



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global Stock Index Fund

Apakšfonds ABLV Global EUR Stock Index Fund

gada pārskats
par 2017. 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	28

Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	ABLV Global Stock Index Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Apakšfonda nosaukums	ABLV Global EUR Stock Index Fund
Fonda tips:	Akciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	11.07.2007.
Fonda reģistrācijas numurs:	06.03.05.263/33
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	ABLV Asset Management, IPAS
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:	06.03.07.263/458
Licence izsniegta:	04.08.2006., pārreģistrēta 03.06.2011. un 09.05.2017.
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Likvidējamā ABLV Bank, AS (kopš 13.06.2018.) ABLV Bank, AS (līdz 12.06.2018.)
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 – Andris Kovalčuks (līdz 02.03.2018.) Padomes loceklis – Aldis Paegle Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgenijs Gžibovskis Valdes loceklis - Sergejs Gačenko Fonda pārvaldnieks – Andrejs Piļka
Fonda pārvaldnieka pienākumi:	Fonda pārvaldnieks rīkojas ar fonda mantu saskaņā ar sabiedrības statūtiem un fonda pārvaldes nolikumu. Fonda pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu pārvaldes sabiedrībā un pārvaldīt vairākus vienas ieguldījumu pārvaldes sabiedrības pārvaldē esošus fondus.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

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

ABLV Asset Management, IPAS (turpmāk tekstā – sabiedrība) ir reģistrēta Latvijas Republikas (turpmāk tekstā – LR) Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr. 40003814724, ar 2017. gada 9. maijā pārreģistrētu licences Nr. 06.03.07.263/458 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai, un juridisko adresi Rīgā, Elizabetes ielā 23.

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

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

Pārskata periodā apakšfonda neto aktīvi palielinājās no 2,570,391 EUR līdz 2,816,442 EUR, savukārt, apakšfonda kopējie aktīvi palielinājās no 2,575,909 EUR līdz 2,821,926 EUR, kas notika galvenokārt pateicoties apakšfonda apliecības vērtības pieaugumam.

No apakšfonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par apakšfonda līdzekļu pārvaldīšanu 36,279 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai – 6,046 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 2,054 EUR apmērā. Apakšfonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.83 % no apakšfonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir salīdzināms ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju 1.81%.

Apakšfonda apliecības vērtība pārskata periodā palielinājās no 9.20 EUR līdz 10.14 EUR, uzrādot pozitīvu gada ienesīgumu 10.22% apmērā.

2017. gadā pasaules finanšu tirgos valdīja pozitīvs noskaņojums. Svarīgu lomu spēlēja būtiski uzlabojumi makroekonomiskajā situācijā, kas bija vērojami gan ASV, gan Eiropā. Biznesa aktivitātes un rūpniecības sektora rādītāji sasniedza vairāku gadu augstākos līmeņus, IKP dati liecināja par ekonomikas izaugsmi un inflācijas līmeņi, kas bija viens no bremzējošiem faktoriem iepriekšējos gados, pakāpeniski cēlās. Gan Eiropas, gan ASV kompānijas viena pēc otras atskaitījās par labiem peļņas rādītājiem, kas deva papildus atbalstu akciju tirgum. Arī politiskais fons aizvadītajā gadā bija samērā mierīgs. Vēlēšanas Eiropā nesniedza kādus nepatīkamus pārsteigumus – eiro skeptiķi un populistu neguva pārsvaru ne Nīderlandes parlamentārās, ne Francijas prezidenta vēlēšanās. Ziemeļkorejas kodolprogramma, lai arī īslaicīgi radīja satraukumu investoriem, tomēr nespēja būtiski ietekmēt kopējo optimismu pasaules finanšu tirgos. Uz šī pozitīvā fona, nav pārsteigums, ka 2017. gadā viens no galvenajiem ASV tirgus indeksiem S&P 500 pieauga par 19.4%, kamēr tehnoloģisko uzņēmumu indekss NASDAQ 100 izauga par 31.5%. Jāatzīmē, ka ASV tirgum bija vēl viens svarīgs atbalstošs faktors – ASV prezidents Donalds Tramps ir izpildījis vienu no savas priekšvēlēšanu kampaņas solījumiem – veica nodokļu reformu. Pateicoties šai reformai, ASV uzņēmumiem jau no 2018. gada samazināsies nodokļu slogs, kas tiešā veidā palielinās Amerikas korporāciju peļņu.

Salīdzinoši vājāk izskatījās Eiropas akciju tirgus, kur iepriekšējā gada laikā viens no vadošajiem Eiropas akciju tirgus indeksiem Euro Stoxx 600 pieauga tikai par 7.7%. Šeit jāatzīmē, ka galvenais iemesls šādai dinamikai bija valūtas kursa ietekme. 2017. gadā eiro kurss pret vairumu no pasaules valūtām ir beidzot sācis stiprināties. Stiprāks eiro valūtas kurss negatīvi ietekmē Eiropas eksportētāju konkurētspēju un peļņu, kas savukārt nelabvēlīgi ietekmē to akciju cenu. Vājāks ASV dolāra kurss savukārt ir devis priekšroku attīstības valstu akciju tirgiem, kuru akcijas papildus cenu pieaugumam sniedza investoriem vēl valūtas kursa pozitīvo starpību. Tā attīstības tirgu akciju indekss MSCI EM gada laikā pieauga par vairāk nekā 34%.

Apakšfonds ABLV Global EUR Stock Index Fund uzrādīja salīdzinoši labu ienesīgumu 2017. gadā, pateicoties labai ģeogrāfiskai un nozaru diversifikācijai, kā arī pateicoties mēreni konservatīvas stratēģijas ievērošanai, pārlietu neuzņemoties ārvalstu valūtas risku.

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 nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldes jautājumiem.

Lai regulāri informētu ABLV Asset Management, IPAS esošos klientus un potenciālos ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos, turētājbankas likvidējamās ABLV Bank, AS (turpmāk tekstā – turētājbanka) īmēkļa vietnē www.ablv.com publicē apakšfonda pārvaldnieka komentāru un vērtējumu par situāciju tirgos, apakšfonda darbības rezultātiem un apakšfonda pārvaldnieka veikto darbību.

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

Notikumi pēc pārskata perioda pēdējās dienas

Finanšu kapitāla un tirgus komisija (turpmāk tekstā – FKTK), ievērojot Eiropas Centrālās bankas instrukciju, no 2018. gada 19. februāra noteica maksājumu ierobežojumus turētājbankas klientu debeta operācijām. Šie ierobežojumi apgrūtina apakšfonda aktīvu pārvaldi saistībā ar finanšu instrumentu tirdzniecības (pirkšanas un pārdošanas darījumu iesniegšanas un izpildes, kā arī attiecīgās naudas plūsmas) ierobežojumiem. Ņemot vērā šos ierobežojumus, saskaņā ar apakšfonda prospekta nosacījumiem ABLV Asset Management, IPAS Valde pieņēma lēmumu apturēt apakšfonda apliecību pārdošanu un atpakaļpirkšanu. Šis apstāklis neietekmē apakšfonda aktīvu pārvērtēšanu, apakšfonda daļas vērtība tiek aprēķināta katru dienu saskaņā ar apakšfonda prospekta nosacījumiem. Sabiedrība apakšfonda pārvaldē pielieto ilgtermiņa pieeju ieguldījumiem. Apakšfonda aktīvi netiek ieguldīti spekulatīvajos instrumentos ar īstermiņa ieguldījumu horizontu. Līdz ar to, šī brīža ierobežojumiem un apgrūtinājumiem nav būtiskas ietekmes uz apakšfonda darbību.

