



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV European Industry EUR Equity 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	5
Turētājbankas ziņojums	6
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	7
Ienākumu un izdevumu pārskats	8
Neto aktīvu kustības pārskats	9
Naudas plūsmas pārskats	10
Pielikumi	11
Neatkarīgu revidentu ziņojums	24

Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums	ABLV European Industry EUR Equity Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda tips:	Akciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	11.09.2013.
Fonda reģistrācijas numurs:	FL131-02.01.02.263/204
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 - Vadims Reinfelds Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgeņijs Gžibovskis Valdes loceklis - Sergejs Gačenko Fonda pārvaldnieks – Oļegs Rusnaks
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

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV European Industry EUR Equity Fund (turpmāk tekstā – fonds) tika reģistrēts 2013. gada 11. septembrī kā akciju fonds ar ieguldījumu valūtu EUR.

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 tādos ETF vērtspapīros, kuri replicē Eiropas valstu regulētajos tirgos tirgto dažādu ekonomikas nozaru komercsabiedrību akciju indeksu struktūru.

Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādās ekonomikas nozarēs un emitentiem, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku.

2015. gada 31. decembrī fonda neto aktīvi bija 2,999,688 EUR, fonda kopējie aktīvi bija 3,006,246 EUR, fonda daļas vērtība bija 10.81 EUR, un gada ienesīgums bija 5.21%.

No fonda aktīviem pārskata perioda laikā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 45,457 EUR apmērā, atlīdzība Turētājbankai – 6,061 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 2,076 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.77% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir salīdzināms ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju.

2015. gadā Eiropas fondu tirgus demonstrēja pozitīvu dinamiku. Galvenie iemesli bija Eiropas Centrālās bankas (turpmāk tekstā - ECB) monetārā stimulēšana - atslābināšanas programma, kurai decembrī tika pagarināts termiņš, depozītu likmju samazināšanās, kā arī eiro kursa pazemināšanās turpinājums, makroekonomiskās situācijas uzlabošanās Eiropā un Eiropas kompāniju peļņas pieaugums.

No otras puses, Grieķijas politiskā un ekonomiskā krīze pirmajā pusgadā, skandāls ap lielāko autoražotāju Eiropā Volkswagen AG, saspringtā situācija Ķīnas tirgos, ģeopolitiskā nestabilitāte Tuvajos Austrumos un gaidas, kad ASV sāks pastiprināt monetāros nosacījumus, palielināja Eiropas fondu tirgus volatilitāti.

Turpmākais izejvielu cenu kritums negatīvi ietekmēja attiecīgo sektoru kompāniju akcijas, kas noslīdēja zem tirgus līmeņa. Eiropas banku sektora akcijas arī uzrādīja ienesīgumu, kas bija zemāks par tirgu, jo banku ienākumi bija samazinājušies. Pozitīvu dinamiku demonstrēja Eiropas ekonomikas nozares, kas ir vērstas uz eksportu, un patēriņa preču ražotāji.

Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa fondā – 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 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

Oļegs Rusnaks

Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda ABLV European Industry EUR Equity Fund finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. 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 par 2015. gada darbības rezultātiem un par perioda no 2013. gada 8. novembra līdz 2014. gada 31. decembrim 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 Kiļs



Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

Turētājbankas ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV European Industry EUR Equity Fund
ieguldītājiem

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 European Industry EUR Equity 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 European Industry EUR Equity Fund mantu notiek saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, fonda prospekta, fonda pārvaldes nolikuma un turētājbankas līguma prasībām.

Pārskata periodā sabiedrības darbībās 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

Aktīvi	Pielikums	31.12.2015.	31.12.2014.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	116,521	854,704
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	2,889,725	1,869,598
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu		2,889,725	1,869,598
Kopā aktīvi		3,006,246	2,724,302
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	6	(6,558)	(6,390)
Kopā saistības		(6,558)	(6,390)
Neto aktīvi		2,999,688	2,717,912

