



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global ETF Fund

Apakšfonds ABLV Global USD ETF Fund

pārskats par 2012. gadu

un neatkarīgu revidentu ziņojums

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
Neatkarīgu revidentu ziņojums	29

Informācija par fondu

Fonda nosaukums:	ABLV Global USD 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:	06.03.07.263/204
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 atvērtais ieguldījumu fonds 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 reģistrētais jaunais ABLV Asset Management, IPAS nosaukums tālāk – sabiedrība) ir reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr. 40003814724, ar licences Nr. 06.03.07.263/204 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai, un atrodas Rīgā, Elizabetes ielā 23.

Fonds ir izveidots ar mērķi gūt ienākumus ilgtermiņā, galvenokārt ieguldot Fonda līdzekļus ASV un Eiropas biržās tirgotajos indeksu fondos (ETF) un citos instrumentos, kas atspoguļo akciju vērtību, kā arī dažādu valstu atsevišķu ekonomikas sektoru vērtību. Ir arī pieļaujama ieguldīšana atsevišķos kapitāla vērtspapīros, kuriem ir būtisks īpatsvars izvēlētajā valsts pamatindeksā. Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādās valstīs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret Fonda aktīvu vērtības svārstībām, kādas ir raksturīgas ieguldījumiem tikai vienas valsts vērtspapīros.

2012. gads ir fonda ABLV Global USD ETF Fund sestais darbības gads. 2012. gada beigās fonda neto aktīvi bija 11,332,706 USD (6,017,667 LVL), gada ienesīgums bija 11.50%.

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.

2012. gada otrajā pusē pasaules akciju tirgus guva spēcīgu atbalstu no pasaules politisko un monetāro varas iestāžu puses. Jūnijā kārtējā Eiropas Savienības valstu vadītāju samītā tika pieņemti vairāki Eiropas Savienībai svarīgi lēmumi. Jlijā Eiropas Centrālās bankas (ECB) prezidents M. Dragi paziņoja, ka regulators ir gatavs veikt visus pasākumus eiro saglabāšanai. Tā rezultātā, ieguldītājiem radās pārliecība, ka Eiropas krīzes zemākais punkts jau ir sasniegts, tādēļ uz šī fona pasaules akciju tirgus trešo ceturksni beidza ar nesliktu pieaugumu. Trešā ceturksņa sākumā vadošo valstu monetārās un politiskās varas iestādes paziņoja par apjomīgiem pasākumiem, lai stimulētu pasaules ekonomiku. ECB ieviesa jaunu programmu „Tiešie monetārie darījumi” (OMT – Outright Monetary Transactions), kuras ietvaros ECB varēs iepirkt tirgū eirozonas valstu obligācijas bez apjoma ierobežojumiem, lai kontrolētu tirgus likmes. Pēc nedēļas ASV Federālo rezervju sistēma (FRS) ieviesa programmu QE3 (kvantitatīvie atvieglojumi), tai pievienojās Japānas banka, paplašinot savu programmu, savukārt, Ķīnas varas iestādes paziņoja par apjomīgiem ieguldījumiem valsts infrastruktūras projektos. Turklāt ceturtajā ceturksnī publicētie makroekonomiskie rādītāji, jo īpaši ASV un Ķīnas, norādīja uz ekonomikas stāvokļa uzlabošanos. 2012. gada beigās pēc ASV vēlēšanām ASV ekonomika saskārās ar „fiskālās kraujas” problēmu, kas pēc ilgām demokrātu un republikāņu pārrunām tika veiksmīgi atrisināta. 2012. gada beigās pasaules akciju tirgus demonstrēja diezgan labu ienesīgumu.

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, ABLV Bank, AS mājas lapā www.ablv.com tiek publicēta galvenā analītiska ikmēneša makroekonomiskās situācijas detalizēta analīze. Savukārt tiem klientiem, kuri jau ir 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 2013. 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, 2013. gada 29. aprīlī

Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global ETF Fund apakšfonda ABLV Global USD ETF Fund finanšu pārskatu sagatavošanu.

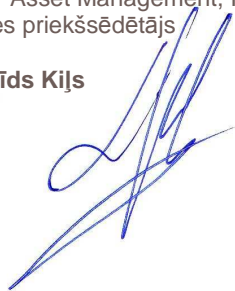
Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 28. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par fonda finanšu stāvokli 2012. gada 31. decembrī un 2011. gada 31. decembrī, kā arī 2012. gada un 2011. gada darbības rezultātiem.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas 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 ir arī 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, 2013. gada 29. aprīlī

Turētājbankas ziņojums

AIF ABLV Global ETF Fund
Apakšfonda ABLV Global USD ETF Fund
Ieguldītājiem

Ar šo ABLV Bank, AS, kas reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 1993. gada 17. septembrī ar Nr. 50003149401 un atrodas Rīgā, Elizabetes ielā 23, apliecina, ka:

Saskaņā ar Latvijas Republikas ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, FKTK noteikumiem, citām LR likumdošanas prasībām un turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2007. gada 2. martā, ABLV Bank, AS (turpmāk tekstā – turētājbanka) pilda turētājbankas funkcijas ABLV Asset Management, IPAS dibinātajam apakšfondam ABLV Global USD ETF Fund.

Turētājbanka ir atbildīga par uz turētājbankām attiecināmu LR likumdošanas prasību un turētājbankas līguma izpildi. Galvenie turētājbankas pienākumi ir sekojoši:

- glabāt kontā esošu fonda mantu, ievērojot turētājbankas līguma noteikumus;
- apkalpot fonda kontu un izpildīt sabiedrības rīkojumus attiecībā uz kontā esošo fonda mantu saskaņā ar turētājbankas līgumu;
- 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;
- turētājbankas līguma spēkā stāšanās dienā iesniegt sabiedrībai turētājbankas pilnvaroto personu sarakstu rīkojumu pieņemšanai;
- nodrošināt citu tiesību aktos noteikto turētājbankas pienākumu izpildi.

Ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana tiek veikta atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, fonda prospekta un fonda pārvaldes nolikuma prasībām.

Fonda mantas glabāšana tiek veikta atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumam un turētājbankas līguma prasībām.

Fonda neto aktīvu vērtības aprēķināšana tiek veikta atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, FKTK noteikumu, fonda prospekta un fonda pārvaldes nolikuma prasībām.

Sabiedrības rīkojumi, kā arī veiktie darījumi ar AIF ABLV Global ETF Fund apakšfonda ABLV Global USD ETF Fund mantu notiek saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, fonda prospekta, fonda pārvaldes nolikuma un turētājbankas līguma prasībām.

Pārskata periodā sabiedrības darbībās ar fonda mantu netika novērotas nekādas kļūdas vai nelikumības.