2018. gada 22. maijā tika parakstīts turētājbankas līgums ar akciju sabiedrību “Baltic International Bank”, kas turpmāk būs apakšfonda jaunā turētājbanka, kā arī veiks citus pienākumus saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu. Noteikumi par aktīvu turēšanu stājas spēkā līguma parakstīšanas dienā, savukārt pārējās funkcijas, tai skaitā uzraudzības un kontroles funkcijas, stāties spēkā pēc pilnīgas apakšfonda aktīvu pārvešanas uz jaunās turētājbankas akciju sabiedrību “Baltic International Bank” kontiem. Ja iestājas apstākļi, kas apgrūtina apakšfonda aktīvu pilnīgu pārvešanu, ABLV Asset Management, IPAS un akciju sabiedrība “Baltic International Bank” ir tiesīgas vienoties par citu turētājbankas līguma, tai skaitā uzraudzības un kontroles funkciju, spēkā stāšanās kārtību. Pēc visu līguma nosacījumu stāšanās spēkā un nepieciešamo fonda normatīvo dokumentu izmaiņu reģistrēšanas FKTK, apakšfonda pārvaldības darbība atgriezīsies ierastajā darbības režīmā, atjaunojot iespēju ieguldītājiem pirkt un pārdot apakšfonda apliecības.

Vēršam uzmanību, ka apakšfonda aktīvi (izņemot naudas līdzekļus) tiek turēti atsevišķi no turētājbankas aktīviem. Apakšfonda aktīvi sastāv no vērtspapīriem, kas atrodas ārpus turētājbankas bilances un šobrīd tiek pārvesti uz jauno turētājbanku akciju sabiedrību “Baltic International Bank”, un naudas līdzekļiem. Daļa no apakšfonda naudas līdzekļiem līdz ar turētājbankas darbības apturēšanu kļuva nepieejami. 2018. gada 31. maijā nepieejamie naudas līdzekļi veidoja 6.3% (195 158 EUR) no apakšfonda neto aktīviem. Šie līdzekļi tiks izmaksāti apakšfondam turētājbankas likvidācijas procesā likumā noteiktajā kārtībā. Sabiedrība uzskata, ka nepieejamiem naudas līdzekļiem nav būtiskas ietekmes uz apakšfonda darbību un spēju pildīt savas saistības par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu.

Sabiedrība rēķinās ar to, ka apakšfonda aktīvi varētu samazināties tuvāko 12 mēnešu laikā, ieguldītājiem pārdodot sev piederošās apakšfonda apliecības pēc augstākminēto ierobežojumu atcelšanas. Tomēr pēc sabiedrības vadības prognozēm, iespējamā aktīvu noplūde neierobežos apakšfonda darbību. Gadījumā, ja apakšfonda aktīvi būtiski samazināsies, ieguldītājiem pārdodot sev piederošās apliecības, sabiedrības vadība izskatīs iespēju apvienot apakšfondu ar citu sabiedrības pārvaldē esošo fondu vai apakšfondu, kas iegulda līdzekļus tādā pašā aktīvu klasē. Finanšu pārskati par 2017. gadu attiecīgi tika sagatavoti, pamatojoties uz darbības turpināšanas principu. Tomēr pastāv būtiska nenoteiktība saistībā ar iespējamo apliecību atpakaļpirkšanas ietekmi uz apakšfonda spēju turpināt darbību nākotnē.

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Rīgā, 2018. gada 3. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieka aizvietotājs

Jevgenijs Gžibovskis

Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 27. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par apakšfonda finanšu stāvokli 2017. gada 31. decembrī un 2016. gada 31. decembrī, kā arī 2017. gada un 2016. gada darbības rezultātiem.

Iepriekšminētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un FKTK ieguldījumu pārvaldes sabiedrību pārskatu sagatavošanas normatīvajiem noteikumiem un ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvajiem noteikumiem, atbilstoši Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, apakšfonda aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir arī atbildīga par LR ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, FKTK noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs



Rīgā, 2018. gada 3. jūlijā

Turētājbankas ziņojums

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

Ar šo likvidējamā 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, likvidējamā ABLV Bank, AS pilda turētājbankas funkcijas ABLV Asset Management, IPAS, dibinātajam apakšfondam ABLV Global EUR Stock Index Fund.

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

Galvenie turētājbankas pienākumi ir šādi:

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

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

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

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

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

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

Turētājbanka likvidējamā ABLV Bank, AS ir saņēmusi informāciju no ABLV Asset Management, IPAS, ka ABLV Asset Management, IPAS, dibinātajam apakšfondam ABLV Global EUR Stock Index Fund 2018. gada 22. maijā tika parakstīts turētājbankas līgums ar akciju sabiedrību "Baltic International Bank", kas turpmāk būs apakšfonda jaunā turētājbanka, kā arī veiks citus pienākumus saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu. Noteikumi par aktīvu turēšanu stājas spēkā līguma parakstīšanas dienā, savukārt pārējās funkcijas, tai skaitā uzraudzības un kontroles funkcijas, stāties spēkā pēc pilnīgas apakšfonda aktīvu pārvešanas uz jaunās turētājbankas akciju sabiedrību "Baltic International Bank" kontiem. Ja iestājas apstākļi, kas apgrūtina apakšfonda aktīvu pilnīgu pārvešanu, ABLV Asset Management, IPAS un akciju sabiedrība "Baltic International Bank" ir tiesīgas vienoties par citu turētājbankas līguma, tai skaitā uzraudzības un kontroles funkciju, spēkā stāšanās kārtību.

