



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

## Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global Stock Index Fund

## Apakšfonds ABLV Global EUR 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 EUR Stock Index Fund
Fonda tips:	Akciju fonds
Apakšfonda reģistrācijas datums:	11.07.2007.
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.
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	ABLV Bank, AS
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Fonda 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 Kijs 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 EUR Stock Index Fund ir akciju fonds ar ieguldījumu valūtu EUR. 2013. gada jūnijā tika mainīts apakšfonda nosaukums no ABLV Global EUR ETF Fund uz ABLV Global EUR 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 3,515,983 EUR, fonda kopējie aktīvi bija 3,523,484 EUR, fonda daļas vērtība bija 9.62 EUR, un gada ienesīgums bija 0.86%.

No apakšfonda aktīviem pārskata perioda laikā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par apakšfonda līdzekļu pārvaldīšanu 59,092 EUR apmērā, atlīdzība Turētājbankai – 9,581 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 2,496 EUR apmērā. Apakšfonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā ir samazinājies salīdzinājumā ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju (1.85% pret 2.30%) 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. 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 vērtība MSCI EM nokritās vērtībā 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. Kritis 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 tpašām izmaiņām.

Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa apakšfondā ir – 1,000 EUR.

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](http://www.ablv.com) publicē galvenā analītiķa 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 apakšonda 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 EUR 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 EUR 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 EUR Stock Index Fund.

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

Galvenie turētājbankas pienākumi ir šādi:

- glabāt kontā esošo 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 EUR Stock Index 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

<b>Aktīvi</b>	Pielikums	31.12.2015.	31.12.2014.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	117,684	1,171,837
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	3,405,800	2,534,224
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu		3,405,800	2,534,224
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>3,523,484</b>	<b>3,706,061</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	6	(7,501)	(9,215)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(7,501)</b>	<b>(9,215)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>3,515,983</b>	<b>3,696,846</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka



## Ienākumu un izdevumu pārskats

		EUR	
		01.01.2015.- 31.12.2015.	01.01.2014.- 31.12.2014.
<b>Ienākumi</b>	Pielikums		
Ienākumi no dividendēm		42,733	22,791
<b>Kopā</b>		<b>42,733</b>	<b>22,791</b>
<b>Izdevumi</b>			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(59,092)	(74,077)
Atlīdzība turētājbankai		(9,581)	(9,260)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(2,258)	(2,258)
Procentu izdevumi		(2)	-
Pārējie izdevumi		(236)	-
<b>Kopā</b>		<b>(71,169)</b>	<b>(85,595)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums</b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	7	15,952	250,249
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	8	57,327	(52,258)
<b>Kopā</b>		<b>73,279</b>	<b>197,991</b>
Nodokļi un nodevas		(1,430)	85
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</b>		<b>43,413</b>	<b>135,272</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

## Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2015.- 31.12.2015.	01.01.2014.- 31.12.2014.
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>3,696,846</b>	<b>3,899,945</b>
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	43,413	135,272
<b>Darījumi ar ieguldījumu apliecībām</b>		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	302,699	421,392
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(526,975)	(759,763)
<b>Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>(224,276)</b>	<b>(338,371)</b>
<b>Neto aktīvu samazinājums pārskata periodā</b>	<b>(180,863)</b>	<b>(203,099)</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>3,515,983</b>	<b>3,696,846</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	387,561	424,570
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	365,444	387,561
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.54	9.19
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	9.62	9.54

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka

## Naudas plūsmas pārskats

Pozicijas nosaukums	Pielikums	EUR	
		01.01.2015.- 31.12.2015.	01.01.2014.- 31.12.2014.
Saņemtie ienākumi no dividendēm		42,733	22,791
Samaksātie procentu izdevumi		(2)	-
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(72,881)	(85,401)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	9	(3,330,633)	(7,686,822)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas		2,532,336	8,599,916
Nodokļi un nodevas		(1,430)	85
<b>Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) / pieaugums no pamatdarbības</b>		<b>(829,877)</b>	<b>850,569</b>
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		302,699	421,392
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(526,975)	(759,763)
<b>Naudas un tās ekvivalentu samazinājums no finansēšanas darbības</b>		<b>(224,276)</b>	<b>(338,371)</b>
<b>Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) / pieaugums pārskata periodā</b>		<b>(1,054,153)</b>	<b>512,198</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā</b>		<b>1,171,837</b>	<b>659,639</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>		<b>117,684</b>	<b>1,171,837</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka

## Finanšu pārskatu pielikumi

### 1. Pielikums

#### Pamatinformācija

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Stock Index Fund apakšfonda ABLV Global EUR Stock Index Fund (turpmāk tekstā – apakšfonds) ir akciju fonds, kas reģistrēts 2007. gada 11. jūlijā, 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), starptautiskā 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 EUR. 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 pieņēmumus. 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.

