

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

**AUDITĒTAIS 2008. GADA PĀRSKATS**

**SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR FKTK "IEGULDĪJUMU FONDU  
GADA PĀRSKATA SAGATAVOŠANAS NOTEIKUMIEM" UN  
STARPTAUTISKAJIEM FINANŠU PĀRSKATU SAGATAVOŠANAS  
STANDARTIEM, KAS PIEŅEMTI EIROPAS SAVIENIBĀ**

**UN NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS**

Rīga, 2009

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2008. gada pārskats  
Satura rādītājs

|                                                                   |    |
|-------------------------------------------------------------------|----|
| 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 |
| Revidentu ziņojums                                                | 31 |

# AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"

2008. 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:<br><br><i>Padomes priekšsēdētājs</i> - Ernests Bernis<br><i>Padomes priekšsēdētāja vietnieks</i> – Māris Kannenieks<br><i>Padomes loceklis</i> - Vadims Reinfelds                                                            |
|                                                                                                                           | leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde:<br><br><i>Valdes priekšsēdētājs</i> - Leonīds Kiļs<br><i>Valdes priekšsēdētāja vietnieks</i> - Jevgenijs Gžibovskis<br><i>Valdes loceklis</i> - Oļegs Fiļs                                                                    |
|                                                                                                                           | <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"<br>Muitas iela 1, Rīga, Latvija, LV-1010,<br>Licence Nr.17<br>Diāna Krišjāne, Valdes priekšsēdētāja<br>LR zvērināta revidente, Sertifikāts Nr.124                                                                                                  |

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2008. 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) 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.

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.

2008. gads bija AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund" otrais darbības gads. 2008. gada beigās Fonda aktīvi bija 3,186,997 USD (1,577,563 LVL), Fonda neto aktīvi bija 3,171,998 USD (1,570,139 LVL), gada ienesīgums kopš izveidošanas bija -32.44%, vidējais termiņš līdz dzēšanai – 3.3 gadi, ieguldījuma portfeļa vidēji svērtais reitings bija B-, savukārt, ienesīgums līdz dzēšanai bija 66.88%.

Fonda zemais gada ienesīgums ir saistīts ar 2008. gada globālo finanšu krīzi un finanšu instrumentu cenu straujo samazināšanos pasaules biržās, kas negatīvi ietekmēja attīstības valstu valsts un korporatīvo obligāciju tirgu.

01.08.2008. tika samazināti kopējie Fonda maksājumi par pārvaldīšanu no 1.75% līdz 1.25% gadā no Fondu aktīvu vidējās vērtības, kas nepārsniedz Prospektā noteikto maksimālo izdevumu apjomu – 3%.

Kopš 2008. gada augusta IPAS "AB.LV Asset Management" pārvaldītajiem ieguldījumu fondiem ir samazināta minimālā ieguldījumu summa fondā vai apakšfondā līdz 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 IPAS "AB.LV Asset Management" esošos klientus un potenciālos ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos, kopš 2008. gada jūlija Aizkraukles Bankas mājas lapā tiek publicēta galvenā analītiķa ikmēneša makroekonomiskās situācijas detalizēta analīze. Savukārt kopš 2008. gada novembra tiem klientiem, kuri ieguldījuši IPAS "AB.LV Asset Management" 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

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"

2008. gada pārskats

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

tiek veiktas operācijas ar finanšu instrumentiem. Ieguldījumu komitejas locekļi ir AS "Aizkraukles banka" un Sabiedrības vadošie finanšu tirgus speciālisti.

Sabiedrība arī turpmāk centīsies maksimāli efektīgi pārvaldīt Fonda līdzekļus, lai 2009. 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

Jevgeņijs Gžibovskis

Rīgā, 2009. gada 30. marts

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2008. 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 8. līdz 29. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli un darbības rezultātu par 2008. gadu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) "Ieguldījumu fondu gada pārskata sagatavošanas noteikumiem" 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, 2009. gada 30. marts

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2008. 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, 2009. gada 30. marts

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2008. gada pārskats  
Aktīvu un saistību pārskats

| AKTĪVI                                                                                   | Pielikums | <u>31.12.2008.</u><br>LVL      | <u>31.12.2007.</u><br>LVL       |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------------------|---------------------------------|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm                                             | 4         | 68 523                         | 22 331                          |
| Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā |           | 1 493 850                      | 13 834 938                      |
| Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu                               | 5         | 1 493 850                      | 13 834 938                      |
| Pārējie aktīvi                                                                           |           | 15 190                         | 55 721                          |
| <b>KOPĀ AKTĪVI</b>                                                                       |           | <b><u>1 577 563</u></b>        | <b><u>13 912 990</u></b>        |
| <b>SAISTĪBAS</b>                                                                         |           |                                |                                 |
| Uzkrātie izdevumi                                                                        | 6         | (7 424)                        | (24 750)                        |
| <b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>                                                                    |           | <b><u>(7 424)</u></b>          | <b><u>(24 750)</u></b>          |
| <b>NETO AKTĪVI</b>                                                                       |           | <b><u><u>1 570 139</u></u></b> | <b><u><u>13 888 240</u></u></b> |

IPAS "AB.LV Asset Management"  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2009. gada 30. marts

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2008. gada pārskats  
Ienākumu un izdevumu pārskats

|                                                                |           |  | 01.01.2008.-<br>31.12.2008. | 15.06.2007. -<br>31.12.2007. |
|----------------------------------------------------------------|-----------|--|-----------------------------|------------------------------|
|                                                                | Pielikums |  | LVL                         | LVL                          |
| <b>IENĀKUMI</b>                                                |           |  |                             |                              |
| Procentu ienākumi                                              | 7         |  | 1,546,085                   | 184,612                      |
| Pārējie ienākumi                                               |           |  | 7,597                       | -                            |
| <b>KOPĀ</b>                                                    |           |  | <b>1,553,682</b>            | <b>184,612</b>               |
| <b>IZDEVUMI</b>                                                |           |  |                             |                              |
| Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai                    |           |  | (202,186)                   | (90,959)                     |
| Atlīdzība turētājbankai                                        |           |  | (25,850)                    | (10,395)                     |
| Pārējie fonda pārvaldes izdevumi                               |           |  | (890)                       | (1,565)                      |
| Procentu izdevumi                                              |           |  | (3)                         | (3)                          |
| <b>KOPĀ</b>                                                    |           |  | <b>(228,929)</b>            | <b>(102,922)</b>             |
| <b>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS)</b>                     |           |  |                             |                              |
| Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)                | 8         |  | (6,724,095)                 | (7,309)                      |
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)              | 9         |  | (1,104,275)                 | (216,613)                    |
| <b>IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU (SAMAZINĀJUMS)</b> |           |  | <b>(6,503,617)</b>          | <b>(142,232)</b>             |

