



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global ETF Fund

Apakšfonds ABLV Global EUR ETF Fund

neauditētais pārskats par periodu
no 2012. gada 1. janvāra līdz 2012. gada 30. jūnijam

Rīga, 2012

Saturs

1. Informācija par ieguldījumu fondu	3
2. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
3. Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	5
4. Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	6
Ienākumu un izdevumu pārskats	7
Neto aktīvu kustības pārskats	8
Pielikumi	9

Informācija par fondu

Fonda nosaukums	ABLV Global ETF Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Fonda tips:	Akciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	11.07.2007.
Fonda numurs:	06.03.05.263/33
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	ABLV Asset Management, IPAS
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:	06.03.07.263/315
Licence izsniegta:	04.08.2006.
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	ABLV Bank, AS
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	50003149401
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs - Ernests Bernis Padomes priekšsēdētāja vietnieks - Māris Kannenieks Padomes loceklis - Vadims Reinfelds Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgenijs Gžibovskis Valdes loceklis - Vadims Burcevs Fonda pārvaldnieks – Oļegs Rusnaks
Fonda pārvaldnieka pienākumi	Fonda pārvaldnieks rīkojas ar Fonda mantu saskaņā ar Sabiedrības statūtiem un Fonda pārvaldes nolikumu. Fonda pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu pārvaldes sabiedrībā un pārvaldīt vairākus vienas ieguldījumu pārvaldes sabiedrības pārvaldē esošus fondus.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

2007. gada 11. jūlijā tika reģistrēts atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global ETF Fund apakšfonds ABLV Global EUR ETF Fund (turpmāk tekstā – Fonds) – kā akciju fonds ar ieguldījumu valūtu EUR.

ABLV Asset Management, IPAS (27.05.2011. Uzņēmumu reģistrā reģistrēts jaunais ABLV Asset Management, IPAS nosaukums, turpmāk – Sabiedrība) ir reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr. 40003814724, ar licences Nr. 06.03.07.263/315 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.

2012. gads ir apakšfonda ABLV Global EUR ETF Fund sestais darbības gads. 2012. gada pirmā pusgada beigās Fonda aktīvi bija 2,682,136 EUR (1,885,016 LVL), 6 mēnešu ienesīgums bija 3.64%.

2012. gada pirmajā pusgadā pasaules akciju tirgos bija vērojamas neviennozīmīgas tendences. Pirmajā ceturksnī, pateicoties tam, ka pasaules ekonomika atveseļojās, kā arī faktam, ka beidzot Grieķijas obligāciju parādu restrukturizācija tika tehniski pabeigta, kas ļāva uz laiku ieguldītājiem novērst uzmanību no parādsaistību problēmām eirozonā, pasaules akciju tirgus demonstrēja spēcīgu izaugsmi. Savukārt otrajā ceturksnī no jauna pastiprinājās ieguldītāju nervozitāte sakarā ar parādsaistību problēmu Eiropā. Publicētie makroekonomiskie dati par otro ceturksni arī norādīja, ka pasaules ekonomikas attīstības tempi ir būtiski samazinājušies. Šie faktori izraisīja augstu volatilitāti pasaules akciju tirgū, kā rezultātā pasaules akciju tirgus praktiski atgriezās gada sākuma līmenī. Visnopietnāk šajā situācijā cieta Eiropas un attīstības valstu fondu tirgi.

Kopš 2008. gada augusta ABLV Asset Management, IPAS pārvaldītajiem ieguldījumu fondiem minimālā ieguldījumu summa fondā vai apakšfondā ir 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 apkopojošu analīzi par dažādiem finanšu tirgiem.

Ar mērķi regulāri informēt ABLV Asset Management, IPAS esošos klientus un potenciālos ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos, kopš 2008. gada jūlija ABLV Bank, AS mājas lapā tiek publicēta galvenā analītiskā ikmēneša makroekonomiskās situācijas detalizēta analīze. Savukārt kopš 2008. gada novembra tiem klientiem, kuri ieguldījuši ABLV Asset Management, IPAS 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 ABLV Bank, AS un Sabiedrības vadošie finanšu tirgus speciālisti.

