

**Atvērtais ieguldījumu fonds
"AB.LV High Yield CIS Bond Fund"**

AUDITĒTAIS GADA PĀRSKATS
(par periodu no 2007. gada 15.jūnija 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

Rīga, 2008

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2007. gada pārskats
Satura 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	23

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"

2007. gada pārskats

Informācija par fondu

Fonda nosaukums	"AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda reģistrācijas datums:	15.06.2007.
Fonda numurs:	06.03.05.263/34
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 Jelena Kasatkina Māris Kannenieks
	leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: <i>Valdes priekšsēdētājs</i> - Leonīds Kiļs <i>Valdes priekšsēdētāja vietnieks</i> - Jevgenijs Gžibovskis <i>Valdes locekļi</i> - Vadims Burcevs Alīna Ostaševska Vadims Reinfelds
	<i>Fonda pārvaldnieks</i> - Jevgenijs 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 15.jūnijs – 2007. gada 31. decembris

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2007. gada pārskats
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

2007. gada 15. jūnijā tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds "AB.LV High Yield CIS Bond Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) – kā obligāciju fonds ar ieguldījumu valūtu ASV dolāri.

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.

Fonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu pie augsta ieguldījumu riska. Mērķa realizācijai Fonda līdzekļus galvenokārt iegulda parāda vērtspapīros, kuru saistību izpildi nodrošina NVS valstu korporācijas un finanšu institūcijas, kā arī citu valstu komercsabiedrības ar spekulatīvu kredītreitingu vai bez reitinga.

Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādu emitentu parāda vērtspapīros, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret portfeļa aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku.

2007. gads bija AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund" pirmais darbības gads. 2007. gada beigās Fonda aktīvi bija 28,745,847 USD (13,912,990 LVL), Fonda neto aktīvi bija 28,694,711 USD (13,888,240 LVL), gada ienesīgums kopš izveidošanas bija -4.06%, vidējais termiņš līdz dzēšanai – 4.3 gadi, ieguldījuma portfeļa vidēji svērtais reitings bija B, savukārt, ienesīgums līdz dzēšanai bija 11.32%.

Fonda zemais gada ienesīgums ir saistīts ar kredītu krīzi ASV, kas notika 2007. gada otrajā pusgadā un negatīvi ietekmēja attīstības valstu valsts un korporatīvo obligāciju tirgu.

Kopējie Fonda maksājumi par pārvaldīšanu pārskata periodā sastādīja 1.75 gadā no Fondu aktīvu vidējās vērtības, kas nepārsniedz Prospektā noteikto maksimālo izdevumu apjomu – 3%.

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 Kiļs

Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžišovskis

Rīgā, 2008. gada 28. marts

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2007. gada pārskats
Paziņojums par ieguldījumu sabiedrības valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda "AB.LV High Yield CIS Bond Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 22. 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 High Yield CIS Bond 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 High Yield CIS Bond Fund"
2007. gada pārskats
Turētājbankas ziņojums

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond 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 ieguldījumu 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 High Yield CIS Bond 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.

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 likumam, FKTK noteikumu, Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma prasībām.

Sabiedrības rīkojumi, kā arī veiktie darījumi ar AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund" mantu notiek saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, 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 High Yield CIS Bond Fund"
2007. gada pārskats
Aktīvu un saistību pārskats

AKTĪVI	Pielikums	<u>31.12.2007.</u> LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	22,331
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		13,834,938
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5	13,834,938
Pārējie aktīvi		55,721
KOPĀ AKTĪVI		<u>13,912,990</u>
 SAISTĪBAS		
Uzkrātie izdevumi	6	(24,750)
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>(24,750)</u>
 NETO AKTĪVI		<u><u>13,888,240</u></u>

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2008.gada 28. marts

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2007. gada pārskats
Ienākumu un izdevumu pārskats

	Pielikums	15.06.2007. - 31.12.2007. LVL
IENĀKUMI		
Procentu ienākumi	7	184,612
KOPĀ		184,612
IZDEVUMI		
Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai		(90,959)
Atlīdzība turētājbankai		(10,395)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(1,565)
Procentu izdevumi		(3)
KOPĀ		(102,922)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS)		
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	8	(7,309)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	9	(216,613)
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU (SAMAZINĀJUMS)		(142,232)