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

Ienākumu un izdevumu pārskats

EUR

	Pielikums	01.01.2015.- 31.12.2015.	08.11.2013.- 31.12.2014.
Ienākumi			
Ienākumi no dividendēm		6,084	3,783
Kopā		6,084	3,783
Izdevumi			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(45,457)	(42,853)
Atlīdzība turētājbankai		(6,061)	(5,713)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(2,076)	(2,587)
Kopā		(53,594)	(51,153)
Ieguldījumu vērtības pieaugums			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	7	142,119	118,996
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	8	37,795	(3,660)
Kopā		179,914	115,336
Nodokļi un nodevas		-	(54)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		132,404	67,912

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2015.- 31.12.2015.	08.11.2013.- 31.12.2014.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	2,717,912	-
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	132,404	67,912
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	363,279	2,663,216
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(213,907)	(13,216)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	149,372	2,650,000
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	281,776	2,717,912
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	2,999,688	2,717,912
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	264,501	-
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	277,479	264,501
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	10.28	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	10.81	10.28

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

Naudas plūsmas pārskats

Pozīcijas nosaukums	Pielikums	EUR	
		01.01.2015.- 31.12.2015.	08.11.2013.- 31.12.2014.
Saņemtie ienākumi no dividendēm		6,084	3,783
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(53,426)	(44,763)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	9	(4,828,403)	(6,734,913)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas		3,988,190	4,980,651
Nodokļi un nodevas		-	(54)
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums no pamatdarbības		(887,555)	(1,795,296)
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		363,279	2,663,216
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(213,907)	(13,216)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums no finansēšanas darbības		149,372	2,650,000
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) / pieaugums pārskata periodā		(738,183)	854,704
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		854,704	-
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		116,521	854,704

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV European Industry EUR Equity Fund (turpmāk tekstā – fonds) ir akciju fonds, kas reģistrēts 2013. gada 11. septembrī, tā pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Fonda darbības joma ir ieguldījumu veikšana tādos ETF vērtspapīros, kuri replicē regulētajos tirgos tirgto Eiropas valstu ekonomikas nozaru 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 un saistības, 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 uzskaites un funkcionālā valūta ir EUR. 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. 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 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 salīdzināmus 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.

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

Fonda 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 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 likvīdi 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 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 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 pārskatu.

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. Ņemot vērā to, ka sabiedrība veic ieguldījumus tikai fonda 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, fonda 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, kuri 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 valstīm, valūtu veidiem, nozarēm u.c., izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Savukārt, kvantitatīvais novērtējums izpaužas limitu noteikšanā atsevišķiem ieguldījumu veidiem, valstīm, 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 fonda pamatvalūtā, jāpievērš uzmanība arī valūtas riskam. Ieguldījumi ETF instrumentos, kuri ir denominēti fonda pamatvalūtā, bet kuru bāzes aktīvu sastāvā ir ieguldījumi valstu tirgos, kuru valūta nav fonda 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.

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 tālāk 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	%
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm				
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	116,521	3.88	854,704	31.37
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	116,521	3.88	854,704	31.37

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

5. Pielikums

Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

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

Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu izvietojums pa reģioniem:

	31.12.2015.		31.12.2014.	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība EUR	attiecība pret fonda aktīviem %	Uzskaites vērtība EUR	attiecība pret fonda aktīviem %
Valstu reģioni				
EMS valstis	1,308,002	43.50	967,181	35.50
Pārējās ES valstis	1,080,621	35.95	633,210	23.25
OECD valstis	491,439	16.35	239,966	8.81
Citas valstis	9,663	0.32	29,241	1.07
Kopā	2,889,725	96.12	1,869,598	68.63