Procentu izdevumus atzīst ienākumu un izdevumu pārskatā, pamatojoties uz proporcionālu laika sadalījumu un nominālo procentu likmi.

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 EUR. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši darījumu uzskaitē EUR. 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 likvīdi 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 EUR, 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. tika 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		Uzskaites vērtības attiecība	
	Uzskaites vērtība	pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	pret apakšfonda aktīviem
<b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	117,684	3.34	1,171,837	31.62
<b>Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	<b>117,684</b>	<b>3.34</b>	<b>1,171,837</b>	<b>31.62</b>

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), un tirgoti ārpusbiržas tirgū.

Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu izvietojums pa reģioniem:

Valstu reģioni	31.12.2015.		31.12.2014.	
	Uzskaites vērtības attiecība		Uzskaites vērtības attiecība	
	Uzskaites vērtība EUR	pret apakšfonda aktīviem %	Uzskaites vērtība EUR	pret apakšfonda aktīviem %
EMS valstis	2,006,877	56.96	572,365	15.45
OECD valstis	753,684	21.39	757,567	20.44
Citas valstis	411,555	11.68	1,087,782	29.35
Pārējās ES valstis	233,684	6.63	116,510	3.14
<b>Kopā</b>	<b>3,405,800</b>	<b>96.66</b>	<b>2,534,224</b>	<b>68.38</b>

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

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība EUR	vērtība EUR	attiecība pret fonda aktīviem (%)
<b>Amerikas Savienotās Valstis</b>		<b>9,663</b>	<b>288,363</b>	<b>296,945</b>	<b>8.43</b>
A SI - LYXOR UCITS ETF CHINA ENTERP	FR0010204081	11	1,019	1,298	0.04
UST - LYXOR ETF NASDAQ 100	FR0007063177	8,819	140,972	148,805	4.22
JPNH - LYXOR ETF JPN TOPIX DLY-HG-E	FR0011475078	3	315	355	0.01
SXR8 - ISHARES CORE S&P 500 UCITS E	IE00B5BMR087	830	146,057	146,487	4.16
<b>Austrija</b>		<b>32</b>	<b>5,384</b>	<b>6,013</b>	<b>0.17</b>
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	21	4,503	5,049	0.14
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	11	881	964	0.03
<b>Beļģija</b>		<b>780</b>	<b>38,218</b>	<b>40,169</b>	<b>1.15</b>
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	405	13,012	13,128	0.37
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	43	1,934	1,958	0.06
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	44	9,673	10,847	0.31
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	49	3,038	3,446	0.10
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	56	4,407	4,818	0.14
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	DE000A0HG3L1	183	6,154	5,972	0.17
<b>Dānija</b>		<b>160</b>	<b>13,366</b>	<b>13,974</b>	<b>0.40</b>
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	29	3,999	3,574	0.10
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	63	3,931	4,458	0.13
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	68	5,436	5,942	0.17
<b>Francija</b>		<b>12,447</b>	<b>568,815</b>	<b>577,983</b>	<b>16.42</b>
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	3,611	115,940	116,970	3.32
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	158	21,514	19,228	0.55
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	6,573	296,686	300,381	8.53
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	106	23,267	26,090	0.74
MDAXEX - ISHARES MDAX DE	DE0005933923	97	17,428	17,865	0.51
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	254	11,240	11,223	0.32
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	348	21,800	24,724	0.70
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	278	22,037	24,090	0.68
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	139	9,264	8,647	0.25
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	DE000A0HG3L1	883	29,639	28,765	0.82
<b>Honkonga</b>		<b>2,805</b>	<b>60,644</b>	<b>68,972</b>	<b>1.96</b>
HSI - LYXOR ETF HSI EURO	FR0010361675	2,805	60,644	68,972	1.96



Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	attiecība pret
			EUR	EUR	fonda aktīviem (%)
<b>Itālija</b>		<b>7,449</b>	<b>208,734</b>	<b>200,634</b>	<b>5.68</b>
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	755	24,252	24,467	0.69
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	35	4,830	4,317	0.12
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	108	23,678	26,552	0.75
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	89	5,573	6,320	0.18
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	63	4,995	5,460	0.15
MIB - LYXOR ETF FTSE MIB	FR0010010827	6,357	144,002	132,156	3.75
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	DE000A0HG3L1	42	1,404	1,362	0.04
<b>Izraēla</b>		<b>28</b>	<b>441</b>	<b>466</b>	<b>0.01</b>
UST - LYXOR ETF NASDAQ 100	FR0007063177	28	441	466	0.01
<b>Īrija</b>		<b>132</b>	<b>12,851</b>	<b>14,206</b>	<b>0.40</b>
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	32	7,088	7,948	0.23
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	37	2,304	2,613	0.07
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	30	2,351	2,570	0.07
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	DE000A0HG3L1	33	1,108	1,075	0.03
<b>Japāna</b>		<b>9,727</b>	<b>291,709</b>	<b>315,388</b>	<b>8.95</b>
XMK9 - DB X-TRACKERS MSCI JAPAN EU	LU0659580079	8,500	155,073	161,500	4.58
JPNH - LYXOR ETF JPN TOPX DLY-HG-E	FR0011475078	1,227	136,636	153,888	4.37
<b>Korejas Republika (Dienvidkoreja)</b>		<b>1,700</b>	<b>79,900</b>	<b>71,400</b>	<b>2.03</b>
KRW - LYXOR ETF KOREA	FR0010361691	1,700	79,900	71,400	2.03
<b>Ķīna</b>		<b>3,442</b>	<b>136,652</b>	<b>166,275</b>	<b>4.71</b>
HSI - LYXOR ETF HSI EURO	FR0010361675	2,457	53,131	60,426	1.71
ASI - LYXOR UCITS ETF CHINA ENTERP	FR0010204081	839	81,183	103,381	2.93
UST - LYXOR ETF NASDAQ 100	FR0007063177	146	2,338	2,468	0.07
<b>Lielbritānija</b>		<b>3,505</b>	<b>191,953</b>	<b>198,372</b>	<b>5.63</b>
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	280	8,991	9,071	0.26
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	293	40,032	35,778	1.02
HSI - LYXOR ETF HSI EURO	FR0010361675	586	12,680	14,421	0.41
UST - LYXOR ETF NASDAQ 100	FR0007063177	85	1,353	1,428	0.04
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	466	20,602	20,571	0.58
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	672	42,089	47,733	1.35
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	623	49,509	54,122	1.54
MIB - LYXOR ETF FTSE MIB	FR0010010827	414	9,388	8,615	0.24
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	46	3,037	2,835	0.08
LYXIB - LYXOR ETF IBEX 35	FR0010251744	40	4,272	3,798	0.11
<b>Luksemburga</b>		<b>167</b>	<b>4,746</b>	<b>4,475</b>	<b>0.13</b>
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	31	1,381	1,398	0.04
MIB - LYXOR ETF FTSE MIB	FR0010010827	132	2,981	2,736	0.08
LYXIB - LYXOR ETF IBEX 35	FR0010251744	4	384	341	0.01
<b>Makao</b>		<b>51</b>	<b>1,110</b>	<b>1,262</b>	<b>0.04</b>
HSI - LYXOR ETF HSI EURO	FR0010361675	51	1,110	1,262	0.04
<b>Nīderlande</b>		<b>3,754</b>	<b>175,319</b>	<b>177,236</b>	<b>5.02</b>
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	464	14,912	15,044	0.43
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	56	7,668	6,853	0.19
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	52	11,349	12,727	0.36
UST - LYXOR ETF NASDAQ 100	FR0007063177	52	824	869	0.02
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	2,658	117,464	117,288	3.33
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	121	7,588	8,606	0.24
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	81	6,464	7,066	0.20
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	DE000A0HG3L1	270	9,050	8,783	0.25
<b>Norvēģija</b>		<b>22</b>	<b>1,763</b>	<b>1,927</b>	<b>0.05</b>
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	22	1,763	1,927	0.05
<b>Pārējās valstis</b>		<b>202</b>	<b>22,278</b>	<b>22,478</b>	<b>0.64</b>
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	78	10,621	9,492	0.27
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	29	6,264	7,024	0.20
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	22	962	960	0.03
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	69	4,291	4,866	0.14
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	DE000A0HG3L1	4	140	136	0.00

