



ABLV

Atvērtais ieguldījumu fonds
ABLV Global Stock Index Fund

Apakšfonds
ABLV Global USD Stock Index Fund

gada pārskats
par 2019. gadu

un neatkarīgu revidentu ziņojums

Saturs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	6
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	7
Ienākumu un izdevumu pārskats	8
Neto aktīvu kustības pārskats	9
Naudas plūsmas pārskats	10
Pielikumi	11
Likvidējamās ABLV Bank, AS Turētājbankas ziņojums	27
AS "Baltic International Bank" Turētājbankas ziņojums	29
Neatkarīgu revidentu ziņojums	30

Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	ABLV Global Stock Index Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Apakšfonda nosaukums:	ABLV Global USD Stock Index Fund
Fonda tips:	Akciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	23.03.2007.
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 turētājbanka līdz ieguldījuma fonda aktīvu pārvešanai uz jaunu turētājbanku	
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Likvidējamā ABLV Bank, AS
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija (līdz 09.05.2019.) Skanstes iela 7, k-1, Rīga, LV-1013, Latvija (no 10.05.2019.)
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	50003149401
Fonda līdzekļu turētājbanka pēc ieguldījuma fonda aktīvu pārvešanas uz jaunu turētājbanku	
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Akciju sabiedrība "Baltic International Bank"
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Kalēju iela 43, Rīga, LV-1050, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003127883
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 - Edgars Pavlovičs (no 08.10.2019.) Padomes loceklis - Aldis Paegle Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs (līdz 20.05.2019.) Valdes priekšsēdētājs – Jevgēnijs Kārklīšs (no 02.07.2019.) Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgenijs Gžibovskis Valdes loceklis - Sergejs Gačenko Fonda pārvaldnieks - Andrejs Piļka (līdz 31.03.2019) Fonda pārvaldnieks - Jevgenijs Gžibovskis (kopš 01.04.2019)
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 USD Stock Index Fund ir akciju fonds ar ieguldījumu valūtu USD. 2013. gada jūnijā tika mainīts apakšfonda nosaukums no ABLV Global USD ETF Fund uz ABLV Global USD Stock Index Fund (turpmāk tekstā – apakšfonds).

Fonda līdzekļu pārvaldītājs ir ABLV Asset Management, IPAS (turpmāk tekstā – Sabiedrība), reģistrēta Latvijas Republikas (turpmāk tekstā – LR) Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr. 40003814724, pārreģistrēta 2011. gada 3. jūnijā un 2017. gada 9. maijā ar 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 pasaules, ģeogrāfisku reģionu vai atsevišķas valsts 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 fonda pārvaldnieks neveica izmaiņas apakšfonda ieguldījumu politikā un saglabāja esošu ieguldījumu struktūru.

Pārskata perioda beigās apakšfonda līdzekļi bija ieguldīti ETF vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku. Naudas līdzekļi veidoja 5.87% no apakšfonda aktīviem, tai skaitā 3.83% no apakšfonda aktīviem veidoja nepieejamie naudas līdzekļi, kas atrodas Likvidējamā ABLV Bank, AS, kurus apakšfonds ir pieteicis kā kreditoru prasījumu šo naudas līdzekļu apmērā. Pieteiktie kreditoru prasījumi tiks izmaksāti fondam Likvidējamās ABLV Bank, AS vispārējās likvidācijas noteikumos noteiktajā kārtībā.

Vispārējās labvēlīgās tirgus situācijas dēļ pārskata periodā apakšfonda apliecības vērtība pieauga no 10.45 USD (9.13 EUR) līdz 12.87 USD (11.46 EUR), uzrādot pozitīvu gada ienesīgumu apakšfonda ieguldījumu valūtā 23.16% apmērā.

Pārskata periodā apakšfonda neto aktīvi pieauga no 4,757,141 USD (4,154,708 EUR) līdz 5,858,879 USD (5,215,310 EUR), savukārt, apakšfonda kopējie aktīvi pieauga no 4,765,181 USD (4,161,730 EUR) līdz 5,868,775 USD (5,224,119 EUR). Apakšfonda aktīvu pieaugumu noteica apakšfonda vērtības pozitīvais ienesīgums.

No apakšfonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par apakšfonda līdzekļu pārvaldīšanu 73,223 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 3,006 EUR apmērā. Apakšfonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.56% no apakšfonda vidējo neto aktīvu vērtības.

2019. gadā investoru noskaņojums pasaules finanšu tirgos būtiski uzlabojās salīdzinājumā ar iepriekšējā gada beigām. Viens no galvenajiem iemesliem investoru negatīvajam noskaņojumam iepriekšējā gadā bija spriedze ASV un Ķīnas tirdzniecības attiecībās, kā rezultātā abpusēji tika ieviesti aizvien jauni tirdzniecības ierobežojumi un paaugstināti tarifi. Attiecīgi pārrunu gaita starp ASV un Ķīnu par savstarpējās tirdzniecības jautājumiem visa gada garumā līdz tā dēvētās pirmās fāzes tirdzniecības vienošanās parakstīšanas gada beigās radīja izteikti pozitīvu ietekmi uz pasaules tirgiem pārskata periodā.

Turklāt, pozitīvās tendences finanšu tirgos veicināja finanšu regulatoru darbības. Eiropas Centrālā Banka pazemināja eiro procentu pamatlīkmi līdz -0.5 % un atsāka obligāciju iegādes no finanšu tirgus dalībniekiem programmu, norādot, ka zemo procentu likmju periods eirozonā var turpināties nenoteiktu laiku. Savukārt, ASV Federālā Rezervju Sistēma (turpmāk tekstā - FRS) pārskata periodā pazemināja ASV dolāru procentu pamatlīkmi trīs reizes (kopā par 0.75pp) un oktobrī nolēma uzsākt ASV valsts parādzīmju ikmēneša iegādi 60 miljardu vērtībā.

Finanšu regulatoru veiktās stimulējošās monetārās politikas rezultātā Vācijas valdības un ASV valdības ilgtermiņa obligāciju ienesīgums ievērojami samazinājās (attiecīgi cenas – pieauga), veicinot paaugstinātu pircēju interesi gan par obligāciju tirgus dažādu segmentu obligācijām, gan par pasaules akciju tirgiem.

2019. gadā tika novērots straujš cenu pieaugums visām pamata finanšu aktīvu klasēm: piem., pasaules akciju indekss Morgan Stanley All Country World Index pieauga par 24.05%. Šāda labvēlīga dinamika pasaules finanšu tirgos pozitīvi ietekmēja apakšfonda apliecības vērtības dinamiku pārskata periodā.

Lai regulāri informētu ieguldītājus par apakšfonda darbību, tīmekļa vietnē www.ablv.com katru mēnesi tiek publicēti apakšfonda darbības rezultāti, kā arī katru ceturksni tiek publicēti apakšfonda pārskats ar tā galvenajiem rādītājiem un ieguldījumu struktūru, un fonda pārvaldnieka komentārs par situāciju finanšu tirgos.

Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, Sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldīšanai. Sabiedrība pastāvīgi analizē esošo politisko un ekonomisko situāciju, veic dažādu veidu analīzi par finanšu tirgiem, kā arī seko līdzi pasaules vadošo brokeru un analītisko kompāniju vērtējumiem par dažādiem finanšu tirgiem.

Informācija par apakšfonda pakļautību dažādiem riska veidiem ir pieejama šī pārskata sadaļā Risku vadība.

Pēc pārskata perioda beigām, 2020. gada martā, Latvijas Republikā un daudzās citās valstīs ir stājušies spēkā ar koronavīrusa Covid-19 izplatību saistīti ierobežojumi, kas ievērojami samazina ekonomikas attīstību valstī un pasaulē. Nav paredzams, kā situācija varētu attīstīties nākotnē, un līdz ar to, pastāv ekonomikas attīstības nenoteiktība, kas 2020. gada

martā izraisīja strauju finanšu tirgu kritumu un, attiecīgi, apakšfonda aktīvu un apakšfonda apliecības vērtības samazinājumu. Sabiedrība nepārtraukti izvērtē situāciju. Pašlaik Sabiedrība strādā ierastajā režīmā, turklāt ir izstrādāts mehānisms, kā nepieciešamības gadījumā nodrošināt darbinieku funkciju izpildīšanu attālināti. Sabiedrība uzskata, ka tā spēs pārvarēt ārkārtas situāciju un nodrošināt apakšfonda darbības nepārtrauktību, ņemot vērā realizējamus pasākumus ikdienas darba organizēšanai. Tomēr šis secinājums balstās uz informāciju, kas ir pieejama šī finanšu pārskata parakstīšanas brīdī un turpmāko notikumu ietekme uz apakšfonda darbību nākotnē var atšķirties no Sabiedrības izvērtējuma.