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

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Uzskaites vērtības		
			legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	attiecība pret fonda aktīviem (%)
Amerikas Savienotās Valstis		136	3,812	3,969	0.13
TRV - LYXOR ETF STOXX TRAVL LEISRE	FR0010344838	136	3,812	3,969	0.13
Austrija		393	8,118	7,523	0.25
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	145	3,119	3,003	0.10
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	11	393	398	0.01
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	11	479	500	0.02
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	37	1,250	1,157	0.04
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	189	2,877	2,465	0.08
Beļģija		1,453	57,444	58,833	1.94
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	209	4,499	4,331	0.14
FIN - LYXOR ETF STOXX FINCL SERVCS	FR0010345363	337	15,825	17,270	0.57
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	8	362	378	0.01
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	68	1,888	2,256	0.08
RTA - LYXOR ETF STOXX RETAIL	FR0010344986	194	7,364	7,207	0.24
MDA - LYXOR ETF STOXX MEDIA	FR0010344929	21	653	729	0.02
CHM - LYXOR ETF STOXX CHEMICALS	FR0010345470	37	3,425	3,274	0.11
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERGE	FR0010344861	259	17,543	18,130	0.60
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	282	4,292	3,677	0.12
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	38	1,593	1,581	0.05
Bermuda		36	1,015	1,188	0.04
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	33	923	1,103	0.04
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	3	92	85	0.00
Čehija		46	994	957	0.03
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	46	994	957	0.03
Dānija		763	28,368	28,463	0.95
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	361	7,784	7,494	0.25
STR - SPDR MSCI EUROPE CONSUMERDISCRETIONARY	IE00BKWQ0C77	50	5,266	5,317	0.18
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	67	3,001	3,133	0.10
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	31	859	1,027	0.03
PHG - LYXOR ETF STOXX PERS & HOUSE	FR0010344978	39	2,933	3,255	0.11
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	148	4,998	4,630	0.15
CST - LYXOR ETF STOXX CNST MATERLS	FR0010345504	12	479	505	0.02
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERGE	FR0010344861	28	1,897	1,960	0.07
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	27	1,151	1,142	0.04

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	attiecība pret
			EUR	EUR	fonda aktīviem
					(%)
Dienvidāfrika		130	6,098	6,654	0.22
FIN - LYXOR ETF STOXX FINCL SERVCS	FR0010345363	130	6,098	6,654	0.22
Džersija		22	605	723	0.02
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	22	605	723	0.02
Francija		9,512	350,006	351,068	11.69
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	1,356	29,230	28,141	0.94
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	242	14,762	15,065	0.50
TRV - LYXOR ETF STOXX TRAVL LEISRE	FR0010344838	295	8,254	8,594	0.29
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	306	11,426	11,567	0.38
STR - SPDR MSCI EUROPE CONSUMERDISCRETIONARY	IE00BKWQ0C77	586	61,602	62,198	2.07
FIN - LYXOR ETF STOXX FINCL SERVCS	FR0010345363	109	5,110	5,577	0.19
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	491	22,058	23,030	0.77
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	453	12,653	15,123	0.50
PHG - LYXOR ETF STOXX PERS & HOUSE	FR0010344978	263	19,908	22,095	0.73
RTA - LYXOR ETF STOXX RETAIL	FR0010344986	408	15,463	15,133	0.50
MDA - LYXOR ETF STOXX MEDIA	FR0010344929	436	13,644	15,218	0.51
CHM - LYXOR ETF STOXX CHEMICALS	FR0010345470	159	14,710	14,063	0.47
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	1,107	37,344	34,589	1.15
CST - LYXOR ETF STOXX CNST MATERLS	FR0010345504	583	23,904	25,211	0.84
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERGE	FR0010344861	209	14,177	14,651	0.49
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	2,228	33,912	29,053	0.97
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	281	11,849	11,760	0.39
Grieķija		125	3,016	2,934	0.09
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	60	1,297	1,249	0.04
TRV - LYXOR ETF STOXX TRAVL LEISRE	FR0010344838	23	630	656	0.02
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	25	381	326	0.01
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	17	708	703	0.02
Itālija		4,376	103,648	99,457	3.30
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	1,165	25,117	24,181	0.80
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	22	1,354	1,382	0.05
STR - SPDR MSCI EUROPE CONSUMERDISCRETIONARY	IE00BKWQ0C77	77	8,086	8,164	0.27
FIN - LYXOR ETF STOXX FINCL SERVCS	FR0010345363	194	9,110	9,942	0.33
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	69	3,094	3,231	0.11
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	184	5,144	6,148	0.20
PHG - LYXOR ETF STOXX PERS & HOUSE	FR0010344978	26	1,936	2,148	0.07
MDA - LYXOR ETF STOXX MEDIA	FR0010344929	22	683	762	0.03
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	358	12,075	11,185	0.37
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERGE	FR0010344861	6	403	417	0.01
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	2,165	32,953	28,232	0.94
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	88	3,693	3,665	0.12
Īrija		1,027	31,830	32,599	1.08
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	127	2,733	2,631	0.09
TRV - LYXOR ETF STOXX TRAVL LEISRE	FR0010344838	349	9,765	10,167	0.34
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	97	4,367	4,560	0.15
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	22	615	735	0.02
CST - LYXOR ETF STOXX CNST MATERLS	FR0010345504	197	8,088	8,530	0.28
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERGE	FR0010344861	51	3,461	3,577	0.12
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	184	2,801	2,399	0.08
Lielbritānija		26,197	906,035	894,836	29.76
BRE - LYXOR-ETF BS RES	FR0010345389	4,400	154,229	119,987	3.98
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	3,743	80,707	77,699	2.58
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	58	3,532	3,604	0.12
TRV - LYXOR ETF STOXX TRAVL LEISRE	FR0010344838	1,240	34,669	36,095	1.20
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	185	6,912	6,997	0.23
STR - SPDR MSCI EUROPE CONSUMERDISCRETIONARY	IE00BKWQ0C77	724	76,098	76,835	2.56

