



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

# Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global Corporate USD Bond 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 Corporate USD Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda tips:	Obligāciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	16.05.2013.
Fonda reģistrācijas numurs:	FL128-02.01.02.263/108
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 Kanneniķis Padomes loceklis - Vadīms Reinfelds  Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgeņijs Gžibovskis Valdes loceklis - Sergejs Gačenko  Fonda pārvaldnieks - Sergejs Gačenko
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

2013. gada 16. maijā tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global Corporate USD Bond Fund (turpmāk tekstā – fonds) kā korporatīvo obligāciju fonds ar ieguldījumu valūtu USD.

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.

Fonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai fonda līdzekļi tiek ieguldīti globālā USD obligāciju tirgus valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros.

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

2015. gada 31. decembrī fonda neto aktīvi bija 21,771,983 USD (19,998,147 EUR), fonda kopējie aktīvi bija 21,797,035 USD (20,021,158 EUR), fonda daļas vērtība bija 10.07 USD (9.25 EUR), gada ienesīgums bija -1.58%, savukārt, fonda ieguldījumu vidējais termiņš līdz dzēšanai bija 5.6 gadi, vidēji svērtais reitings bija BB+, un vidējais ienesīgums līdz dzēšanai bija 6.32%.

No fonda aktīviem pārskata perioda laikā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 201,045 EUR apmērā, atlīdzība Turētājbankai – 40,209 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 3,756 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.21% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir salīdzināms ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju.

2015. gadā situācija pasaules obligāciju tirgus dažādos segmentos attīstījās dažādu faktoru ietekmē. Gada pirmajā pusē izejvielu cenu stabilizācija, Eiropas Centrālās bankas (turpmāk tekstā – ECB) jaunās stimulējošās programmas realizācija un zemu procentu likmju politika daudzās attīstītajās valstīs veicināja augsta ienesīguma obligāciju un attīstības tirgu korporatīvo obligāciju cenu kāpumu. Savukārt, korporatīvo obligāciju ar investīciju kredītreitingu un garu termiņu līdz dzēšanai segments izjuta spiedienu ilgtermiņa ASV valsts obligāciju ienesīguma likmju paaugstināšanās un cenu samazināšanās dēļ, gaidot ASV dolāra bāzes procentu likmes paaugstināšanas cikla sākumu.

Gada otrajā pusē krietni palielinājās volatilitāte finanšu tirgos – palielinājās bažas par Ķīnas ekonomikas izaugsmes tempa straujāku samazināšanos, izejvielu cenas atkal sāka kristies – kā rezultātā krietni pasliktinājās kompāniju, kas nodarbojas ar naftas un metālu ieguvī, finanšu radītāji. Tādējādi izveidojās negatīva attieksme pret riska aktīviem, kas obligāciju tirgū veicināja kredītriska prēmijas palielināšanos, attiecīgi izdarot spiedienu uz obligāciju cenām. Turklāt obligāciju tirgū negatīvi ietekmēja gaidas par ASV dolāra bāzes procentu likmes paaugstināšanas cikla sākumu, ko ASV Federālā Rezervju Sistēma (FRS) solīja uzsākt visa gada garumā, bet regulāri atrada iemeslus atlikt lēmuma pieņemšanu. Beidzot, decembrī likme tika palielināta par 25 bāzes punktiem līdz 0.5% ar prognozēm turpināt likmes palielināšanu nākamajā gadā.

Kopumā 2015. gadā korporatīvo obligāciju cenas samazinājās - visvairāk izejvielu ieguves sektorā strādājošo kompāniju emitētajām obligācijām, kā arī augsta ienesīguma un attīstības tirgu korporatīvajām obligācijām ar garāku termiņu līdz dzēšanai. Uzrādīt pieaugumu neizdevās arī obligācijām ar investīciju kredītreitingu. Šī negatīvā tendence obligāciju tirgū negatīvi ietekmēja fonda daļas vērtības dinamiku.

Pateicoties mēreni konservatīvās stratēģijas ievērošanai, priekšroku dodot obligācijām ar augstu kuponu ienesīgumu un salīdzinoši nelielu termiņu līdz dzēšanai kā daudz mazāk jūtīgām pret iespējamu negatīvu noskaņojumu tirgos, fonds ABLV Global Corporate USD Bond Fund 2015. gadā uzrādīja ienesīgumu, kas ir salīdzināms ar kopējā korporatīvo obligāciju tirgus ienesīgumu.

Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa fondā – 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](http://www.ablv.com) publicē galvenā analītiķa ikmēneša makroekonomiskās situācijas detalizētu analīzi, kā arī fonda pārvaldnieka ikmēneša komentāru un vērtējumu par situāciju tirgos, fonda darbības rezultātiem un fonda 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 fonda līdzekļus, lai 2016. gadā palielinātu fonda 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

**Sergejs Gačenko**



## Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda ABLV Global Corporate USD Bond Fund (turpmāk tekstā – fonds) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 23. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par fonda 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, fonda aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde arī ir 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 Corporate USD Bond 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 fondam ABLV Global Corporate USD Bond Fund.

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

Galvenie turētājbankas pienākumi ir šādi:

- glabāt kontā esošu fonda mantu, ievērojot turētājbankas līguma noteikumus;
- apkalpot fonda kontu un izpildīt sabiedrības rīkojumus attiecībā uz kontā esošo fonda mantu saskaņā ar turētājbankas līgumu;
- kontrolēt, lai fonda ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana, fonda 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.

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

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

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

Pārskata periodā sabiedrības darbībā ar fonda 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	43,228	1,209,344
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	19,977,930	16,226,625
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		19,977,930	16,226,625
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>20,021,158</b>	<b>17,435,969</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	6	(23,011)	(20,382)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(23,011)</b>	<b>(20,382)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>19,998,147</b>	<b>17,415,587</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kiļs**

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Sergejs Gačenko**



## Ienākumu un izdevumu pārskats

EUR

	Pielikums	01.01.2015.- 31.12.2015.	01.01.2014.- 31.12.2014.
<b>Ienākumi</b>			
Procentu ienākumi no patiesajā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos		1,037,927	652,069
Pārējie ienākumi		6,160	3,998
<b>Kopā</b>		<b>1,044,087</b>	<b>656,067</b>
<b>Izdevumi</b>			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(201,045)	(112,812)
Atlīdzība turētājbankai		(40,209)	(22,562)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(2,258)	(2,258)
Procentu izdevumi		(1,129)	(50)
Pārējie izdevumi		(369)	(323)
<b>Kopā</b>		<b>(245,010)</b>	<b>(138,005)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums</b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	7	(96,094)	(292,633)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	8	1,309,397	1,244,933
<b>Kopā</b>		<b>1,213,303</b>	<b>952,300</b>
Nodokļi un nodevas		(140,037)	(2,110)
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</b>		<b>1,872,343</b>	<b>1,468,252</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Sergejs Gačenko**

## 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>17,415,587</b>	<b>5,464,964</b>
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	1,872,343	1,468,252
<b>Darījumi ar ieguldījumu apliecībām</b>		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	5,091,278	12,027,439
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(4,381,061)	(1,545,068)
<b>Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>710,217</b>	<b>10,482,371</b>
<b>Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā</b>	<b>2,582,560</b>	<b>11,950,623</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>19,998,147</b>	<b>17,415,587</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	2,065,888	731,171
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	2,161,276	2,065,888
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	8.43	7.47
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	9.25	8.43

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Sergejs Gačenko**

# Naudas plūsmas pārskats

Pozīcijas nosaukums	Pielikums	EUR	
		01.01.2015.- 31.12.2015.	01.01.2014.- 31.12.2014.
Saņemtie procentu ienākumi		1,034,505	699,656
Samaksātie procentu izdevumi		(1,129)	(51)
Saņemtie pārējie ienākumi		6,160	7,311
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(241,252)	(122,870)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	9	(18,817,973)	(19,932,391)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas un dzēšanas		16,002,586	9,637,111
Nodokļi un nodevas		(140,037)	(2,151)
<b>Naudas un tās ekvivalentu samazinājums no pamatdarbības</b>		<b>(2,157,140)</b>	<b>(9,713,385)</b>
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		5,091,278	12,027,439
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(4,381,061)	(1,545,068)
<b>Naudas un tās ekvivalentu pieaugums no finansēšanas darbības</b>		<b>710,217</b>	<b>10,482,371</b>
<b>Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) / pieaugums pārskata periodā</b>		<b>(1,446,923)</b>	<b>768,986</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā</b>		<b>1,209,344</b>	<b>169,107</b>
Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu ietekme uz naudu un tās ekvivalentiem		280,807	271,251
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>		<b>43,228</b>	<b>1,209,344</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

# Finanšu pārskatu pielikumi

## 1. Pielikums

### Pamatinformācija

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global Corporate USD Bond Fund (turpmāk tekstā – fonds) ir obligāciju fonds, kas reģistrēts 2013. gada 16. maijā, tā pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Fonda darbības joma ir investīciju veikšana Globālā USD obligāciju tirgus valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros.