Tiek sagaidīts, ka ar koronavīrusa Covid-19 izplatību saistīto seku ietekme uz pasaules ekonomiku un finanšu tirgiem negatīvi ietekmēs apakšfonda aktīvu apjomu un apakšfonda apliecības vērtības ienesīgumu 2020. gadā. Citi ievērojami notikumi laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai, kas ir nozīmīgi apakšfonda finanšu stāvokļa un tā darbības rezultātu izpratnei, nav zināmi.

Turpinot 2018. gadā iesākto Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu aktīvu pārvešanu uz jauno turētājbanku AS Baltic International Bank ar mērķi atjaunot ieguldījumu fondu apliecību atpakaļpirkšanu, 2019. gadā Sabiedrība, turētājbankas un starpnieksabiedrības savu kompetenci ietvaros veica visas nepieciešamās darbības šī mērķa sasniegšanai. Ņemot vērā, ka procesā ir iesaistītas vairākas puses, darbietilpīga saskaņošanas procesa dēļ aktīvu pārvešana uz pārskata perioda beigām vēl netika pabeigta.

2019. gadā Sabiedrība pieaicināja ārējo konsultantu, lai pilnveidotu Sabiedrības iekšējo kontroles sistēmu noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma un proliferācijas finansēšanas novēršanas jomā un lai veiktu ieguldītāju papildu pārbaudi. 2019. gada pēdējā ceturksnī ārējais konsultants uzsāka ieguldītāju papildu pārbaudes metodoloģijas izstrādi. Pēc metodoloģijas izstrādes ieguldījumu fondu apliecību pārdošanas un atpakaļpirkšanas kārtība tiks precizēta ieguldījumu fondu normatīvajos dokumentos. Tomēr joprojām pastāv zināma nenoteiktība par Sabiedrības darbības turpināšanu, jo, kā minēts iepriekš, Sabiedrības darbības procesi ir atkarīgi no tajos iesaistītām vairākām pusēm un darbietilpīgiem saskaņošanas procesiem.



Jevgēnijs Kārklis
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

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 USD Stock Index Fund finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 26. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par apakšfonda finanšu stāvokli 2019. gada 31. decembrī un 2018. gada 31. decembrī, kā arī 2019. gada un 2018. gada darbības rezultātiem.

Iepriekšminētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar LR 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 darbības 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.



Jevgēnijs Kārklis
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Aktīvu un saistību pārskats

EUR

Aktīvi	Pielikums	31.12.2018.		31.12.2018.
		31.12.2019.	(korģēts)*	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	70,988	66,959	94,828
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	4,917,228	3,866,591	3,866,591
Kapitāla instrumenti		4,917,228	3,866,591	3,866,591
Pārējie aktīvi		235,903	228,180	200,311
Kopā aktīvi		5,224,119	4,161,730	4,161,730
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	5	(8,809)	(7,022)	(7,022)
Kopā saistības		(8,809)	(7,022)	(7,022)
Neto aktīvi		5,215,310	4,154,708	4,154,708

*- precizēti dati par 2018.gada 31.decembri, pārklassificējot Likvidējamā ABLV Bank, AS turētos naudas līdzekļus 27,869 EUR apmērā no prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm uz pārējiem aktīviem. (skatīt 5. pielikumu).


Jevgēnijs Kārklīns
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


Jevgenijs Gžibovskis
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Ienākumu un izdevumu pārskats

		EUR	
	Pielikums	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Ienākumi			
Ienākumi no dividendēm		103,787	89,434
Pārējie ienākumi		12,268	-
Kopā		116,055	89,434
Izdevumi			
Atfīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(73,223)	(68,626)
Atfīdzība turētājbankai		-	(4,527)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(2,178)	(1,863)
Procentu izdevumi		(50)	-
Pārējie izdevumi		(778)	(556)
Kopā		(76,229)	(75,572)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	7	-	41,764
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	8	1,051,912	(367,697)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/ samazinājums kopā		1,051,912	(325,933)
Nodokļi un nodevas		(31,136)	(26,822)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)		1,060,602	(338,893)


Jevgēnijs Kārklīns
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


Jevgenijs Gžibovskis
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	4,154,708	4,271,153
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	1,060,602	(338,893)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	303,106
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	-	(80,658)
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	-	222,448
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā	1,060,602	(116,445)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	5,215,310	4,154,708
Emītēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	455,163	433,215
Emītēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	455,163	455,163
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.13	9.86
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	11.46	9.13

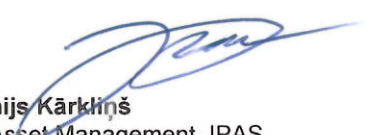

Jevgēnijs Kārklīšs
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


Jevgenijs Gžibovskis
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Naudas plūsmas pārskats

		EUR	
Pozīcijas nosaukums	Pielikums	01.01.2019.-	01.01.2018.-
		31.12.2019.	31.12.2018.
Samaksātie procentu izdevumi		(50)	-
Saņemtie ienākumi no dividendēm		103,787	89,434
Saņemtie pārējie ienākumi		12,268	-
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(74,392)	(77,301)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	10	-	(513,129)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas		-	471,245
Nodokļi un nodevas	9	(31,136)	(26,822)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) no pamatdarbības		10,477	(56,573)
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		-	303,106
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		-	(80,658)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) no finansēšanas darbības		-	222,448
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā		10,477	165,875
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		94,828	136,375
Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu ietekme uz naudu un tās ekvivalentiem		1,275	(7,111)
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pārklasifikācijas rezultātā		-	(200,311)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		106,580	94,828


Jevgēnijs Kārklīšs
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


Jevgenijs Gžibovskis
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Stock Index Fund apakšfonda ABLV Global USD Stock Index Fund ir akciju fonds, kas reģistrēts 2007. gada 23. martā, tā ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ABLV Asset Management, IPAS juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

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

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – starptautiskie finanšu pārskatu standarti (SFPS), starptautiskie grāmatvedības standarti (SGS), starptautiskās finanšu pārskatu interpretāciju komiteja (SFPIK), Eiropas Monetārā Savienība (EMS), Eiropas Savienība (ES), Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD), 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 registriem un atbilstoši ES apstiprinātajiem SFPS un to interpretācijām, LR normatīvajiem aktiem, kā arī Finanšu kapitāla un tirgus komisijas (turpmāk – FKTK) noteikumiem, kuri ir spēkā pārskata perioda beigu datumā, pēc darbības turpināšanās principa. Šajos apakšfonda finanšu pārskatos „Finanšu stāvokļa pārskats” nosaukts par „Aktīvu un saistību pārskatu” un „Visaptverošo ienākumu pārskats” nosaukts par „Ienākumu un izdevumu pārskatu”.

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, šo finanšu pārskatu sagatavošanā par periodu no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. gada 31. decembrim izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot SFPS grozījumus, kas stājās spēkā pārskata periodā.

Apakšfonda funkcionālā valūta ir USD. Apakšfonda finanšu pārskatu uzrādīšanas valūta ir EUR. Iekavās norādītā informācija atbilst salīdzinošiem datiem par iepriekšējo pārskata periodu, 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/izdevumu 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 un uzkrājumu apjoma noteikšanu amortizētā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu vērtības samazinājumam.

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 bilanci tikai un vienīgi brīdī, kad apakšfonds kļūst kā līgumslēdzēja puse saskaņā ar instrumenta līguma nosacījumiem. 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.

Atbilstoši 9. SFPS prasībām finanšu aktīvus, apakšfonds novērtē, balstoties gan uz finanšu aktīvu turēšanai izvēlēto komercdarbības modeli, gan finanšu instrumentu līgumā noteikto naudas plūsmu raksturojumu, kā rezultātā finanšu instrumenti tiek klasificēti trīs novērtēšanas kategorijās:

- finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpmāk tekstā - FVTPL);
- finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu visaptverošajos ienākumos (turpmāk tekstā - FVOCI);
- amortizētā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi.

Apakšfonds novērtē finanšu aktīvu amortizētā iegādes vērtībā, ja ir izpildīti šie abi nosacījumi:

- finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt finanšu aktīvus, lai iekasētu līgumiskās naudas plūsmas;
- finanšu aktīva līgumiskie noteikumi konkrētos datumos paredz naudas plūsmas, ko veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi par neatmaksāto pamatsummu.

Apakšfonds novērtē finanšu aktīvu FVOCI, ja ir izpildīti šie abi nosacījumi:

- finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķi sasniedz gan iekasējot līgumiskās naudas plūsmas, gan pārdodot finanšu aktīvus;
- finanšu aktīva līgumiskie noteikumi konkrētos datumos paredz naudas plūsmas, ko veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi par neatmaksāto pamatsummu.

Visi pārējie finanšu aktīvi tiek novērtēti FVTPL. Tāpat apakšfonds var finanšu aktīvu neatsaucami atzīt FVTPL, neraugoties uz to, ka finanšu aktīvs atbilst amortizētās iegādes vērtības vai FVOCI kategorijas finanšu aktīviem, ja tādējādi tiek novērsta vai ievērojami samazināta uzskaites neatbilstība, kas rastos, ja finanšu aktīvus vai finanšu saistības novērtētu vai to radīto peļņu/zaudējumus atzītu pēc atšķirīgām metodēm.