Turētājbankas ABLV Bank, AS
Valdes priekšsēdētājs

Ernests Bernis



Rīgā, 2013. gada 29. aprīlī

Aktīvu un saistību pārskats

LVL			
Aktīvi	Pielikums	31.12.2012.	31.12.2011.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	1,084,135	113,467
Terminoguldījumi kredītiestādēs	4	-	924,800
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		4,934,390	3,834,712
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	5	4,934,390	3,834,712
Uzkrātie ienākumi		11,981	2,630
Kopā aktīvi		6,030,506	4,875,609
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	6	(12,839)	(11,508)
Kopā saistības		(12,839)	(11,508)
Neto aktīvi		6,017,667	4,864,101

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

Rīgā, 2013. gada 29. aprīlī

Ienākumu un izdevumu pārskats

		LVL	
		01.01.2012.- 31.12.2012.	01.01.2011.- 31.12.2011.
Ienākumi	Pielikums		
Procentu ienākumi	7	594	183
Dividendes		79,783	75,793
Kopā		80,377	75,976
Izdevumi			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(100,205)	(104,141)
Atlīdzība turētājbankai		(12,526)	(13,018)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(1,444)	(1,461)
Pārējie izdevumi		(92)	(263)
Kopā		(114,267)	(118,883)
Ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	8	77,264	78,231
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	9	346,499	(423,156)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)		389,873	(387,832)

ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

Rīgā, 2013. gada 29. aprīlī

Neto aktīvu kustības pārskats

	LVL	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2012.- 31.12.2012.	01.01.2011.- 31.12.2011.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	4,864,101	4,933,616
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)	389,873	(387,832)
Darījumu ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	1,761,935	1,414,633
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(998,242)	(1,096,316)
Kopā darījumu rezultāts ar ieguldījumu apliecībām	763,693	318,317
Neto aktīvu pieaugums / (samazinājums) pārskata periodā	1,153,566	(69,515)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	6,017,667	4,864,101
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	926,376	872,426
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,053,163	926,376
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	5.25	5.66
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	5.71	5.25

ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

Rīgā, 2013. gada 29. aprīlī

Naudas plūsmas pārskats

	LVL	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2012. - 31.12.2012.	01.01.2011. - 31.12.2011.
Saņemtie procenti	590	183
Saņemtās dividendes	69,438	98,165
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(111,474)	(118,057)
Finanšu ieguldījumu iegāde	(8,514,395)	(12,312,764)
Finanšu ieguldījumu pārdošana	7,925,960	12,764,396
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) / pieaugums saimnieciskās darbības rezultātā	(629,881)	431,923
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	1,761,935	1,414,633
Ieguldījumu apliecību atpakaļ pirkšanas izdevumi	(998,242)	(1,096,316)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	763,693	318,317
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums pārskata periodā	133,812	750,240
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	1,038,267	84,482
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	(87,944)	203,545
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	1,084,135	1,038,267

ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

Rīgā, 2013. gada 29. aprīlī

1. Pielikums

Vispārējā informācija

Atvērtais ieguldījumu fonda ABLV Global ETF Fund apakšfonda ABLV ABLV Global USD ETF Fund ir akciju fonds, kas reģistrēts 2007. gada 23. martā, tā pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Fonda darbības joma ir 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.

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

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti pamatojoties uz likumdošanā noteiktajā kārtībā sastādītajiem uzskaites reģistriem un atbilstoši Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sastādīšanas standartiem un to interpretācijām pēc darbības turpināšanās principa.

Šie uzskaites reģistri ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu, izņemot tos finanšu aktīvus un saistības, kas tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā.

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, 2012. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot Standartu grozījumi, kas stājās spēkā pārskata periodā.

Fonda funkcionālā valūta ir USD. Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība Lats (LVL). Šie finanšu pārskati ir sagatavoti latos, ja vien norādīts citādi.

Finanšu pārskatu pielikumos sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2011. gada rādītājiem, ja vien nav norādīts citādi.

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:

- grozījumi SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” – papildus informācijas atklāšana par finanšu aktīvu atzīšanas pārtraukšanu;
- grozījumi SGS Nr. 12 „Ienākuma nodokļi” – atliktais nodoklis: pamatā esošo aktīvu atgūšana.

SGSP izdevusi grozījumus SFPS Nr. 7, ar ko nosaka nepieciešamību atklāt izvērstāku informāciju par finanšu aktīviem. Minētā sniedzamā informācija attiecas uz aktīviem, kuru atzīšana tiek pārtraukta (kā definēts SGS Nr. 39). Ja nodoto aktīvu atzīšana finanšu pārskatā nav pilnībā pārtraukta, uzņēmumam jāatklāj informācija, kas ļautu finanšu pārskatu lietotājam izprast saistību starp aktīviem, kuru atzīšana nav pārtraukta, un attiecīgajām saistībām. Ja šo aktīvu atzīšana ir pilnībā pārtraukta, tomēr uzņēmums ar aktīviem saglabā turpmāku saikni, ir jānodrošina informācijas atklāšana, kas ļautu finanšu pārskatu lietotājam izvērtēt uzņēmuma šādas turpmākas saiknes raksturu un ar to saistītos riskus. Grozījumi attiecas tikai uz informācijas atspoguļošanu. Šie grozījumi neietekmē šos finanšu pārskatus, jo fondam nav šādu finanšu aktīvu.

SGS Nr. 12 „Ienākuma nodokļi” grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. janvārī vai vēlāk. Grozījumi precīzē atliktā nodokļa aprēķināšanas kārtību attiecībā uz ieguldījuma īpašumiem, kas novērtēti patiesajā vērtībā. Grozījumi ievieš atspēkojamu pieņēmumu, ka atliktais nodoklis, kas piemērots ieguldījuma īpašumam, kas novērtēts, izmantojot SGS Nr. 40 minēto patiesās vērtības modeli, ir jāaprēķina, pieņemot, ka tā uzskaites vērtība tiks atgūta, attiecīgo īpašumu pārdodot. Bez tam ieviesta prasība, kas nosaka, ka atliktais nodoklis, kas piemērots, nolietojumam nepakļautiem aktīviem, kas novērtēti, izmantojot SGS Nr.16 norādīto pārvērtēšanas modeli, vienmēr jāaprēķina, pamatojoties uz attiecīgā aktīva pārdošanas vērtību. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Fonds ir izvērtējis, ka šie grozījumi neietekmēs tā finanšu stāvokli un darbības rezultātus, jo fonds ieguldījumu īpašumu novērtēšanai piemēro izmaksu metodi.

Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā vai kurus nav apstiprinājusi ES un kas nav piemēroti agrāk.

Fonds nav piemērojis šādus SFPS un SFPIK interpretācijas, kas izdotas līdz finanšu pārskata apstiprināšanas dienai, bet vēl nav stājušās spēkā:

SGS. Nr.1 „Finanšu pārskatu sniegšana” (grozījumi) - citu ienākumu posteņu, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, uzrādīšana.

Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. jūlijā vai vēlāk. Grozījumi SGS. Nr.1 maina citu ienākumu posteņu, kas netiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, grupēšanas principus. Posteņi, kas nākotnē varētu tikt pārklasificēti, iekļaujot tos peļņas vai zaudējumu aprēķinā (piemēram, pārtraucot to atzīšanu vai veicot norēķinus), jāuzrāda atsevišķi no posteņiem, kas nekad netiks pārklasificēti. Šie grozījumi ietekmē tikai finanšu pārskatu sniegšanu, proti, fonda finanšu stāvokli vai darbības rezultātus tie neietekmē. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Fonds šobrīd izvērtē šo grozījumu ietekmi uz finanšu pārskatos iekļaujamo informāciju.

SGS Nr. 19 „Darbinieku pabalsti” (grozījumi).

Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. SGSP izdevusi vairākus SGS Nr. 19 grozījumus, sākot no būtiskām izmaiņām, piemēram, koridora (jeb diapazona) principa un plāna aktīvu sagaidāmās atdeves koncepcijas izslēgšana, līdz vienkāršiem paskaidrojumiem un redakcionāliem labojumiem. Atļauta agrāka piemērošana. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Fonds šobrīd izvērtē šo grozījumu ietekmi uz tā finanšu stāvokli un darbības rezultātiem.

SGS. Nr.27 „Atsevišķie finanšu pārskati” (pārstrādāta redakcija).

