



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

# Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV US Industry USD Equity Fund

gada pārskats  
par 2016. 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	23

## Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums	ABLV US Industry USD Equity Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda tips:	Akciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	11.09.2013.
Fonda reģistrācijas numurs:	FL132-02.01.02.263/204
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., pārreģistrēta 03.06.2011.
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 – Andrejs Piļka
Fonda pārvaldnieka pienākumi	Fonda pārvaldnieks rīkojas ar fonda mantu saskaņā ar sabiedrības statūtiem un fonda pārvaldes nolikumu. Fonda pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu pārvaldes sabiedrībā un pārvaldīt vairākus vienas ieguldījumu pārvaldes sabiedrības pārvaldē esošus fondus.

## Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

2013. gada 11. septembrī tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV US Industry USD Equity Fund (turpmāk tekstā – fonds) kā akciju 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 tādos ETF vērtspapīros, kuri replicē ASV regulētajos tirgos tirgoto 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.

Pārskata periodā fonda neto aktīvi samazinājās no USD 5,190,675 (EUR 4,767,773) līdz USD 3,469,609 (EUR 3,291,537), savukārt, fonda kopējie aktīvi samazinājās no USD 5,200,748 (EUR 4,777,026) līdz USD 3,476,655 (EUR 3,298,221), kas notika gan fonda apliecības vērtības samazinājuma rezultātā, gan arī fonda ieguldītājiem pārdodot sev piederošas fonda apliecības. Pārskata perioda sākumā, novērojot spēcīgu cenu kritumu globālajos akciju tirgos, fondā tika palielināts naudas līdzekļu īpatsvars, kas līdz gada beigām tika pakāpeniski samazināts.

No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 52,275 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai – 6,970 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 1,891 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.75% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir salīdzināms ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju.

Fonda apliecības vērtība pārskata periodā samazinājās no USD 10.94 (EUR 10.05) līdz USD 10.91 (EUR 10.35), uzrādot negatīvu gada ienesīgumu -0.27% apmērā.

2016. gads ir bijis samērā sarežģīts pasaules finanšu tirgiem. Visu gadu globālajos akciju tirgos valdīja augsts svārstīgums. Praktiski visās galvenajās pasaules biržās gads sākās ar spēcīgu lejupslīdi, ko izraisīja straujš akciju cenu kritums Ķīnas fondu tirgū. Gada pirmajās dienās publicētie Ķīnas makroekonomiskie dati negatīvi pārsteidza ieguldītājus un deva pamatu satraukumam par ekonomiskās situācijas pasliktināšanos šajā valstī. Tikai 2.5 nedēļu laikā ASV akciju tirgus zaudēja 11% no savas vērtības. Līdzās kritumam akciju tirgos, korekcija turpinājās arī preču tirgos, un naftas cena janvārī sasniedza daudzgadējos minimumus.

Tirgus korekciju apturēja pasaules vadošo valstu centrālo banku solījumi nepieciešamības gadījumā pieņemt papildu mērus ekonomikas stimulēšanai. Šie solījumi ātri vien realizējās arī rīcībā. Japānas Centrālā banka samazināja galveno procentu likmi līdz negatīvai atzīmei un deva ieguldītājiem papildus cerību par turpmāko ekonomikas un finanšu tirgus stimulēšanas pasākumu pastiprināšanu. Eiropas Centrālā banka samazināja refinansēšanas likmi un depozītu likmi, paziņojot par kvantitatīvās mīkstināšanas programmas paplašināšanu. Savukārt, ASV Federālā rezervju sistēma pēc pamata procentu likmes paaugstināšanas 2015. gada decembrī uz ilgu laiku atturējās no turpmākām izmaiņām savā monetārajā politikā (paaugstinot procentu likmi tikai 2016. gada decembrī). Centrālo banku aktivitāte deva atbalstu tirgiem, un pasaules akcijas sāka ātri atgūt gada sākumā pieredzētos zaudējumus.

