

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

**AUDITĒTAIS GADA PĀRSKATS
(par periodu no 2007. gada 11. jūlija līdz
2007. gada 31. decembrim)**

**SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR FKTK NOTEIKUMIEM
PAR "IEGULDĪJUMU FONDU GADA PĀRSKATU SAGATAVOŠANU" UN
STARPTAUTISKAJIEM FINANŠU PĀRSKATU STANDARTIEM,
PEIŅEMTIEM EIROPAS SAVIENIBĀ**

UN NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

AIF "AB.LV Global EUR ETF Fund"
2007. gada pārskats
Saturs rādītājs

| | |
|---|----|
| Informācija par ieguldījumu fondu | 3 |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums | 4 |
| Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību | 5 |
| Turētājbankas ziņojums | 6 |
| Finanšu pārskati: | |
| Aktīvu un saistību pārskats | 7 |
| Ienākumu un izdevumu pārskats | 8 |
| Neto aktīvu kustības pārskats | 9 |
| Naudas plūsmas pārskats | 10 |
| Pielikumi | 11 |
| Revidentu ziņojums | 21 |

AIF "AB.LV Global EUR ETF Fund"
2007. gada pārskats
Informācija par fondu

| | |
|---|---|
| Fonda nosaukums | "AB.LV Global EUR ETF Fund" |
| Fonda veids: | Atvērtais ieguldījumu fonds |
| Fonda reģistrācijas datums: | 11.07.2007. |
| Fonda numurs: | 06.03.05.263/33 |
| leguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums: | IPAS "AB.LV Asset Management" |
| leguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese: | Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010 |
| leguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs: | 40003814724 |
| Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai: | 06.03.07.263/204 |
| Licence izsniegta: | 04.08.2006. |
| Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums: | AS "Aizkraukles banka" |
| Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese: | Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010 |
| Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs: | 50003149401 |
| leguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats: | leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: <i>Padomes priekšsēdētājs</i> - Ernests Bernis <i>Padomes priekšsēdētāja vietnieks</i> - Oļegs Sirotins <i>Padomes locekļi</i> - Vladimirs Maļkovs Jeļena Kasatkina Māris Kannenieks |
| | leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: <i>Valdes priekšsēdētājs</i> - Leonīds Kiļs <i>Valdes priekšsēdētāja vietnieks</i> - Jevgeņijs Gžibovskis <i>Valdes locekļi</i> - Vadims Burcevs Alīna Ostaševska Vadims Reinfelds |
| | <i>Fonda pārvaldnieks</i> - Jevgeņijs Gžibovskis |
| Fonda pārvaldnieka pienākumi | Fonda pārvaldnieks rīkojas ar Fonda mantu saskaņā ar Sabiedrības statūtiem un Fonda pārvaldes nolikumu. Fonda pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu pārvaldes sabiedrībā un pārvaldīt vairākus vienas ieguldījumu pārvaldes sabiedrības pārvaldē esošus fondus. |
| Revidents: | SIA "Ernst & Young Baltic" Kronvalda bulvāris 3-5, Rīga, Latvija, LV-1010, Licence Nr.17 Iveta Vimba LR zvērināta revidente, Sertifikāts Nr.153 |
| Pārskata periods: | 2007. gada 11.jūlijs – 2007. gada 31. decembris |

AIF "AB.LV Global EUR ETF Fund"
2007. gada pārskats
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

2007. gada 11. jūlijā tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds "AB.LV Global EUR ETF Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) – kā akciju fonds ar ieguldījumu valūtu EUR.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība IPAS "AB.LV Asset Management" (turpmāk – Sabiedrība), kas 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.

2007. gads bija AIF "AB.LV Global EUR Fund" pirmais darbības gads. 2007. gada beigās Fonda aktīvi bija 6,264,779 EUR (4,402,912 LVL), Fonda neto aktīvi bija 6,252,777 EUR (4,394,477 LVL), gada ienesīgums kopš izveidošanas bija 41.66%.

Fonda līdzekļi galvenokārt tika ieguldīti attīstības valstu indeksu fondos (līdz 85%). Lielākā daļa attīstības valstu demonstrē labu izaugsmi, savukārt augstās izejmateriālu cenas sniedz papildu atbalstu šiem tirgiem. Iekšējā patēriņa mērķtiecīgā izaugsme samazina ārējo faktoru riskus, no kuriem galvenais risks ir iespējamā recesija ASV.