Turētājbanka likvidējamā ABLV Bank, AS
Likvidatori

Eva Berlaus

Elvijs Vēbers

Rīgā, 2018. gada 3. jūlijā

Aktīvu un saistību pārskats

EUR

Aktīvi	Pielikums	31.12.2017.	31.12.2016.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	589,810	400,110
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	2,232,116	2,175,799
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu		2,232,116	2,175,799
Kopā aktīvi		2,821,926	2,575,909
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	6	(5,484)	(5,518)
Kopā saistības		(5,484)	(5,518)
Neto aktīvi		2,816,442	2,570,391

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2018. gada 3. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieka aizvietotājs

Jevgenijs Gžibovskis

Ienākumu un izdevumu pārskats

EUR

	Pielikums	01.01.2017.- 31.12.2017.	01.01.2016.- 31.12.2016.
Ienākumi			
Ienākumi no dividendēm		18,889	29,354
Pārējie ienākumi		60	74
Kopā		18,949	29,428
Izdevumi			
Atļdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(36,279)	(45,544)
Atļdzība turētājbankai		(6,046)	(7,591)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(1,906)	(1,857)
Pārējie izdevumi		(148)	(129)
Kopā		(44,379)	(55,121)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	7	169,338	(226,026)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	8	90,496	53,495
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā		259,834	(172,531)
Nodokļi un nodevas	9	(43)	(896)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)		234,361	(199,120)

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2018. gada 3. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieka aizvietotājs

Jevgenijs Gžibovskis

Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2017.- 31.12.2017.	01.01.2016.- 31.12.2016.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	2,570,391	3,515,983
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	234,361	(199,120)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	1,191,400	158,604
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(1,179,710)	(905,076)
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	11,690	(746,472)
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā	246,051	(945,592)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	2,816,442	2,570,391
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	279,454	365,444
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	277,802	279,454
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.20	9.62
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	10.14	9.20

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Rīgā, 2018. gada 3. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieka aizvietotājs

Jevgenijs Gžibovskis

Naudas plūsmas pārskats

Pozīcijas nosaukums	Pielikums	EUR	
		01.01.2017.- 31.12.2017.	01.01.2016.- 31.12.2016.
Saņemtie ienākumi no dividendēm		18,889	29,354
Saņemtie pārējie ienākumi		60	74
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(44,413)	(57,104)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	10	(1,618,967)	(2,480,706)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	7	1,822,484	3,538,176
Nodokļi un nodevas		(43)	(896)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) no pamatdarbības		178,010	1,028,898
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		1,191,400	158,604
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(1,179,710)	(905,076)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) no finansēšanas darbības		11,690	(746,472)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā		189,700	282,426
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		400,110	117,684
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		589,810	400,110

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2018. gada 3. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieka aizvietotājs

Jevgenijs Gžibovskis

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Stock Index Fund apakšfonda ABLV Global EUR Stock Index Fund (turpmāk tekstā – apakšfonds) ir akciju fonds, kas reģistrēts 2007. gada 11. jūlijā, tā ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ABLV Asset Management, IPAS juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

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

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – starptautiskie finanšu pārskatu standarti (SFPS), starptautiskie grāmatvedības standarti (SGS), starptautiskā finanšu pārskatu interpretāciju komiteja (SFPIK), Finanšu un kapitāla tirgus komisija (FKTK), Eiropas Monetārā Savienība (EMS), Eiropas Savienība (ES), Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD), Latvijas Republika (LR), ABLV Asset Management, IPAS (sabiedrība), 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 2017. gada 1. janvāra līdz 2017. gada 31. decembrim izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot par SFPS grozījumiem, kas stājās spēkā pārskata periodā.

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

Finanšu pārskatu pielikumos iekavās sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2016. gada rādītājiem, ja vien nav norādīts citādi.

Svarīgākās aplēses un pieņēmumi

Sagatavojot finanšu pārskatus saskaņā ar ES apstiprinātajiem SFPS, vadībai jāveic zināmas aplēses un pieņēmumi, kas ietekmē atsevišķus pārskatos atspoguļotos aktīvu un saistību un ienākumu un izdevumu aprēķina posteņu atlikumus, kā arī iespējamo saistību apmēru. Nākotnes notikumi var ietekmēt pieņēmumus, pamatojoties uz kuriem veiktas attiecīgās aplēses. Šādas aplēses un pieņēmumi ir balstīti uz vadībai pieejamo ticamāko informāciju par attiecīgajiem notikumiem un darbībām. Jebkāda aplēšu izmaiņu ietekme tiek atspoguļota finanšu pārskatā to noteikšanas brīdī.

Būtiskākās aplēses un pieņēmumi attiecas uz finanšu aktīvu patiesās vērtības noteikšanu.

Finanšu aktīvu un saistību atzīšana, turpmākā novērtēšana un atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvs ir aktīvs, kas ir nauda, cita uzņēmuma pašu kapitāla instruments, līgumā noteiktās tiesības saņemt naudu vai citus finanšu aktīvus no cita uzņēmuma vai savstarpēji apmainīt finanšu aktīvus vai finanšu saistības ar citu uzņēmumu apstākļos, kas apakšfondam ir potenciāli labvēlīgi, vai līgums, kas ir atvasināts un par kuru norēķināsies vai var norēķināties citādi, kā apmainot fiksētu naudas vai cita finanšu aktīva summu pret fiksētu skaitu uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu.

Finanšu saistības ir saistības, kas ir līgumā noteikts pienākums nodot naudu vai citus finanšu aktīvus citam uzņēmumam vai savstarpēji apmainīt finanšu aktīvus vai finanšu saistības ar citu uzņēmumu apstākļos, kas apakšfondam ir potenciāli nelabvēlīgi vai līgums, kas ir atvasināts un par kuru norēķināsies vai var norēķināties citādi, kā apmainot fiksētu naudas vai cita finanšu aktīva summu pret fiksētu skaitu uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu.

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

Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos ir parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu, akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu, kas tiek turēti tirdzniecības nolūkā, ar mērķi tuvākajā laikā gūt peļņu no gaidāmās starpības starp to pirkšanas un pārdošanas.

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.

Aizdevumi un debitoru parādi ir neatvasinātie finanšu aktīvi ar fiksētu vai nosakāmu maksājumu grafiku, kas netiek kotēti aktīvā tirgū. Aizdevumi 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 saņemtā nauda tiek precīzi diskontēti finanšu instrumenta dzīves laikā.

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

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

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

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo naudas līdzekļu daudzumu, par kādu aktīvs varētu tikt pārdots vai saistības varētu tikt dzēstas, pamatojoties uz vispārpieņemtiem principiem darījumā starp labi informētu, ieinteresētu pircēju un labi informētu, ieinteresētu pārdevēju, kuri nav finansiāli saistīti. Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība pamatā tiek noteikta izmantojot aktīvā tirgū kotētas tirgus cenas. Ja finanšu aktīva vai saistības tirgus nav aktīvs, patiesā vērtība tiek noteikta izmantojot vairākus vērtēšanas modeļus, gan nesen veiktus salīdzināmus darījumus, gan izmantojot vadības vērtējumus un pieņēmumus. Apakšfonda finanšu aktīvu un saistību uzskaites un patiesās vērtības salīdzinājums atspoguļots 15. pielikumā.

Ienākumu un izdevumu atzīšana

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

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

Dividenžu ienākumi tiek atzīti to saņemšanas brīdī.

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

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Apakšfonda funkcionālā valūta ir EUR. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši darījumu uzskaitē EUR. Ienākumi un izdevumi ārvalstu valūtās tika pārvērtēti EUR pēc to atzīšanas dienā spēkā esošā ECB publicētā ārvalstu valūtas maiņas kursa.

