

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

PĀRSKATS PAR 2010. GADU

Rīgā, 2011. gada 19. aprīlī

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2010. gada pārskats
Saturs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	6
Turētājbankas ziņojums	7
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	8
Ienākumu un izdevumu pārskats	9
Neto aktīvu kustības pārskats	10
Naudas plūsmas pārskats	11
Pielikumi	12
Revidentu ziņojums	28

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2010. 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

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	IPAS "AB.LV Asset Management"
Juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010
Reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:	06.03.07.263/204
Licence izsniegta:	04.08.2006.

Turētājbanka:	AS "Aizkraukles banka"
Juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010
Reģistrācijas numurs:	50003149401

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:	<i>Padomes priekšsēdētājs:</i> Ernests Bernis – iecelts 29.05.2008. <i>Padomes priekšsēdētāja vietnieks:</i> Māris Kannenieks – iecelts 29.05.2008. <i>Padomes loceklis:</i> Vadims Reinfelds – iecelts 29.05.2008.
--	--

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:	<i>Valdes priekšsēdētājs:</i> Leonīds Kiļs – atkārtoti iecelts 05.11.2010. <i>Valdes priekšsēdētāja vietnieks:</i> Jevgeņijs Gžibovskis – atkārtoti iecelts 05.11.2010. <i>Valdes loceklis :</i> Vadims Burcevs – iecelts 05.11.2010. <i>Valdes loceklis :</i> Oļegs Fijs – atbrīvots 05.11.2010.
---	--

Fonda pārvaldnieks:	Jevgeņijs Gžibovskis – apstiprināts 23.03.2007.
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",
Juridiskā adrese:	Licence Nr.17
Reģistrācijas numurs:	Muitas iela 1A, Rīga, Latvija, LV-1010,
LR zvērināta revidente	40003593545 Diāna Krišjāne, Sertifikāts Nr.124

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2010. 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 USD (Amerikas Savienoto Valstu naudas vienība 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.

2010. gads bija AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund" ceturtais darbības gads. 2010. gada beigās Fonda aktīvi kopā bija 9,453,972 USD (5,057,875 LVL), Fonda neto aktīvi bija 9,439,833 USD (5,050,311 LVL), ienesīgums par 2010. gadu bija 14.01%, savukārt gada ienesīgums kopš izveidošanas bija 6.24%, vidējais termiņš līdz dzēšanai – 3.9 gadi, ieguldījuma portfeļa vidēji svētais reitings bija B+, savukārt, vidējais ienesīgums līdz dzēšanai bija 7.07%.

2010. gadā fonds "AB.LV High Yield CIS Bond Fund" demonstrēja augstu ienesīgumu, pateicoties augstajam pieprasījumam pēc instrumentiem ar augstu ienesīgumu uz zemās inflācijas un vadošo valstu centrālo banku zemo procentu likmju fona, kā arī uz pasaules ekonomikas atveseļošanās fona. Lielākais vairums korporatīvo emitentu tika galā ar krīzes sekām un uzlaboja savu finanšu stāvokli, kas attiecīgi būtiski nostiprināja to kredītspējas. Tā kā pasaules ekonomikas atveseļošanās tempi bija ātrāki nekā iepriekš paredzēts, tas labvēlīgi ietekmēja korporāciju un finanšu institūciju finanšu rādītājus.

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

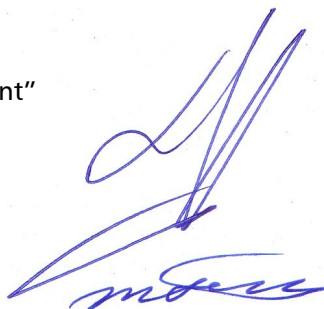
AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2010. gada pārskats
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

Sabiedrība arī turpmāk centīsies maksimāli efektīgi pārvaldīt Fonda līdzekļus, lai 2010. 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 Gžišovskis

Rīgā, 2011. gada 19. aprīlī

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2010. gada pārskats
Paziņojums par ieguldījumu sabiedrības valdes atbildību

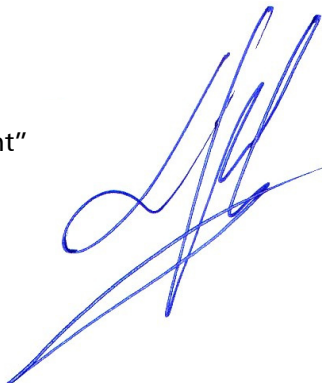
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda "AB.LV High Yield CIS Bond Fund" finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 27. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli 2010. gada 31. decembrī un 2009. gada 31. decembrī, kā arī par 2010. gada un 2009. gada Fonda darbības rezultātiem.

Iepriekšminētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) "Ieguldījumu fondu gada pārskata sagatavošanas noteikumiem", konsekventi piemērojot Eiropas Savienībā apstiprinātos Starptautiskos finanšu pārskatu sagatavošanas standartus un tiem atbilstošus uzskaites principus, pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. 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 Latvijas Republikas likumdošanas prasību izpildi.

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs



Leonīds Kiļs

Rīgā, 2011. gada 19. aprīlī

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2010. 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" dibinātajam fondam AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund".

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.

Pārskata periodā Sabiedrības darbībā ar Fonda mantu netika novērotas nekādas kļūdas vai nelikumības.