Tomēr miers akciju tirgos nevaldīja pārāk ilgi. Jūnijā visa pasaule ar satraukumu gaidīja vienu no svarīgākajiem gada notikumiem – Lielbritānijas referendumu par izstāšanos no Eiropas Savienības. Pirms liktenīgās dienas varbūtība, ka ES sastāvs varētu mainīties, netika vērtēta nopietni, bukmeikeri deva tikai 20-25% iespējamību Lielbritānijas aiziešanai no savienības. Tomēr, pretēji visām ekspertu prognozēm Lielbritānija nobalsoja par savas attīstības turpinājumu ārpus ES robežām, aizsākot kārtējo paniku finanšu tirgos. Nākamajā dienā pēc referenduma rezultātu paziņošanas mārciņas kurss pret ASV dolāru nokrita par 8% (līdz 30 gadu minimumam). Strauji izauga valdības obligāciju cenas, Vācijas 10-gadīgo obligāciju ienesīgums kļuva negatīvs. Eiropas fondu indeksu kritums divu dienu laikā pārsniedza 10%, cenas izejvielu tirgos saruka, bet zelta cena pieauga. Panika gan nebija ilglaicīga. ASV tirgus uz nenoteiktības fona Eiropā kļuva par favorītu, dažu dienu laikā atsāka pieaugumu, un jau pēc dažām nedēļām sasniedza jaunus vēsturiskos maksimumus.

Gada beigās ieguldītājus gaidīja vēl viens pārsteigums. Kārtējo reizi pretēji visām prognozēm ASV vēlēšanās uzvarēja Donalds Tramps, kura iespējas uzvarēt tika vērtētas stipri zemāk nekā Hilarijas Klintones. Arī šeit, investori, negaidot vēlēšanu iznākumu, ļāvās panikai. Tomēr panika bija vēl īsāka nekā pēc "Brexit". Ieguldītāji sāka vairāk fokusēties uz jaunā prezidenta solījumiem atdzīvināt ekonomiku un steidzās pirkt akcijas, kas uz īsu brīdi kļuva lētākas. Rezultātā gada laikā ASV tirgus vadošais indekss S&P 500 uzrādīja pieaugumu par 8.5%. Krietni labāk nekā tirgus kopumā izskatījās naftas ieguves un metālapstrādes sektora uzņēmumu akcijas. Tas ir saistīts ar resursu cenu atgūšanos preču tirgū, kas strauji sākās februārī. Starp pieauguma līderiem bija arī finanšu, transporta un rūpniecības sektori. Savukārt biotehnoloģiju, zāļu ražošanas un veselības aprūpes uzņēmumu akciju dinamika krietni atpalika no tirgus kopumā un 2016. gadā uzrādīja negatīvu atdevi. Arī būvniecības un patēriņa preču sektoru akcijas izskatījās vājāk nekā tirgus kopumā.

Sagaidāms, ka 2017. gadā fonda aktīvu vērtība varētu palielināties, ņemot vērā to, ka fonda ieguldītāji – gan esošie, gan potenciālie – pozitīvi novērtēs fonda ieguldījumu politiku, un ieguldīs fondā naudas līdzekļus (attiecīgi, palielināsies fonda

apliecību skaits). Papildus, fonda aktīvu vērtības palielināšanos var veicināt sagaidāmais fonda apliecības vērtības pieaugums.

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 apkopojosu 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, tīmekļa vietnē [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.

Sākot ar 2016. gada 1. augustu ar ABLV Asset Management, IPAS Valdes lēmumu par fonda ABLV US Industry USD Equity Fund pārvaldnieku tika iecelts Andrejs Piļka.

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

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

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kiļs**

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Andrejs Piļka**

Rīgā, 2017. gada 20. aprīlī

## Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 22. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par fonda finansiālo stāvokli 2016. gada 31. decembrī un 2015. gada 31. decembrī, kā arī par 2016. gada un 2015. gada fonda 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, 2017. gada 20. aprīlī

# Turētājbankas ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV US Industry USD 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 US Industry USD Equity Fund.

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

Galvenie turētājbankas pienākumi ir šādi:

- glabāt kontā esošo 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 US Industry USD 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, 2017. gada 20. aprīlī

## Aktīvu un saistību pārskats

EUR

<b>Aktīvi</b>	<b>Pielikums</b>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	690,671	204,226
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	2,607,550	4,572,800
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu		2,607,550	4,572,800
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>3,298,221</b>	<b>4,777,026</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	6	(6,684)	(9,253)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(6,684)</b>	<b>(9,253)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>3,291,537</b>	<b>4,767,773</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Andrejs Pijka**

Rīgā, 2017. gada 20. aprīlī



## Ienākumu un izdevumu pārskats

EUR

	Pielikums	01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.
<b>Ienākumi</b>			
Ienākumi no dividendēm		37,847	81,067
<b>Kopā</b>		<b>37,847</b>	<b>81,067</b>
<b>Izdevumi</b>			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(52,275)	(75,458)
Atlīdzība turētājbankai		(6,970)	(10,061)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(1,857)	(2,076)
Procentu izdevumi		(34)	-
<b>Kopā</b>		<b>(61,136)</b>	<b>(87,595)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums</b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	7	(205,767)	219,615
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	8	217,471	377,367
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā</b>		<b>11,704</b>	<b>596,982</b>
Nodokļi un nodevas		(11,354)	(25,098)
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums</b>		<b>(22,939)</b>	<b>565,356</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka

Rīgā, 2017. gada 20. aprīlī

## Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>4,767,773</b>	<b>4,881,891</b>
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums	(22,939)	565,356
<b>Darījumi ar ieguldījumu apliecībām</b>		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	663,764	1,031,295
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(2,117,061)	(1,710,769)
<b>Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>(1,453,297)</b>	<b>(679,474)</b>
<b>Neto aktīvu samazinājums pārskata periodā</b>	<b>(1,476,236)</b>	<b>(114,118)</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>3,291,537</b>	<b>4,767,773</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	474,459	536,177
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	318,002	474,459
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	10.05	9.11
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	10.35	10.05

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**

Rīgā, 2017. gada 20. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Andrejs Piļka**

## Naudas plūsmas pārskats

Pozīcijas nosaukums	Pielikums	EUR	
		01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.
Saņemtie ienākumi no dividendēm		37,847	81,067
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(63,671)	(87,898)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	9	(4,482,908)	(12,951,536)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas		6,462,802	12,418,548
Nodokļi un nodevas		(11,354)	(25,098)
<b>Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) no pamatdarbības</b>		<b>1,942,716</b>	<b>(564,917)</b>
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		663,764	1,031,295
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(2,117,061)	(1,710,769)
<b>Naudas un tās ekvivalentu samazinājums no finansēšanas darbības</b>		<b>(1,453,297)</b>	<b>(679,474)</b>
<b>Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) pārskata periodā</b>		<b>489,419</b>	<b>(1,244,391)</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā</b>		<b>204,226</b>	<b>1,357,159</b>
Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu ietekme uz naudu un tās ekvivalentiem		(2,974)	91,458
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>		<b>690,671</b>	<b>204,226</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Rīgā, 2017. gada 20. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka

## Finanšu pārskatu pielikumi

### 1. Pielikums

#### Pamatinformācija

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV US Industry USD 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 diversificētu investīciju veikšana ETF vērtspapīros, kuri replicē ASV regulētajos tirgos tirgto dažādu 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), ETF (exchange traded funds).

### 2. Pielikums

#### Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

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

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

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, finanšu pārskatu sagatavošanā par periodu no 2016. gada 1. janvāra līdz 2016. gada 31. decembrim izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot par SFPS grozījumiem, kas stājās spēkā pārskata periodā.

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

Finanšu pārskatu pielikumos iekavās sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2015. 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.

Pielikumi no 12. līdz 22. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos ir 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 salīdzināmu darījumus, gan izmantojot vadības vērtējumus un ieņēmumus. 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, izņemot dividenžu ienākumus, kas 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 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 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 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 2016. gada 1. janvārī.

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

- 11. SFPS: "Līdzdalības kopīgās darbībās iegāžu uzskaitē";
- 1. SGS "Finanšu pārskatu sniegšana";
- 16. SGS "Pamatlīdzekļi" un 38. SGS "Nemateriālie aktīvi";
- 19. SGS "Noteiktu labumu plāni: darbinieku iemaksas";
- 27. SGS "Atsevišķie finanšu pārskati";
- 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:

- 9. SFPS "Finanšu instrumenti" (Spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk. Agrāka piemērošana ir atļauta.)

Šis standarts aizvieto 39. SGS "Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana", par izņēmumu nosakot to, ka joprojām ir pieejama riska ierobežošanas uzskaitē saskaņā ar 39. SGS, un uzņēmumi var izvēlēties vai piemērot 9. SFPS vai 39. SGS.

Kaut arī pieļaujamas finanšu aktīvu klasifikācijas pamata kategorijas ir līdzīgas tām, kas paredzētas 39. SGS – amortizētā pašizmaksa, patiesā vērtība ar atspoguļojumu pārējos visaptverošajos ienākumos (FVOCI) un patiesā vērtība ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (FVTPL), klasifikācija attiecīgajā novērtējuma kategorijā ir balstīta uz būtiski citādiem kritērijiem.

