



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

Atvērtais ieguldījumu fonds
ABLV Emerging Markets Bond Fund

Apakšfonds
ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund

gada pārskats
par 2016. gadu

un neatkarīgu revidentu ziņojums

Saturs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	6
Turētājbankas ziņojums	7
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	8
Ienākumu un izdevumu pārskats	9
Neto aktīvu kustības pārskats	10
Naudas plūsmas pārskats	11
Pielikumi	12
Neatkarīgu revidentu ziņojums	24

Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	ABLV Emerging Markets Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Apakšfonda nosaukums:	ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund
Fonda tips:	Obligāciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	11.07.2007.
Fonda reģistrācijas numurs:	06.03.05.263/32
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	ABLV Asset Management, IPAS
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:	06.03.07.263/315
Licence izsniegta:	04.08.2006., pārreģistrēta 03.06.2011.
Apakšfonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	ABLV Bank, AS
Apakšfonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Apakšfonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	50003149401
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs - Ernests Bernis Padomes priekšsēdētāja vietnieks - Māris Kannenijs Padomes loceklis - Vadims Reinfelds Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgenijs Gžibovskis Valdes loceklis - Sergejs Gačenko Fonda pārvaldnieks - Jevgenijs Gžibovskis
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 Emerging Markets Bond Fund, kas 2007. gada 11. jūlijā tika reorganizēts kā fonds ar diviem apakšfondiem – USD un EUR valūtās. Apakšfonds ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund (turpmāk tekstā – apakšfonds) ir obligāciju fonds ar ieguldījumu valūtu EUR.

ABLV Asset Management, IPAS (turpmāk tekstā – sabiedrība) ir reģistrēta Latvijas Republikā (turpmāk tekstā – LR) Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr. 40003814724, ar licences Nr. 06.03.07.263/315 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai, un atrodas Rīgā, Elizabetes ielā 23.

Apakšfonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai, līdzekļi tiek ieguldīti attīstības valstu centrālo banku, valsts un pašvaldību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos, kā arī kredītiestāžu vai komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos, ja šīs kredītiestādes vai komercsabiedrības kapitālā attīstības valsts daļība pārsniedz 50%.

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

Pārskata perioda beigās visi apakšfonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku. 2016. gada 31. decembrī apakšfonda ieguldījumu vidējais termiņš līdz dzēšanai bija 7.4 gadi, ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais reitings bija BB+, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 3.35%. Pārskata periodā ieguldījumu apakšfonda struktūrā būtiskas izmaiņas netika veiktas.

Pārskata periodā apakšfonda neto aktīvi pieauga no EUR 16,410,305 līdz EUR 18,879,201, savukārt, apakšfonda kopējie aktīvi pieauga no EUR 16,425,203 līdz EUR 18,895,251, pateicoties apakšfonda apliecības vērtības pieaugumam.

No apakšfonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par apakšfonda līdzekļu pārvaldīšanu 131,173 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai – 30,607 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 1,919 EUR apmērā. Apakšfonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 0.94% no apakšfonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir salīdzināms ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju.

Apakšfonda apliecības vērtība pārskata periodā palielinājās no EUR 13.65 līdz EUR 14.88, uzrādot pozitīvu gada ienesīgumu 8.96% apmērā.

2016. gada sākums pasaules finanšu tirgiem bija neveiksmīgs – Ķīnas ekonomika rādīja palēnināšanās pazīmes, izejvielu cenas sasniedza daudzgadējos minimumus, fondu biržas pārdzīvoja straujāko cenu kritumu pēdējā desmitgadē. Korporatīvo un attīstības valstu obligāciju tirgos, pastāvot zemi likviditātei un biedējošam ziņu fonam akciju tirgū, arī valdīja negatīva dinamika. Kā jau ir ierasts, finanšu tirgum palīgā nāca lielākās centrālās bankas – Eiropā tika samazinātas bāzes procentu likmes, kā arī tika paplašināta ekonomiku stimulējošā programma. Savukārt, ASV finanšu tirgus regulators solīja nesteigties ar ASV dolāru procentu likmju palielināšanu. Tam par iemeslu bija arī iespējamie riski, kas saistīti ar Lielbritānijas referendumu par izstāšanos no ES. Zemu procentu likmju saglabāšanās perspektīva radīja eiforiju pasaules obligāciju tirgū, veicinot strauju cenu kāpumu visos obligāciju tirgus segmentos – augsta ienesīguma obligācijās, attīstības tirgu valsts un korporatīvajās obligācijās, obligācijās ar investīciju kredītreitingu. Labāku sniegumu rādīja obligācijas ar garu termiņu līdz dzēšanai.

