



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

## Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global ETF Fund

## Apakšfonds ABLV Global USD 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:	23.03.2007.
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 23. martā tika reģistrēts atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global ETF Fund apakšfonds ABLV Global USD ETF Fund (turpmāk tekstā – Fonds) – kā akciju fonds ar ieguldījumu valūtu ASV dolāri.

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 USD ETF Fund sestais darbības gads. 2012. gada pirmā pusgada beigās Fonda aktīvi bija 7,740,518 USD (4,350,171 LVL), 6 mēnešu ienesīgums bija 2.90%.

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 USD, kā arī ir atcelts minimālais ieguldījumu palielināšanas solis.

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

Ar mērķi regulāri informēt 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 analītiska 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 efektīvi 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 USD ETF Fund (turpmāk tekstā – Fonds) finanšu pārskatu sagatavošanu.

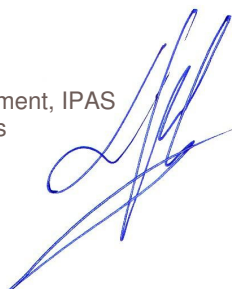
Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 17. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finanšu stāvokli 2012. gada 30. jūnijā un 2011. gada 31. decembrī, kā arī par 2012. gada pirmā pusgada un 2011. gada pirmā pusgada darbības rezultātiem.

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
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4	-	924,800
Akcijas un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5	4,259,844	3,834,712
Uzkrātie ienākumi		2,731	2,630
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>4,350,171</b>	<b>4,875,609</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi		(8,186)	(11,508)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(8,186)</b>	<b>(11,508)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>4,341,985</b>	<b>4,864,101</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**

Fonda pārvaldnieks

**Oļegs Rusnaks**


Rīgā, 2012. gada 30. jūlijā

## Ienākumu un izdevumu pārskats

	01.01.2012.- 30.06.2012.	01.01.2011.- 30.06.2011.
<b>Ienākumi</b>	LVL	LVL
Procentu ienākumi	594	70
Dividendes	31,896	39,472
<b>Kopā</b>	<b>32,490</b>	<b>39,542</b>
<b>Izdevumi</b>		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(48,024)	(50,917)
Atlīdzība turētājbankai	(6,003)	(6,365)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(608)	(728)
Pārējie izdevumi	(4)	-
<b>Kopā</b>	<b>(54,639)</b>	<b>(58,010)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības palielinājums/ (samazinājums)</b>		
Realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums	32,067	175,337
Nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums/ (samazinājums)	266,936	(601,535)
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums/ (samazinājums)</b>	<b>276,854</b>	<b>(444,666)</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**



Fonda pārvaldnieks

**Oļegs Rusnaks**



Rīgā, 2012. 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	4,864,101	4,933,616
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums/ (samazinājums)	276,854	(444,666)
Darījumu ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	15,503	1,230,644
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas (izdevumi)	(814,473)	(284,446)
<b>Kopā</b>	<b>(798,970)</b>	<b>946,198</b>
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	(522,116)	501,532
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>4,341,985</b>	<b>5,435,148</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	926,376	872,426
<b>Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās</b>	<b>778,045</b>	<b>1,049,433</b>
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	5.2507	5.6551
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās</b>	<b>5.5806</b>	<b>5.1791</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs



Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks



Rīgā, 2012. gada 30. jūlijā



## 1. Pielikums

### Vispārējā informācija

Apakšfonda nosaukums:	ABLV Global USD ETF Fund
ISIN kods:	LV0000400323
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 USD ETF Fund (turpmāk – Fonds) finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem, FKTK ieguldījumu fondu pārskatu 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, vadībai jāveic zināmas aplēses un pieņēmumi, kas ietekmē atsevišķus pārskatos atspoguļotos aktīvu un saistību un ienākumu un izdevumu aprēķina posteņu atlikumus, kā arī iespējamo saistību apmēru. Nākotnes notikumi var ietekmēt pieņēmumus, pamatojoties uz kuriem veiktas attiecīgās aplēses. Šādas aplēses un pieņēmumi ir balstīti uz vadībai pieejamo ticamāko informāciju par attiecīgajiem notikumiem un darbībām. Jebkāda aplēšu izmaiņu ietekme tiek atspoguļota finanšu pārskatā to noteikšanas brīdī. Būtiskākās aplēses un pieņēmumi attiecas uz finanšu aktīvu patiesās vērtības noteikšanu.

### **Finanšu pārskatu sagatavošanas principi**

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu, 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 USD.

