

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

PĀRSKATS PAR 2010. GADU

Rīgā, 2011. gada 19. aprīlī

AIF "AB.LV Global EUR ETF Fund"
2010. gada pārskats
Saturs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	6
Turētājbankas ziņojums	7
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	8
Ienākumu un izdevumu pārskats	9
Neto aktīvu kustības pārskats	10
Naudas plūsmas pārskats	11
Pielikumi	12
Revidentu ziņojums	27

AIF "AB.LV Global EUR ETF Fund"
2010. gada pārskats
Informācija par Fondu

Fonda nosaukums:	"AB.LV Global EUR ETF Fund"
Fonda veids:	Atvērtā ieguldījumu fonda apakšfonds
Fonda reģistrācijas datums:	11.07.2007.
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 EUR ETF Fund"
2010. gada pārskats
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

2007. gada 11. jūlijā tika reģistrēts atvērta ieguldījumu fonda "AB.LV Global EUR ETF Fund" apakšfonds "AB.LV Global EUR ETF Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) kā akciju fonds ar ieguldījumu valūtu EUR (Eiropas Monetārās Savienības naudas vienība eiro), kas ir arī šī apakšfonda pamatvalūta.

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.

Atvērtais ieguldījumu Fonds "AB.LV Global EUR ETF Fund" ir izveidots ar mērķi gūt ienākumus ilgtermiņā, galvenokārt ieguldot Fonda līdzekļus ASV un Eiropas biržās tirgotajos indeksu fondos un citos instrumentos, kas atspoguļo akciju vērtību, kā arī dažādu valstu atsevišķu ekonomikas sektoru vērtību (ETF).

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 EUR ETF Fund" ceturtais darbības gads. 2010. gada beigās Fonda aktīvi kopā bija 3,351,048 EUR (2,355,130 LVL), Fonda neto aktīvi bija 3,342,647 EUR (2,349,226 LVL), ienesīgums par 2010. gadu bija 11.31%, gada ienesīgums kopš izveidošanas bija -1.96%.

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. Gada beigās fonds "AB.LV Global EUR ETF Fund" parādīja nesliktus ienesīguma rezultātus (11.31%), lai gan tie izrādījās nedaudz zemāki par tirgus indeksu MSCI ACWI ex USA (16.25%). Galvenais iemesls bija ļoti straujās un grūti prognozējamās EUR kursa svārstības attiecībā pret citām valūtām, kas būtiski ietekmēja dažādu fondā ietilpstošo ETF vērtību.

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

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

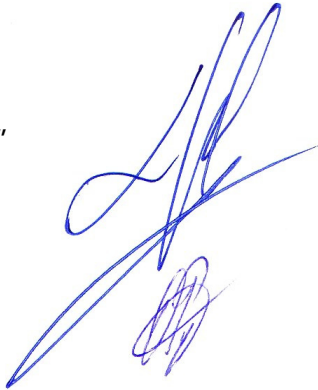
Ar mērķi regulāri informēt IPAS "AB.LV Asset Management" esošos klientus un potenciālos ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos, kopš 2008. gada jūlija Aizkraukles Bankas mājas lapā tiek publicēta galvenā analītiķa ikmēneša makroekonomiskās situācijas detalizēta analīze. Savukārt kopš 2008.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

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 EUR 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 Kijs

Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

Rīgā, 2011. gada 19. aprīlī

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

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

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

Iepriekšminētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) "Ieguldījumu fondu gada pārskata sagatavošanas noteikumiem", konsekventi piemērojot Eiropas Savienībā apstiprinātos Starptautiskos finanšu pārskatu sagatavošanas standartus un tiem atbilstošus uzskaites principus, pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, AIF "AB.LV Global EUR 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 EUR ETF Fund"
2010. gada pārskats
Turētājbankas ziņojums

AIF "AB.LV Global EUR 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 EUR 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 EUR 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 EUR 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	46,805	100,639
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	4	-	281,873
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos		2,308,325	1,434,726
<i>Akcijas un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	5	-	76,453
<i>Ieguldījumu fondu apliecības un tiem pielīdzinātie vērtspapīri</i>	5	2,308,325	1,358,273
KOPĀ AKTĪVI		2,355,130	1,817,238
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	6	(5,904)	(4,748)
KOPĀ SAISTĪBAS		(5,904)	(4,748)
NETO AKTĪVI		2,349,226	1,812,490