Turētājbankas AS "Aizkraukles Banka"
Valdes priekšsēdētājs

 Ernests Bernis

Rīgā, 2011. gada 19. aprīlī

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2010. gada pārskats
Aktīvu un saistību pārskats

	Pielikums	31.12.2010.	31.12.2009.
AKTĪVI		LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	62,773	20,152
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	4	-	391,977
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos		4,995,102	3,944,970
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	5	4,995,102	3,944,970
Pārējie aktīvi		-	6,835
KOPĀ AKTĪVI		5,057,875	4,363,934
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	6	(7,564)	(8,212)
KOPĀ SAISTĪBAS		(7,564)	(8,212)
NETO AKTĪVI		5,050,311	4,355,722

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Jevgeņijs Gžibovskis

Rīgā, 2011. gada 19. aprīlī

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2010. gada pārskats
Ienākumu un izdevumu pārskats

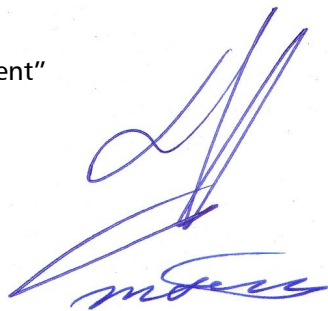
		01.01.2010.- 31.12.2010.	01.01.2009.- 31.12.2009.
	Pielikums	LVL	LVL
IENAKUMI			
Procentu ienākumi	7	370,296	307,739
Pārējie ienākumi		452	4,797
KOPĀ		370,748	312,536

IZDEVUMI			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(64,711)	(36,094)
Atlīdzība turētājbankai		(10,354)	(5,775)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(2,437)	(3,545)
Procentu izdevumi		(700)	(105)
KOPĀ		(78,202)	(45,519)

IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	8	123,755	133,854
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	9	270,991	1,260,054

IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS		687,292	1,660,925
---	--	----------------	------------------

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs



Leonīds Kiļs

Fonda pārvaldnieks

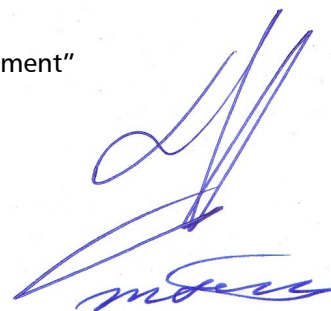
Jevgeņijs Gžibovskis

Rīgā, 2011. gada 19. aprīlī

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2010. gada pārskats
Neto aktīvu kustības pārskats

	01.01.2010.- 31.12.2010.	01.01.2009.- 31.12.2009.
	LVL	LVL
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	4,355,722	1,570,139
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	687,292	1,660,925
Darījumu ar ieguldījumu apliecībām	7,297	1,124,658
<i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	<i>7,297</i>	<i>1,124,658</i>
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	694,589	2,785,583
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	5,050,311	4,355,722
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	820,813	574,501
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	762,985	820,813
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	5.31	2.73
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	6.62	5.31

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs



Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks



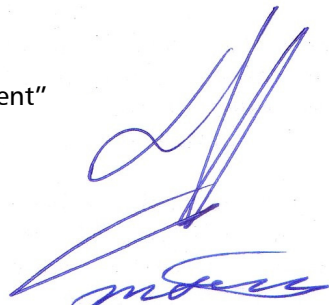
Jevgeņijs Gžibovskis

Rīgā, 2011. gada 19. aprīlī

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2010. gada pārskats
Naudas plūsmas pārskats

	01.01.2010. - 31.12.2010.	01.01.2009. - 31.12.2009.
	LVL	LVL
Saņemtie procenti	370,296	307,739
(Izdevumi) procentu maksājumiem	(700)	(105)
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi	131,094	142,066
Ieguldījumu pārvaldīšanas (izdevumi)	(78,202)	(45,414)
Finanšu ieguldījumu (iegāde)	(8,354,494)	(4,274,690)
Finanšu ieguldījumu pārdošana	7,575,353	3,083,624
Naudas līdzekļu (samazinājums) saimnieciskās darbības rezultātā	(356,653)	(786,780)
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	7,297	1,130,386
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	7,297	1,130,386
Naudas līdzekļu (samazinājums)/ pieaugums	(349,356)	343,606
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	412,129	68,523
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	62,773	412,129

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs



Leonīds Kiļs

Fonda pārvaldnieks

Jevgeņijs Gžibovskis

Rīgā, 2011. gada 19. aprīlī

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

1. PIELIKUMS VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

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

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – starptautiskie finanšu pārskatu standarti (SFPS), starptautiskie grāmatvedības standarti (SGS), starptautiskās finanšu pārskatu interpretācijas komiteja (SFPIK), Finanšu un kapitāla tirgus komisija (FKTK), Eiropas Monetārā Savienība (EMS), Eiropas Savienība (ES), Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD), Latvijas Republika (LR), IPAS "AB.LV Asset Management" (Sabiedrība), atvērtais ieguldījumu fonds (AIF).

2. PIELIKUMS ZIŅAS PAR LIETOTAJĀM SVARĪGĀKAJĀM GRĀMATVEDĪBAS METODĒM

Atbilstības ziņojums

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund" finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem, FKTK "Ieguldījumu fondu gada pārskata sagatavošanas noteikumiem" un ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem SFPS, SGS un SFPIK interpretācijām.

