



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global Stock Index Fund

Apakšfonds ABLV Global USD Stock Index Fund

gada pārskats

par 2015. gadu

un neatkarīgu revidentu ziņojums

Saturs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	6
Turētājbankas ziņojums	7
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	8
Ienākumu un izdevumu pārskats	9
Neto aktīvu kustības pārskats	10
Naudas plūsmas pārskats	11
Pielikumi	12
Neatkarīgu revidentu ziņojums	24

Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	ABLV Global Stock Index Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Apakšfonda nosaukums:	ABLV Global USD Stock Index Fund
Fonda tips:	Akciju fonds
Apakšfonda reģistrācijas datums:	23.03.2007.
Fonda reģistrācijas numurs:	06.03.05.263/33
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	ABLV Asset Management, IPAS
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:	06.03.07.263/315
Licence izsniegta:	04.08.2006.
Apakšfonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	ABLV Bank, AS
Apakšfonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Apakšfonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	50003149401
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs - Ernests Bernis Padomes priekšsēdētāja vietnieks - Māris Kannenieks Padomes loceklis - Vadims Reinfelds Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kiļs Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgenijs Gžibovskis Valdes loceklis - Sergejs Gačenko Fonda pārvaldnieks – Andrejs Piļka
Fonda pārvaldnieka pienākumi	Fonda pārvaldnieks rīkojas ar fonda mantu saskaņā ar sabiedrības statūtiem un fonda pārvaldes nolikumu. Fonda pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu pārvaldes sabiedrībā un pārvaldīt vairākus vienas ieguldījumu pārvaldes sabiedrības pārvaldē esošus fondus.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

2007. gada 23. martā tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global Stock Index Fund, kas 2007. gada 11. jūlijā tika reorganizēts kā fonds ar diviem apakšfondiem – USD un EUR valūtās. Apakšfonds ABLV Global USD Stock Index Fund ir akciju fonds ar ieguldījumu valūtu USD. 2013. gada jūnijā tika mainīts apakšfonda nosaukums no ABLV Global USD ETF Fund uz ABLV Global USD Stock Index Fund (turpmāk tekstā – apakšfonds).

ABLV Asset Management, IPAS (turpmāk tekstā – sabiedrība) ir reģistrēta Latvijas Republikas (turpmāk tekstā – LR) Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr. 40003814724, ar licences Nr. 06.03.07.263/315 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai, un atrodas Rīgā, Elizabetes ielā 23.

Apakšfonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai apakšfonda līdzekļi tiek ieguldīti tādos ETF vērtspapīros, kuri replicē regulētajos tirgos tirgoto attīstīto valstu un attīstības valstu komercsabiedrību akciju indeksu struktūru.

Apakšfonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādās valstīs un emitentiem, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret apakšfonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku.

2015. gada 31. decembrī apakšfonda neto aktīvi bija 10,385,298 USD (9,539,173 EUR), fonda kopējie aktīvi bija 10,403,592 USD (9,555,977 EUR), fonda daļas vērtība bija 10.81 USD (9.93 EUR) un gada ienesīgums bija -6.78%.

No apakšfonda aktīviem pārskata perioda laikā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par apakšfonda līdzekļu pārvaldīšanu 163,482 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai – 26,483 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 2,491 EUR apmērā. Apakšfonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā ir samazinājies salīdzinājumā ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju (1.82% pret 2.26%) pateicoties tam, ka kopš 2015. gada 1. februāra atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai tika samazināta no 2% līdz 1.5%.

2015. gada sākums bija samērā veiksmīgs pasaules akciju tirgiem. Lielu grūdienu tirgus izaugsmei deva Eiropas emitentu akcijas. Gada sākumā Eiropas Centrālā Banka (turpmāk tekstā – ECB) uzsāka jauno monetāro programmu, uzpērkot Eirozonas valdību obligācijas kopējā apjomā līdz 1.1 trilj. EUR. Tas ātri veicināja EUR valūtā denominēto obligāciju ienesīgumu samazināšanos, un tirgus spēlētāji sāka virzīt naudu no fiksētā ienesīguma instrumentiem uz akcijām. Uz Eiropas biržu fona ASV fondu tirgus uzrādīja visai pieticīgu rezultātu. ASV tirgus kļuva salīdzinoši “dārgs”, un ieguldītāju uzmanību vairāk piesaistīja Eiropas un Japānas uzņēmumu akcijas, kuras atbalstīja gan viena, gan otra reģiona centrālo banku agresīvā monetārā politika. Jāatzīmē, ka ASV dolāra stiprināšanās krietni mazināja atdevi no ieguldījumiem citās valūtās. Attīstības valstu tirgu galvenokārt ietekmēja Ķīnas fondu tirgus ievērojamais svārstīgums. Pirmajā ceturksnī Ķīnas akciju tirgus vērtība strauji pieauga, to sekmēja Ķīnas akciju tirgus liberalizācijas reformas, kā arī valdības ekonomikas atbalsta programmas gaidāmā uzsākšana. Otrajā ceturksnī, akciju tirgum pārkarstot, Ķīnas emitentu akciju cenas piedzīvoja tikpat strauju kritumu. Tas faktiski arī noteica toni atlikušajam gadam. Uzsākot lejupslīdi, attīstības akciju tirgi nedemonstrēja pat pieauguma mēģinājumus. 2015. gada laikā attīstības akciju tirgus indeksa MSCI EM vērtība nokritās par gandrīz 17%. Ķīnas fondu tirgus korekcija, kurai sākotnēji bija vairāk tehnisks raksturs, pārgāja uz praktiski visiem pasaules akciju tirgiem. Ķīnas centrālās bankas lēmums vājināt juaņas valūtas kursu radīja jautājumus par Ķīnas ekonomikas veselību un uz Ķīnu eksportējošo kompāniju turpmāko konkurētspēju. Vislielākā ietekme Ķīnas ekonomikai ir uz Vācijas ražotājiem, tādēļ tirgus spēlētāji nekavējoties steidzās atbrīvoties no Vācijas uzņēmumu akcijām. Citu valstu tirgi nepalika neskarti, kā rezultātā kopējais Eiropas akciju tirgus līdz gada beigām zaudēja lielāko daļu no kāpuma gada sākumā, saglabājot pozitīvu ienesīgumu.