Finanšu aktīvu amortizētā iegādes vērtībā tiek novērtēti, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Vadība regulāri novērtē, vai pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka amortizētā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem un/vai to grupai kopš sākotnējās atzīšanas nav būtiski pieaudzis kredītrisks, ņemot vērā saistību neizpildes risku finanšu aktīva atlikušā dzīves cikla laikā. Būtiska kredītriska pieauguma identificēšanai tiek izmantoti gan kvantitatīvi, gan kvalitatīvi kritēriji. Izvērtē nepieciešamību veidot uzkrājumus sagaidāmiem zaudējumiem turpmākajos 12 mēnešos, ja kopš sākotnējās atzīšanas nav būtiski pieaudzis kredītrisks, vai sagaidāmiem zaudējumiem finanšu aktīva dzīves cikla laikā, ja kopš sākotnējās atzīšanas kredītrisks ir būtiski pieaudzis.

Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek grupēti 3. kvalitātes pakāpēs:

- 1. pakāpe – peļņu nesoši finanšu aktīvi, kuriem kopš sākotnējās izvērtēšanas nav būtiski pieaudzis kredītrisks. Šiem finanšu aktīviem atzīst uzkrājumus atbilstoši divpadsmit mēnešu laikā paredzamiem zaudējumiem.
- 2. pakāpe – finanšu aktīvi ar būtisku kredītriska pieaugumu. Konstatējot, ka kopš sākotnējās atzīšanas brīža kredītrisks ir būtiski pieaudzis, apakšfonds izveido uzkrājumus paredzamajam vērtības samazinājumam dzīves cikla laikā. Sagaidāmie zaudējumi finanšu aktīva dzīves cikla laikā atspoguļo varbūtību svērtu prognozēto zaudējumu tagadnes vērtību.
- 3. pakāpe – finanšu aktīvi, kuriem netiek pildītas saistības. Apakšfonds atzīst līguma darbības laikā paredzamu finanšu aktīva vērtības samazinājumu, ko nosaka atbilstoši sagaidāmiem zaudējumiem no finanšu aktīva atgūšanas iespējām.

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 bilanci tiek atspoguļota norēķinu dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc vidējās svērtās cenas metodes.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo naudas līdzekļu daudzumu, par kādu aktīvs varētu tikt pārdots vai saistības varētu tikt dzēstas, pamatojoties uz vispārpieņemtiem principiem darījumā starp labi informētu, ieinteresētu pircēju un labi informētu, ieinteresētu pārdevēju, kuri nav finansiāli saistīti. Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība pamatā tiek noteikta izmantojot aktīvā tirgū kotētas tirgus cenas. Ja finanšu aktīva vai saistības tirgus nav aktīvs, patiesā vērtība tiek noteikta izmantojot vairākus vērtēšanas modeļus, gan diskontētās naudas plūsmas analīzi, gan nesen veiktus salīdzināmus darījumus, gan izmantojot vadības vērtējumus un pieņēmumus. 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 ieņēmumus un izdevumus atzīst ienākumu un izdevumu pārskatā, pamatojoties uz proporcionālu laika sadalījumu un nominālo procentu likmi.

Starpība starp iegādes cenu un parāda vai kapitāla 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 parāda vai kapitāla instrumenta patieso vērtību, pamatojoties uz tirgus informāciju, vai tiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā parāda vai kapitāla instrumenta dzēšanas vai atsavināšanas brīdī. Parāda vai kapitāla 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.

Nodokļi

Apakšfonds nav juridiska persona, saskaņā ar LR normatīvo aktu prasībām tas nav uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs un pievienotās vērtības nodokļa maksātājs.

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 korigējoši, tie tiek atspoguļoti finanšu pārskatu pielikumos tikai tad, ja tie ir būtiski.

Jaunu un/vai grozītu SFPS un SFPIK interpretāciju piemērošana pārskata periodā

Pārskata periodā apakšfonds piemērojis turpmāk aprakstītos standartus un standartu papildinājumus, kā arī no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2019. gada 1. janvāris. Jaunā SFPS un standartu papildinājumu piemērošana nekādā veidā nav ietekmējusi šos finanšu pārskatus:

- 16. SFPS "Nomas";
- 23. SFPIK interpretācija "Nenoteiktība saistībā ar ienākuma nodokļa režīmiem";
- Grozījumi 28. SGS „Ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos”;
- Grozījumi 9. SFPS "Finanšu instrumenti";
- Grozījumi 19. SGS "Darbinieku pabalsti";
- SFPS standartu ikgadējie uzlabojumi 2015. – 2017. gada ciklam.

Standarti, grozījumi un interpretācijas, kas ir izdoti un nav pieņemti ES

Apakšfonds vēl nav izvērtējis jaunā SFPS un grozījumu ieviešanas ietekmi, bet uzskata, ka šīs izmaiņas neietekmēs apakšfonda finanšu pārskatus:

- 17. SFPS "Apdrošināšanas līgumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2021. gada 1. janvārī). Jaunais 17. SFPS "Apdrošināšanas līgumi" pilnībā aizvieto šobrīd spēkā esošo 4. SFPS "Apdrošināšanas līgumi." Jaunā standarta būtība ir vienotas grāmatvedības pieejas ieviešana visiem uzņēmumiem, kas slēdz apdrošināšanas līgumus;
- Grozījumi 3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī, ir atļauta agrāka piemērošana). Šajos grozījumos uzlabota uzņēmējdarbības definīciju, kas palīdzēs precīzāk noteikt vai izdarītā iegāde ir uzņēmējdarbības vai aktīvu iegāde;
- Grozījumi 1. SGS "Finanšu pārskatu sniegšana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2022. gada 1. janvārī, ir atļauta agrāka piemērošana). Šajos grozījumos ietverta īstermiņa, ilgtermiņa saistību klasifikācija.

Standarti, grozījumi un interpretācijas, kas ir izdoti un pieņemti ES, bet vēl nav stājušies spēkā

Apakšfonds nav piemērojis šādus SFPS un SFPIK interpretācijas, kas izdoti līdz finanšu pārskata apstiprināšanas dienai, bet vēl nav stājušies spēkā:

- Grozījumi "SFPS Konceptuālais pamats" (piemērošana sākot ar 2020. gada 1. janvārī). Šie grozījumi palīdzēs uzņēmumiem izstrādāt grāmatvedības politikas gadījumos, kad uz konkrētu darījumu neviens no SFPS tieši neattiecas, izveidota jauna sadaļa par aplēsēm/novērtējumiem, vadlīnijas par informācijas sniegšanu par finanšu darbības rezultātiem, kā arī precizētas definīcijas un citi skaidrojumi, kas piemērojami sagatavojot finanšu pārskatus.
- 1. SGS "Finanšu pārskatu sniegšana" un 8. SGS "Grāmatvedības politikas": precizēta būtiskuma definīcija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī).
- 9. SFPS "Finanšu instrumenti", 39. SGS "Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana" un 7. SFPS "Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana" (spēkā sākot no 2020. gada 1. janvāra). Grozījumi skaidro prasības riska ierobežošanas uzskaitē, kā arī nosaka papildus prasības informācijas atklāšanai par risku ierobežošanas darījumiem.

Nav paredzams, ka kāds no šiem grozījumiem ietekmēs apakšfonda finanšu pārskatus.

3. Pielikums

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2019.		31.12.2018. (korigēts)	
	Uzskaites vērtības attiecība		Uzskaites vērtības attiecība	
	Uzskaites vērtība	pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	pret apakšfonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm				
AS "Baltic International Bank"	70,988	1.36	66,959	1.61
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	70,988	1.36	66,959	1.61

2019. gada 31. decembrī un 2018. gada 31. decembrī prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies.

4. Pielikums

Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Visi kapitāla instrumenti ir klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Koncentrācijas riska analīzes mērķiem emitenti, kas reģistrēti kādā valstī tikai līdzekļu piesaistes nolūkā, atspoguļoti atbilstoši tai valstij vai reģionam, kurā atrodas šo saistību galvotāji.