Sabiedrība arī turpmāk centīsies maksimāli efektīgi pārvaldīt Fonda līdzekļus, lai 2011. gadā palielinātu Fonda ieguldītāju skaitu un neto aktīvus. ABLV Asset Management, IPAS vadība izsaka pateicību mūsu klientiem par izrādīto uzticību un veiksmīgo sadarbību.

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

Rīgā, 2012. gada 30. jūlijā

Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global ETF Fund apakšfonda ABLV Global EUR ETF Fund (turpmāk tekstā – Fonds) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 17. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finanšu stāvokli 2012. gada 30. jūnijā un 2011. gada 31. decembrī, kā arī par 2012. gada pirmā pusgada un 2011. gada pirmā pusgada Fonda darbības rezultātiem.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) ieguldījumu fondu pārskatu sagatavošanas noteikumiem un ieguldījumu fondu gada pārskata sagatavošanas noteikumiem, atbilstoši Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem, pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, Fonda aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde arī ir atbildīga par Latvijas Republikas ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, FKTK noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs



Rīgā, 2012. gada 30. jūlijā

Aktīvu un saistību pārskats

Aktīvi	Pielikums	30.06.2012.	31.12.2011
		LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	87,596	113,467
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	4	-	924,800
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		4,259,844	3,834,712
Akcijas un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5	4,259,844	3,834,712
Uzkrātie ienākumi		2,731	2,630
Kopā aktīvi		4,350,171	4,875,609
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		(8,186)	(11,508)
Kopā saistības		(8,186)	(11,508)
Neto aktīvi		4,341,985	4,864,101

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

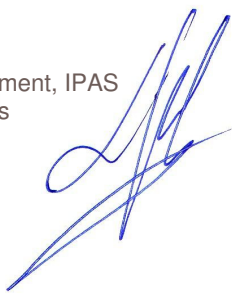
Rīgā, 2011. gada 30. jūlijā

Ienākumu un izdevumu pārskats

	01.01.2012.- 30.06.2012.	01.01.2011.- 30.06.2011.
Ienākumi	LVL	LVL
Procentu ienākumi	1,006	413
Dividendes	1,389	325
Kopā	2,395	738
Izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(20,973)	(24,459)
Atlīdzība turētājbankai	(2,622)	(3,057)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(608)	(728)
Kopā	(24,203)	(28,244)
Ieguldījumu vērtības palielinājums/ (samazinājums)		
Realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums	51,653	60,569
Nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums/ (samazinājums)	58,667	(97,686)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums/ (samazinājums)	88,512	(64,623)

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs



Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks



Rīgā, 2011. gada 30. jūlijā

Neto aktīvu kustības pārskats

	01.01.2012.- 30.06.2012.	01.01.2011.- 30.06.2011.
	LVL	LVL
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	2,133,947	2,349,226
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums/ (samazinājums)	88,512	(64,623)
Darījumu ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	6,201	319,287
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas (izdevumi)	(347,542)	(194,996)
Kopā	(341,341)	124,291
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	(252,829)	59,668
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	1,881,118	2,408,894
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	381,185	357,428
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	323,912	376,907
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	5.5982	6.5726
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	5.8075	6.3912

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

Rīgā, 2011. gada 30. jūlijā

1. Pielikums

Vispārējā informācija

Apakšfonda nosaukums:	ABLV Global EUR ETF Fund
ISIN kods:	LV0000400356
Juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Fonda darbības joma:	Investīciju veikšana ASV un Eiropas biržās tirgotajos indeksu fondos (ETF) un citos instrumentos, kas atspoguļo akciju vērtību, kā arī dažādu valstu atsevišķu ekonomikas sektoru vērtību.
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	ABLV Asset Management, IPAS 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 organizācijas (OECD), Latvijas Republika (LR), ABLV Asset Management, IPAS (Sabiedrība), atvērtais ieguldījumu fonds (AIF).

2. Pielikums

Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi

Atbilstības ziņojums

Apakšfonda ABLV Global EUR ETF Fund, (turpmāk – Fonds) finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem, FKTK “Ieguldījumu fondu finanšu pārskata sagatavošanas noteikumiem” un ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sastādīšanas standartiem.