IPAS "AB.LV Asset Management"  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2009. gada 30. marts

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2008. gada pārskats  
Neto aktīvu kustības pārskats

|                                                                        | 01.01.2008.-<br>31.12.2008.<br>LVL | 15.06.2007.-<br>31.12.2007.<br>LVL |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>                                | <b>13,888,240</b>                  | -                                  |
| <b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)</b>         | <b>(6,503,617)</b>                 | <b>(142,232)</b>                   |
| <b>Darījumu ar ieguldījumu apliecībām</b>                              |                                    |                                    |
| Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas                           | -                                  | 14,030,472                         |
| Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi                        | (5,814,484)                        | -                                  |
| <b>Kopā</b>                                                            | <b>(5,814,484)</b>                 | <b>13,888,240</b>                  |
| <b>Neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums pārskata gadā</b>             | <b>(12,318,101)</b>                | <b>13,888,240</b>                  |
| <b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>                                | <b>1,570,139</b>                   | <b>13,888,240</b>                  |
| Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada sākumā              | 2,929,903                          | -                                  |
| Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada beigās              | 574,501                            | 2,929,903                          |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā        | 4.74                               | -                                  |
| <b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada beigās</b> | <b>2.73</b>                        | <b>4.74</b>                        |

IPAS "AB.LV Asset Management"  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2009. gada 30. marts

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2008. gada pārskats  
Naudas plūsmas pārskats

|                                                                                   | <u>31.12.2008.</u>        | <u>31.12.2007.</u>         |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
|                                                                                   | LVL                       | LVL                        |
| Saņemtie procenti                                                                 | 1,546,085                 | 184,612                    |
| Izdevumi procentu maksājumiem                                                     | (3)                       | (3)                        |
| Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi                                                | (6,945,602)               | (141,199)                  |
| Finanšu ieguldījumu (iegāde)                                                      | (7,226,621)               | (16,049,640)               |
| Finanšu ieguldījumu pārdošana                                                     | 18,463,434                | 1,998,089                  |
| <b>Naudas līdzekļu pieaugums/ (samazinājums) saimnieciskās darbības rezultātā</b> | <b><u>5,837,293</u></b>   | <b><u>(14,008,141)</u></b> |
| Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas                                      | -                         | 14,030,472                 |
| Ieguldījumu apliecību atpakaļ pirkšanas izdevumi                                  | (5,791,101)               | -                          |
| <b>Naudas līdzekļu (samazinājums)/ pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>  | <b><u>(5,791,101)</u></b> | <b><u>14,030,472</u></b>   |
| <b>Naudas līdzekļu pieaugums</b>                                                  | <b><u>46,192</u></b>      | <b><u>22,331</u></b>       |
| <b>Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā</b>                                       | <b>22,331</b>             | <b>-</b>                   |
| <b>Naudas līdzekļi pārskata gada beigās</b>                                       | <b><u>68,523</u></b>      | <b><u>22,331</u></b>       |

IPAS "AB.LV Asset Management"  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2009. gada 30. marts

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2008. 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<br>sabiedrības nosaukums: | IPAS "AB.LV Asset Management"<br>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), Latvijas Republika (LR).

**2. PIELIKUMS    ZIŅAS PAR LIETOTAJĀM SVARĪGĀKAJĀM GRĀMATVEDĪBAS METODĒM**

***Atbilstības ziņojums***

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund", (turpmāk – Fonds) finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem, FKTK "Ieguldījumu fondu finanšu pārskata sagatavošanas noteikumiem" un ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sastādīšanas standartiem.

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, 2008. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot Standartu grozījumus, kas stājās spēkā pārskata periodā minētās izmaiņas.

***Standartu grozījumi, kas stājās spēkā pārskata periodā***

Pārskata periodā grozītās vai spēkā stājušās SFPIK, kuras Fonds ir piemērojis, un kurām nav būtiskas ietekmes uz finanšu pārskatiem.

39. SGS „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtējums” un 7. SFPS „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” grozījumi, kurus 2008. gada 13. oktobrī pieņēma Starptautiskā grāmatvedības standartu padome un ES.

11. SFPIK 2. SFPS “Darījumi ar koncerna un valdes akcijām”.

12. SFPIK “Pakalpojumu koncesijas līgumi”.

14. SFPIK 19. SGS “Noteiktu labumu ierobežojumi, minimālās finansēšanas prasības un to mijiedarbība”.

16. SFPIK “Neto investīciju hedžēšana ārvalstu uzņēmumā”.

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2008. gada pārskats  
Pielikumi

***Standarti un interpretācija, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā***

Finanšu pārskatu sastādīšanas brīdi sekojoši standarti un interpretācijas, ir izdoti, bet stāties spēkā ar pārskata periodos, kas sākas 2009. gada 1. janvārī un vēlāk, un kurus Fonds nav piemērojis ar agrāku datumu:

8. SFPS "Darbības segmenti" (stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma). Darbības segmenti nosaka informācijas uzrādīšanu par darbības segmentiem sadalījumā pa struktūrvienībām, kuras vadība uzrauga, pieņemot lēmumus attiecībā uz pamatdarbības jautājumiem.

1R. SGS "Finanšu pārskatu sniegšana" (pārstrādāts) – informācijas atklāšana par kapitālu (stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma). Saskaņā ar 1. SGS grozījumiem jāatspoguļo kapitāla pārvaldības mērķi, politika un līdzekļi.

23. SGS "Aizņēmumu izmaksas" (pārstrādāts) (stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma) – jālieto, uzskaitot aizņēmumu izmaksas. Šis standarts nosaka, ka nepieciešams skaidrot grāmatvedības politiku, kura pieņemta aizņēmumu izmaksām.