Nauda un tās ekvivalenti

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

Nodokļi

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

Notikumi pēc bilances datuma

Šajos finanšu pārskatos tiek atspoguļoti tādi notikumi pēc pārskata gada beigām, kas ietekmē apakšfonda finanšu stāvokli bilances datumā (korigējošie 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 apakšfonds piemērojis turpmāk aprakstītos jaunus standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2017. gada 1. janvārī. Jauno standartu un standartu papildinājumu piemērošana nekādā veidā nav ietekmējusi šos finanšu pārskatus:

- Papildinājumi 7. SGS "Naudas plūsmas pārskats"
- Papildinājumi 12. SGS „Ienākuma nodokļi”
- 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.

Apakšfonds 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 pieļaujamās 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.

Parāda 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.

Apakšfonds neparedz, ka 9. SFPS būtiski ietekmēs tā finanšu pārskatus. Ņemot vērā apakšfonda darbību un tā finanšu instrumentu veidus, nav paredzams, ka, ieviešot 9. SFPS prasības, mainīsies finanšu instrumentu klasifikācija un novērtējums. Apakšfonds uzskata, ka zaudējumi no vērtības samazināšanās varētu pieaugt, un aktīviem, kas ietilpst paredzamo kredītzaudējumu modeļa darbības apjomā, šie zaudējumi kļūs nepastāvīgāki.

- 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 4. SFPS: 9. SFPS „Finanšu instrumenti” piemērošana kopā ar 4. SFPS „Apdrošināšanas līgumi”. Spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2021. gada 1. janvārī vai vēlāk; jāpiemēro retrospektīvi.
- 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 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 apakšfonda 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 28. SGS “Ieguldījumi asociētajos un kopuzņēmumos” un papildinājumi 1. SFPS “Pirmreizēja starptautisko finanšu pārskatu standartu piemērošana” ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, un to piemērošana ir retrospektīva. Agrāka pieņemšana ir atļauta. Nav paredzams, ka kāds no šiem grozījumiem ietekmēs apakšfonda finanšu pārskatus.

3. Pielikums

Riska vadība

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

Galvenie ar ieguldījumiem saistītie riski ir tirgus risks, cenas risks, likviditātes risks, valūtas risks, kredītrisks, juridiskais risks, informācijas risks, ārvalstu ieguldījumu risks un citi ar uzņēmējdarbību saistītie riski.

Riska vadība nozīmē potenciālo risku noteikšanu, novērtējumu un kontroli.

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

Lai samazinātu ieguldījumu riskus, apakšfonda pārvaldīšana notiek ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas principus. Sabiedrība pielieto kvalitatīvus un kvantitatīvus novērtējumus apakšfonda finanšu risku pārvaldīšanai. Kvalitatīvais novērtējums paredz, ka investīcijas tiks veiktas ieguldījumu objektos, kuras atbilst noteiktiem parametriem. Plānojot apakšfonda ieguldījumus, sabiedrība ņem vērā ieguldījumu drošumu katrā konkrētā valstī un konkrētos finanšu instrumentos un banku termiņnoguldījumos, t.i. tiek analizēti kredītreitingi, kas noteikti attiecīgajai valstij, bankai vai uzņēmumam.

Izstrādājot ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, sabiedrība veic analīzi par veikto ieguldījumu ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, nozarēm u.c., izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Savukārt, kvantitatīvais novērtējums izpaužas limitu noteikšanā atsevišķiem ieguldījumu veidiem, valstīm un reģioniem, nozarēm, atsevišķiem emitentiem un kontraģentiem.

Neskatoties uz to, ka sabiedrība veic ieguldījumus tikai apakšfonda pamatvalūtā, jāpievērš uzmanība arī valūtas riskam. Ieguldījumi ETF instrumentos, kuri ir denominēti apakšfonda pamatvalūtā, bet kuru bāzes aktīvi ir ieguldījumi valstu tirgos,

kuru valūta nav apakšfonda pamatvalūta, ir pakļauti valūtas riskam. Šī riska mazināšana notiek pēc ieguldījumu diversifikācijas principa, kā arī veicot ieguldījumus ETF instrumentos, kuri izmanto atvasinātus finanšu instrumentus, lai mazinātu un ierobežotu valūtas risku. Apakšfonda ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos var tikt veikti tikai riska ierobežošanas nolūkā.

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

Apakšfonda kredītrisks un citi finanšu riski ir atspoguļoti 11. un 12. pielikumā.

4. Pielikums

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2017.		31.12.2016.	
	Uzskaites vērtības attiecība		Uzskaites vērtības attiecība	
	Uzskaites vērtība	pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	pret apakšfonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm				
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	589,810	20.90	400,110	15.53
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	589,810	20.90	400,110	15.53

2017. gada 31. decembrī un 2016. 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), un tirgoti ārpusbiržas tirgū. Koncentrācijas riska analīzes mērķiem emitenti, kas reģistrēti kādā valstī tikai līdzekļu piesaistes nolūkā, atspoguļoti atbilstoši tai valstij vai reģionam, kurā atrodas šo saistību galvotāji.

Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu izvietojums pa reģioniem:

	31.12.2017.		31.12.2016.	
	Uzskaites vērtības attiecība pret		Uzskaites vērtības attiecība pret	
	Uzskaites vērtība	apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	apakšfonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Valstu reģioni				
EMS valstis	1,431,167	50.71	1,454,249	56.46
OECD valstis	322,540	11.43	245,203	9.52
Citas valstis	306,927	10.88	232,572	9.03
Pārējās ES valstis	171,482	6.08	243,775	9.46
Kopā	2,232,116	79.10	2,175,799	84.47

Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu sadalījums pa riska valstīm un emitentiem uz 2017. gada 31. decembri:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība
			EUR	EUR	pret apakšfonda
					aktīviem
					(%)
Amerikas Savienotās Valstis		1,345	120,564	123,163	4.35
HNDX - AMUNDI ETF NASDAQ-100 EURHEDGED	FR0013188711	370	62,856	63,407	2.24
IBCF - ISHARES S&P 500 MONTHLY EUR	IE00B3ZW0K18	967	57,092	59,103	2.09
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	8	616	653	0.02
Austrālija		18	389	539	0.02
HSI - LYXOR ETF HSI EURO	FR0010361675	18	389	539	0.02
Austrija		84	4,630	6,060	0.21
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	LU1598689153	13	2,733	3,750	0.13
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	20	684	830	0.03
TDXPEX - ISHARES TEC DAX DE	DE0005933972	39	605	898	0.03
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	12	608	582	0.02
Beļģija		387	18,141	20,811	0.73
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	24	1,278	1,263	0.04
EUDV - SPDR EUR DIV ARISTOCRATS	IE00B5M1WJ87	94	2,230	2,199	0.08
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	7	558	555	0.02
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	10	487	562	0.02
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	11	384	409	0.01
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	LU1598689153	25	5,531	7,589	0.27
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	153	4,766	5,207	0.18
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	39	1,100	1,109	0.04
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	24	1,807	1,918	0.07
Brazīlija		2,875	41,968	47,259	1.67
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	325	3,208	3,424	0.12
RIO - LYXOR ETF BRAZIL IBOVSPA	FR0010408799	2,550	38,760	43,835	1.55
Čehija		8	310	296	0.01
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	8	310	296	0.01
Dānija		230	14,985	15,278	0.55
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	73	6,105	6,077	0.22
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	21	2,790	2,752	0.10
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	31	1,059	1,286	0.05
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	44	1,240	1,251	0.04
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	5	232	222	0.01
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	20	828	791	0.03
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	36	2,731	2,899	0.10
Dienvidāfrika		339	4,525	4,999	0.18
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	15	492	525	0.02
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	319	3,142	3,353	0.12
MDAXEX - ISHARES MDAX DE	DE0005933923	5	891	1,121	0.04
Džērsija		2	139	148	0.01
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	2	139	148	0.01