Eiropas obligācijas ar investīciju kredītreitingu guva papildus atbalstu no Eiropas Centrālās Bankas paplašinātās ekonomiku stimulējošās programmas, kuras ietvaros tā sāka izpirkt no tirgus eiro nominētas eirozonas emitentu obligācijas ar investīciju kredītreitingu. Savukārt, augsta ienesīguma obligācijas nokļuva zem spiediena risku dēļ, kas saistīti ar Lielbritānijas izstāšanos no Eiropas Savienības. Tādējādi, labāku sniegumu eiro nominēto obligāciju tirgū rādīja eirozonā emitētas obligācijas ar investīciju kredītreitingu un garāku termiņu līdz dzēšanai.

Pozitīvs noskaņojums globālajā obligāciju tirgū saglabājās līdz trešā kvartāla beigām, pēc tam lielākā daļa tirgus dalībnieku ieņēma nogaidošu pozīciju saistībā ar gaidāmajām ASV prezidenta vēlēšanām. Diezgan negaidītā Donalds Trampa uzvara strauji mainīja situāciju un radīja spēcīgu ienesīguma pieaugumu (cenu kritumu) ASV ilgtermiņa valsts obligācijām saistībā ar inflācijas pieauguma gaidām. Tas ļoti negatīvi atspoguļojās kopējā obligāciju tirgū, tai skaitā attīstības valsts valsts obligāciju tirgū, kas nominētas EUR valūtā. Savukārt, ECB programmas turpināšana, kas saistīta ar eirozonas emitentu obligāciju ar augstu investīciju kredītreitingu izpirkšanu, un rekordzemu procentu likmju saglabāšana veicināja ātru tirgus atlabšanu, kā rezultātā gada 2016. gada beigās lielākā daļa zaudējumu tika atgūta.

Pateicoties mēreni konservatīvās stratēģijas ievērošanai, priekšroku dodot obligācijām ar augstu kuponu ienesīgumu, kā arī pārvaldot ieguldījumu portfeļa kopēju termiņu līdz dzēšanai atbilstoši tirgus tendencēm, apakšfonds ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund uzrādīja salīdzinoši augstu ienesīgumu 2016.gadā.

Sagaidāms, ka 2017. gadā apakšfonda aktīvu vērtība varētu palielināties, ņemot vērā to, ka apakšfonda ieguldītāji – gan esošie, gan potenciālie – pozitīvi novērtēs apakšfonda ieguldījumu politiku, un ieguldīs apakšfondā naudas līdzekļus (attiecīgi, palielināsies apakšfonda apliecību skaits). Papildus, apakšfonda aktīvu vērtības palielināšanos var veicināt sagaidāmais apakšfonda apliecības vērtības pieaugums.

Sabiedrība pastāvīgi analizē esošo politisko un ekonomisko situāciju, kā arī veic salīdzinošo un tehnisko analīzi, dažādu makroekonomisko rādītāju analīzi, kā arī pasaules vadošo brokeru un analītisko kompāniju ieteikumu apkopojosu analīzi par dažādiem finanšu tirgiem.

Lai regulāri informētu ABLV Asset Management, IPAS esošos klientus un potenciālos ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos, ABLV Bank, AS tīmekļa vietnē www.ablv.com publicē galvenā analītiķa ikmēneša makroekonomiskās situācijas detalizētu analīzi, kā arī fonda pārvaldnieka ikmēneša komentāru un vērtējumu par situāciju tirgos, apakšfonda darbības rezultātiem un fonda pārvaldnieka veikto darbību.

Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldes jautājumiem. Sabiedrībā ir izveidota Investīciju stratēģijas komiteja, kas nosaka sabiedrības ieguldījumu stratēģiju, riskus ierobežojošos limitus un finanšu tirgus, kur tiek veiktas operācijas ar finanšu instrumentiem. Investīciju stratēģijas komitejas locekļi ir ABLV Bank, AS, un sabiedrības vadošie finanšu tirgus speciālisti.