Kapitāla instrumentu izvietojums pa reģioniem:

	31.12.2019.		31.12.2018.	
	Uzskaites vērtības attiecība pret		Uzskaites vērtības attiecība pret	
	Uzskaites vērtība	apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	apakšfonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Valstu reģioni				
Pārējās OECD valstis	2,688,111	51.46	2,039,269	49.00
EMS valstis (izņemot Latviju)	1,303,304	24.95	1,055,766	25.37
Citas valstis	812,788	15.56	680,402	16.35
Pārējās ES valstis	113,025	2.16	91,154	2.19
Kopā	4,917,228	94.13	3,866,591	92.91

Kapitāla instrumentu sadalījums pa riska valstīm un emitentiem 2019. gada 31. decembrī*:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Amerikas Savienotās Valstis		20,596	1,649,193	2,319,197	44.41
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	1,772	93,355	124,973	2.39
DBJP - DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI JAP	US2330515071	114	3,939	4,308	0.08
DIA - SPDR DJIA TRUST	US78467X1090	850	136,012	215,708	4.13
DXGE - WISDOMTREE GERMANY HEDGED EQ	US97717W4481	121	2,941	3,434	0.07
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FUND	US4642872349	19	758	739	0.01
EWK - ISHARES MSCI HONG KONG INDEXFUND	US4642868719	18	328	392	0.01
EWY - ISHARES MSCI TAIWAN INDEXFUND	US46434G7723	13	416	460	0.01
EWZ - ISHARES MSCI SOUTH KOREA INDEX FUND	US4642867729	19	1,120	1,030	0.02
EWZ - ISHARES MSCI BRAZIL INDEXFUND	US4642864007	9	310	361	0.01
FXI - ISHARES CHINA LARGE-CAP ETFINDEX FUND	US4642871846	2	82	96	0.00

*- apakšfonda ieguldījumi ETF vērtspapīros atspoguļoti pamatojoties uz to emitentu valsti, kuru finanšu instrumentus šie ETF vērtspapīri ir iegādājušies.

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	400	23,098	25,143	0.48
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	109	2,557	3,083	0.06
IWM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	1,165	126,900	171,852	3.29
MCHI - ISHARES MSCI CHINA ETF	US46429B6719	6	358	317	0.01
OEF - ISHARES S&P 100 INDEX FUND	US4642871010	1,681	190,171	215,487	4.13
ONEQ - FIDELITY NASDAQ COMP INDX TS	US3159128087	286	72,442	88,784	1.70
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	1,408	121,264	266,355	5.10
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	7	394	393	0.01
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	US78462F1030	1,682	308,204	482,032	9.23
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	732	97,772	123,520	2.36
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	28	1,350	1,461	0.03
VV - VANGUARD LARGE-CAP ETF	US9229086379	1,662	193,857	218,622	4.18
XLF - FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	5,948	126,969	162,921	3.12
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	2,545	144,596	207,726	3.98
Apvienotie Arābu Emirāti		32	1,395	1,419	0.02
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	2	130	174	0.00
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	27	1,108	1,080	0.02
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	1	56	56	0.00
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	2	101	109	0.00
Argentīna		18	1,902	2,739	0.05
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	2	107	143	0.00
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	4	182	177	0.00
ONEQ - FIDELITY NASDAQ COMP INDX TS	US3159128087	1	373	457	0.01
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	5	425	935	0.02
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	0	9	9	0.00
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	6	806	1,018	0.02
ASV Virdžīnas		0	39	52	0.00
IWM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	0	39	52	0.00
Austrālija		127	6,893	7,969	0.15
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	61	3,218	4,309	0.08
MCHI - ISHARES MSCI CHINA ETF	US46429B6719	0	21	19	0.00
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	66	3,654	3,641	0.07
Austrija		180	6,202	7,036	0.13
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	2	117	157	0.00
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	30	1,728	1,880	0.04
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	115	2,699	3,254	0.06
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	10	566	564	0.01
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	23	1,092	1,181	0.02
Bahamu Salas		1	74	97	0.00
IWM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	1	49	66	0.00
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	0	25	31	0.00
Beļģija		1,142	49,040	54,679	1.04
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	10	512	686	0.01
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	1	28	27	0.00
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	573	33,098	36,029	0.69
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	467	10,938	13,188	0.25
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	17	921	917	0.02
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	74	3,543	3,832	0.07
Bermudu salas		60	3,595	4,509	0.08
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	4	211	283	0.01
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	11	428	417	0.01
IWM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	15	1,660	2,248	0.04
ONEQ - FIDELITY NASDAQ COMP INDX TS	US3159128087	0	46	56	0.00
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	3	184	184	0.00
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	US78462F1030	1	135	212	0.00
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	3	137	148	0.00
VV - VANGUARD LARGE-CAP ETF	US9229086379	3	371	419	0.01
XLF - FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	20	423	542	0.01

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Brazīlija		1,660	62,408	70,374	1.35
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	29	1,523	2,038	0.04
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	338	13,820	13,471	0.26
EWZ - ISHARES MSCI BRAZIL INDEXFUND	US4642864007	1,292	46,800	54,536	1.04
IWM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	0	32	43	0.00
ONEQ - FIDELITY NASDAQ COMP INDX TS	US3159128087	1	233	286	0.01
Britu Virdžīnas		0	24	32	0.00
IWM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	0	24	32	0.00
Čehija		7	321	345	0.00
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	1	64	85	0.00
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	6	233	227	0.00
IWM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	0	24	33	0.00
Čīle		37	1,545	1,565	0.03
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	3	163	218	0.00
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	34	1,382	1,347	0.03
Dānija		145	7,152	7,888	0.15
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	17	874	1,170	0.02
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	15	856	853	0.02
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	113	5,422	5,865	0.11
Dienvidāfrika		224	9,366	9,473	0.18
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	18	942	1,261	0.02
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	206	8,424	8,212	0.16
Dienvidkoreja		1,639	88,437	83,470	1.60
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	45	2,362	3,161	0.06
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	513	20,980	20,450	0.39
EWY - ISHARES MSCI SOUTH KOREA INDEX FUND	US4642867729	1,081	65,091	59,855	1.15
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	0	4	4	0.00
Džersija		3	155	162	0.00
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	1	78	78	0.00
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	2	77	84	0.00
Ēģipte		7	278	281	0.01
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	1	24	33	0.00
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	6	254	248	0.01
Fēru salas		2	137	142	0.00
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	1	73	73	0.00
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	1	64	69	0.00
Filipīnas		46	1,902	1,925	0.04
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	4	195	261	0.01
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	42	1,707	1,664	0.03
Francija		7,309	249,574	285,892	5.47
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	96	5,065	6,781	0.13
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	1,747	100,864	109,795	2.10
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	4,844	113,459	136,806	2.62
ONEQ - FIDELITY NASDAQ COMP INDX TS	US3159128087	0	26	31	0.00
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	31	1,696	1,690	0.03
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	591	28,464	30,789	0.59
Gērnzija		3	149	153	0.00
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	2	102	102	0.00
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	1	47	51	0.00
Grieķija		13	537	540	0.01
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	1	42	57	0.00
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	12	495	483	0.01
Gruzija		0	31	33	0.00
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	0	17	17	0.00
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	0	14	16	0.00

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Honkonga		8,968	174,752	206,250	3.97
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	41	2,138	2,863	0.06
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	104	4,275	4,167	0.08
EVH - ISHARES MSCI HONG KONG INDEXFUND	US4642868719	8,431	153,177	182,662	3.50
FXI - ISHARES CHINA LARGE-CAP ETFINDEX FUND	US4642871846	318	10,494	12,330	0.24
MCHI - ISHARES MSCI CHINA ETF	US46429B6719	59	3,831	3,394	0.07
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	15	837	834	0.02
Indija		385	15,763	15,371	0.30
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	385	15,745	15,347	0.30
IWM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	0	18	24	0.00
Indonēzija		94	3,950	3,999	0.08
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	8	407	545	0.01
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	86	3,536	3,447	0.07
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	0	7	7	0.00
Itālija		1,281	39,504	45,691	0.88
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	19	1,015	1,359	0.03
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	128	7,411	8,067	0.16
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	961	22,514	27,147	0.52
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	31	1,703	1,697	0.03
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	142	6,861	7,421	0.14
Izraēla		25	1,506	1,907	0.04
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	5	257	344	0.01
IWM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	1	58	79	0.00
ONEQ - FIDELITY NASDAQ COMP INDX TS	US3159128087	0	27	33	0.00
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	3	241	529	0.01
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	16	902	899	0.02
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	0	21	23	0.00
Irīja		519	25,578	31,946	0.62
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	24	1,245	1,666	0.03
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	82	4,756	5,177	0.10
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	255	5,966	7,194	0.14
IWM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	1	151	205	0.00
OEF - ISHARES S&P 100 INDEX FUND	US4642871010	19	2,192	2,484	0.05
ONEQ - FIDELITY NASDAQ COMP INDX TS	US3159128087	0	19	23	0.00
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	4	245	244	0.01
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	US78462F1030	18	3,268	5,111	0.10
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	6	809	1,022	0.02
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	32	1,542	1,668	0.03
VV - VANGUARD LARGE-CAP ETF	US9229086379	16	1,888	2,129	0.04
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	62	3,497	5,023	0.10
Japāna		4,986	197,370	211,238	4.05
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	228	12,018	16,088	0.31
DBJP - DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI JAP	US2330515071	3,486	120,878	132,206	2.53
DXJ - WISDOMTREE JAPAN HEDGED EQ	US97717W8516	1,000	49,332	47,855	0.92
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	272	15,142	15,089	0.29
Jaunzēlande		9	536	578	0.01
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	2	127	170	0.00
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	7	409	408	0.01
Kaimanu salas		3	239	276	0.00
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	0	4	5	0.00
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	1	49	48	0.00
IWM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	1	124	168	0.00
MCHI - ISHARES MSCI CHINA ETF	US46429B6719	1	61	54	0.00
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	0	1	1	0.00