Standarta jaunā redakcija ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk, pēc jauno SFPS Nr. 10 un Nr. 12 ieviešanas. Grozījumos noteiktas uzskaites un informācijas atklāšanas prasības attiecībā uz ieguldījumiem meitas uzņēmumos, kopīgi kontrolētos uzņēmumos un asociētos uzņēmumos, kas ir jāievēro sagatavojot atsevišķos finanšu pārskatus. SGS Nr. 27 „Atsevišķie finanšu pārskati” nosaka, ka, sagatavojot atsevišķos finanšu pārskatus, uzņēmumam šie ieguldījumi jāuzskaita to sākotnējā vērtībā vai saskaņā ar SFPS Nr. 9 „Finanšu instrumenti”. Atļauta agrāka piemērošana. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Fonds šobrīd izvērtē šo grozījumu ietekmi uz tā finanšu stāvokli un darbības rezultātiem.

SGS. Nr.28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos” (pārstrādāta redakcija).

Standarta jaunā redakcija ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. Pēc jauno SFPS Nr. 10 un Nr. 12 ieviešanas SGS Nr. 28 nosaukums ir „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos”, un tajā tiek aplūkota pašu kapitāla metodes piemērošana ne tikai ieguldījumiem asociētajos uzņēmumos, bet arī kopuzņēmumos. Atļauta agrāka piemērošana. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi. Fonds šobrīd izvērtē šo grozījumu ietekmi uz tā finanšu stāvokli un darbības rezultātiem.

SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana” (grozījumi) – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējs ieskaits.

Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk. Grozījumi paskaidro formulējumu „šobrīd ir juridiskas tiesības veikt ieskaitu”, kā arī paskaidro SGS Nr. 32 sniegto savstarpējā ieskaita kritēriju piemērošanu norēķinu sistēmām (piemēram, centrālās ieskaita iestādes sistēmām), kas izmanto bruto norēķinu mehānismus, kas netiek veikti vienlaicīgi. SGS Nr. 32 grozījumi jāpiemēro retrospektīvi. Atļauta agrāka piemērošana. Tomēr, ja uzņēmums nolemj šos grozījumus piemērot agrāk, tam šis fakts jāatspoguļo finanšu pārskatā, kā arī jāsniedz informācija, kas atspoguļojama saskaņā ar SFPS Nr. 7 grozījumiem attiecībā uz finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu. Šos grozījumus ES vēl nav apstiprinājusi.

SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” (grozījumi) – finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējais ieskaits.

Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. Grozījumi ievieš kopējas informācijas sniegšanas prasības. Tādējādi finanšu pārskatu lietotājiem tiktu sniegta noderīga informācija, lai varētu novērtēt ieskaita vienošanās ietekmi vai iespējamo ietekmi uz uzņēmuma finansēto stāvokli. SFPS Nr. 7 grozījumi jāpiemēro retrospektīvi. Fonds šobrīd izvērtē šo grozījumu ietekmi uz tā finanšu stāvokli un darbības rezultātiem.

SFPS Nr. 9 „Finanšu instrumenti” – Klasifikācija un novērtēšana.

Jaunais standarts spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. janvārī vai vēlāk. Izdots SFPS Nr. 9 ar laiku pilnībā aizstās SGS Nr. 39 un ir piemērojams finanšu aktīvu un finanšu saistību klasifikācijai un novērtēšanai. SFPS Nr. 9 pirmā daļa būtiski ietekmēs finanšu aktīvu klasifikāciju un novērtēšanu un to uzņēmumu finanšu pārskatu sagatavošanu, kas noteikuši finanšu saistības, izmantojot patieso vērtību. Nākamajos darba posmos SGSP aplūkos risku ierobežošanas uzskaiti un finanšu aktīvu vērtības samazināšanos. Atļauta agrāka piemērošana. Šo standartu ES vēl nav apstiprinājusi. Fonds šobrīd izvērtē šī standarta ietekmi uz tā finanšu stāvokli un darbības rezultātiem.

SFPS Nr. 10 „Konsolidētie finanšu pārskati”.

Jaunais standarts spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk. SFPS Nr. 10 aizstāj to SGS Nr. 27 „Konsolidētie atsevišķie finanšu pārskati” daļu, kas attiecas uz konsolidēto finanšu pārskatu uzskaiti, kā arī aizstāj SFPIK interpretācija Nr. 12 „Konsolidācija – ģīpašam nolūkam dibināti uzņēmumi”. SFPS Nr. 10 nosaka vienotu kontroles modeli, kas attiecas uz visiem uzņēmumiem, tajā skaitā arī uz ģīpašam nolūkam dibinātiem uzņēmumiem. Atkarībā no šī izvērtējuma rezultāta, tiks pieņemts lēmums par to, kuri uzņēmumi mātes uzņēmumam jākonsolidē. Jomas, kurās jāveic šāds būtisks izvērtējums, ietver, piemēram, de facto kontroli, potenciālās balsstiesības, kā arī to, vai

Iēmumu pieņēmējs darbojas kā principāls vai aģents. Šo standartu ES vēl nav apstiprinājis. Fonds šobrīd izvērtē šī standarta ietekmi uz tā finanšu stāvokli un darbības rezultātiem.

SFPS Nr. 11 „Kopīgas vienošanās”.

Jaunais standarts spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk. SFPS Nr. 11 aizstāj SGS Nr. 31 „Līdzdalība kopuzņēmumos” un SFPIK interpretācija Nr. 13 „Kopīgi kontrolēti uzņēmumi – kopuzņēmuma dalībnieku nemonetārie ieguldījumi”. SFPS Nr. 11 izslēdz iespēju kopīgi kontrolētu uzņēmumu uzskaitē izmantot proporcionālo konsolidāciju. Tā vietā kopīgi kontrolēti uzņēmumi, kas tiek klasificēti kā kopuzņēmumi jāuzskaita, izmantojot pašu kapitāla metodi. Turklāt saskaņā ar SFPS Nr. 11 kopīgi kontrolēti aktīvi un kopīgi kontrolētas darbības tiek definētas kā kopīgas darbības, un šādas kopīgas vienošanās parasti tiks uzskaitītas, piemērojot esošos uzskaites principus. Proti, uzņēmums turpinās atzīt tam piederošo aktīvu, saistību, ieņēmumu un izmaksu relatīvo daļu. Šo standartu ES vēl nav apstiprinājis. Fonds šobrīd izvērtē šī standarta ietekmi uz tā finanšu stāvokli un darbības rezultātiem.

SFPS Nr. 12 „Informācijas sniegšana par līdzdalību citos uzņēmumos”.

Jaunais standarts spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk. SFPS Nr. 12 iekļauj visas informācijas atklāšanas prasības, kas iepriekš saistībā ar konsolidēto finanšu pārskatu sagatavošanu bija noteiktas SGS Nr.27, kā arī visas informācijas atklāšanas prasības, kas iepriekš noteiktas SGS Nr. 31 un SGS Nr. 28. Šīs prasības attiecas uz informācijas atklāšanu par uzņēmuma līdzdalību meitas uzņēmumos, kopīgi kontrolētos uzņēmumos, asociētajos uzņēmumos un īpašam nolūkam dibinātos uzņēmumos. Noteiktas arī vairākas jaunas informācijas sniegšanas prasības. Šo standartu ES vēl nav apstiprinājis. Fonds šobrīd izvērtē šī standarta ietekmi uz tā finanšu stāvokli un darbības rezultātiem.

Grozījumi SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 12 un SGS Nr. 27 – Ieguldījumu sabiedrības.