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 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.

Fonda funkcionālā valūta ir USD. Fonda 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 fondam 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 fondam 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 fonds 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.

Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek veidoti brīdī, kad pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka fonds 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 fonds pilnībā nodod finanšu aktīvu un visus ar finanšu aktīvu saistītos riskus un labumus darījuma partnerim. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, kad tās tiek dzēstas/atmaksātas atbilstoši noslēgtajam līgumam, atceltas vai ir beidzies līgumā noteiktais termiņš.

Finanšu aktīvu pirkšanas un pārdošanas darījumu atzīšana un atzīšanas pārtraukšana 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. Fonda 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 ieņēmumus un izdevumus atzīst ienākumu un izdevumu pārskatā, pamatojoties uz proporcionālu laika sadalījumu un nominālo procentu likmi.

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

#### Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

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

Aktīvus un saistības ārvalstu valūtā fonds 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 fonda 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

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

## Notikumi pēc bilances datuma

Šajos finanšu pārskatos tiek atspoguļoti tādi notikumi pēc pārskata gada beigām, kas ietekmē fonda 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 fonds 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.

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

- 11. SFPS: "Līdzdalības kopīgās darbības 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 fonda 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 fonda finanšu pārskatus.

## 3. Pielikums

### Riska vadība

Riski ir ieguldījumu procesa neatņemama sastāvdaļa, kuru pārvaldīšana ir viena no fonda stratēģiskajām vērtībām, kas balstās uz pārliecību, ka fonda panākumi ir atkarīgi no risku pārvaldīšanas efektivitātes. Risku pārvaldīšana ļauj uzturēt fonda pakļautību riskiem līmenī, kas atbilstošs fonda 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. Tā kā sabiedrība veic ieguldījumus tikai fonda 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 fondu pārvaldīšana notiek ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas principus. Sabiedrība pielieto kvalitatīvus un kvantitatīvus novērtējumus fonda finanšu risku pārvaldīšanai. Kvalitatīvais novērtējums paredz, ka investīcijas tiks veiktas ieguldījumu objektos, kuras atbilst noteiktiem parametriem. Plānojot fonda ieguldījumus, sabiedrība ņem vērā ieguldījumu drošumu katrā konkrētā valstī un konkrētos finanšu instrumentos un banku

termiņnoguldījumos, t.i. tiek analizēti kredītreitingi, kas noteikti attiecīgajai valstij, bankai vai uzņēmumam. Izstrādājot ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, sabiedrība veic analīzi par veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, nozarēm u.c., izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Savukārt, kvantitatīvais novērtējums izpaužas limitu noteikšanā atsevišķiem ieguldījumu veidiem, valstīm un reģioniem, nozarēm, atsevišķiem emitentiem un kontraģentiem.

Veicot ieguldījumus ārvalstīs, īpaša vērība tiek pievērsta ar investīcijām saistīto valūtas svārstību iespējamībai attiecībā pret fonda 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.

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

Fonda 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		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
<b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	43,228	0.22	1,209,344	6.94
<b>Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	<b>43,228</b>	<b>0.22</b>	<b>1,209,344</b>	<b>6.94</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

Visi parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir klasificētas kā patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Visi vērtspapīri tiek kotēti regulētajā tirgū (biržā). Visi vērtspapīri tiek tirgoti ārpus biržas tirgū. ABLV BANK, AS parāda vērtspapīru tirdzniecība notiek regulētajā tirgū (biržā).

Regulētos tirgos tirgto parāda vērtspapīru un citu vērtspapīru ar fiksētu ienākumu izvietojums pa reģioniem:

Valstu reģioni	31.12.2015.		31.12.2014.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
OECD valstis	12,711,109	63.48	10,185,184	58.41
Citas valstis	4,141,799	20.69	4,511,961	25.88
EMS valstis	1,724,964	8.62	1,164,000	6.67
Pārējās ES valstis	1,173,655	5.86	172,244	0.99
Latvija	226,403	1.13	193,236	1.11
<b>Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>	<b>19,977,930</b>	<b>99.78</b>	<b>16,226,625</b>	<b>93.06</b>

Regulētos tirgos tirgto parāda vērtspapīru un citu vērtspapīru ar fiksētu ienākumu sadalījums pa valstīm un emitentiem uz 31.12.2015:

Emitents	ISIN kods	Kopējā nomināl- vērtība emisijas valūtā	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
<b>Amerikas Savienotās Valstis</b>		<b>11,620,000</b>	<b>10,975,693</b>	<b>10,473,792</b>	<b>52.30</b>
ADT CORP	US00101JAF30	300,000	250,069	251,419	1.26
AES CORPORATION	US00130HBN44	250,000	268,095	254,128	1.27
ALCOA INC.	US013817AW16	300,000	301,736	255,446	1.28
AMERICAN AXLE AND MANUFACTURING	US02406PAL40	250,000	242,813	242,607	1.21
AMKOR TECHNOLOGY INC	US031652BG49	250,000	234,523	226,878	1.13
A VIS BUDGET CAR RENTAL LLC	US053773AV98	100,000	91,026	93,392	0.47
BALL CORP	US058498AS54	300,000	266,465	263,263	1.31
BERRY PETROLEUM CO LLC	US085789AF27	300,000	285,891	60,320	0.30
BEST BUY CO INC	US086516AL50	250,000	229,058	242,641	1.21
CBS CORP	US124857AM55	300,000	279,554	271,162	1.35
CELANESE CORP	US15089QAC87	200,000	193,644	194,166	0.97
CENTURYLINK INC	US156700AS50	300,000	287,627	255,984	1.27
CHEMTURA CORP	US163893AD27	250,000	230,346	236,717	1.18
CLEAN HARBORS INC	US184496AJ69	250,000	231,928	238,102	1.19
CNH INDUSTRIAL NV	US12592BAE48	250,000	225,426	217,508	1.09
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	US228227BD57	300,000	284,169	294,761	1.47
DANA HOLDING CORP	US235825AE66	250,000	229,556	224,115	1.12
DEAN HOLDING COMPANY	US242361AB99	150,000	146,735	145,639	0.73
DELPHI AUTOMOTIVE HOLDINGS US	US247126AH80	300,000	296,914	294,114	1.47
DISH NETWORK CORP	US25470XAE58	250,000	251,343	231,901	1.15
DR HORTON INC	US23331ABJ79	300,000	275,864	278,721	1.39
EBAY INC	US278642AL76	350,000	321,348	311,462	1.56
EXPEDIA INC	US30212PAJ49	300,000	285,453	269,920	1.35
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	US35906AAP30	250,000	230,741	202,402	1.00
HCA HOLDINGS INC	US404119BQ19	300,000	297,258	280,489	1.40
HEALTH NET INC	US422248AA22	200,000	195,279	191,882	0.96
HEALTHSOUTH CORP	US421924BK63	250,000	235,258	219,944	1.10
HYATT HOTELS CORP	US448579AE22	250,000	220,164	221,818	1.11
JABIL CIRCUIT INC	US466313AG80	250,000	228,713	227,652	1.14
KLA-TENCOR CORP	US482480AE03	300,000	280,311	278,980	1.39



Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Kopējā nomināl- vērtība emisijas valūtā	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība EUR	vērtība EUR	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
L BRANDS INC	US532716AT46	300,000	310,692	308,132	1.54
L-3 COMMUNICATIONS CORPORATION	US502413BD83	120,000	110,554	104,949	0.52
LEAR CORP	US521865AX34	250,000	234,798	239,464	1.20
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	USG6501MAA39	250,000	234,454	236,302	1.18
PITNEY BOWES INC	US724479AJ97	300,000	290,796	275,698	1.38
POLY ONE CORP	US73179PAK21	250,000	230,665	227,893	1.14
REGENCY ENERGY PARTNERS LP	US75886AAK43	300,000	289,033	275,802	1.38
STAPLES INC	US855030AM47	400,000	368,123	359,434	1.80
TEGNA INC	US364725BE07	300,000	294,847	287,547	1.44
TEREX CORP.	US880779AY95	250,000	232,838	214,223	1.07
TESORO CORP	US881609AZ49	250,000	231,907	233,223	1.16
TREEHOUSE FOODS INC	US89469AAB08	250,000	223,317	222,675	1.11
TYSON FOODS INC	US902494AX19	250,000	241,573	239,194	1.19
UNITED RENTALS INC	US911365BD50	300,000	284,789	271,723	1.36
<b>Azerbaidžāna</b>		<b>500,000</b>	<b>424,126</b>	<b>406,194</b>	<b>2.03</b>
SOCAR-STATE OIL COMPANY OF AZERBAIJAN REPUBLIC	XS0903465127	250,000	201,731	197,238	0.99
THE INTERNATIONAL BANK OF AZERBAIJAN REPUBLIC OAO	XS1076436218	250,000	222,395	208,956	1.04
<b>Brazīlija</b>		<b>700,000</b>	<b>648,843</b>	<b>548,660</b>	<b>2.74</b>
BRASKEM SA	US10553YAF25	250,000	230,780	201,591	1.01
JBS SA	USA29866AB53	200,000	192,891	170,863	0.85
PETROLEO BRASILEIRO SA	US71645WAR25	250,000	225,172	176,206	0.88
<b>Dienvidāfrika</b>		<b>250,000</b>	<b>239,965</b>	<b>204,914</b>	<b>1.02</b>
ESKOM HOLDINGS LIMITED	XS0958072240	250,000	239,965	204,914	1.02
<b>Dominikāna</b>		<b>250,000</b>	<b>249,724</b>	<b>248,950</b>	<b>1.24</b>
DOMINICAN REPUBLIC	USP3579EAH01	250,000	249,724	248,950	1.24
<b>Francija</b>		<b>250,000</b>	<b>242,853</b>	<b>248,736</b>	<b>1.24</b>
PEUGEOT SA	USF0819HE459	250,000	242,853	248,736	1.24
<b>Gruzija</b>		<b>300,000</b>	<b>293,571</b>	<b>295,150</b>	<b>1.47</b>
BANK OF GEORGIA JSC	XS0783935561	300,000	293,571	295,150	1.47
<b>Honkonga</b>		<b>250,000</b>	<b>229,345</b>	<b>221,837</b>	<b>1.11</b>
CHINA OIL AND GAS GROUP LTD	USG2115XAA66	250,000	229,345	221,837	1.11
<b>Horvātija</b>		<b>250,000</b>	<b>231,641</b>	<b>234,396</b>	<b>1.17</b>
HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA	XS1309493630	250,000	231,641	234,396	1.17
<b>Indija</b>		<b>750,000</b>	<b>692,144</b>	<b>506,398</b>	<b>2.52</b>
JSW STEEL LTD	XS1133588233	250,000	224,924	174,795	0.87
TATA STEEL LTD	XS1090889947	250,000	236,498	196,867	0.98
VEDANTA RESOURCES PLC	USG9328DAG54	250,000	230,722	134,736	0.67
<b>Indonēzija</b>		<b>250,000</b>	<b>259,782</b>	<b>264,804</b>	<b>1.32</b>
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT	USN54360AF44	250,000	259,782	264,804	1.32
<b>Itālija</b>		<b>450,000</b>	<b>431,822</b>	<b>420,186</b>	<b>2.10</b>
FINMECCANICA SPA	USU58200AA15	200,000	197,024	201,558	1.01
WIND TELECOMUNICAZIONI SPA	USL97437AJ34	250,000	234,798	218,628	1.09
<b>Kanāda</b>		<b>850,000</b>	<b>765,552</b>	<b>651,765</b>	<b>3.26</b>
BARRICK GOLD CORP	US067901AQ17	250,000	227,671	195,893	0.98
BOMBARDIER INC	USC10602AW79	300,000	265,225	197,824	0.99
URANIUM ONE INC	XS1003273767	300,000	272,656	258,048	1.29
<b>Kazahstāna</b>		<b>250,000</b>	<b>221,020</b>	<b>239,573</b>	<b>1.20</b>
KAZMUNA YGAZ NATIONAL CO	XS0556885753	250,000	221,020	239,573	1.20
<b>Kolumbija</b>		<b>250,000</b>	<b>242,606</b>	<b>214,019</b>	<b>1.07</b>
ECOPETROL SA	US279158AC30	250,000	242,606	214,019	1.07
<b>Krievija</b>		<b>100,000</b>	<b>104,244</b>	<b>99,831</b>	<b>0.50</b>
LUKOIL PJSC	XS0461926569	100,000	104,244	99,831	0.50
<b>Ķīna</b>		<b>500,000</b>	<b>461,479</b>	<b>480,526</b>	<b>2.41</b>
CAR INC	XS1163232900	250,000	230,470	241,134	1.21
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	USG3777BAB92	250,000	231,009	239,392	1.20
<b>Latvija</b>		<b>275,000</b>	<b>207,437</b>	<b>226,403</b>	<b>1.13</b>
ABLV BANK, AS	LV0000801124	275,000	207,437	226,403	1.13