Kopējie Fonda maksājumi par pārvaldīšanu pārskata periodā sastādīja 2% gadā no Fondu aktīvu vidējās vērtības, kas nepārsniedz Prospektā noteikto maksimālo izdevumu apjomu – 5%.

Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus Sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldes jautājumiem. Sabiedrībā ir izveidota ieguldījumu komiteja, kas nosaka sabiedrības ieguldījumu stratēģiju, riskus ierobežojošos limitus un finanšu tirgus, kur tiek veiktas operācijas ar finanšu instrumentiem. Ieguldījumu komitejas locekļi ir AS "Aizkraukles banka" un Sabiedrības vadošie finanšu tirgus speciālisti.

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 apkopojumu analīzi par dažādiem finanšu tirgiem.

Sabiedrība arī turpmāk centīsies maksimāli efektīgi pārvaldīt Fonda līdzekļus, lai 2008. gadā palielinātu Fonda ieguldītāju skaitu un neto aktīvus. IPAS "AB.LV Asset Management" vadība izsaka pateicību mūsu klientiem par izrādīto uzticību un veiksmīgo sadarbību.

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2008.gada 28. marts

AIF "AB.LV Global EUR ETF Fund"
2007. gada pārskats
Paziņojums par ieguldījumu sabiedrības valdes atbildību

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 20. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli un darbības rezultātu par 2007. gadu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumiem par "Ieguldījumu fondu gada pārskatu sagatavošanu" un ar 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, AIF "AB.LV Global EUR ETF Fund" aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir arī atbildīga par Latvijas Republikas ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, FKTK noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Rīgā, 2008.gada 28. marts

AIF "AB.LV Global EUR ETF Fund"
2007. gada pārskats
Turētājbankas ziņojums

AIF "AB.LV Global EUR ETF Fund"
Fonda ieguldītājiem

Nr. _____

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

Saskaņā ar Latvijas Republikas leguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, FKTK noteikumiem, citām LR likumdošanas prasībām un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2007.gada 2.martā, AS "Aizkraukles Banka" (turpmāk tekstā – Turētājbanka) pilda turētājbankas funkcijas IPAS "AB.LV Asset Management" (turpmāk tekstā – Sabiedrība) dibinātajam fondam AIF "AB.LV Global EUR ETF Fund" (turpmāk tekstā – Fonds);

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

1. glabāt kontā esošu Fonda mantu, ievērojot Turētājbankas līguma noteikumus;
2. apkalpot Fonda kontu un izpildīt Sabiedrības rīkojumus attiecībā uz kontā esošo fonda mantu saskaņā ar Turētājbankas līgumu;
3. sekot, lai Fonda ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana, fonda daļu vērtības aprēķins norisinās atbilstoši tiesību aktos, fonda prospektā un fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
4. Turētājbankas līguma spēkā stāšanās dienā iesniegt Sabiedrībai Turētājbankas pilnvaroto personu sarakstu rīkojumu pieņemšanai;
5. nodrošināt citu tiesību aktos noteikto Turētājbankas pienākumu izpildi.

leguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana tiek veikta atbilstoši leguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma prasībām.

Fonda mantas glabāšana tiek veikta atbilstoši leguldījumu pārvaldes sabiedrību likumam un Turētājbankas līguma prasībām.

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

Sabiedrības rīkojumi, kā arī veiktie darījumi ar AIF "AB.LV Global EUR ETF Fund" mantu notiek saskaņā ar leguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Fonda prospekta, Fonda pārvaldes nolikuma un Turētājbankas līguma prasībām.

Atskaites periodā Sabiedrības darbībās ar Fonda mantu netika novērotas nekādas kļūdas vai nelikumības.

Turētājbankas AS "Aizkraukles Banka"
Valdes priekšsēdētājs

Ernests Bernis

Rīgā, 2008.gada 28. marts

AIF "AB.LV Global EUR ETF Fund"
2007. gada pārskats
Aktīvu un saistību pārskats

| AKTĪVI | Pielikums | <u>31.12.2007.</u> LVL |
|--|-----------|------------------------------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 4 | 27,062 |
| Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | | 4,375,850 |
| Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu | 5 | 4,375,850 |
| KOPĀ AKTĪVI | | <u>4,402,912</u> |
| SAISTĪBAS | | |
| Uzkrātie izdevumi | 6 | (8,412) |
| Pārējās saistības | | (23) |
| KOPĀ SAISTĪBAS | | <u>(8,435)</u> |
| NETO AKTĪVI | | <u><u>4,394,477</u></u> |