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	attiecība pret
			EUR	EUR	fonda aktīviem
					(%)
<b>Portugāle</b>		<b>7</b>	<b>588</b>	<b>642</b>	<b>0.02</b>
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	7	588	642	0.02
<b>Singapūra</b>		<b>58</b>	<b>926</b>	<b>978</b>	<b>0.03</b>
UST - LYXOR ETF NASDAQ 100	FR0007063177	58	926	978	0.03
<b>Somija</b>		<b>205</b>	<b>16,133</b>	<b>17,446</b>	<b>0.50</b>
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	108	3,483	3,514	0.10
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	37	8,054	9,031	0.26
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	48	3,820	4,176	0.12
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	12	776	725	0.02
<b>Spānija</b>		<b>2,721</b>	<b>201,922</b>	<b>190,589</b>	<b>5.40</b>
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	1,075	34,510	34,816	0.99
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	53	7,195	6,431	0.18
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	63	13,664	15,323	0.43
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	116	7,286	8,263	0.23
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	102	8,080	8,833	0.25
LYXIB - LYXOR ETF IBEX 35	FR0010251744	1,206	127,619	113,460	3.22
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	DE000A0HG3L1	106	3,568	3,463	0.10
<b>Šveice</b>		<b>933</b>	<b>65,737</b>	<b>67,558</b>	<b>1.92</b>
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	154	20,955	18,728	0.53
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	154	6,937	7,023	0.20
UST - LYXOR ETF NASDAQ 100	FR0007063177	13	206	217	0.01
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	324	20,303	23,025	0.65
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	191	15,132	16,542	0.47
MIB - LYXOR ETF FTSE MIB	FR0010010827	97	2,204	2,023	0.06
<b>Taivāna</b>		<b>16,300</b>	<b>146,435</b>	<b>151,590</b>	<b>4.30</b>
TWN - LYXOR ETF TAIWAN	FR0010444786	16,300	146,435	151,590	4.30
<b>Vācija</b>		<b>13,261</b>	<b>747,547</b>	<b>777,484</b>	<b>22.07</b>
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	3,161	101,503	102,404	2.91
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	148	20,224	18,075	0.51
DAXEX - ISHARES CORE DAX UCITS ETF	DE0005933931	3,425	310,126	325,100	9.23
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	158	34,502	38,690	1.10
MDAXEX - ISHARES MDAX DE	DE0005933923	763	136,800	140,229	3.98
TDXPEX - ISHARES TECDAX DE	DE0005933972	4,040	61,536	68,720	1.95
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	311	19,439	22,046	0.63
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	172	13,663	14,936	0.42
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	404	26,941	25,144	0.71
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	DE000A0HG3L1	679	22,813	22,140	0.63
<b>Zviedrija</b>		<b>245</b>	<b>20,428</b>	<b>21,338</b>	<b>0.60</b>
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	46	6,292	5,624	0.16
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	101	6,350	7,202	0.20
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	98	7,786	8,512	0.24
<b>KOPĀ</b>		<b>89,796</b>	<b>3,301,962</b>	<b>3,405,800</b>	<b>96.66</b>

Visi norēķini par vērtspapīriem pārskata periodā ir veikti bez kavējumiem.

## 6. Pielikums

### Uzkrātie izdevumi

	EUR	
<b>Pozīcijas nosaukums</b>	31.12.2015.	31.12.2014.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	4,494	6,184
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,960	1,960
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	749	773
Uzkrātie izdevumi maksai biržai	298	298
<b>Kopā uzkrātie izdevumi</b>	<b>7,501</b>	<b>9,215</b>

## 7. Pielikums

### Realizētā ieguldījumu vērtība

	EUR	
<b>Pozīcijas nosaukums</b>	01.01.2015.- 31.12.2015.	01.01.2014.- 31.12.2014.
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	2,532,336	8,599,916
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(2,516,384)	(8,349,667)
<b>Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums</b>	<b>15,952</b>	<b>250,249</b>

## 8. Pielikums

### Nerealizētā ieguldījumu vērtība

	EUR	
<b>Pozīcijas nosaukums</b>	01.01.2015.- 31.12.2015.	01.01.2014.- 31.12.2014.
Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pārvērtēšanas rezultāts	57,327	(52,258)
<b>Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)</b>	<b>57,327</b>	<b>(52,258)</b>

## 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	
<b>Perioda sākumā</b>	01.01.2015.- 31.12.2015.	01.01.2014.- 31.12.2014.
<b>Perioda sākumā</b>	<b>2,534,224</b>	<b>3,249,327</b>
Palielinājums pārskata periodā	3,330,633	7,686,822
Samazinājums pārskata periodā	(2,532,336)	(8,599,916)
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	73,279	197,991
<b>Perioda beigās</b>	<b>3,405,800</b>	<b>2,534,224</b>

## 10. Pielikums

### Kreditrisks

Kreditrisks ir iespēja, ka apakšfonda vērtība samazināsies, ja kontraģents 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	117,684	-	-	-	-	117,684
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	2,006,877	233,684	753,684	411,555	3,405,800
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>117,684</b>	<b>2,006,877</b>	<b>233,684</b>	<b>753,684</b>	<b>411,555</b>	<b>3,523,484</b>