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

Rīgā, 2011. gada 19. aprīlī

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

IENĀKUMI	Pielikums	01.01.2010.-	01.01.2009.-
		31.12.2010.	31.12.2009.
		LVL	LVL
Procentu ienākumi	7	4,910	6,948
Dividendes		19,149	11,132
KOPĀ		24,059	18,080
IZDEVUMI			
Atlidzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(44,776)	(29,084)
Atlidzība turētājbankai		(5,597)	(3,635)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(1,559)	(2,202)
KOPĀ		(51,932)	(34,921)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	8	275,234	275,995
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	9	(11,687)	85,366
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS		235,674	344,520

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

Rīgā, 2011. gada 19. aprīlī

AIF "AB.LV Global EUR 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	1,812,490	1,566,410
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	235,674	344,520
Darījumu ar ieguldījumu apliecībām	301,062	(98,440)
<i>ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	301,062	-
<i>ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	-	(98,440)
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) pārskata periodā	536,736	246,080
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	2,349,226	1,812,490
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	306,950	337,004
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	357,428	306,950
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	5.90	4.65
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	6.57	5.90

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

Rīgā, 2011. gada 19. aprīlī

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

	01.01.2010. - 31.12.2010.	01.01.2009. - 31.12.2009.
	LVL	LVL
Saņemtie procenti	4,910	3,948
Saņemtās dividendes	19,149	11,132
(Izdevumi) procentu maksājumiem	-	(26)
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi	279,391	280,743
Ieguldījumu pārvaldīšanas (izdevumi)	(51,932)	(34,921)
Finanšu ieguldījumu (iegāde)	(9,421,446)	(5,890,276)
Finanšu ieguldījumu pārdošana	8,536,159	4,540,916
Naudas līdzekļu (samazinājums) saimnieciskās darbības rezultātā	(633,769)	(1,088,484)
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	301,062	-
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas (izdevumi)	-	(102,286)
Naudas līdzekļu pieaugums/ (samazinājums) finansēšanas darbības rezultātā	301,062	(102,286)
Naudas līdzekļu (samazinājums)/ pieaugums	(332,707)	(1,190,770)
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	379,512	1,570,282
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	46,805	379,512

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

Rīgā, 2011. gada 19. aprīlī

AIF "AB.LV Global EUR 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 EUR 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 valsts 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

Atbildības ziņojums

AIF "AB.LV Global EUR 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 EUR 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 grozījumu 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 EUR 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 mīļdarbība (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 EUR.

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.

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.

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

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 EUR, bet saskaņā ar FKTK prasībām Fonds nodrošina arī uzskaiti Latvijas latos. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši darījumu uzskaitē latos. Ar ārvalstu valūtu kursu izmaiņām saistītie ienākumi vai zaudējumi tiek iekļauti pārskata perioda ienākumu un izdevumu pārskatā. Ienākumi un izdevumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti latos pēc to atzīšanas dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa.

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

	<u>31.12.2010.</u>	<u>31.12.2009.</u>
1 EUR	0.702804 LVL	0.702804 LVL

Naudas līdzekļi

Fonda naudas līdzekļi ir visas Fonda prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. Par naudu un tās ekvivalentiem tiek uzskaitīti augsti likvidi aktīvi, kurus īsā laika periodā var pārvērst naudā un pastāv maza iespēja, ka to vērtība būtiski mainīsies.

Finanšu aktīvu un saistību atzīšana un atzīšanas pārtraukšana

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

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

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

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, ja ir beigušās līgumā noteiktās tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā aktīva vai arī Fonds pilnībā nodod finanšu aktīvu un visus ar finanšu aktīvu saistītos riskus un labumus darījuma partnerim.

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

Finanšu aktīvu, pirkšanas un pārdošanas darījumu atzīšana un atzīšanas pārtraukšana bilancē tiek atspoguļota norēķinu dienā. Iepriekšējos pārskatu periodos, kā arī līdz pārskata 2010. gada 30.