Grozījumi ir spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. Grozījumi attiecas uz uzņēmumiem, kas atbilst ieguldījumu sabiedrību definīcijai. Grozījumos noteikts izņēmums no SFPS Nr. 10 minētajām konsolidācijas prasībām, proti, ieguldījumu sabiedrībām savi meitas uzņēmumi ir jānovērtē patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, nevis tos konsolidējot. Fonds šobrīd izvērtē šī standarta ietekmi uz tā finanšu stāvokli un darbības rezultātiem.

SFPS Nr. 13 „Patiesās vērtības novērtēšana”.

Jaunais standarts spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. SFPS Nr. 13 ievieš vienotu pieeju patiesās vērtības noteikšanai situācijās, kad patiesā vērtība piemērojama saskaņā ar SFPS prasībām. SFPS Nr. 13 nemaina patiesās vērtības izmantošanas prasības, bet sniedz pamatnostādnes, kā tā nosakāma saskaņā ar SFPS gadījumos, kad patiesās vērtības izmantošana tiek prasīta vai ir atļauta. Šis standarts jāpiemēro retrospektīvi un atļauta arī tā agrāka piemērošana. Šo standartu ES vēl nav apstiprinājis. Fonds šobrīd izvērtē šī standarta ietekmi uz tā finanšu stāvokli un darbības rezultātiem.

SFPIK interpretācija Nr. 20 „Izstrādes izmaksas karjera ražošanas procesa posmā”.

Interpretācija spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. Šī interpretācija attiecas tikai uz tām izstrādes izmaksām, kas radušās karjera ražošanas procesa posmā. Atļauta agrāka piemērošana. SFPIK interpretāciju Nr. 20 ES vēl nav apstiprinājis. Interpretācija neietekmēs fonda finanšu pārskatus, jo fonds nenodarbojas ar izrakteņu ieguvu.

SGSP ir izdevusi SFPS ikgadējos uzlabojumus 2009. - 2011. gadu ciklam, kas ietver grozījumus tās standartos un ar tiem saistīto secinājumu pamatos. Ikgadējo uzlabojumu projekts nodrošina mehānismu, kā veikt nepieciešamus, bet ne steidzamus grozījumus SFPS.

Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. Visos gadījumos atļauta agrāka piemērošana ar nosacījumu, ka šis fakts tiek atspoguļots. Minēto projektu ES vēl nav apstiprinājis. Fonds šobrīd izvērtē šīs jaunās interpretācijas ietekmi uz tā finanšu stāvokli un darbības rezultātiem:

- SGS Nr.1 “Finanšu pārskatu sniegšana”. Tiek skaidrota atšķirība starp brīvprātīgi sniegtu papildu salīdzināmo informāciju un minimālo obligāto salīdzināmās informācijas apjomu. Kopumā, minimālais obligātais salīdzināmais periods ir iepriekšējais periods. Ja uzņēmums brīvprātīgi sniedz salīdzināmo informāciju, kas pārsniedz minimālo noteikto salīdzināmo periodu, tad šī salīdzināmā informācija uzņēmumam jāiekļauj attiecīgajos finanšu pārskata pielikumos. Papildu salīdzināmajiem periodiem nav jāsniedz pilnīgs finanšu pārskata komplekts. Bez tam, tālāk minētajos gadījumos izstrādājams sākuma finanšu stāvokļa pārskats (pazīstams kā „trešā bilance”): ja uzņēmums maina savus grāmatvedības uzskaites principus; veic retrospektīvas korekcijas vai veic pārklasifikāciju, un šīm izmaiņām ir būtiska ietekme uz finanšu stāvokļa pārskatu. Sākuma pārskatam būtu jābūt par iepriekšējā perioda sākumu. Tomēr, atšķirībā no brīvprātīgi sniedzamās salīdzinošās informācijas, „trešajai bilancei” pielikumā nav jāsniedz attiecīgi pielikumi.
- SGS Nr. 16 „Pamatlīdzekļi”. Grozījumi precizē, ka nozīmīgākās rezerves daļas un apkopes aprīkojums, kas atbilst pamatlīdzekļu definīcijai, nav inventārs.
- SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana”. Grozījumi izskaidro, ka ienākumu nodokļi, kas rodas no peļņas sadales pašu kapitāla turētājiem, tiek uzskaitīti saskaņā ar SGS Nr. 12 „Ienākuma nodokļi”. Grozījums atceļ esošās SGS Nr. 32 noteiktās ienākumu nodokļu prasības un liek uzņēmumiem piemērot SGS Nr. 12 noteiktās prasības jebkādiem ienākumu nodokļiem, kas rodas no peļņas sadales pašu kapitāla turētājiem.
- SGS Nr. 34 „Starpsma finanšu pārskati”. Izmaiņas skaidro SGS Nr. 34 noteiktās prasības, kas attiecas uz segmentu informāciju par kopējiem aktīviem un saistībām katram uzrādāmajam segmentam, lai uzlabotu atbilstību SFPS Nr. 8 „Darbības segmenti” noteiktajām prasībām. Katra konkrētā uzrādāmā segmenta kopējie aktīvi un

- saistības atspoguļojamas vienīgi tad, ja šīs summas tiek regulāri iesniegtas uzņēmuma galvenajam darbības lēmumu pieņēmējam un uzņēmuma iepriekšējā gada finanšu pārskatā uzrādītajā kopsummā šai uzrādāmajā segmentā ir būtiskas izmaiņas.
- Pārejas norādes (grozījumi SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 11 un SFPS Nr. 12). Šīs norādes ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk. SGSP izdevusi grozījumus SFPS Nr. 10 „Konsolidētie finanšu pārskati”, SFPS Nr. 11 „Kopīgi kontrolēti uzņēmumi” un SFPS Nr. 12 „Informācijas sniegšana par līdzdalību citos uzņēmumos”. Grozījumi maina pārejas norādes, lai nodrošinātu turpmāku atvieglojumu, atbrīvojot no retrospektīvas piemērošanas pilnā apmērā. SFPS Nr. 10 minētais sākotnējās piemērošanas datums tiek definēts kā pārskata perioda sākums, kurā SFPS Nr. 10 tiek piemērots pirmoreiz. Izvērtējums, vai pastāv kontrole, tiek veikts „sākotnējās piemērošanas datumā”, nevis salīdzināmā perioda sākumā. Ja kontroles esamības novērtējums pēc SFPS Nr. 10 un SGS Nr. 27/PIK-12 ir atšķirīgs, jāveic retrospektīvas korekcijas. Savukārt, ja kontroles esamības novērtējums ir tāds pats, retrospektīva piemērošana nav nepieciešama. Ja tiek uzrādīti vairāk par vienu salīdzināmo periodu, tiek sniegts papildu atvieglojums, nosakot, ka korekcijas veicamas tikai vienam periodam. Tādu pat iemeslu dēļ, lai sniegtu pārejas atvieglojumus, SGSP ir grozījusi arī SFPS Nr. 11 „Kopīgi kontrolēti uzņēmumi” un SFPS Nr. 12 „Informācijas sniegšana par līdzdalību citos uzņēmumos”. Šīs norādes ES vēl nav apstiprinājuši. Fonds patlaban izvērtē šo norāžu ietekmi uz tā finansiālo stāvokli un darbības rezultātiem.

Fonds plāno ieviest iepriekš minētos standartus un interpretācijas to spēkā stāšanās datumā.

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.

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. 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 pārskata perioda beigās spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā 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 31. decembris	0.531
2011. gada 31. decembris	0.544

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 uzskatīti 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. Vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc vidējās svērtās cenas metodes.

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.