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti pamatojoties uz likumdošanā noteiktajā kārtībā sastādītajiem uzskaites reģistriem. Šie uzskaites reģistri ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu, ietverot aktīvu un saistību posteņu un to sastāvdaļu atsevišķu novērtēšanu, kas veikta atbilstoši ES apstiprināto SFPS prasībām.

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, 2010. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot SFPS grozījumus, kas stājās spēkā pārskata periodā, kā arī uzkrāto procentu (kuponu) apjoma noteikšanas princips. Iepriekšējo periodu finanšu pārskatos ir iekļauti vērtspapīru uzkrātie procenti jeb kupona daļas, ko pieskaita novērtēšanas cenai tādā apmērā, kas atbilst laika periodam no kupona aprēķina sākuma datuma līdz Fonda vērtības aprēķināšanas dienai, savukārt 2010. gada finanšu pārskatos - laika periodam no kupona aprēķina sākuma datuma līdz dienai, kas seko Fonda vērtības aprēķināšanas dienai. Veikto izmaiņu ietekme uz finanšu pārskatiem nav būtiska.

Jaunu un/ vai grozītu SFPS un SFPIK interpretāciju piemērošana pārskata periodā

Pārskata periodā Fonds ir piemērojis šādus jaunus un grozītus Starptautiskos finanšu pārskatu standartus un Starptautisko finanšu pārskatu interpretācijas komitejas interpretācijas:

- grozījumi SFPS Nr. 2 „Maksājumi ar akcijām”;
- grozījumi SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana” un SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”;
- grozījumi SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzišana un novērtēšana”- attiecināmie, pret risku nodrošinātie posteņi;
- SFPIK Nr. 12 „Pakalpojumu koncesijas līgumi”;

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

- SFPIK Nr. 17 „Nenaudas aktīvu sadale īpašniekiem”;
- SFPIK Nr. 18 „Klientu aktīvu pārvedumi”;
- SFPS uzlabojumi (izdoti 2008. un 2009. gadā un spēkā 2010. gada 1. janvārī).

2010. gadā pieņemtie standarti neietekmēja Fonda finanšu pārskatu, jo Fondam nav šajās izmaiņās aplūkoto finanšu pārskata posteņu un darījumu.

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

Fonds nav piemērojis šādas SFPS un SFPIK interpretācijas, kas ir izdotas, bet vēl nav stājušās spēkā:

Grozījumi SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk)

Grozījumi maina informācijas atklāšanas prasības attiecībā uz atsevišķiem finanšu aktīvu nodošanas veidiem. Nav paredzams, ka šie grozījumi varētu ietekmēt Fonda finanšu pārskatu, jo tas neizmanto šādus nodošanas veidus.

SFPS Nr. 9 „Finanšu instrumenti” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk)

SFPS Nr. 9 ar laiku aizstās SGS Nr. 39. SGSP ir izdevusi pirmās divas šī standarta daļas, ieviešot jaunu finanšu aktīvu klasifikācijas un novērtēšanas sistēmu, kā arī nosakot jaunas finanšu saistību uzskaites prasības. Fonds vēl nav novērtējis šī standarta ieviešanas iespējamo ietekmi.

Grozījumi SGS Nr. 12 „Ienākuma nodokļi” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

Grozījumi sniedz praktisku norādi, kā noteikt, vai uzņēmums, kas atzīst ar patiesajā vērtībā uzskaitītajiem ieguldījuma īpašumiem saistīto atlikto nodokli, plāno atgūt ieguldījuma īpašumu uzskaites vērtību, izmantojot vai pārdodot attiecīgos īpašumus. Minēto problēmu šie grozījumi atrisina, nosakot, ka uzskaites vērtība tiek atgūta, pārdodot ieguldījuma īpašumus. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Fonda finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, tomēr tā var ietekmēt finanšu pārskatā sniegto informāciju par darījumiem ar saistītām personām.

Grozījumi SGS Nr. 24 „Informācijas atklāšana par saistītām personām” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumos sniegta vienkāršota saistītās personas definīcija, skaidrāk atklājot saistītās personas jēdziena nozīmi un likvidējot līdzšinējā definīcijā pastāvošās neatbilstības. Grozījumi paredz valsts uzņēmumiem (uzņēmumiem, kurus kontrolē, kopīgi kontrolē vai būtiski ietekmē valsts) vairākus atbrīvojumus attiecībā uz šādas informācijas sniegšanu. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Fonda finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, tomēr tā var ietekmēt finanšu pārskatā sniegto informāciju par darījumiem ar saistītām personām.

Grozījumi SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana un sniegšana” – Tiesību emisiju klasifikācija (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. februārī vai vēlāk).

Grozījumos mainīta finanšu saistību definīcija, izslēdzot no tās atsevišķas tiesības, iespēju līgumus un garantijas. Šo grozījumu ieviešana neietekmēs Fonda finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus, jo Fondam nav šādu instrumentu.

SFPS uzlabojumi

2010. gada maijā SGSP izdeva standartu grozījumu apkopojumu. Šie grozījumi stājās spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. jūlijā vai 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk. Tālāk tekstā minēto grozījumu pieņemšanas ietekmē var mainīties Fonda grāmatvedības politika, taču Fonda finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus tas neietekmēs:

- SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana”;

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

- Grozījumi SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”;
- SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana”;
- SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati”;
- SFPIK 13. interpretācija „Programmas, kuras vērstas uz klientu piesaistīšanu”.

