



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global Stock Index Fund

Apakšfonds ABLV Global EUR Stock Index Fund

pārskats par 2014. 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	26

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 – Andrejs Piļka
Fonda pārvaldnieka pienākumi:	Fonda pārvaldnieks rīkojas ar fonda mantu saskaņā ar sabiedrības statūtiem un fonda pārvaldes nolikumu. Fonda pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu pārvaldes sabiedrībā un pārvaldīt vairākus vienas ieguldījumu pārvaldes sabiedrības pārvaldē esošus fondus.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

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

ABLV Asset Management, IPAS (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.

2014. gads ir apakšfonda ABLV Global EUR Stock Index Fund astotais darbības gads. 2014. gada decembra beigās apakšfonda neto aktīvi bija EUR 3,696,846, un gada ienesīgums bija 3.84%.

2014. gadā pasaules fondu tirgus demonstrēja pieaugumu, neskatoties uz atsevišķu segmentu attīstību dažādos virzienos. Galveno vilšanos atkal radīja attīstības valstu tirgus. Cerības uz to, ka attīstības valstu tirgi uzrādīs labākus rezultātus nekā attīstīto valstu tirgi, ņemot vērā to, ka attīstības valstu tirgi stipri atpalika 2013. gadā, neattaisnojās. Cenu pazemināšanās izejvielu tirgos (pirmām kārtām, naftas tirgū) radīja vairums valstu valūtas kursu jaunu spēcīgu krišanās vilni pret ASV dolāru, kas būtībā noteica šī tirgus segmenta negatīvo rezultātu. Eiropas akciju tirgi arī demonstrēja atpaliekošu dinamiku, tur lielu lomu nospēlēja ģeopolitika un ASV un Eiropas sankciju karš pret Krieviju. ASV fondu tirgus 2014. gadu beidza ar pieaugumu. Nopietns atbalsts tirgum bija ASV makroekonomisko rādītāju uzlabošanās un ASV kompāniju peļņas rādītāju pieaugums, kā arī ASV Federālo Rezervju sistēmas pārstāvju “maigā” retorika par iespējamo stingrāku monetāro politiku.

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 publicē galvenā analītiķa ikmēneša makroekonomiskās situācijas detalizētu 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.

Sākot ar 2015. gada 15. janvāri ar ABLV Asset Management, IPAS, valdes lēmumu par apakšfonda ABLV Global EUR Stock Index Fund pārvaldnieku tika iecelts Andrejs Piļka.

Sabiedrība arī turpmāk centīsies maksimāli efektīvi pārvaldīt apakšfonda līdzekļus, lai 2015. 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 Kiļs

Rīgā, 2015. gada 14. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka

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 25. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par apakšfonda finanšu stāvokli 2014. gada 31. decembrī un 2013. gada 31. decembrī, kā arī 2014. gada un 2013. gada darbības rezultātiem.

Iepriekšminētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas ieguldījumu pārvaldes sabiedrību pārskatu sagatavošanas normatīvajiem noteikumiem un ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvajiem noteikumiem, atbilstoši Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu 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, 2015. gada 14. aprīlī

Turētājbankas ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Stock Index Fund
Apakšfonda ABLV Global EUR Stock Index 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 Latvijas Republikas leguldījumu 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 šādi:

- 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 leguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, fonda prospekta un fonda pārvaldes nolikuma prasībām.

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

Apakšfonda neto aktīvu vērtības aprēķināšana tiek veikta atbilstoši leguldījumu 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 leguldījumu 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, 2015. gada 14. aprīlī

Aktīvu un saistību pārskats

EUR			
Aktīvi	Pielikums	31.12.2014.	31.12.2013.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	1,171,837	659,639
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		2,534,224	3,249,327
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	5	2,534,224	3,249,327
Kopā aktīvi		3,706,061	3,908,966
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	6	(9,215)	(9,021)
Kopā saistības		(9,215)	(9,021)
Neto aktīvi		3,696,846	3,899,945

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs



ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka



Rīgā, 2015. gada 14. aprīlī

Ienākumu un izdevumu pārskats

		EUR	
		01.01.2014.- 31.12.2014.	01.01.2013.- 31.12.2013.
Ienākumi	Pielikums		
Dividendes		22,791	37,393
Kopā		22,791	37,393
Izdevumi			
Atfīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(74,077)	(68,846)
Atfīdzība turētājbankai		(9,260)	(8,606)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(2,258)	(2,100)
Kopā		(85,595)	(79,551)
Ieguldījumu vērtības pieaugums			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	7	250,249	160,957
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	8	(52,258)	6,571
Nodokļi un nodevas		85	(3,288)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		135,272	122,081