Nervozitāti ieguldītāju vidū uzturēja arī nenoteiktība saistībā ar ASV Federālo rezervju sistēmas (turpmāk tekstā – FRS) procentu likmju paaugstināšanu. Vairākas reizes atliekot ilgi plānoto procentu likmes paaugstināšanu, decembra sēdē FRS tomēr noteica procentu likmi, kas ir par 25 procentu punktiem augstāka nekā iepriekš. Krītot cenām preču tirgū (naftas cena 2015. gadā samazinājās par 35%), Ķīnas ekonomikas izaugsmes tempu palēnināšanās un zemais inflācijas līmenis radīja jautājumus ieguldītājiem par to, vai ASV ekonomika ir gatava procentu likmes paaugstināt. Tomēr FRS savos komentāros solīja, ka likmes paaugstināšana būs pakāpeniska un atkarīga no turpmākās makroekonomisko rādītāju attīstības. Tas nedaudz iedrošināja ieguldītājus, tomēr 2015. gadu ASV tirgus noslēdza bez īpašām izmaiņām.

Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa apakšfondā – 1,000 USD.

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.

Lai regulāri informētu ABLV Asset Management, IPAS, esošos klientus un potenciālos ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos ABLV Bank, AS, mājas lapā www.ablv.com publicē galvenā analītika ikmēneša makroekonomiskās situācijas detalizētu analīzi, kā arī apakšfonda pārvaldnieka ikmēneša komentāru un vērtējumu par situāciju tirgos, apakšfonda darbības rezultātiem un apakšfonda pārvaldnieka veikto darbību.

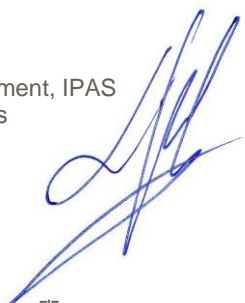
Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldes jautājumiem. Sabiedrībā ir izveidota Investīciju stratēģijas komiteja, kas nosaka sabiedrības ieguldījumu stratēģiju, riskus ierobežojošos limitus un finanšu tirgus, kur tiek veiktas operācijas ar finanšu instrumentiem. Investīciju stratēģijas komitejas locekļi ir ABLV Bank, AS, un sabiedrības vadošie finanšu tirgus speciālisti.

Sabiedrība arī turpmāk centīsies maksimāli efektīvi pārvaldīt apakšfonda līdzekļus, lai 2016. gadā palielinātu apakšfonda ieguldītāju skaitu un neto aktīvus.

ABLV Asset Management, IPAS, vadība izsaka pateicību mūsu klientiem par izrādīto uzticību un veiksmīgo sadarbību.

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs



Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka



Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 23. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par apakšfonda finanšu stāvokli 2015. gada 31. decembrī un 2014. gada 31. decembrī, kā arī 2015. gada un 2014. gada darbības rezultātiem.

Iepriekšminētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (turpmāk tekstā – FKTK) ieguldījumu pārvaldes sabiedrību pārskatu sagatavošanas normatīvajiem noteikumiem un ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvajiem noteikumiem, atbilstoši Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu 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, apakšfonda aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir arī atbildīga par LR ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, FKTK noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs



Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

Turētājbankas ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Stock Index Fund
Apakšfonda ABLV Global USD Stock Index Fund
leguldītājiem

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

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

Turētājbanka ir atbildīga par uz turētājbankām attiecināmu LR likumdošanas prasību un turētājbankas līguma izpildi.

Galvenie turētājbankas pienākumi ir šādi:

- glabāt kontā esošu apakšfonda mantu, ievērojot turētājbankas līguma noteikumus;
- apkalpot apakšfonda kontu un izpildīt sabiedrības rīkojumus attiecībā uz kontā esošo apakšfonda mantu saskaņā ar turētājbankas līgumu;
- kontrolēt, lai apakšfonda ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana, apakšfonda daļu vērtības aprēķins tiek veikts atbilstoši tiesību aktos, fonda prospektā un fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
- turētājbankas līguma spēkā stāšanās dienā iesniegt sabiedrībai turētājbankas pilnvaroto personu sarakstu rīkojumu pieņemšanai;
- nodrošināt citu tiesību aktos noteikto turētājbankas pienākumu izpildi.

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

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

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

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

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

Turētājbankas ABLV Bank, AS
Valdes priekšsēdētājs

Ernests Bernis



Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

Aktīvu un saistību pārskats

EUR

Aktīvi	Pelikums	31.12.2015.	31.12.2014.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	206,668	2,614,770
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	9,349,309	7,649,608
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu		9,349,309	7,649,608
Kopā aktīvi		9,555,977	10,264,378
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	6	(16,804)	(22,654)
Kopā saistības		(16,804)	(22,654)
Neto aktīvi		9,539,173	10,241,724

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

Ienākumu un izdevumu pārskats

EUR

Ienākumi	Pielikums	01.01.2015.-	01.01.2014.-
		31.12.2015.	31.12.2014.
Ienākumi no dividendēm		267,587	223,027
Kopā		267,587	223,027
Izdevumi			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(163,482)	(202,469)
Atlīdzība turētājbankai		(26,483)	(25,309)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(2,258)	(2,258)
Pārējie izdevumi		(233)	-
Kopā		(192,456)	(230,036)
Ieguldījumu vērtības pieaugums			
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	7	(427,049)	664,155
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	8	894,121	587,129
Kopā		467,072	1,251,284
Nodokļi un nodevas		(65,448)	(52,595)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		476,755	1,191,680