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

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

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs



Rīgā, 2017. gada 20. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis



Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund apakšfonda ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 23. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par apakšfonda finanšu stāvokli 2016. gada 31. decembrī un 2015. gada 31. decembrī, kā arī par 2016. gada un 2015. gada apakšfonda darbības rezultātiem.

Iepriekšminētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (turpmāk tekstā – FKTK) ieguldījumu pārvaldes sabiedrību pārskatu sagatavošanas normatīvajiem noteikumiem un ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata 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 arī ir atbildīga par LR ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, FKTK noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs



Rīgā, 2017. gada 20. aprīlī

Turētājbankas ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund
Apakšfonda ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund
leguldītājiem

Ar šo ABLV Bank, AS, kas reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 1993. gada 17. septembrī ar Nr. 50003149401 un atrodas Rīgā, Elizabetes ielā 23, apliecina, ka:

Saskaņā ar LR ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, FKTK noteikumiem, citām LR likumdošanas prasībām un turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2007. gada 2. martā, ABLV Bank, AS (turpmāk tekstā – turētājbanka) pilda turētājbankas funkcijas ABLV Asset Management, IPAS, dibinātajam apakšfondam ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund.

Turētājbanka ir atbildīga par uz turētājbankām attiecināmu LR likumdošanas 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;
- 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 Emerging Markets Bond Fund apakšfonda ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund 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.

Turētājbankas ABLV Bank, AS
Valdes priekšsēdētājs

Ernests Bernis



Rīgā, 2017. gada 20. aprīlī

Aktīvu un saistību pārskats

EUR

Aktīvi	Pielikums	31.12.2016.	31.12.2015.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	1,431,108	876,257
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	17,464,143	15,548,946
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		17,464,143	15,548,946
Kopā aktīvi		18,895,251	16,425,203
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	6	(16,050)	(14,898)
Kopā saistības		(16,050)	(14,898)
Neto aktīvi		18,879,201	16,410,305

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2017. gada 20. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Ienākumu un izdevumu pārskats

EUR

	Pielikums	01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.
Ienākumi			
Procentu ienākumi no patiesajā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos		615,531	641,626
Pārējie ienākumi		30	-
Kopā		615,561	641,626
Izdevumi			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(131,173)	(123,855)
Atlīdzība turētājbankai		(30,607)	(28,899)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(1,857)	(2,258)
Procentu izdevumi		(34)	(171)
Pārējie izdevumi		(28)	-
Kopā		(163,699)	(155,183)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	7	245,794	202,087
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	8	762,515	(305,614)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā		1,008,309	(103,527)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		1,460,171	382,916

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2017. gada 20. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	16,410,305	16,174,905
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	1,460,171	382,916
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	2,902,399	1,628,134
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(1,893,674)	(1,775,650)
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	1,008,725	(147,516)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	2,468,896	235,400
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	18,879,201	16,410,305
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,201,902	1,212,017
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,269,014	1,201,902
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	13.65	13.35
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	14.88	13.65

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2017. gada 20. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Naudas plūsmas pārskats

		EUR	
Pozīcijas nosaukums	Pielikums	01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.
Saņemtie procentu ienākumi		596,596	604,089
Samaksātie procentu izdevumi		(34)	(171)
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(162,513)	(155,276)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	9	(11,421,150)	(4,465,803)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas		10,533,227	4,878,140
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) / pieaugums no pamatdarbības		(453,874)	860,979
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		2,902,399	1,628,134
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(1,893,674)	(1,775,650)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) no finansēšanas darbības		1,008,725	(147,516)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums pārskata periodā		554,851	713,463
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		876,257	162,794
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		1,431,108	876,257

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Rīgā, 2017. gada 20. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund apakšfonda ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund (turpmāk tekstā – apakšfonds) ir obligāciju fonds, kas reģistrēts 2007. gada 11. jūlijā, tā pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Apakšfonda darbības joma ir investīciju veikšana attīstības valstu centrālo banku, valsts un pašvaldību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos, kā arī kredītiestāžu vai komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos, ja šīs kredītiestādes vai komercsabiedrības kapitālā Attīstības valsts dalība pārsniedz 50%.

