



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

## Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global Stock Index Fund

### Apakšfonds ABLV Global EUR Stock Index Fund

pārskats par 2013. gadu

un neatkarīgu revidentu ziņojums

## Saturs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	7
Ienākumu un izdevumu pārskats	8
Neto aktīvu kustības pārskats	9
Naudas plūsmas pārskats	10
Pielikumi	11
Neatkarīgu revidentu ziņojums	25

## Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	ABLV Global Stock Index Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Apakšfonda nosaukums	ABLV Global EUR Stock Index Fund
Fonda tips:	Akciju fonds
Apakšfonda reģistrācijas datums:	11.07.2007.
Fonda reģistrācijas numurs:	06.03.05.263/33
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	ABLV Asset Management, IPAS
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:	06.03.07.263/204
Licence izsniegta:	04.08.2006.
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	ABLV Bank, AS
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	50003149401
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs - Ernests Bernis Padomes priekšsēdētāja vietnieks - Māris Kannenieks Padomes loceklis - Vadims Reinfelds  Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgeņijs Gžibovskis Valdes loceklis - Sergejs Gačenko  Fonda pārvaldnieks – Oļegs Rusnaks
Fonda pārvaldnieka pienākumi:	Fonda pārvaldnieks rīkojas ar fonda mantu saskaņā ar sabiedrības statūtiem un fonda pārvaldes nolikumu. Fonda pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu pārvaldes sabiedrībā un pārvaldīt vairākus vienas ieguldījumu pārvaldes sabiedrības pārvaldē esošus fondus.

## Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

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

ABLV Asset Management, IPAS (27.05.2011. Uzņēmumu reģistrā reģistrēts jaunais ABLV Asset Management, IPAS, nosaukums, turpmāk tekstā – sabiedrība) ir reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr. 40003814724, ar licences Nr. 06.03.07.263/204 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai, un atrodas Rīgā, Elizabetes ielā 23.

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

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

2013. gads ir apakšfonda ABLV Global EUR Stock Index Fund septītais darbības gads. 2013. gada decembra beigās apakšfonda neto aktīvi bija EUR 3,899,945 (LVL 2,740,897), gada ienesīgums bija 3.26%.

2013. gada pirmajā pusgadā pasaules akciju tirgos bija vērojamas neviennozīmīgas tendences. Galvenā īpatnība bija attīstīto un attīstības valstu akciju tirgu izteikti atšķirīgā dinamika. Ja lielākā daļa attīstīto valstu, pirmām kārtām ASV, demonstrēja pietiekami spēcīgu izaugsmi, tad attīstības valstu akciju tirgi cieta jūtamus zaudējumus. Attīstīto valstu tirgu izaugsmes galvenais iemesls ir ļoti lielais naudas līdzekļu pieplūdums no ieguldītājiem, sakarā ar makroekonomisko rādītāju uzlabošanos un pasaules obligāciju tirgus negatīvo dinamiku. Savukārt, attīstības valstu akciju tirgi, no kuriem lielākā daļa ir izejvielu eksportētāji, jūta spiedienu no pārdevēju puses, sakarā ar Ķīnas ekonomikas pieauguma tempu palēnināšanos. Šādu notikumu attīstības rezultātā indeksu MSCI World (kurā vairāk kā 80% ir attīstīto valstu tirgi) un MSCI Emerging Markets starpība pirmajā pusgadā sasniedza rekordlielu apmēru – 18% (attiecīgi plus 7% un mīnus 11%).

Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa apakšfondā ir – EUR 1,000.

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

Lai regulāri informētu ABLV Asset Management, IPAS, esošos klientus un potenciālos ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos, ABLV Bank, AS, mājas lapā [www.ablv.com](http://www.ablv.com) publicē galvenā analītiķa ikmēneša makroekonomiskās situācijas detalizēta analīzi, kā arī apakšfonda pārvaldnieka ikmēneša komentāru un vērtējumu par situāciju tirgos, apakšfonda darbības rezultātiem un apakšfonda pārvaldnieka veikto darbību.

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

Sabiedrība arī turpmāk centīsies maksimāli efektīvi pārvaldīt apakšfonda līdzekļus, lai 2014. gadā palielinātu apakšfonda ieguldītāju skaitu un neto aktīvus.

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

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Oļegs Rusnaks**

Rīgā, 2014. gada 23. 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 EUR Stock Index Fund finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 24. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par apakšfonda finanšu stāvokli 2013. gada 31. decembrī un 2012. gada 31. decembrī, kā arī 2013. gada un 2012. gada darbības rezultātiem.

Iepriekšminētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas ieguldījumu fondu pārskatu sagatavošanas noteikumiem un ieguldījumu fondu gada pārskata sagatavošanas noteikumiem, atbilstoši Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem, pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

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

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**



Rīgā, 2014. gada 23. aprīlī

## Turētājbankas ziņojums

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

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

Saskaņā ar Latvijas Republikas 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 Global EUR Stock Index Fund.

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

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

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

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

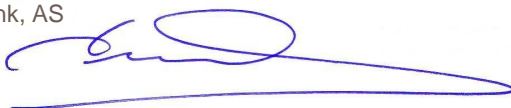
Apakšfonda neto aktīvu vērtības aprēķināšana tiek veikta atbilstoši Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, FKTK noteikumu, fonda prospekta un fonda pārvaldes nolikuma prasībām.

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

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

Turētājbankas ABLV Bank, AS  
Valdes priekšsēdētājs

**Ernests Bernis**



Rīgā, 2014. gada 23. aprīlī

## Aktīvu un saistību pārskats

LVL			
<b>Aktīvi</b>	Pielikums	31.12.2013.	31.12.2012.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	463,597	340,538
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5	2,283,640	1,650,072
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>2,747,237</b>	<b>1,990,610</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	6	(6,340)	(5,248)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(6,340)</b>	<b>(5,248)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>2,740,897</b>	<b>1,985,362</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**

Rīgā, 2014. gada 23.aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Oļegs Rusnaks**

## Ienākumu un izdevumu pārskats

		LVL	
	Pielikums	01.01.2013.- 31.12.2013.	01.01.2012.- 31.12.2012.
<b>Ienākumi</b>			
Procentu ienākumi	7	-	1,015
Dividendes		26,280	17,407
<b>Kopā</b>		<b>26,280</b>	<b>18,422</b>
<b>Izdevumi</b>			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(48,385)	(41,296)
Atlīdzība turētājbankai		(6,048)	(5,162)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(1,476)	(1,444)
Procentu izdevumi		-	(1)
<b>Kopā</b>		<b>(55,909)</b>	<b>(47,903)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums</b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	8	113,121	95,520
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	9	4,618	167,000
Nodokļi un nodevas		(2,311)	-
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</b>		<b>85,799</b>	<b>233,039</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
 Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**