Finanšu aktīvs tiek novērtēts amortizētajā pašizmaksā, ja tas atbilst diviem šādiem kritērijiem:

- aktīvi tiek turēti tāda biznesa modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt aktīvus, lai gūtu līgumos noteiktās naudas plūsmas, un
- līguma noteikumi paredz noteiktos datumos naudas plūsmas, kas veido pamatsummas maksājumus un procentu maksājumus par atlikušo pamatsummu.

Turklāt uzņēmums drīkst neatgriezeniski izvēlēties izmaiņas patiesajā vērtībā (ieskaitot peļņu vai zaudējumus no ārvalstu valūtas kursu svārstībām) pašu kapitāla instrumentam, kas netiek aktīvi tirgots, uzrādīt pārējos visaptverošajos ienākumos. Tās nekādos apstākļos nepārceļ uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu.

Finanšu instrumentu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos visaptverošajos ienākumos, procentu ienākumus, paredzamos kredītzaudējumus un peļņu vai zaudējumus no ārvalstu valūtas kursu svārstībām atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā tādā pašā veidā kā amortizētā pašizmaksā novērtētiem aktīviem. Pārējo peļņu un zaudējumus atzīst pārējos visaptverošajos ienākumos un pārceļ uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu pēc tam, kad ir pārtraukta šo instrumentu atzīšana.

9. SFPS ir izmantots "paredzamo kredītzaudējumu" modelis, kas aizvieto 39. SGS "radušos zaudējumu modeli", un tas nozīmē to, ka uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās vajadzēs atzīt pirms zaudējumu notikuma.

9. SFPS ir ietverts jauns vispārējais risku ierobežošanas uzskaites modelis, kas risku ierobežošanas uzskaiti pieskaņo risku vadībai. Risku ierobežošanas veidi – patiesās vērtības, naudas plūsmas un neto ieguldījuma ārvalstu meitas sabiedrībā riska ierobežošana, nav mainījušies, bet klasifikācijai būs jāizdara papildu spriedumi.

Standartā ir ietvertas jaunas prasības, pēc kurām sāk, turpina un pārtrauc risku ierobežošanas uzskaiti, un tas atļauj par riska ierobežotiem posteņiem noteikt papildu riska darījumus.

Uzņēmumiem būs jāuzrāda plaša papildu informācija par risku vadību un veiktajām riska ierobežošanas darbībām. Fonds neparedz, ka 9. SFPS būtiski ietekmēs tā finanšu pārskatus. Ņemot vērā fonda darbību un tā finanšu instrumentu veidus, nav paredzams, ka, ieviešot 9. SFPS prasības, mainīsies finanšu instrumentu klasifikācija un novērtējums. Fonds uzskata, ka zaudējumi no vērtības samazināšanās varētu pieaugt, un aktīviem, kas ietilpst paredzamo kredītzaudējumu modeļa darbības apjomā, šie zaudējumi kļūs nepastāvīgāki. Fonds vēl nav pabeidzis 9. SFPS prasībām atbilstošas vērtības samazināšanās metodoloģijas izstrādi.

- 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk. Agrāka piemērošana ir atļauta.)
- 16. SFPS "Nomas" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Agrāka piemērošana ir atļauta, ja uzņēmums piemēro arī 15. SFPS.)
- Papildinājumi 2. SFPS: "Maksājumu ar akcijām klasifikācija un novērtēšana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk; jāpiemēro retrospektīvi. Agrāka piemērošana ir atļauta.)
- Papildinājumi 10. SFPS un 28. SGS "Aktīvu pārdošana vai ieguldīšana darījumos starp investoru un tā asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu" (SGSP vēl nav noteikusi spēkā stāšanās datumu, bet agrāka piemērošana ir atļauta.)
- Papildinājumi 7. SGS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, piemērojams prospektīvi. Agrāka piemērošana ir atļauta.)
- Papildinājumi 12. SGS: Atliktā nodokļa aktīvu atzīšana par nerealizētiem zaudējumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk; jāpiemēro retrospektīvi. Agrāka piemērošana ir atļauta.)
- Papildinājumi 40. SGS „Ieguldījumu īpašumi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, piemērojams prospektīvi.)
- 22. SFPIK "Darījumi ārvalstu valūtās un atlīdzības avansa maksājumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk.)