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – starptautiskie finanšu pārskatu standarti (SFPS), starptautiskie grāmatvedības standarti (SGS), starptautiskā finanšu pārskatu interpretāciju komiteja (SFPIK), Finanšu un kapitāla tirgus komisija (FKTK), Eiropas Monetārā Savienība (EMS), Eiropas Savienība (ES), Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD), Latvijas Republika (LR), ABLV Asset Management, IPAS (sabiedrība).

2. Pielikums

Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

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

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

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

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

Finanšu pārskatu pielikumos iekavās sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2015. gada rādītājiem, ja vien nav norādīts citādi.

Svarīgākās aplēses un pieņēmumi

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

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

Finanšu aktīvu un saistību atzīšana, turpmākā novērtēšana un atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvs ir aktīvs, kas ir nauda, cita uzņēmuma pašu kapitāla instruments, līgumā noteiktās tiesības saņemt naudu vai citus finanšu aktīvus no cita uzņēmuma vai savstarpēji apmainīt finanšu aktīvus vai finanšu saistības ar citu uzņēmumu apstākļos, kas 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, t.i., lai gūtu peļņu no cenu svārstībām īsā laika periodā.

Vērtspapīri sākotnēji tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā un turpmāk tiek pārvērtēti patiesajā vērtībā, kas tiek noteikta, pamatojoties uz kotētajām tirgus cenām. Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no šo vērtspapīru pārvērtēšanas atbilstoši patiesajai vērtībai un peļņa vai zaudējumi, kas rodas no šo vērtspapīru atsavināšanas, tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā.

Kredīti un debitoru parādi ir neatvasinātie finanšu aktīvi ar fiksētu vai nosakāmu maksājumu grafiku, kas netiek kotēti aktīvā tirgū. Kredīti un debitoru parādi ietver prasības pret kredītiestādēm. Tie tiek novērtēti amortizētajā pašizmaksā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek veidoti brīdī, kad pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka 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 diskontētās naudas plūsmas analīzi, gan nesen veiktus salīdzināmu 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 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 noteiktā 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 likvidi 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. Apakšfonda 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 (koriģējošie notikumi). Ja notikumi pēc pārskata gada beigām nav koriģējoši, tie tiek atspoguļoti finanšu pārskatu pielikumos tikai tad, ja tie ir būtiski.

Jaunu un/ vai grozītu SFPS un SFPIK piemērošana pārskata periodā

Pārskata periodā fonds piemērojis turpmāk aprakstītos jaunus standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2016. gada 1. janvārī.

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

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

Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā

Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā vai kurus nav apstiprinājusi ES un kas nav piemēroti pirms spēkā stāšanās datuma.

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

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

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

Kaut arī pieļaujams 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. Apakšfonds vēl nav pabeidzis 9. SFPS prasībām atbilstošas vērtības samazināšanās metodoloģijas izstrādi.
- 15. SFPS “Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk. Agrāka piemērošana ir atļauta.)
- 16. SFPS “Nomas” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Agrāka piemērošana ir atļauta, ja uzņēmums piemēro arī 15. SFPS.)
- Papildinājumi 2. SFPS: “Maksājumu ar akcijām klasifikācija un novērtēšana” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk; jāpiemēro retrospektīvi. Agrāka piemērošana ir atļauta.)
- Papildinājumi 10. SFPS un 28. SGS “Aktīvu pārdošana vai ieguldīšana darījumos starp investoru un tā asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu” (SGSP vēl nav noteikusi spēkā stāšanās datumu, bet agrāka piemērošana ir atļauta.)
- Papildinājumi 7. SGS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, piemērojams prospektīvi. Agrāka piemērošana ir atļauta.)
- Papildinājumi 12. SGS: Atliktā nodokļa aktīvu atzīšana par nerealizētiem zaudējumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk; jāpiemēro retrospektīvi. Agrāka piemērošana ir atļauta.)
- Papildinājumi 40. SGS „Ieguldījumu īpašumi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, piemērojams prospektīvi.)
- 22. SFPIK “Darījumi ārvalstu valūtās un atlīdzības avansa maksājumi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk.)