ABLV Asset Management, IPAS  
 Fonda pārvaldnieks

**Oļegs Rusnaks**

Rīgā, 2014. gada 23. aprīlī



## Neto aktīvu kustības pārskats

	LVL	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2013.- 31.12.2013.	01.01.2012.- 31.12.2012.
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>1,985,362</b>	<b>2,133,947</b>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	85,799	233,039
Darījumu ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	825,861	37,048
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(156,125)	(418,672)
<b>Kopā darījumu rezultāts ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>669,736</b>	<b>(381,624)</b>
<b>Neto aktīvu samazinājums pārskata periodā</b>	<b>755,535</b>	<b>(148,585)</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>2,740,897</b>	<b>1,985,362</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā		
	317,503	381,185
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās		
	424,570	317,503
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā		
	6.25	5.60
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās		
	6.46	6.25

ABLV Asset Management, IPAS  
 Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**

Rīgā, 2014. gada 23. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS  
 Fonda pārvaldnieks

**Oļegs Rusnaks**

## Naudas plūsmas pārskats

	LVL	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2013.- 31.12.2013.	01.01.2012.- 31.12.2012.
Saņemtie procenti	-	1,012
Saņemtās dividendes	23,357	17,279
Izdevumi procentu maksājumiem	-	(1)
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi	-	1
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(54,818)	(48,048)
Finanšu ieguldījumu iegāde	(7,172,883)	(3,918,235)
Finanšu ieguldījumu pārdošana	6,657,056	4,086,398
<b>Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) / pieaugums saimnieciskās darbības rezultātā</b>	<b>(547,288)</b>	<b>138,406</b>
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	825,861	37,048
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(156,125)	(418,672)
<b>Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>669,736</b>	<b>(381,624)</b>
Nodokļi un nodevas	611	-
<b>Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pārskata periodā</b>	<b>123,059</b>	<b>(243,218)</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā</b>	<b>340,538</b>	<b>583,756</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>	<b>463,597</b>	<b>340,538</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
 Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2014. gada 23.aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS  
 Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

## 1. Pielikums

### Vispārējā informācija

Atvērtais ieguldījumu fonda ABLV Global Stock Index Fund apakšfonda ABLV ABLV Global EUR Stock Index Fund ir akciju 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 ASV un Eiropas biržās tirgotajos indeksu fondos (ETF) un citos instrumentos, kas atspoguļo akciju vērtību, kā arī dažādu valstu atsevišķu ekonomikas sektoru vērtību.

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – starptautiskie finanšu pārskatu standarti (SFPS), starptautiskie grāmatvedības standarti (SGS), starptautisko grāmatvedības standartu padome (SGSP), starptautiskās 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), atvērtais ieguldījumu fonds (AIF).

## 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 sastādīšanas standartiem un to interpretācijām pēc darbības turpināšanās principa.

Šie uzskaites reģistri ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu, izņemot tos finanšu aktīvus un saistības, kas tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā.

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, 2013. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot Standartu grozījumus, kas stājās spēkā pārskata periodā.

Fonda funkcionālā valūta ir EUR. Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība lats (LVL). Šie finanšu pārskati ir sagatavoti latos, ja vien norādīts citādi.

Finanšu pārskatu pielikumos iekavās sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2012. gada rādītājiem, ja vien nav norādīts citādi.

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

Pārskata periodā apakšfonda piemērojis šādus SFPS grozījumus:

- SGS Nr.1 „Finanšu pārskatu sniegšana” (grozījumi) – Citu ienākumu posteņu, kas netiek atspoguļoti peļņā vai zaudējumos, uzrādīšana.
- SGS Nr. 19 „Darbinieku pabalsti” (grozījumi).
- SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” (grozījumi) – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējais ieskaits.
- SFPS Nr. 13 „Patiesās vērtības novērtēšana”.
- SFPIK interpretācija Nr. 20 „Izstrādes izmaksas karjera ražošanas procesa posmā”.

SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana” (grozījumi) – Citu visaptverošo ienākumu posteņu, kas netiek atspoguļoti peļņā vai zaudējumos, uzrādīšana.

Šie grozījumi maina citu visaptverošo ienākumu posteņu, kas netiek atspoguļoti peļņā vai zaudējumos, grupēšanas principus. Posteņi, kas nākotnē varētu tikt pārklasificēti, iekļaujot tos peļņā vai zaudējumos (piemēram, pārtraucot to atzīšanu vai veicot norēķinus), jāuzrāda atsevišķi no posteņiem, kas nekad netiks pārklasificēti. Šie grozījumi ietekmē tikai finanšu pārskatu sniegšanu, proti, finanšu stāvokli vai darbības rezultātus tie neietekmē. Šie grozījumi neietekmē apakšfonda finanšu pārskatus, jo apakšfondam nav šādu posteņu.

SGS Nr. 19 „Darbinieku pabalsti” (grozījumi).

Veikti vairāki grozījumi, sākot no būtiskām izmaiņām, piemēram, koridora (jeb diapazona) principa un plāna aktīvu sagaidāmās atdeves koncepcijas izslēgšanas, līdz vienkāršiem paskaidrojumiem un redakcionāliem labojumiem. Šie grozījumi neietekmē apakšfonda finanšu pārskatus, jo apakšfondam nav šādu pabalstu.

SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” (grozījumi) - Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējs ieskaits.

Grozījumi ievieš kopējas informācijas sniegšanas prasības. Tādējādi finanšu pārskatu lietotājiem tiktu sniegta nodēriņa informācija, lai varētu novērtēt savstarpēja ieskaita vienošanās ietekmi vai iespējamo ietekmi uz uzņēmuma finanšu stāvokli. SFPS Nr. 7 grozījumi jāpiemēro retrospektīvi. Šie grozījumi neietekmē apakšfonda finanšu pārskatus, jo apakšfondam nav šādu vienošanos.

SFPS Nr. 13 „Patiesās vērtības novērtēšana”.

Galvenais SFPS Nr. 13 mērķis ir mazināt patiesās vērtības novērtēšanas principu sarežģītību un uzlabot to piemērošanas konsekvenci. Tas nemaina prasības, kas nosaka, kādos gadījumos uzņēmumam uzskaitē jāizmanto patiesā vērtība. Šajā standartā sniegtas pamatnostādnes patiesās vērtības noteikšanai saskaņā ar SFPS tajos gadījumos, kad patiesās vērtības izmantošana SFPS tiek prasīta vai ir atļauta. Šī standarta ieviešana būtiski neietekmē apakšfonda finanšu pārskatos atzīto aktīvu un saistību vērtības, tomēr apakšfonds ir uzrādījis papildus informāciju 16. pielikumā.

SFPIK interpretācija Nr. 20 „Izstrādes izmaksas karjera ražošanas procesa posmā”.

Šī interpretācija attiecas uz tām izstrādes izmaksām, kas radušās karjera ražošanas procesa posmā („ražošanas izstrādes izmaksas”). Interpretācija neietekmē apakšfonda finanšu pārskatus, jo apakšfonds nenodarbojas ar izrakteņu ieguvu.

SGSP ir izdevusi SFPS ikgadējos uzlabojumus 2009. - 2011. gadu ciklam, kas ietver grozījumus tās standartos un ar tiem saistīto secinājumu pamatos. Ikgadējo uzlabojumu projekts nodrošina mehānismu, kā veikt nepieciešamus, bet ne steidzamus grozījumus SFPS.

- SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana”. Tiek skaidrota atšķirība starp brīvprātīgi sniegtu papildu salīdzināmo informāciju un minimālo obligāto salīdzināmās informācijas apjomu. Grozījumos ir nepārprotami norādīts, ka minimālais obligātais salīdzināmais periods ir iepriekšējais periods.
- SGS Nr. 16 „Pamatlīdzekļi”. Grozījumi precizē, ka nozīmīgākās rezerves daļas un apkopes aprīkojums, kas atbilst pamatlīdzekļu definīcijai, nav inventārs.
- SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana”. Grozījumi izskaidro, ka ienākumu nodokļi, kas rodas no peļņas sadales pašu kapitāla turētājiem, tiek uzskaitīti saskaņā ar SGS Nr. 12 „Ienākuma nodokļi”.
- SGS Nr. 34 „Starposma finanšu pārskati”. Izmaiņas skaidro SGS Nr. 34 noteiktās prasības, kas attiecas uz segmentu informāciju par kopējiem aktīviem un saistībām katram uzrādāmajam segmentam un informācijas atklāšanu starposmu finanšu pārskatos.

## 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 agrāk. Apakšfonds nav piemērojis šādus SFPS un SFPIK interpretācijas, kas izdotas līdz finanšu pārskata apstiprināšanas dienai, bet vēl nav stājušās spēkā:

SGS Nr. 19 „Darbinieku pabalsti” (grozījumi).

Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk. Grozījumi nosaka, kā uzskaitāmas darbinieku iemaksas noteiktu iemaksu pabalstu plānos. Šo standartu ES vēl nav apstiprinājusi.

SGS Nr. 27 „Atsevišķie finanšu pārskati” (grozījumi).

Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk. Standarts tika grozīts pēc šādu jaunu standartu ieviešanas: SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 11 un SFPS Nr. 12. Grozījumos noteiktas uzskaites un informācijas sniegšanas prasības attiecībā uz ieguldījumiem meitas uzņēmumos, kopīgi kontrolētajos uzņēmumos un asociētajos uzņēmumos, kas uzņēmumam jāievēro, sagatavojot atsevišķo finanšu pārskatu. SGS Nr. 27 „Atsevišķie finanšu pārskati” nosaka, ka, sagatavojot atsevišķo finanšu pārskatu, uzņēmumam šie ieguldījumi jāuzskaita to sākotnējā vērtībā vai saskaņā ar SFPS Nr. 9 „Finanšu instrumenti”.

SGS Nr. 28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos” (grozījumi).

Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk. Pēc jauno standartu SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 11 un SFPS Nr. 12 pieņemšanas SGS Nr. 28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos” nosaukums tika mainīts. Tagad tā nosaukums ir „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos”, un tajā tiek aplūkota pašu kapitāla metodes piemērošana ne tikai ieguldījumiem asociētajos uzņēmumos, bet arī kopuzņēmumos.

SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana” (grozījumi) – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējs ieskaits.

Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk. Grozījumi paskaidro formulējumu „šobrīd ir juridiskas tiesības veikt ieskaitu”, kā arī paskaidro SGS Nr. 32 sniegto savstarpēja ieskaita kritēriju piemērošanu norēķinu sistēmām (piemēram, centrālās ieskaita iestādes sistēmām), kas izmanto bruto norēķinu mehānismus, kas netiek veikti vienlaicīgi.

SGS Nr. 36 „Aktīvu vērtības samazināšanās” (grozījumi).

Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk. Grozījumos iekļautas vairākas papildu informācijas atklāšanas prasības attiecībā uz aktīvu novērtēšanu patiesajā vērtībā, ja atgūstamo summu nosaka, pamatojoties uz patieso vērtību, no kuras atņemtatsavināšanas izmaksas. Šie grozījumi novērš arī

neparedzamās sekas, kas varētu rasties, saskaņā ar SGS Nr. 36 sniegtajai informācijai piemērojot SFPS Nr. 13 prasības.

SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana” (grozījumi).

Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk. Grozījumi nosaka, ka, ja atvasināta līguma, kas atzīts kā riska ierobežošanas instruments, pārjaunojums atbilst noteiktiem kritērijiem, riska ierobežošanas uzskaitē nav jāpārtrauc.

SFPS Nr. 9 „Finanšu instrumenti” – Klasifikācija un novērtēšana.

Nav noteikts jaunā standarta spēkā stāšanās datums. SFPS Nr. 9 ar laiku pilnībā aizstās SGS Nr. 39. SGSP jau izdevusi pirmās trīs šī standarta daļas, kurās sniegta jauna finanšu aktīvu klasifikācija un novērtēšanas sistēma, prasības finanšu saistību uzskaitē, kā arī riska ierobežošanas principi. Šo standartu ES vēl nav apstiprinājusi.

SFPS Nr. 10 „Konsolidētie finanšu pārskati”.

Jaunais standarts spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk. SFPS Nr. 10 nosaka vienotu kontroles modeli, kas attiecas uz visiem uzņēmumiem, tajā skaitā arī uz īpašam nolūkam dibinātiem uzņēmumiem. SFPS Nr. 10 ieviestās izmaiņas liks vadībai veikt būtisku izvērtējumu, lai noteiktu, kuri uzņēmumi tiek kontrolēti. Atkarībā no šī izvērtējuma rezultāta, tiks pieņemts lēmums par to, kuri uzņēmumi mātes uzņēmumam jākonsolidē. Jomas, kurās jāveic šāds būtisks izvērtējums, ietver, piemēram, *de facto* kontroli, potenciālās balsstiesības, kā arī to, vai lēmumu pieņēmējs darbojas kā princips vai aģents. SFPS Nr. 10 aizstāj to SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati” daļu, kas attiecas uz konsolidētajiem finanšu pārskatiem, kā arī aizstāj PIK Nr. 12 „Konsolidācija – īpašam nolūkam dibināti uzņēmumi”.

SFPS Nr. 11 „Kopīgas vienošanās”.

Jaunais standarts spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk. SFPS Nr. 11 izslēdz iespēju kopīgi kontrolētu uzņēmumu uzskaitē izmantot proporcionālo konsolidāciju. Saskaņā ar SFPS Nr. 11 kopīgi kontrolēti uzņēmumi, ja tie klasificēti kā kopuzņēmumi (jauna definīcija), jāuzskaita, lietojot pašu kapitāla metodi. Turklāt saskaņā ar SFPS Nr. 11 kopīgi kontrolēti aktīvi un kopīgi kontrolētas darbības tiek definētas kā kopīgas darbības, un šādas kopīgas vienošanās parasti tiks uzskaitītas, piemērojot esošos uzskaites principus. Proti, uzņēmums turpinās atzīt tam piederošo aktīvu, saistību, ieņēmumu un izmaksu relatīvo daļu.

SFPS Nr. 12 „Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos”.