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

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

Nodokļi

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

3. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR RISKU PĀRVALDĪŠANU

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

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

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 EUR, 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"	46,805	1.99	100,639	5.54
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs,				
AS "Aizkraukles banka"	-	-	281,873	15.51
Kopā prasības pret kredītiestādēm	46,805	1.99	382,512	21.05

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

5. PIELIKUMS AKCIJAS, IEGULDĪJUMU FONDU APLIECĪBAS UN CITI VĒRTSPAPĪRI AR NEFIKSĒTU IENĀKUMU

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

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

ieguldījumu fondu apliecību un tiem pielīdzināto vērtspapīru 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	983,082	41.74	-	-
Citās valstīs	938,935	39.87	657,171	36.16
OECD valstīs	299,154	12.70	120,396	6.63
Pārējās ES valstīs	87,154	3.70	657,159	36.16
Kopā ieguldījumu fondu apliecības un tiem pielīdzinātie vērtspapīri	2,308,325	98.01	1,434,726	78.95

ieguldījumu fondu apliecību un tiem pielīdzināto vērtspapīru 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	640,160	27.18	1,358,273	74.74
Rūpniecība	538,941	22.88	14,523	0.80
Enerģijas ražošana	298,429	12.67	-	-
Patēriņa preču ražošana	273,529	11.61	-	-
Naftas un gāzes ieguve	32,704	1.39	61,930	3.41
Citas nozares	524,562	22.27	-	-
Kopā ieguldījumu fondu apliecības un tiem pielīdzinātie vērtspapīri	2,308,325	98.01	1,434,726	78.95

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

Valsts	Emitents	Daudzums	legādes	Uzskaites	% no kopējiem
			vērtība	vērtība	fonda aktīviem
			LVL	LVL	(%)
Austrālija			22,025	23,454	1.00
	LYXOR ETF MSCI AC ASIA EX JP	922	22,025	23,454	1.00
Austrija			9,150	9,437	0.40
	LYXOR ETF EASTERN EUROPE-A	476	6,868	7,155	0.30
	LYXOR ETF MSCI EMU	91	2,282	2,282	0.10
Belģija			12,740	12,732	0.54
	LYXOR ETF CAC 40	44	1,168	1,161	0.05
	LYXOR ETF EURO STOXX 50	231	4,596	4,596	0.20
	LYXOR ETF MSCI EMU	277	6,976	6,975	0.30
Bermudas			1,473	1,534	0.07
	LYXOR ETF EASTERN EUROPE-A	102	1,473	1,534	0.07
Brazīlija			203,864	215,308	9.14
	ISHARES FTSE BRIC 50	2,190	34,603	36,626	1.56
	LYXOR ETF BRAZIL IBOVESPA	4,500	93,153	96,049	4.08
	LYXOR ETF MSCI EM LAT AMER-B	2,691	60,742	66,042	2.80
	LYXOR ETF MSCI EMER MKTS-A	2,729	15,366	16,591	0.70
Čehija			17,265	17,986	0.76
	LYXOR ETF EASTERN EUROPE-A	1,196	17,265	17,986	0.76
Čīle			7,954	8,636	0.37
	LYXOR ETF MSCI EM LAT AMER-B	281	6,347	6,901	0.29
	LYXOR ETF MSCI EMER MKTS-A	285	1,607	1,735	0.07