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Kopējā nomināl- vērtība emisijas valūtā	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
<b>Lielbritānija</b>		<b>500,000</b>	<b>459,550</b>	<b>460,162</b>	<b>2.30</b>
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	US31562QAF46	250,000	233,363	228,305	1.14
JAGUAR LAND ROVER PLC	USG5002FAC08	250,000	226,187	231,857	1.16
<b>Luksemburga</b>		<b>400,000</b>	<b>452,283</b>	<b>349,059</b>	<b>1.74</b>
ARCELORMITTAL	US03938LAM63	400,000	452,283	349,059	1.74
<b>Meksika</b>		<b>750,000</b>	<b>705,278</b>	<b>667,477</b>	<b>3.33</b>
CEMEX SAB DE CV	USP2253TJD20	250,000	235,108	220,938	1.10
CREDITO REAL SAB DE CV SOFOM ER	USP32506AC43	250,000	242,835	232,052	1.16
GRUPO KUO SAB DE CV	USP4954BAE67	250,000	227,335	214,487	1.07
<b>Peru</b>		<b>250,000</b>	<b>228,484</b>	<b>223,729</b>	<b>1.12</b>
UNION ANDINA DE CEMENTOS SAA	USP9451YAC77	250,000	228,484	223,729	1.12
<b>Portugāle</b>		<b>250,000</b>	<b>238,587</b>	<b>242,869</b>	<b>1.21</b>
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	XS1014868779	250,000	238,587	242,869	1.21
<b>Singapūra</b>		<b>200,000</b>	<b>189,768</b>	<b>187,214</b>	<b>0.94</b>
BW GROUP LTD	USG17465AA69	200,000	189,768	187,214	0.94
<b>Šveice</b>		<b>250,000</b>	<b>216,717</b>	<b>169,501</b>	<b>0.85</b>
GLENCORE INTERNATIONAL AG	XS0938722666	250,000	216,717	169,501	0.85
<b>Turcija</b>		<b>800,000</b>	<b>740,217</b>	<b>748,574</b>	<b>3.74</b>
FINANSBANK AS/TURKEY	XS1063442484	250,000	237,301	242,808	1.21
MERSIN ULUSLARARASI LIMAN ISLETMECILIGI AS	XS0957598070	250,000	244,443	240,462	1.20
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI AS	XS0927634807	300,000	258,473	265,304	1.33
<b>Ungārija</b>		<b>500,000</b>	<b>470,343</b>	<b>479,097</b>	<b>2.40</b>
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS	XS0834435702	250,000	249,437	248,092	1.24
NITROGENMUV EK ZRT	XS0928972909	250,000	220,906	231,005	1.16
<b>Vācija</b>		<b>500,000</b>	<b>454,441</b>	<b>464,114</b>	<b>2.32</b>
SCHAEFFLER AG	USN77608AG79	250,000	223,432	229,459	1.15
VOLKSWAGEN AG	USN93695BL23	250,000	231,009	234,655	1.17
<b>KOPĀ</b>			<b>21,077,515</b>	<b>19,977,930</b>	<b>99.78</b>

Visi norēķini par vērtspapīriem pārskata periodā ir veikti bez kavējumiem.

## 6. Pielikums

### Uzkrātie izdevumi

Pozīcijas nosaukums	EUR	
	31.12.2015.	31.12.2014.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	17,294	15,103
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	3,459	3,021
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,960	1,960
Uzkrātie izdevumi maksai biržai	298	298
<b>Kopā uzkrātie izdevumi</b>	<b>23,011</b>	<b>20,382</b>

## 7. Pielikums

### Realizētā ieguldījumu vērtība

Pozīcijas nosaukums	EUR	
	01.01.2015.- 31.12.2015.	01.01.2014.- 31.12.2014.
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	15,510,730	9,717,163
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(15,606,824)	(10,009,796)
<b>Kopā realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums</b>	<b>(96,094)</b>	<b>(292,633)</b>

## 8. Pielikums

## Nerealizētā ieguldījumu vērtība

	EUR	
	01.01.2015.- 31.12.2015.	01.01.2014.- 31.12.2014.
<b>Pozīcijas nosaukums</b>		
Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pārvērtēšanas rezultāts	(854,500)	(493,760)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa	2,163,897	1,738,693
<b>Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums</b>	<b>1,309,397</b>	<b>1,244,933</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 un saņemtajiem procentu ienākumiem.

Izmaiņas ieguldījumu portfelī:

	EUR	
	01.01.2015.- 31.12.2015.	01.01.2014.- 31.12.2014.
<b>Perioda sākumā</b>	<b>16,226,625</b>	<b>5,303,635</b>
Palielinājums pārskata periodā	18,817,973	19,932,391
Samazinājums pārskata periodā	(17,037,091)	(10,336,767)
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	(193,474)	(411,327)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	2,163,897	1,738,693
<b>Perioda beigās</b>	<b>19,977,930</b>	<b>16,226,625</b>

## 10. Pielikums

## Kredītrisks

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

Lielākais kredītrisks piemīt ieguldījumiem parāda vērtspapīros ar fiksētu ienākumu un prasībām pret kredītiestādēm.

