400	191,190	210,782	4.26
ISHARES S&P LATIN AMERICA 40	1,699	44,852	48,670	0.98
Nīderlande		8,994	10,607	0.21
MARKET VECTORS RUSSIA ETF	482	8,185	9,754	0.20
POWERSHARES QQQ NASDAQ 100	26	730	769	0.02
VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	3	79	84	-
Nīderlandes Antiļu salas		74	86	-
ISHARES RUSSELL 2000	3	74	86	-
Panama		74	86	-
ISHARES RUSSELL 2000	3	74	86	-
Peru		11,341	12,182	0.25
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	126	3,088	3,227	0.07
ISHARES S&P LATIN AMERICA 40	313	8,253	8,955	0.18
Polija		6,397	6,684	0.14
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	262	6,397	6,684	0.14
Singapūra		201,356	198,420	4.01
ISHARES MSCI SINGAPORE	27,000	200,176	197,176	3.99
POWERSHARES QQQ NASDAQ 100	38	1,061	1,119	0.02
VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	3	119	125	-
Šveice		3,229	3,409	0.07
POWERSHARES QQQ NASDAQ 100	43	1,194	1,260	0.03
SPDR S&P 500 ETF TRUST	8	477	501	0.01
VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	48	1,558	1,648	0.03
Taivāna		45,883	47,934	0.97
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	1,878	45,883	47,934	0.97
Taizeme		7,808	8,159	0.17
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	320	7,808	8,159	0.17
Turcija		210,443	220,386	4.46
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	334	8,163	8,526	0.17
ISHARES MSCI TURKEY INVSTBLE	6,000	202,280	211,860	4.28
Ukraina		79	81	-
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	4	79	81	-
Ungārija		3,397	3,550	0.07
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	139	3,397	3,550	0.07
Vācija		193,071	191,718	3.88
ISHARES MSCI GERMANY INDEX	15,000	193,071	191,718	3.88
Zviedrija		79	84	-
VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	3	79	84	-
Kopā akcijas, ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu		4,496,546	4,834,523	97.78

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu izvietojums pa reģioniem:

Reģions	% no fonda kopējiem aktīviem		% no fonda kopējiem aktīviem	
	31.12.2010.	31.12.2010.	31.12.2009.	31.12.2009.
	LVL	(%)	LVL	(%)
EMS valstīs	213,836	4.32	-	-
Citās valstīs	2,419,944	48.94	734,275	29.29
OECD valstīs	2,183,940	44.17	1,190,445	47.48
Pārējās ES valstīs	16,803	0.34	60,352	2.41
Kopā akcijas, ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	4,834,523	97.78	1,985,072	79.17

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

Nozare	% no kopējiem fonda aktīviem		% no kopējiem fonda aktīviem	
	31.12.2010	31.12.2010.	31.12.2009.	31.12.2009.
	LVL	(%)	LVL	(%)
Finanses	1,113,019	22.51	1,799,168	71.76
Rūpniecība	903,912	18.28	55,560	2.22
Patēriņa preču ražošana	628,730	12.72	-	-
Informāciju tehnoloģijas	518,740	10.49	-	-
Enerģētika	464,273	9.39	28,020	1.12
Telekomunikācijas	384,732	7.78	24,544	0.98
Naftas un gāzes ieguve	233,415	4.72	77,780	3.10
Citas nozares	587,702	11.89	-	-
Kopā akcijas, ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	4,834,523	97.78	1,985,072	79.17

6. PIELIKUMS UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31.12.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	8,266	4,273
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,344	1,255
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	1,033	534
Uzkrātie izdevumi maksai Rīgas fondu biržai	50	26
Uzkrātie izdevumi trešām personām	-	605
Kopā uzkrātie izdevumi	10,693	6,693

7. PIELIKUMS PROCENTU IENĀKUMI

	31.12.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
No prasībām pret kredītiestādēm	5,350	3,949
Kopā procentu ienākumi	5,350	3,949