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2008.gada 28. marts

AIF "AB.LV Global EUR ETF Fund"
2007. gada pārskats
Ienākumu un izdevumu pārskats

| | Pielikums | 11.07.2007. - 31.12.2007. LVL |
|---|-----------|-------------------------------------|
| IENĀKUMI | | |
| Procentu ienākumi | 7 | 11,173 |
| Dividendes | | 2,941 |
| KOPĀ | | 14,114 |
| IZDEVUMI | | |
| Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai | | (22,348) |
| Atlīdzība turētājbankai | | (2,794) |
| Pārējie fonda pārvaldes izdevumi | | (370) |
| Procentu izdevumi | | (3) |
| KOPĀ | | (25,515) |
| IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS | | |
| Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums | 8 | 286,052 |
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums | 9 | 49,669 |
| IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS | | 324,320 |

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2008.gada 28. marts

AIF "AB.LV Global EUR ETF Fund"
2007. gada pārskats
Neto aktīvu kustības pārskats

| | 31.12.2007. |
|--|--------------------|
| | LVL |
| Neto aktīvi pārskata gada sākumā | - |
| Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums | 324,320 |
| Darījumu ar ieguldījumu apliecībām | |
| Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas | 4,070,157 |
| Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi | - |
| Kopā | 4,394,477 |
| Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā | 4,394,477 |
| Neto aktīvi pārskata perioda beigās | 4,394,477 |
| Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada sākumā | - |
| Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās | 546,573 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā | - |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās | 8.04 |

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2008.gada 28. marts

AIF "AB.LV Global EUR ETF Fund"
2007. gada pārskats
Naudas plūsmas pārskats

| | 31.12.2007. |
|--|--------------------|
| | LVL |
| Saņemtie procenti | 11,173 |
| Saņemtās dividendes | 2,941 |
| Izdevumi procentu maksājumiem | (3) |
| Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi | 286,052 |
| Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi | (17,077) |
| Finanšu ieguldījumu (iegāde) | (7,803,749) |
| Finanšu ieguldījumu pārdošana | 3,477,568 |
| Naudas līdzekļu (samazinājums) saimnieciskās darbības rezultātā | (4,043,095) |
| Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas | 4,070,157 |
| Ieguldījumu apliecību atpakaļ pirkšanas izdevumi | - |
| Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā | 4,070,157 |
| Naudas līdzekļu pieaugums | 27,062 |
| Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā | - |
| Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās | 27,062 |

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2008.gada 28. marts

AIF "AB.LV Global EUR ETF Fund"
2007. gada pārskats
Pielikumi

1. PIELIKUMS VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

| | |
|--|--|
| Fonda nosaukums: | AB.LV Global EUR ETF Fund |
| Fonda veids: | Atvērtais ieguldījumu fonds |
| 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: | IPAS "AB.LV Asset Management" Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija |

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi - Finanšu un kapitāla tirgus komisija (FKTK), Eiropas Savienība (ES), Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD).

2. PIELIKUMS ZIŅAS PAR LIETOTAJĀM SVARĪGĀKAJĀM GRĀMATVEDĪBAS METODĒM

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

AIF "AB.LV Global EUR ETF Fund", (turpmāk – Fonds) finanšu pārskati ir sagatavoti latos. Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība lats.

Fonds kārtu savu grāmatvedību un sagatavo likumā noteiktos finanšu pārskatus saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem, FKTK noteikumiem "Ieguldījumu fondu finanšu pārskatu sagatavošana" un Starptautisko finanšu pārskatu sastādīšanas standartiem.

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu un modificēti atbilstoši tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru patiesajai vērtībai.

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība Lats (LVL). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2007.gada 11. jūlija (reģistrācijas datums) līdz 2007.gada 31.decembrim.

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 faktiskās procentu likmes aprēķinā. Komisijas naudas ienākumi, ko ietur vienu reizi gadā par visu pārskata periodu, peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek atzīti pa daļām lineāri visa pārskata perioda laikā.

AIF "AB.LV Global EUR ETF Fund"
2007. gada pārskats
Pielikumi

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Fonda funkcionālā valūta ir EUR, bet saskaņā ar FKTK prasībām Fonds nodrošina arī uzskaiti Latvijas latos. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši darījumu uzskaitē latos.

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

31.12.2007.