Fondu aktīvu kredītrisks tiek pārvaldīts, pamatojoties uz šādu finanšu aktīvu starptautisko reitinga aģentūru piešķirto kredītreitingu sadalījumu:

Augsta kvalitāte: AAA – BBB- (Standard & Poor's/ Fitch);  
Vidēja kvalitāte: BB+ - BB- (Standard & Poor's/ Fitch);  
Zema kvalitāte: B+ - B- (Standard & Poor's/ Fitch) un zemāki.

Aktīvu kredītreitingu analīze 2015. gada 31. decembrī:

	EUR				
<b>Aktīvi</b>	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	43,228	43,228
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5,261,534	12,466,912	2,023,081	226,403	19,977,930
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>5,261,534</b>	<b>12,466,912</b>	<b>2,023,081</b>	<b>269,631</b>	<b>20,021,158</b>

Aktīvu kredītreitingu analīze 2014. gada 31. decembrī:

EUR

<b>Aktīvi</b>	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	1,209,344	1,209,344
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	8,841,593	6,181,514	1,010,282	193,236	16,226,625
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>8,841,593</b>	<b>6,181,514</b>	<b>1,010,282</b>	<b>1,402,580</b>	<b>17,435,969</b>

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2015. gada 31. decembrī:

EUR

<b>Aktīvi</b>	Latvijā	EMS valstis	ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	43,228	-	-	-	-	43,228
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	226,403	1,724,964	1,173,655	12,711,109	4,141,799	19,977,930
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>269,631</b>	<b>1,724,964</b>	<b>1,173,655</b>	<b>12,711,109</b>	<b>4,141,799</b>	<b>20,021,158</b>

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2014. gada 31. decembrī:

EUR

<b>Aktīvi</b>	Latvijā	EMS valstis	ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,209,344	-	-	-	-	1,209,344
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	193,236	1,164,000	172,244	10,185,184	4,511,961	16,226,625
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1,402,580</b>	<b>1,164,000</b>	<b>172,244</b>	<b>10,185,184</b>	<b>4,511,961</b>	<b>17,435,969</b>

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

<b>Emitenta nozares</b>	31.12.2015.		31.12.2014.	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība EUR	attiecība pret fonda aktīviem %	Uzskaites vērtība EUR	attiecība pret fonda aktīviem %
Patēriņa preču ražošana	6,893,873	34.43	3,542,621	20.32
Apstrādes rūpniecība	4,060,905	20.28	1,386,791	7.95
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	2,343,769	11.71	4,265,573	24.46
Enerģētika	1,744,303	8.71	1,461,243	8.37
Finanšu pakalpojumi	1,463,418	7.31	2,635,946	15.12
Komunālie pakalpojumi	1,188,551	5.94	927,313	5.32
Ķīmijas rūpniecība	1,091,371	5.45	-	-
Ieguves rūpniecība	755,576	3.77	1,830,089	10.50
Centrālās valdības	248,950	1.24	-	-
Loģistika	187,214	0.94	177,049	1.02
<b>Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>	<b>19,977,930</b>	<b>99.78</b>	<b>16,226,625</b>	<b>93.06</b>

Maksimālais kredītriska apjoms ir vienāds ar uzskaites vērtību.

## 11. Pielikums

### Finanšu riski

#### Procentu likmju risks

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

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

Kopējais fonda jutīgums pret procentu likmju izmaiņām ir aprēķināts kā tīro procentu ienākumu jutīguma un finanšu aktīvu vērtības jutīguma summa.

Jutīgums pret izmaiņām procentu likmēs:

	01.01.2015.- 31.12.2015.		01.01.2014.- 31.12.2014.		EUR
	+100bps	-100bps	+100bps	-100bps	
Ietekme uz peļņu	(880,934)	880,934	(830,131)	830,131	

#### Likviditātes risks

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

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

Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi		Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	43,228	-	-	-	-	43,228
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	-	6,490,735	13,487,195	-	19,977,930
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>43,228</b>	<b>-</b>	<b>6,490,735</b>	<b>13,487,195</b>	<b>-</b>	<b>20,021,158</b>
<b>Saistības</b>						
Uzkrātie izdevumi	(20,753)	(2,258)	-	-	-	(23,011)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(20,753)</b>	<b>(2,258)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(23,011)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>22,475</b>	<b>(2,258)</b>	<b>6,490,735</b>	<b>13,487,195</b>	<b>-</b>	<b>19,998,147</b>