Aktīvu un saistību 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	1,171,837	-	-	-	-	1,171,837
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	572,365	116,510	757,567	1,087,782	2,534,224
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1,171,837</b>	<b>572,365</b>	<b>116,510</b>	<b>757,567</b>	<b>1,087,782</b>	<b>3,706,061</b>

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

Nozares	31.12.2015.		31.12.2014.	
	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem %	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem %
Patēriņa preču ražošana	1,065,431	30.22	563,862	15.21
Apstrādes rūpniecība	990,816	28.13	447,509	12.08
Finanšu pakalpojumi	760,914	21.60	764,995	20.64
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	247,771	7.02	480,976	12.98
Enerģētika	167,703	4.77	114,656	3.09
Komunālie pakalpojumi	123,541	3.52	90,242	2.43
Loģistika	28,122	0.80	-	-
leguves rūpniecība	8,217	0.23	27,838	0.75
Veselības aprūpes pakalpojumi	-	-	35,367	0.95
Citas nozares	13,285	0.37	8,779	0.25
<b>Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</b>	<b>3,405,800</b>	<b>96.66</b>	<b>2,534,224</b>	<b>68.38</b>

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.

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

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

	EUR		
<b>Aktīvi</b>	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	117,684	-	117,684
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3,405,800	-	3,405,800
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>3,523,484</b>	<b>-</b>	<b>3,523,484</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	(5,243)	(2,258)	(7,501)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(5,243)</b>	<b>(2,258)</b>	<b>(7,501)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>3,518,241</b>	<b>(2,258)</b>	<b>3,515,983</b>

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

	EUR		
<b>Aktīvi</b>	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,171,837	-	1,171,837
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2,534,224	-	2,534,224
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>3,706,061</b>	<b>-</b>	<b>3,706,061</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	(6,957)	(2,258)	(9,215)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(6,957)</b>	<b>(2,258)</b>	<b>(9,215)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>3,699,104</b>	<b>(2,258)</b>	<b>3,696,846</b>

#### 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 ABLV Global EUR Stock Index Fund 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 svārstīgums (volatility). Lai gan iepriekšējās darbības rezultāti ne vienmēr ļauj prognozēt 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 svārstīgums (volatility) analīze:

	31.12.2015.	31.12.2014.
	%	%
Gada svārstīgums	18.37	11.69
Gada ienesīgums	0.86	3.84
Iespējamais zemākais ienesīgums pie 95% ticamības līmeņa	(29.35)	(15.39)

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

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	60,756	16.63%	60,837	15.70%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	304,688	83.37%	326,724	84.30%
<b>Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās</b>	<b>365,444</b>	<b>100.00%</b>	<b>387,561</b>	<b>100.00%</b>

## 13. Pielikums

### Darījumi ar saistītām personām

Apakšfonda ieguldījumi tiek iegādāti ar turētājbankas ABLV Bank, AS starpniecību. ABLV Bank, AS, saņem turētājbankas atļauzību, kā arī apakšfonds ir samaksājis ABLV Bank, AS procentu maksājumus par negatīvu konta atlikumu, kas norādīti ienākumu un izdevumu pārskatā. ABLV Bank, AS, ir izvietoti apakšfonda naudas līdzekļi (skat. 4. pielikumu).

Pārskata periodā samaksātā atļauzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā. Pārskata periodā saistītās personas iegādājušās 2,023 (1,169) un pārdevušas 2,104 (25,000) 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, piemītošiem 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 (īsaks 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.
<b>Finanšu aktīvi</b>	1. līmenis	1. līmenis
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3,405,800	2,534,224
<b>Kopā finanšu aktīvi</b>	<b>3,405,800</b>	<b>2,534,224</b>

## 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)	3,515,983	3,696,846	3,899,945
Ieguldījumu apliecību skaits	365,444	387,561	424,570
<b>Ieguldījumu u apakšfonda daļu vērtība (EUR)</b>	<b>9.62</b>	<b>9.54</b>	<b>9.19</b>
	01.01.2015.- 31.12.2015.	01.01.2014.- 31.12.2014.	01.01.2013.- 31.12.2013.
<b>Ieguldījumu u apakšfonda gada ienesīgums (EUR)</b>	<b>0.86%</b>	<b>3.84%</b>	<b>3.26%</b>

\* -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 EUR Stock Index Fund ieguldījumu apliecību turētājiem

#### Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pievienoto atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Stock Index Fund apakšfonda ABLV Global EUR 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 citas 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 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 Movsisjana  
Valdes priekšsēdētāja  
Rīga, Latvija  
2016. gada 21. aprīlī



Rainers Vilāns  
Zvērināts revidents  
Sertifikāta Nr. 200