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2008.gada 28. marts

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2007. gada pārskats
Neto aktīvu kustības pārskats

	<u>31.12.2007.</u> LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)	(142,232)
Darījumu ar ieguldījumu apliecībām	
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	14,030,472
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	-
Kopā	<u>13,888,240</u>
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	13,888,240
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	<u>13,888,240</u>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada sākumā	-
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	2,929,903
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	4.74

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2008.gada 28. marts

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2007. gada pārskats
Naudas plūsmas pārskats

	<u>31.12.2007.</u> LVL
Saņemtie procenti	184,612
Izdevumi procentu maksājumiem	(3)
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(141,199)
Finanšu ieguldījumu (iegāde)	(16,049,640)
Finanšu ieguldījumu pārdošana	1,998,089
Naudas līdzekļu (samazinājums) saimnieciskās darbības rezultātā	<u>(14,008,141)</u>
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	14,030,472
Ieguldījumu apliecību atpakaļ pirkšanas izdevumi	-
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	<u>14,030,472</u>
Naudas līdzekļu pieaugums	<u>22,331</u>
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	-
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	<u><u>22,331</u></u>

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2008.gada 28. marts

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2007. gada pārskats
Pielikumi

1. PIELIKUMS VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Fonda nosaukums:	AB.LV High Yield CIS Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Fonda darbības joma:	Investīciju veikšana parāda vērtspapīros, kuru saistību izpildi nodrošina NVS valstu korporācijas un finanšu institūcijas, kā arī citu valstu komercsabiedrības ar spekulatīvu kredītreitingu vai bez reitinga.
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 High Yield CIS Bond 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 15. jūnija (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 High Yield CIS Bond Fund"
2007. gada pārskats
Pielikumi

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 uzskaitēi 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 peļņas un zaudējumu aprēķinā. Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti latos pēc darījuma dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa.

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

31.12.2007.

1 USD	0.484 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 pirkšanas 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.

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2007. gada pārskats
Pielikumi

3. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR RISKU PĀRVALDĪŠANU

Galvenie ar ieguldījumiem saistītie riski ir tirgus risks (cenās, procentu likmju), likviditātes risks, emitenta saistību neizpildes risks, juridiskais risks, stratēģiskais risks, informācijas risks, ārvalstu 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	22,331	22,331
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	13,834,938	13,834,938
Pārējie aktīvi	55,721	55,721
KOPĀ AKTĪVI	13,912,990	13,912,990

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.

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2007. gada pārskats
Pielikumi

4. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRĀSĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2007.	% no kopējiem fonda aktīviem
	LVL	(%)
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Aizkraukles banka"	22,331	0.16
Kopā prasības uz pieprasījumu	22,331	0.16

Par naudas līdzekļiem uz pieprasījumu Fonds saņem procentus, kas noteikti kā mēneša vidējais LIBOR o/n -0.2%.

5. PIELIKUMS PARĀDA VĒRTSPAPĪRI UN CITI VĒRTSPAPĪRI AR FIKSĒTU IENĀKUMU

Visi parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir klasificētas kā patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Visi vērtspapīri netiek kotēti biržās, to tirdzniecība tiek veikta ārpus biržas.

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

	31.12.2007.	% no kopējiem fonda aktīviem
	LVL	(%)
ES valstīs	346,446	2.49
Citās valstīs	13,488,492	97.12
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	13,834,938	99.62

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2007. gada pārskats
Pielikumi