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

8. PIELIKUMS REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS

	31.12.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	11,159,433	6,919,402
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(10,675,743)	(6,341,926)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	483,690	577,476

9. PIELIKUMS NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS

	31.12.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	139,443	92,975
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa/ (zaudējumi)	152,058	(15,913)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	291,501	77,062

10. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU KUSTĪBA PĀRSKATA PERIODĀ

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

	01.01.2010.	Veiktie ieguldījumi	Dzēstie ieguldījumi	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2010.
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1,985,072	13,717,383	(11,159,433)	291,501	4,834,523
Kopā ieguldījumi	1,985,072	13,717,383	(11,159,433)	291,501	4,834,523

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

	01.01.2009.	Veiktie ieguldījumi	Dzēstie ieguldījumi	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2009.
	LVL	LVL	LVL	LVL	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

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

11. PIELIKUMS FONDA AKTĪVU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

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

	Latvijā	EMS valstīs	Pārējās ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
AKTĪVI	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	84,482	-	-	-	-	84,482
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	213,836	16,803	2,183,940	2,419,944	4,834,523
Uzkrātie ienākumi	25,304	-	-	-	-	25,304
KOPĀ AKTĪVI	109,786	213,836	16,803	2,183,940	2,419,944	4,944,309
SAISTĪBAS						
Uzkrātie izdevumi	(10,693)	-	-	-	-	(10,693)
KOPĀ SAISTĪBAS	(10,693)	-	-	-	-	(10,693)

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 peļņā vai zaudējumos	-	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

12. PIELIKUMS KREDĪTRISKS

Kredītrisks ir iespēja, ka Fonda vērtība samazināsies, ja kontraģents vai emitents nepildīs savas saistības pret Fondu.

Ņemot vērā to, ka Fonda ieguldījumi pārsvarā ir ETF, kas atspoguļo atsevišķu valstu un reģionu fondu indeksu dinamiku, tādējādi panākot maksimālu diversifikāciju, ieguldījumu kredītrisks ir zems. Kredītriska koncentrācija ieguldījumiem akcijās un citos vērtspapīros ar nefiksētu ienākumu pa ģeogrāfiskajiem reģioniem, valstīm un tautsaimniecības nozarēm ir atspoguļota 5. pielikumā un 11. pielikumā.

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

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

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	84,482	84,482
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	4,834,523	4,834,523
Uzkrātie ienākumi	25,304	-
KOPĀ AKTĪVI	4,944,309	4,919,005

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	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

13. PIELIKUMS FINANŠU RISKI

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 aktīvus naudas līdzekļos, savukārt ieguldījumus veicot ETF, kas tiek tirgoti pasaules lielākajās biržās Eiropā un ASV, nodrošinot ieguldījumu pietiekamu diversifikāciju un likviditāti, 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:

	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Kopā
AKTĪVI	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	84,482	-	-	84,482
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	123,518	-	4,711,005	4,834,523
Pārējie aktīvi	25,304	-	-	25,304
KOPĀ AKTĪVI	233,304	-	4,711,005	4,944,309
SAISTĪBAS				
Uzkrātie izdevumi	(9,610)	(1,083)	-	(10,693)
KOPĀ SAISTĪBAS	(9,610)	(1,083)	-	(10,693)
NETO AKTĪVI	223,694	(1,083)	4,711,005	4,933,616

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

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

	1 - 12			
	Līdz 1 mēn.	mēn. 1 - 5	gadi	Kopā
AKTĪVI	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 peļņā vai zaudējumos	185,905	-	1,799,167	1,985,072
KOPĀ AKTĪVI	708,077	-	1,799,167	2,507,244
SAISTĪBAS				
Uzkrātie izdevumi	(5,438)	(1,255)	-	(6,693)
KOPĀ SAISTĪBAS	(5,438)	(1,255)	-	(6,693)
NETO AKTĪVI	702,639	(1,255)	1,799,167	2,500,551

Cenas risks

Cenas risks ir risks, ka var rasties zaudējumi no finanšu instrumentu tirgus cenu nelabvēlīgām izmaiņām. Pastāv divi cenas riska pamatveidi sistēmātiskais un specifiskais.