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības
			EUR	EUR	attiecība pret
					fonda aktīviem
					(%)
FIN - LYXOR ETF STOXX FINCL SERVCS	FR0010345363	2,237	105,193	114,803	3.82
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	558	25,082	26,187	0.87
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	1,126	31,435	37,574	1.25
PHG - LYXOR ETF STOXX PERS & HOUSE	FR0010344978	903	68,369	75,881	2.52
RTA - LYXOR ETF STOXX RETAIL	FR0010344986	1,248	47,277	46,269	1.54
MDA - LYXOR ETF STOXX MEDIA	FR0010344929	1,067	33,348	37,194	1.24
CHM - LYXOR ETF STOXX CHEMICALS	FR0010345470	63	5,837	5,581	0.19
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	1,224	41,277	38,232	1.27
CST - LYXOR ETF STOXX CNST MATERLS	FR0010345504	20	807	851	0.03
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERAGE	FR0010344861	482	32,645	33,737	1.12
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	1,219	51,393	51,005	1.70
SREEX - ISHARES STOXX EU	DE000A0Q4R44	5,700	107,225	106,305	3.54
Luksemburga		145	4,853	5,205	0.17
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	9	385	402	0.01
RTA - LYXOR ETF STOXX RETAIL	FR0010344986	35	1,326	1,298	0.04
MDA - LYXOR ETF STOXX MEDIA	FR0010344929	101	3,142	3,505	0.12
Malta		35	984	1,024	0.03
TRV - LYXOR ETF STOXX TRAVL LEISRE	FR0010344838	35	984	1,024	0.03
Mena		38	1,054	1,098	0.04
TRV - LYXOR ETF STOXX TRAVL LEISRE	FR0010344838	38	1,054	1,098	0.04
Nīderlande		3,568	114,889	112,234	3.74
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	612	13,194	12,702	0.42
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	222	8,294	8,396	0.28
STR - SPDR MSCI EUROPE CONSUMERDISCRETIONARY	IE00BKWQ0C77	96	10,081	10,178	0.34
FIN - LYXOR ETF STOXX FINCL SERVCS	FR0010345363	86	4,024	4,392	0.15
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	139	6,235	6,510	0.22
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	143	3,977	4,754	0.16
RTA - LYXOR ETF STOXX RETAIL	FR0010344986	227	8,613	8,430	0.28
MDA - LYXOR ETF STOXX MEDIA	FR0010344929	86	2,691	3,001	0.10
CHM - LYXOR ETF STOXX CHEMICALS	FR0010345470	103	9,547	9,127	0.30
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	606	20,454	18,945	0.63
CST - LYXOR ETF STOXX CNST MATERLS	FR0010345504	25	1,036	1,093	0.04
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERAGE	FR0010344861	84	5,690	5,880	0.20
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	1,001	15,236	13,053	0.43
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	138	5,817	5,773	0.19
Norvēģija		490	17,726	17,391	0.59
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	154	3,312	3,189	0.11
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	25	689	824	0.03
MDA - LYXOR ETF STOXX MEDIA	FR0010344929	20	618	689	0.02
CHM - LYXOR ETF STOXX CHEMICALS	FR0010345470	24	2,218	2,121	0.07
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	150	5,064	4,691	0.16
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERAGE	FR0010344861	34	2,335	2,413	0.08
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	83	3,490	3,464	0.12
Portugāle		162	4,620	4,352	0.15
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	24	524	505	0.02
RTA - LYXOR ETF STOXX RETAIL	FR0010344986	48	1,815	1,777	0.06
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	49	1,657	1,535	0.05
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	41	624	535	0.02
Somija		624	23,209	24,445	0.80
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	21	1,305	1,332	0.04
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	191	7,134	7,222	0.24
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	99	4,426	4,621	0.15
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	185	5,176	6,186	0.21
PHG - LYXOR ETF STOXX PERS & HOUSE	FR0010344978	8	575	638	0.02
RTA - LYXOR ETF STOXX RETAIL	FR0010344986	36	1,378	1,348	0.04
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	41	1,394	1,291	0.04
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	43	1,821	1,807	0.06