31.12.2007.				
Emitents	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no kopējiem fonda aktīviem
		LVL	LVL	(%)
Argentīnas emitentu parāda vērtspapīri		551,494	539,022	3.88
CIA TRANSPORTE ENERGIA	250,000	114,527	107,526	0.77
PROVINCE OF BUENOS AIRES	1,000,000	436,968	431,496	3.11
Brazīlijas emitentu parāda vērtspapīri		246,722	246,546	1.78
BANCO CRUZEIRO DO SUL SA	250,000	122,999	125,062	0.90
MARFRIG OVERSEAS LTS	250,000	123,723	121,484	0.87
Baltkrievijas emitentu parāda vērtspapīri		121,000	125,040	0.90
WHITE NIGHTS (PRIORBANK)	250,000	121,000	125,040	0.90
Ķīnas emitentu parāda vērtspapīri		354,651	333,253	2.40
GREENTOWN CHINA HOLDS	750,000	354,651	333,253	2.40
Lielbritānijas emitentu parāda vērtspapīri		361,389	346,446	2.49
HSBC BANG PLC (BANK NADRA)	750,000	361,389	346,446	2.49
Kazahstānas emitentu parāda vērtspapīri:		1,861,770	1,791,005	12.90
ATF BANK	350,000	173,284	171,111	1.23
CENTERCREDIT INTERNATION	800,000	357,753	325,760	2.35
KAZAKHGOLD GROUP LTD	250,000	116,160	108,216	0.78
KAZKOMMERTS INTL BV	750,000	364,250	334,517	2.41
TRISTAN OIL LTD	500,000	239,540	247,118	1.78
TSESNA INTER	600,000	279,450	271,478	1.95
TURANALEM FINANCE BV	750,000	331,335	332,806	2.40
Nigērijas emitentu parāda vērtspapīri:		480,438	477,049	3.43
FBN CAPITAL FINANCE	500,000	240,024	237,311	1.71
GTB FINANCE BV	500,000	240,414	239,738	1.73
Ukrainas emitentu parāda vērtspapīri		1,799,465	1,771,055	12.75
CREDIT SUISSE (VAB BANK)	500,000	225,665	225,677	1.62
INTERPIPE LIMITED	500,000	242,444	245,805	1.77
MHP SA	500,000	249,109	246,185	1.77
NAFTOGAZ UKRAINY	300,000	145,563	143,402	1.03
STANDARD BANK PLC	200,000	96,800	97,656	0.70
STANDARD BK (PRIVATBANK)	500,000	242,000	226,251	1.63
UK SPV CREDIT FINANCE PL	500,000	231,903	228,226	1.64
UKRAINE ISS (ALFA BANK)	750,000	365,981	357,853	2.58
Venecuēlas emitentu parāda vērtspapīri		267,350	262,603	1.89
PETROLEOS DE VENEZUELA S	750,000	267,350	262,603	1.89

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2007. gada pārskats
Pielikumi

31.12.2007.				
Emitents	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no kopējiem fonda aktīviem
		LVL	LVL	(%)
Krievijas emitentu parāda vērtspapīri:		8,031,123	7,942,919	57.19
AK BARS FIN (BARS BK)	400,000	192,632	194,064	1.40
ALFA BOND ISS (ALFA BK)	500,000	238,514	232,948	1.68
BIN CAPITAL SA (BIN BK)	300,000	138,666	135,469	0.98
BSPB FIN (BK ST PETERSB)	500,000	227,631	232,794	1.68
COLGRADE (ROLF GROUP)	500,000	242,350	228,561	1.65
CRR BV (AVTOVAZ)	500,000	241,516	245,639	1.77
CRR BV (COMMERCIAL BANK)	200,000	92,710	96,053	0.69
CRR BV (RTM)	200,000	96,800	98,575	0.71
DRESDNER BANK AG	100,000	48,642	48,736	0.35
EURASIA CAP (HCFB LLC)	300,000	145,701	141,884	1.02
EUROCHEM FINANCE	500,000	232,154	239,806	1.73
Evraz Group SA	250,000	121,690	121,812	0.88
KAZAN ORGSINTEZ	750,000	372,051	362,426	2.61
KRU SOLUTIONS (KUZBASSRAZREZUGO)	750,000	368,391	371,687	2.68
MDM BANK OAO	950,000	477,231	477,338	3.44
MOSCOW RIVER (LESSIRON)	500,000	239,316	240,488	1.73
MOSCOW RIVER (SPEKTR)	250,000	121,000	121,960	0.88
NKNK FINANCE (NIZHNEKAM)	500,000	236,434	232,777	1.68
NOMOS CAP(NOVAYA MOSKVA)	500,000	239,428	238,564	1.72
NOVOROSSIYSK PORT	250,000	117,068	118,809	0.86
PETROCOMMERCE INVEST	750,000	361,118	363,406	2.62
PROMSVYAZ (PROMSVYAZBK)	750,000	351,442	349,866	2.52
RASPADSKAYA SEC LTD	500,000	238,443	236,205	1.70
RENAISSANCE CONSUMER	500,000	233,312	223,541	1.61
ROYAL BK SCO (RITZIO INT)	500,000	242,370	238,034	1.71
RS FINANCE (RSB)	500,000	242,294	217,678	1.57
TFB FINANCE (TATFONDBANK)	500,000	237,160	227,210	1.64
TMK CAPITAL (OAO TMK)	200,000	97,284	100,410	0.72
TNK-BP FINANCE SA	500,000	226,849	226,097	1.63
TRANSPORTATION INVESTMENT	300,000	145,200	143,473	1.03
TRANSREGIONAL (TRANSCAP)	700,000	320,521	288,340	2.08
TRUST INV BK (TRUST CAP)	350,000	168,705	160,175	1.15
UBS (VIMPELCOM)	500,000	252,553	251,855	1.81
UBS LUX (WIMM-BILL-DANN)	500,000	239,883	243,375	1.75
WINTERHAVEN FINANCE BV	500,000	242,000	250,658	1.80
ZENIT CAPIT (BANK ZENIT)	500,000	242,067	242,202	1.74
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		14,075,402	13,834,938	99.62