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība
			EUR	EUR	pret apakšfonda
					aktīviem
					(%)
Francija		7,963	367,745	383,906	13.61
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	150	9,989	10,652	0.38
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	3,064	162,304	160,406	5.68
EUDV - SPDR EUR DIV ARISTOCRATS	IE00B5M1WJ87	820	19,399	19,132	0.68
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	74	6,196	6,167	0.22
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	82	3,879	4,475	0.16
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	632	21,258	22,654	0.80
MDAXEX - ISHARES MDAX DE	DE0005933923	81	14,499	18,241	0.65
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	124	16,297	16,074	0.57
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	LU1598689153	47	10,312	14,149	0.50
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	1,948	60,846	66,474	2.36
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	300	10,152	12,323	0.44
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	170	4,850	4,891	0.17
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	120	5,976	5,723	0.20
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	134	5,483	5,238	0.19
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	217	16,305	17,307	0.61
Honkonga		1,433	28,884	39,489	1.40
HSI - LYXOR ETF HSI EURO	FR0010361675	1,254	27,124	37,611	1.33
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	179	1,760	1,878	0.07
Indija		415	4,093	4,368	0.15
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	415	4,093	4,368	0.15
Itālija		3,863	98,009	113,969	4.05
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	25	1,637	1,746	0.06
EUDV - SPDR EUR DIV ARISTOCRATS	IE00B5M1WJ87	345	8,153	8,041	0.28
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	30	1,004	1,070	0.04
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	25	3,320	3,275	0.12
MIB - LYXOR ETF FTSE MIB	FR0010010827	2,751	48,573	58,628	2.08
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	LU1598689153	55	12,000	16,464	0.58
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	262	8,175	8,931	0.32
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	100	3,387	4,112	0.15
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	67	1,898	1,914	0.07
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	157	6,406	6,120	0.22
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	46	3,456	3,668	0.13
Īrija		154	8,226	9,743	0.34
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	71	2,405	2,563	0.09
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	LU1598689153	14	3,058	4,195	0.15
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	54	1,671	1,826	0.06
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	15	1,092	1,159	0.04
Japāna		500	66,813	71,920	2.55
JPNH - LYXOR ETF JPN TOPIX DLY-HG-E	FR0011475078	500	66,813	71,920	2.55
Korejas Republika		2,287	65,229	73,399	2.60
IQQK - ISHARES MSCI KOREA	IE00B0M63391	1,540	57,866	65,542	2.32
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	747	7,363	7,857	0.28
Krievija		162	1,599	1,707	0.06
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	162	1,599	1,707	0.06
Ķīna		3,309	113,184	158,165	5.61
ASI - LYXOR UCITS ETF CHINA ENTERP	FR0010204081	750	72,532	105,728	3.75
HSI - LYXOR ETF HSI EURO	FR0010361675	1,310	28,340	39,298	1.39
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	1,249	12,312	13,139	0.47

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Lielbritānija		2,809	130,849	140,789	4.99
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	49	3,258	3,474	0.12
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	32	1,675	1,655	0.06
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	121	10,113	10,067	0.36
HSI - LYXOR ETF HSI EURO	FR0010361675	287	6,220	8,625	0.31
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	350	16,592	19,142	0.68
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	152	5,110	5,445	0.19
LYXIB - LYXOR ETF IBEX 35	FR0010251744	13	1,324	1,283	0.05
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	181	23,703	23,380	0.83
MIB - LYXOR ETF FTSE MIB	FR0010010827	239	4,215	5,088	0.18
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	167	5,213	5,695	0.20
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	220	7,445	9,037	0.32
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	326	9,269	9,347	0.33
TDXPEX - ISHARES TECDAX DE	DE0005933972	101	1,583	2,351	0.08
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	56	2,776	2,659	0.09
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	185	7,538	7,201	0.26
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	330	24,815	26,340	0.93
Luksemburga		211	8,940	9,455	0.34
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	50	2,624	2,594	0.09
EUDV - SPDR EUR DIV ARISTOCRATS	IE00B5M1WJ87	83	1,955	1,928	0.07
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	65	3,098	3,574	0.13
LYXIB - LYXOR ETF IBEX 35	FR0010251744	5	472	458	0.02
MDAXEX - ISHARES MDAX DE	DE0005933923	2	314	395	0.01
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	6	477	506	0.02
Makao		29	627	869	0.03
HSI - LYXOR ETF HSI EURO	FR0010361675	29	627	869	0.03
Meksika		146	1,438	1,535	0.05
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	146	1,438	1,535	0.05
Nīderlande		3,244	135,101	153,526	5.43
EUDV - SPDR EUR DIV ARISTOCRATS	IE00B5M1WJ87	315	7,463	7,361	0.26
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	22	1,859	1,850	0.07
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	1,406	66,608	76,844	2.72
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	136	4,573	4,873	0.17
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	55	7,171	7,073	0.25
MIB - LYXOR ETF FTSE MIB	FR0010010827	108	1,913	2,309	0.08
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	LU1598689153	35	7,695	10,557	0.37
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	374	11,666	12,745	0.45
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	166	5,617	6,818	0.24
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	52	1,479	1,492	0.05
TDXPEX - ISHARES TECDAX DE	DE0005933972	336	5,282	7,843	0.28
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	166	8,304	7,953	0.28
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	73	5,471	5,808	0.21
Norvēģija		55	1,865	2,263	0.08
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	55	1,865	2,263	0.08
Portugāle		164	4,410	4,489	0.16
EUDV - SPDR EUR DIV ARISTOCRATS	IE00B5M1WJ87	124	2,926	2,886	0.10
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	21	717	871	0.03
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	19	767	732	0.03