Jaunais standarts spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk. SFPS Nr. 12 vienā standartā apvieno visas prasības attiecībā uz informācijas atklāšanu par uzņēmuma līdzdalību meitas uzņēmumos, kopīgi kontrolētajos uzņēmumos, asociētajos uzņēmumos un strukturētos uzņēmumos. Noteiktas arī vairākas jaunas informācijas sniegšanas prasības, piemēram, turpmāk jāsniedz informācija par vērtējumiem, kas veikti, lai noteiktu, vai pastāv viena uzņēmuma kontrole pār otru uzņēmumu.

SFPS Nr. 14 „Regulēto atlikto saistību un aktīvu uzskaitē”.

Jaunais standarts spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk. Šis ir pagaidu standarts, kas SFPS pirmreizējiem piemērotajiem ļauj turpināt regulēto cenu ietekmei pakļautu aktīvu un saistību uzskaiti līdz brīdim, kad SGSP būs pabeigusi visaptveroša standarta izstrādi šādu aktīvu un saistību uzskaitē. Šo standartu ES vēl nav apstiprinājusi.

SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 12 un SGS Nr. 27 (grozījumi) – Ieguldījumu sabiedrības.

Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk. Grozījumi attiecas uz uzņēmumiem, kas atbilst ieguldījumu sabiedrību definīcijai. Grozījumos noteikts izņēmums no SFPS Nr. 10 minētajām konsolidācijas prasībām, proti, ieguldījumu sabiedrībām savī meitas uzņēmumi ir jānovērtē patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, nevis tos konsolidējot.

SFPIK Nr.21. interpretācija „Nodevas”.

Interpretācija spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk. Šajā interpretācijā aplūkota valsts nodevu uzskaitē. Pienākums maksāt nodevu tiek atzīts finanšu pārskatā, kad tiek veikta darbība, kas rada šādu pienākumu. Šo interpretāciju ES vēl nav apstiprinājusi.

SGSP 2013. gada decembrī izdeva vairāku standartu grozījumu apkopojumu. Līdz ar grozījumu pieņemšanu var tikt mainītas grāmatvedības politikas vai informācijas atklāšanas prasības. Grozījumu ieviešana ir obligāta, taču ne steidzama. Grozīti šādi standarti:

- SFPS Nr. 1 „Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizēja pieņemšana”;
- SFPS Nr. 2 „Maksājums ar akcijām”;
- SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana”;
- SFPS Nr. 8 „Darbības segmenti”;
- SFPS Nr. 13 „Patiesās vērtības noteikšana”;
- SGS Nr. 16 „Pamatlīdzekļi”;
- SGS Nr. 24 „Informācijas atklāšana par saistītām personām”;
- SGS Nr. 38 „Nemateriālie aktīvi”;
- SGS Nr. 40 „Ieguldījuma īpašumi”.

Apakšfonds šobrīd izvērtē iepriekš minēto standartu izmaiņu ietekmi uz finanšu stāvokli un darbības rezultātiem. Apakšfonds plāno ieviest iepriekš minētos standartus un interpretācijas to spēkā stāšanās datumā.

Apakšfonds nav piemērojis agrāk nekādus citus standartus, interpretācijas vai to grozījumus, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā.

### Svarīgākās aplēses un pieņēmumi

Sagatavojot finanšu pārskatu 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.

### Ienākumu un izdevumu atzīšana

Visi nozīmīgie ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, pamatojoties uz uzkrāšanas principu. Procentu ienākumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, piemērojot efektīvo procentu likmi. Procentu ienākumi un izdevumi sevī ietver arī diskonta vai prēmijas amortizāciju. Dividenžu ienākumi tiek atzīti to saņemšanas brīdī.

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

### Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Apakšfonda funkcionālā valūta ir EUR, bet saskaņā ar FKTK prasībām apakšfonds nodrošina uzskaiti arī LVL. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši darījumu uzskaitēi LVL. Ar ārvalstu valūtu kursu izmaiņām saistītie ienākumi vai zaudējumi tiek iekļauti pārskata perioda ienākumu un izdevumu pārskatā. Ienākumi un izdevumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti LVL pēc to atzīšanas dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa.

Apakšfonda finanšu pārskata sagatavošanā izmantotais Latvijas Bankas noteiktais LVL kurss par 1 EUR:

Pārskata perioda beigu datums	EUR
2013. gada 31. decembris	0.702804
2012. gada 31. decembris	0.702804

### 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.

### Finanšu aktīvu un saistību atzīšana un atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvs ir aktīvs, kas ir nauda, cita uzņēmuma pašu kapitāla instruments, līgumā noteiktas 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 atvasināts un par to 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 atvasināts un par to 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.



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. Vērtspapīru iegādes vērtība tika 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.

### **Finanšu instrumenti**

Patiesajā vērtībā vērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos ir parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu, kas tiek turēti tirdzniecības nolūkā, t.i., lai gūtu peļņu no cenu svārstībām īsā laika periodā.

Vērtspapīri sākotnēji tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā, ieskaitot darījuma izmaksas, 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

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.

### **Nodokļi**

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

## **3. Pielikums**

### **Riska vadība**

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

Galvenie ar ieguldījumiem saistītie riski ir tirgus risks (cenas, procentu likmju), likviditātes risks, kredītrisks, juridiskais risks, stratēģiskais risks, informācijas risks, ārvalstu ieguldījumu risks un citi ar uzņēmējdarbību saistītie riski. Ņemot vērā to, ka sabiedrība veic ieguldījumus tikai apakšfonda pamatvalūtā EUR, valūtas risks nepastāv.

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

Ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus fondu pārvaldīšana notiek ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas principus. Sabiedrība pielieto kvalitatīvus un kvantitatīvus novērtējumus finanšu risku pārvaldīšanai. Kvalitatīvais novērtējums paredz, ka investīcijas tiks veiktas ieguldījumu objektos, kuras atbilst noteiktiem parametriem. Plānojam

fonda ieguldījumus, sabiedrība ņem vērā ieguldījumu drošumu katrā konkrētā valstī un konkrētos finanšu instrumentos un banku termiņnoguldījumos, t.i. tiek analizēti kredītreitingi, kas noteikti attiecīgajai valstij, bankai vai uzņēmumam. Izstrādājot ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, sabiedrība veic analīzi par veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, nozarēm u.c., izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Savukārt, kvantitatīvais novērtējums izpaužas limitu noteikšanā atsevišķiem ieguldījumu veidiem, valstīm un reģioniem, nozarēm, atsevišķiem emitentiem un kontraģentiem.

Veicot ieguldījumus ārvalstīs, īpaša vērība tiek pievērsta ar investīcijām saistīto valūtas svārstību iespējamībai attiecībā pret apakšfonda pamatvalūtu. Riska samazināšanas nolūkos sabiedrība veic šādus novērtējumus:

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

Neskatoties uz to, ka sabiedrība veic ieguldījumus tikai apakšfonda pamatvalūtā, jāpievērš uzmanība arī valūtas riskam. MSCI indeksi, kas ir ETF bāzes indeksi, atspoguļo akciju cenu kustību attiecīgās valsts valūtā. Tādējādi, ETF dinamika un bāzes indeksa dinamika var būtiski atšķirties, ja mainās bāzes valūtas kurss pret ieguldījumu valsts valūtas kursu. Šī riska mazināšana notiek pēc ieguldījumu diversifikācijas principa.