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

Ikgadējie papildinājumi SFPS

Ikgadējie uzlabojumi SFPS 2014.-2016. gadu ciklam tika publicēti 2016. gada 8. decembrī, un ar tiem ir ieviesti divi papildinājumi divos standartos un no tiem izrietoši papildinājumi citos standartos un interpretācijās, kas maina grāmatvedības principus, kas piemērojami informācijas uzrādīšanai, atzīšanai vai novērtēšanai. Papildinājumi 12. SFPS “Ieguldījumu citās sabiedrībās uzrādīšana” ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, bet papildinājumi 28. SGS “Ieguldījumi asociētajos un kopuzņēmumos” ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, un to piemērošana ir retrospektīva. Nav paredzams, ka kāds no šiem grozījumiem ietekmēs fonda finanšu pārskatus.

3. Pielikums

Riska vadība

Riski ir ieguldījumu procesa neatņemama sastāvdaļa, kuru pārvaldīšana ir viena no 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, procentu likmju risks, likviditātes risks, valūtas risks, kredītrisks, juridiskais risks, informācijas risks, ārvalstu ieguldījumu risks un citi ar uzņēmējdarbību saistītie riski. Tā kā sabiedrība veic ieguldījumus parāda vērtspapīros, kuri ir denominēti apakšfonda pamatvalūtā (EUR), valūtas risks nepastāv.

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. Plānojam

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 sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu u.c., izvērtējot katru šī faktora riska pakāpi. Savukārt, kvantitatīvais novērtējums izpaužas limitu noteikšanā atsevišķiem ieguldījumu veidiem, valstīm, atsevišķiem emitentiem un kontraģentiem.

Veicot ieguldījumus ārvalstīs, īpaša vērība tiek pievērsta riskam, kas saistīts ar ekonomiskās situācijas izmaiņām ieguldījumu valstīs, kā ietekmē var pasliktināties ārvalstu emitenta finanšu stāvoklis un samazināties iespēja pildīt savas finanšu saistības (t.sk. samazinoties ārvalstu valūtas kursam pret apakšfonda pamatvalūtu). Riska samazināšanas nolūkos sabiedrība veic šādus novērtējumus:

- valsts novērtējums pēc starptautisko reitinga aģentūru skalas;
- valsts pastāvošās politiskās situācijas apskats;
- valsts pastāvošās ekonomiskās situācijas apskats.

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 finanšu riski ir atspoguļoti 10. un 11. pielikumā.

4. Pielikums

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2016.		31.12.2015.	
	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem		Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem	
	Uzskaites vērtība EUR	%	Uzskaites vērtība EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm				
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	1,431,108	7.57	876,257	5.33
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,431,108	7.57	876,257	5.33

2016. gada 31. decembrī un 2015. gada 31. decembrī prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies.

5. Pielikums

Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

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

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

Valstu reģioni	31.12.2016.		31.12.2015.	
	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem		Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem	
	Uzskaites vērtība EUR	%	Uzskaites vērtība EUR	%
Citas valstis	10,286,528	54.44	7,930,171	48.28
Pārējās ES valstis	4,181,144	22.13	3,981,135	24.24
OECD valstis	2,214,876	11.72	1,940,013	11.81
Latvija	717,233	3.80	1,027,482	6.26
EMS valstis	64,362	0.34	670,145	4.08
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	17,464,143	92.43	15,548,946	94.67