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

Valsts	Emitents	Daudzums	legādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	% no kopējiem fonda aktīviem (%)
Dienvidāfrika			7,005	7,563	0.32
	LYXOR ETF MSCI EMER MKTS-A	1,244	7,005	7,563	0.32
Filipīnas			438	468	0.02
	LYXOR ETF MSCI AC ASIA EX JP	18	438	468	0.02
Francija			358,332	357,586	15.18
	LYXOR ETF CAC 40	7,532	203,830	202,487	8.60
	LYXOR ETF EURO STOXX 50	3,906	77,698	77,702	3.30
	LYXOR ETF MSCI EMER MKTS-A	1,330	7,507	8,108	0.34
	LYXOR ETF MSCI EMU	2,759	69,297	69,289	2.94
Grieķija			2,260	2,260	0.10
	LYXOR ETF MSCI EMU	91	2,260	2,260	0.10
Honkonga			177,220	185,151	7.86
	ISHARES FTSE BRIC 50	621	9,817	10,392	0.44
	LYXOR ETF HONG KONG HSI	6,000	94,765	94,500	4.01
	LYXOR ETF MSCI AC ASIA EX JP	817	19,507	20,772	0.88
	LYXOR ETF MSCI ASIA APEX50-A	902	36,733	41,783	1.77
	LYXOR ETF MSCI EMER MKTS-A	2,912	16,398	17,704	0.75
Indija			124,251	130,033	5.52
	ISHARES FTSE BRIC 50	590	9,322	9,867	0.42
	LYXOR ETF MSCI AC ASIA EX JP	295	7,021	7,477	0.32
	LYXOR ETF MSCI EMER MKTS-A	1,357	7,637	8,246	0.35
	LYXOR ETF MSCI INDIA	11,000	100,271	104,443	4.43
Indonēzija			4,334	4,647	0.20
	LYXOR ETF MSCI AC ASIA EX JP	90	2,114	2,250	0.10
	LYXOR ETF MSCI EMER MKTS-A	394	2,220	2,397	0.10
Itālija			43,440	43,439	1.84
	LYXOR ETF EURO STOXX 50	1,125	22,384	22,386	0.95
	LYXOR ETF MSCI EMU	839	21,056	21,053	0.89
Īrija			3,094	3,095	0.13
	LYXOR ETF EURO STOXX 50	66	1,313	1,313	0.06
	LYXOR ETF MSCI EMU	71	1,781	1,782	0.08
Jaunzēlande			267	284	0.01
	LYXOR ETF MSCI AC ASIA EX JP	11	267	284	0.01
Kolumbija			3,266	3,551	0.15
	LYXOR ETF MSCI EM LAT AMER-B	145	3,266	3,551	0.15
Koreja			132,644	147,223	6.25
	LYXOR ETF KOREA	4,000	98,810	110,340	4.69
	LYXOR ETF MSCI AC ASIA EX JP	508	12,117	12,903	0.55
	LYXOR ETF MSCI ASIA APEX50-A	227	9,222	10,489	0.45
	LYXOR ETF MSCI EMER MKTS-A	2,219	12,495	13,491	0.57
Krievija			176,737	194,111	8.24
	DB X-TRACKERS MSCI RUS CPD	4,500	77,906	79,793	3.39
	ISHARES FTSE BRIC 50	798	12,603	13,340	0.57
	LYXOR ETF MSCI EMER MKTS-A	819	4,608	4,975	0.21
	LYXOR ETF RUSSIA	4,000	81,620	96,003	4.08
Kīna			133,592	134,185	5.70
	ISHARES FTSE BRIC 50	1,601	25,307	26,789	1.14
	LYXOR ETF CHINA ENTERPRISE	1,100	96,687	94,587	4.02
	LYXOR ETF MSCI AC ASIA EX JP	223	5,319	5,666	0.24
	LYXOR ETF MSCI ASIA APEX50-A	154	6,279	7,143	0.30