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	attiecība pret
			EUR	EUR	fonda aktīviem
					(%)
Spānija		6,007	139,098	131,306	4.38
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	1,796	38,725	37,282	1.24
STR - SPDR MSCI EUROPE CONSUMERDISCRETIONARY	IE00BKWQ0C77	98	10,347	10,447	0.35
FIN - LYXOR ETF STOXX FINCL SERVCS	FR0010345363	86	4,049	4,419	0.15
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	113	5,079	5,303	0.18
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	17	477	570	0.02
RTA - LYXOR ETF STOXX RETAIL	FR0010344986	510	19,325	18,913	0.63
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	3,032	46,149	39,537	1.32
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	355	14,947	14,835	0.49
Šveice		7,491	433,906	470,079	15.63
HLT - LYXOR-ETF HLT CR	FR0010344879	3,100	243,076	272,488	9.06
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	1,334	28,761	27,689	0.92
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	49	1,833	1,855	0.06
STR - SPDR MSCI EUROPE CONSUMERDISCRETIONARY	IE00BKWQ0C77	162	17,076	17,242	0.57
FIN - LYXOR ETF STOXX FINCL SERVCS	FR0010345363	406	19,083	20,827	0.69
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	317	14,246	14,874	0.49
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	644	17,977	21,487	0.71
PHG - LYXOR ETF STOXX PERS & HOUSE	FR0010344978	102	7,684	8,528	0.28
RTA - LYXOR ETF STOXX RETAIL	FR0010344986	126	4,777	4,675	0.16
CHM - LYXOR ETF STOXX CHEMICALS	FR0010345470	238	22,026	21,057	0.70
CST - LYXOR ETF STOXX CNST MATERLS	FR0010345504	310	12,720	13,415	0.45
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERGE	FR0010344861	588	39,816	41,148	1.38
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	115	4,831	4,794	0.16
Vācija		14,576	462,379	477,022	15.88
TDXPEX - ISHARES-TECDAX	DE0005933972	7,600	121,150	129,278	4.31
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	452	9,743	9,380	0.31
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	657	40,047	40,867	1.36
TRV - LYXOR ETF STOXX TRAVL LEISRE	FR0010344838	183	5,117	5,328	0.18
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	543	20,253	20,503	0.68
STR - SPDR MSCI EUROPE CONSUMERDISCRETIONARY	IE00BKWQ0C77	612	64,341	64,965	2.17
FIN - LYXOR ETF STOXX FINCL SERVCS	FR0010345363	687	32,316	35,268	1.17
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	429	19,267	20,116	0.67
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	847	23,640	28,257	0.94
PHG - LYXOR ETF STOXX PERS & HOUSE	FR0010344978	136	10,323	11,458	0.38
RTA - LYXOR ETF STOXX RETAIL	FR0010344986	115	4,352	4,259	0.14
MDA - LYXOR ETF STOXX MEDIA	FR0010344929	132	4,128	4,605	0.15
CHM - LYXOR ETF STOXX CHEMICALS	FR0010345470	767	71,099	67,971	2.27
CST - LYXOR ETF STOXX CNST MATERLS	FR0010345504	80	3,260	3,438	0.11
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	853	12,983	11,123	0.37
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	483	20,360	20,206	0.67
Zviedrija		3,929	151,885	156,365	5.21
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	1,219	26,277	25,297	0.84
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	192	7,165	7,254	0.24
STR - SPDR MSCI EUROPE CONSUMERDISCRETIONARY	IE00BKWQ0C77	124	13,086	13,213	0.44
FIN - LYXOR ETF STOXX FINCL SERVCS	FR0010345363	980	46,067	50,276	1.67
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	193	8,688	9,070	0.30
PHG - LYXOR ETF STOXX PERS & HOUSE	FR0010344978	74	5,584	6,198	0.21
RTA - LYXOR ETF STOXX RETAIL	FR0010344986	451	17,059	16,696	0.56
MDA - LYXOR ETF STOXX MEDIA	FR0010344929	16	493	550	0.02
CHM - LYXOR ETF STOXX CHEMICALS	FR0010345470	9	856	818	0.03
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	176	5,932	5,495	0.18
CST - LYXOR ETF STOXX CNST MATERLS	FR0010345504	373	15,304	16,141	0.54
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERGE	FR0010344861	8	569	588	0.02
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	114	4,805	4,769	0.16
KOPĀ		81,281	2,855,592	2,889,725	96.12