Regulētos tirgos reģistrēto parāda vērtspapīru un citu vērtspapīru ar fiksētu ienākumu sadalījums pa valstīm un emitentiem
31.12.2016.:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	attiecība pret
			EUR	EUR	fonda aktīviem (%)
Argentīna		800,000	841,923	812,494	4.30
REPUBLIC OF ARGENTINA	XS0205545840	200,000	284,303	278,203	1.47
	XS1503160498	600,000	557,620	534,291	2.83
Brazīlija		1,250,000	1,252,339	1,309,714	6.93
Federative Republic of Brazil	XS1047674947	750,000	745,083	779,326	4.12
PETROLEO BRASILEIRO SA	XS0716979595	250,000	273,850	275,855	1.46
	XS0982711714	250,000	233,406	254,533	1.35
Bulgārija		1,400,000	1,423,544	1,477,515	7.81
BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS0989152573	200,000	198,786	206,135	1.09
	XS1405778041	200,000	208,000	211,852	1.11
REPUBLIC OF BULGARIA	XS1083844503	500,000	515,570	551,234	2.92
	XS1208856341	500,000	501,188	508,294	2.69
Dienvidāfrika		650,000	663,504	674,616	3.57
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	XS1090107159	650,000	663,504	674,616	3.57
Grieķija		184,200	167,921	64,365	0.38
HELLENIC REPUBLIC	GR0128010676	4,500	4,102	3,775	0.02
	GR0128011682	4,500	4,102	3,698	0.02
	GR0128012698	4,500	4,102	3,655	0.02
	GR0128013704	4,500	4,102	3,605	0.02
	GR0128014710	4,500	4,102	3,509	0.02
	GR0133006198	4,800	4,376	3,628	0.02
	GR0133007204	4,800	4,376	3,564	0.02
	GR0133008210	4,800	4,376	3,477	0.02
	GR0133009226	4,800	4,376	3,425	0.02
	GR0133010232	4,800	4,376	3,360	0.02
	GR0138005716	4,800	4,376	3,309	0.02
	GR0138006722	4,800	4,376	3,254	0.02
	GR0138007738	4,800	4,376	3,219	0.02
	GR0138008744	4,800	4,376	3,148	0.02
	GR0138009759	4,800	4,376	3,126	0.02
	GR0138010765	4,800	4,376	3,101	0.02
	GR0138011771	4,800	4,376	3,116	0.02
	GR0138012787	4,800	4,376	3,091	0.02
	GR0138013793	4,800	4,376	3,089	0.02
	GRR000000010	94,500	86,147	216	0.00
Horvātija		1,000,000	980,325	1,049,824	5.55
REPUBLIC OF CROATIA	XS1028953989	250,000	262,950	274,340	1.45
	XS1117298916	750,000	717,375	775,484	4.10
Indonēzija		1,350,000	1,390,715	1,413,381	7.48
REPUBLIC OF INDONESIA	XS1084368593	600,000	602,110	634,393	3.36
	XS1432493440	750,000	788,605	778,988	4.12
Kazahstāna		750,000	747,398	761,997	4.03
KAZAGRO NATIONAL MANAGEMENT HOLDING JSC	XS1070363343	750,000	747,398	761,997	4.03
Kolumbija		650,000	687,563	736,571	3.90
REPUBLIC OF COLOMBIA	XS1385239006	650,000	687,563	736,571	3.90
Krievija		1,950,000	1,945,647	2,118,497	11.22
GAZPROM PJSC	XS0906949523	500,000	534,750	557,787	2.95
RUSSIAN RAILWAYS	XS0919581982	450,000	417,260	481,151	2.55
	XS1041815116	250,000	270,500	286,785	1.52
VNESHECONOMBANK	XS0893212398	750,000	723,137	792,774	4.20

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites
					attiecība pret fonda aktīviem (%)
Latvija		739,700	677,072	717,233	3.78
ABLV BANK, AS	LV0000800977	139,700	133,537	137,199	0.73
	LV0000801181	300,000	243,535	278,695	1.46
CITADELE BANKA, AS	LV0000802221	300,000	300,000	301,339	1.59
Maķedonija		100,000	99,490	105,140	0.56
MACEDONIA	XS1318363766	100,000	99,490	105,140	0.56
Maroka		950,000	998,138	1,041,049	5.51
Kingdom of Morocco	XS0546649822	550,000	580,479	612,403	3.24
	XS1079233810	400,000	417,659	428,646	2.27
Meksika		750,000	845,375	852,986	4.51
PETROLEOS MEXICANOS	XS0213101073	750,000	845,375	852,986	4.51
Melnkalne		600,000	620,940	639,964	3.39
REPUBLIC OF MONTENEGRO	XS1069342407	600,000	620,940	639,964	3.39
Rumānija		1,500,000	1,662,554	1,653,804	8.75
ROMANIA	XS1060842975	750,000	829,491	856,146	4.53
	XS1313004928	750,000	833,063	797,658	4.22
Tunisija		650,000	649,218	673,104	3.56
Banque Centrale de Tunisie SA	XS0222293382	650,000	649,218	673,104	3.56
Turcija		1,250,000	1,357,568	1,361,889	7.20
REPUBLIC OF TURKEY	XS0503454166	750,000	818,543	832,135	4.40
	XS1057340009	500,000	539,025	529,754	2.80
KOPĀ			17,011,234	17,464,143	92.43

Visi norēķini par vērtspapīriem pārskata periodā ir veikti bez kavējumiem.