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka

Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
	01.01.2015.- 31.12.2015.	01.01.2014.- 31.12.2014.
Pozīcijas nosaukums		
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	10,241,724	9,707,418
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	476,755	1,191,680
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	591,315	2,308,988
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(1,770,621)	(2,966,362)
Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(1,179,306)	(657,374)
Neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums pārskata periodā	(702,551)	534,306
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	9,539,173	10,241,724
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,071,861	1,138,978
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	960,314	1,071,861
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.56	8.52
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	9.93	9.56

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka

Naudas plūsmas pārskats

EUR

Pozīcijas nosaukums	Pielikums	01.01.2015.- 31.12.2015.	01.01.2014.- 31.12.2014.
Saņemtie ienākumi no dividendēm		267,587	223,095
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(198,306)	(230,624)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	9	(8,335,635)	(13,951,427)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas		6,893,862	15,743,550
Nodokļi un nodevas		(65,448)	(52,597)
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) / pieaugums no pamatdarbības		(1,437,940)	1,731,997
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		591,315	2,308,988
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(1,770,621)	(2,966,362)
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums no finansēšanas darbības		(1,179,306)	(657,374)
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) / pieaugums pārskata periodā		(2,617,246)	1,074,623
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		2,614,770	1,339,772
Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu ietekme uz naudu un tās ekvivalentiem		209,144	200,375
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		206,668	2,614,770

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Stock Index Fund apakšfonda ABLV Global USD Stock Index Fund (turpmāk tekstā – apakšfonds) ir akciju fonds, kas reģistrēts 2007. gada 23. martā, tā pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Apakšfonda darbības joma ir investīciju veikšana tādos ETF vērtspapīros, kuri replicē regulētajos tirgos tirgto Attīstīto valstu un Attīstības valstu komercsabiedrību akciju indeksu struktūru.

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – starptautiskie finanšu pārskatu standarti (SFPS), starptautiskie grāmatvedības standarti (SGS), starptautiskās finanšu pārskatu interpretāciju komiteja (SFPIK), Finanšu un kapitāla tirgus komisija (FKTK), Eiropas Monetārā Savienība (EMS), Eiropas Savienība (ES), Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD), Latvijas Republika (LR), ABLV Asset Management, IPAS (sabiedrība).

2. Pielikums

Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz likumdošanā noteiktajā kārtībā sastādītajiem uzskaites reģistriem un atbilstoši Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un to interpretācijām, kā arī FKTK noteikumiem, kuri ir spēkā pārskata perioda beigu datumā, pēc darbības turpināšanās principa.

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu, izņemot tos finanšu aktīvus, kas tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā.

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, finanšu pārskatu sagatavošanā par periodu no 2015. gada 1. janvāra līdz 2015. gada 31. decembrim izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot par SFPS grozījumiem, kas stājās spēkā pārskata periodā.

Apakšfonda uzskaites un funkcionālā valūta ir USD. Apakšfonda finanšu pārskatu uzrādīšanas valūta ir EUR.

Finanšu pārskatu pielikumos iekavās sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2014. gada rādītājiem, ja vien nav norādīts citādi.

Svarīgākās aplēses un pieņēmumi

Sagatavojot finanšu pārskatus 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 aktīvu un saistību atzīšana, turpmākā novērtēšana un atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvs ir aktīvs, kas ir nauda, cita uzņēmuma pašu kapitāla instruments, līgumā noteiktās tiesības saņemt naudu vai citus finanšu aktīvus no cita uzņēmuma vai savstarpēji apmainīt finanšu aktīvus vai finanšu saistības ar citu uzņēmumu apstākļos, kas apakšfondam ir potenciāli labvēlīgi, vai līgums, kas ir atvasināts un par kuru 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 apakšfondam ir potenciāli

nelabvēlīgi vai līgums, kas ir atvasināts un par kuru norēķināsies vai var norēķināties citādi, kā apmainot fiksētu naudas vai cita finanšu aktīva summu pret fiksētu skaitu uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu.

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

Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos ir parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu, akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu, kas tiek turēti tirdzniecības nolūkā, t.i., lai gūtu peļņu no cenu svārstībām īsā laika periodā.

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.

Kredīti un debitoru parādi ir neatvasinātie finanšu aktīvi ar fiksētu vai nosakāmu maksājumu grafiku, kas netiek kotēti aktīvā tirgū. Kredīti un debitoru parādi ietver prasības pret kredītiestādēm. Tie tiek novērtēti amortizētajā pašizmaksā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Efektīvā procentu likmes metode ir finanšu aktīva vai finanšu saistības amortizētās iegādes vērtības aprēķina metode, kas balstīta uz procentu ieņēmumu un izdevumu atzīšanu attiecīgajā periodā. Efektīvā procentu likme paredz, ka nākotnē paredzētie maksājumi vai saņemamā nauda tiek precīzi diskontēti finanšu instrumenta dzīves laikā.

Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek veidoti brīdī, kad pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka apakšfonds nevarēs saņemt prasījumus pilnā vērtībā atbilstoši sākotnēji noteiktiem atmaksas termiņiem. Uzkrājums vērtības samazinājumam tiek noteikts kā starpība starp amortizēto iegādes vērtību un atgūstamo vērtību.

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, ja ir beigušās līgumā noteiktās tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā aktīva vai arī apakšfonds pilnībā nodod finanšu aktīvu un visus ar finanšu aktīvu saistītos riskus un labumus darījuma partnerim. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, kad tās tiek dzēstas/atmaksātas atbilstoši noslēgtajam līgumam, atceltas vai ir beidzies līgumā noteiktais termiņš.

Finanšu aktīvu pirkšanas un pārdošanas darījumu atzīšana un atzīšanas pārtraukšana bilancē tiek atspoguļota norēķinu dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc vidējās svērtās cenas metodes.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo naudas līdzekļu daudzumu, par kādu aktīvs varētu tikt pārdots vai saistības varētu tikt dzēstas, pamatojoties 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 ieņēmumus. Apakšfonda finanšu aktīvu un saistību uzskaites un patiesās vērtības salīdzinājums atspoguļots 15. pielikumā.

Ienākumu un izdevumu atzīšana

Visi ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, pamatojoties uz uzkrāšanas principu.