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

#### 4. Pielikums

##### Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2013.		31.12.2012.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem
<b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	LVL	%	LVL	%
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	463,597	16.88	340,538	17.11
<b>Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	<b>463,597</b>	<b>16.88</b>	<b>340,538</b>	<b>17.11</b>

2013. gada 31. decembrī un 2012. gada 31. decembrī prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies.

#### 5. Pielikums

##### Patiesā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Parāda vērtspapīru un citu vērtspapīru ar fiksētu ienākumu sadalījums pa valstīm un emitentiem 31.12.2013:

Emitents	Daudzums skaits	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem
				(%)
<b>Amerikas Savienotās Valstis</b>	<b>729</b>	<b>5,230</b>	<b>5,290</b>	<b>0.19</b>
ISHARES TECDEX DE	576	4,404	4,461	0.16
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	153	826	829	0.03
<b>Austrija</b>	<b>38</b>	<b>1,084</b>	<b>1,098</b>	<b>0.04</b>
LYXOR ETF MSCI EMU	38	1,084	1,098	0.04
<b>Beļģija</b>	<b>623</b>	<b>16,922</b>	<b>17,513</b>	<b>0.64</b>
DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	96	4,527	4,646	0.17
DB X-TRACKERS MSCI EUROPE TR	35	1,057	1,068	0.04
Lyxor ETF DJ Euro Stoxx 50	335	6,913	7,315	0.27
LYXOR ETF MSCI EMU	157	4,425	4,484	0.16
<b>Brazīlija</b>	<b>2,424</b>	<b>13,070</b>	<b>13,119</b>	<b>0.48</b>
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	2,424	13,070	13,119	0.48
<b>Cehija</b>	<b>914</b>	<b>11,782</b>	<b>11,475</b>	<b>0.42</b>
Lyxor ETF Eastern Europe CECE EUR	858	11,481	11,173	0.41
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	56	301	302	0.01



Tabulas turpinājums:

Emitents	Daudzums skaits	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtības
				attiecība pret apakšfonda aktīviem (%)
<b>Cīle</b>	<b>346</b>	<b>1,864</b>	<b>1,871</b>	<b>0.07</b>
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	346	1,864	1,871	0.07
<b>Dānija</b>	<b>151</b>	<b>4,807</b>	<b>4,989</b>	<b>0.18</b>
DB X-TRACKERS DJ STOXX 600	112	4,509	4,687	0.17
ISHARES TECDAX DE	39	298	302	0.01
<b>Dienvidāfrika</b>	<b>1,544</b>	<b>8,326</b>	<b>8,358</b>	<b>0.30</b>
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	1,544	8,326	8,358	0.30
<b>Ēģipte</b>	<b>37</b>	<b>201</b>	<b>202</b>	<b>0.01</b>
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	37	201	202	0.01
<b>Filipīnas</b>	<b>190</b>	<b>1,027</b>	<b>1,031</b>	<b>0.04</b>
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	190	1,027	1,031	0.04
<b>Francija</b>	<b>15,081</b>	<b>427,642</b>	<b>443,752</b>	<b>16.15</b>
DB X-TRACKERS DJ STOXX 600	867	34,928	36,302	1.32
DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	338	15,917	16,336	0.59
DB X-TRACKERS MSCI EUROPE TR	291	8,747	8,833	0.32
ISHARES AEX	269	7,520	7,576	0.28
ISHARES MDAX DE	115	10,785	12,034	0.44
ISHARES TECDAX DE	2	11	12	0.00
Lyxor ETF CAC 40	8,000	232,856	240,584	8.76
Lyxor ETF DJ Euro Stoxx 50	3,928	81,008	85,723	3.12
LYXOR ETF MSCI EMU	1,271	35,870	36,352	1.32
<b>Grieķija</b>	<b>6.00</b>	<b>169.00</b>	<b>172.00</b>	<b>0.01</b>
LYXOR ETF MSCI EMU	6.00	169.00	172.00	0.01
<b>Honkonga</b>	<b>3,906.00</b>	<b>21,061.00</b>	<b>21,141.00</b>	<b>0.77</b>
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	3,906.00	21,061.00	21,141.00	0.77
<b>Indija</b>	<b>1,307.00</b>	<b>7,128.00</b>	<b>7,158.00</b>	<b>0.26</b>
ISHARES TECDAX DE	36.00	275.00	279.00	0.01
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	1,271.00	6,853.00	6,879.00	0.25
<b>Indonēzija</b>	<b>507.00</b>	<b>2,735.00</b>	<b>2,745.00</b>	<b>0.10</b>
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	507.00	2,735.00	2,745.00	0.10
<b>Itālija</b>	<b>5,539.00</b>	<b>94,039.00</b>	<b>95,853.00</b>	<b>3.49</b>
DB X-TRACKERS DJ STOXX 600	205.00	8,270.00	8,596.00	0.31
DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	77.00	3,635.00	3,731.00	0.14
DB X-TRACKERS MSCI EUROPE TR	67.00	2,001.00	2,020.00	0.07
Lyxor ETF DJ Euro Stoxx 50	883.00	18,203.00	19,263.00	0.70
LYXOR ETF FTSE MIB	4,000.00	53,273.00	53,469.00	1.95
LYXOR ETF MSCI EMU	307.00	8,657.00	8,774.00	0.32
<b>Īrija</b>	<b>123.00</b>	<b>2,877.00</b>	<b>2,986.00</b>	<b>0.11</b>
Lyxor ETF DJ Euro Stoxx 50	77.00	1,579.00	1,671.00	0.06
LYXOR ETF MSCI EMU	46.00	1,298.00	1,315.00	0.05
<b>Japāna</b>	<b>10,700.00</b>	<b>116,560.00</b>	<b>122,125.00</b>	<b>4.45</b>
DB X-TRACKERS MSCI JAPAN EU	10,700.00	116,560.00	122,125.00	4.45
<b>Kolumbija</b>	<b>238.00</b>	<b>1,284.00</b>	<b>1,288.00</b>	<b>0.05</b>
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	238.00	1,284.00	1,288.00	0.05
<b>Korejas Republika (Dienvidkoreja)</b>	<b>7,083.00</b>	<b>128,384.00</b>	<b>126,812.00</b>	<b>4.62</b>
LYXOR ETF KOREA	3,800.00	110,682.00	109,043.00	3.97
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	3,283.00	17,702.00	17,769.00	0.65
<b>Krievija</b>	<b>3,816.00</b>	<b>66,581.00</b>	<b>65,068.00</b>	<b>2.37</b>
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	1,016.00	5,480.00	5,501.00	0.20
LYXOR UCITS ETF RUSSIA DJ	2,800.00	61,101.00	59,567.00	2.17

Tabulas turpinājums:

Emitents	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem
	skaits	LVL	LVL	(%)
<b>Lielbritānija</b>	<b>23,398</b>	<b>240,614</b>	<b>248,128</b>	<b>9.03</b>
DB X-TRACKERS DJ STOXX 600	1,812	73,009	75,882	2.76
DB X-TRACKERS FTSE 100 ETF	20,000	112,097	115,611	4.21
DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	755	35,513	36,450	1.33
DB X-TRACKERS MSCI EUROPE TR	630	18,912	19,098	0.69
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	201	1,083	1,087	0.04
<b>Luksemburga</b>	<b>213</b>	<b>8,627</b>	<b>9,106</b>	<b>0.34</b>
ISHARES AEX	172	4,805	4,841	0.18
ISHARES MDAX DE	41	3,822	4,265	0.16
<b>Malajija</b>	<b>782</b>	<b>4,219</b>	<b>4,235</b>	<b>0.15</b>
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	782	4,219	4,235	0.15
<b>Meksika</b>	<b>1,054</b>	<b>5,681</b>	<b>5,703</b>	<b>0.21</b>
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	1,054	5,681	5,703	0.21
<b>Nīderlande</b>	<b>6,958</b>	<b>163,782</b>	<b>166,612</b>	<b>6.06</b>
DB X-TRACKERS DJ STOXX 600	304	12,234	12,716	0.46
DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	154	7,258	7,450	0.27
DB X-TRACKERS MSCI EUROPE TR	115	3,448	3,482	0.13
ISHARES AEX	3,559	99,414	100,158	3.64
ISHARES TECDAX DE	1,533	11,720	11,873	0.43
Lyxor ETF DJ Euro Stoxx 50	894	18,444	19,517	0.71
LYXOR ETF MSCI EMU	399	11,264	11,416	0.42
<b>Polija</b>	<b>4,174</b>	<b>53,021</b>	<b>51,660</b>	<b>1.88</b>
Lyxor ETF Eastern Europe CECE EUR	3,816	51,090	49,722	1.81
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	358	1,931	1,938	0.07
<b>Portugāle</b>	<b>24.00</b>	<b>666.00</b>	<b>675.00</b>	<b>0.02</b>
LYXOR ETF MSCI EMU	24.00	666.00	675.00	0.02
<b>Somija</b>	<b>120.00</b>	<b>3,397.00</b>	<b>3,443.00</b>	<b>0.13</b>
LYXOR ETF MSCI EMU	120.00	3,397.00	3,443.00	0.13
<b>Spānija</b>	<b>2,924.00</b>	<b>99,746.00</b>	<b>102,817.00</b>	<b>3.74</b>
DB X-TRACKERS DJ STOXX 600	293.00	11,822.00	12,287.00	0.45
DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	131.00	6,175.00	6,338.00	0.23
DB X-TRACKERS MSCI EUROPE TR	100.00	2,992.00	3,021.00	0.11
Lyxor ETF DJ Euro Stoxx 50	1,403.00	28,933.00	30,617.00	1.11
LYXOR ETF IBEX 35	550.00	37,205.00	37,765.00	1.37
LYXOR ETF MSCI EMU	447.00	12,619.00	12,789.00	0.47
<b>Šveice</b>	<b>1,360.00</b>	<b>50,470.00</b>	<b>52,063.00</b>	<b>1.89</b>
DB X-TRACKERS DJ STOXX 600	781.00	31,447.00	32,684.00	1.19
DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	215.00	10,092.00	10,358.00	0.38
DB X-TRACKERS MSCI EUROPE TR	275.00	8,254.00	8,336.00	0.30
ISHARES TECDAX DE	89.00	677.00	685.00	0.02
<b>Taivāna</b>	<b>15,370.00</b>	<b>83,496.00</b>	<b>83,087.00</b>	<b>3.03</b>
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	2,370.00	12,780.00	12,828.00	0.47
Lyxor ETF Taiwan	13,000.00	70,716.00	70,259.00	2.56
<b>Taizeme</b>	<b>518.00</b>	<b>2,790.00</b>	<b>2,801.00</b>	<b>0.10</b>
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	518.00	2,790.00	2,801.00	0.10
<b>Turcija</b>	<b>360.00</b>	<b>1,942.00</b>	<b>1,949.00</b>	<b>0.07</b>
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	360.00	1,942.00	1,949.00	0.07
<b>Ungārija</b>	<b>368.00</b>	<b>4,594.00</b>	<b>4,478.00</b>	<b>0.16</b>
Lyxor ETF Eastern Europe CECE EUR	327.00	4,371.00	4,254.00	0.15
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	41.00	223.00	224.00	0.01

Tabulas turpinājums:

Emitents	Daudzums skaits	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtības
				attiecība pret apakšfonda aktīviem (%)
<b>Vācija</b>	<b>22,548</b>	<b>501,946</b>	<b>534,659</b>	<b>19.45</b>
DB X-TRACKERS DJ STOXX 600	766	30,839	32,053	1.17
DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	145	6,807	6,986	0.25
DB X-TRACKERS MSCI EUROPE TR	270	8,098	8,178	0.30
ISHARES DAX DE	2,950	163,099	178,053	6.48
ISHARES MDAX DE	944	88,697	98,968	3.60
ISHARES TECDAX DE	12,709	97,165	98,434	3.58
Lyxor ETF DJ Euro Stoxx 50	3,580	73,820	78,117	2.84
LYXOR ETF MSCI EMU	1,184	33,421	33,870	1.23
<b>Zviedrija</b>	<b>561</b>	<b>22,212</b>	<b>22,894</b>	<b>0.82</b>
DB X-TRACKERS DJ STOXX 600	276	11,105	11,542	0.42
DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	173	8,139	8,354	0.30
DB X-TRACKERS MSCI EUROPE TR	95	2,842	2,870	0.10
ISHARES TECDAX DE	17	126	128	0.00
<b>Pārējās valstis</b>	<b>866</b>	<b>34,247</b>	<b>35,284</b>	<b>1.29</b>
DB X-TRACKERS DJ STOXX 600	384	15,466	16,075	0.59
DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	315	14,822	15,213	0.55
DB X-TRACKERS MSCI EUROPE TR	124	3,725	3,761	0.14
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	43	234	235	0.01
<b>Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</b>		<b>2,214,223</b>	<b>2,283,640</b>	<b>83.12</b>

Visi norēķini par vērtspapīriem pārskata periodā ir veikti bez kavējumiem.