6. Pielikums

Uzkrātie izdevumi

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	31.12.2016.	31.12.2015.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	11,508	10,249
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	2,685	2,391
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,573	1,960
Uzkrātie izdevumi maksai biržai	284	298
Kopā uzkrātie izdevumi	16,050	14,898

7. Pielikums

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	10,355,471	4,749,468
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(10,109,677)	(4,547,381)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	245,794	202,087

8. Pielikums

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)

	EUR	
	01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.
Pozīcijas nosaukums		
Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pārvērtēšanas rezultāts	762,515	(305,614)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	762,515	(305,614)

9. Pielikums

Ieguldījumu kustība pārskata periodā

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

	EUR	
	01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.
Ieguldījumu apjoms perioda sākumā	15,548,946	16,027,273
Palielinājums pārskata periodā	11,421,150	4,465,803
Samazinājums pārskata periodā	(10,514,262)	(4,840,603)
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	1,008,309	(103,527)
Ieguldījumu apjoms perioda beigās	17,464,143	15,548,946

10. Pielikums

Kredītrisks

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

Apakšfonda aktīvu kredītrisks tiek pārvaldīts balstoties uz šādu finanšu aktīvu starptautisko reitinga aģentūru piešķirto kredītreitingu sadalījumu:

- Augsta kvalitāte: AAA – BBB-;
- Vidēja kvalitāte: BB+ - BB-;
- Zema kvalitāte: B+ - B- un zemāki.

Aktīvu kredītreitingu analīze 2016. gada 31. decembrī:

	EUR				
Aktīvi	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	1,431,108	1,431,108
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	4,959,026	9,740,676	2,047,208	717,233	17,464,143
Kopā aktīvi	4,959,026	9,740,676	2,047,208	2,148,341	18,895,251

Aktīvu kredītreitingu analīze 2015. gada 31. decembrī:

EUR

Aktīvi	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	876,257	876,257
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5,339,315	8,382,876	799,273	1,027,482	15,548,946
Kopā aktīvi	5,339,315	8,382,876	799,273	1,903,739	16,425,203

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

EUR

Aktīvi	Latvijā	EMS valstīs	Pārējās ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,431,108	-	-	-	-	1,431,108
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	717,233	64,362	4,181,144	2,214,876	10,286,528	17,464,143
Kopā aktīvi	2,148,341	64,362	4,181,144	2,214,876	10,286,528	18,895,251

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

EUR

Aktīvi	Latvijā	EMS valstīs	Pārējās ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	876,257	-	-	-	-	876,257
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1,027,482	670,145	3,981,135	1,940,013	7,930,171	15,548,946
Kopā aktīvi	1,903,739	670,145	3,981,135	1,940,013	7,930,171	16,425,203

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc nozarēm

Emitenta nozare	31.12.2016.		31.12.2015.	
	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem %	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem %
Centrālās valdības	11,391,952	60.32	9,364,557	57.02
Enerģētika	1,941,161	10.27	2,156,586	13.13
Finanšu pakalpojumi	1,510,006	7.99	2,303,306	14.02
Loģistika	767,936	4.07	430,261	2.62
Lauksaimniecība	761,997	4.02	-	-
Centrālās bankas	673,104	3.55	-	-
Komunālie pakalpojumi	417,987	2.21	1,294,236	7.88
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	17,464,143	92.43	15,548,946	94.67

Maksimālais kredītriska apjoms ir vienāds ar uzskaites vērtību.

11. Pielikums

Finanšu riski

Procentu likmju risks

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

Ietekme uz tīriem procentu ienākumiem aprēķināta kā 1% no nomināla vērtspapīriem ar mainīgo % likmi (ja % likme samazināsies par 1%, tad attiecīgi samazināsies % ienākumi). Ietekme uz patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos vērtību - aprēķināta kā šo finanšu aktīvu vērtības reizinājums ar procentu likmes izmaiņu.