Dividenžu ienākumi tiek atzīti to saņemšanas brīdī.

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

Apakšfonda funkcionālā valūta ir USD, bet saskaņā ar FKTK prasībām apakšfonds nodrošina uzskaiti arī EUR. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši darījumu uzskaitēi EUR.

Aktīvus un saistības ārvalstu valūtā apakšfonds pārvērtē EUR saskaņā ar ECB noteikto ārvalstu valūtas maiņas kursu pārskata perioda pēdējā dienā. Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu rezultātā gūtā peļņa vai radušies zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā nerealizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa. Ienākumi un izdevumi ārvalstu valūtās tika pārvērtēti EUR pēc to atzīšanas dienā spēkā esošā ECB noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa.

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti ir visas apakšfonda prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm un termiņnoguldījumi kredītiestādēs ar līgumā noteikto sākotnējo termiņu īsāku par 3 mēnešiem. Par naudu un tās ekvivalentiem tiek uzskatīti augsti likvidi aktīvi, kurus īsā laika periodā var pārvērst naudā un pastāv maza iespēja, ka to vērtība būtiski mainīsies.

Nodokļi

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

Notikumi pēc bilances datuma

Šajos finanšu pārskatos tiek atspoguļoti tādi notikumi pēc pārskata gada beigām, kas ietekmē apakšfonda finanšu stāvokli bilances datumā (koriģējošie notikumi). Ja notikumi pēc pārskata gada beigām nav koriģējoši, tie tiek atspoguļoti finanšu pārskatu pielikumos tikai tad, ja tie ir būtiski.

Jaunu un/ vai grozītu SFPS un SFPIK piemērošana pārskata periodā

Pārskata periodā apakšfonda piemērojis turpmāk aprakstītos jaunus standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2015. gada 1. janvārī.

Jauno standartu un standartu papildinājumu piemērošana nekādā veidā nav ietekmējusi šos finanšu pārskatus:

- 21. SFPIK vadlīnijas par valsts noteiktām nodevām;
- Ikgadējie papildinājumi SFPS.

Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā

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

Apakšfonda nav piemērojis šādus SFPS un SFPIK interpretāciju papildinājumus, kas izdoti līdz finanšu pārskatu apstiprināšanas dienai, bet vēl nav stājušies spēkā:

- 11. SFPS: "Līdzdalības kopīgās darbībās iegāžu uzskaitē" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- 1. SGS "Finanšu pārskatu sniegšana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- 16. SGS "Pamatlīdzekļi" un 38. SGS "Nemateriālie aktīvi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- 16. SGS "Pamatlīdzekļi" un 41. SGS "Lauksaimniecība" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- 19. SGS "Noteiktu labumu plāni: darbinieku iemaksas" - (piemērojams pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk).
- 27. SGS "Atsevišķie finanšu pārskati" (piemērojams pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Paredzams, ka šie SFPS un SFPIK interpretāciju papildinājumi neietekmēs apakšfonda finanšu pārskatus.

Ikgadējie papildinājumi SFPS

Ikgadējo papildinājumu ietvaros ir ieviesti 10 grozījumi 10 standartos, no kuriem izriet grozījumi citos standartos un interpretācijās. Vairums šo grozījumu ir piemērojami pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī un vēlāk vai 2016. gada 1. janvārī un vēlāk, un to agrāka piemērošana ir atļauta. Nav paredzams, ka kāds no šiem grozījumiem būtiski ietekmēs apakšfonda finanšu pārskatus.

3. Pielikums

Riska vadība

Riski ir ieguldījumu procesa neatņemama sastāvdaļa, kuru pārvaldīšana ir viena no apakšfonda stratēģiskajām vērtībām, kas balstās uz pārliecību, ka apakšfonda panākumi ir atkarīgi no risku pārvaldīšanas efektivitātes. Risku pārvaldīšana ļauj uzturēt apakšfonda pakļautību riskiem līmenī, kas atbilstošs apakšfonda vēlmei un spējai uzņemt riskus.

Galvenie ar ieguldījumiem saistītie riski ir tirgus risks (cenas, procentu likmju), likviditātes risks, valūtas 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 ir minimāls.

Riska vadība nozīmē potenciālo risku noteikšanu, novērtējumu un kontroli.

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

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

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

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

Neskatoties uz to, ka sabiedrība veic ieguldījumus tikai apakšfonda pamatvalūtā, jāpievērš uzmanība arī valūtas riskam. Ieguldījumi ETF instrumentos, kuri ir denominēti apakšfonda pamatvalūtā, bet kuru bāzes aktīvi ir ieguldījumi valstu tirgos, kuru valūta nav apakšfonda pamatvalūta, ir pakļauti valūtas riskam. Šī riska mazināšana notiek pēc ieguldījumu diversifikācijas principa, kā arī veicot ieguldījumus ETF instrumentos, kuri izmanto atvasinātus finanšu instrumentus, lai mazinātu valūtas risku.

Apakšfonda 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.

Apakšfonda kredītrisks un finanšu riski ir atspoguļoti 10. un 11. pielikumā.

4. Pielikums

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2015.		31.12.2014.	
	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem		Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	206,668	2.16	2,614,770	25.47
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	206,668	2.16	2,614,770	25.47

2015. gada 31. decembrī un 2014. gada 31. decembrī prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies.

5. Pielikums

Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Visas akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu ir klasificēti kā patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Visi vērtspapīri tiek kotēti un tirgoti regulētajā tirgū (biržā).