Grozījumi SFPIK 14. interpretācijā „SGS Nr. 19 - Fiksēto pabalstu aktīva limits, minimālā finansējuma prasības un to mijiedarbība (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi maina nākotnes iemaksu priekšapmaksas uzskaiti gadījumos, ja ir spēkā minimālā finansējuma prasība. Šie grozījumi neietekmēs finanšu pārskatus, jo Fondam nav fiksēto pabalstu aktīvu.

SFPIK 19. interpretācija „Finanšu saistību dzēšana ar pašu kapitāla instrumentiem” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

Šī interpretācija sniedz norādījumus, kā uzskaitīt finanšu saistību dzēšanu ar pašu kapitāla instrumentiem. SFPIK 19. interpretācija neietekmēs finanšu pārskatu, jo Fondam nav šādu darījumu.

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, ir 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 principu, izņemot aktīvus un saistības, kas uzrādīti to patiesajā vērtībā (*skat. 17.pielikumu*).

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība - lats (LVL). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2010. gada 1. janvāri līdz 2010. gada 31. decembrim. Fonda funkcionālā valūta ir USD.

Finanšu pārskatu pielikumos iekavās sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2009. gada rādītājiem, ja vien nav norādīts citādi.

Ienākumu un izdevumu atzīšana

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

Procentu ieņēmumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, un tajā iekļauti procentu ienākumi no parādu vērtspapīriem un termiņnoguldījumiem.

Līdz 2010. gada 30. septembrim, kā arī iepriekšējos pārskatu periodos, procentu ieņēmumos tika atzīti tikai saņemtie procentu ienākumi, savukārt, uzkrātie procentu ienākumi tika atspoguļoti kā nerealizētā peļņa. Sākot ar 2010. gada 1. oktobri gan uzkrātie, gan saņemtie procentu ienākumi finanšu pārskatos tiek atzīti kā procentu ienākumi.

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

Starpība starp iegādes cenu un finanšu instrumenta vērtību (turpmāk – pirmās dienas peļņa vai zaudējumi) netiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā iegādes brīdī. Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana tiek noteikta katram darījumam atsevišķi. Starpība tiek vai nu atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā darījuma termiņa laikā, vai nu atzīšana tiek atlikta līdz brīdim, kad var noteikt finanšu instrumenta patieso vērtību, pamatojoties uz tirgus informāciju, vai tiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā finanšu instrumenta dzēšanas vai atsavināšanas brīdī. Finanšu instruments turpmāk tiek uzskaitīts patiesajā vērtībā ar atliktās pirmās dienas peļņas vai zaudējumu korekcijām. Patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā, neveicot korekcijas atliktajā pirmās dienas peļņā vai zaudējumos.

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Fonda funkcionālā valūta ir USD, bet saskaņā ar FKTK prasībām Fonds nodrošina arī uzskaiti Latvijas latos. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši darījumu uzskaitē latos. Ar ārvalstu valūtu kursu izmaiņām saistītie ienākumi vai zaudējumi tiek iekļauti pārskata perioda ienākumu un izdevumu pārskatā. Ienākumi un izdevumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti latos pēc to atzīšanas dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa.

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

	<u>31.12.2010.</u>	<u>31.12.2009.</u>
1 USD	0.535 LVL	0.489 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.

Finanšu aktīvu un saistību atzīšana un atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvs ir aktīvs, kas ir nauda, cita uzņēmuma pašu kapitāla instruments, līgumā noteiktas tiesības saņemt naudu vai citus finanšu aktīvus no cita uzņēmuma vai savstarpēji apmainīt finanšu aktīvus vai finanšu saistības ar citu uzņēmumu apstākļos, kas fondam ir potenciāli labvēlīgi, vai atvasināts un par to norēķināsies vai var norēķināties citādi, kā apmainot fiksētu naudas vai cita finanšu aktīva summu pret fiksētu skaitu uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu.

Finanšu saistības ir saistības, kas ir līgumā noteikts pienākums nodot naudu vai citus finanšu aktīvus citam uzņēmumam vai savstarpēji apmainīt finanšu aktīvus vai finanšu saistības ar citu uzņēmumu apstākļos, kas fondam ir potenciāli nelabvēlīgi vai atvasināts un par to norēķināsies vai var norēķināties citādi, kā apmainot fiksētu naudas vai cita finanšu aktīva summu pret fiksētu skaitu uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu.

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

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, ja ir beigušās līgumā noteiktās tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā aktīva vai arī Fonds pilnībā nodod finanšu aktīvu un visus ar finanšu aktīvu saistītos riskus un labumus darījuma partnerim.

Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, kad tās tiek dzēstas/atmaksātas atbilstoši noslēgtajam līgumam, atceltas vai ir beidzies līgumā noteiktais termiņš.

Finanšu aktīvu, pirkšanas un pārdošanas darījumu atzīšana un atzīšanas pārtraukšana bilanci tiek atspoguļota norēķinu dienā. Iepriekšējos pārskatu periodos, kā arī līdz pārskata 2010. gada 30.

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

septembrim pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tika noteikta pēc FIFO metodes, bet sākot no 2010. gada 1. oktobra tā tiek noteikta pēc vidējās svērtās cenas metodes.

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.