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2007. gada pārskats
Pielikumi

Parāda vērtspapīru ar fiksētu ienākumu sadalījums pēc nozarēm, kurā darbojas uzņēmums 2007. gada 31. decembrī:

	31.12.2007.	% no kopējiem fonda aktīviem
	LVL	(%)
Finances	8,041,795	57.90
Rūpniecība	1,963,366	14.14
Metalurģija	839,714	6.05
Naftas un gāzes ieguve	653,123	4.70
Būvniecība	573,741	4.13
Citi	489,890	3.53
Tirdzniecība	472,005	3.40
Centrālo valdību	431,496	3.11
Transports	262,282	1.89
Enerģētika	107,526	0.77
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu kopā	13,834,938	99.62

6. PIELIKUMS UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31.12.2007.
	LVL
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	20,871
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	2,385
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,470
Uzkrātie izdevumi trešām personām	24
Kopā uzkrātie izdevumi	24,750

7. PIELIKUMS PROCENTU IENĀKUMI

	31.12.2007.
	LVL
No prasībām pret kredītiestādēm	24,725
No patiesajā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	159,887
Kopā procentu ienākumi	184,612

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2007. gada pārskats
Pielikumi

8. PIELIKUMS REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS)

	<u>31.12.2007.</u> LVL
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	1,748,895
Pārskata perioda pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	<u>(1,756,204)</u>
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	<u>(7,309)</u>

9. PIELIKUMS NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS)

	<u>31.12.2007.</u> LVL
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(217,120)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa	<u>507</u>
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	<u>(216,613)</u>

10. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU KUSTĪBA PĀRSKATA PERIODA

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

	<u>15.06.2007.</u> LVL	Veiktie ieguldījumi pārskata periodā LVL	Dzēstie ieguldījumi pārskata periodā LVL	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts LVL	<u>31.12.2007.</u> LVL
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	16,049,640	(1,998,089)	(216,613)	13,834,938
Kopā ieguldījumi	-	<u>16,049,640</u>	<u>(1,998,089)</u>	<u>(216,613)</u>	<u>13,834,938</u>

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond 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 LVL	ES valstīs LVL	Citās valstīs LVL	Kopā LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	22,331	-	-	22,331
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	346,446	13,488,492	13,834,938
Pārējie aktīvi	-	16,790	38,931	55,721
KOPĀ AKTĪVI	22,331	363,236	13,488,492	13,912,990
SAISTĪBAS				
Uzkrātie izdevumi	(24,750)	-	-	(24,750)
KOPĀ SAISTĪBAS	(24,750)	-	-	(24,750)
NETO AKTĪVI	(2,419)	363,236	13,488,492	13,888,240