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 posteņus 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, 2012. gada pirmā pusgada 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 piemērošana pārskata periodā.

Pārskata periodā Fonds piemērojis šādus jaunus un grozītus Starptautiskos finanšu pārskatu standartus un Starptautisko finanšu pārskatu interpretācijas komitejas interpretācijas, kurām nav būtiskas ietekmes uz finanšu pārskatiem:

- SGS Nr. 24 „Informācijas atklāšana par saistītām personām” (jaunā redakcija);
- grozījumi SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana un sniegšana” Tiesību emisiju klasifikācija;
- SFPIK Nr. 14 „Minimālā finansējuma iemaksu priekšapmaksā”;
- SFPIK Nr. 19 „Finanšu saistību dzēšana ar pašu kapitāla instrumentiem”;
- SFPS uzlabojumi.

Tālāk tekstā izklāstīta standarta vai interpretācijas pieņemšanas ietekme uz finanšu pārskatu vai Fonda darbības rezultātiem, ja tāda būtu:

- 2010. gada maijā SGSP izdeva trešo standartu grozījumu apkopojumu, galvenokārt, lai novērstu neatbilstības un precizētu tekstus;
- SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana”;
- SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”. Grozījumi sniedz skaidrojumu par SFPS Nr. 7 paredzētajām informācijas atklāšanas prasībām un uzsver kvantitatīvas un kvalitatīvas informācijas atklāšanas savstarpējo saistību, kā arī ar finanšu instrumentiem saistīto risku raksturu un lielumu;
- SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana”;
- SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”;
- SGS Nr. 34 „Starpperioda finanšu pārskati”. Grozījumi nosaka papildu prasības, kas attiecas uz informācijas sniegšanu par patieso vērtību un izmaiņām finanšu aktīvu klasifikācijā, kā arī izmaiņām iespējamajos aktīvos un saistībās saīsinātajos starpperioda finanšu pārskatos;

- SFPIK Nr. 13. interpretācija "Programmas, kuras vērstas uz klientu piesaistīšanu".

Fonds nav piemērojis agrāk nekādus citus standartus, interpretācijas vai to grozījumus, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā.

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 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.

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība Lats (LVL). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2012. gada 1. janvāra līdz 2012. gada 30. jūnijam. Fonda funkcionālā valūta ir EUR.

Finanšu pārskatu pielikumos sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2011. 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.

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

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

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Fonda funkcionālā valūta ir 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 bilances datumā (lati par vienu valūtas vienību):

Pārskata perioda beigu datums	EUR
2012. gada 30. jūnijs	0.702804
2011. gada 31. decembris	0.702804
2011. gada 30. jūnijs	0.702804

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti ir visas Fonda prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm un termiņnoguldījumi kredītiestādēs ar līgumā noteikto sākotnējo termiņu īsāku par 3 mēnešiem. 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 pārskata periodos, kā arī līdz 2010.gada 30.septembrim pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tika noteikta pēc FIFO metodes, bet sākot no 2010.gada 1.oktobra un šajā pārskata periodā 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

Riska vadība

Riski ir ieguldījumu procesa neatņemama sastāvdaļa, kuru pārvaldīšana ir viena no Fonda stratēģiskajām vērtībām, kas balstās uz pārlicību, 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 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 kredītreitings, 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 valūtas. 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 uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	% no kopējiem 30.06.2012. fonda aktīviem 30.06.2012.		% no kopējiem 31.12.2011. fonda aktīviem 31.12.2011.	
	LVL	(%)	LVL	(%)
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm				
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	100,534	5.33	197,214	9.22
Termiņnoguldījumi ABLV Bank, AS	-	-	386,542	18.07
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	100,534	5.33	583,756	27.29

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.

5. Pielikums

Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

Visas akcijas 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. Visi vērtspapīri tiek tirgoti regulētos tirgos.

Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu izvietojums pa reģioniem:

Valstu reģioni	30.06.2012.	% no kopējiem fonda aktīviem 30.06.2012.	31.12.2011.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2011.
	LVL	(%)	LVL	(%)
EMS valstīs	689,772	36.59	666,421	31.15
Citās valstīs	620,965	32.95	602,993	28.18
OECD valstīs	362,526	19.23	286,298	13.38
Pārējās ES valstīs	111,219	5.90	-	-
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	1,784,482	94.67	1,555,712	72.71

Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu sadalījums pa valstīm un emitentiem 30.06.2012.:

Valsts	Emitents	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Fonda kopējiem aktīviem
		skaitis	LVL	LVL	(%)
Austrālija		716	18,840	12,842	0.68
	LYXOR ETF MSCI AC ASIA-PACIFIC	297	10,060	6,749	0.36
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRE	419	8,780	6,093	0.32
Austrija		17	510	359	0.02
	LYXOR ETF MSCI EUROPE	2	201	145	0.01
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRE	15	309	214	0.01
ASV		18,111	256,170	179,729	9.53
	LYXOR ETF MSCI EM LATIN AMERIC	85	2,570	1,655	0.09
	DB X-TRACKERS/LUXEMBOURG	3,300	56,226	40,051	2.12
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT DEU	612	4,402	3,047	0.16
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRE	6,114	127,972	88,805	4.71
	LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMEN	8,000	65,000	46,171	2.45
Beļģija		162	4,284	3,013	0.16
	LYXOR ETF MSCI EUROPE	9	816	588	0.03
	LYXOR ETF DJ EURO STOXX 50	103	2,412	1,692	0.09
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRE	50	1,056	733	0.04
Bermuda		10	205	143	0.01
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRE	10	205	143	0.01
Brazīlija		12,082	259,715	160,725	8.52
	LYXOR ETF BRAZIL IBOVESPA	5,700	135,001	79,719	4.23
	LYXOR ETF MSCI EM LATIN AMERIC	2,326	70,300	45,267	2.40
	LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKET	2,304	17,291	11,949	0.63
	ISHARES FTSE BRIC 50	1,752	37,123	23,790	1.26

Valsts	Emitents	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites	% no Fonda
		skaitis	LVL	vērtība	kopējiem
				LVL	aktīviem
					(%)
Čīle		530	10,031	6,552	0.34
	LYXOR ETF MSCI EM LATIN AMERIC	266	8,050	5,183	0.27
	LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKET	264	1,981	1,369	0.07
Dānija		156	3,699	2,624	0.11
	LYXOR ETF MSCI EUROPE	11	951	685	0.04
	DB X-TRACKERS/LUXEMBOURG	23	1,006	730	0.00
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT DEU	59	421	292	0.02
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRE	63	1,321	917	0.05
Dienvidāfrika		1,152	8,646	5,974	0.32
	LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKET	1,152	8,646	5,974	0.32
Džersija		4	90	63	0.00
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRE	4	90	63	0.00
Filipīnas		9	309	207	0.01
	LYXOR ETF MSCI AC ASIA-PACIFIC	9	309	207	0.01
Francija		9,483	294,783	211,458	11.23
	LYXOR ETF CAC 40	7,400	238,244	171,548	9.10
	LYXOR ETF MSCI EUROPE	82	7,031	5,064	0.27
	DB X-TRACKERS/LUXEMBOURG	185	7,960	5,771	0.31
	LYXOR ETF DJ EURO STOXX 50	1,394	32,707	22,940	1.22
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRE	422	8,841	6,135	0.33
Grieķija		4	132	93	0.00
	LYXOR ETF MSCI EUROPE	1	67	48	0.00
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRE	3	65	45	0.00
Honkonga		8,145	138,981	93,094	4.94
	LYXOR ETF MSCI AC ASIA-PACIFIC	292	9,897	6,639	0.35
	LYXOR ETF HSI EURO	4,500	94,378	63,063	3.35
	LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKET	2,653	19,915	13,761	0.73
	ISHARES FTSE BRIC 50	562	11,913	7,634	0.40
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRE	138	2,878	1,997	0.11
Indija		4,414	45,953	31,867	1.69
	LYXOR ETF MSCI INDIA	3,000	28,800	20,409	1.08
	LYXOR ETF MSCI AC ASIA-PACIFIC	83	2,812	1,886	0.10
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT DEU	20	140	97	0.01
	LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKET	993	7,452	5,150	0.27
	ISHARES FTSE BRIC 50	318	6,749	4,325	0.23
Indonēzija		423	4,030	2,763	0.15
	LYXOR ETF MSCI AC ASIA-PACIFIC	33	1,103	740	0.04
	LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKET	390	2,927	2,023	0.11
Itālija		525	14,275	10,077	0.54
	LYXOR ETF MSCI EUROPE	20	1,751	1,261	0.07
	DB X-TRACKERS/LUXEMBOURG	47	2,018	1,463	0.08
	LYXOR ETF DJ EURO STOXX 50	356	8,362	5,865	0.31
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRE	102	2,144	1,488	0.08
Izraēla		33	691	479	0.03
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRE	33	691	479	0.03
Īrija		144	3,270	2,282	0.12
	LYXOR ETF MSCI EUROPE	3	227	164	0.01
	LYXOR ETF DJ EURO STOXX 50	32	751	527	0.03
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRE	109	2,292	1,591	0.08
Japāna		1,035	21,657	15,029	0.80
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRE	1,035	21,657	15,029	0.80