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

Valsts	Emitents	Daudzums	legādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	% no kopējiem fonda aktīviem (%)
Luksemburga			9,117	9,109	0.39
	ISHARES MDAX DE	13	780	828	0.04
	LYXOR ETF CAC 40	308	8,337	8,281	0.35
Malaizija			5,443	5,837	0.25
	LYXOR ETF MSCI AC ASIA EX JP	115	2,767	2,948	0.13
	LYXOR ETF MSCI EMER MKTS-A	475	2,676	2,889	0.12
Meksika			19,094	20,730	0.88
	LYXOR ETF MSCI EM LAT AMER-B	675	15,238	16,568	0.70
	LYXOR ETF MSCI EMER MKTS-A	685	3,856	4,162	0.18
Nīderlande			49,417	50,016	2.12
	ISHARES MDAX DE	139	8,597	9,131	0.39
	LYXOR ETF CAC 40	67	1,819	1,808	0.08
	LYXOR ETF EASTERN EUROPE-A	127	1,839	1,916	0.08
	LYXOR ETF EURO STOXX 50	826	16,454	16,455	0.70
	LYXOR ETF MSCI EMU	825	20,708	20,706	0.88
Peru			2,438	2,651	0.11
	LYXOR ETF MSCI EM LAT AMER-B	108	2,438	2,651	0.11
Polija			53,672	55,913	2.37
	LYXOR ETF EASTERN EUROPE-A	3,718	53,672	55,913	2.37
Portugāle			2,065	2,064	0.09
	LYXOR ETF MSCI EMU	82	2,065	2,064	0.09
Singapūra			9,807	10,830	0.46
	LYXOR ETF MSCI AC ASIA EX JP	191	4,511	4,806	0.20
	LYXOR ETF MSCI ASIA APEX50-A	130	5,296	6,024	0.26
Somija			11,500	11,500	0.49
	LYXOR ETF EURO STOXX 50	191	3,807	3,808	0.16
	LYXOR ETF MSCI EMU	306	7,693	7,692	0.33
Spānija			60,091	60,089	2.55
	LYXOR ETF EURO STOXX 50	1,642	32,646	32,648	1.39
	LYXOR ETF MSCI EMU	1,093	27,445	27,441	1.17
Šveice			1,387	1,376	0.06
	LYXOR ETF CAC 40	51	1,387	1,376	0.06
Taivāna			29,918	32,854	1.39
	LYXOR ETF MSCI AC ASIA EX JP	349	8,370	8,914	0.38
	LYXOR ETF MSCI ASIA APEX50-A	287	11,700	13,308	0.57
	LYXOR ETF MSCI EMER MKTS-A	1,749	9,848	10,632	0.45
Taizeme			1,478	1,573	0.07
	LYXOR ETF MSCI AC ASIA EX JP	61	1,478	1,573	0.07
Turcija			108,401	106,087	4.50
	LYXOR ETF MSCI EMER MKTS-A	299	1,681	1,815	0.08
	LYXOR-ETF TURKEY	2,700	106,720	104,272	4.43
Ungārija			12,723	13,255	0.56
	LYXOR ETF EASTERN EUROPE-A	881	12,723	13,255	0.56
Vācija			411,446	421,758	17.92
	ISHARES DAX DE	4,700	206,470	211,238	8.98
	ISHARES MDAX DE	1,448	89,330	94,876	4.03
	LYXOR ETF EURO STOXX 50	3,012	59,909	59,914	2.54
	LYXOR ETF MSCI EMU	2,218	55,737	55,730	2.37
Kopā ieguldījumu fondu apliecības un tiem pielīdzinātie vērtspapīri			2,229,348	2,308,325	98.01

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

6. PIELIKUMS UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31.12.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	4,010	2,850
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,343	909
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	501	356
Uzkrātie izdevumi maksai Rīgas fondu biržai	50	26
Uzkrātie izdevumi trešām personām	-	607
Kopā uzkrātie izdevumi	5,904	4,748

7. PIELIKUMS PROCENTU IENĀKUMI

	31.12.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
No prasībām pret kredītiestādēm	4,910	6,948
Kopā procentu ienākumi	4,910	6,948

8. PIELIKUMS REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS

	31.12.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	8,536,159	4,816,911
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(8,260,925)	(4,540,916)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	275,234	275,995

9. PIELIKUMS NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS)/ PIEAUGUMS

	31.12.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	(11,687)	85,366
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	(11,687)	85,366

10. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU KUSTĪBA PĀRSKATA PERIODĀ

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

	01.01.2010.	Veiktie ieguldījumi pārskata periodā	Dzēstie ieguldījumi pārskata periodā	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2010.
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1,434,726	9,421,445	(8,536,159)	(11,687)	2,308,325
Kopā ieguldījumi	1,434,726	9,421,445	(8,536,159)	(11,687)	2,308,325

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

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	-	5,890,276	(4,540,916)	85,366	1,434,726
Kopā ieguldījumi	-	5,890,276	(4,540,916)	85,366	1,434,726

11. PIELIKUMS FONDA AKTĪVU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

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

AKTĪVI	Latvijā	EMS valstīs	Pārējās ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	46,805	-	-	-	-	46,805
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	983,082	87,154	299,154	938,935	2,308,325
KOPĀ AKTĪVI	46,805	983,082	87,154	299,154	938,935	2,355,130
SAISTĪBAS						
Uzkrātie izdevumi	(5,904)	-	-	-	-	(5,904)
KOPĀ SAISTĪBAS	(5,904)	-	-	-	-	(5,904)
NETO AKTĪVI	40,901	983,082	87,154	299,154	938,935	2,349,226