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Kanāda		96	5,350	7,122	0.13
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	92	4,857	6,502	0.12
MM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	2	271	367	0.01
ONEQ - FIDELITY NASDAQ COMP INDX TS	US3159128087	0	39	48	0.00
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	0	6	6	0.00
VV - VANGUARD LARGE-CAP ETF	US9229086379	2	177	199	0.00
Katara		44	1,846	1,863	0.03
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	3	175	234	0.00
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	41	1,671	1,629	0.03
Kipra		4	182	189	0.00
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	0	6	8	0.00
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	2	88	86	0.00
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	2	88	95	0.00
Kolumbija		18	776	785	0.01
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	1	79	106	0.00
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	17	697	679	0.01
Krievija		191	7,993	8,088	0.15
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	15	797	1,068	0.02
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	175	7,145	6,965	0.13
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	1	51	55	0.00
Kīna		7,714	279,585	307,044	5.88
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	127	6,706	8,978	0.17
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	1,445	59,143	57,650	1.10
EWI - ISHARES MSCI HONG KONG INDEXFUND	US4642868719	880	15,985	19,062	0.37
FXI - ISHARES CHINA LARGE-CAP ETFINDEX FUND	US4642871846	4,550	150,361	176,669	3.38
MCHI - ISHARES MSCI CHINA ETF	US46429B6719	682	43,904	38,900	0.75
ONEQ - FIDELITY NASDAQ COMP INDX TS	US3159128087	6	1,599	1,960	0.04
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	19	1,615	3,547	0.07
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	4	206	206	0.00
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	1	66	72	0.00
Lielbritānija		1,587	75,440	86,206	1.65
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	149	7,878	10,546	0.20
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	2	100	97	0.00
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	36	2,051	2,232	0.04
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	153	3,587	4,325	0.08
MM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	4	484	655	0.01
MCHI - ISHARES MSCI CHINA ETF	US46429B6719	1	65	57	0.00
ONEQ - FIDELITY NASDAQ COMP INDX TS	US3159128087	1	353	432	0.01
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	6	557	1,224	0.02
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	156	8,665	8,634	0.17
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	US78462F1030	16	2,963	4,634	0.09
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	0	38	48	0.00
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	917	44,205	47,815	0.92
VV - VANGUARD LARGE-CAP ETF	US9229086379	14	1,676	1,891	0.04
XLF - FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	132	2,818	3,616	0.07
Lihtenšteina		0	10	10	0.00
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	0	10	10	0.00
Luksemburga		179	4,962	5,829	0.11
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	3	152	203	0.00
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	2	88	86	0.00
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	149	3,480	4,196	0.08
MM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	1	78	105	0.00
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	5	252	252	0.01
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	19	912	987	0.02
Makao		71	1,306	1,559	0.03
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	0	8	11	0.00
EWI - ISHARES MSCI HONG KONG INDEXFUND	US4642868719	71	1,298	1,548	0.03

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Malaizija		87	3,630	3,662	0.07
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	7	339	454	0.01
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	80	3,291	3,208	0.06
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	0	0	0	0.00
Malta		1	34	34	0.00
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	1	34	34	0.00
Meksika		115	4,886	4,981	0.09
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	9	459	614	0.01
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	104	4,271	4,163	0.08
MM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	1	128	173	0.00
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	1	28	31	0.00
Mena		7	311	330	0.00
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	1	28	38	0.00
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	2	100	98	0.00
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	1	32	31	0.00
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	3	151	163	0.00
Monako		2	189	255	0.01
MM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	2	189	255	0.01
Nīderlande		3,337	120,840	138,654	2.65
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	58	3,036	4,064	0.08
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	883	50,970	55,484	1.06
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	2,013	47,159	56,863	1.09
MM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	1	146	198	0.00
ONEQ - FIDELITY NASDAQ COMP INDX TS	US3159128087	3	786	963	0.02
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	10	810	1,779	0.03
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	21	1,155	1,151	0.02
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	0	18	23	0.00
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	348	16,760	18,129	0.35
Norvēģija		73	3,619	3,917	0.08
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	6	301	403	0.01
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	16	872	868	0.02
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	51	2,446	2,646	0.05
Pakistāna		1	69	70	0.00
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	0	11	14	0.00
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	1	58	56	0.00
Panama		0	40	55	0.00
MM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	0	40	55	0.00
Papua-Jaungvineja		0	14	19	0.00
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	0	14	19	0.00
Peru		2	115	120	0.00
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	0	19	26	0.00
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	2	96	94	0.00
Polija		64	2,846	2,949	0.05
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	3	167	224	0.00
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	39	1,615	1,575	0.03
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	22	1,064	1,150	0.02
Portugāle		137	5,109	5,771	0.10
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	2	85	114	0.00
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	44	2,519	2,742	0.05
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	76	1,776	2,141	0.04
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	3	165	164	0.00
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	12	564	610	0.01
Puertoriko		1	97	132	0.00
MM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	1	97	132	0.00
Saūda Arābija		125	5,216	5,266	0.10
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	10	501	670	0.01
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	115	4,715	4,596	0.09

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Singapūra		31	1,616	1,817	0.04
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	12	607	813	0.02
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	2	63	61	0.00
IWM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	0	11	15	0.00
MCHI - ISHARES MSCI CHINA ETF	US46429B6719	1	51	45	0.00
ONEQ - FIDELITY NASDAQ COMP INDX TS	US3159128087	0	4	5	0.00
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	16	867	864	0.02
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	0	13	14	0.00
Somija		882	33,165	37,519	0.73
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	11	551	737	0.02
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	292	16,853	18,345	0.35
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	494	11,577	13,959	0.27
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	10	562	560	0.01
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	75	3,622	3,918	0.08
Spānija		2,701	104,395	117,802	2.26
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	26	1,351	1,808	0.04
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	0	13	13	0.00
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	1,034	59,692	64,977	1.24
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	1,449	33,949	40,935	0.79
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	18	1,026	1,022	0.02
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	174	8,364	9,047	0.17
Šveice		809	40,090	45,174	0.87
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	94	4,936	6,607	0.13
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	35	2,023	2,202	0.04
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	39	923	1,113	0.02
ONEQ - FIDELITY NASDAQ COMP INDX TS	US3159128087	0	9	11	0.00
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	45	2,484	2,475	0.05
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	US78462F1030	3	541	846	0.02
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	3	429	542	0.01
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	574	27,657	29,916	0.57
VV - VANGUARD LARGE-CAP ETF	US9229086379	3	329	371	0.01
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	13	759	1,091	0.02
Taiwāna		4,259	145,952	159,226	3.04
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	47	2,454	3,285	0.06
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	525	21,512	20,969	0.40
EWT - ISHARES MSCI TAIWAN INDEXFUND	US46434G7723	3,687	121,986	134,972	2.58
Taizeme		125	5,342	5,439	0.10
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	9	479	642	0.01
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	115	4,714	4,595	0.09
IWM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	1	149	202	0.00
Turcija		24	983	993	0.02
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	2	98	131	0.00
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	22	885	862	0.02
Ukraina		0	15	16	0.00
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	0	15	16	0.00
Ungārija		15	614	619	0.01
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	1	57	76	0.00
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	14	557	543	0.01
Vācija		17,361	495,023	571,467	10.96
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	77	4,084	5,467	0.11
DXGE - WISDOMTREE GERMANY HEDGED EQ	US97717W4481	10,879	264,651	309,020	5.92
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	1,801	103,977	113,183	2.17
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	4,036	94,532	113,984	2.18
IWM - ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US4642876555	0	13	18	0.00
ONEQ - FIDELITY NASDAQ COMP INDX TS	US3159128087	0	23	29	0.00
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	51	2,849	2,839	0.06
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	517	24,894	26,927	0.52

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	iegādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Zviedrija		271	13,786	15,018	0.29
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	23	1,224	1,639	0.03
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	54	3,021	3,010	0.06
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	2	266	337	0.01
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	192	9,275	10,032	0.19
Kopā			3,964,993	4,917,228	94.13

5. Pielikums

Pārējie aktīvi

Kā pārējie aktīvi šajos finanšu pārskatos ir klasificēti naudas līdzekļi Likvidējamā ABLV Bank, AS 35,592 EUR (27,869 EUR) apmērā un nepieejamie naudas līdzekļi Likvidējamā ABLV Bank, AS 200,311 EUR (200,311 EUR) apmērā, kurus apakšfonds ir pieteicis kā kreditoru prasījumu. Pieteiktie kreditoru prasījumi tiks izmaksāti Likvidējamā ABLV Bank, AS likvidācijas procesa laikā, atbilstoši LR Kredītiestāžu likumā noteiktajai kārtībai.