Finanšu instrumenti

Patiesajā vērtībā vērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos:

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.

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.

Uzkrājumi

Uzkrājumi tiek atzīti, kad fondam ir pašreizējs pienākums (juridisks vai prakses radīts), ko izraisījis kāds pagātnes notikums, un pastāv varbūtība, ka šo saistību izpildei būs nepieciešama ekonomiskos labumus ietverošu resursu aizplūšana no fonda, un saistību apjomu iespējams pietiekami ticami novērtēt. Gadījumā, kad būtiska ietekme ir naudas laika vērtībai, uzkrājumi tiek aprēķināti, diskontējot paredzamo nākotnes naudas plūsmu, izmantojot pirmsnodokļu likmi, kas atspoguļo naudas laika vērtības pašreizējo novērtējumu tirgū un riskus, kas attiecas uz konkrētajām saistībām, ja tādi būtu.

Nodokļi

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

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, 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

	31.12.2012.		31.12.2011.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	LVL	%	LVL	%
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	1,084,135	17.98	113,467	2.33
Termiņnoguldījumi ABLV Bank, AS	-	-	924,800	18.97
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,084,135	17.98	1,038,267	21.30

Par naudas līdzekļiem uz pieprasījumu fonds saņēma procentus, kas noteikti kā mēneša vidējais LIBOR EUR o/n - 0.2%, ja LIBOR EUR o/n - 0.2% ir mazāks par 0, tad tiek piemērota 0% likme. Sākot ar 2012.gada 1.decembri par naudas līdzekļiem uz pieprasījumu netiek maksāti procenti. 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 un tirgoti regulētajā tirgū (biržā).

Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu izvietojums pa reģioniem:

Valstu reģioni	31.12.2012.		31.12.2011.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
	LVL	%	LVL	%
OECD valstis	2,862,414	47.46	2,137,522	43.84
Citas valstis	1,604,063	26.6	1,586,601	32.54
Pārējās ES valstis	292,880	4.86	14,269	0.29
EMS valstis	175,033	2.9	96,320	1.98
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	4,934,390	81.82	3,834,712	78.65

Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu sadalījums pa valstīm un emitentiem 31.12.2012.:

Valsts	Emitents	Daudzums skaits	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			LVL	LVL	%
Amerikas Savienotās Valstis		39,290	1,804,575	1,837,848	30.48
	iShares MSCI Australia Index Fund	24	300	318	0.01
	ISHARES MSCI CANADA	326	4,922	4,927	0.08
	iShares MSCI Emerging Markets IndexFund	35	783	835	0.01
	iShares Russell 2000 Index Fund	5,230	222,660	234,452	3.89
	iShares S&P Latin America 40 IndexFund	83	1,985	1,926	0.03
	Powershares QQQ	13,963	474,565	482,840	8.01
	SPDR DJIA TRUST	6,900	472,483	478,505	7.94
	SPDR Trust Series 1	3,477	255,766	263,418	4.37
	VANGUARD MID-CAP ETF	1,428	62,846	61,795	1.02
	VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	4	102	104	0.00
	VANGUARD SMALL-CAP ETF	1,468	64,013	61,265	1.02
	VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	6,352	244,150	247,463	4.10
Argentīna		3	155	151	0.00
	VANGUARD SMALL-CAP ETF	2	105	100	0.00
	VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	1	50	51	0.00
Austrālija		13,916	175,405	185,917	3.08
	iShares MSCI Australia Index Fund	13,916	175,405	185,917	3.08
Austrija		22	549	557	0.01
	VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	22	549	557	0.01
Bahamas		4	163	169	0.00
	iShares Russell 2000 Index Fund	3	137	144	0.00
	VANGUARD SMALL-CAP ETF	1	26	25	0.00
Beļģija		87	2,223	2,254	0.04
	VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	87	2,223	2,254	0.04

Tabulas turpinājums:

Valsts	Emitents	Daudzums skaits	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites
					vērtības attiecība pret fonda aktīviem %
Bermuda		157	6,307	6,437	0.11
	iShares Russell 2000 Index Fund	62	2,642	2,782	0.05
	Powershares QQQ	23	788	802	0.01
	SPDR Trust Series 1	1	78	81	0.00
	VANGUARD MID-CAP ETF	23	1,030	1,013	0.02
	VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	10	256	259	0.00
	VANGUARD SMALL-CAP ETF	14	589	563	0.01
	VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	24	924	937	0.02
Brazīlija		5,456	125,914	127,616	2.12
	iShares MSCI Emerging Markets IndexFund	2,593	57,472	61,220	1.02
	iShares S&P Latin America 40 IndexFund	2,863	68,442	66,396	1.10
Čehija		60	1,337	1,424	0.02
	iShares MSCI Emerging Markets IndexFund	60	1,337	1,424	0.02
Čīle		1,010	23,500	23,582	0.40
	iShares MSCI Emerging Markets IndexFund	372	8,250	8,788	0.15
	iShares S&P Latin America 40 IndexFund	638	15,250	14,794	0.25
Dānija		89	2,274	2,306	0.04
	VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	89	2,274	2,306	0.04
Dienvīdāfrika		1,562	34,625	36,883	0.61
	iShares MSCI Emerging Markets IndexFund	1,562	34,612	36,870	0.61
	VANGUARD SMALL-CAP ETF	0	13	13	0.00
Džērsija		100	1,657	1,700	0.03
	ISHARES MSCI UNITED KINGDOM	67	604	629	0.01
	Powershares QQQ	26	887	903	0.02
	VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	7	166	168	0.00
Ēģipte		60	1,337	1,424	0.02
	iShares MSCI Emerging Markets IndexFund	60	1,337	1,424	0.02
Filipīnas		187	4,148	4,418	0.07
	iShares MSCI Emerging Markets IndexFund	187	4,148	4,418	0.07
Francija		678	17,324	17,569	0.29
	VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	678	17,324	17,569	0.29
Gērsija		47	475	493	0.01
	ISHARES MSCI UNITED KINGDOM	43	386	402	0.01
	VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	4	89	91	0.00
Griekija		4	102	104	0.00
	VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	4	102	104	0.00
Honkonga		17,144	205,480	214,266	3.55
	iShares FTSE/Xinhua China 25 IndexFund	841	14,987	18,053	0.30
	ISHARES MSCI ASIA EX-JAPAN	720	22,690	23,107	0.38
	iShares MSCI Emerging Markets IndexFund	980	21,707	23,123	0.38
	iShares MSCI Hong Kong Index Fund	14,355	144,368	148,182	2.46
	ISHARES MSCI SINGAPORE	248	1,728	1,801	0.03
Indija		13,951	162,778	166,644	2.77
	ISHARES MSCI ASIA EX-JAPAN	558	17,585	17,908	0.30
	iShares MSCI Emerging Markets IndexFund	1,393	30,879	32,893	0.55
	POWERSHARES INDIA PORTFOLIO	12,000	114,314	115,843	1.92
Indonēzija		767	19,020	19,942	0.33
	ISHARES MSCI ASIA EX-JAPAN	216	6,807	6,932	0.11
	iShares MSCI Emerging Markets IndexFund	551	12,213	13,010	0.22
Itālija		163	4,152	4,211	0.07
	VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	163	4,152	4,211	0.07

Tabulas turpinājums:

Valsts	Emitents	Daudzums skaits	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites
					vērtības attiecība pret fonda aktīviem %
Izraēla		47	1,616	1,645	0.03
	iShares Russell 2000 Index Fund	2	68	72	0.00
	Powershares QQQ	45	1,528	1,554	0.03
	VANGUARD SMALL-CAP ETF	0	20	19	0.00
Īrija		696	14,088	14,480	0.24
	iShares MSCI Australia Index Fund	60	759	804	0.01
	ISHARES MSCI UNITED KINGDOM	389	3,521	3,672	0.06
	iShares Russell 2000 Index Fund	21	911	959	0.02
	Powershares QQQ	68	2,316	2,357	0.04
	SPDR Trust Series 1	36	2,611	2,690	0.04
	VANGUARD MID-CAP ETF	13	568	558	0.01
	VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	61	1,546	1,568	0.03
	VANGUARD SMALL-CAP ETF	4	157	150	0.00
	VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	44	1,699	1,722	0.03
Kaimanu Salas		15	625	639	0.01
	iShares Russell 2000 Index Fund	7	296	312	0.01
	VANGUARD MID-CAP ETF	4	158	156	0.00
	VANGUARD SMALL-CAP ETF	1	46	44	0.00
	VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	3	125	127	0.00
Kanāda		15,646	237,243	237,521	3.93
	ISHARES MSCI CANADA	15,587	235,065	235,310	3.90
	iShares Russell 2000 Index Fund	9	387	408	0.01
	Powershares QQQ	35	1,183	1,203	0.02
	VANGUARD MID-CAP ETF	6	251	247	0.00
	VANGUARD SMALL-CAP ETF	4	157	150	0.00
	VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	5	200	203	0.00
Kipra		161	2,624	2,568	0.04
	Market Vectors Russia ETF	161	2,624	2,568	0.04
Kolumbija		556	12,131	12,309	0.20
	ISHARES MSCI CANADA	86	1,303	1,304	0.02
	iShares MSCI Emerging Markets IndexFund	237	5,254	5,597	0.09
	iShares S&P Latin America 40 IndexFund	233	5,574	5,408	0.09
Korejas Republika (Dienvidkoreja)		9,516	270,665	279,195	4.63
	ISHARES MSCI ASIA EX-JAPAN	1,242	39,140	39,860	0.66
	iShares MSCI Emerging Markets IndexFund	3,274	72,542	77,274	1.28
	ISHARES MSCI SOUTH KOREA INDEX FUND	5,000	158,983	162,061	2.69
Krievija		24,972	286,270	277,410	4.60
	GAZPROM OAO	7,500	42,037	37,674	0.62
	iShares MSCI Emerging Markets IndexFund	1,246	27,607	29,407	0.49
	Market Vectors Russia ETF	7,476	121,997	119,371	1.98
	NOVATEK OAO	750	49,291	47,312	0.78
	Severstal OAO	3,500	24,811	22,618	0.38
	SURGUTNEFTEGAZ	4,500	20,527	21,028	0.35
Ķīna		8,727	188,622	208,857	3.45
	iShares FTSE/Xinhua China 25 IndexFund	4,159	74,168	89,342	1.48
	ISHARES MSCI ASIA EX-JAPAN	1,470	46,326	47,178	0.78
	iShares MSCI Emerging Markets IndexFund	2,839	62,910	67,013	1.11
	ISHARES MSCI SINGAPORE	95	664	692	0.01
	iShares MSCI Taiwan Index Fund	38	267	270	0.00
	Powershares QQQ	126	4,287	4,362	0.07

Tabulas turpinājums:

Valsts	Emitents	Daudzums skaits	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites
					vērtības attiecība pret fonda aktīviem %
Lielbritānija		17,694	191,763	198,492	3.29
	ISHARES MSCI UNITED KINGDOM	15,773	142,938	149,084	2.47
	Market Vectors Russia ETF	210	3,420	3,347	0.06
	Powershares QQQ	117	3,992	4,061	0.07
	SPDR Trust Series 1	9	653	672	0.01
	VANGUARD MID-CAP ETF	6	257	253	0.00
	VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	1,569	40,103	40,670	0.67
	VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	10	400	405	0.01
Luksemburga		132	2,369	2,375	0.04
	ISHARES MSCI SWEDEN INDEX FD	75	1,139	1,146	0.02
	Market Vectors Russia ETF	25	405	396	0.01
	VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	29	728	739	0.01
	VANGUARD SMALL-CAP ETF	2	72	69	0.00
	VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	1	25	25	0.00
Makao		645	6,487	6,658	0.11
	iShares MSCI Hong Kong Index Fund	645	6,487	6,658	0.11
Malaizija		1,012	25,115	26,328	0.43
	ISHARES MSCI ASIA EX-JAPAN	288	9,076	9,243	0.15
	iShares MSCI Emerging Markets IndexFund	724	16,039	17,085	0.28
Meksika		7,923	246,203	257,451	4.27
	iShares MSCI Emerging Markets IndexFund	1,077	23,873	25,431	0.42
	iShares MSCI Mexico Investable Market Index Fur	5,300	186,003	196,748	3.26
	ISHARES MSCI UNITED KINGDOM	43	386	402	0.01
	iShares S&P Latin America 40 IndexFund	1,500	35,864	34,792	0.58
	VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	3	77	78	0.00
Monako		3	114	120	0.00
	iShares Russell 2000 Index Fund	3	114	120	0.00
Nīderlande		2,234	28,830	29,614	0.50
	iShares MSCI Germany Index Fund	26	332	346	0.01
	ISHARES MSCI UNITED KINGDOM	1,661	15,055	15,702	0.26
	iShares Russell 2000 Index Fund	7	296	312	0.01
	Market Vectors Russia ETF	129	2,102	2,057	0.03
	SPDR Trust Series 1	6	418	430	0.01
	VANGUARD MID-CAP ETF	5	224	221	0.00
	VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	387	9,876	10,015	0.17
	VANGUARD SMALL-CAP ETF	1	52	50	0.00
	VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	12	475	481	0.01
Norvēģija		60	1,560	1,586	0.02
	iShares Russell 2000 Index Fund	2	91	96	0.00
	VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	58	1,469	1,490	0.02
Panama		3	114	120	0.00
	iShares Russell 2000 Index Fund	3	114	120	0.00
Peru		274	6,380	6,382	0.11
	iShares MSCI Emerging Markets IndexFund	92	2,028	2,160	0.04
	iShares S&P Latin America 40 IndexFund	182	4,352	4,222	0.07
Polija		313	6,943	7,394	0.12
	iShares MSCI Emerging Markets IndexFund	312	6,913	7,364	0.12
	iShares Russell 2000 Index Fund	1	23	24	0.00
	VANGUARD SMALL-CAP ETF	0	7	6	0.00
Portugāle		13	319	324	0.01
	VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	13	319	324	0.01

Tabulas turpinājums:

Valsts	Emitents	Daudzums skaits	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites
					vērtības attiecība pret fonda aktīviem %
Singapūra		14,165	111,563	115,876	1.93
	ISHARES MSCI ASIA EX-JAPAN	438	13,803	14,057	0.23
	ISHARES MSCI SINGAPORE	13,656	95,250	99,278	1.65
	Powershares QQQ	57	1,922	1,956	0.04
	VANGUARD MID-CAP ETF	8	363	357	0.01
	VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	6	225	228	0.00
Somija		56	1,431	1,451	0.02
	VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	56	1,431	1,451	0.02
Spānija		206	5,251	5,325	0.09
	VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	206	5,251	5,325	0.09
Šveice		1,334	27,443	27,986	0.46
	ISHARES MSCI UNITED KINGDOM	525	4,761	4,966	0.08
	Powershares QQQ	39	1,331	1,354	0.02
	SPDR Trust Series 1	22	1,619	1,668	0.03
	VANGUARD MID-CAP ETF	4	185	182	0.00
	VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	702	17,924	18,178	0.30
	VANGUARD SMALL-CAP ETF	3	124	119	0.00
	VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	39	1,499	1,519	0.03
Taivāna		40,592	344,648	351,563	5.83
	ISHARES MSCI ASIA EX-JAPAN	888	27,984	28,499	0.47
	iShares MSCI Emerging Markets IndexFund	2,242	49,683	52,923	0.88
	iShares MSCI Taiwan Index Fund	37,462	266,981	270,141	4.48
Taizeme		677	16,688	17,510	0.30
	ISHARES MSCI ASIA EX-JAPAN	180	5,673	5,777	0.10
	iShares MSCI Emerging Markets IndexFund	497	11,015	11,733	0.20
Turcija		410	9,092	9,685	0.16
	iShares MSCI Emerging Markets IndexFund	410	9,079	9,672	0.16
	VANGUARD SMALL-CAP ETF	0	13	13	0.00
Ukraina		6	138	147	0.00
	iShares MSCI Emerging Markets IndexFund	6	138	147	0.00
Ungārija		48	1,060	1,129	0.02
	iShares MSCI Emerging Markets IndexFund	48	1,060	1,129	0.02
Vācija		6,589	90,887	94,202	1.57
	iShares MSCI Germany Index Fund	5,973	75,160	78,253	1.30
	VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	616	15,727	15,949	0.27
Zviedrija		5,168	81,619	82,133	1.36
	ISHARES MSCI SWEDEN INDEX FD	4,925	75,314	75,743	1.26
	iShares Russell 2000 Index Fund	1	23	24	0.00
	VANGUARD MID-CAP ETF	3	139	136	0.00
	VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	237	6,068	6,154	0.10
	VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	2	75	76	0.00
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu			4,813,401	4,934,390	81.82

6. Pielikums

Uzkrātie izdevumi

	LVL	
Pozīcijas nosaukums	31.12.2012.	31.12.2011.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	(10,196)	(9,003)
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	(1,344)	(1,355)
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	(1,274)	(1,125)
Uzkrātie izdevumi maksai Rīgas fondu biržai	(25)	(25)
Kopā uzkrātie izdevumi	(12,839)	(11,508)

7. Pielikums

Procentu ienākumi

	LVL	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2012. - 31.12.2012.	01.01.2011. - 31.12.2011.
No prasībām pret kredītiestādēm	594	183
Kopā procentu ienākumi	594	183

8. Pielikums

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	LVL	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2012. - 31.12.2012.	01.01.2011. - 31.12.2011.
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	7,925,960	12,764,396
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(7,848,696)	(12,686,165)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	77,264	78,231

9. Pielikums

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

	LVL	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2012. - 31.12.2012.	01.01.2011. - 31.12.2011.
Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pārvērtēšanas rezultāts	511,110	(504,629)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa	(164,611)	81,473
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	346,499	(423,156)

10. Pielikums

Ieguldījumu kustība pārskata periodā

Nākamajā tabulā tiek uzrādītas fonda izmaiņas ieguldījumu portfelī 2012. gadā :

Pozīcijas nosaukums	LVL					
	01.01.2012.	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2012.
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3,834,712	8,591,659	(7,925,960)	511,110	(77,131)	4,934,390
Kopā ieguldījumi	3,834,712	8,591,659	(7,925,960)	511,110	(77,131)	4,934,390

Nākamajā tabulā tiek uzrādītas fonda izmaiņas ieguldījumu portfelī 2011. gadā :

Pozīcijas nosaukums	LVL					
	01.01.2011.	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2011.
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	4,834,523	12,312,764	(12,686,165)	(504,629)	(121,781)	3,834,712
Kopā ieguldījumi	4,834,523	12,312,764	(12,686,165)	(504,629)	(121,781)	3,834,712

11. Pielikums

Kredītrisks

Kredītrisks ir iespēja, ka fonda vērtība samazināsies, ja kontraģents vai parādu saistību emitents nepildīs līgumā noteiktās 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.

Nākamajā tabulā tiek uzrādīts fonda aktīvu un saistību sadalījums pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2012. gada 31.decembrī:

Aktīvi	LVL					
	Latvijā	EMS valstīs	ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,084,135	-	-	-	-	1,084,135
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	175,033	292,880	2,862,414	1,604,063	4,934,390
Uzkrātie ienākumi		166	-	8,275	3,540	11,981
Kopā aktīvi	1,084,135	175,199	292,880	2,870,689	1,607,603	6,030,506
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(12,839)	-	-	-	-	(12,839)
Kopā saistības	(12,839)	-	-	-	-	(12,839)
Kopā neto aktīvi	1,071,296	175,199	292,880	2,870,689	1,607,603	6,017,667

Nākamajā tabulā tiek uzrādīts fonda aktīvu un saistību sadalījums pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2011. gada 31.decembrī:

Aktīvi						LVL
	Latvijā	EMS valstīs	Pārējās ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	113,467	-	-	-	-	113,467
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	924,800	-	-	-	-	924,800
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	96,320	14,269	2,137,522	1,586,601	3,834,712
Uzkrātie ienākumi	-	15	-	2,615	-	2,630
Kopā aktīvi	1,038,267	96,335	14,269	2,140,137	1,586,601	4,875,609
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(11,508)	-	-	-	-	(11,508)
Kopā saistības	(11,508)	-	-	-	-	(11,508)
Kopā neto aktīvi	1,026,759	96,335	14,269	2,140,137	1,586,601	4,864,101

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

Nozare	31.12.2012.		31.12.2011.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
	LVL	(%)	LVL	(%)
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	1,213,977	20.13	871,815	17.88
Patēriņa preču ražošana	1,101,145	18.26	748,203	15.35
Finanses	1,016,751	16.86	741,791	15.21
Rūpniecība	862,652	14.31	720,145	14.77
Enerģētika	556,117	9.22	589,610	12.09
Komunālie pakalpojumi	116,906	1.94	114,927	2.36
Citas nozares	66,842	1.10	48,221	0.99
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	4,934,390	81.82	3,834,712	78.65

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

Nākamā tabulā atspoguļo fonda aktīvu maksimālo kredītriska apjoma analīzi:

Aktīvi	LVL			
	31.12.2012.		31.12.2011.	
	Uzskaites vērtība	Maksimālais kredītriska apjoms	Uzskaites vērtība	Maksimālais kredītriska apjoms
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,084,135	1,084,135	113,467	113,467
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	-	924,800	924,800
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	4,934,390	4,934,390	3,834,712	3,834,712
Uzkrātie ienākumi	11,981	11,981	2,630	2,630
Kopā aktīvi	6,030,506	6,030,506	4,875,609	4,872,979

12. 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 aktīvu naudas līdzekļu un īstermiņa parāda vērtspapīru veidā, kā arī augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi, nodrošinot ieguldījumu pietiekamu diversifikāciju, nodrošinot ieguldījumu termiņu beigās plašā termiņstruktūras diapazonā, analizējot datus par dalībnieku plānu maiņu un saistītām naudas plūsmām, kā arī veicot fonda dalībnieku un naudas plūsmas prognozi.