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

AKTĪVI	Latvijā	Pārējās ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	100,639	-	-	-	100,639
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	281,873	-	-	-	281,873
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	657,159	120,396	657,171	1,434,726
KOPĀ AKTĪVI	382,512	657,159	120,396	657,171	1,817,238
SAISTĪBAS					
Uzkrātie izdevumi	(4,748)	-	-	-	(4,748)
KOPĀ SAISTĪBAS	(4,748)	-	-	-	(4,748)
NETO AKTĪVI	377,764	657,159	120,396	657,171	1,812,490

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

12. PIELIKUMS KREDĪTRISKS

Kredītrisks ir iespēja, ka Fonda vērtība samazināsies, ja kontragents 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.

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

	31.12.2010.	31.12.2010.
	Uzskaites vērtība	Maksimālais kredītriska apjoms
AKTĪVI	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	46,805	46,805
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2,308,325	2,308,325
KOPĀ AKTĪVI	2,355,130	2,355,130

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

	31.12.2009.	31.12.2009.
	Uzskaites vērtība	Maksimālais kredītriska apjoms
AKTĪVI	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	100,639	100,639
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	281,873	281,873
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1,434,726	1,434,726
KOPĀ AKTĪVI	1,817,238	1,817,238

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.

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

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

AKTĪVI	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Kopā
	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	46,805	-	46,805
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2,308,325	-	2,308,325
KOPĀ AKTĪVI	2,355,130	-	2,355,130
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	(4,561)	(1,343)	(5,904)
KOPĀ SAISTĪBAS	(4,561)	(1,343)	(5,904)
NETO AKTĪVI	2,350,569	(1,343)	2,349,226

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

AKTĪVI	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Kopā
	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	100,639	-	100,639
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	281,873	-	281,873
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1,434,726	-	1,434,726
KOPĀ AKTĪVI	1,817,238	-	1,817,238
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	(3,839)	(909)	(4,748)
KOPĀ SAISTĪBAS	(3,839)	(909)	(4,748)
NETO AKTĪVI	1,813,399	(909)	1,812,490

Cenas risks

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

Sistemātiskais 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 sistemātiskais risks. Sistemātiskais 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. Iespējama 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.

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

Fonda tirgus cenu svārstīgums (*volatility*) analīze:

	31.12.2010.	31.12.2009.
	%	%
Gada svārstīgums	14.31	16.87
Gada ienesīgums	11.31	27.08
Iespējamais zemākais ienesīgums pie 95% ticamības līmeņa	(12.23)	(0.67)

14. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR FONDA IEGULDĪJUMU APLIECĪBU TURĒTĀJIEM

Nākamā tabula atspoguļo Sabiedrības akcionāru un 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	(%)
Sabiedrības akcionāru turējumā esošās ieguldījumu apliecības	49,392	13.82	-	-
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	126,482	35.39	165,659	53.97
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	181,554	50.79	141,291	46.03
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	357,428	100.00	306,950	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 10,096 (18,621) un pārdevušas 49,273 (78,316) 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.

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

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, piemētošiem riskiem, kā arī ģeogrāfiskajam reģionam, kur darbojas investīciju objekts.

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

	31.12.2010.		31.12.2009.	
	1. līmenis	2. līmenis	1. līmenis	2. līmenis
FINANŠU AKTĪVI	LVL	LVL	LVL	LVL
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2,308,325	-	1,434,726	-
KOPĀ FINANŠU AKTĪVI	2,308,325	-	1,434,726	-

18. PIELIKUMS FONDA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS

Nākamā tabula atspoguļo Fonda ieguldījumu ienesīgumu:

	31.12.2010.	31.12.2009.
Neto aktīvi (LVL)	2,349,226	1,812,490
leguldījumu apliecību skaits	357,428	306,950
leguldījumu fonda daļu vērtība (LVL)	6.573	5.905
Neto aktīvi (EUR)	3,342,648	2,578,941
leguldījumu apliecību skaits	357,428	306,950
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	9.352	8.402
leguldījumu fonda gada ienesīgums*	11.31%	27.08%

* 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 EUR ETF Fund” akcionāriem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši AIF „AB.LV Global EUR 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 pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

Atzinums

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