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība
			EUR	EUR	pret apakšfonda aktīviem (%)
Somija		251	13,561	15,306	0.54
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	11	712	760	0.03
EUDV - SPDR EUR DIV ARISTOCRATS	IE00B5M1WJ87	75	1,764	1,739	0.06
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	LU1598689153	20	4,399	6,035	0.21
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	49	1,539	1,681	0.06
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	56	2,788	2,670	0.09
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	19	770	735	0.03
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	21	1,589	1,686	0.06
Spānija		1,426	89,478	92,251	3.29
EUDV - SPDR EUR DIV ARISTOCRATS	IE00B5M1WJ87	211	4,984	4,915	0.17
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	4	362	361	0.01
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	123	4,144	4,416	0.16
LYXIB - LYXOR ETF IBEX 35	FR0010251744	442	44,972	43,605	1.55
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	39	5,059	4,990	0.18
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	LU1598689153	34	7,514	10,310	0.37
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	262	8,175	8,931	0.32
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	59	1,980	2,403	0.09
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	28	808	815	0.03
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	157	6,416	6,129	0.22
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	67	5,064	5,376	0.19
Svētās Helēnas Sala		84	2,399	2,419	0.09
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	84	2,399	2,419	0.09
Šveice		643	49,037	49,721	1.77
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	89	4,731	4,676	0.17
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	218	18,200	18,118	0.64
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	80	10,481	10,338	0.37
MIB - LYXOR ETF FTSE MIB	FR0010010827	52	912	1,101	0.04
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	25	1,248	1,195	0.04
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	179	13,465	14,293	0.51
Taivāna		553	5,456	5,822	0.21
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	553	5,456	5,822	0.21
Vācija		9,993	527,592	621,651	22.03
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	366	24,424	26,046	0.92
DAXEX - ISHARES CORE DAX UCITS ETF	DE0005933931	1,829	177,513	205,198	7.27
EUDV - SPDR EUR DIV ARISTOCRATS	IE00B5M1WJ87	635	15,022	14,816	0.53
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	35	2,936	2,922	0.10
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	702	23,625	25,176	0.89
MDAXEX - ISHARES MDAX DE	DE0005933923	612	109,830	138,176	4.90
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	117	15,383	15,173	0.54
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	LU1598689153	77	16,766	23,004	0.82
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	1,771	55,336	60,454	2.14
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	124	3,531	3,561	0.13
TDXPEX - ISHARES TECDAX DE	DE0005933972	3,123	49,078	72,878	2.58
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	302	15,084	14,446	0.51
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	101	4,100	3,917	0.14
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	199	14,964	15,884	0.56
Zviedrija		264	15,010	15,119	0.53
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	5	396	394	0.01
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	32	4,185	4,128	0.15
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	109	3,096	3,122	0.11
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	60	2,984	2,858	0.10
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	58	4,349	4,617	0.16

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem		
			legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR (%)	
Pārējās valstis		1,324	39,089	41,682	1.46
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	1	52	51	0.00
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	11	934	930	0.03
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	27	1,259	1,453	0.05
IBCF - ISHARES S&P 500 MONTHLY EUR	IE00B3ZW0K18	33	1,948	2,017	0.07
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	29	959	1,022	0.04
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	705	6,946	7,413	0.26
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	75	9,843	9,709	0.34
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	LU1598689153	10	2,106	2,889	0.10
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	259	8,092	8,840	0.31
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	28	934	1,134	0.04
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	107	3,057	3,083	0.11
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	39	2,959	3,141	0.11
Kopā			1,984,285	2,232,116	79.10

Visi norēķini par vērtspapīriem pārskata periodā ir veikti bez kavējumiem.

6. Pielikums

Uzkrātie izdevumi

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	31.12.2017.	31.12.2016.
Uzkrātie izdevumi atbildībai ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	3,068	3,138
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,621	1,573
Uzkrātie izdevumi atbildībai turētājbankai	511	523
Uzkrātie izdevumi maksai biržai	284	284
Kopā uzkrātie izdevumi	5,484	5,518

7. Pielikums

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2017.- 31.12.2017.	01.01.2016.- 31.12.2016.
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	1,822,484	3,538,176
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(1,653,146)	(3,764,202)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	169,338	(226,026)

8. Pielikums

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	EUR	
	01.01.2017.- 31.12.2017.	01.01.2016.- 31.12.2016.
Pozīcijas nosaukums		
Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pārvērtēšanas rezultāts	90,496	53,495
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	90,496	53,495

9. Pielikums

Nodokļi un nodevas

Pārskata periodā apakšfonds ir samaksājis ārvalstīs ieturēto uzņēmuma ienākuma nodokli 43 (896) EUR apmērā.

10. 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	
	01.01.2017.- 31.12.2017.	01.01.2016.- 31.12.2016.
Ieguldījumu apjoms perioda sākumā	2,175,799	3,405,800
Palielinājums pārskata periodā	1,618,967	2,480,706
Samazinājums pārskata periodā	(1,822,484)	(3,538,176)
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	259,834	(172,531)
Ieguldījumu apjoms perioda beigās	2,232,116	2,175,799

11. Pielikums

Kreditrisks

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

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

Kreditriskā koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2017. gada 31.decembrī:

Aktīvi	Latvijā	EMS valstīs	ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	589,810	-	-	-	-	589,810
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	1,431,167	171,482	322,540	306,927	2,232,116
Kopā aktīvi	589,810	1,431,167	171,482	322,540	306,927	2,821,926

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	400,110	-	-	-	-	400,110
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	1,454,249	243,775	245,203	232,572	2,175,799
Kopā aktīvi	400,110	1,454,249	243,775	245,203	232,572	2,575,909

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc nozarēm:

Nozares	31.12.2017.		31.12.2016.	
	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem		Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem	
	Uzskaites vērtība EUR	%	Uzskaites vērtība EUR	%
Apstrādes rūpniecība	457,368	16.21	364,195	14.14
Patēriņa preču ražošana	440,526	15.61	484,623	18.83
Finanšu pakalpojumi	404,240	14.32	488,928	18.99
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	370,522	13.13	221,433	8.60
Farmācija un veselības aprūpes pakalpojumi	221,286	7.84	-	-
Enerģētika	154,792	5.49	204,818	7.94
Komunālie pakalpojumi	108,033	3.83	137,935	5.34
Nekustamais īpašums	71,717	2.54	-	-
Citas nozares	3,547	0.13	16,271	0.63
Centrālās valdības	85	-	-	-
leguves rūpniecība	-	-	176,835	6.86
Pakalpojumi	-	-	80,760	3.14
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	2,232,116	79.10	2,175,798	84.47

Maksimālais kredītriska apjoms ir vienāds ar uzskaites vērtību.

12. Pielikums

Finanšu riski

Likviditātes risks

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

Likviditātes risks tiek mazināts, turot daļu apakšfonda aktīvu naudas līdzekļu veidā, kā arī augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi, nodrošinot ieguldījumu pietiekamu diversifikāciju, veicot ar apakšfonda dalībniekiem saistītās naudas plūsmas prognozi.

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

Atbilstoši apakšfonda prospektam, maksimālais norēķinu termiņš ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas gadījumā ir noteikts 7 dienas, līdz ar to akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu tiek klasificēti grupā līdz vienam mēnesim.

Aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2017. gada 31. decembrī:

EUR

Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	589,810	-	589,810
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2,232,116	-	2,232,116
Kopā aktīvi	2,821,926	-	2,821,926
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(3,579)	(1,905)	(5,484)
Kopā saistības	(3,579)	(1,905)	(5,484)
Neto aktīvi	2,818,347	(1,905)	2,816,442

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

EUR

Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	400,110	-	400,110
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2,175,799	-	2,175,799
Kopā aktīvi	2,575,909	-	2,575,909
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(3,661)	(1,857)	(5,518)
Kopā saistības	(3,661)	(1,857)	(5,518)
Neto aktīvi	2,572,248	(1,857)	2,570,391

Cenas risks

Sistemātiskais risks ir attiecīgās valsts akciju indeksu izmaiņa, bet specifiskais risks ir atsevišķa emitenta finanšu stāvokļa iespējamās izmaiņas. Tā kā ABLV Global EUR Stock Index Fund apakšfonds tirgus risku ierobežo, veicot ieguldījumus dažādos ASV un Eiropas biržās tirgotos indeksu fondos, specifiskais risks tiek minimizēts, bet saglabājās sistemātiskais risks. Sistemātiskais risks tiek pārvaldīts, veicot investīcijām izvēlēto valstu un reģionu fundamentālu analīzi, ņemot vērā prognozes par kopējo ekonomikas attīstību pasaulē. Šis risks tiek novērtēts, aprēķinot apakšfonda tirgus cenu svārstīgums (volatility). Lai gan iepriekšējās darbības rezultāti ne vienmēr ļauj prognozēt nākotnes ienākumu, tie uzrāda kādas varētu būt apakšfonda cenas svārstības. Parasti, jo lielāka ir apakšfonda cenu svārstība, jo lielāks ir investora risks. Iespējams ienesīguma zemākais līmenis tirgus cenu svārstīguma dēļ aprēķināts kā novirze no 2017. gada apakšfonda ienesīguma pie 95% ticamības līmeņa - t.i. ar šādu varbūtību var apgalvot, ka apakšfonda ienesīgums nebūs zemāks par šādu zemāko līmeni, ar pieņēmumu, ka apakšfonda tirgus cenu svārstības pakļaujas normālajam sadalījumam.

Apakšfonda tirgus cenu svārstīgums (volatility) analīze:

	31.12.2017.	31.12.2016.
	%	%
Gada svārstīgums	7.55	14.40
Gada ienesīgums	10.22	(4.40)
Iespējamais zemākais ienesīgums pie 95% ticamības līmeņa	(2.19)	(28.08)

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

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

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

13. Pielikums

Informācija par ieguldījumu apliecību turētājiem

Sabiedrības saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvars:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2017.		31.12.2016.	
	Apliecību skaits	% no kopējā skaita	Apliecību skaits	% no kopējā skaita
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	61,073	21.98	60,872	21.78
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	216,729	78.02	218,582	78.22
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	277,802	100.00	279,454	100.00

14. Pielikums

Darījumi ar saistītām personām

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

Pārskata periodā samaksātā atļauzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā. Pārskata periodā saistītās personas iegādājušās 201 (116) apakšfonda ieguldījuma apliecības.

15. Pielikums

Ieķīlātie aktīvi

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

16. Pielikums

Patiesā vērtība

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

Aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhija

Nosakot aktīvu un saistību patieso vērtību, izmanto vairākus patiesās vērtības noteikšanas avotus, kas tiek iedalīti trīs līmeņos, atbilstoši šādai hierarhijai:

- pirmais līmenis: publiskotās cenu kotācijas aktīvā tirgū;
- otrais līmenis: patiesās vērtības noteikšanas modeļi, kuros izmantoti, dati, kas būtiski ietekmē patieso vērtību un tiek novēroti tirgū;
- trešais līmenis: citas patiesās vērtības noteikšanas metodes, kurās tiek izmantoti dati, kas ietekmē patieso vērtību, bet netiek novēroti tirgū.

Apakšfonda aktīvi atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai:

	EUR		
	31.12.2017.		31.12.2016.
Finanšu aktīvi	1. līmenis	2. līmenis	1. līmenis
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2,170,996	61,120	2,175,799
Kopā finanšu aktīvi	2,170,996	61,120	2,175,799

Pārskata gada laikā nav notikusi kustība starp līmeņiem.

Patiesās vērtības noteikšanai otrā līmeņa vērtspapīriem 2017. gada 31. decembrī tika izmantotas pieejamās tirgus cenas bez korekcijām. Lai arī attiecīgo otrā līmeņa vērtspapīru (t.i. akciju) tirgus ir ar likviditātes ierobežojumiem, pamatojoties uz vadības profesionālo spriedumu, vērtspapīru pieejamās kotētās cenas atspoguļo patieso vērtību un cenas korekcijas nav nepieciešamas.

17. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu apakšfonda ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2015.
Neto aktīvi (EUR)	2,816,442	2,570,391	3,515,983
Ieguldījumu apliecību skaits	277,802	279,454	365,444
Ieguldījumu u apakšfonda daļu vērtība (EUR)	10.14	9.20	9.62
	01.01.2017.- 31.12.2017.	01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.
Ieguldījumu u apakšfonda gada ienesīgums (EUR)	10.22%	(4.40%)	0.86%

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

18. Pielikums

Notikumi pēc bilances datuma un darbības turpināšana

FKTK, ievērojot Eiropas Centrālās bankas instrukciju, no 2018. gada 19. februāra noteica maksājumu ierobežojumus turētājbankas klientu debeta operācijām. Šie ierobežojumi apgrūtina apakšfonda aktīvu pārvaldi saistībā ar finanšu instrumentu tirdzniecības (pirkšanas un pārdošanas darījumu iesniegšanas un izpildes, kā arī attiecīgās naudas plūsmas) ierobežojumiem. Ņemot vērā šos ierobežojumus, saskaņā ar apakšfonda prospekta nosacījumiem ABLV Asset Management, IPAS Valde pieņēma lēmumu apturēt apakšfonda apliecību pārdošanu un atpakaļpirkšanu. Šis apstāklis neietekmē apakšfonda aktīvu pārvērtēšanu, apakšfonda daļas vērtība tiek aprēķināta katru dienu saskaņā ar apakšfonda prospekta nosacījumiem. Sabiedrība apakšfonda pārvaldē pielieto ilgtermiņa pieeju ieguldījumiem. Apakšfonda aktīvi netiek ieguldīti spekulatīvajos instrumentos ar īstermiņa ieguldījumu horizontu. Līdz ar to, šī brīža ierobežojumiem un apgrūtinājumiem nav būtiskas ietekmes uz apakšfonda darbību.