Valsts	Emitents	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites	% no Fonda
		skaits	LVL	vērtība	kopējiem aktīviem (%)
Jaunzēlande		6	178	120	0.00
	LYXOR ETF MSCI AC ASIA-PACIFIC	4	134	90	0.00
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRE	2	44	30	0.00
Kanāda		590	12,353	8,572	0.45
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRE	590	12,353	8,572	0.45
Kolumbija		149	4,496	2,895	0.15
	LYXOR ETF MSCI EM LATIN AMERIC	149	4,496	2,895	0.15
Korejas Republika (Dienvidkoreja)		5,382	133,348	94,635	5.03
	LYXOR ETF MSCI AC ASIA-PACIFIC	182	6,165	4,136	0.22
	LYXOR ETF MSCI KOREA	3,000	110,668	79,087	4.20
	LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKET	2,200	16,515	11,412	0.61
Krievija		9,272	224,085	145,670	7.72
	LYXOR ETF RUSSIA	3,000	95,885	62,093	3.29
	DB X-TRACKERS/LUXEMBOURG	4,000	91,948	60,019	3.18
	LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKET	869	6,518	4,504	0.24
	ISHARES FTSE BRIC 50	1,403	29,734	19,054	1.01
Ķīna		2,739	113,128	77,029	4.09
	LYXOR ETF MSCI AC ASIA-PACIFIC	74	2,515	1,687	0.09
	ISHARES FTSE BRIC 50	1,964	41,612	26,666	1.42
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRE	1	16	11	0.00
	LYXOR ETF CHINA ENTERPRISE HSC	700	68,985	48,665	2.58
Lielbritānija		13,646	144,303	102,626	5.45
	LYXOR ETF MSCI EUROPE	217	18,691	13,462	0.72
	DB X-TRACKERS/LUXEMBOURG	12,463	105,405	75,142	3.99
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRE	966	20,207	14,022	0.74
Luksemburga		30	1,754	1,232	0.06
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT DEU	15	1,445	1,018	0.05
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRE	15	309	214	0.01
Makao		6	131	91	0.01
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRE	6	131	91	0.01
Malaizija		532	5,069	3,475	0.18
	LYXOR ETF MSCI AC ASIA-PACIFIC	41	1,388	931	0.05
	LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKET	491	3,681	2,544	0.13
Meksika		4,326	37,234	25,369	1.35
	LYXOR ETF MSCI EM LATIN AMERIC	665	20,108	12,948	0.69
	DB X-TRACKERS/LUXEMBOURG	3,000	12,149	8,982	0.48
	LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKET	659	4,942	3,415	0.18
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRE	2	35	24	0.00
Nīderlande		2,316	49,026	34,413	1.84
	LYXOR ETF MSCI EUROPE	24	2,036	1,466	0.08
	DB X-TRACKERS/LUXEMBOURG	48	2,057	1,491	0.08
	LYXOR ETF DJ EURO STOXX 50	258	6,044	4,239	0.23
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT DEU	1,755	34,047	23,857	1.27
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRE	231	4,842	3,360	0.18
Norvēģija		47	1,561	1,103	0.06
	LYXOR ETF MSCI EUROPE	9	775	558	0.03
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRE	38	786	545	0.03
Peru		8	254	163	0.01
	LYXOR ETF MSCI EM LATIN AMERIC	8	254	163	0.01