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs



ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka



Rīgā, 2015. gada 14. aprīlī

Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2014.- 31.12.2014.	01.01.2013.- 31.12.2013.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	3,899,945	2,824,916
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	135,272	122,081
Darījumu ar ieguldījumu apliecībām		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	421,392	1,175,094
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas (izdevumi)	(759,763)	(222,146)
Kopā darījumu rezultāts ar ieguldījumu apliecībām	(338,371)	952,948
Neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums pārskata periodā	(203,099)	1,075,029
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	3,696,846	3,899,945
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā		
	424,570	317,503
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās		
	387,561	424,570
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā		
	9.19	8.90
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās		
	9.54	9.19

ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2015. gada 14. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka

Naudas plūsmas pārskats

Pozīcijas nosaukums	EUR	
	01.01.2014.- 31.12.2014.	01.01.2013.- 31.12.2013.
Saņemtās dividendes	22,791	33,234
Ieguldījumu pārvaldīšanas (izdevumi)	(85,401)	(77,999)
Finanšu ieguldījumu (iegāde)	(7,686,822)	(10,206,093)
Finanšu ieguldījumu pārdošana	8,599,916	9,472,137
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) saimnieciskās darbības rezultātā	850,484	(778,721)
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	421,392	1,175,094
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas (izdevumi)	(759,763)	(222,146)
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)/pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	(338,371)	952,948
Nodokļi un nodevas	85	869
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums pārskata periodā	512,198	175,096
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	659,639	484,542
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	1,171,837	659,639

ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka

Rīgā, 2015. gada 14. aprīlī

1. Pielikums

Vispārējā informācija

Atvērtā 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).

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, 2014. 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 eiro (EUR). Šie finanšu pārskati ir sagatavoti EUR, ja vien norādīts citādi.

Finanšu pārskatu pielikumos iekavās sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2013. gada rādītājiem, ja vien nav norādīts citādi.

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

Pārskata periodā apakšfonds piemērojis šādus SFPS grozījumus:

- SGS Nr. 27 „Atsevišķie finanšu pārskati” (grozījumi);
- SGS Nr. 28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos” (grozījumi);
- SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana” (grozījumi): Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējs ieskaits;
- SGS Nr. 36 „Aktīvu vērtības samazināšanās” (grozījumi): Nefinanšu aktīvu atgūstamās vērtības atspoguļošana;
- SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana” (grozījumi): Atvasināto instrumentu pārjaunošana un riska ierobežošanas uzskaites turpināšana;
- SFPS Nr. 10 „Konsolidētie finanšu pārskati”, SGS Nr. 27 „Atsevišķie finanšu pārskati”;
- SFPS Nr. 11 „Kopīgas vienošanās”;
- SFPS Nr. 12 „Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos”;
- SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 12 un SGS Nr. 27 – “Ieguldījumu sabiedrības” (grozījumi).

Ja standarta vai interpretācijas pieņemšana var ietekmēt apakšfonda finanšu pārskatu vai darbības rezultātu, šāda ietekme tiek paskaidrota tālāk tekstā.

Grozījumi SGS Nr. 27 „Atsevišķie finanšu pārskati”.

Šis 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. Šo grozījumu ieviešana nav ietekmējusi apakšfonda finanšu pārskatus.

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

Pēc jauno standartu pieņemšanas SFPS Nr. 11 un SFPS Nr. 12, tika mainīts arī SGS Nr. 28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos” nosaukums. 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. Šie grozījumi neietekmē apakšfonda finanšu pārskatus.

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. Šie grozījumi neietekmē apakšfonda finanšu pārskatus.

SGS Nr. 36 „Aktīvu vērtības samazināšanās” (grozījumi): Informācijas atklāšana par atgūstamajām summām nefinanšu aktīviem.

Grozījumos iekļautas vairākas papildu informācijas atklāšanas prasības attiecībā uz aktīvu novērtēšanu patiesajā vērtībā, ja atgūstamo summu nosaka, pamatojoties uz patieso vērtību, no kuras atņemtas atsavināšanas izmaksas. Šie grozījumi novērš arī neparedzamās sekas, kas varētu rasties, saskaņā ar SGS Nr. 36 sniegtajai informācijai piemērojot SFPS Nr. 13 prasības. Grozījumi nav ietekmējuši apakšfonda finanšu stāvokli vai tā darbības rezultātus.