Visi norēķini par vērtspapīriem pārskata periodā ir veikti bez kavējumiem.

6. Pielikums

Uzkrātie izdevumi

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	31.12.2015.	31.12.2014.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	3,794	3,399
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,960	2,240
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	506	453
Uzkrātie izdevumi maksai biržai	298	298
Kopā uzkrātie izdevumi	6,558	6,390

7. Pielikums

Realizētā ieguldījumu vērtība

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2015.- 31.12.2015.	08.11.2013.- 31.12.2014.
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	3,988,190	4,980,651
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(3,846,071)	(4,861,655)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	142,119	118,996

8. Pielikums

Nerealizētā ieguldījumu vērtība

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2015.- 31.12.2015.	08.11.2013.- 31.12.2014.
Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pārvērtēšanas rezultāts	37,795	(3,660)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	37,795	(3,660)

9. Pielikums

Ieguldījumu kustība pārskata periodā

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

Izmaiņas ieguldījumu portfelī:

	EUR	
	01.01.2015.- 31.12.2015.	08.11.2013.- 31.12.2014.
Perioda sākumā	1,869,598	-
Palielinājums pārskata periodā	4,828,403	6,734,913
Samazinājums pārskata periodā	(3,988,190)	(4,980,651)
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	179,914	115,336
Perioda beigās	2,889,725	1,869,598

10. Pielikums

Kreditrisks

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

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV European Industry EUR Equity Fund finanšu pārskatu pielikumi

Tā kā fonda ieguldījumi pārsvarā ir akcijas, kas atspoguļo atsevišķu valstu un reģionu fondu indeksu dinamiku, tādējādi panākot maksimālu diversifikāciju, ieguldījumu kredītrisks 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	116,521	-	-	-	-	116,521
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	1,308,002	1,080,621	491,439	9,663	2,889,725
Kopā aktīvi	116,521	1,308,002	1,080,621	491,439	9,663	3,006,246

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

EUR

Aktīvi	Latvijā	EMS valstīs	ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	854,704	-	-	-	-	854,704
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	967,181	633,210	239,966	29,241	1,869,598
Kopā aktīvi	854,704	967,181	633,210	239,966	29,241	2,724,302

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

Emitenta nozare	31.12.2015.		31.12.2014.	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība EUR	attiecība pret fonda aktīviem %	Uzskaites vērtība EUR	attiecība pret fonda aktīviem %
Finanšu pakalpojumi	894,513	29.75	345,116	12.67
Patēriņa preces	840,474	27.96	487,884	17.91
Apstrādes rūpniecība	513,763	17.09	276,504	10.15
Farmācija un veselības aprūpes pakalpojumi	303,791	10.11	178,920	6.57
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	214,796	7.14	240,828	8.84
Enerģētika	121,836	4.05	48,203	1.77
Citi	552	0.02	-	-
Komunālie pakalpojumi	-	-	116,944	4.29
Ieguves rūpniecība	-	-	175,199	6.43
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2,889,725	96.12	1,869,598	68.63

Maksimālais kredītrisks apjoms ir vienāds ar uzskaites vērtību.