Nākamā tabula atspoguļo fonda aktīvu un saistību sadalījumu pa attiecīgajām dzēšanas termiņu grupām, pamatojoties uz 2012. gada 31. decembrī atlikušo periodu līdz paredzētajam dzēšanas termiņam:

LVL			
Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,084,135	-	1,084,135
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	4,934,390	-	4,934,390
Uzkrātie ienākumi	11,981	-	11,981
Kopā aktīvi	6,030,506	-	6,030,506
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(11,470)	(1,369)	(12,839)
Kopā saistības	(11,470)	(1,369)	(12,839)
Neto aktīvi	6,019,036	(1,369)	6,017,667

Nākamā tabula atspoguļo fonda aktīvu un saistību sadalījumu pa attiecīgajām dzēšanas termiņu grupām, pamatojoties uz 2011. gada 31. decembrī atlikušo periodu līdz paredzētajam dzēšanas termiņam:

LVL			
Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	113,467	-	113,467
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	924,800	924,800
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3,834,712	-	3,834,712
Uzkrātie ienākumi	2,630	-	2,630
Kopā aktīvi	3,950,809	924,800	4,875,609
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(10,153)	(1,355)	(11,508)
Kopā saistības	(10,153)	(1,355)	(11,508)
Neto aktīvi	3,940,656	923,445	4,864,101

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. Iespējamais ienesīguma zemākais līmenis tirgus cenu svārstīguma dēļ aprēķināts kā novirze no 2012. gada fonda ienesīguma pie 95% ticamības līmeņa - t.i. ar šādu varbūtību var apgalvot, ka fonda ienesīgums nevar būt zemāks par šādu zemāko līmeni, ar pieņēmumu, ka fonda tirgus cenu svārstības pakļaujas normālajam sadalījumam.

Fonda tirgus cenu svārstīgums (volatility) analīze:

	31.12.2012.	31.12.2011.
	%	%
Gada svārstīgums	13.05	20.72
Gada ienesīgums	11.50	(8.70)
Tespējamais zemākais ienesīgums pie 95% ticamības līmeņa	(9.97)	(42.78)

Gada svārstīgumu aprēķina ekstrapolējot aprēķināto vienas dienas ienesīguma svārstīgumu par iepriekšējo gadu. Vienas dienas ienesīguma svārstīgumu aprēķina kā standartnovirzi no pārskata gada dienu ienesīguma naturālogaritmiem.

Gada ienesīgumu rēķina kā fonda cenu relatīvo starpību pārskata gada beigās pret iepriekšējā gada beigām.

Iespējamo zemāko gada ienesīgumu pie ticamības līmeņa 95% aprēķina, izmantojot pieņēmumu par normālo sadalījumu, kur vidējā sagaidāmā vērtība ir aprēķinātais gada ienesīgums, bet standartnovirze ir aprēķinātais gada svārstīgums (volatility).

13. Pielikums

Informācija par fonda ieguldījumu apliecību turētājiem

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

Pozīcijas nosaukumus	31.12.2012		31.12.2011	
	Apliecību skaits	% no kopējā skaita	Apliecību skaits	% no kopējā skaita
Saistīto personu turējumā esošas ieguldījumu apliecības	1,847	0.18%	92,221	9.96%
Pārējo personu turējumā esošas ieguldījumu apliecības	1,051,316	99.82%	834,155	90.04%
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,053,163	100.00%	926,376	100.00%

14. Pielikums

Darījumi ar saistītām personām

Lielākā daļa no fonda ieguldījumiem tiek iegādāti ar turētājbankas ABLV Bank, AS starpniecību. ABLV Bank, AS saņem arī turētājbankas atlīdzību, kas norādīta ienākumu un izdevumu pārskatā, kā arī ABLV Bank, AS 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 847 (0) pārdevušas 0 (0) fonda ieguldījuma apliecības.

15. Pielikums

Iekļātie aktīvi

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

16. Pielikums

Finanšu instrumentu patiesā vērtība

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vadība uzskata, ka finanšu aktīvu un saistību bilances vērtības atbilst to patiesajai vērtībai. Likvīdiem finanšu aktīviem un finanšu saistībām, vai finanšu aktīviem un finanšu saistībām, kuriem ir īss dzēšanas termiņš (īsāks par trim mēnešiem) sabiedrība pieņem, ka patiesā vērtība ir tuva uzskaites vērtībai. Fonda finanšu aktīvu un finanšu saistību patiesā vērtība pamatā noteikta, ņemot vērā publiskotās cenu kotācijas aktīvā tirgū.

Finanšu aktīvu un finanšu saistību patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhija.

Nosakot fonda finanšu aktīvu un finanšu saistību patieso vērtību, izmanto vairākus patiesās vērtības noteikšanas avotus, kas tiek iedalīti trīs līmeņos, atbilstoši šādai hierarhijai:

- pirmais līmenis: publiskotās cenu kotācijas aktīvā tirgū;
- otrais līmenis: patiesās vērtības noteikšanas modeļi, kuros izmantoti, dati, kas būtiski ietekmē patieso vērtību un tiek novēroti tirgū;
- trešais līmenis: citas patiesās vērtības noteikšanas metodes, kurās tiek izmantoti dati, kas ietekmē patieso vērtību, bet netiek novēroti tirgū.

Trešā līmeņa patiesās vērtības noteikšanas avoti, t.i. citas vērtības noteikšanas metodes, tiek piemērotas tiem pārdošanai pieejamiem finanšu aktīviem, kuri netiek kotēti tirgū un kuriem nav pieejamas līdzīgu finanšu aktīvu cenu kotācijas tirgū. Nosakot patieso vērtību, šiem finanšu aktīviem tiek izmantoti vērtības noteikšanas modeļi, kas balstīti uz pieņēmumiem un aplēsēm par investīciju objekta iespējamiem nākotnes finanšu rādītājiem, nozarei, kurā savu darbību attīsta investīciju objekts, piemītošiem riskiem, kā arī ģeogrāfiskajam reģionam, kur darbojas investīciju objekts.

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

	LVL	
	31.12.2012.	31.12.2011.
Finanšu aktīvi	1. līmenis	1. līmenis
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	4,934,390	3,834,712
Kopā finanšu aktīvi	4,934,390	3,834,712

17. Pielikums

Fonda darbības rādītāju dinamika

Nākamā tabula atspoguļo fonda darbības rādītāju – ieguldījumu fonda ienesīguma* dinamiku:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2012.	31.12.2011.
Neto aktīvi (LVL)	6,017,667	4,864,101
Ieguldījumu apliecību skaits	1,053,163	926,376
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (LVL)	5.71	5.25
Neto aktīvi (USD)	11,332,706	8,941,362
Ieguldījumu apliecību skaits	1,053,163	926,376
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)	10.76	9.65
Ieguldījumu fonda gada ienesīgums	11.50%	-8.70%

* -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.

18. 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 „ABLV Global USD ETF Fund” akcionāriem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši AIF „ABLV Global USD ETF Fund” (turpmāk tekstā - Fonds) finanšu pārskata revīziju, kas atspoguļots pievienotajā 2012. gada pārskatā no 8. līdz 28. lappusei. Revidētais finanšu pārskats ietver 2012. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, 2012. gada pienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Fonda vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī par tādām iekšējām kontrolēm, kādas vadība uzskata par nepieciešamām, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības.

Revidenta atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šo finanšu pārskatu. Mēs veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāievēro ētikas prasības un jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai gūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā uzrādīto summu un atklātās informācijas pamatotību. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidentu profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidenti ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības uzskaites principu un nozīmīgu fonda vadības izdarīto pieņēmumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par AIF „ABLV Global USD ETF Fund” finansiālo stāvokli 2012. gada 31. decembrī, kā arī par tās finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2012. gadā saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2012. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2012. gada pārskatā no 4. līdz 5. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2012. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”

Licence Nr. 17



Diāna Krišjāne
Valdes priekšsēdētāja
LR zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā, 2013. gada 29. aprīlī