Sistēmātiskais risks ir attiecīgās valsts akciju indeksu izmaiņa, bet specifiskais risks ir atsevišķa emitenta finanšu stāvokļa iespējamās izmaiņas. Tā kā ETF Fonds tirgus risku ierobežo veicot ieguldījumus dažādos ASV un Eiropas biržās tirgotos indeksu fondos, specifiskais risks tiek minimizēts, bet saglabājās sistēmātiskais risks. Sistēmātiskais risks tiek pārvaldīts veicot investīcijām izvēlēto valstu un reģionu fundamentālu analīzi, ņemot vērā prognozes par kopējo ekonomikas attīstību pasaulē. Šis risks tiek novērtēts aprēķinot Fonda tirgus cenu svārstīgums (*volatility*). Lai gan iepriekšējās darbības rezultāti ne vienmēr prognozēt nākotnes ienākumu, tas uzrāda kādas fonda cenas svārstības varētu būt. Parasti, jo lielāka ir fonda cenu svārstība, jo lielāks ir investora risks. Iespējamais ienesīguma zemākais līmenis tirgus cenu svārstīguma dēļ aprēķināts kā novirze no 2010. gada fonda ienesīguma pie 95% ticamības līmeņa - t.i. ar šādu varbūtību var apgalvot, ka fonda ienesīgums nevar būt zemāks par šādu zemāko līmeni, ar pieņēmumu, ka fonda tirgus cenu svārstības pakļaujas normālajam sadalījumam.

Fonda tirgus cenu svārstīgums (*volatility*) analīze:

	31.12.2010.	31.12.2009.
	%	%
Gada svārstīgums	16.75	18.70
Gada ienesīgums	16.80	34.07
Iespējamais zemākais ienesīgums pie 95% ticamības līmeņa	(10.75)	3.31

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

14. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR FONDA IEGULDĪJUMU APLIECĪBU TURĒTĀJIEM

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

	% no kopeja skaita		% no kopeja skaita	
	31.12.2010.	31.12.2010.	31.12.2009.	31.12.2009.
	skaits	(%)	skaits	(%)
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	101,371	11.62	91,224	16.15
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	771,055	88.38	473,731	83.85
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	872,426	100.00	564,955	100.00

15. 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 10,147 (0) pārdevušas 0 (0) Fonda ieguldījuma apliecības.

16. PIELIKUMS IEĶĪLĀTIE AKTĪVI

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

17. 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.

AIF "AB.LV Global USD ETF Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

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
FINANŠU AKTĪVI				
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	4,834,523	-	1,985,072	-
KOPĀ FINANŠU AKTĪVI	4,834,523	-	1,985,072	-

18. PIELIKUMS FONDA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS

Nākamā tabula atspoguļo Fonda ieguldījumu ienesīgumu:

	31.12.2010.	31.12.2009.
Neto aktīvi (LVL)	4,933,616	2,500,551
Ieguldījumu apliecību skaits	872,426	564,956
Ieguldījumu fonda daļu vērtība (LVL)	5.655	4.426

Neto aktīvi (USD)	9,221,712	5,113,600
Ieguldījumu apliecību skaits	872,426	564,956
Ieguldījumu fonda daļu vērtība (USD)	10.570	9.051
Ieguldījumu fonda gada ienesīgums*	16.8%	34.07%

* 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.

19. 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 Global USD ETF Fund” akcionāriem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši AIF „AB.LV Global USD ETF Fund” (turpmāk tekstā - Fonds) finanšu pārskata revīziju, kas atspoguļots pievienotajā 2010. gada pārskatā no 8. līdz 27. 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 pieņēmumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

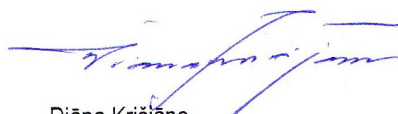
Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par AIF „AB.LV Global USD ETF 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