Valsts	Emitents	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites	% no Fonda
		skaits	LVL	vērtība	kopējiem aktīviem
				LVL	(%)
Portugāle		12	368	260	0.02
	LYXOR ETF MSCI EUROPE	2	165	119	0.01
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRE	10	203	141	0.01
Singapūra		157	4,080	2,783	0.15
	LYXOR ETF MSCI AC ASIA-PACIFIC	62	2,100	1,409	0.08
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRE	95	1,980	1,374	0.07
Somija		81	2,293	1,616	0.09
	LYXOR ETF MSCI EUROPE	8	651	469	0.02
	LYXOR ETF DJ EURO STOXX 50	40	948	665	0.04
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRE	33	694	482	0.03
Spānija		703	18,698	13,187	0.70
	LYXOR ETF MSCI EUROPE	24	2,066	1,488	0.08
	DB X-TRACKERS/LUXEMBOURG	52	2,230	1,617	0.09
	LYXOR ETF DJ EURO STOXX 50	504	11,825	8,294	0.44
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRE	123	2,577	1,788	0.09
Šveice		858	25,489	18,095	0.96
	LYXOR ETF MSCI EUROPE	80	6,871	4,949	0.26
	DB X-TRACKERS/LUXEMBOURG	169	7,278	5,277	0.28
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT DEU	102	732	507	0.03
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRE	507	10,608	7,362	0.39
Taivāna		16,731	122,987	83,673	4.44
	LYXOR ETF TAIWAN	15,000	107,374	72,951	3.87
	LYXOR ETF MSCI AC ASIA-PACIFIC	99	3,365	2,258	0.12
	LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKET	1,632	12,248	8,464	0.45
Taizeme		323	3,086	2,116	0.11
	LYXOR ETF MSCI AC ASIA-PACIFIC	25	846	568	0.03
	LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKET	298	2,240	1,548	0.08
Vācija		20,004	590,714	411,781	21.85
	LYXOR ETF MSCI EUROPE	79	6,804	4,900	0.26
	DB X-TRACKERS/LUXEMBOURG	169	7,267	5,269	0.28
	LYXOR ETF DJ EURO STOXX 50	1,313	30,802	21,604	1.15
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT DEU	18,027	537,140	373,970	19.84
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRE	416	8,701	6,038	0.32
Zviedrija		250	8,386	5,969	0.31
	LYXOR ETF MSCI EUROPE	30	2,557	1,842	0.10
	DB X-TRACKERS/LUXEMBOURG	62	2,667	1,933	0.10
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT DEU	11	80	56	0.00
	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRE	147	3,082	2,138	0.11
Pārējās valstis		1,177	11,745	8,236	0.44
	DB X-TRACKERS/LUXEMBOURG	82	3,527	2,557	0.14
	LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKET	1,095	8,218	5,679	0.30
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu			2,601,037	1,784,482	94.67

6. Pielikums

Fonda darbības rādītāju dinamika

Nākamā tabula atspoguļo Fonda darbības rādītāju – Fonda gada ienesīguma - dinamiku:

Pozīcijas nosaukums	30.06.2012.	31.12.2011.
Neto aktīvi (LVL)	1,881,118	2,133,947
Ieguldījumu apliecību skaits	323,912	381,185
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (LVL)	5.8075	5.5982
Neto aktīvi (EUR)	2,676,590	3,036,333
Ieguldījumu apliecību skaits	323,912	381,185
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)	8.2633	7.9655
	01.01.2012.- 30.06.2012.	01.01.2011.- 30.06.2011.
Pozīcijas nosaukums	(%)	(%)
Ienesīgums	3.64	-2.78