11. Pielikums

Finanšu riski

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:

EUR

Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	116,521	-	116,521
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2,889,725	-	2,889,725
Kopā aktīvi	3,006,246	-	3,006,246
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(4,300)	(2,258)	(6,558)
Kopā saistības	(4,300)	(2,258)	(6,558)
Neto aktīvi	3,001,946	(2,258)	2,999,688

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

EUR

Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	854,704	-	854,704
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1,869,598	-	1,869,598
Kopā aktīvi	2,724,302	-	2,724,302
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(3,852)	(2,538)	(6,390)
Kopā saistības	(3,852)	(2,538)	(6,390)
Neto aktīvi	2,720,450	(2,538)	2,717,912

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 fonds 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 fonda tirgus cenu svārstīgumu (volatility). Lai gan iepriekšējās darbības rezultāti ne vienmēr prognozē nākotnes ienākumu, tas uzrāda kādas varētu būt fonda cenas svārstības. Parasti, jo lielāka ir fonda cenu svārstība, jo lielāks ir investora risks. Iespējamais ienesīguma zemākais līmenis tirgus cenu svārstīguma dēļ aprēķināts kā novirze no 2015. gada fonda ienesīguma pie 95% ticamības līmeņa - t.i. ar šādu varbūtību var apgalvot, ka fonda ienesīgums nebūs zemāks par šādu zemāko līmeni, ar pieņēmumu, ka fonda tirgus cenu svārstības pakļaujas normālajam sadalījumam.

Fonda tirgus cenu svārstīguma (volatility) analīze:

	31.12.2015.	31.12.2014.
	%	%
Gada svārstīgums	18.76	12.12
Gada ienesīgums	5.21	2.09
Iespējamais zemākais ienesīgums pie 95% ticamības līmeņa	(25.65)	(17.85)

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 fonda 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
Sabiedrības akcionāru turējumā esošās ieguldījumu apliecības	160,000	57.66%	160,000	60.49%
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	51,656	18.62%	52,130	19.71%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	65,823	23.72%	52,371	19.80%
Emītēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	277,479	100.00%	264,501	100.00%

13. Pielikums

Darījumi ar saistītām personām

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

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā. Pārskata periodā saistītās personas iegādājušās 2,033 (52,130) un pārdevušas 2,507 (0) 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, piemērotiem riskiem, kā arī ģeogrāfiskajam reģionam, kur darbojas investīciju objekts. Pārējiem aktīviem un saistībām, par kuriem ir jāuzrāda patiesā vērtība un kuriem ir īss dzēšanas termiņš (īsaks par trim mēnešiem), tiek pieņemts, ka patiesā vērtība ir tuva uzskaites vērtībai. Šis pieņēmums attiecas arī uz prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. Tā kā amortizētajā vērtībā uzskaitītajiem aktīviem un saistībām patiesā vērtība neatšķiras būtiski no uzskaites vērtības, tad šai aplēsei netiek atsevišķi piešķirts patiesās vērtības hierarhijas līmenis.

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.
Aktīvi patiesajā vērtībā	1. līmenis	1. līmenis
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2,889,725	1,869,598
Kopā aktīvi patiesajā vērtībā	2,889,725	1,869,598

16. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu fonda gada ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2015.	31.12.2014.
Neto aktīvi (EUR)	2,999,688	2,717,912
Ieguldījumu apliecību skaits	277,479	264,501
Ieguldījumu u Fonda daļu vērtība (EUR)	10.81	10.28
	01.01.2015.-	08.11.2013.-
	31.12.2015.	31.12.2014.
Ieguldījumu u fonda gada ienesīgums (EUR)	5.21%	2.39%

* - 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.

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV European Industry EUR Equity Fund ieguldījumu apliecību turētājiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pievienoto atvērtā ieguldījumu fonda ABLV European Industry EUR Equity 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 7. 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 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 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 periodu no 2013. gada 8. novembra līdz 2014. gada 31. decembrim, 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 4. lappusē, 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 Movsisjana
Valdes priekšsēdētāja
Rīga, Latvija
2016. gada 21. aprīlī



Rainers Vilāns
Zvērināts revidents
Sertifikāta Nr. 200