Patiesajā vērtībā vērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos:

- klasifikācija

Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos ir parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu, kas tiek turēti tirdzniecības nolūkā, t.i., lai gūtu peļņu no cenu svārstībām īsā laika periodā. Fonda pārvaldnieks vērtē finanšu aktīvus, balstoties uz to patieso vērtību un citu finansiāla rakstura informāciju.

- novērtēšana

Vērtspapīri sākotnēji tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā un turpmāk tiek pārvērtēti patiesajā vērtībā, kas tiek noteikta, pamatojoties uz kotētajām tirgus cenām. Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no šo vērtspapīru pārvērtēšanas atbilstoši patiesajai vērtībai un peļņa vai zaudējumi, kas rodas no šo vērtspapīru atsavināšanas, tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā. Savukārt saņemtie un/vai uzkrātie procentu ieņēmumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā izmantojot efektīvo procentu metodi (EIR).

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo naudas līdzekļu daudzumu, par kādu aktīvs varētu tikt pārdots vai saistības varētu tikt dzēstas, balstoties uz vispārpieņemtiem principiem darījumā starp labi informētu, ieinteresētu pircēju un labi informētu, ieinteresētu pārdevēju, kuri nav finansiāli saistīti. Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība pamatā tiek noteikta izmantojot aktīvā tirgū kotētas tirgus cenas. Ja finanšu aktīva vai saistības tirgus nav aktīvs, patiesā vērtība tiek noteikta izmantojot vairākus vērtēšanas modeļus, gan diskontētās naudas plūsmas analīzi, gan nesen veiktus salīdzināmu darījumus, gan izmantojot vadības vērtējumus un pieņēmumus.

Uzkrājumi

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

Nodokļi

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

3. PIELIKUMS RISKĀ VADĪBA

Riski ir ieguldījumu procesa neatņemama sastāvdaļa, kuru pārvaldīšana ir viena no Fonda stratēģiskajām vērtībām, kas balstās uz pārliecību, ka Fonda panākumi ir atkarīgi no risku pārvaldīšanas efektivitātes.

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

Risku pārvaldīšana ļauj uzturēt Fonda pakļautību riskiem līmenī, kas atbilstošs to vēlmei un spējai uzņemt riskus.

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

Riska vadība nozīmē potenciālo risku noteikšanu, novērtējumu un kontroli.

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

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

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.

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.

Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā. Lai, cik tālu vien iespējams minimizētu riskus, taču Sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

4. PIELIKUMS PRASĪBAS PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	% no fonda kopējiem aktīviem 31.12.2010.		% no fonda kopējiem aktīviem 31.12.2009.	
	31.12.2010. LVL	(%)	31.12.2009. LVL	(%)
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm,				
AS "Aizkraukles banka"	62,773	1.24	20,152	0.46
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs,				
AS "Aizkraukles banka"	-	-	391,977	8.98
Kopā prasības pret kredītiestādēm	62,773	1.24	412,129	9.44

Par naudas līdzekļiem uz pieprasījumu Fonds saņem procentus, kas noteikti kā mēneša vidējais LIBOR USD o/n - 0.2%, ja LIBOR USD o/n - 0.2% ir mazāks par 0, tad tiek piemērota 0% likme. Visus maksājumus par termiņnoguldījumiem un parāda vērtspapīriem pārskata periodā Fonds ir saņēmis bez kavējumiem.

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

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.

Emitentu Mirax Group un RTM OJSC parāda vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu ir konstatēts saistību neizpildes gadījums, sekojoši Fonda 2010. gada un 2009. gada ienākumu un izdevumu pārskatos nav atzīti procentu ienākumi no šiem parāda vērtspapīriem.

Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu izvietojums pa valstīm :

	% no fonda kopējiem aktīviem		% no fonda kopējiem aktīviem	
	31.12.2010.	31.12.2010.	31.12.2009.	31.12.2009.
	LVL	(%)	LVL	(%)
Citās valstīs	4,995,102	98.76	3,944,970	90.40
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4,995,102	98.76	3,944,970	90.40

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

Patiesajā vērtībā vērtētie parāda vērtspapīru ar fiksētu ienākumu sadalījums pa valstīm un emitentiem
2010. gada 31. decembrī:

Valsts	Emitenets	Daudzums skaits	legādes vērtība LVL	Uzkaites vērtība LVL	% no Fonda kopējiem aktīviem
Baltkrievija			165,286	170,188	3.36
	REPUBLIC OF BELARUS	300	165,286	170,188	3.36
Gruzija			74,633	83,818	1.66
	BANK OF GEORGIA JSC	150	74,633	83,818	1.66
Kazahtāna			814,175	850,203	16.81
	ATF BANK JSC	300	165,625	173,380	3.43
	BANK CENTERCREDIT	280	147,657	158,390	3.13
	BTA BANK JSC	255,562	153,310	153,081	3.03
	HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHST	300	158,694	163,712	3.24
	JSC TEMIRBANK	107,873	61,190	69,036	1.36
	KAZKOMMERTSBANK	250	127,699	132,604	2.62
Krievija			2,793,037	2,801,556	55.39
	AK BARS BANK	200	111,079	116,823	2.31
	ALFA BANK	200	109,484	116,156	2.30
	ALROSA FINANCE SA	200	110,210	113,496	2.24
	BANK OF MOSCOW	300	163,409	168,657	3.33
	BANK ST PETERSBURG OJSC	150	76,238	84,807	1.68
	EVRAZ GROUP SA	300	169,378	175,635	3.47
	GAZPROMBANK OJSC	200	107,615	109,292	2.16
	LUKOIL OAO	250	145,018	145,695	2.88
	MBRD	100	49,755	53,292	1.05
	MIRAX GROUP	111	52,163	12,038	0.24
	MOBILE TELESYSTEMS OJSC	300	182,301	182,321	3.60
	NOMOS-BANK	200	114,991	113,283	2.24
	PROMSVYAZBANK OJSC	300	171,334	183,971	3.64
	RASPADSKAYA SEC LTD	150	79,949	83,522	1.65
	RENAISSANCE CAPITAL BANK	200	107,000	113,554	2.25
	RTM OJSC	1	53,500	2,675	0.05
	RUSSIAN STANDARD BANK ZAO	250	134,419	137,230	2.71
	SEVERSTAL OAO	300	159,430	160,473	3.17
	SIBIRTELECOM OJSC	100	52,360	52,661	1.04
	SVYAZINVESTNEFTEKHIM	300	157,892	174,107	3.44
	TATFONDBANK OAO	250	135,355	144,887	2.86
	TNK-BP INTERNATIONAL LTD	200	121,846	123,770	2.45
	TRANSCAPITALBANK JSC	200	108,070	110,001	2.17
	VIMPEL-COMMUNICATIONS	200	120,241	123,210	2.44
Singapūra			110,745	115,715	2.29
	PRIME DIG PTE LTD	200	110,745	115,715	2.29

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

Valsts	Emitenets	Daudzums skaits	legādes vērtība LVL	Uzkaites vērtība LVL	% no Fonda kopējiem aktīviem
Ukraina			748,183	798,241	15.78
	ALFA BANK UKRAINE	194	79,581	83,652	1.65
	BANK NADRA OJSC	64	33,343	24,017	0.47
	MHP SA	266	127,263	151,940	3.00
	NAK NAFTOGAZ UKRAINE	300	174,973	178,938	3.54
	PRIVATBANK CJSC	250	119,974	136,472	2.70
	STATE EXPORT-IMPORT BANK OF UKRAINE	200	105,395	109,539	2.17
	UKRSIBBANK	200	107,654	113,683	2.25
Venecuēla			168,012	175,381	3.47
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	200	92,015	98,446	1.95
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	2,500	75,997	76,935	1.52
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu kopā			4,874,071	4,995,102	98.76

Patiesajā vērtībā vērtētie parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu sadalījums pēc nozarēm, kurā darbojas uzņēmums:

Nozares	31.12.2010	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2010.	31.12.2009.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2009.
	LVL	(%)	LVL	(%)
Finanses	3,080,105	60.90	2,739,598	62.78
Naftas un gāzes ieguve	525,338	10.39	84,422	1.93
Rūpniecība	419,630	8.30	516,107	11.83
Sakari	305,531	6.04	79,442	1.82
Centrālo valdību	268,634	5.31	68,977	1.58
Metālurģija	229,211	4.53	180,080	4.13
Lauksaimniecība	151,940	3.00	-	-
Būvniecība	14,713	0.29	35,208	0.81
Transports	-	-	220,692	5.06
Enerģētika	-	-	20,444	0.47
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu kopā	4,995,102	98.76	3,944,970	90.40

6. PIELIKUMS UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31.12.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	5,319	4,653
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,343	2,184
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	851	744
Uzkrātie izdevumi maksai Rīgas fondu biržai	49	26
Uzkrātie izdevumi trešām personām	-	605
Kopā uzkrātie izdevumi	7,564	8,212

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

7. PIELIKUMS PROCENTU IENĀKUMI

	31.12.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
No patiesajā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	364,443	303,202
No prasībām pret kredītiestādēm	5,853	4,537
Kopā procentu ienākumi	370,296	307,739

8. PIELIKUMS REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS

	31.12.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	7,575,353	3,145,064
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(7,451,598)	(3,011,210)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	123,755	133,854

9. PIELIKUMS NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS

	31.12.2010.	31.12.2009.
	LVL	LVL
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	252,992	1,313,260
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa/ (zaudējumi)	17,999	(53,206)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	270,991	1,260,054

10. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU KUSTĪBA PĀRSKATA PERIODĀ

Nākamajā tabulā tiek uzrādītas Fonda izmaiņas ieguldījumu portfeli 2010. gadā :

	01.01.2010.	Veiktie ieguldījumi pārskata periodā	Dzēstie ieguldījumi pārskata periodā	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2010.
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3,944,970	8,354,494	(7,575,353)	270,991	4,995,102
Kopā ieguldījumi	3,944,970	8,354,494	(7,575,353)	270,991	4,995,102

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

Nākamajā tabulā tiek uzrādītas Fonda izmaiņas ieguldījumu portfeli 2009. gadā :

	01.01.2009.	Veiktie ieguldījumi pārskata periodā	Dzēstie ieguldījumi pārskata periodā	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2009.
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1,493,850	4,274,690	(3,083,624)	1,260,054	3,944,970
Kopā ieguldījumi	1,493,850	4,274,690	(3,083,624)	1,260,054	3,944,970

11. PIELIKUMS FONDA AKTĪVU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

Nākamajā tabulā tiek uzrādīts Fonda aktīvu un saistību sadalījums pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2010. gada 31. decembrī:

	Latvija	Citās valstīs	Kopā
	LVL	LVL	LVL
AKTĪVI			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	62,773	-	62,773
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	4,995,102	4,995,102
KOPĀ AKTĪVI	62,773	4,995,102	5,057,875
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	(7,564)	-	(7,564)
KOPĀ SAISTĪBAS	(7,564)	-	(7,564)
KOPĀ NETO AKTĪVI	55,209	4,995,102	5,050,311

Nākamajā tabulā tiek uzrādīts Fonda aktīvu un saistību sadalījums pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2009. gada 31. decembrī:

	Latvija	Citās valstīs	Kopā
	LVL	LVL	LVL
AKTĪVI			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	20,152	-	20,152
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	391,977	-	391,977
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	3,944,970	3,944,970
Pārējie aktīvi	-	6,835	6,835
KOPĀ AKTĪVI	412,129	3,951,805	4,363,934
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	(8,212)	-	(8,212)
KOPĀ SAISTĪBAS	(8,212)	-	(8,212)
KOPĀ NETO AKTĪVI	403,917	3,951,805	4,355,722

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

12. PIELIKUMS KREDĪTRISKS

Kredītrisks ir iespēja, ka Fonda vērtība samazināsies, ja kontraģents vai parādu saistību emitents nepildīs līgumā noteiktās saistības pret Fondu.

Fonds uzskata, ka lielākais kredītrisks piemīt ieguldījumiem parāda vērtspapīros ar fiksētu ienākumu un prasībām pret kredītiestādēm. Kredītriska koncentrācija ieguldījumiem vērtspapīros ar fiksētu ienākumu pa ģeogrāfiskajiem reģioniem, valstīm un tautsaimniecības nozarēm ir atspoguļota 5. pielikumā un 11.pielikumā.

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

Nākamā tabulā atspoguļo Fonda aktīvu maksimālo kredītriska apjoma analīzi 2010. gada 31. decembrī:

	31.12.2010.	31.12.2010.
		Maksimālais
	Uzskaites vērtība	kredītriska apjoms
AKTĪVI	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	62,773	62,773
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	4,995,102	4,995,102
KOPĀ AKTĪVI	5,057,875	5,057,875

Nākamā tabulā atspoguļo Fonda aktīvu maksimālo kredītriska apjoma analīzi 2009. gada 31. decembrī:

	31.12.2009.	31.12.2009.
		Maksimālais
	Uzskaites vērtība	kredītriska apjoms
AKTĪVI	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	20,152	20,152
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	391,997	391,997
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3,944,970	3,944,970
Pārējie aktīvi	6,835	6,835
KOPĀ AKTĪVI	4,363,954	4,363,954

Fondu aktīvu kredītrisks tiek pārvaldīts balstoties uz sekojošu finanšu aktīvu starptautisko reitinga aģentūru piešķirto kredītreitingu sadalījumu:

- 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.

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu kredītreitingu analīzi 2010. gada 31. decembrī :

	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
AKTĪVI	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	62,773	62,773
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	438,122	1,664,517	2,825,089	67,374	4,995,102
KOPĀ AKTĪVI	438,122	1,664,517	2,825,089	130,147	5,057,875

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu kredītreitingu analīzi 2009. gada 31. decembrī :

	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
AKTĪVI	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	20,152	20,152
Terminoguldījumu kredītiestādēs	-	-	-	391,977	391,977
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	225,813	989,754	2,468,275	261,128	3,944,970
Pārējie aktīvi	-	-	-	6,835	6,835
KOPĀ AKTĪVI	225,813	989,754	2,468,275	680,092	4,363,934

13. PIELIKUMS FINANŠU RISKI

a) 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 peļņā vai zaudējumos 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:

	01.01.2010. - 31.12.2010.		01.01.2009. - 31.12.2009.	
	+100bps	-100bps	+100bps	-100bps
	LVL	LVL	LVL	LVL
Ietekme uz peļņu	(138,937)	138,937	(96,119)	96,119

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

b) Likviditātes risks

Likviditātes risks ir iespēja Fondam ciest zaudējumus, ja noteiktā laika posmā kādu no Fonda aktīviem nav iespējams realizēt ar minimāliem izdevumiem.

Likviditātes risks tiek mazināts, turot daļu Fonda aktīvu naudas līdzekļu un īstermiņa parāda vērtspapīru veidā, kā arī augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi, nodrošinot ieguldījumu pietiekamu diversifikāciju, nodrošinot ieguldījumu termiņu beigas plašā termiņstruktūras diapazonā, analizējot datus par dalībnieku plānu maiņu un saistītām naudas plūsmām, kā arī veicot Fonda dalībnieku un naudas plūsmas prognozi.