1 EUR 0.702804 LVL

Naudas līdzekļi

Fonda naudas līdzekļi ir visas Fonda prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu.

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

Peļņā vai zaudējumos patiesajā vērtībā atspoguļotie vērtspapīri ir vērtspapīri, kas tiek turēti tirdzniecības nolūkā, t.i., lai gūtu peļņu no cenu svārstībām īsā laika periodā.

Vērtspapīri sākotnēji tiek atzīti to iegādes vērtībā un vēlāk pārvērtēti to patiesajā vērtībā, kas tiek noteikta, pamatojoties uz kotētajām tirgus pieprasījuma (*bid*) cenām. Vērtspapīru piršanas un pārdošanas darījumi tiek atzīti tirdzniecības dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc FIFO (*first in, first out*) 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. Ja pēc Fonda pārvaldes domām finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība būtiski atšķiras no to bilancē uzrādītās vērtības, tad šo aktīvu un saistību patiesā vērtība tiek atsevišķi atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

Nodokļi

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

3. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR RISKU PĀRVALDĪŠANU

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

AIF "AB.LV Global EUR ETF Fund"
2007. gada pārskats
Pielikumi

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

Nākamā tabulā atspoguļo Fonda aktīvu maksimālo kredītriska apjoma analīzi 2007. gada 31. decembrī:

| AKTĪVI | 31.12.2007. | 31.12.2007. |
|--|--------------------------|--|
| | Uzskaites vērtība LVL | Maksimālais kredītriska apjoms LVL |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 27,062 | 27,062 |
| Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 4,375,850 | 4,375,850 |
| KOPĀ AKTĪVI | 4,402,912 | 4,402,912 |

Ar mērķi uzturēt riskus nepieciešamajā līmenī, fondu pārvaldīšana notiek pēc diversifikācijas un risku samazināšanas principiem.

Izstrādājot ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, sabiedrība veic analīzi par veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, u.c., izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi.

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

Sabiedrība pielieto kvalitatīvus un kvantitatīvus novērtējumus finanšu risku pārvaldīšanai:

- Kvalitatīvais novērtējums paredz, ka investīcijas tiks veiktas ieguldījumu objektos, kuras atbilst noteiktiem parametriem. Plānojot fondu ieguldījumus, sabiedrība ņem vērā ieguldījumu drošumu katrā konkrētā valstī un konkrētos finanšu instrumentos un banku termiņnoguldījumos, t.i. tiek analizēti kredītreitingi, kas noteikti attiecīgajai valstij, bankai vai uzņēmumam. Izstrādājot fondu ieguldījumu plānu, sabiedrība veic analīzi par veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, nozarēm u.c., izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi.
- Kvantitatīvai novērtējums izpaužas limitu noteikšanā atsevišķiem ieguldījumu veidiem, valstīm un reģioniem, nozarēm, atsevišķiem emitentiem un kontrahentiem.

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

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

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

AIF "AB.LV Global EUR ETF Fund"
2007. gada pārskats
Pielikumi

4. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRĀSĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

| | 31.12.2007. LVL | % no kopējiem fonda aktīviem (%) |
|--|--------------------|--|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, | | |
| AS "Aizkraukles banka" | 27,062 | 0.62 |
| Kopā prasības uz pieprasījumu | 27,062 | 0.62 |
| Par naudas līdzekļiem uz pieprasījumu Fonds saņem procentus, kas noteikti kā mēneša vidējais EURIBOR o/n - 0,2%. | | |

5. PIELIKUMS AKCIJAS UN CITI VĒRTSPAPĪRI AR NEFIKSĒTU IENĀKUMU

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

Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu izvietojums pa valstīm 2007. gada 31. decembrī:

| | 31.12.2007. LVL | % no kopējiem fonda aktīviem (%) |
|---|--------------------|--|
| ES valstīs | 920,785 | 20.95 |
| OECD valstīs | 323,286 | 7.36 |
| Citās valstīs | 3,131,779 | 71.27 |
| Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu | 4,375,850 | 99.58 |