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

#### Ikgadējie papildinājumi SFPS

Ikgadējie uzlabojumi SFPS 2014.-2016. gadu ciklam tika publicēti 2016. gada 8. decembrī, un ar tiem ir ieviesti divi papildinājumi divos standartos un no tiem izrietoši papildinājumi citos standartos un interpretācijās, kas maina grāmatvedības principus, kas piemērojami informācijas uzrādīšanai, atzīšanai vai novērtēšanai. Papildinājumi 12. SFPS "Ieguldījumu citās sabiedrībās uzrādīšana" ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, bet papildinājumi 28. SGS "Ieguldījumi asociētajos un kopuzņēmumos" ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, un to piemērošana ir retrospektīva. Nav paredzams, ka kāds no šiem grozījumiem 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 risks, likviditātes risks, valūtas risks, kredītrisks, juridiskais risks, informācijas risks, ārvalstu ieguldījumu risks un citi ar uzņēmējdarbību saistītie riski. Ņemot vērā to, ka sabiedrība veic ieguldījumus fonda pamatvalūtā (USD), fondam valūtas risku var uzskatīt par nebūtisku.

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, 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 ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV US Industry USD Equity Fund finanšu pārskatu pielikumi

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.

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 aktīvi 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 un ierobežotu valūtas risku. Fonda ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos var tikt veikti tikai riska ierobežošanas nolūkā.

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

	31.12.2016.		31.12.2015.	
	Uzskaites vērtības	attiecība pret	Uzskaites vērtības	attiecība pret
	vērtība	fonda aktīviem	vērtība	fonda aktīviem
<b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	690,671	20.94	204,226	4.28
<b>Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	<b>690,671</b>	<b>20.94</b>	<b>204,226</b>	<b>4.28</b>

2016. gada 31. decembrī un 2015. 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 reģistrēti un tirgoti regulētajā tirgū (biržā).

Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu izvietojums pa reģioniem:

	31.12.2016.		31.12.2015.	
	Uzskaites vērtības	attiecība pret	Uzskaites vērtības	attiecība pret
	vērtība	fonda aktīviem	vērtība	fonda aktīviem
<b>Valstu reģioni</b>	EUR	%	EUR	%
OECD	2,583,406	78.32	4,449,890	93.15
Citas valstis	12,453	0.38	35,909	0.75
EMS valstis	7,487	0.23	68,518	1.43
ES valstis	4,204	0.13	18,483	0.39
<b>Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</b>	<b>2,607,550</b>	<b>79.06</b>	<b>4,572,800</b>	<b>95.72</b>



Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu sadalījums pa valstīm un emitentiem 31.12.2016.:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem		Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
			legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	
<b>Amerikas Savienotās Valstis</b>		<b>44,935</b>	<b>2,449,869</b>	<b>2,582,774</b>	<b>78.34</b>
FDN - FIRST TRUST DJ INTERNET IND	US33733E3027	900	68,979	68,142	2.07
IAI - ISHARES U.S. BROKER-DEALERS	US4642887941	1,700	63,235	79,799	2.42
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	312	84,761	78,480	2.38
ITA - ISHARES U.S. AEROSPACE & DEF	US4642887602	720	86,911	96,071	2.91
ITB - ISHARES US HOME CONSTRUCTI	US4642887529	2,500	68,613	65,198	1.99
YIT - ISHARES TRANSPORTATION AVERA	US4642871929	600	83,073	92,633	2.81
KRE - SPDR S&P REGIONAL BANKING	US78464A6982	1,776	71,245	93,589	2.84
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	1,449	143,509	162,958	4.94
SOXX - ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR E	US4642875235	730	76,557	84,917	2.57
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	US78462F1030	699	125,626	148,239	4.49
XHB - SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF	US78464A8889	3,300	110,756	105,972	3.21
XLB - MATERIALS SELECT SECTOR SPDR	US81369Y1001	1,000	47,711	47,130	1.43
XLE - ENERGY SELECT SECTOR SPDR	US81369Y5069	2,495	162,878	178,313	5.41
XLI - INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	US81369Y7040	2,987	156,239	176,310	5.35
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	6,000	239,951	275,097	8.35
XLRE - REAL ESTATE SELECT SECT SPDR	US81369Y8600	3,044	88,610	88,799	2.69
XLU - UTILITIES SELECT SECTOR SPDR	US81369Y8865	2,100	92,873	96,782	2.93
XLV - HEALTH CARE SELECT SECTOR	US81369Y2090	3,800	253,336	248,491	7.53
XLY - CONSUMER DISCRETIONARY SELT	US81369Y4070	1,790	137,037	138,245	4.19
XME - SPDR S&P METALS & MINING ETF	US78464A7550	1,700	50,754	49,044	1.49
XPH - SPDR S&P PHARMACEUTICALS ETF	US78464A7220	3,063	137,422	113,574	3.45
XRT - SPDR S&P RETAIL ETF	US78464A7147	2,270	99,793	94,991	2.89
<b>Bermuda</b>		<b>18</b>	<b>1,840</b>	<b>2,045</b>	<b>0.06</b>
SOXX - ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR E	US4642875235	17	1,777	1,971	0.06
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	US78462F1030	1	63	74	0.00
<b>Francija</b>		<b>1</b>	<b>139</b>	<b>129</b>	<b>0.00</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	1	139	129	0.00
<b>Izraēla</b>		<b>5</b>	<b>490</b>	<b>535</b>	<b>0.01</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	1	104	97	0.00
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	4	386	438	0.01
<b>Īrija</b>		<b>1</b>	<b>391</b>	<b>362</b>	<b>0.01</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	1	391	362	0.01
<b>Kaimanu Salas</b>		<b>38</b>	<b>1,902</b>	<b>1,598</b>	<b>0.05</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	1	261	242	0.01
XPH - SPDR S&P PHARMACEUTICALS ETF	US78464A7220	37	1,641	1,356	0.04
<b>Kanāda</b>		<b>1</b>	<b>104</b>	<b>97</b>	<b>0.00</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	1	104	97	0.00
<b>Ķīna</b>		<b>29</b>	<b>3,186</b>	<b>3,511</b>	<b>0.10</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	2	513	475	0.01
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	27	2,673	3,036	0.09
<b>Lielbritānija</b>		<b>51</b>	<b>3,821</b>	<b>4,204</b>	<b>0.12</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	1	339	314	0.01
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	11	1,084	1,231	0.04
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	US78462F1030	1	113	134	0.00
XLE - ENERGY SELECT SECTOR SPDR	US81369Y5069	24	1,579	1,728	0.05
XLI - INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	US81369Y7040	14	706	797	0.02
<b>Nīderlande</b>		<b>58</b>	<b>5,973</b>	<b>6,649</b>	<b>0.20</b>
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	9	861	978	0.03
SOXX - ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR E	US4642875235	49	5,112	5,671	0.17
<b>Puertoriko</b>		<b>24</b>	<b>953</b>	<b>1,252</b>	<b>0.04</b>
KRE - SPDR S&P REGIONAL BANKING	US78464A6982	24	953	1,252	0.04
<b>Spānija</b>		<b>1</b>	<b>374</b>	<b>346</b>	<b>0.01</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	1	374	346	0.01
<b>Taivāna</b>		<b>35</b>	<b>3,649</b>	<b>4,048</b>	<b>0.12</b>
SOXX - ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR E	US4642875235	35	3,649	4,048	0.12
<b>Kopā</b>			<b>2,472,691</b>	<b>2,607,550</b>	<b>79.06</b>

Visi norēķini par vērtspapīriem pārskata periodā ir veikti bez kavējumiem.

## 6. Pielikums

## Uzkrātie izdevumi

EUR

Pozīcijas nosaukums	31.12.2016.	31.12.2015.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	4,259	6,172
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,573	1,960
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	568	823
Uzkrātie izdevumi maksai biržai	284	298
<b>Kopā uzkrātie izdevumi</b>	<b>6,684</b>	<b>9,253</b>

## 7. Pielikums

## Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums

EUR

Pozīcijas nosaukums	01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	6,462,802	12,718,640
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(6,668,569)	(12,499,025)
<b>Kopā realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums</b>	<b>(205,767)</b>	<b>219,615</b>

## 8. Pielikums

## Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

EUR

Pozīcijas nosaukums	01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.
Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pārvērtēšanas rezultāts	134,707	(219,997)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa	82,764	597,364
<b>Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums</b>	<b>217,471</b>	<b>377,367</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.

EUR

	01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.
<b>Ieguldījumu apjoms perioda sākumā</b>	<b>4,572,800</b>	<b>3,534,288</b>
Palielinājums pārskata periodā	4,482,908	12,951,536
Samazinājums pārskata periodā	(6,459,862)	(12,510,006)
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	(71,060)	(382)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	82,764	597,364
<b>Ieguldījumu apjoms perioda beigās</b>	<b>2,607,550</b>	<b>4,572,800</b>

## 10. Pielikums

## Kreditrisks

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

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

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2016. gada 31. decembrī:

EUR

Aktīvi	Latvijā	EMS valstīs	ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	690,671	-	-	-	-	690,671
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	7,487	4,204	2,583,406	12,453	2,607,550
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>690,671</b>	<b>7,487</b>	<b>4,204</b>	<b>2,583,406</b>	<b>12,453</b>	<b>3,298,221</b>