13. SFPIK "Klientu lojalitātes programmas" (stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai pēc šī datuma). Interpretācija atspoguļo pastāvīgajiem klientiem sniegto pakalpojumu nosacījumus to patiesajā vērtībā.

3R. SFPS "Biznesa apvienošana" (stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai pēc šī datuma). Standarts iepazīstina ar izmaiņām biznesa apvienošanas uzskaitē, kas ietekme goodwill, iegūšanas periodā un nākotnes pārskata periodos.

2. SFPS "Maksājumi ar akcijām" (izmaiņas, kas stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma). Izmaiņas atspoguļo nosacījumus standarta prasību piemērošanai darījumiem ar akcijām, kuros uzņēmums veic maksājumus ar akcijām bez acīmredzamas atlīdzības vai par neatbilstošu atlīdzību.

27. SGS "Konsolidētie finanšu pārskati un meitas uzņēmumos veikto ieguldījumu uzskaitē" (pārstrādāts) (stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai pēc šī datuma). Izmanto, sagatavojot un sniedzot ieguldītāja kontrolē esošo uzņēmumu grupas konsolidētos finanšu pārskatus, kā arī uzskaitot ieguldījumus ieguldītāja mātes uzņēmuma atsevišķajos finanšu pārskatos.

32. SGS un 1. SGS „Finanšu instrumenti ar dzēšanas tiesību un saistības, likvidācijas gadījumā”, (pārstrādāts) (stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma)

1. SFPS un 27. SGS "Meitas uzņēmumos veikto ieguldījumu uzskaitē, savstarpēji kontrolēto vai asociēto kompāniju" (pārstrādāts) (stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma).

Ikgadēja SFPS pilnveidošana (2008. gads) (stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma).

## AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"

2008. gada pārskats

Pielikumi

15. SFPIK "Līgumi nekustama īpašuma celšanai" (stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai pēc šī datuma).

17. SFPIK "Bezskaidru aktīvu sadale starp īpašniekiem" (stājas spēkā, kad tos ir pieņēmusi ES, bet ne agrāk kā gada periodā, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai pēc šī datuma). Skaidrojums atspoguļo ieteikumus bezskaidru aktīvu, kā piemēram dividendžu sadale starp uzņēmuma īpašniekiem, sadales uzskaitēi.

Fonds uzskata, ka iepriekš minēto grozījumu sākotnējā piemērošana neveidos būtisku ietekmi uz finanšu pārskatiem.

### ***Svarīgākās grāmatvedības aplēses un pieņēmumi***

Sagatavojot finanšu pārskatu saskaņā ar ES apstiprinātajiem SFPS, vadībai jāveic zināmas aplēses un pieņēmumi, kas ietekmē atsevišķus pārskatos atspoguļotos aktīvu un saistību un ienākumu un izdevumu aprēķina posteņu atlikumus, kā arī iespējamo saistību apmēru. Nākotnes notikumi var ietekmēt pieņēmumus, pamatojoties uz kuriem veiktas attiecīgās aplēses. Šādas aplēses un pieņēmumi ir balstīti uz vadībai pieejamo ticamāko informāciju par attiecīgajiem notikumiem un darbībām. Jebkāda aplēšu izmaiņu ietekme tiek atspoguļota finanšu pārskatā to noteikšanas brīdī. Būtiskākās aplēses un pieņēmumi attiecas uz finanšu aktīvu patiesās vērtības noteikšanu.

### ***Finanšu pārskatu sagatavošanas principi***

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu 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 2008. gada 1. janvāri līdz 2008.gada 31.decembrim.

Finanšu pārskatu pielikumos iekavās sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2007. gada rādītājiem, ja vien nav norādīts citādi.

### ***Ienākumu un izdevumu atzīšana***

Visi nozīmīgie ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, pamatojoties uz uzkrāšanas principu. Komisijas naudas ienākumi un izdevumi tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā attiecīgā darījuma veikšanas brīdī, izņemot komisijas ieņēmumus un izdevumus, kas tieši attiecināmi uz finanšu aktīviem un saistībām, kas tiek uzrādītas amortizētajā vērtībā – šiem aktīviem un saistībām komisijas ieņēmumi un izdevumi tiek iekļauti efektīvās procentu likmes aprēķinā.

### ***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 pārvērtētas 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.

## AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"

2008. gada pārskats

Pielikumi

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

|       | <u>31.12.2008.</u> | <u>31.12.2007.</u> |
|-------|--------------------|--------------------|
| 1 USD | 0.495 LVL          | 0.484 LVL          |

### ***Naudas līdzekļi***

Fonda naudas līdzekļi ir visas Fonda prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. Par naudu un tās ekvivalentiem tiek uzskaitīti augsti likvidi aktīvi, kurus īsā laika periodā var pārvērst naudā un pastāv maza iespēja, ka to vērtība būtiski mainīsies.

### ***Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu.***

Finanšu aktīvi vai saistības tiek atzīti aktīvu un saistību pārskatā tikai un vienīgi brīdī, kad Fonds kļūst kā līgumslēdzēja puse saskaņā ar instrumenta līguma nosacījumiem.

*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 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 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.

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2008. gada pārskats  
Pielikumi

**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      INFORMĀCIJA PAR RISKU PĀRVALDĪŠANU**

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. 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 2008. gada 31. decembrī:

|                                                                                          | 31.12.2008.       | 31.12.2008.        |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
|                                                                                          | Uzskaites vērtība | Maksimālais        |
|                                                                                          | LVL               | kredītriska apjoms |
| AKTĪVI                                                                                   |                   | LVL                |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm                                             | 68,523            | 68,523             |
| Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 1,493,850         | 1,493,850          |
| Pārējie aktīvi                                                                           | 15,190            | 15,190             |
| <b>KOPĀ AKTĪVI</b>                                                                       | <b>1,577,563</b>  | <b>1,577,563</b>   |

# AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"

2008. gada pārskats

Pielikumi

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

|                                                                                          | 31.12.2007.       | 31.12.2007.        |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
|                                                                                          | Uzskaites vērtība | Maksimālais        |
| AKTĪVI                                                                                   | LVL               | 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             |
| <b>KOPĀ AKTĪVI</b>                                                                       | <b>13,912,990</b> | <b>13,912,990</b>  |