AIF "AB.LV Global EUR ETF Fund"
2007. gada pārskats
Pielikumi

| 31.12.2007. | | | | |
|--------------------------------|----------|--------------------|----------------------|---------------------------------|
| Emitents | Daudzums | Iegādes vērtība | Uzskaites vērtība | % no kopējiem fonda aktīviem |
| | | LVL | LVL | (%) |
| Brazīlijas akcijas | | 424,270 | 447,500 | 10.18 |
| Lyxor ETF Brazil Ibovespa | 25,500 | 424,270 | 447,500 | 10.18 |
| Ķīnas akcijas | | 417,451 | 417,234 | 9.49 |
| Lyxor ETF China Enterprise HSC | 4,200 | 417,451 | 417,234 | 9.49 |
| Vācijas akcijas | | 194,826 | 203,063 | 4.62 |
| INDEXCHANGE - DAX EX | 3,770 | 194,826 | 203,063 | 4.62 |
| Francijas akcijas | | 715,731 | 717,722 | 16.33 |
| Lyxor ETF CAC 40 | 2,700 | 109,148 | 106,587 | 2.43 |
| Lyxor ETF Eastern Europe | 9,600 | 192,286 | 189,453 | 4.31 |
| Lyxor ETF MSCI Latin Americ | 20,000 | 414,297 | 421,682 | 9.60 |
| Honkongas akcijas | | 202,122 | 194,771 | 4.43 |
| Lyxor ETF HSI | 11,400 | 202,122 | 194,771 | 4.43 |
| Indijas akcijas | | 164,619 | 175,227 | 3.99 |
| Lyxor ETF MSCI India | 16,892 | 164,619 | 175,227 | 3.99 |
| Korejas akcijas | | 185,924 | 182,093 | 4.14 |
| Lyxor ETF Korea | 6,900 | 185,924 | 182,093 | 4.14 |
| Kazahstānas akcijas | | 24,289 | 19,587 | 0.45 |
| Kazkommertsbank | 3,000 | 24,289 | 19,587 | 0.45 |
| Krievijas akcijas | | 1,283,625 | 1,324,620 | 30.14 |
| Evrax Group SA | 2,650 | 84,892 | 97,573 | 2.22 |
| LUKOIL | 3,484 | 146,841 | 141,429 | 3.22 |
| Lyxor ETF Russia | 6,500 | 202,057 | 197,941 | 4.50 |
| MMC Norilsk Nickel | 800 | 115,857 | 103,734 | 2.36 |
| Mobile Telesystems OJSC | 1,500 | 68,339 | 72,477 | 1.65 |
| OAO GAZPROM | 4,930 | 124,226 | 133,257 | 3.03 |
| Rosneft Oil Co | 16,020 | 69,052 | 72,507 | 1.65 |
| Sberbank | 520 | 131,172 | 135,219 | 3.08 |
| Severstal | 8,100 | 80,613 | 87,668 | 1.99 |
| Sistema JSFC | 1,510 | 21,755 | 29,619 | 0.67 |
| Surgutneftegaz | 3,600 | 110,403 | 103,835 | 2.36 |
| Tatneft | 1,000 | 57,236 | 58,094 | 1.32 |
| Vimpel-Communications | 4,300 | 71,181 | 91,266 | 2.08 |
| Turcijas akcijas | | 317,251 | 323,286 | 7.36 |
| Lyxor ETF Turkey | 8,520 | 317,251 | 323,286 | 7.36 |
| Dienvīdāfrikas akcijas | | 382,994 | 370,747 | 8.44 |
| Lyxor ETF MSCI AC Asia Pacific | 7,700 | 204,317 | 194,817 | 4.43 |
| LYXOR ETF SOUTH AFRICA FTSE | 9,500 | 178,677 | 175,929 | 4.00 |
| Kopā akcijas | | 4,313,101 | 4,375,850 | 99.58 |

AIF "AB.LV Global EUR ETF Fund"
2007. gada pārskats
Pielikumi

Akcijas un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu sadalījums pēc nozarēm, kurā darbojas uzņēmums 2007. gada 31. decembrī:

| | 31.12.2007. | % no kopējiem fonda aktīviem |
|------------------------|------------------|---------------------------------|
| | LVL | (%) |
| Finanses | 1,153,703 | 26.25 |
| Citi | 1,370,551 | 31.19 |
| Naftas un gāzes ieguve | 833,890 | 18.98 |
| Sakari | 445,953 | 10.15 |
| Rupniecība | 262,975 | 5.98 |
| Metalurģija | 185,241 | 4.22 |
| Enerģētika | 123,537 | 2.81 |
| Akcijas kopā: | 4,375,850 | 99.58 |