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

Aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti latos pēc oficiālā Latvijas Bankas valūtas maiņas kursa bilances datumā (lati par vienu valūtas vienību):

Pārskata perioda beigu datums	USD
2012. gada 30. jūnijs	0.562
2011. gada 31. decembris	0.544
2011. gada 30. jūnijs	0.489

### **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 nesēn 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 pārliecību, ka Fonda panākumi ir atkarīgi no risku pārvaldīšanas efektivitātes. Risku pārvaldīšana ļauj uzturēt Fonda pakļautību riskiem līmenī, kas atbilstošs to vēlmei un spējai uzņemt riskus.

Galvenie ar ieguldījumiem saistītie riski ir tirgus risks (cenas, procentu likmju), likviditātes risks, kredītrisks, juridiskais risks, stratēģiskais risks, informācijas risks, ārvalstu ieguldījumu risks un citi ar uzņēmējdarbību saistītie riski. Ņemot vērā to, ka Sabiedrība veic ieguldījumus tikai apakšfonda pamatvalūtā USD, valūtas risks nepastāv.

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

Ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus Fondu pārvaldīšana notiek ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas principus. Sabiedrība pielieto kvalitatīvus un kvantitatīvus novērtējumus finanšu risku pārvaldīšanai. Kvalitatīvais novērtējums paredz, ka investīcijas tiks veiktas ieguldījumu objektos, kuras atbilst noteiktiem parametriem. Plānojot Fonda ieguldījumus, Sabiedrība ņem vērā ieguldījumu drošumu katrā konkrētā valstī un konkrētos finanšu instrumentos un banku termiņnoguldījumos, t.i. tiek analizēti kredītreitingi, kas noteikti attiecīgajai valstij, bankai vai uzņēmumam. Izstrādājot ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, Sabiedrība veic analīzi par veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, nozarēm u.c., izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Savukārt, kvantitatīvais novērtējums izpaužas limitu noteikšanā atsevišķiem ieguldījumu veidiem, valstīm un reģioniem, nozarēm, atsevišķiem emitentiem un kontraģentiem.

Veicot ieguldījumus ārvalstīs, ģeogrāfiskā vērtība 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 uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	30.06.2012.	% no kopējiem fonda aktīviem 30.06.2012.	31.12.2011.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2011.
	LVL	(%)	LVL	(%)
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	87,596	2.01	113,467	2.33
Termiņnoguldījumi ABLV Bank, AS	-	-	924,800	18.97
<b>Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	<b>87,596</b>	<b>2.01</b>	<b>1,038,267</b>	<b>21.30</b>

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	(%)
OECD valstis	2,370,542	54.49	2,151,791	44.13
Citas valstis	1,703,105	39.15	1,586,601	32.54
Pārējās ES valstis	155,144	3.57	-	-
EMS valstis	31,053	0.71	96,320	1.98
<b>Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</b>	<b>4,259,844</b>	<b>97.92</b>	<b>3,834,712</b>	<b>78.65</b>