6. Pielikums

Uzkrātie izdevumi

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	31.12.2019.	31.12.2018.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	6,631	5,159
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,573	1,573
Uzkrātie izdevumi maksai biržai	605	290
Kopā uzkrātie izdevumi	8,809	7,022

7. Pielikums

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	-	470,381
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	-	(428,617)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	-	41,764

8. Pielikums

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pārvērtēšanas rezultāts	970,451	(564,670)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa	81,461	196,973
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	1,051,912	(367,697)

9. Pielikums

Nodokļi un nodevas

Pārskata periodā apakšfonds ir samaksājis ārvalstīs ieturēto uzņēmuma ienākuma nodokli 31,136 (26,822) 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	
	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Ieguldījumu apjoms perioda sākumā	3,866,591	4,143,529
Palielinājums pārskata periodā	-	513,129
Samazinājums pārskata periodā	-	(471,245)
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	970,451	(522,906)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	80,186	204,084
Ieguldījumu apjoms perioda beigās	4,917,228	3,866,591

11. Pielikums

Riska vadība

Riski ir ieguldījumu procesa neatņemama sastāvdaļa, kuru pārvaldīšana ir viens no apakšfonda stratēģiskajiem mērķiem, kas balstās uz pārliecību, ka apakšfonda panākumi ir atkarīgi no risku pārvaldīšanas efektivitātes. Risku pārvaldīšana ļauj uzturēt apakšfonda pakļautību riskiem tādā līmenī, kas atbilst to vēlmei un spējai uzņemties riskus.

Risku vadība iekļauj potenciālo risku identificēšanu, novērtējumu, novēršanu vai minimizēšanu un kontroli. Riska identificēšana, tā novērtējums un kontrole ir veikta neatkarīgi, un attiecīga informācija tiek nodota fonda pārvaldniekam. Fonda pārvaldnieks pieņem lēmumus, lai mazinātu vai, ja ir iespējams, novērstu esošu vai potenciāli iespējamo risku.

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

Fonda pārvaldnieks apakšfonda pārvaldīšanā ievēro ieguldījumu diversifikācijas un risku samazināšanas principus. Fonda pārvaldnieks pielieto kvalitatīvus un kvantitatīvus novērtējumus apakšfonda finanšu risku pārvaldīšanai. Plānojot apakšfonda ieguldījumus, fonda pārvaldnieks balsta savus lēmumus attiecībā uz esošajiem un potenciālajiem apakšfonda ieguldījumiem uz to visaptverošo izvērtējumu, kas iekļauj sekojošu analīzi:

- par atbilstību apakšfondam noteiktajiem risku ekspozīciju limitiem uz atsevišķiem ieguldījumu veidiem, valstīm un emitentiem;
- par ieguldījumam piemītošo kredītrisku, kas iekļauj ieguldījuma valstij piemītošo risku un starptautisko kredītreitingu agentūru emitentam piešķirto kredītreitingu;
- par ieguldījuma valsts ekonomisko un politisko situāciju;
- par ieguldījuma likviditāti;
- par valūtas risku, ja ieguldījums ir denominēts ārvalstu valūtā.

Galvenie apakšfonda ieguldījumiem piemītošie riski ir cenu izmaiņu risks, likviditātes risks, kredītrisks un ārvalstu ieguldījumu risks. Ņemot vērā to, ka apakšfonda ieguldījumi tiek veikti apakšfonda pamatvalūtā denominētos finanšu instrumentos, valūtas risku var uzskatīt par nebūtisku.

Apakšfonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai pēc iespējas novērstu vai minimizētu augstāk minētos riskus, kā arī citus – tajā skaitā operacionālos – riskus, kas var ietekmēt ieguldījumu procesu, taču fonda pārvaldnieks negarantē, ka nākotnē būs iespējams pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

Kredītrisks

Kredītrisks ir risks, ka apakšfondam var rasties zaudējumi gadījumā, ja vērtspapīru emitents vai kredītiestāde, kurā noguldīti apakšfonda naudas līdzekļi, nevarēs vai atteiksies pildīt savas saistības. Šī riska piepildīšanās var daļēji vai pilnībā radīt saistību neizpildi attiecībā pret konkrētu finanšu instrumentu vai noguldījumu un negatīvi ietekmēt apakšfonda vērtību un attiecīgi katru apakšfonda apliecību. Šis risks tiek kontrolēts, veicot atbilstošu emitentu un kredītiestāžu analīzi pirms

ieguldījuma veikšanas, sekojot to finansiālajai, kā arī ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā, tai skaitā, tiek analizēti kredītreitingi, kas noteikti attiecīgajam emitentam vai kredītiestādei. Fonda pārvaldnieks var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus kredītriska samazināšanai.

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2019. gada 31.decembrī:

Aktīvi	EUR					Kopā
	Latvijā	EMS valstīs (izņ. Latvijā)	Pārējās ES valstīs	Pārējās OECD valstīs	Citās valstīs	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	70,988	-	-	-	-	70,988
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	1,303,304	113,025	2,688,111	812,788	4,917,228
Pārējie aktīvi	235,903	-	-	-	-	235,903
Kopā aktīvi	306,891	1,303,304	113,025	2,688,111	812,788	5,224,119

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2018. gada 31.decembrī (korigēts):

Aktīvi	EUR					Kopā
	Latvijā	EMS valstīs (izņ. Latvijā)	Pārējās ES valstīs	Pārējās OECD valstīs	Citās valstīs	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	66,959	-	-	-	-	66,959
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	1,055,766	91,154	2,039,269	680,402	3,866,591
Pārējie aktīvi	228,180	-	-	-	-	228,180
Kopā aktīvi	295,139	1,055,766	91,154	2,039,269	680,402	4,161,730

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc nozarēm:

Nozares	31.12.2019.		31.12.2018.	
	Uzskaites vērtības attiecība pret Uzskaites vērtība		Uzskaites vērtības attiecība pret Uzskaites vērtība	
	EUR	%	EUR	%
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	1,374,517	26.31	973,699	23.40
Necikliskās patēriņa preces	1,016,071	19.45	821,453	19.74
Finanšu pakalpojumi	892,646	17.09	726,687	17.46
Apstrādes rūpniecība	723,398	13.85	591,764	14.22
Farmācija un veselības aprūpes pakalpojumi	428,958	8.21	342,524	8.23
Enerģētika	158,884	3.04	148,673	3.57
Nekustamais īpašums	143,781	2.75	127,829	3.07
Komunālie pakalpojumi	128,798	2.47	104,138	2.50
Citas nozares	47,751	0.91	29,824	0.72
Cikliskās patēriņa preces	2,424	0.05	-	-
Kopā kapitāla instrumenti	4,917,228	94.13	3,866,591	92.91

Maksimālais kredītriska apjoms ir vienāds ar uzskaites vērtību.

Finanšu riski

Cenu izmaiņu risks

Cenu izmaiņu risks – finanšu instrumentu cenu izmaiņu iespējamā nelabvēlīgā ietekme uz fonda aktīvu vērtību. Mainoties fonda aktīvos iekļauto finanšu instrumentu cenām, fonda aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Parasti cenu izmaiņu riskam ir pakļauti kapitāla vērtspapīri un ieguldījumu fondi, tajā skaitā ETF vērtspapīri. Katrai finanšu instrumentu kategorijai cenu izmaiņas var atšķirties, ņemot vērā to aktīvu klasi, ieguldījumu reģionu, valūtu un līdzšinējo svārstīgumu. Fonda portfelī cenu izmaiņu riskam ir pakļauti ETF vērtspapīri, kas veic ieguldījumus kapitāla instrumentos. Riska ietekmes uz fonda aktīvu vērtību aprēķinā ir pieņemts, ka cenu izmaiņas šādiem ETF vērtspapīriem ir 10%.

Cenu izmaiņu risku veido divu apakšrisku kopsavilkums: sistēmiskais risks – finanšu tirgus vai tā segmenta dinamika, un specifiskais risks - atsevišķa emitenta finanšu stāvokļa iespējamās izmaiņas. Tā kā fonda aktīvi tiek ieguldīti ETF vērtspapīros ar augstu diversifikācijas pakāpi – fondam nepastāv specifiskais risks. Savukārt, sistēmiskais risks tiek minimizēts veicot ieguldījumus dažādās valstīs un ekonomikas nozarēs. Cenu izmaiņu risks tiek pārvaldīts, veicot investīcijām izvēlētajās valstīs, ģeogrāfiskā reģiona un ekonomikas nozares analīzi, ņemot vērā prognozes par ekonomikas attīstību un saistītiem riskiem.

Cenu izmaiņu riska ietekme uz fonda aktīvu vērtību:

	31.12.2019.		31.12.2018.	
	Cenu izmaiņu riska ietekme		Cenu izmaiņu riska ietekme	
	Uzskaites vērtība	-10%*	Uzskaites vērtība	-10%*
ETF vērtspapīri	4,917,228	(491,723)	3,866,591	(386,659)
Naudas līdzekļi un pārējie aktīvi	306,891	-	295,139	-
Kopā	5,224,119	(491,723)	4,161,730	(386,659)
Procentos no fonda kopējiem aktīviem		(10.05%)		(9.74%)

*-Tiek pieņemts, ka cenu izmaiņas ETF vērtspapīriem ar ieguldījumiem kapitāla instrumentos ir -10%.