Akciju un citu vērtspapīru ar fiksētu ienākumu izvietojums pa reģioniem:

Valstu reģioni	31.12.2015.		31.12.2014.	
	Uzskaites vērtības attiecība pret		Uzskaites vērtības attiecība pret	
	Uzskaites vērtība EUR	apakšfonda aktīviem %	Uzskaites vērtība EUR	apakšfonda aktīviem %
OECD valstis	4,865,264	50.92	4,071,695	39.67
EMS valstis	2,793,249	29.23	30,456	0.30
Citas valstis	1,457,206	15.25	3,516,101	34.25
Pārējās ES valstis	233,590	2.44	31,356	0.31
Kopā	9,349,309	97.84	7,649,608	74.53

Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu sadalījums pa valstīm un emitentiem uz 31.12.2015:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
			legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	
Amerikas Savienotās Valstis		37,750	3,396,536	3,630,182	37.98
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	3,980	216,397	204,043	2.14
DIA - SPDR DJIA TRUST	US78467X1090	2,840	404,348	453,848	4.75
EWP - ISHARES MSCI SPAIN CAPPED ETF	US4642867646	1	24	20	0.00
JH - ISHARES CORE S&P MIDCAP ETF	US4642875078	2,830	388,326	362,248	3.79
IWM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	3,970	424,834	410,641	4.30
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	8,285	640,291	851,256	8.90
RSX - MARKET VECTORS RUSSIA ETF	US57060U5065	11	247	151	0.00
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	US78462F1030	2,286	432,169	428,197	4.48
VTI - VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	US9229087690	4,655	428,566	445,937	4.66
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	4,827	177,304	189,985	1.99
XLV - HEALTH CARE SELECT SECTOR	US81369Y2090	1,418	91,108	93,817	0.98
XLY - CONSUMER DISCRETIONARY SELT	US81369Y4070	2,647	192,922	190,039	1.99
Austrālija		171	9,319	8,787	0.09
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	171	9,319	8,787	0.09
Austrija		104	2,656	2,477	0.03
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	104	2,656	2,477	0.03
Beļģija		2,328	107,646	92,374	0.97
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	1,307	77,850	64,578	0.68
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	859	21,845	20,371	0.21
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	162	7,951	7,425	0.08
Bermuda		70	8,451	8,077	0.08
JH - ISHARES CORE S&P MIDCAP ETF	US4642875078	39	5,333	4,975	0.05
IWM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	18	1,930	1,866	0.02
VTI - VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	US9229087690	13	1,188	1,236	0.01
Dānija		205	10,064	9,398	0.10
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	205	10,064	9,398	0.10
Francija		27,170	843,853	762,789	7.99
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	245	13,302	12,542	0.13
EWQ - ISHARES MSCI FRANCE INDEX FD	US4642867075	15,778	373,019	350,565	3.67
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	4,407	262,548	217,787	2.28
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	5,744	146,134	136,275	1.43
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	996	48,850	45,620	0.48

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	attiecība pret
			EUR	EUR	fonda aktīviem
					(%)
Honkonga		25,097	510,147	493,606	5.16
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	128	6,979	6,581	0.07
EWI - ISHARES MSCI HONG KONG INDEXFUND	US4642868719	22,686	425,325	413,008	4.32
FXI - ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25INDEX FUND	US4642871846	2,283	77,843	74,017	0.77
Indija		5,900	178,133	148,977	1.56
INDA - ISHARES MSCI INDIA ETF	US46429B5984	5,900	178,133	148,977	1.56
Itālija		1,905	66,182	59,729	0.62
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	327	19,463	16,144	0.17
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	1,301	33,110	30,876	0.32
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	277	13,609	12,709	0.13
Izraēla		24	1,883	2,503	0.03
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	24	1,883	2,503	0.03
Īrija		695	38,203	36,982	0.37
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	182	10,813	8,969	0.09
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	239	6,091	5,680	0.06
IWM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	11	1,185	1,145	0.01
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	23	1,748	2,324	0.02
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	US78462F1030	30	5,598	5,546	0.06
VTI - VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	US9229087690	53	4,841	5,037	0.05
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	78	2,847	3,050	0.03
XLV - HEALTH CARE SELECT SECTOR	US81369Y2090	79	5,080	5,231	0.05
Japāna		25,814	930,897	912,211	9.55
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	614	33,377	31,472	0.33
DBJP - DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI JAP	US2330515071	25,200	897,520	880,739	9.22
Kaimanu Salas		3	307	297	0.00
IWM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	3	307	297	0.00
Kanāda		216	12,515	11,826	0.13
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	203	11,044	10,413	0.11
JH - ISHARES CORE S&P MIDCAP ETF	US4642875078	5	637	594	0.01
IWM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	6	658	636	0.01
VTI - VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	US9229087690	2	176	183	0.00
Korejas Republika (Dienvidkoreja)		5,000	275,306	228,116	2.39
EWY - ISHARES MSCI SOUTH KOREA INDEX FUND	US4642867729	5,000	275,306	228,116	2.39
Krievija		7,908	174,471	106,341	1.11
RSX - MARKET VECTORS RUSSIA ETF	US57060U5065	7,908	174,471	106,341	1.11
Ķīna		11,035	386,443	372,146	3.89
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	155	8,416	7,936	0.08
FXI - ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25INDEX FUND	US4642871846	10,717	365,454	347,494	3.64
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	163	12,573	16,716	0.17
Lielbritānija		4,558	228,124	209,242	2.18
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	482	26,193	24,697	0.26
EWP - ISHARES MSCI SPAIN CAPPED ETF	US4642867646	223	6,881	5,791	0.06
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	987	58,781	48,759	0.50
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	549	13,968	13,025	0.14
JH - ISHARES CORE S&P MIDCAP ETF	US4642875078	22	3,065	2,859	0.03
IWM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	28	3,027	2,926	0.03
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	73	5,648	7,509	0.08
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	US78462F1030	9	1,688	1,673	0.02
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	2,129	104,432	97,528	1.01
VTI - VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	US9229087690	20	1,804	1,878	0.02
XLY - CONSUMER DISCRETIONARY SELT	US81369Y4070	36	2,637	2,597	0.03
Luksemburga		166	3,934	3,697	0.04
EWQ - ISHARES MSCI FRANCE INDEX FD	US4642867075	166	3,934	3,697	0.04
Makao		714	13,381	12,993	0.14
EWI - ISHARES MSCI HONG KONG INDEXFUND	US4642868719	714	13,381	12,993	0.14
Monako		5	526	509	0.01
IWM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	5	526	509	0.01