6. PIELIKUMS UZKRĀTIE IZDEVUMI

| | 31.12.2007. |
|---|--------------|
| | LVL |
| Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām | 7,159 |
| Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām | 895 |
| Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem | 334 |
| Uzkrātie izdevumi trešām personām | 24 |
| Kopā uzkrātie izdevumi | 8,412 |

7. PIELIKUMS PROCENTU IENĀKUMI

| | 31.12.2007. |
|---------------------------------|---------------|
| | LVL |
| No prasībām pret kredītiestādēm | 11,173 |
| Kopā procentu ienākumi | 11,173 |

AIF "AB.LV Global EUR ETF Fund"
2007. gada pārskats
Pielikumi

8. PIELIKUMS REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS

| | |
|--|--------------------|
| | 31.12.2007. |
| | LVL |
| Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas | 3,763,620 |
| Pārskata perioda pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība | (3,477,568) |
| Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums | 286,052 |

9. PIELIKUMS NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS

| | |
|--|--------------------|
| | 31.12.2007. |
| | LVL |
| Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 49,669 |
| Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums | 49,669 |

10. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU KUSTĪBA PĀRSKATA PERIODA

Nākamajā tabulā tiek uzrādītas Fonda izmaiņas ieguldījumu portfelī 2007. gada :

| | 11.07.2007. | Veiktie ieguldījumi pārskata periodā | Dzēstie ieguldījumi pārskata periodā | Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts | 31.12.2007. |
|--|--------------------|---|---|---|--------------------|
| | LVL | LVL | LVL | LVL | LVL |
| Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | - | 7,803,749 | (3,477,568) | 49,669 | 4,375,850 |
| Kopā ieguldījumi | - | 7,803,749 | (3,477,568) | 49,669 | 4,375,850 |

AIF "AB.LV Global EUR ETF Fund"
2007. gada pārskats
Pielikumi

11. PIELIKUMS FONDA AKTĪVU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

Nākamajā tabulā tiek uzrādīts Fonda aktīvu un saistību sadalījums pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2007. gada 31. decembrī:

| AKTĪVI | Latvijā | ES valstīs | OECD valstīs | Citās valstīs | Kopā |
|---|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| | LVL | LVL | LVL | LVL | LVL |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 27,062 | - | - | - | 27,062 |
| Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu | - | 920,785 | 323,286 | 3,131,779 | 4,375,850 |
| KOPĀ AKTĪVI | 27,062 | 920,785 | 323,286 | 3,131,779 | 4,402,912 |
| SAISTĪBAS | | | | | |
| Uzkrātie izdevumi | (8,412) | - | - | - | (8,412) |
| Pārējās saistības | - | - | - | (23) | (23) |
| KOPĀ SAISTĪBAS | (8,412) | - | - | (23) | (8,435) |
| NETO AKTĪVI | 18,650 | 920,785 | 323,286 | 3,131,756 | 4,394,477 |

12. PIELIKUMS AKTĪVU UN SAISTĪBU TERMIŅU ANALĪZE, PAMATOJOTIES UZ PROCENTU LIKMJU IZMAIŅĀM

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu noteiktos termiņu intervālos 2007.gada 31. decembrī:

| AKTĪVI | Procentu likmju riskam | | |
|--|------------------------|------------------|------------------|
| | Līdz 1 mēn. | nepakļautie | Kopā |
| | LVL | LVL | LVL |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 27,062 | - | 27,062 |
| Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 4,375,850 | - | 4,375,850 |
| KOPĀ AKTĪVI | 4,402,912 | - | 4,402,912 |
| SAISTĪBAS | | | |
| Uzkrātie izdevumi | - | (8,412) | (8,412) |
| Pārējās saistības | - | (23) | (23) |
| KOPĀ SAISTĪBAS | - | (8,435) | (8,435) |
| KOPĀ | 4,402,912 | (8,435) | 4,394,477 |
| <i>Neto pozīcija</i> | <i>4,402,912</i> | <i>(8,435)</i> | <i>4,394,477</i> |
| <i>Uzkrājošā neto pozīcija</i> | <i>4,402,912</i> | <i>4,394,477</i> | <i>x</i> |