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

EUR

Aktīvi	Latvijā	EMS valstīs	ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	204,226	-	-	-	-	204,226
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	68,518	18,483	4,449,890	35,909	4,572,800
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>204,226</b>	<b>68,518</b>	<b>18,483</b>	<b>4,449,890</b>	<b>35,909</b>	<b>4,777,026</b>

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc nozarēm:

Emitenta nozare	31.12.2016.		31.12.2015.	
	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda vērtību		Uzskaites vērtības attiecība pret fonda vērtību	
	EUR	%	EUR	%
Patēriņa preču ražošana	866,081	26.28	1,572,446	32.91
Apstrādes rūpniecība	746,792	22.63	1,039,283	21.77
Finanšu pakalpojumi	307,005	9.32	926,377	19.39
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	300,235	9.11	556,905	11.65
Enerģētika	194,366	5.90	199,412	4.17
Komunālie pakalpojumi	101,088	3.07	221,695	4.64
Ieguves rūpniecība	87,359	2.65	45,421	0.95
Centrālās valdības	3,020	0.07	-	-
Citas nozares	1,604	0.03	11,261	0.24
<b>Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</b>	<b>2,607,550</b>	<b>79.06</b>	<b>4,572,800</b>	<b>95.72</b>

Maksimālais kredītriska 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 veidā, kā arī augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi, nodrošinot ieguldījumu pietiekamu diversifikāciju, veicot ar fonda dalībniekiem saistītās naudas plūsmas prognozi.

Lai nodrošinātu fonda likviditāti un ar fonda darbību saistīto prasību izpildi, fondam var būt piesaistīts finansējums uz laiku līdz trim mēnešiem, ja tā kopsumma nepārsniedz 10 procentus no fonda vērtības.

Aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2016. gada 31. decembrī:

EUR

<b>Aktīvi</b>	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	690,671	-	690,671
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2,607,550	-	2,607,550
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>3,298,221</b>	<b>-</b>	<b>3,298,221</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	(4,827)	(1,857)	(6,684)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(4,827)</b>	<b>(1,857)</b>	<b>(6,684)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>3,293,394</b>	<b>(1,857)</b>	<b>3,291,537</b>

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

EUR

<b>Aktīvi</b>	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	204,226	-	204,226
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	4,572,800	-	4,572,800
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>4,777,026</b>	<b>-</b>	<b>4,777,026</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	(6,995)	(2,258)	(9,253)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(6,995)</b>	<b>(2,258)</b>	<b>(9,253)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>4,770,031</b>	<b>(2,258)</b>	<b>4,767,773</b>

## Cenas risks

Cenas risks ir risks, ka var rasties zaudējumi no finanšu instrumentu tirgus cenu nelabvēlīgām izmaiņām. Pastāv divi cenas riska pamatveidi sistemātiskais un specifiskais.

Sistemātiskais risks ir attiecīgās valsts akciju indeksu izmaiņa, bet specifiskais risks ir atsevišķa emitenta finanšu stāvokļa iespējamās izmaiņas. Tā kā ABLV US Industry USD Equity Fund fonds tirgus risku ierobežo, veicot ieguldījumus dažādos ASV 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 svārstīgums (volatility). Lai gan iepriekšējās darbības rezultāti ne vienmēr ļauj prognozēt nākotnes ienākumu, tie 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 2016. 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:

	31.12.2016.	31.12.2015.
	%	%
Gada svārstīgums	9.44	13.87
Gada ienesīgums	(0.27)	(1.03)
Iespējamais zemākais ienesīgums pie 95% ticamības līmeņa	(15.80)	(23.84)

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

Gada ienesīgumu rēķina kā 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	31.12.2016.		31.12.2015.	
	Apliecību skaits	% no kopējā skaita	Apliecību skaits	% no kopējā skaita
Sabiedrības akcionāru turējumā esošās ieguldījumu apliecības	-	-	103,000	21.71
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	48,432	15.23	48,432	10.21
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	269,570	84.77	323,027	68.08
<b>Emītēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās</b>	<b>318,002</b>	<b>100.00</b>	<b>474,459</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 arī turētājbankas atļauzību, kas norādīta ienākumu un izdevumu pārskatā, kā arī ABLV Bank, AS, ir izvietoti fonda naudas līdzekļi (skat. 4. pielikumu).