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	attiecība pret
			EUR	EUR	fonda aktīviem
					(%)
Nīderlande		3,198	140,042	122,718	1.28
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	1,393	82,962	68,818	0.72
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	1,328	33,797	31,517	0.33
IWM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	14	1,448	1,399	0.01
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	36	2,757	3,665	0.04
RSX - MARKET VECTORS RUSSIA ETF	US57060U5065	74	1,624	990	0.01
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	350	17,190	16,054	0.17
VTI - VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	US9229087690	3	264	275	0.00
Norvēģija		6	614	594	0.01
IWM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	6	614	594	0.01
Pārējās valstis		1,929	107,480	100,963	1.06
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	1,054	57,312	54,040	0.57
EWP - ISHARES MSCI SPAIN CAPPED ETF	US4642867646	14	433	364	0.00
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	206	12,287	10,192	0.11
IJH - ISHARES CORE S&P MIDCAP ETF	US4642875078	5	637	594	0.01
IWM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	36	3,861	3,732	0.04
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	30	2,353	3,129	0.03
RSX - MARKET VECTORS RUSSIA ETF	US57060U5065	7	159	97	0.00
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	US78462F1030	11	2,132	2,113	0.02
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	520	25,535	23,847	0.25
VTI - VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	US9229087690	11	968	1,007	0.01
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	20	735	787	0.01
XLV - HEALTH CARE SELECT SECTOR	US81369Y2090	3	202	208	0.00
XLY - CONSUMER DISCRETIONARY SELT	US81369Y4070	12	866	853	0.01
Singapūra		124	8,393	10,216	0.11
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	66	5,110	6,794	0.07
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	US78462F1030	5	933	924	0.01
VTI - VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	US9229087690	7	660	687	0.01
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	46	1,690	1,811	0.02
Somija		1,226	54,630	46,732	0.48
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	686	40,891	33,920	0.35
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	540	13,739	12,812	0.13
Spānija		12,378	450,576	383,437	4.01
EWP - ISHARES MSCI SPAIN CAPPED ETF	US4642867646	7,562	233,273	196,294	2.05
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	2,529	150,687	124,997	1.31
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	1,931	49,139	45,824	0.48
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	356	17,477	16,322	0.17
Šveice		1,490	76,099	71,045	0.74
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	276	14,985	14,129	0.15
EWQ - ISHARES MSCI FRANCE INDEX FD	US4642867075	56	1,324	1,244	0.01
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	99	5,898	4,892	0.05
IWM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	3	351	339	0.00
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	US78462F1030	9	1,733	1,717	0.02
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	994	48,742	45,520	0.48
VTI - VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	US9229087690	18	1,628	1,694	0.02
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	30	1,084	1,161	0.01
XLY - CONSUMER DISCRETIONARY SELT	US81369Y4070	5	354	349	0.00
Taivāna		17,300	252,708	203,081	2.13
EWT - ISHARES MSCI TAIWAN INDEXFUND	US4642867315	17,300	252,708	203,081	2.13
Vācija		47,008	1,461,740	1,282,314	13.44
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	243	13,219	12,465	0.13
DXGE - WISDOMTREE GERMANY HEDGED EQ	US97717W4481	36,000	1,001,986	880,242	9.23
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	4,377	260,779	216,319	2.27
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	5,404	137,479	128,203	1.34
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	984	48,277	45,085	0.47
Zviedrija		326	16,009	14,950	0.16
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	326	16,009	14,950	0.16
KOPĀ			9,767,268	9,349,309	97.84

Visi norēķini par vērtspapīriem pārskata periodā ir veikti bez kavējumiem.

Pielikumi no 12. līdz 23. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa

6. Pielikums

Uzkrātie izdevumi

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	31.12.2015.	31.12.2014.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	12,468	18,130
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	2,078	2,266
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,960	1,960
Uzkrātie izdevumi maksai biržai	298	298
Kopā uzkrātie izdevumi	16,804	22,654

7. Pielikums

Realizētā ieguldījumu vērtība

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2015.- 31.12.2015.	01.01.2014.- 31.12.2014.
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	6,897,717	15,743,550
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(7,324,766)	(15,079,395)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	(427,049)	664,155

8. Pielikums

Nerealizētā ieguldījumu vērtība

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2015.- 31.12.2015.	01.01.2014.- 31.12.2014.
Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pārvērtēšanas rezultāts	(280,408)	(626,434)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa	1,174,529	1,213,563
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	894,121	587,129

9. Pielikums

Ieguldījumu kustība pārskata periodā

Ieguldījumu palielinājumu pārskata periodā veido ieguldījumu iegādes izdevumi, savukārt ieguldījumu samazinājums pārskata periodā sastāv no ienākumiem no ieguldījumu pārdošanas.

Izmaiņas ieguldījumu portfelī:

	EUR	
	01.01.2015.- 31.12.2015.	01.01.2014.- 31.12.2014.
Perioda sākumā	7,649,608	8,388,844
Palielinājums pārskata periodā	8,335,635	13,951,427
Samazinājums pārskata periodā	(6,893,862)	(15,743,550)
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	(916,601)	(160,676)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	1,174,529	1,213,563
Perioda beigās	9,349,309	7,649,608

10. Pielikums

Kreditrisks

Kreditrisks ir iespēja, ka apakšfonda vērtība samazināsies, ja kontragents vai parādu saistību emitents nepildīs līgumā noteiktās saistības pret apakšfondu.

Tā kā apakšfonda ieguldījumi pārsvarā ir ETF, kas atspoguļo atsevišķu valstu un reģionu fondu indeksu dinamiku, tādējādi panākot maksimālu diversifikāciju, ieguldījumu kreditrisks ir zems.