Likviditātes risks

Likviditātes risks ir risks, ka apakšfonda ieguldījumu portfeli esošos finanšu instrumentus nebūs iespējams vēlamajā termiņā bez būtiskiem zaudējumiem pārdot, likvidēt vai veikt darījumu, kura rezultātā tiek slēgta pozīcija.

Likviditātes risks tiek mazināts, turot daļu apakšfonda aktīvu augsti likvidos finanšu instrumentos un daļu līdzekļu turot norēķinu kontā turētājbankā. 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.

Fonda ieguldījumi ETF vērtspapīros ir ieguldījumi regulētajā tirgū tirgto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās, līdz ar to tie ir augsti likvidi un fonda termiņstruktūras analīzē tiek klasificēti grupā ar likviditāti līdz vienam mēnesim.

Aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2019. gada 31. decembrī:

	EUR			
Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Bez termiņa	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	70,988	-	-	70,988
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4,917,228	-	-	4,917,228
Pārējie aktīvi	-	-	235,903	235,903
Kopā aktīvi	4,988,216	-	235,903	5,224,119
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(6,631)	(2,178)	-	(8,809)
Kopā saistības	(6,631)	(2,178)	-	(8,809)
Neto aktīvi	4,981,585	(2,178)	235,903	5,215,310

Aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze uz 2018. gada 31. decembrī:

	EUR			
Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Bez termiņa	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	66,959	-	-	66,959
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3,866,591	-	-	3,866,591
Pārējie aktīvi	27,869	-	200,311	228,180
Kopā aktīvi	3,961,419	-	200,311	4,161,730
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(5,159)	(1,863)	-	(7,022)
Kopā saistības	(5,159)	(1,863)	-	(7,022)
Neto aktīvi	3,956,260	(1,863)	200,311	4,154,708

12. Pielikums

Informācija par ieguldījumu apliecību turētājiem

Sabiedrības saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvars:

Pozīcijas nosaukumus	31.12.2019.		31.12.2018.	
	Apliecību skaits	% no kopējā skaita	Apliecību skaits	% no kopējā skaita
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	16,456	3.62	16,456	3.62
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	438,707	96.38	438,707	96.38
Emītēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	455,163	100.00	455,163	100.00

13. Pielikums

Darījumi ar saistītām personām

Likvidējamā ABLV Bank, AS saņēma arī turētājbankas atlīdzību 0* EUR (4,527 EUR) apmērā un procentu maksājumus 50 EUR (0 EUR) apmērā par negatīvu konta atlikumu.

Informācija par apakšfonda naudas līdzekļiem Likvidējamā ABLV Bank, AS un pieteiktajiem kreditoru prasījumiem ir norādīta 5. pielikumā.

Pārskata periodā apakšfonds samaksāja Sabiedrībai ieguldījumu pārvaldes sabiedrības atlīdzību 73,223 EUR (68,626 EUR) apmērā.

Pārskata periodā un iepriekšējā pārskata periodā saistītās personas nav iegādājušās un pārdevušās apakšfonda ieguldījuma apliecības.

*- pārskata periodā no apakšfonda netika ieturēta turētājbankas atlīdzība, jo turētājbankas līgums ar AS "Baltic International Bank" nav stājies spēkā pilnā apmērā. Savukārt visas izmaksas par funkcijām, kuras nodrošināja Likvidējamā ABLV Bank, AS attiecībā uz apakšfondu, sedza Sabiedrība no saviem līdzekļiem, kas samazināja apakšfonda kopējo izmaksu apmēru pārskata periodā.

14. Pielikums

Iekļātie aktīvi

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

15. Pielikums

Patiesā vērtība

Finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, patiesā vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz publiski kotētu cenu. Gadījumos, kad šāda cena nav pieejama, patiesā vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz pieejamu 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: publiski kotējumi galvenajos aktīvos tirgos, kuriem var piekļūt novērtēšanas datumā;
- otrais līmenis: publiski kotējumi aktīvos tirgos analogiskiem vai identiskiem finanšu instrumentiem, kuriem uzņēmums var piekļūt novērtēšanas datumā (korekciju var piemērot);

- 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:

	31.12.2019.		31.12.2018.	
	1. līmenis	Kopā	1. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi				
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4,917,228	4,917,228	3,866,591	3,866,591
Kopā finanšu aktīvi	4,917,228	4,917,228	3,866,591	3,866,591

Pārskata periodā un iepriekšējā pārskata periodā nav notikusi kustība starp līmeņiem.

16. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu apakšfonda ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.
Neto aktīvi (EUR)	5,215,310	4,154,708	4,271,153
Ieguldījumu apliecību skaits	455,163	455,163	433,215
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)	11.46	9.13	9.86
Neto aktīvi (USD)	5,858,879	4,757,141	5,122,394
Ieguldījumu apliecību skaits	455,163	455,163	433,215
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)	12.87	10.45	11.82
	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Ieguldījumu apakšfonda gada ienesīgums (USD)	23.16%	(11.61%)	15.38%
Ieguldījumu apakšfonda gada ienesīgums (EUR)	25.53%	(7.42%)	1.41%

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

17. Pielikums

Darbības turpināšana

2018. gada 5. novembrī Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisija ir reģistrējusi grozījumus Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu prospektos, nolikumos un ieguldītājiem paredzētajā pamatinformācijā, kas saistīti ar AS "Baltic International Bank" izvēli par Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu turētājbanku. Pēc līguma stāšanās spēkā pilnā apjomā un attiecīgi pēc FKTK reģistrētu grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā, plānota darījumu ar ieguldījumu apliecībām atjaunošana. Sabiedrība prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigti 2020. gada laikā. Tomēr joprojām pastāv nenoteiktība attiecībā uz Sabiedrības darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar Sabiedrības darbības procesiem, kuri ir atkarīgi no tajos iesaistītām vairākām pusēm, ieskaitot turētājbankas un starpnieksabiedrības, un darbietilpīgiem saskaņošanas procesiem, kā rezultātā apakšfonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta.

18. Pielikums

Notikumi pēc bilances datuma

Pēc pārskata perioda beigām, 2020. gada martā, Latvijas Republikā un daudzās citās valstīs ir stājušies spēkā ar koronavīrusa Covid-19 izplatību saistīti ierobežojumi, kas ievērojami samazina ekonomikas attīstību valstī un pasaulē. Nav paredzams, kā situācija varētu attīstīties nākotnē, un līdz ar to, pastāv ekonomikas attīstības nenoteiktība, kas 2020. gada martā izraisīja strauju finanšu tirgu kritumu un, attiecīgi, apakšfonda aktīvu un apakšfonda apliecības vērtības samazinājumu. Sabiedrība nepārtraukti izvērtē situāciju. Pašlaik Sabiedrība strādā ierastajā režīmā, turklāt ir izstrādāts mehānisms, kā nepieciešamības gadījumā nodrošināt darbinieku funkciju izpildīšanu attālināti. Sabiedrība uzskata, ka tā spēs pārvarēt ārkārtas situāciju un nodrošināt apakšfonda darbības nepārtrauktību, ņemot vērā realizējamus pasākumus ikdienas darba organizēšanai. Tomēr šis secinājums balstās uz informāciju, kas ir pieejama šī finanšu pārskata parakstīšanas brīdī un turpmāko notikumu ietekme uz apakšfonda darbību nākotnē var atšķirties no Sabiedrības izvērtējuma.

Laika periodā no pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi citi notikumi, kuru rezultātā šajā apakšfonda finanšu pārskatā būtu jāveic korekcijas vai kuri būtu jāpaskaidro šajā apakšfonda finanšu pārskatā.

Likvidējamās ABLV Bank, AS Turētājbankas ziņojums par periodu no 2019.gada 1.janvāra līdz 2019.gada 31.decembrim.

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Stock Index Fund
Apakšfonda ABLV Global USD Stock Index Fund
ieguldītājiem

Ar šo likvidējamā ABLV Bank, AS, kas reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 1993. gada 17. septembrī ar Nr. 50003149401 un juridisko adresi Rīga, Skanstes iela 7 k-1, LV-1013, apliecina, ka:

Saskaņā ar LR ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, FKTK noteikumiem, citām LR tiesību aktu prasībām un turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2007. gada 2. martā, likvidējamā ABLV Bank, AS pilda turētājbankas funkcijas ABLV Asset Management, IPAS (turpmāk – Sabiedrība) dibinātajam apakšfondam ABLV Global USD Stock Index Fund.

Likvidējamā ABLV Bank, AS
Skanstes iela 7 k-1,
Rīga, LV-1013, Latvija

Tel: +371 6777 5555
Fakss: +371 6777 5200
E-pasts: info@ablv.com

www.ablv.com

Turētājbanka ir atbildīga par uz turētājbankām attiecināmu LR tiesību aktu prasību 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;
- nodrošināt citu tiesību aktos noteikto turētājbankas pienākumu izpildi.