## 6. Pielikums

### Uzkrātie izdevumi

Pozīcijas nosaukums	LVL	
	31.12.2013.	31.12.2012.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	(4,388)	(3,448)
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	(1,378)	(1,344)
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	(549)	(431)
Uzkrātie izdevumi maksai biržai	(25)	(25)
<b>Kopā uzkrātie izdevumi</b>	<b>(6,340)</b>	<b>(5,248)</b>

## 7. Pielikums

### Procentu ienākumi

Pozīcijas nosaukums	LVL	
	01.01.2013.- 31.12.2013.	01.01.2012.- 31.12.2012.
No prasībām pret kredītiestādēm	-	1,015
<b>Kopā procentu ienākumi</b>	<b>-</b>	<b>1,015</b>

## 8. Pielikums

### Realizētā ieguldījumu vērtība

	LVL	
	01.01.2013.- 31.12.2013.	01.01.2012.- 31.12.2012.
<b>Pozīcijas nosaukums</b>		
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	6,657,055	4,086,398
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(6,543,934)	(3,990,878)
<b>Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums</b>	<b>113,121</b>	<b>95,520</b>

## 9. Pielikums

### Nerealizētā ieguldījumu vērtība

	LVL	
	01.01.2013.- 31.12.2013.	01.01.2012.- 31.12.2012.
<b>Pozīcijas nosaukums</b>		
Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pārvērtēšanas rezultāts	4,618	167,000
<b>Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums</b>	<b>4,618</b>	<b>167,000</b>

## 10. Pielikums

### Ieguldījumu kustība pārskata periodā

Izmaiņas ieguldījumu portfelī 2013. gadā :

	LVL				
<b>Pozīcijas nosaukums</b>	01.01.2013.	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2013.
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1,650,072	7,172,883	(6,543,933)	4,618	2,283,640
<b>Kopā ieguldījumi</b>	<b>1,650,072</b>	<b>7,172,883</b>	<b>(6,543,933)</b>	<b>4,618</b>	<b>2,283,640</b>

Izmaiņas ieguldījumu portfelī 2012. gadā :

	LVL				
<b>Pozīcijas nosaukums</b>	01.01.2012.	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2012.
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1,555,712	3,918,235	(3,990,875)	167,000	1,650,072
<b>Kopā ieguldījumi</b>	<b>1,555,712</b>	<b>3,918,235</b>	<b>(3,990,875)</b>	<b>167,000</b>	<b>1,650,072</b>

## 11. Pielikums

### Kredītrisks

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

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

Aktīvu un saistību sadalījums pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2013. gada 31. decembrī:

	LVL					
Aktīvi	Latvijā	EMS valstīs	ES valstīs	OECD valstīs	Citas valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	463,597	-	-	-	-	<b>463,597</b>
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	1,378,687	343,624	315,813	245,516	<b>2,283,640</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>463,597</b>	<b>1,378,687</b>	<b>343,624</b>	<b>315,813</b>	<b>245,516</b>	<b>2,747,237</b>
<b>Saistības</b>						
Uzkrātie izdevumi	(6,340)	-	-	-	-	<b>(6,340)</b>
<b>Kopā saistības</b>	<b>(6,340)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6,340)</b>
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>457,257</b>	<b>1,378,687</b>	<b>343,624</b>	<b>315,813</b>	<b>245,516</b>	<b>2,740,897</b>

Aktīvu un saistību sadalījums pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2012. gada 31. decembrī:

	LVL					
Aktīvi	Latvijā	EMS valstīs	ES valstīs	OECD valstīs	Citas valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	340,538	-	-	-	-	<b>340,538</b>
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	808,277	236,607	264,146	341,042	<b>1,650,072</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>340,538</b>	<b>808,277</b>	<b>236,607</b>	<b>264,146</b>	<b>341,042</b>	<b>1,990,610</b>
<b>Saistības</b>						
Uzkrātie izdevumi	(5,248)	-	-	-	-	<b>(5,248)</b>
<b>Kopā saistības</b>	<b>(5,248)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5,248)</b>
<b>Kopā neto aktīvi</b>	<b>335,290</b>	<b>808,277</b>	<b>236,607</b>	<b>264,146</b>	<b>341,042</b>	<b>1,985,362</b>

Parāda vērtspapīru un citu vērtspapīru ar fiksētu ienākumu sadalījums pēc nozarēm, kurā darbojas uzņēmums:

Emitenta nozare	31.12.2013.		31.12.2012.	
	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem		Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem	
	Uzskaites vērtība	%	Uzskaites vērtība	%
Rūpniecība	506,167	18.42	332,244	16.69
Finanses	492,570	17.96	296,682	14.90
Patēriņa preču ražošana	450,310	16.37	323,276	16.24
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	343,445	12.50	302,425	15.19
Naftas un gāzes ieguve	101,192	3.69	96,430	4.84
Enerģētika	97,438	3.55	86,061	4.32
Citas nozares	292,518	10.63	212,954	10.71
<b>Kopā patiesā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>	<b>2,283,640</b>	<b>83.12</b>	<b>1,650,072</b>	<b>82.89</b>

Maksimālais kredītriska apjoms aprēķināts, neņemot vērā saņemto nodrošinājumu un citus instrumentus, kas samazina kredītrisku.

Apakšfonda aktīvu maksimālā kredītriska apjoma analīze:

	LVL			
Aktīvi	31.12.2013.		31.12.2012.	
	Uzskaites vērtība	Maksimālais kredītriska apjoms	Uzskaites vērtība	Maksimālais kredītriska apjoms
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	463,597	463,597	340,538	340,538
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2,283,640	2,283,640	1,650,072	1,650,072
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>2,747,237</b>	<b>2,747,237</b>	<b>1,990,610</b>	<b>1,990,610</b>

## 12. Pielikums

### Finanšu riski

#### Likviditātes risks

Likviditātes risks ir iespēja fondam 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 beigās plašā termiņstruktūras diapazonā, analizējot datus par dalībnieku plānu maiņu un saistītām naudas plūsmām, kā arī veicot fonda dalībnieku un naudas plūsmas prognozi.

Aktīvu un saistību sadalījumu termiņstruktūras analīze 2013. gada 31. decembrī:

LVL			
Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	463,597	-	<b>463,597</b>
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2,283,640	-	<b>2,283,640</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>2,747,237</b>	-	<b>2,747,237</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	(4,937)	(1,403)	<b>(6,340)</b>
<b>Kopā saistības</b>	<b>(4,937)</b>	<b>(1,403)</b>	<b>(6,340)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>2,742,300</b>	<b>(1,403)</b>	<b>2,740,897</b>

Aktīvu un saistību sadalījumu termiņstruktūras analīze 2012. gada 31. decembrī:

LVL			
Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	340,538	-	<b>340,538</b>
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1,650,072	-	<b>1,650,072</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1,990,610</b>	-	<b>1,990,610</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	(3,879)	(1,369)	<b>(5,248)</b>
<b>Kopā saistības</b>	<b>(3,879)</b>	<b>(1,369)</b>	<b>(5,248)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>1,986,731</b>	<b>(1,369)</b>	<b>1,985,362</b>

#### Cenas risks

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

Sistemātiskais risks ir attiecīgās valsts akciju indeksu izmaiņa, bet specifiskais risks ir atsevišķa emitenta finanšu stāvokļa iespējamās izmaiņas. Tā kā ABLV Global EUR Stock Index Fund apakšfonds tirgus risku ierobežo, veicot ieguldījumus dažādos ASV un Eiropas biržās tirgotos indeksu fondos, specifiskais risks tiek minimizēts, bet saglabājās sistemātiskais risks. Sistemātiskais risks tiek pārvaldīts, veicot investīcijām izvēlētu valstu un reģionu fundamentālu analīzi, ņemot vērā prognozes par kopējo ekonomikas attīstību pasaulē. Šis risks tiek novērtēts, aprēķinot apakšfonda tirgus cenu svārstīgums (volatility). Lai gan iepriekšējās darbības rezultāti ne vienmēr ļauj prognozēt nākotnes ienākumu, tas uzrāda kādas varētu būt apakšfonda cenas svārstības. Parasti, jo lielāka ir apakšfonda cenu svārstība, jo lielāks ir investora risks. Iespējamais ienesīguma zemākais līmenis tirgus cenu svārstīguma dēļ aprēķināts kā novirze no 2013. gada apakšfonda ienesīguma pie 95% ticamības līmeņa - t.i. ar šādu varbūtību var apgalvot, ka apakšfonda ienesīgums nevar būt zemāks par šādu zemāko līmeni, ar pieņēmumu, ka apakšfonda tirgus cenu svārstības pakļaujas normālajam sadalījumam.