Pārskata periodā samaksātā atļauzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā. Pārskata periodā saistītās personas iegādājušās 0 (1,069), bet ir pārdevušas 103,000 (105,556) 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, piemērošiem 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 (īsāks 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	
	31.12.2016.	31.12.2015.
<b>Aktīvi patiesajā vērtībā</b>	1. līmenis	1. līmenis
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2,607,550	4,572,800
<b>Kopā aktīvi patiesajā vērtībā</b>	<b>2,607,550</b>	<b>4,572,800</b>

Pārskata gada laikā nav notikusi kustība starp līmeņiem.

## 16. Pielikums

### Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu fonda gada ienesīguma\* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2014.
Neto aktīvi (EUR)	3,291,537	4,767,773	4,881,891
Ieguldījumu apliecību skaits	318,002	474,459	536,177
<b>Ieguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)</b>	<b>10.35</b>	<b>10.05</b>	<b>9.11</b>
Neto aktīvi (USD)	3,469,609	5,190,675	5,927,104
Ieguldījumu apliecību skaits	318,002	474,459	536,177
<b>Ieguldījumu fonda daļu vērtība (USD)</b>	<b>10.91</b>	<b>10.94</b>	<b>11.05</b>
	01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.	01.01.2014.- 31.12.2014.
<b>Ieguldījumu fonda gada ienesīgums (USD)</b>	<b>(0.27%)</b>	<b>(1.03%)</b>	<b>9.10%</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.



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

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

## Neatkarīgu revidentu ziņojums

### Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV US Industry USD Equity Fund ieguldījumu apliecību turētājiem

#### *Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem*

Esam veikusi Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV US Industry USD Equity Fund (turpmāk "Fonds"), kuru pārvalda ieguldījumu pārvaldes sabiedrība ABLV Asset Management, IPAS ("Pārvaldītājs") pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 8. līdz 22. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2016. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV US Industry USD Equity Fund finansiālo stāvokli 2016. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk - SFPS).

#### *Atzinuma pamatojums*

Atbilstoši LR Revīzijas pakalpojumu likumam mēs veicām revīziju saskaņā ar LR atzītiem starptautiskajiem revīzijas standartiem (turpmāk - SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju*.

Mēs esam neatkarīgi no Fonda un tā Pārvaldītāja saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGĒSP kodekss) prasībām un LR Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskatu revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī SGĒSP kodeksā un LR Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības.

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

#### *Ziņošana par citu informāciju*

Par citu informāciju atbild Pārvaldītāja vadība. Citu informāciju veido:

- Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata no 4. līdz 5. lapai,
- paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lapā,

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļē *Citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām*.

Saistībā ar finanšu pārskatu revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no finanšu pārskatu informācijas vai no mūsu zināšanām, kuras mēs ieguvām revīzijas gaitā, un vai tā nesatur cita veida būtiskas neatbilstības.

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Fondu un tā darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nākuši apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

#### *Citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām*

Papildus tam, saskaņā ar LR Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu prasībām Nr. 99 "Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi".

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatiem, un
- Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu prasībām Nr. 99 "Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi".

#### *Vadības un personu, kurām uzticēta Fonda pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatiem*

Pārvaldītāja vadība ir atbildīga par tādu finanšu pārskatu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatus, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojot finanšu pārskatus, Pārvaldītāja vadības pienākums ir izvērtēt Fonda spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Fonda spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien Pārvaldītāja vadība nepilnā Fonda likvidāciju vai tā darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Fonda likvidācija vai darbības izbeigšana.

Personas, kurām uzticēta Fonda pārraudzība, ir atbildīgas par Fonda finanšu pārskatu sagatavošanas procesa uzraudzību.





#### *Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju*

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārlicību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārlicība ir augsta līmeņa pārlicība, bet tā negarantē, ka revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdas dēļ, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti uzskatīt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šiem finanšu pārskatiem.

Veicot revīziju saskaņā ar SRS, visa revīzijas procesa gaitā mēs izdarām profesionālus spriedumus un saglabājam profesionālo skepticismu. Mēs arī:

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Pārvaldītāja iekšējās kontroles efektivitāti attiecībā uz Fonda pārvaldību;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Fonda spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Pārvaldītājs Fonda darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.



Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta Fonda pārraudzība, un, cita starpā, sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kādus mēs identificējam revīzijas laikā.

KPMG Baltics SIA  
Licence Nr. 55

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Rainers Vilāns'.

Rainers Vilāns  
Direktors pp KPMG Baltics SIA  
Zvērināts revidents  
Sertifikāta Nr. 200  
Rīga, Latvija  
2017. gada 20. aprīlī