Grozījumi SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana”.

Grozījumi nosaka, ka, ja atvasināta līguma, kas atzīts kā riska ierobežošanas instruments, pārjaunojums atbilst noteiktiem kritērijiem, riska ierobežošanas uzskaitē nav jāpārtrauc. Grozījumi nav ietekmējuši apakšfonda stāvokli vai tā darbības rezultātus, jo tas neveic riska ierobežošanas uzskaiti.

SFPS Nr. 10 „Konsolidētie finanšu pārskati”.

SFPS Nr. 10 nosaka vienotu kontroles modeli, kas attiecas uz visiem uzņēmumiem, tajā skaitā arī uz īpašam nolūkam dibinātiem uzņēmumiem. 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”.

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. Šo grozījumu ieviešana nav ietekmējusi apakšfonda finanšu pārskatus, jo tam nav kopuzņēmumu.

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

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. Grozījumi nav ietekmējuši apakšfonda finanšu stāvokli vai tā darbības rezultātus.

Grozījumi SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 12 un SGS Nr. 27 “Ieguldījumu sabiedrības”. Grozījumi attiecas uz uzņēmumiem, kas atbilst ieguldījumu sabiedrību definīcijai. Grozījumos noteikts izņēmums no SFPS Nr. 10 minētajām konsolidācijas prasībām, proti, ieguldījumu sabiedrībām savi meitas uzņēmumi ir jānovērtē patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, nevis tos konsolidējot. Grozījumu ieviešana neietekmēs apakšfonda finanšu pārskatus.

SFPIK 21. interpretācija „Nodevas” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 17. jūnijā vai vēlāk). Šajā interpretācijā aplūkota valsts nodevu uzskaitē. Pienākums maksāt nodevu tiek atzīts finanšu pārskatā, kad tiek veikta darbība, kas rada šādu pienākumu.

Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā

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

Apakšfonds nav piemērojis šāda SFPS un SFPIK interpretācijas, kas izdotas līdz finanšu pārskatu apstiprināšanas dienai, bet vēl nav stājušās spēkā:

Grozījumi SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana”: Informācijas atklāšana (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumu mērķis ir precizēt SGS Nr. 1, lai atvieglotu finanšu pārskatu sagatavošanu un nodrošinātu, ka pārskatu sagatavotāji var izmantot savus spriedumus un vērtējumus, finanšu pārskatu sagatavošanā.

SGS Nr. 16 „Pamatlīdzekļi” un SGS Nr. 38 „Nemateriālie aktīvi” (grozījumi): Nolietojuma un amortizācijas aprēķināšanas metožu precizējums.

Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk. Grozījumi sniedz papildu norādes, kā aprēķināms pamatlīdzekļu nolietojums un nemateriālo aktīvu amortizācija. Paskaidrots, ka ieņēmumu metode nav uzskatāma par atbilstošu patēriņa atspoguļošanai.

Grozījumi SGS Nr. 16 „Pamatlīdzekļi” un SGS Nr. 41 „Lauksaimniecība”: Ražojoši augi (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk). Ražojošo augu uzskaitē turpmāk tiks veikta saskaņā ar SGS Nr. 16 „Pamatlīdzekļi”, un uz tiem attieksies visas šajā standartā noteiktās prasības. Grozījumu ieviešana neietekmēs apakšfonda finanšu pārskatus, jo apakšfondam nav ražojošu augu.

Grozījumi SGS Nr. 19 „Darbinieku pabalsti” (spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk). Grozījumi nosaka, kā uzskaitāmas darbinieku iemaksas noteiktu iemaksu pabalstu plānos. Tā kā apakšfonda darbinieki šādas iemaksas neveic, šo grozījumu ieviešana neietekmēs apakšfonda finanšu pārskatus.

Grozījumi SGS Nr. 27 „Atsevišķie finanšu pārskati”: Pašu kapitāla metodes izmantošana atsevišķajos finanšu pārskatos (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumi no jauna ļauj izmantot pašu kapitāla metodi kā vienu no iespējamajām metodēm ieguldījumu meitas uzņēmumos, kopīgi kontrolētajos uzņēmumos un asociētajos uzņēmumos uzskaitē sabiedrības atsevišķajos finanšu pārskatos.