Aktīvu sadalījums pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2015. gada 31.decembrī:

							EUR
Aktīvi	Latvijā	EMS valstīs	ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	206,668	-	-	-	-	206,668	
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	2,793,249	233,590	4,865,264	1,457,206	9,349,309	
Kopā aktīvi	206,668	2,793,249	233,590	4,865,264	1,457,206	9,555,977	

Aktīvu sadalījums pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2014. gada 31.decembrī:

							EUR
Aktīvi	Latvijā	EMS valstīs	ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,614,770	-	-	-	-	2,614,770	
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	30,456	31,356	4,071,695	3,516,101	7,649,608	
Kopā aktīvi	2,614,770	30,456	31,356	4,071,695	3,516,101	10,264,378	

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

Nozares	31.12.2015.		31.12.2014.	
	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem		Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem	
	Uzskaites vērtība EUR	%	Uzskaites vērtība EUR	%
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	1,140,333	11.96	2,156,875	21.02
Finanšu pakalpojumi	1,771,809	18.53	1,889,120	18.41
Patēriņa preču ražošana	3,087,183	32.33	1,838,473	17.91
leguves rūpniecība	27,958	0.28	584,555	5.69
Apstrādes rūpniecība	2,463,415	25.80	401,780	3.91
Enerģētika	360,984	3.74	398,989	3.89
Komunālie pakalpojumi	279,114	2.92	208,459	2.03
Citas nozares	218,513	2.28	171,357	1.67
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	9,349,309	97.84	7,649,608	74.53

Maksimālais kreditriskā apjoms ir vienāds ar uzskaites vērtību.

11. Pielikums

Finanšu riski

Likviditātes risks

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

Likviditātes risks tiek mazināts, turot daļu apakšfonda aktīvu naudas līdzekļu un īstermiņa parāda vērtspapīru veidā, kā arī augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi, nodrošinot ieguldījumu pietiekamu diversifikāciju, nodrošinot

ieguldījumu termiņu beigās plašā termiņstruktūras diapazonā, analizējot datus par dalībnieku plānu maiņu un saistītām naudas plūsmām, kā arī veicot apakšfonda dalībnieku un naudas plūsmas prognozi.

Apakšfondam ir pieejams overdrafts ABLV Bank, AS, lai savlaicīgi segtu īstermiņa saistības.

Aktīvu un saistību sadalījumu termiņstruktūras analīze 2015. gada 31. decembrī:

	EUR		
	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	206,668	-	206,668
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	9,349,309	-	9,349,309
Kopā aktīvi	9,555,977	-	9,555,977
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(14,546)	(2,258)	(16,804)
Kopā saistības	(14,546)	(2,258)	(16,804)
Neto aktīvi	9,541,431	(2,258)	9,539,173

Aktīvu un saistību sadalījumu termiņstruktūras analīze uz 2014. gada 31. decembrī:

	EUR		
	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,614,770	-	2,614,770
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	7,649,608	-	7,649,608
Kopā aktīvi	10,264,378	-	10,264,378
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(20,396)	(2,258)	(22,654)
Kopā saistības	(20,396)	(2,258)	(22,654)
Neto aktīvi	10,243,982	(2,258)	10,241,724

Cenas risks

Cenas risks ir risks, ka var rasties zaudējumi no finanšu instrumentu tirgus cenu nelabvēlīgām izmaiņām. Pastāv divi cenas riska pamatveidi sistemātiskais un specifiskais. Sistemātiskais risks ir attiecīgās valsts akciju indeksu izmaiņa, bet specifiskais risks ir atsevišķa emitenta finanšu stāvokļa iespējamās izmaiņas. Tā kā Stock Index apakšfonds tirgus risku ierobežo, veicot ieguldījumus dažādos ASV un Eiropas biržās tirgotos indeksu fondos, specifiskais risks tiek minimizēts, bet saglabājās sistemātiskais risks. Sistemātiskais risks tiek pārvaldīts, veicot investīcijām izvēlēto valstu un reģionu fundamentālu analīzi, ņemot vērā prognozes par kopējo ekonomikas attīstību pasaulē. Šis risks tiek novērtēts aprēķinot apakšfonda tirgus cenu svārstīgumu (volatility). Lai gan iepriekšējās darbības rezultāti ne vienmēr prognozē nākotnes ienākumu, tas uzrāda kādas varētu būt apakšfonda cenas svārstības. Parasti, jo lielāka ir apakšfonda cenu svārstība, jo lielāks ir investora risks. Iespējamais ienesīguma zemākais līmenis tirgus cenu svārstīguma dēļ aprēķināts kā novirze no 2015. gada apakšfonda ienesīguma pie 95% ticamības līmeņa - t.i. ar šādu varbūtību var apgalvot, ka apakšfonda ienesīgums nebūs zemāks par šādu zemāko līmeni, ar pieņēmumu, ka apakšfonda tirgus cenu svārstības pakļaujas normālajam sadalījumam.

Apakšfonda tirgus cenu svārstīguma (volatility) analīze:

	31.12.2015.	31.12.2014.
	%	%
Gada svārstīgums	16.06	11.03
Gada ienesīgums	(6.78)	(0.26)
Iespējamais zemākais ienesīgums pie 95% ticamības līmeņa	(33.19)	(18.39)

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

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

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

12. Pielikums

Informācija par ieguldījumu apliecību turētājiem

Sabiedrības saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvars:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2015.		31.12.2014.	
	Apliecību skaits	% no kopējā skaita	Apliecību skaits	% no kopējā skaita
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	5,651	0.59%	25,298	2.36%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	954,663	99.41%	1,046,563	97.64%
Emītēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	960,314	100.00%	1,071,861	100.00%

13. Pielikums

Darījumi ar saistītām personām

Apakšfonda ieguldījumi tiek iegādāti ar turētājbankas ABLV Bank, AS starpniecību. ABLV Bank, AS saņem arī turētājbankas atlīdzību, kas norādīta ienākumu un izdevumu pārskatā, kā arī ABLV Bank, AS ir izvietoti apakšfonda naudas līdzekļi (skat. 4. pielikumu).

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā. Pārskata periodā saistītās personas iegādājušās 0 (6,433) un pārdevušās 19,647 (5,578) apakšfonda ieguldījuma apliecības.