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, nozarēm, 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.
- 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"

2008. gada pārskats

Pielikumi

## 4. PIELIKUMS PRAŠĪBAS UZ PIEPRĀSĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

|                                                                         | 31.12.2008.   | 31.12.2007.   | % no kopējiem<br>fonda aktīviem<br>31.12.2008. |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|------------------------------------------------|
|                                                                         | LVL           | LVL           | (%)                                            |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm,<br>AS "Aizkraukles banka" | 68,523        | 22,331        | 4.36                                           |
| <b>Kopā prasības uz pieprasījumu</b>                                    | <b>68,523</b> | <b>22,331</b> | <b>4.36</b>                                    |

Par naudas līdzekļiem uz pieprasījumu Fonds saņem procentus, kas noteikti kā mēneša vidējais LIBOR USD 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 :

|                                                                        | 31.12.2008.      | 31.12.2007.       | % no kopējiem<br>fonda aktīviem<br>31.12.2008. |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|------------------------------------------------|
|                                                                        | LVL              | LVL               | (%)                                            |
| ES valstīs                                                             | -                | 346,446           | -                                              |
| Citās valstīs                                                          | 1,493,850        | 13,488,492        | 95.14                                          |
| <b>Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b> | <b>1,493,850</b> | <b>13,834,938</b> | <b>95.14</b>                                   |

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2008. gada pārskats  
Pielikumi

31.12.2008.

| Emitents                                         | Daudzums | Iegādes<br>vērtība | Uzskaites<br>vērtība | % no kopējiem<br>fonda aktīviem |
|--------------------------------------------------|----------|--------------------|----------------------|---------------------------------|
|                                                  |          | LVL                | LVL                  | (%)                             |
| <b>Argentīnas emitentu parāda vērtspapīri</b>    |          | <b>100,893</b>     | <b>28,098</b>        | <b>1.79</b>                     |
| CIA TRANSPORTE ENERGIA                           | 50       | 23,426             | 8,899                | 0.57                            |
| PROVINCE OF BUENOS AIRES                         | 200,000  | 77,468             | 19,199               | 1.22                            |
| <b>Baltkrievijas emitentu parāda vērtspapīri</b> |          | <b>24,750</b>      | <b>20,570</b>        | <b>1.31</b>                     |
| WHITE NIGHTS (PRIORBANK)                         | 50       | 24,750             | 20,570               | 1.31                            |
| <b>Grūzijas emitentu parāda vērtspapīri</b>      |          | <b>69,053</b>      | <b>33,821</b>        | <b>2.15</b>                     |
| BG FINANCE (BK GEORGIA)                          | 150      | 69,053             | 33,821               | 2.15                            |
| <b>Ķīnas emitentu parāda vērtspapīri</b>         |          | <b>109,333</b>     | <b>56,702</b>        | <b>3.61</b>                     |
| AGILE PROPERTY HKDGS LTD                         | 100      | 41,766             | 29,007               | 1.85                            |
| GREENTOWN CHINA HOLDS                            | 150      | 67,568             | 27,695               | 1.76                            |
| <b>Kazahstānas emitentu parāda vērtspapīri:</b>  |          | <b>499,356</b>     | <b>225,180</b>       | <b>14.34</b>                    |
| CENTERCREDIT INTERNATIONAL                       | 150      | 65,154             | 31,531               | 2.01                            |
| KAZAKHGOLD GROUP                                 | 100      | 43,634             | 24,401               | 1.55                            |
| KAZKOMMERTS FINANCE                              | 100      | 38,363             | 14,933               | 0.95                            |
| KAZKOMMERTS INTL BV                              | 150      | 71,280             | 47,006               | 2.99                            |
| TEMIRCAPITAL (TEMIRBANK)                         | 100      | 42,288             | 13,379               | 0.85                            |
| TRISTAN OIL LTD                                  | 100      | 48,015             | 24,804               | 1.58                            |
| TSESNA INTER                                     | 100      | 46,530             | 32,134               | 2.05                            |
| TURANALEM FINANCE BV                             | 150      | 144,092            | 36,992               | 2.36                            |
| <b>Venecuēlas emitentu parāda vērtspapīri</b>    |          | <b>36,754</b>      | <b>19,014</b>        | <b>1.21</b>                     |
| PETROLEOS DE VENEZUELA                           | 1,000    | 36,754             | 19,014               | 1.21                            |
| <b>Ukrainas emitentu parāda vērtspapīri</b>      |          | <b>477,180</b>     | <b>202,332</b>       | <b>12.89</b>                    |
| CREDIT SUISSE (VAB BANK)                         | 100      | 46,159             | 7,648                | 0.49                            |
| HSBC BANK PLC (BANK NADRA)                       | 150      | 72,394             | 18,601               | 1.18                            |
| MHP SA                                           | 150      | 71,280             | 34,005               | 2.17                            |
| STANDARD BANK (1ST UKR)                          | 100      | 47,768             | 21,580               | 1.37                            |
| STANDARD BANK PLC (JSC PIVDENNYI)                | 100      | 49,500             | 23,357               | 1.49                            |
| STANDARD BK (PRIVATBANK)                         | 100      | 45,540             | 14,071               | 0.90                            |
| UKRAINE ISS (ALFA BANK)                          | 200      | 95,040             | 55,397               | 3.53                            |
| UKRAINIAN MTN FIN (UKRSIBBANK)                   | 100      | 49,500             | 27,673               | 1.76                            |

**AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"**  
**2008. gada pārskats**  
**Pielikumi**

**31.12.2008.**

| Emitents                                                                   | Daudzums | legādes<br>vērtība | Uzskaites<br>vērtība | % no<br>kopējiem<br>fonda<br>aktīviem |
|----------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------|----------------------|---------------------------------------|
|                                                                            |          | LVL                | LVL                  | (%)                                   |
| <b>Krievijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>                              |          | <b>1,625,009</b>   | <b>908,133</b>       | <b>57.84</b>                          |
| AK BARS LUXEMBURG SA                                                       | 100      | 49,500             | 30,965               | 1.97                                  |
| ALFA BOND ISS (ALFA BK)                                                    | 200      | 94,545             | 37,904               | 2.41                                  |
| BSPB FIN (BK ST PETERSB)                                                   | 150      | 70,538             | 24,768               | 1.58                                  |
| COLGRADE (ROLF GROUP)                                                      | 100      | 48,386             | 9,429                | 0.60                                  |
| CRR BV (COMMERCIAL BANK)                                                   | 1        | 47,693             | 38,202               | 2.43                                  |
| CRR BV (RTM)                                                               | 1        | 49,500             | 2,970                | 0.19                                  |
| KAZAN ORGSINTEZ                                                            | 100      | 49,376             | 20,519               | 1.31                                  |
| KRU SOLUTIONS (KUZBASSRAZREZUGOL)                                          | 150      | 74,250             | 36,531               | 2.33                                  |
| LOCKO FINANCE (LOCKO-BANK)                                                 | 100      | 47,458             | 24,537               | 1.56                                  |
| MB CAP (MOSCOW BK R&D)                                                     | 100      | 46,035             | 17,430               | 1.11                                  |
| MDM BANK OAO                                                               | 150      | 74,621             | 45,254               | 2.88                                  |
| MOSCOW RIV (UNTD AIRCFT)                                                   | 200      | 49,282             | 65,502               | 4.17                                  |
| MOSCOW RIVER (LESSIRON)                                                    | 100      | 48,263             | 28,524               | 1.82                                  |
| MOSCOW RIVER (SIBIRTEL)                                                    | 100      | 48,446             | 45,249               | 2.88                                  |
| NBT FINANCE (NATL BANK)                                                    | 100      | 46,344             | 17,725               | 1.13                                  |
| NKNK FINANCE (NIZHNEKAM)                                                   | 1        | 48,510             | 14,944               | 0.95                                  |
| NOMOS CAP(NOMOS BANK)                                                      | 100      | 46,778             | 28,163               | 1.79                                  |
| PETROCOMMERCE INVEST                                                       | 100      | 48,510             | 49,929               | 3.18                                  |
| PROBUSINESSBANK                                                            | 100      | 49,376             | 39,394               | 2.51                                  |
| PSB FINANCE PROMSVYAZBK                                                    | 250      | 119,326            | 57,502               | 3.66                                  |
| RASPADSKAYA SEC LTD                                                        | 100      | 24,255             | 27,742               | 1.77                                  |
| RENAISSANCE CONSUMER                                                       | 150      | 70,129             | 38,669               | 2.46                                  |
| ROYAL BK SCO (RITZIO INT)                                                  | 2        | 48,510             | 31,116               | 1.98                                  |
| STEEL CAP(SEVERSTAL)                                                       | 100      | 44,435             | 29,407               | 1.87                                  |
| TFB FINANCE (TATFONDBANK)                                                  | 100      | 48,510             | 15,708               | 1.00                                  |
| TRANSPORTATION INVESTMENT                                                  | 100      | 49,500             | 18,161               | 1.16                                  |
| TRANSREGIONAL (TRANSCAP)                                                   | 100      | 41,085             | 11,375               | 0.72                                  |
| TRUST INV BK (TRUST CAP)                                                   | 100      | 46,035             | 25,831               | 1.65                                  |
| VIMPELCOM                                                                  | 100      | 46,901             | 28,166               | 1.79                                  |
| ZENIT CAPIT (BANK ZENIT)                                                   | 100      | 48,912             | 46,519               | 2.96                                  |
| <b>Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri<br/>ar fiksētu ienākumu</b> |          | <b>2,942,328</b>   | <b>1,493,850</b>     | <b>95.14</b>                          |

# AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"

2008. gada pārskats

Pielikumi

Parāda vērtspapīru ar fiksētu ienākumu sadalījums pēc nozarēm, kurā darbojas uzņēmums:

|                                                                        | 31.12.2008.      | 31.12.2007.       | % no kopējiem<br>fonda aktīviem<br>31.12.2008. |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|------------------------------------------------|
|                                                                        | LVL              | LVL               | (%)                                            |
| Finanses                                                               | 1,087,042        | 8,041,795         | 69.23                                          |
| Rūpniecība                                                             | 146,168          | 1,963,366         | 9.31                                           |
| Transports                                                             | 65,502           | 262,282           | 4.17                                           |
| Būvniecība                                                             | 56,220           | 573,741           | 3.58                                           |
| Centrālo valdību                                                       | 38,213           | 431,496           | 2.43                                           |
| Metalurģija                                                            | 29,407           | 839,714           | 1.87                                           |
| Citi                                                                   | 28,166           | 489,890           | 1.79                                           |
| Naftas un gāzes ieguve                                                 | 24,804           | 653,123           | 1.58                                           |
| Tirdzniecība                                                           | 9,429            | 472,005           | 0.60                                           |
| Enerģētika                                                             | 8,899            | 107,526           | 0.57                                           |
| <b>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu kopā</b> | <b>1,493,850</b> | <b>13,834,938</b> | <b>95.14</b>                                   |

## 6. PIELIKUMS UZKRĀTIE IZDEVUMI

|                                                               | 31.12.2008.  | 31.12.2007.   |
|---------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
|                                                               | LVL          | LVL           |
| Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām | 5,681        | 20,871        |
| Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām                     | 909          | 2,385         |
| Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem          | 811          | 1,470         |
| Uzkrātie izdevumi trešām personām                             | 23           | 24            |
| <b>Kopā uzkrātie izdevumi</b>                                 | <b>7,424</b> | <b>24,750</b> |

## 7. PIELIKUMS PROCENTU IENĀKUMI

|                                                                                                | 31.12.2008.      | 31.12.2007.    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
|                                                                                                | LVL              | LVL            |
| No prasībām pret kredītiestādēm                                                                | 2,984            | 24,725         |
| No patiesajā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 1,543,095        | 159,887        |
| Citi ienākumi                                                                                  | 6                | -              |
| <b>Kopā procentu ienākumi</b>                                                                  | <b>1,546,085</b> | <b>184,612</b> |

**AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"**

**2008. gada pārskats**

**Pielikumi**

**8. PIELIKUMS      REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS)**

|                                                             | <u>31.12.2008.</u>        | <u>31.12.2007.</u>    |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------|
|                                                             | LVL                       | LVL                   |
| Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas            | 11,532,647                | 1,748,895             |
| Pārskata gada pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība           | <u>(18,256,742)</u>       | <u>(1,756,204)</u>    |
| <b>Kopā realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)</b> | <b><u>(6,724,095)</u></b> | <b><u>(7,309)</u></b> |

**9. PIELIKUMS      NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS)**

|                                                                                          | <u>31.12.2008.</u>        | <u>31.12.2007.</u>      |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------|
|                                                                                          | LVL                       | LVL                     |
| Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | (1,476,468)               | (217,120)               |
| Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa                                                      | <u>372,193</u>            | <u>507</u>              |
| <b>Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)</b>                            | <b><u>(1,104,275)</u></b> | <b><u>(216,613)</u></b> |

**10. PIELIKUMS      IEGULDĪJUMU KUSTĪBA PĀRSKATA GADA**

Nākamajā tabulā tiek uzrādītas Fonda izmaiņas ieguldījumu portfelī 2008. gada :

|                                                                                          | <u>31.12.2007</u>        | <u>Veiktie<br/>ieguldījumi<br/>pārskata<br/>gadā</u> | <u>Dzēstie<br/>ieguldījumi<br/>pārskata gadā</u> | <u>Patiesās vērtības<br/>pārvērtēšanas<br/>rezultāts</u> | <u>31.12.2008.</u>      |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------|
|                                                                                          | LVL                      | LVL                                                  | LVL                                              | LVL                                                      | LVL                     |
| Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 13,834,938               | 7,226,621                                            | (18,463,434)                                     | (1,104,275)                                              | 1,493,850               |
| <b>Kopā ieguldījumi</b>                                                                  | <b><u>13,834,938</u></b> | <b><u>7,226,621</u></b>                              | <b><u>(18,463,434)</u></b>                       | <b><u>(1,104,275)</u></b>                                | <b><u>1,493,850</u></b> |

# AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"

2008. gada pārskats

Pielikumi

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

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

## 11. PIELIKUMS FONDA AKTĪVU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

Nākamajā tabulā tiek uzrādīts Fonda aktīvu un saistību sadalījums pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2008. gada 31. decembrī:

|                                                                                          | Latvija        | ES valstīs   | Citās valstīs    | Kopā             |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|------------------|------------------|
|                                                                                          | LVL            | LVL          | LVL              | LVL              |
| <b>AKTĪVI</b>                                                                            |                |              |                  |                  |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm                                             | 68,523         | -            | -                | 68,523           |
| Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | -              | -            | 1,493,850        | 1,493,850        |
| Pārējie aktīvi                                                                           | -              | 5,023        | 10,167           | 15,190           |
| <b>KOPĀ AKTĪVI</b>                                                                       | <b>68,523</b>  | <b>5,023</b> | <b>1,504,017</b> | <b>1,577,563</b> |
| <b>SAISTĪBAS</b>                                                                         |                |              |                  |                  |
| Uzkrātie izdevumi                                                                        | (7,424)        | -            | -                | (7,424)          |
| <b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>                                                                    | <b>(7,424)</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>         | <b>(7,424)</b>   |
| <b>KOPĀ</b>                                                                              | <b>61,099</b>  | <b>5,023</b> | <b>1,504,017</b> | <b>1,570,139</b> |

**AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"**

**2008. gada pārskats**

**Pielikumi**

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

|                                                                                             | <b>Latvijā</b>  | <b>ES valstīs</b> | <b>Citās valstīs</b> | <b>Kopā</b>       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|----------------------|-------------------|
|                                                                                             | <b>LVL</b>      | <b>LVL</b>        | <b>LVL</b>           | <b>LVL</b>        |
| <b>AKTĪVI</b>                                                                               |                 |                   |                      |                   |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm                                                | 22,331          | -                 | -                    | <b>22,331</b>     |
| Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar<br>atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | -               | 346,446           | 13,488,492           | <b>13,834,938</b> |
| Pārējie aktīvi                                                                              | -               | 16,790            | 38,931               | <b>55,721</b>     |
| <b>KOPĀ AKTĪVI</b>                                                                          | <b>22,331</b>   | <b>363,236</b>    | <b>13,488,492</b>    | <b>13,912,990</b> |
| <b>SAISTĪBAS</b>                                                                            |                 |                   |                      |                   |
| Uzkrātie izdevumi                                                                           | (24,750)        | -                 | -                    | (24,750)          |
| <b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>                                                                       | <b>(24,750)</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>             | <b>(24,750)</b>   |
| <b>NETO AKTĪVI</b>                                                                          | <b>(2,419)</b>  | <b>363,236</b>    | <b>13,488,492</b>    | <b>13,888,240</b> |

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"

2008. gada pārskats

Pielikumi

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

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu noteiktos termiņu intervālos 2008.gada 31. decembrī:

|                                                                                          | Līdz 1<br>mēn. | 1 - 12<br>mēn. | 1 - 5<br>gadi    | Vairāk kā<br>5 gadi | Procentu<br>likmju riskam<br>nepakļautie | Kopā             |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|---------------------|------------------------------------------|------------------|
|                                                                                          | LVL            | LVL            | LVL              | LVL                 | LVL                                      | LVL              |
| <b>AKTĪVI</b>                                                                            |                |                |                  |                     |                                          |                  |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm                                             | 68,523         | -              | -                | -                   | -                                        | 68,523           |
| Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | -              | 315,348        | 1,030,221        | 148,281             | -                                        | 1,493,850        |
| Pārējie aktīvi                                                                           | -              | -              | -                | -                   | 15,190                                   | 15,190           |
| <b>KOPĀ AKTĪVI</b>                                                                       | <b>68,523</b>  | <b>315,348</b> | <b>1,030,221</b> | <b>148,281</b>      | <b>15,190</b>                            | <b>1,577,563</b> |
| <b>SAISTĪBAS</b>                                                                         |                |                |                  |                     |                                          |                  |
| Uzkrātie izdevumi                                                                        | -              | -              | -                | -                   | (7,424)                                  | (7,424)          |
| <b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>                                                                    | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>            | <b>(7,424)</b>                           | <b>(7,424)</b>   |
| <b>KOPĀ</b>                                                                              | <b>68,523</b>  | <b>315,348</b> | <b>1,030,221</b> | <b>148,281</b>      | <b>7,766</b>                             | <b>1,570,139</b> |
| <i>Neto pozīcija</i>                                                                     | <i>68,523</i>  | <i>315,348</i> | <i>1,030,221</i> | <i>148,281</i>      | <i>7,766</i>                             | <i>1,570,139</i> |
| <i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>                                                           | <i>68,523</i>  | <i>383,871</i> | <i>1,414,092</i> | <i>1,562,373</i>    | <i>1,570,139</i>                         | <i>x</i>         |

# AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"

2008. gada pārskats

Pielikumi

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

|                                                                                          | Līdz 1<br>mēn. | 1 - 12<br>mēn.   | 1 - 5<br>gadi     | Vairāk kā 5<br>gadi | Procentu<br>likmju<br>riskam<br>nepakļautie | Kopā              |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|-------------------|---------------------|---------------------------------------------|-------------------|
|                                                                                          | LVL            | LVL              | LVL               | LVL                 | LVL                                         | LVL               |
| <b>AKTĪVI</b>                                                                            |                |                  |                   |                     |                                             |                   |
| 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            |
| <b>KOPĀ AKTĪVI</b>                                                                       | <b>22,331</b>  | <b>1,240,808</b> | <b>10,437,555</b> | <b>2,156,575</b>    | <b>55,721</b>                               | <b>13,912,990</b> |
| <b>SAISTĪBAS</b>                                                                         |                |                  |                   |                     |                                             |                   |
| Uzkrātie izdevumi                                                                        | -              | -                | -                 | -                   | (24,750)                                    | (24,750)          |
| <b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>                                                                    | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>            | <b>(24,750)</b>                             | <b>(24,750)</b>   |
| <b>KOPĀ</b>                                                                              | <b>22,331</b>  | <b>1,240,808</b> | <b>10,437,555</b> | <b>2,156,575</b>    | <b>30,971</b>                               | <b>13,888,240</b> |
| <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>          |

## 13. PIELIKUMS AKTĪVU UN SAISTĪBU TERMIŅSTRUKTŪRA (LIKVIDITĀTE)

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu pa attiecīgajām dzēšanas termiņu grupām, pamatojoties uz 2008. gada 31. decembrī atlikušo periodu līdz paredzētajam dzēšanas termiņam:

|                                                                                          | Līdz 1<br>mēn. | 1 - 12<br>mēn. | 1 - 5<br>gadi  | Vairāk kā 5<br>gadi | Kopā             |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|------------------|
|                                                                                          | LVL            | LVL            | LVL            | LVL                 | LVL              |
| <b>AKTĪVI</b>                                                                            |                |                |                |                     |                  |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm                                             | 68,523         | -              | -              | -                   | 68,523           |
| Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | -              | 184,020        | 989,063        | 320,767             | 1,493,850        |
| Pārējie aktīvi                                                                           | 15,190         | -              | -              | -                   | 15,190           |
| <b>KOPĀ AKTĪVI</b>                                                                       | <b>83,713</b>  | <b>184,020</b> | <b>989,063</b> | <b>320,767</b>      | <b>1,577,563</b> |
| <b>SAISTĪBAS</b>                                                                         |                |                |                |                     |                  |
| Uzkrātie izdevumi                                                                        | (6,612)        | (812)          | -              | -                   | (7,424)          |
| <b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>                                                                    | <b>(6,612)</b> | <b>(812)</b>   | <b>-</b>       | <b>-</b>            | <b>(7,424)</b>   |
| <b>NETO AKTĪVI</b>                                                                       | <b>77,101</b>  | <b>183,208</b> | <b>989,063</b> | <b>320,767</b>      | <b>1,570,139</b> |

# AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"

2008. gada pārskats

Pielikumi

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<br>mēn.  | 1 - 12<br>mēn. | 1 - 5<br>gadi    | Vairāk kā 5<br>gadi | Kopā              |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|------------------|---------------------|-------------------|
|                                                                                          | LVL             | LVL            | LVL              | LVL                 | LVL               |
| <b>AKTĪVI</b>                                                                            |                 |                |                  |                     |                   |
| 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            |
| <b>KOPĀ AKTĪVI</b>                                                                       | <b>78,052</b>   | <b>998,761</b> | <b>8,551,603</b> | <b>4,284,574</b>    | <b>13,912,990</b> |
| <b>SAISTĪBAS</b>                                                                         |                 |                |                  |                     |                   |
| Uzkrātie izdevumi                                                                        | (23,280)        | (1,470)        | -                | -                   | (24,750)          |
| <b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>                                                                    | <b>(23,280)</b> | <b>(1,470)</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>            | <b>(24,750)</b>   |
| <b>NETO AKTĪVI</b>                                                                       | <b>54,772</b>   | <b>997,291</b> | <b>8,551,603</b> | <b>4,284,574</b>    | <b>13,888,240</b> |

## 14. PIELIKUMS PROCENTU LIKMJU RISKS

Procentu likmju risks raksturo tirgus likmju izmaiņu ietekmi uz Fonda vērtību, ietekmējot Fonda procentu ienākumus un finanšu aktīvu tirgus vērtību.

Ietekme uz tīriem procentu ienākumiem - aprēķināta kā 1% no nomināla vērtspapīriem ar mainīgo % likmi (ja % likme samazināsies par 1%, tad attiecīgi samazināsies % ienākumi). Ietekme uz Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā vērtību - aprēķināta kā šo finanšu aktīvu durācija (% likmju izmaiņu ietekme uz vērtspapīru cenu un attiecīgi fonda vērtību).

Kopējais Fonda jutīgums pret procentu likmju izmaiņām ir rēķināts kā tiro procentu ienākumu jutīguma un finanšu aktīvu vērtības jutīguma summa.