Likvidējamā ABLV Bank, AS ir saņēmusi informāciju no Sabiedrības, ka Sabiedrības dibinātajam apakšfondam ABLV Global USD 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 sabiedrības "Baltic International Bank" kontiem.

Turpinot 2018. gadā iesāktu Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu aktīvu pārvešanu uz jauno turētājbanku akciju sabiedrību "Baltic International Bank" ar mērķi atjaunot ieguldījumu fondu apliecību atpakaļpirkšanu, 2019. gadā Sabiedrība, likvidējamā ABLV Bank, AS un starpnieksabiedrības savu kompetenču ietvaros veica visas nepieciešamās darbības šī mērķa sasniegšanai. Ņemot vērā, ka procesā ir iesaistītas vairākas puses, darbietilpīgā saskaņošanas procesa dēļ aktīvu pārvešana uz pārskata perioda beigām vēl nav pabeigta.

Līdz ar to pārskata periodā likvidējamā ABLV Bank, AS turpināja pildīt turētājbankas pienākumus:

- 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 daļu vērtības aprēķins tiek veikts atbilstoši tiesību aktos, fonda prospektā un fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
- nodrošināt citu tiesību aktos noteikto turētājbankas pienākumu izpildi.

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 USD Stock Index Fund mantu notiek saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, fonda prospekta, fonda pārvaldes nolikuma un turētājbankas līguma prasībām.

Pārskata periodā Sabiedrības darbībā ar apakšfonda mantu netika novērotas nekādas kļūdas vai nelikumības.

Andris Kovaļčuks
Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidators

Lauma Bērziņa
Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidatore

Rīgā, 2020.gada 14.aprīlī

**Akciju sabiedrības "Baltic International Bank" ziņojums
par laika periodu no 01.01.2019. līdz 31.12.2019.**

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Stock Index Fund
Apakšfonda ABLV Global USD Stock Index Fund
ieguldītājiem

2018. gada 22. maijā ABLV Asset Management, IPAS (turpmāk tekstā – Sabiedrība) noslēdza turētājbankas līgumu ar akciju sabiedrību "Baltic International Bank" (turpmāk tekstā – Turētājbankas līgums), saskaņā ar kuru akciju sabiedrība "Baltic International Bank" (reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā 1993. gada 3. maijā ar Nr. 40003127883, juridiskā adrese Kalēju iela 43, Rīga) (turpmāk tekstā – Banka) apņemas pildīt turētājbankas pienākumus Sabiedrības pārvaldītajam ieguldījumu fonda ABLV Global Stock Index Fund apakšfondam ABLV Global USD Stock Index Fund (turpmāk tekstā – Apakšfonds), ievērojot Turētājbankas līguma spēkā stāšanās kārtību.

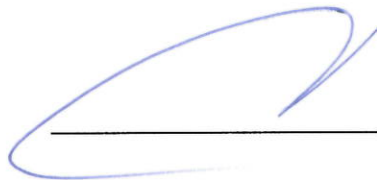
Ņemot vērā, ka Turētājbankas līgums pilnā apmērā stāsies spēkā pēc visu Apakšfonda aktīvu pārvešanas uz Apakšfonda kontiem Bankā un uz pārskata perioda beigām Apakšfonda aktīvu pārvešana vēl netika pabeigta, laika periodā no 01.01.2019. līdz 31.12.2019. saskaņā ar Turētājbankas līguma spēkā esošiem punktiem, Bankas pienākumi un atbildība ir bijusi:

- glabāt Bankā atvērtajos Apakšfonda kontos esošo Apakšfonda mantu, ievērojot Turētājbankas līguma noteikumus;
- nodrošināt Apakšfonda kontu apkalpošanu saskaņā ar Turētājbankas līgumu.

Ņemot vērā iepriekš minēto, Banka apliecina, ka laika periodā no 01.01.2019. līdz 31.12.2019. Apakšfonda mantas, kas norādītajā periodā atradās Apakšfonda kontos Bankā, glabāšana tika veikta atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma un šai laika posmā spēkā esošo Turētājbankas līguma normu prasībām.

Šī ziņojuma parakstīšanas dienā visu Apakšfonda aktīvu pārvešana uz Apakšfonda kontiem Bankā nav pabeigta no Bankas neatkarīgu iemeslu dēļ.

AS "Baltic International Bank"
Valdes priekšsēdētājs Viktors Bolbats
Rīgā, 2020.gada 14.aprīlī



NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

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

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Stock Index Fund apakšfonda ABLV Global USD Stock Index Fund ("Apakšfonds"), kuru pārvalda ABLV Asset Management, IPAS ("Pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 7. līdz 26. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2019. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgus grāmatvedības uzskaites principus un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Stock Index Fund apakšfonda ABLV Global USD Stock Index Fund finansiālo stāvokli 2019. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Atzinuma pamatojums

Atbilstoši Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likumam ("Revīzijas pakalpojumu likums") mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītiem starptautiskajiem revīzijas standartiem (SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju*.

Mēs esam neatkarīgi no Pārvaldītāja un Apakšfonda saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko Neatkarības standartu) prasībām un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko Neatkarības standartu) un 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.

SIA "Nexia Audit Advice" is a member firm of the "Nexia International" network. Nexia International Limited does not deliver services in its own name or otherwise. Nexia International Limited and the member firms of the Nexia International network (including those members which trade under a name which includes the word NEXIA) are not part of a worldwide partnership. Member firms of the Nexia International network are independently owned and operated. Nexia International Limited does not accept any responsibility for the commission of any act, or omission to act by, or the liabilities of, any of its members.

Nexia International Limited does not accept liability for any loss arising from any action taken, or omission, on the basis of the content in this document or any documentation and external links provided.

The trademarks NEXIA INTERNATIONAL, NEXIA and the NEXIA logo are owned by Nexia International Limited and used under licence.

References to Nexia or Nexia International are to Nexia International Limited or to the "Nexia International" network of firms, as the context may dictate.

For more information, visit www.nexia.com.

Būtiskā nenoteiktība saistībā ar Apakšfonda spēju turpināt darbību

Vēršam uzmanību uz finanšu pārskata 17. pielikumu "Darbības turpināšana", kurā ir norādīts, ka 2018. gada 5. novembrī Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisija ("FKTK") ir reģistrējusi grozījumus Pārvaldītāja pārvaldīto ieguldījumu fondu prospektos, nolikumos un ieguldītājiem paredzētajā pamatinformācijā, kas saistīti ar AS "Baltic International Bank" izvēli par Pārvaldītāja pārvaldīto ieguldījumu fondu turētājbanku. Pēc līguma stāšanās spēkā pilnā apjomā un attiecīgi pēc FKTK reģistrētu grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā, plānota darījumu ar ieguldījumu apliecībām atjaunošana. Pārvaldītājs prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigti 2020. gada laikā. Tomēr joprojām pastāv nenoteiktība attiecībā uz Pārvaldītāja darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar Pārvaldītāja darbības procesiem, kuri ir atkarīgi no tajos iesaistītām vairākām pusēm, ieskaitot turētājbankas un starpnieksabiedrības, un darbietilpīgiem saskaņošanas procesiem, kā rezultātā Apakšfonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta. Mēs neizsakām iebildi attiecībā uz šo apstākli.

Apstākļu akcentējums

Vēršam uzmanību uz finanšu pārskata 18. pielikumu "Notikumi pēc bilances datuma", kurā ir norādīta koronavīrusa Covid-19 izraisītās krīzes ietekme uz Apakšfonda 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.-5. lapā,
- paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lapā,
- Likvidējamās ABLV Bank, AS Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. gada 31. decembrim, kas sniegts pievienotā gada pārskata 27.-28. lapā,
- AS "Baltic International Bank" Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. gada 31. decembrim, kas sniegts pievienotā gada pārskata 29. lapā.

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

Saistībā ar finanšu pārskata revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no finanšu pārskata 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 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.

Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām

Papildus tam, saskaņā ar Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 99

"Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi", prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

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

Vadības un personu, kurām uzticēta Apakšfonda pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatu

Pārvaldītāja vadība ir atbildīga par tāda finanšu pārskata, 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 pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojot finanšu pārskatu, 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 tās 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 pārskata sagatavošanas procesa uzraudzību.

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskats 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, balstoties uz šo finanšu pārskatu.

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 pārskatā 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 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 pārskatā 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 pārskata struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata 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.

SIA "Nexia Audit Advice"

Zvērinātu revidentu komercsabiedrība, licences Nr. 134

Marija Jansone

Valdes locekle,
atbildīgā zvērināta revidente,
sertifikāta Nr. 25

Andrejs Ponomarjovs

Valdes priekšsēdētājs,
ģenerāldirektors

Rīgā, Latvija
2020. gada 29. aprīlī