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu pa attiecīgajām dzēšanas termiņu grupām, pamatojoties uz 2010. gada 31. decembrī atlikušo periodu līdz paredzētajam dzēšanas termiņam:

	1 - 12		Vairāk kā 5		
	Līdz 1 mēn.	mēn.	1 - 5 gadi	gadi	Kopā
AKTĪVI	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	62,773	-	-	-	62,773
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	315,612	2,994,523	1,684,967	4,995,102
KOPĀ AKTĪVI	62,773	315,612	2,994,523	1,684,967	5,057,875
SAISTĪBAS					
Uzkrātie izdevumi	(6,220)	(1,344)	-	-	(7,564)
KOPĀ SAISTĪBAS	(6,220)	(1,344)	-	-	(7,564)
NETO AKTĪVI	56,553	314,268	2,994,523	1,684,967	5,050,311

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu pa attiecīgajām dzēšanas termiņu grupām, pamatojoties uz 2009. gada 31. decembrī atlikušo periodu līdz paredzētajam dzēšanas termiņam:

	1 - 12		Vairāk kā 5		
	Līdz 1 mēn.	mēn.	1 - 5 gadi	gadi	Kopā
AKTĪVI	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	20,152	-	-	-	20,152
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	391,977	-	-	-	391,977
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	458,626	2,671,926	814,418	3,944,970
Pārējie aktīvi	6,835	-	-	-	6,835
KOPĀ AKTĪVI	418,964	458,626	2,671,926	814,418	4,363,934
SAISTĪBAS					
Uzkrātie izdevumi	(6,028)	(2,184)	-	-	(8,212)
KOPĀ SAISTĪBAS	(6,028)	(2,184)	-	-	(8,212)
NETO AKTĪVI	412,936	456,442	2,671,926	814,418	4,355,722

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

14. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR FONDA IEGULDĪJUMU APLIECĪBU TURĒTĀJIEM

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

	% no kopējā skaīta		% no kopējā skaīta	
	31.12.2010.	31.12.2010.	31.12.2009.	31.12.2009.
	skaits	(%)	skaits	(%)
Saistīto personu turējumā esošas ieguldījumu apliecības	31,109	4.08	15,020	1.83
Pārējo personu turējumā esošas ieguldījumu apliecības	731,876	95.92	805,793	98.17
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	762,985	100.00	820,813	100.00

15. PIELIKUMS DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PERSONĀM

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

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā. Pārskata periodā saistītās personas iegādājušās 16,089 (14,520) pārdevušas 0 (14,419) Fonda ieguldījuma apliecības.

16. PIELIKUMS IEĶĪLĀTIE AKTĪVI

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

17. PIELIKUMS FINANŠU INSTRUMENTU PATIESĀ VĒRTĪBA

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

Finanšu aktīvu un finanšu saistību patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhija.

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

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

Trešā līmeņa patiesās vērtības noteikšanas avoti, t.i. citas vērtības noteikšanas metodes, tiek piemērotas tiem pārdošanai pieejamiem finanšu aktīviem, kuri netiek kotēti tirgū un kuriem nav pieejamas līdzīgu finanšu aktīvu cenu kotācijas tirgū. Nosakot patieso vērtību, šiem finanšu aktīviem tiek izmantoti vērtības noteikšanas modeļi, kas balstīti uz pieņēmumiem un aplēsēm par investīciju objekta iespējamiem nākotnes

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2010. gada pārskats
Pielikumi

finanšu rādītājiem, nozarei, kurā savu darbību attīsta investīciju objekts, piemētošiem riskiem, kā arī ģeogrāfiskajam reģionam, kur darbojas investīciju objekts.

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

	31.12.2010.		31.12.2009.	
	1. līmenis	2. līmenis	1. līmenis	2. līmenis
FINANŠU AKTĪVI	LVL	LVL	LVL	LVL
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	4,995,102	-	3,815,814	129,156
KOPĀ FINANŠU AKTĪVI	4,995,102	-	3,815,814	129,156

18. PIELIKUMS FONDA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS

Nākamā tabula atspoguļo Fonda ieguldījumu gada ienesīgumu:

	31.12.2010.	31.12.2009.
Neto aktīvi (LVL)	5,050,311	4,355,722
ieguldījumu apliecību skaits	762,985	820,813
ieguldījumu fonda daļu vērtība (LVL)	6.619	5.307

Neto aktīvi (USD)	9,439,833	8,907,407
ieguldījumu apliecību skaits	762,985	820,813
ieguldījumu fonda daļu vērtība (USD)	12.372	10.852
Ieguldījumu fonda gada ienesīgums*	14.01%	96.56%

* ienesīgums aprēķināts kā fonda daļas vērtības pārskata perioda beigās attiecība pret tās vērtību pārskata perioda sākumā. Šī attiecība ir izteikta gada procentos, kāpinot pakāpē, kur dalāmais ir 365, bet dalītājs – dienu skaits pārskata periodā.

19. PIELIKUMS NOTIKUMI PĒC BILANCES DATUMA

Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Fonda darbības rezultātus pārskata periodā.

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

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

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund" (turpmāk tekstā - Fonds) finanšu pārskata revīziju, kas atspoguļots pievienotajā 2010. gada pārskatā no 8. līdz 26. lappusei. Revidētais finanšu pārskats ietver 2010. gada 31. decembra bilanci, 2010. 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, kā arī par tādām iekšējām kontrolēm, kādas vadība uzskata par nepieciešamām, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības.

Revidenta atbildība

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

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

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

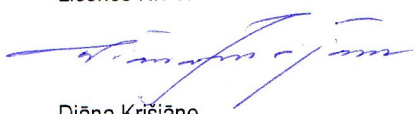
Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund" finansiālo stāvokli 2010. gada 31. decembrī, kā arī par tās finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2010. gadā saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2010. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2010. gada pārskatā no 4. līdz 5. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2010. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”
Licence Nr. 17



Diāna Krišjāne
Valdes priekšsēdētāja
LR zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā, 2011. gada 19. aprīlī