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

Valsts	Emitents	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites	% no Fonda
		skaitis	LVL	vērtība	kopējiem aktīviem
<b>Argentīna</b>		<b>1</b>	<b>72</b>	<b>39</b>	<b>0.00</b>
	ISHARES MSCI MEXICO INVESTABLE	1	72	39	0.00
<b>ASV</b>		<b>27,779</b>	<b>2,336,303</b>	<b>1,349,211</b>	<b>31.03</b>
	ISHARES S AND P LATIN AMERICA 40 I	72	3,342	1,626	0.04
	POWERSHARES QQQ	10,520	640,245	379,166	8.72
	ISHARES RUSSELL 2000 INDEX FUN	4,306	328,602	193,097	4.44
	SPDR TRUST SERIES 1	4,931	657,173	377,828	8.69
	SPDR DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE E	2,800	345,467	201,924	4.64
	ISHARES MSCI CANADA INDEX FUND	204	5,795	2,943	0.07
	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	33	1,389	732	0.02
	ISHARES MSCI MEXICO INVESTABLE	4,888	353,732	191,599	4.40
	ISHARES MSCI AUSTRALIA INDEX F	25	558	296	0.01
<b>Austrālija</b>		<b>13,920</b>	<b>308,093</b>	<b>163,504</b>	<b>3.76</b>
	ISHARES MSCI AUSTRALIA INDEX F	13,920	308,093	163,504	3.76
<b>Bahamas</b>		<b>3</b>	<b>201</b>	<b>118</b>	<b>0.00</b>
	ISHARES RUSSELL 2000 INDEX FUN	3	201	118	0.00
<b>Bermuda</b>		<b>96</b>	<b>6,914</b>	<b>4,001</b>	<b>0.09</b>
	POWERSHARES QQQ	25	1,540	912	0.02
	ISHARES RUSSELL 2000 INDEX FUN	49	3,727	2,190	0.05
	SPDR TRUST SERIES 1	2	200	115	0.00
	VANGUARD ETF/USA	20	1,447	784	0.02
<b>Brazīlija</b>		<b>13,248</b>	<b>682,713</b>	<b>326,753</b>	<b>7.51</b>
	ISHARES/USA	2,211	95,860	42,993	0.99
	ISHARES S AND P LATIN AMERICA 40 I	3,290	152,420	74,169	1.70
	ISHARES MSCI BRAZIL INDEX FUND	5,500	340,608	160,114	3.68
	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	2,247	93,825	49,477	1.14
<b>Britu Virdžīnu salas</b>		<b>1</b>	<b>36</b>	<b>20</b>	<b>0.00</b>
	ISHARES MSCI MEXICO INVESTABLE	1	36	20	0.00
<b>Čehija</b>		<b>63</b>	<b>2,631</b>	<b>1,387</b>	<b>0.03</b>
	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	63	2,631	1,387	0.03
<b>Čīle</b>		<b>1,182</b>	<b>53,251</b>	<b>26,481</b>	<b>0.61</b>
	ISHARES S AND P LATIN AMERICA 40 I	848	39,294	19,121	0.44
	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	334	13,957	7,360	0.17
<b>Dienvīdāfrika</b>		<b>1,393</b>	<b>58,166</b>	<b>30,673</b>	<b>0.71</b>
	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	1,393	58,166	30,673	0.71
<b>Džersija</b>		<b>82</b>	<b>2,216</b>	<b>1,234</b>	<b>0.03</b>
	ISHARES/USA	63	1,078	560	0.01
	POWERSHARES QQQ	19	1,138	674	0.02
<b>Ēģipte</b>		<b>56</b>	<b>2,338</b>	<b>1,233</b>	<b>0.03</b>
	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	56	2,338	1,233	0.03
<b>Filipīnas</b>		<b>173</b>	<b>7,234</b>	<b>3,815</b>	<b>0.09</b>
	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	173	7,234	3,815	0.09
<b>Gērnzija</b>		<b>34</b>	<b>585</b>	<b>304</b>	<b>0.01</b>
	ISHARES/USA	34	585	304	0.01

Valsts	Emitents	Daudzums iegādes vērtība		Uzskaites	% no Fonda
		skaits	LVL	vērtība	kopējiem
				LVL	aktīviem
					(%)
<b>Honkonga</b>		<b>22,024</b>	<b>455,569</b>	<b>221,615</b>	<b>5.10</b>
	ISHARES/USA	775	33,590	15,065	0.35
	ISHARES MSCI HONG KONG INDEX F	19,286	358,952	172,336	3.96
	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	820	34,271	18,072	0.42
	ISHARES MSCI SINGAPORE INDEX FUND	450	5,832	3,037	0.07
	ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25 I	693	22,924	13,105	0.30
<b>Indija</b>		<b>7,181</b>	<b>181,646</b>	<b>93,931</b>	<b>2.15</b>
	POWERSHARES INDIA PORTFOLIO	5,000	88,600	48,501	1.11
	ISHARES/USA	1,079	46,792	20,986	0.48
	POWERSHARES QQQ	13	803	476	0.01
	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	1,089	45,451	23,968	0.55
<b>Indonēzija</b>		<b>481</b>	<b>20,095</b>	<b>10,597</b>	<b>0.24</b>
	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	481	20,095	10,597	0.24
<b>Izraēla</b>		<b>41</b>	<b>2,511</b>	<b>1,486</b>	<b>0.03</b>
	POWERSHARES QQQ	40	2,410	1,427	0.03
	ISHARES RUSSELL 2000 INDEX FUN	1	101	59	0.00
<b>Īrija</b>		<b>553</b>	<b>18,885</b>	<b>10,457</b>	<b>0.24</b>
	ISHARES/USA	358	6,129	3,183	0.07
	POWERSHARES QQQ	57	3,481	2,061	0.05
	ISHARES RUSSELL 2000 INDEX FUN	16	1,209	710	0.02
	SPDR TRUST SERIES 1	33	4,398	2,529	0.06
	VANGUARD ETF/USA	34	2,460	1,333	0.03
	ISHARES MSCI AUSTRALIA INDEX F	55	1,208	641	0.01
<b>Japāna</b>		<b>30,000</b>	<b>285,094</b>	<b>158,315</b>	<b>3.64</b>
	ISHARES MSCI JAPAN INDEX FUND	30,000	285,094	158,315	3.64
<b>Kaimanu Salas</b>		<b>8</b>	<b>586</b>	<b>335</b>	<b>0.00</b>
	ISHARES RUSSELL 2000 INDEX FUN	5	369	217	0.00
	VANGUARD ETF/USA	3	217	118	0.00
<b>Kanāda</b>		<b>10,768</b>	<b>307,737</b>	<b>156,403</b>	<b>3.60</b>
	POWERSHARES QQQ	19	1,138	674	0.02
	ISHARES RUSSELL 2000 INDEX FUN	6	436	256	0.01
	ISHARES MSCI CANADA INDEX FUND	10,738	305,801	155,277	3.57
	VANGUARD ETF/USA	5	362	196	0.00
<b>Kipra</b>		<b>169</b>	<b>5,343</b>	<b>2,493</b>	<b>0.06</b>
	MARKET VECTORS RUSSIA ETF	169	5,343	2,493	0.06
<b>Kolumbija</b>		<b>493</b>	<b>20,852</b>	<b>10,533</b>	<b>0.24</b>
	ISHARES S AND P LATIN AMERICA 40 I	228	10,569	5,143	0.12
	ISHARES MSCI CANADA INDEX FUND	58	1,660	843	0.02
	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	207	8,623	4,547	0.10
<b>Korejas Republika (Dienvidkoreja)</b>		<b>7,867</b>	<b>424,517</b>	<b>217,247</b>	<b>4.99</b>
	ISHARES MSCI SOUTH KOREA INDEX	5,000	304,824	154,129	3.54
	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	2,867	119,693	63,118	1.45