Nākamā tabula atspoguļo jutīgumu pret izmaiņām procentu likmēs:

|                  | 01.01.2008. - 31.12.2008. |         | 15.06.2008. - 31.12.2007. |         |
|------------------|---------------------------|---------|---------------------------|---------|
|                  | +100bps                   | -100bps | +100bps                   | -100bps |
|                  | LVL                       | LVL     | LVL                       | LVL     |
| Ietekme uz peļņu | (44)                      | 44      | (726)                     | 726     |

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

## 15. PIELIKUMS KREDĪTRISKS

**AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"**  
**2008. gada pārskats**  
**Pielikumi**

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu analīzi pa kredītreitingu 2008. gada 31. decembrī :

|                                                                                          | Augsta<br>kvalitāte | Vidēja<br>kvalitāte | Zema<br>kvalitāte | Bez reitinga   | Kopā             |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|----------------|------------------|
|                                                                                          | LVL                 | LVL                 | LVL               | LVL            | LVL              |
| <b>AKTĪVI</b>                                                                            |                     |                     |                   |                |                  |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm                                             | 68,523              | -                   | -                 | -              | 68,523           |
| Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | -                   | 386,905             | 861,936           | 245,009        | 1,493,850        |
| Pārējie aktīvi                                                                           | -                   | -                   | -                 | 15,190         | 15,190           |
| <b>KOPĀ AKTĪVI</b>                                                                       | <b>68,523</b>       | <b>386,905</b>      | <b>861,936</b>    | <b>260,199</b> | <b>1,577,563</b> |

Fondu aktīvi tika klasificēti pēc to kredītriska atbilstoši sekojošam sadalījumam:  
 Augsta kvalitāte: AAA – BBB- (Standard & Poor's); Aaa – Baa3 (Moody's Investors Service);  
 AAA – BBB- (Fitch);  
 Vidēja kvalitāte: BB+ - BB- (Standard & Poor's); Ba1 - Ba3 (Moody's Investors Service);  
 Zema kvalitāte: B+ - B- (Standard & Poor's); B1 - B3 (Moody's Investors Service); B+ - B- (Fitch) un zemāki.

#### 16. PIELIKUMS    INFORMĀCIJA PAR FONDA IEGULDĪJUMU APLIECĪBU TURĒTĀJIEM

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

|                                                                     | 31.12.2008.    | 31.12.2007.      | % no kopējā<br>skaita<br>31.12.2008.<br>(%) |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|---------------------------------------------|
| Saistīto personu turējumā esošas ieguldījumu apliecības             | 15,709         | 12,415           | 2.7%                                        |
| Pārējo personu turējumā esošas ieguldījumu apliecības               | 558,793        | 2,917,488        | 97.3%                                       |
| <b>Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās</b> | <b>574,502</b> | <b>2,929,903</b> | <b>100.0%</b>                               |

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2008. gada pārskats  
Pielikumi

**17. 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.

Pārskata periodā saistītās personas iegādājušās 1,290 (12,415) pārdevušas 0 (0) Fonda ieguldījuma apliecības.

**18. PIELIKUMS IEKĻĀTIE AKTĪVI**

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

**19. PIELIKUMS FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU PATIESĀS VĒRTĪBAS**

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vadība uzskata, ka finanšu aktīvu un saistību bilances vērtības atbilst to patiesajām vērtībām. Likvidiem 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. Finanšu instrumentiem, kuriem nav pieejamas publiskotās cenu kotācijas aktīvā tirgū, patiesā vērtība tiek noteikta pamatojoties uz tirgus izpētes datiem, aptaujājot tirgus dalībniekus.

|                                                                                          | <u>31.12.2008.</u>    | <u>31.12.2007.</u>    |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                                          | Pieejamie tirgus dati | Pieejamie tirgus dati |
|                                                                                          | LVL                   | LVL                   |
| <b>FINANŠU AKTĪVI</b>                                                                    |                       |                       |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm                                             | 68,523                | 22,331                |
| Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 1,493,850             | 13,834,938            |
| <b>KOPĀ FINANŠU AKTĪVI</b>                                                               | <u>1,562,373</u>      | <u>13,857,269</u>     |

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"  
2008. gada pārskats  
Pielikumi

**20. PIELIKUMS FONDA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS**

Nākamā tabula atspoguļo Fonda ieguldījumu ienesīgumu 2008. gada 31. decembrī:

|                                      | <u>31.12.2008.</u> | <u>31.12.2007.</u> |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Neto aktīvi (LVL)</b>             | <b>1,570,139</b>   | <b>13,888,240</b>  |
| ieguldījumu apliecību skaits         | 574,501            | 2,929,903          |
| ieguldījumu fonda daļu vērtība (LVL) | 2.733              | 4.740              |
| <b>ieguldījumu fonda ienesīgums*</b> | <b>-42.41%</b>     | <b>-17.47%</b>     |
| <b>Neto aktīvi (USD)</b>             | <b>3,171,998</b>   | <b>28,694,711</b>  |
| ieguldījumu apliecību skaits         | 574,501            | 2,929,903          |
| ieguldījumu fonda daļu vērtība (USD) | 5.521              | 9.794              |
| <b>ieguldījumu fonda ienesīgums*</b> | <b>-43.46%</b>     | <b>-4.06%</b>      |

Ienesīgums par 2007. gadu tiek aprēķināts, sākot no dienas, kad emitētas pirmās Fonda ieguldījuma apliecības, t.i. no 2007.gada 15. jūnija.

## NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

IBAS "AB.LV High Yield CIS Bond Fund" akcionāriem

### Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši IBAS "AB.LV High Yield CIS Bond Fund" („turpmāk tekstā – Fonds”) 2008. gada finanšu pārskata, kas atspoguļots pievienotā 2008. gada pārskatā no 8. līdz 30. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver 2008. gada 31. decembra bilanci, 2008. gada peļņas vai zaudējumu aprēķinu, pašu kapitāla izmaiņu 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. 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 aplēsu 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 Fonda 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.

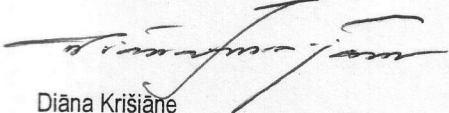
#### Atzinums

Mūsaprāt iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par IBAS "AB.LV High Yield CIS Bond Fund" finansiālo stāvokli 2008. gada 31. decembrī, kā arī par tās finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2008. gadā saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

### Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2008. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2008. gada pārskatā no 4. līdz 5. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2008. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”  
Licence Nr. 17



Diāna Krišjāne  
Valdes priekšsēdētāja  
LR zvērināta revidente  
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā, 2009. gada 30. martā