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

NEAUDITĒTAIS PUSGADA PĀRSKATS

(par periodu no 2008. gada 1. janvāra līdz 30. jūnijam)

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR FKTK NOTEIKUMIEM PAR "IEGULDĪJUMU FONDU GADA PĀRSKATU SAGATAVOŠANU" UN, EIROPAS SAVIENĪBĀ APSTIRPINĀTAJIEM, STARPTAUTISKAJIEM FINANŠU PĀRSKATU STANDARTIEM.

Rīga,
2008. gada 22. augusts

AIF "AB.LV Global EUR ETF Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Satura rādītājs

Informācija par ieguldījumu fondu 3

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums 4

Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību 5

Finanšu pārskati:

- Aktīvu un saistību pārskats 6
- Ienākumu un izdevumu pārskats 7
- Neto aktīvu kustības pārskats 8
- Pielikumi 9

AIF "AB.LV Global EUR ETF Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Informācija par fondu

Fonda nosaukums	"AB.LV Global EUR ETF Fund"
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda reģistrācijas datums:	11.07.2007.
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

3. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR RISKU PĀRVALDĪŠANU

Galvenie ar ieguldījumiem saistītie riski ir tirgus risks (cenas, procentu likmju), likviditātes risks, emitenta saistību neizpildes risks, juridiskais risks, stratēģiskais risks, informācijas risks, ārvalstu

ieguldījumu risks un citi ar uzņēmējdarbību saistītie riski. Fonds uzskata, ka lielākais kredītrisks piemīt ieguldījumiem parāda vērtspapīros ar fiksētu ienākumu un prasībām pret kredītiestādēm. Maksimālais kredītriska apjoms aprēķināts, neņemot vērā saņemto nodrošinājumu un citus instrumentus, kas samazina kredītrisku.

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, 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. Izstrādājot fondu ieguldījumu plānu, sabiedrība veic analīzi par veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, nozarēm u.c., izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi.
- Kvantitatīvai novērtējums izpaužas limitu noteikšanā atsevišķiem ieguldījumu veidiem, valstīm un reģioniem, nozarēm, atsevišķiem emitentiem un kontrahentiem.

Veicot ieguldījumus ārvalstīs, īpaša vērība tiek pievērsta ar investīcijām saistīto valūtas svārstību iespējamībai attiecībā pret fonda pamatvalūtu. Riska samazināšanas nolūkos sabiedrība veic sekojošus novērtējumus:

- valsts novērtējums pēc starptautisko reitinga aģentūru skalas;
- valsts pastāvošās politiskās situācijas apskats;
- valsts pastāvošās ekonomiskās situācijas apskats.

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

4. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	30.06.2008. LVL	31.12.2007. LVL	% no kopējiem fonda aktīviem 30.06.2008. (%)
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm,			
AS "Aizkraukles banka"	980,927	27,062	23.16
Kopā prasības uz pieprasījumu	**980,927**	**27,062**	**23.16**

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

5. PIELIKUMS PATIESAJĀ VĒRTĪBĀ VĒRTĒTIE FINANŠU AKTĪVI AR ATSPOGUĻOJUMU PEĻŅAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒĶINĀ

Visi akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri 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 2008. gada 30. jūnijā:

	30.06.2008. LVL	31.12.2007. LVL	% no kopējiem fonda aktīviem 30.06.2008. (%)
ES valstīs	970,966	920,785	22.92
OECD valstīs	-	323,286	-
Citās valstīs	2,309,660	3,131,779	54.52
Kopā patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	**3,280,626**	**4,375,850**	**77.44**

30.06.2008

Emitents	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no kopējiem fonda aktīviem
		LVL	LVL	(%)
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu:		**1,101,739**	**1,074,608**	**25.37**
Krievijas		**1,101,739**	**1,074,608**	**25.37**
OAO GAZPROM	5,000	123,890	129,316	3.05
Evraz Group SA	2,300	119,004	119,456	2.82
LUKOIL	2,900	128,076	127,791	3.02
MMC Norilsk Nickel	10,000	127,792	111,043	2.62
Rosneft Oil Co	24,000	122,119	122,794	2.90
Severstal	10,000	115,372	115,260	2.72
Sberbank	650	111,412	105,526	2.49
Surgutneftegaz	15,000	76,008	73,478	1.73
Tatneft	1,750	115,826	116,841	2.76
Vimpel-Communications	4,000	62,240	53,104	1.25
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri:		**2,397,155**	**2,206,018**	**52.07**
Krievijas		**99,426**	**96,941**	**2.29**
Lyxor ETF Russia	3,500	99,426	96,941	2.29
Brazīlijas		**311,598**	**332,848**	**7.86**
Lyxor ETF Brazil Ibovespa	18,500	311,598	332,848	7.86
Ķīnas		**302,334**	**294,499**	**6.95**
Lyxor ETF China Enterprise HSC	4,300	302,334	294,499	6.95
Vācijas		**199,680**	**195,817**	**4.62**
INDEXCHANGE - DAX EX	4,600	199,680	195,817	4.62
Francijas		**845,986**	**775,150**	**18.30**
Lyxor ETF MSCI AC Asia Pacific	5,000	99,728	91,365	2.16
Lyxor ETF CAC 40	5,800	202,876	186,774	4.41
Lyxor ETF Eastern Europe	300	5,246	5,092	0.12
LYXOR ETF MSCI EMERGING MKTS	40,000	219,529	193,974	4.58
Lyxor ETF MSCI Latin Americ	14,250	318,607	297,945	7.03
Honkongas		**205,008**	**172,187**	**4.06**
Lyxor ETF HSI	14,000	205,008	172,187	4.06
Indijas		**220,652**	**161,828**	**3.82**
Lyxor ETF MSCI India	29,000	220,652	161,828	3.82
Taivānas		**212,471**	**176,748**	**4.17**
Lyxor ETF TAIWAN	41,500	212,471	176,748	4.17
Kopā patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		**3,498,894**	**3,280,626**	**77.44**

Pielikumi ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

6. PIELIKUMS FONDA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS

Nākamā tabula atspoguļo Fonda ieguldījumu ienesīgumu 2008. gada 30. jūnijā:

	30.06.2008	31.12.2007.
Neto aktīvi (LVL)	**4,236,228**	**4,394,477**
Ieguldījumu apliecību skaits	629,513	546,573
Ieguldījumu fonda daļu vērtība (LVL)	6.729	8.040
Ieguldījumu fonda ienesīgums*	**(29.81%)**	**41.66%**
Neto aktīvi (EUR)	**6,027,609**	**6,252,777**
Ieguldījumu apliecību skaits	567,213	546,573
Ieguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	9.575	11.440
Ieguldījumu fonda ienesīgums*	**(29.81%)**	**41.66%**

* Ienesīgums annualizēts pēc saliktās % likmes un pieņemot, ka gadā ir 365 dienas

Ienesīgums par 2007. gadu tiek aprēķināts, sākot no dienas, kad emitētas pirmās Fonda ieguldījuma apliecības, t.i. no 2007. gada 13. augusta.