Valsts	Emitents	Daudzums iegādes vērtība		Uzskaites	% no Fonda
		skaits	LVL	vērtība	kopējiem
				LVL	aktīviem
					(%)
<b>Krievija</b>		<b>33,380</b>	<b>802,610</b>	<b>389,940</b>	<b>8.97</b>
	LUKOIL OAO	800	48,480	24,998	0.57
	MARKET VECTORS RUSSIA ETF	12,303	388,934	181,503	4.17
	NOVATEK OAO	750	92,826	44,679	1.03
	ROSNEFT OIL CO	7,000	49,105	24,627	0.57
	Severstal OAO	3,500	46,725	23,053	0.53
	ISHARES/USA	1,001	43,410	19,470	0.45
	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	1,026	42,820	22,581	0.52
	GAZPROM OAO	4,000	46,000	21,176	0.49
	MMC Norilsk Nickel	3,000	44,310	27,853	0.64
<b>Ķīna</b>		<b>9,338</b>	<b>353,629</b>	<b>184,970</b>	<b>4.26</b>
	ISHARES/USA	2,433	105,517	47,325	1.09
	POWERSHARES QQQ	128	7,765	4,599	0.11
	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	2,287	95,506	50,363	1.16
	ISHARES MSCI SINGAPORE INDEX FUND	183	2,365	1,232	0.03
	ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25 I	4,307	142,476	81,451	1.87
<b>Lielbritānija</b>		<b>15,961</b>	<b>283,500</b>	<b>147,107</b>	<b>3.38</b>
	MARKET VECTORS RUSSIA ETF	358	11,301	5,274	0.12
	ISHARES/USA	15,495	265,162	137,687	3.17
	POWERSHARES QQQ	100	6,092	3,608	0.08
	SPDR TRUST SERIES 1	6	800	460	0.01
	ISHARES MSCI MEXICO INVESTABLE	2	145	78	0.00
<b>Luksemburga</b>		<b>32</b>	<b>1,074</b>	<b>521</b>	<b>0.01</b>
	MARKET VECTORS RUSSIA ETF	29	904	422	0.01
	ISHARES RUSSELL 2000 INDEX FUN	2	134	79	0.00
	VANGUARD ETF/USA	1	36	20	0.00
<b>Makao</b>		<b>714</b>	<b>13,289</b>	<b>6,380</b>	<b>0.15</b>
	ISHARES MSCI HONG KONG INDEX F	714	13,289	6,380	0.15
<b>Malaizija</b>		<b>639</b>	<b>26,671</b>	<b>14,065</b>	<b>0.32</b>
	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	639	26,671	14,065	0.32
<b>Meksika</b>		<b>7,696</b>	<b>412,834</b>	<b>227,454</b>	<b>5.23</b>
	ISHARES/USA	32	554	288	0.01
	ISHARES S AND P LATIN AMERICA 40 I	1,822	84,460	41,099	0.94
	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	842	35,148	18,535	0.43
	ISHARES MSCI MEXICO INVESTABLE	5,000	292,672	167,532	3.85
<b>Nīderlande</b>		<b>1,835</b>	<b>34,230</b>	<b>17,582</b>	<b>0.41</b>
	MARKET VECTORS RUSSIA ETF	142	4,480	2,090	0.05
	ISHARES/USA	1,679	28,737	14,922	0.34
	ISHARES RUSSELL 2000 INDEX FUN	6	470	276	0.01
	ISHARES MSCI MEXICO INVESTABLE	8	543	294	0.01
<b>Norvēģija</b>		<b>3</b>	<b>201</b>	<b>118</b>	<b>0.00</b>
	ISHARES RUSSELL 2000 INDEX FUN	3	201	118	0.00
<b>Panama</b>		<b>2</b>	<b>168</b>	<b>99</b>	<b>0.00</b>
	ISHARES RUSSELL 2000 INDEX FUN	2	168	99	0.00
<b>Peru</b>		<b>329</b>	<b>14,820</b>	<b>7,367</b>	<b>0.17</b>
	ISHARES S AND P LATIN AMERICA 40 I	238	11,020	5,363	0.12
	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	91	3,800	2,004	0.05