2018. gada 22. maijā tika parakstīts turētājbankas līgums ar akciju sabiedrību "Baltic International Bank", kas turpmāk būs apakšfonda jaunā turētājbanka, kā arī veiks citus pienākumus saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu. Noteikumi par aktīvu turēšanu stājās spēkā līguma parakstīšanas dienā, savukārt pārējās funkcijas, tai skaitā uzraudzības un kontroles funkcijas, stāties spēkā pēc pilnīgas apakšfonda aktīvu pārvešanas uz jaunās turētājbankas akciju sabiedrību "Baltic International Bank" kontiem. Ja iestājas apstākļi, kas apgrūtina apakšfonda aktīvu pilnīgu pārvešanu, ABLV Asset Management, IPAS un akciju sabiedrība "Baltic International Bank" ir tiesīgas vienoties par citu turētājbankas līguma, tai skaitā uzraudzības un kontroles funkciju, spēkā stāšanās kārtību. Pēc visu līguma nosacījumu stāšanās spēkā un nepieciešamo fonda normatīvo dokumentu izmaiņu reģistrēšanas FKTK, apakšfonda pārvaldības darbība atgriezīsies ierastajā darbības režīmā, atjaunojot iespēju ieguldītājiem pirkt un pārdot apakšfonda apliecības.

Vēršam uzmanību, ka apakšfonda aktīvi (izņemot naudas līdzekļus) tiek turēti atsevišķi no turētājbankas aktīviem. Apakšfonda aktīvi sastāv no vērtspapīriem, kas atrodas ārpus turētājbankas bilances un šobrīd tiek pārvesti uz jauno turētājbanku akciju sabiedrību "Baltic International Bank", un naudas līdzekļiem. Daļa no apakšfonda naudas līdzekļiem līdz ar turētājbankas darbības apturēšanu kļuva nepieejami. 2018. gada 31. maijā nepieejamie naudas līdzekļi veidoja 6.3% (195 158 EUR) no apakšfonda neto aktīviem. Šie līdzekļi tiks izmaksāti apakšfondam turētājbankas likvidācijas procesā likumā noteiktajā kārtībā. Sabiedrība uzskata, ka nepieejamiem naudas līdzekļiem nav būtiskas ietekmes uz apakšfonda darbību un spēju pildīt savas saistības par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu.

Sabiedrība rēķinās ar to, ka apakšfonda aktīvi varētu samazināties tuvāko 12 mēnešu laikā, ieguldītājiem pārdodot sev piederošās apakšfonda apliecības pēc augstākminēto ierobežojumu atcelšanas. Tomēr pēc sabiedrības vadības prognozēm, iespējamā aktīvu noplūde neierobežos apakšfonda darbību. Gadījumā, ja apakšfonda aktīvi būtiski samazināsies, ieguldītājiem pārdodot sev piederošās apliecības, sabiedrības vadība izskatīs iespēju apvienot apakšfondu ar citu sabiedrības pārvaldē esošo fondu vai apakšfondu, kas iegulda līdzekļus tādā pašā aktīvu klasē. Finanšu pārskati par 2017. gadu attiecīgi tika sagatavoti, pamatojoties uz darbības turpināšanas principu. Tomēr pastāv būtiska nenoteiktība saistībā ar iespējamo apliecību atpakaļpirkšanas ietekmi uz apakšfonda spēju turpināt darbību nākotnē.



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

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

Neatkarīgu revidentu ziņojums

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

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Stock Index Fund apakšfonda ABLV Global EUR Stock Index Fund (turpmāk – “Apakšfonds”), kuru pārvalda IPAS “ABLV Asset Management” (“Pārvaldītājs”), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 8. līdz 27. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2017. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2017. 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 Global Stock Index Fund apakšfonda ABLV Global EUR Stock Index Fund finansiālo stāvokli 2017. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2017. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Atzinuma pamatojums

Atbilstoši Latvijas Republikas (turpmāk – “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 Pārvaldītāja un Apakšfonda 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.

Apstākļu akcentējums – darbības turpināšanas principa piemērošana

Mēs vēršam uzmanību finanšu pārskatu pielikuma 18. piezīmei, kurā aprakstīti atsevišķi notikumi, kas notikuši pēc bilances datuma. Kā aprakstīts 18. piezīmē, 2018. gada 19. februārī Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisija noteica maksājumu ierobežojumus Apakšfonda pašreizējās turētājbankas ABLV Bank, LAS (“Turētājbanka”) klientu debeta

operācijām. Apakšfonda aktīvi, izņemot naudu un naudas ekvivalentus, tiek turēti nošķirti no Turētājbankas aktīviem, taču Turētājbankai uzliktie ierobežojumi ir ietekmējuši Apakšfonda darbību. It īpaši, kā aprakstīts 18. piezīmē, Apakšfonda ieguldījumu pārvaldes darbības, piemēram, vērtspapīru pirkšana un pārdošana, Turētājbankai uzlikto ierobežojumu rezultātā ir kļuvušas operacionāli apgrūtinātas, kā arī darījumi ar Apakšfonda ieguldījumu apliecībām ir uz laiku apturēti.

Šo finanšu pārskatu apstiprināšanas datumā Apakšfonda Pārvaldītājs ir noslēdzis jaunu turētājbankas pakalpojumu līgumu ar Baltic International Bank, AS. Šī ziņojuma izsniegšanas datumā Apakšfonda turētājbankas maiņa nav pabeigta.

Kā aprakstīts 18. piezīmē, pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz Apakšfonda spēju turpināt darbību, ko rada risks, ka Apakšfonda aktīvu apjoms varētu ievērojami samazināties, jo investori varētu pārdot savas ieguldījumu apliecības, kad būs atcelti ierobežojumi darījumiem ar Apakšfonda ieguldījumu apliecībām. Šis apstāklis var ietekmēt Apakšfonda spēju turpināt darbību.

Mēs neizsakām iebildi attiecībā uz šo apstākli.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Pārvaldītāja vadība. Citu informāciju veido:

- Informācija par ieguldījumu fondu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4. līdz 5. lapā,
- Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lapā,
- Turētājbankas ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 7. 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 sadaļā *Uz citu informāciju attiecināmas 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, pamatojoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Pārvaldītāju un Apakšfondu un to 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.

Uz citu informāciju attiecināmas 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 noteikumiem Nr. 99 – "Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" (turpmāk – "Noteikumi Nr. 99"), prasībām.

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 Nr. 99 prasībām.

Vadības un personu, kurām uzticēta Apakšfonda 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 Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, 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 Apakšfonda spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Apakšfonda spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien Pārvaldītāja vadība neplāno Apakšfonda likvidāciju vai tā darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Apakšfonda likvidācija vai darbības izbeigšana.

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

Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārliecība ir augsta līmeņa pārliecība, 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, pamatojoties 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 izraisītās 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 konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Apakšfonda iekšējās kontroles efektivitāti;
- 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 Apakšfonda 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 Apakšfonda darbību var pārtraukt;

- izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo finanšu pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta Apakšfonda 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

Rainers Vilāns
Direktors pp KPMG Baltics SIA
Zvērināts revidents
Sertifikāta Nr. 200
Rīga, Latvija
2018. gada 3. jūlijā