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

Jūtīgums pret izmaiņām procentu likmēs:

	EUR			
	01.01.2016.- 31.12.2016.		01.01.2015.- 31.12.2015.	
	+100bps	-100bps	+100bps	-100bps
Ietekme uz peļņu	(1,005,590)	1,005,590	(628,566)	628,566

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 un īstermiņa parāda vērtspapīru veidā, kā arī augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi, nodrošinot ieguldījumu pietiekamu diversifikāciju, nodrošinot ieguldījumu termiņu beigas plašā termiņstruktūras diapazonā, kā arī 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 procentus no apakšfonda vērtības.

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

Aktīvi	EUR				
	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,431,108	-	-	-	1,431,108
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	-	5,937,601	11,526,542	17,464,143
Kopā aktīvi	1,431,108	-	5,937,601	11,526,542	18,895,251
Saistības					
Uzkrātie izdevumi	(14,193)	(1,857)	-	-	(16,050)
Kopā saistības	(14,193)	(1,857)	-	-	(16,050)
Neto aktīvi	1,416,915	(1,857)	5,937,601	11,526,542	18,879,201

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

Aktīvi	EUR				
	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	876,257	-	-	-	876,257
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	775,737	6,969,228	7,803,981	15,548,946
Kopā aktīvi	876,257	775,737	6,969,228	7,803,981	16,425,203
Saistības					
Uzkrātie izdevumi	(12,640)	(2,258)	-	-	(14,898)
Kopā saistības	(12,640)	(2,258)	-	-	(14,898)
Neto aktīvi	863,617	773,479	6,969,228	7,803,981	16,410,305

12. Pielikums

Informācija par ieguldījumu apliecību turētājiem

Sabiedrības saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvars:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2016.		31.12.2015.	
	Apliecību skaits	% no kopējā skaita	Apliecību skaits	% no kopējā skaita
Sabiedrības akcionāru turējumā esošās ieguldījumu apliecības	-	-	12,809	1.07
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	45,709	3.60	24,918	2.07
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	1,223,305	96.40	1,164,175	96.86
Emītēto ieguldījumu u apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,269,014	100.00	1,201,902	100.00

13. Pielikums

Darījumi ar saistītām personām

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

Pārskata periodā samaksātā atļauzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā. Pārskata periodā saistītās personas iegādājušās 21,482 (26,179) un pārdevušas 13,500 (0) apakšfonda ieguldījuma apliecības.

14. Pielikums

Ieķīlātie aktīvi

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

15. Pielikums

Patiesā vērtība

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

Aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhija

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

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

Apakšfonda aktīvi atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai:

Aktīvi patiesajā vērtībā	EUR			
	31.12.2016.		31.12.2015.	
	1. līmenis	2. līmenis	1. līmenis	2. līmenis
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	16,746,910	717,233	14,521,464	1,027,482
Kopā aktīvi patiesajā vērtībā	16,746,910	717,233	14,521,464	1,027,482

Pārskata periodā nav veikta patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pārklasifikācija starp pirmo un otro līmeni.

16. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu apakšfonda gada ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2014.
Neto aktīvi (EUR)	18,879,201	16,410,305	16,174,905
Ieguldījumu apliecību skaits	1,269,014	1,201,902	1,212,017
Ieguldījumu apakšfonda daļu vērtība (EUR)	14.88	13.65	13.35
	01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.	01.01.2014.- 31.12.2014.
Ieguldījumu apakšfonda gada ienesīgums (EUR)	8.96%	2.31%	1.83%

* - 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

Notikumi pēc bilances datuma

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

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund apakšfonda ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund ieguldījumu apliecību turētājiem

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund apakšfonda ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund (turpmāk "Apakšfonds"), kuru pārvalda ieguldījumu pārvaldes sabiedrība ABLV Asset Management, IPAS ("Pārvaldītājs") pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 8. līdz 23. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

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

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

Atzinuma pamatojums

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

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

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

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Pārvaldītāja vadība. Citu informāciju veido:

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

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

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

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

Citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām

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

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

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

Vadības un personu, kurām uzticēta 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 SFPS, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatus, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojot finanšu pārskatus, Pārvaldītāja vadības pienākums ir izvērtēt 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, balstoties uz šiem finanšu pārskatiem.

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

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Pārvaldītāja iekšējās kontroles efektivitāti attiecībā uz Apakšfonda pārvaldību;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par 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 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

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

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