Valsts	Emitents	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites	% no Fonda
		skaitis	LVL	vērtība	kopējiem
				LVL	aktīviem
					(%)
<b>Polija</b>		<b>239</b>	<b>10,005</b>	<b>5,280</b>	<b>0.12</b>
	ISHARES RUSSELL 2000 INDEX FUN	1	67	39	0.00
	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	238	9,938	5,241	0.12
<b>Singapūra</b>		<b>24,422</b>	<b>319,140</b>	<b>166,432</b>	<b>3.82</b>
	POWERSHARES QQQ	50	3,012	1,784	0.04
	ISHARES MSCI SINGAPORE INDEX FUND	24,367	315,802	164,472	3.78
	ISHARES MSCI MEXICO INVESTABLE	5	326	176	0.00
<b>Šveice</b>		<b>427</b>	<b>13,645</b>	<b>7,480</b>	<b>0.17</b>
	ISHARES/USA	336	5,760	2,991	0.07
	POWERSHARES QQQ	30	1,808	1,070	0.02
	SPDR TRUST SERIES 1	29	3,798	2,184	0.05
	ISHARES MSCI MEXICO INVESTABLE	32	2,279	1,235	0.03
<b>Taivāna</b>		<b>27,916</b>	<b>413,679</b>	<b>220,753</b>	<b>5.07</b>
	ISHARES MSCI TAIWAN INDEX FUND	26,000	333,664	178,559	4.10
	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	1,916	80,015	42,194	0.97
<b>Taizeme</b>		<b>355</b>	<b>14,834</b>	<b>7,822</b>	<b>0.18</b>
	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	355	14,834	7,822	0.18
<b>Turcija</b>		<b>2,282</b>	<b>116,325</b>	<b>62,842</b>	<b>1.44</b>
	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	282	11,765	6,204	0.14
	ISHARES MSCI TURKEY INDEX FUND	2,000	104,560	56,638	1.30
<b>Ukraina</b>		<b>4</b>	<b>146</b>	<b>77</b>	<b>0.00</b>
	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	4	146	77	0.00
<b>Ungārija</b>		<b>58</b>	<b>2,411</b>	<b>1,272</b>	<b>0.03</b>
	ISHARES MSCI EMERGING MARKETS	58	2,411	1,272	0.03
<b>Zviedrija</b>		<b>2</b>	<b>179</b>	<b>98</b>	<b>0.00</b>
	ISHARES RUSSELL 2000 INDEX FUN	0	34	20	0.00
	VANGUARD ETF/USA	2	145	78	0.00
<b>Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</b>			<b>8,016,978</b>	<b>4,259,844</b>	<b>97.92</b>

## 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)	4,341,985	4,864,101
Ieguldījumu apliecību skaits	778,045	926,376
<b>Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (LVL)</b>	<b>5.5806</b>	<b>5.2507</b>
Neto aktīvi (USD)	7,725,952	8,941,362
Ieguldījumu apliecību skaits	778,045	926,376
<b>Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)</b>	<b>9.9300</b>	<b>9.6520</b>
Pozīcijas nosaukums	01.01.2012.- 30.06.2012.	01.01.2011.- 30.06.2011.
Ienesīgums	(%) 2.90	(%) 0.19