14. Pielikums

Ieķīlātie aktīvi

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

15. Pielikums

Patiesā vērtība

Patiesā vērtība tādiem finanšu instrumentiem kā patiesajā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pamatā tiek noteikta, pamatojoties uz publiski kotētu cenu. Gadījumos, kad šāda cena nav novērojama, patiesā vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz novērojamu cenu mazāk aktīvos tirgos. Tādiem finanšu aktīviem, kuri netiek kotēti tirgū un kuriem nav pieejamas līdzīgu finanšu aktīvu cenu kotācijas tirgū, patiesās vērtības noteikšanai tiek izmantoti vērtēšanas modeļi, kas balstīti uz pieņēmumiem un aplēsēm par investīciju objekta iespējamiem nākotnes finanšu rādītājiem, nozarei, kurā savu darbību attīsta investīciju objekts, piemērotiem riskiem, kā arī ģeogrāfiskajam reģionam, kur darbojas investīciju objekts. Pārējiem aktīviem un saistībām, par kuriem ir jāuzrāda patiesā vērtība un kuriem ir īss dzēšanas termiņš (Tsāks par trim mēnešiem), tiek pieņemts, ka patiesā vērtība ir tuva uzskaites vērtībai. Šis pieņēmums attiecas arī uz prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

Aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhija

Nosakot aktīvu un 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.

Apakšfonda aktīvi atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai:

	EUR	
	31.12.2015.	31.12.2014.
	1. līmenis	1. līmenis
Finanšu aktīvi		
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	9,349,309	7,649,608
Kopā finanšu aktīvi	9,349,309	7,649,608

16. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu apakšfonda ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2013.
Neto aktīvi (EUR)	9,539,173	10,241,724	9,707,418
Ieguldījumu apliecību skaits	960,314	1,071,861	1,138,978
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)	9.93	9.56	8.52
Neto aktīvi (USD)	10,385,298	12,434,477	13,247,402
Ieguldījumu apliecību skaits	960,314	1,071,861	1,138,978
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)	10.81	11.60	11.63
	01.01.2015.-	01.01.2014.-	01.01.2013.-
	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2013.
Ieguldījumu apakšfonda gada ienesīgums (USD)	(6.78%)	(0.26%)	10.24%

* -ienesīgums aprēķināts kā apakšfonda 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.

17. Pielikums

Notikumi pēc bilances datuma

Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu apakšfonda finanšu stāvokli, darbības rezultātus un naudas plūsmu pārskata periodā.



KPMG Baltics SIA
Vesetas iela 7,
Rīga, LV-1013
Latvija

Tālrunis +371 67038000
Fakss +371 67038002
kpmg.com/lv

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Stock Index Fund apakšfonda ABLV Global USD Stock Index Fund ieguldījumu apliecību turētājiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pievienoto atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Stock Index Fund apakšfonda ABLV Global USD Stock Index Fund (turpmāk „Apakšfonds”), kuru pārvalda ieguldījumu pārvaldes sabiedrība ABLV Asset Management, IPAS, (turpmāk “Sabiedrība”) finanšu pārskatu, kas ietver aktīvu un saistību pārskatu 2015. gada 31. decembrī, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2015. gada 31. decembrī, kā arī pielikuma, kas ietver būtiskāko grāmatvedības politiku aprakstu un citus paskaidrojošos pielikumus, no 8. līdz 23. lappusei, revīziju.

Sabiedrības valdes atbildība par finanšu pārskatiem

Sabiedrības valde ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu uzrādīšanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un tādas iekšējās kontroles izveidošanu, kāda pēc valdes domām ir nepieciešama, lai nodrošinātu šo Apakšfonda finanšu pārskatu, kas nesatur būtiskas neatbilstības ne krāpšanas, ne kļūdas rezultātā, sagatavošanu.

Revidentu atbildība

Mēs esam atbildīgi par revidentu atzinuma sniegšanu par šiem finanšu pārskatiem, pamatojoties uz veikto revīziju. Revīzija tika veikta saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums ir jāievēro spēkā esošās ētikas prasības un revīzija jāplāno un jāveic tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību, ka šajos finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzijas laikā tiek veiktas procedūras, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Piemēroto procedūru izvēle ir atkarīga no mūsu sprieduma, ieskaitot risku novērtējumu attiecībā uz būtiskām neatbilstībām šajos finanšu pārskatos, kas var pastāvēt krāpšanās vai kļūdu dēļ. Veicot šo risku novērtējumu, mēs apsveram Sabiedrības iekšējās kontroles sistēmu, kas saistīta ar Apakšfonda finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi piemērot pastāvošajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis lai sniegtu atzinumu par Sabiedrības iekšējās kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības politiku un Sabiedrības valdes izdarīto grāmatvedības aplēšu pamatotības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

Mēs uzskatām, ka iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekošu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.



Atzinums

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Apakšfonda finansiālo stāvokli 2015. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu par gadu, kas noslēdzās 2015. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Citi apstākļi

Atbilstošie salīdzinošie rādītāji ir iegūti no Apakšfonda finanšu pārskatiem par gadu, kas noslēdzās 2014. gada 31. decembrī, kurus revidēja cits neatkarīgs revidents, kas 2015. gada 14. aprīlī izsniedza atzinumu bez iebildēm.

Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām

Bez tam mūsu atbildība ir pārbaudīt ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumā, kas atspoguļots no 4. līdz 5. lappusei, ietvertās grāmatvedības informācijas atbilstību finanšu pārskatiem. Sabiedrības vadība ir atbildīga par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojuma sagatavošanu. Mūsu darbs attiecībā uz ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumu tika ierobežots augstāk minētajā apjomā, un mēs neesam pārbaudījuši nekādu citu informāciju kā tikai to, kas ietverta no Apakšfonda finanšu pārskatiem. Mūsaprāt, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumā ietvertā informācija atbilst finanšu pārskatos uzrādītajai informācijai.

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

Armine Movsisjans
Valdes priekšsēdētāja
Rīga, Latvija
2016. gada 21. aprīlī

Rainers Vilāns
Zvērināts revidents
Sertifikāta Nr. 200