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

EUR

Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,209,344	-	-	-	1,209,344
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	83,588	5,310,630	10,832,407	16,226,625
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1,209,344</b>	<b>83,588</b>	<b>5,310,630</b>	<b>10,832,407</b>	<b>17,435,969</b>
<b>Saistības</b>					
Uzkrātie izdevumi	(18,124)	(2,258)	-	-	(20,382)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(18,124)</b>	<b>(2,258)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(20,382)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>1,191,220</b>	<b>81,330</b>	<b>5,310,630</b>	<b>10,832,407</b>	<b>17,415,587</b>

## 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
Sabiedrības akcionāru turējumā esošās ieguldījumu apliecības	224,040	10.37%	448,040	21.69%
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	55,986	2.59%	60,760	2.94%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	1,881,250	87.04%	1,557,088	75.37%
<b>Emītēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās</b>	<b>2,161,276</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,065,888</b>	<b>100.00%</b>

## 13. Pielikums

## Darījumi ar saistītām personām

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

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā.

Pārskata periodā saistītās personas iegādājušās 2,729 (30,441) un pārdevušas 231,503 (5,932) fonda ieguldījuma apliecības.

## 14. Pielikums

## Ieķīlātie aktīvi

Pārskata periodā fonds 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 (īssāks 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.

Fonda aktīvi atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai:

	EUR			
	31.12.2015.		31.12.2014.	
<b>Finanšu aktīvi</b>	1. līmenis	2. līmenis	1. līmenis	2. līmenis
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	19,397,093	580,837	16,033,389	193,236
<b>Kopā finanšu aktīvi</b>	<b>19,397,093</b>	<b>580,837</b>	<b>16,033,389</b>	<b>193,236</b>

Pārskata periodā fonda vadība pieņēma lēmumu pārklasificēt Amerikas Savienoto valstu emitentu vērtspapīrus no pirmā līmeņa uz otro 354,434 EUR apmērā, jo šo emitentu vērtspapīriem tika konstatēts likviditātes ierobežojums.

**16. Pielikums****Darbības rādītāju dinamika**

Darbības rādītāju – ieguldījumu fonda gada ienesīguma\* dinamika:

<b>Pozīcijas nosaukums</b>	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2013.
Neto aktīvi (EUR)	19,998,147	17,415,587	5,464,964
Ieguldījumu apliecību skaits	2,161,276	2,065,888	731,171
<b>Ieguldījumu u Fonda daļu vērtība (EUR)</b>	<b>9.25</b>	<b>8.43</b>	<b>7.47</b>
Neto aktīvi (USD)	21,771,983	21,144,264	7,457,862
Ieguldījumu apliecību skaits	2,161,276	2,065,888	731,171
<b>Ieguldījumu u Fonda daļu vērtība (USD)</b>	<b>10.07</b>	<b>10.23</b>	<b>10.20</b>
	01.01.2015.- 31.12.2015.	01.01.2014.- 31.12.2014.	05.06.2013.- 31.12.2013.
<b>Ieguldījumu u fonda gada ienesīgums (USD)</b>	<b>(1.58%)</b>	<b>0.34%</b>	<b>3.48%</b>

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

**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 fonda finanšu stāvokli, darbības rezultātus un naudas plūsmu pārskata periodā, izņemot zemāk minēto.

Pastāvot augstai volatilitātei finanšu tirgos 2016. gada pirmajos mēnešos, daži fonda ieguldītāji ar salīdzinoši lielu ieguldījuma daļu (t.sk. ABLV Bank, AS) pieņēma lēmumu pilnīgi vai daļēji pārdot sev piederošas fonda apliecības. Šo darījumu rezultātā fonda apliecību skaits periodā no 2016. gada 1. janvāra līdz 20. aprīlim ir samazinājies par 11%. Sabiedrības vadība uzskata, ka fonda apliecību skaita samazinājums 2016. gada sākumā neietekmēs fonda darbību vai citus fonda apliecību turētājus.



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

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

## Neatkarīgu revidentu ziņojums

### Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Corporate USD Bond Fund ieguldījumu apliecību turētājiem

#### Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pievienoto atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Corporate USD Bond Fund (turpmāk „Fonds”), 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 paskaidrojošas piezīmes, 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 Fonda 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 atklātu 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 Fonda 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 izdarītu grāmatvedības aplēšu pamatotības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju invertējumu.

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





#### *Atzinums*

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Fonda 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 Fonda 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 Fonda 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