Apakšfonda tirgus cenu svārstīgums (volatility) analīze:

	31.12.2013.	31.12.2012.
	%	%
Gada svārstīgums	9.61	11.72
Gada ienesīgums	3.26	11.67
Iespējamais zemākais ienesīgums pie 95% ticamības līmeņa	(12.56)	(7.61)

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

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

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

### 13. Pielikums

#### Informācija par ieguldījumu apliecību turētājiem

Sabiedrības saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvars:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2013.		31.12.2012.	
	Apliecību skaits	% no kopējā skaita	Apliecību skaits	% no kopējā skaita
Sabiedrības akcionāru turējumā esošās ieguldījumu apliecības	9,892	2.33%	49,392	15.56%
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	84,668	19.94%	2,841	0.89%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	330,010	77.73%	265,270	83.55%
<b>Emītēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās</b>	<b>424,570</b>	<b>100.00%</b>	<b>317,503</b>	<b>100.00%</b>

### 14. Pielikums

#### Darījumi ar saistītām personām

Lielākā daļa no apakšfonda ieguldījumiem tiek iegādāti ar turētājbankas ABLV Bank, AS starpniecību. ABLV Bank, AS saņem arī turētājbankas atlīdzību, kas norādīta ienākumu un izdevumu pārskatā, kā arī ABLV Bank, AS ir izvietoti apakšfonda naudas līdzekļi (skat. 4. pielikumu).

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā.

Pārskata periodā saistītās personas iegādājušās 2,327 (1,826) pārdevušas 8,218 (0) apakšfonda ieguldījuma apliecības

### 15. Pielikums

#### Iekļātie aktīvi

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

### 16. Pielikums

#### Finanšu instrumentu patiesā vērtība

Patiesā vērtība tādiem finanšu instrumentiem kā patiesajā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pamatā tiek noteikta, pamatojoties uz publiski kotētu cenu. Gadījumos, kad šāda cena nav novērojama, patiesā vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz novērojamu cenu mazāk aktīvos tirgos. Tādiem finanšu aktīviem, kuri netiek kotēti tirgū un kuriem nav pieejamas līdzīgu finanšu aktīvu cenu kotācijas tirgū, patiesās vērtības noteikšanai tiek izmantoti vērtēšanas modeļi, kas balstīti uz pieņēmumiem un aplēsēm par investīciju objekta iespējamiem nākotnes

finanšu rādītājiem, nozarei, kurā savu darbību attīsta investīciju objekts, piemērotiem riskiem, kā arī ģeogrāfiskajam reģionam, kur darbojas investīciju objekts. Pārējiem aktīviem un saistībām, par kuriem ir jāuzrāda patiesā vērtība un kuriem ir īss dzēšanas termiņš (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 kotācijās 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:

	LVL	
	31.12.2013.	31.12.2012.
<b>Aktīvi patiesajā vērtībā</b>	1. līmenis	1. līmenis
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	463,597	340,538
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2,283,640	1,650,072
<b>Kopā aktīvi patiesajā vērtībā</b>	<b>2,747,237</b>	<b>1,990,610</b>

## 17. Pielikums

### Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu apakšfonda ienesīguma\* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2013.	31.12.2012.
Neto aktīvi (LVL)	2,740,897	1,985,362
Ieguldījumu apliecību skaits	424,570	317,503
<b>Ieguldījumu apakšfonda daļu vērtība (LVL)</b>	<b>6.46</b>	<b>6.25</b>
Neto aktīvi (EUR)	3,899,945	2,824,916
Ieguldījumu apliecību skaits	424,570	317,503
<b>Ieguldījumu apakšfonda daļu vērtība (EUR)</b>	<b>9.19</b>	<b>8.90</b>
<b>Ieguldījumu apakšfonda gada ienesīgums (EUR)</b>	<b>3.26%</b>	<b>11.67%</b>

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

## 18. Pielikums

### Notikumi pēc bilances datuma

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

Ar 2014. gada 1. janvāri Latvija kļuva par Eiropas Monetārās Savienības dalībvalsti un ar 2014. gada 15. janvāri Latvijas lati parstāja būt par likumīgu maksāšanas līdzekli.





SIA "Ernst & Young Baltic"  
Muitas iela 1A  
Rīga, LV-1010  
Latvija  
Tālr.: +371 6704 3801  
Fakss: +371 6704 3802  
riga@lv.ey.com  
www.ey.com/lv

SIA Ernst & Young Baltic  
Muitas iela 1A  
Rīga, LV-1010  
Latvija  
Tel.: +371 6704 3801  
Fax: +371 6704 3802  
riga@lv.ey.com  
www.ey.com/lv

Reģ. Nr. 40003593454  
PVN maksātāja Nr. LV40003593454

Reg. No: 40003593454  
VAT payer code: LV40003593454

## NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

AIF „ABLV Global EUR Stock Index Fund” akcionāriem

### Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši AIF „ABLV Global EUR Stock Index Fund” (turpmāk tekstā - Fonds) finanšu pārskata revīziju, kas atspoguļots pievienotajā 2013. gada pārskatā no 7. līdz 24. lappusei. Revidētais finanšu pārskats ietver 2013. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, 2013. gada ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

#### Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Fonda vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī par tādām iekšējām kontrolēm, kādas vadība uzskata par nepieciešamām, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības.

#### Revidenta atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šo finanšu pārskatu. Mēs veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāievēro ētikas prasības un jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai gūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā uzrādīto summu un atklātās informācijas pamatotību. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidentu profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidenti ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības uzskaites principu un nozīmīgu fonda vadības izdarīto pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

Uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi ir pietiekami un atbilstoši mūsu revidentu atzinuma izteikšanai.

#### Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par AIF „ABLV Global EUR Stock Index Fund” finansiālo stāvokli 2013. gada 31. decembrī, kā arī par tās finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2013. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

### Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2013. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2013. gada pārskata 4. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2013. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”  
Licence Nr. 17

Diāna Krišjāne  
Valdes priekšsēdētāja  
LR zvērināta revidente  
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā, 2014. gada 23. aprīlī