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	Līdz 1 mēn. LVL	1 - 12 mēn. LVL	1 - 5 gadi LVL	Vairāk kā 5 gadi LVL	Procentu likmju riskam nepakļautie LVL	Kopā LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	22,331	-	-	-	-	22,331
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	1,240,808	10,437,555	2,156,575	-	13,834,938
Pārējie aktīvi	-	-	-	-	55,721	55,721
KOPĀ AKTĪVI	22,331	1,240,808	10,437,555	2,156,575	55,721	13,912,990
SAISTĪBAS						
Uzkrātie izdevumi	-	-	-	-	(24,750)	(24,750)
KOPĀ SAISTĪBAS	-	-	-	-	(24,750)	(24,750)
KOPĀ	22,331	1,240,808	10,437,555	2,156,575	30,971	13,888,240
<i>Neto pozīcija</i>	<i>22,331</i>	<i>1,240,808</i>	<i>10,437,555</i>	<i>2,156,575</i>	<i>30,971</i>	<i>13,888,240</i>
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	<i>22,331</i>	<i>1,263,139</i>	<i>11,700,694</i>	<i>13,857,269</i>	<i>13,888,240</i>	<i>x</i>

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond 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:

	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
AKTĪVI					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	22,331	-	-	-	22,331
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	998,761	8,551,603	4,284,574	13,834,938
Pārējie aktīvi	55,721	-	-	-	55,721
KOPĀ AKTĪVI	78,052	998,761	8,551,603	4,284,574	13,912,990
SAISTĪBAS					
Uzkrātie izdevumi	(23,280)	(1,470)	-	-	(24,750)
KOPĀ SAISTĪBAS	(23,280)	(1,470)	-	-	(24,750)
NETO AKTĪVI	54,772	997,291	8,551,603	4,284,574	13,888,240

14. PIELIKUMS PROCENTU LIKMJU RISKS

Nākamā tabula atspoguļo jūtīgumu pret izmaiņām procentu likmēs:

	15.06.2007. - 31.12.2007.	
	+100bps	-100bps
	LVL	LVL
Ietekme uz peļņu	(726)	726

Ņemot vērā to, ka Sabiedrība veic ieguldījumus tikai apakšfonda pamatvalūtās (USD; EUR), valūtas risks nepastāv.

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2007. gada pārskats
Pielikumi

15. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR FONDA IEGULDĪJUMU APLIECĪBU TURĒTĀJIEM

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

	<u>31.12.2007.</u>	<u>% no kopējā skaita (%)</u>
Saistīto personu turējumā esošas ieguldījumu apliecības	12,415	0.4%
Pārējo personu turējumā esošas ieguldījumu apliecības	2,917,488	99.6%
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	2,929,903	100.0%

16. 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 12,415 pārdevušas 0 Fonda ieguldījuma apliecības.

17. PIELIKUMS IEĶĪLĀTIE AKTĪVI

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

18. PIELIKUMS FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU PATIESĀS VĒRTĪBAS

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

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2007. gada pārskats
Pielikumi

19. PIELIKUMS FONDA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS

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

	<u>31.12.2007.</u>
Neto aktīvi (LVL)	13,888,240
ieguldījumu apliecību skaits	2,929,903
ieguldījumu fonda daļu vērtība (LVL)	4.740
ieguldījumu fonda ienesīgums	▼ -17.47%
Neto aktīvi (USD)	28,694,711
ieguldījumu apliecību skaits	2,929,903
ieguldījumu fonda daļu vērtība (USD)	9.794
ieguldījumu fonda ienesīgums	▼ -4.06%
Ienesīgums tiek aprēķināts, sākot no dienas, kad emitētas pirmās Fonda ieguldījuma apliecības, t.i. no 2007.gada 15. jūnija.	

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Atvērtā ieguldījumu fonda "AB.LV High Yield CIS Bond Fund" apliecību turētājiem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši atvērtā ieguldījumu fonda "AB.LV High Yield CIS Bond Fund" („Fonda”) 2007. gada finanšu pārskata, kas atspoguļots pievienotā 2007. gada pārskatā no 7. līdz 22. 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 pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

Atzinums

Mūsuprāt iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par atvērtā ieguldījumu fonda "AB.LV High Yield CIS Bond Fund" finansiālo stāvokli 2007. gada 31. decembrī, kā arī par tās finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2007. gadā no 15. jūnija 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