AIF "AB.LV Global EUR ETF Fund"
2007. gada pārskats
Pielikumi

13. PIELIKUMS AKTĪVU UN SAISTĪBU TERMIŅSTRUKTŪRA (LIKVIDITĀTE)

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu pa attiecīgajām dzēšanas termiņu grupām, pamatojoties uz 2007. gada 31. decembrī atlikušo periodu līdz paredzētajam dzēšanas termiņam:

| AKTĪVI | Līdz 1 mēn. LVL | 1-12 mēn. LVL | Kopā LVL |
|--|--------------------|------------------|------------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 27,062 | - | 27,062 |
| Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 4,375,850 | - | 4,375,850 |
| KOPĀ AKTĪVI | 4,402,912 | - | 4,402,912 |
| SAISTĪBAS | | | |
| Uzkrātie izdevumi | (8,078) | (334) | (8,412) |
| Pārējās saistības | (23) | - | (23) |
| KOPĀ SAISTĪBAS | (8,101) | (334) | (8,435) |
| NETO AKTĪVI | 4,394,811 | (334) | 4,394,477 |

14. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR FONDA IEGULDĪJUMU APLIECĪBU TURĒTĀJIEM

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

| | 31.12.2007. | % no kopējā skaita (%) |
|---|----------------|------------------------------|
| Saistīto personu turējumā esošas ieguldījumu apliecības | 122,061 | 22.3% |
| Pārējo personu turējumā esošas ieguldījumu apliecības | 424,512 | 77.7% |
| Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās | 546,573 | 100.0% |

AIF "AB.LV Global EUR ETF Fund"
2007. gada pārskats
Pielikumi

15. PIELIKUMS DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PERSONĀM

Lielākā daļa no Fonda ieguldījumiem tiek iegādāti ar turētājbankas AS „Aizkraukles banka” starpniecību. AS „Aizkraukles banka” saņem arī turētājbankas atlīdzību, kas norādīta ienākumu un izdevumu pārskatā, kā arī AS „Aizkraukles banka” ir izvietoti Fonda naudas līdzekļi (skat. 4. pielikumu).

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā (skatīt arī 8. pielikumu).

Pārskata periodā saistītās personas iegādājušās 126,061 un pārdevušas 4,000 Fonda ieguldījuma apliecības.

16. PIELIKUMS IEĶĪLĀTIE AKTĪVI

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

17. PIELIKUMS FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU PATIESĀS VĒRTĪBAS

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vadība uzskata, ka finanšu aktīvu un saistību bilances vērtības atbilst to patiesajām vērtībām.

18. PIELIKUMS FONDA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS

Nākamā tabula atspoguļo Fonda ieguldījumu ienesīgumu 2007. gada 31. decembrī:

| | <u>31.12.2007.</u> |
|---|--------------------|
| Neto aktīvi (LVL) | 4,394,477 |
| leguldījumu apliecību skaits | 546,573 |
| leguldījumu fonda daļu vērtība (LVL) | 8.040 |
| leguldījumu fonda ienesīgums | 41.66% |
| Neto aktīvi (EUR) | 6,252,777 |
| leguldījumu apliecību skaits | 546,573 |
| leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR) | 11.440 |
| leguldījumu fonda ienesīgums | 41.66% |
| Ienesīgums tiek aprēķināts, sākot no dienas, kad emitētas pirmās Fonda ieguldījuma apliecības, t.i. no 2007. gada 11.jūlija | |

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Atvērtā ieguldījumu fonda „AB.LV Global EUR ETF Fund” apliecību turētājiem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši atvērtā ieguldījumu fonda „AB.LV Global EUR ETF Fund” („Fonda”) 2007. gada finanšu pārskata, kas atspoguļots pievienotā 2007. gada pārskatā no 7. līdz 20. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver 2007. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu 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, kas apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā. Šī atbildība ietver tādas iekšējās kontroles izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu un patiesu atspoguļojumu, atbilstošu grāmatvedības uzskaites principu izvēli un piemērošanu, kā arī apstākļiem atbilstošu grāmatvedības aplēšu sagatavošanu.

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 revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidents 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 vadības izdarīto pieņēmumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

Atzinums

Mūsaprāt iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par atvērtā ieguldījumu fonda „AB.LV Global EUR ETF Fund” finansiālo stāvokli 2007. gada 31. decembrī, kā arī par tās finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2007. gadā no 11. jūlija līdz 31. decembrim saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas apstiprināti lietošanai Eiropas Savienībā.

Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumu par 2007. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2007. gada pārskatā 4. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā ziņojumā un 2007. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”
Licence Nr. 17



Iveta Vimba
Personas kods: 210275-12309
LR zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 153

Rīgā, 2008. gada 28. marts

A Member Practice of Ernst & Young Global