SFPS Nr. 9 „Finanšu instrumenti” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk). 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.

Grozījumi SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 12 un SGS Nr. 27 “Ieguldījumu sabiedrības”. Izņēmuma piemērojums attiecībā uz konsolidāciju (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumi novērš neskaidrības, kas radušās saistībā ar izņēmuma piemērošanu attiecībā uz ieguldījumu sabiedrību konsolidāciju.

Grozījumi SFPS Nr. 10 un SGS Nr. 28 “Aktīvu pārdošana vai ieguldīšana darījumos starp investoru un tā asociēto vai kopīgi kontrolēto uzņēmumu” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumi novērš konstatēto pretrunu starp SFPS Nr. 10 un SGS Nr. 28 prasībām saistībā ar aktīvu pārdošana vai ieguldīšana darījumos starp investoru un tā asociēto vai kopīgi kontrolēto uzņēmumu. Grozījumi nosaka, ja darījums attiecas uz uzņēmumu, peļņa vai zaudējumi tiek atzīti pilnā apmērā, bet, ja darījums attiecas uz aktīviem, kas neveido uzņēmumu, peļņa vai zaudējumi tiek atzīti daļēji.

Grozījumi SFPS Nr. 11 „Kopīgas vienošanās”: Līdzdalības kopīgās darbībās iegādes uzskaitē (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk). SFPS Nr. 11 skaidro līdzdalības kopīgi kontrolētos uzņēmumos un kopīgās darbībās uzskaitē. Grozījumi sniedz jaunas norādes, kā uzskaitīt līdzdalības iegādi kopīgā darbībā, kas veido uzņēmumu saskaņā ar SFPS, un nosaka atbilstošās šādas iegādes uzskaites pamatnostādnes.

SFPS Nr. 14 „Regulēto atlikto saistību un aktīvu uzskaitē” (spēkā pēc pieņemšanas ES 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 uzskaitē līdz brīdim, kad SGSP būs pabeigusi visaptveroša standarta izstrādi šādu aktīvu un saistību uzskaitē.

SFPS Nr. 15 „Ieņēmumi no līgumiem, kas noslēgti ar klientiem” (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk). SFPS Nr. 15 nosaka piecu soļu modeli, kas tiks piemērots ieņēmumiem, kas gūti no līguma, kas noslēgts ar klientu, neatkarīgi no darījuma veida vai nozares, kurā gūti attiecīgie ieņēmumi. Būs jāsniedz visaptveroša informācija, tajā skaitā kopējo ieņēmumu sadalījums, informācija par līguma izpildes pienākumiem, izmaiņām līguma aktīvu un saistību atlikumos starp periodiem un galvenajiem vērtējumiem un aplēsēm.

2013. gada decembrī SGSP izdeva ikgadējos SFPS uzlabojumus 2011. – 2013. gada ciklam, kas ietver šādu SFPS grozījumus (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. janvārī vai vēlāk):

- SFPS Nr. 1 „Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizēja pieņemšana”;
- SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana”;
- SFPS Nr. 13 „Patiesās vērtības noteikšana”;
- SGS Nr. 40 „Ieguldījuma īpašumi”.

2013. gada decembrī SGSP izdeva ikgadējos SFPS uzlabojumus 2010. – 2012. gada ciklam (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk):

- 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”.

2014. gada septembrī SGSP izdeva ikgadējos SFPS uzlabojumus 2012. – 2014. gada ciklam (spēkā pēc pieņemšanas ES attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk):

- SFPS Nr. 5 „Pārdošanai turēti ilgtermiņa aktīvi un pārtrauktas darbības”;
- SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana”;
- SGS Nr. 19 „Darbinieku pabalsti”;
- SGS Nr. 34 „Starpposma finanšu pārskati”.

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, ja tie pieņemti ES

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. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši darījumu uzskaitēi EUR. Līdz 2013. gada 31. decembrim ar ārvalstu valūtu kursu izmaiņām saistītie ienākumi vai zaudējumi tika iekļauti pārskata perioda ienākumu un izdevumu pārskatā. Ienākumi un izdevumi ārvalstu valūtās tika pārvērtēti EUR pēc to atzīšanas dienā spēkā esošā Latvijas Bankas 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.

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.

Lai samazinātu 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. Plānojot fonda ieguldījumus, sabiedrība ņem vērā ieguldījumu drošumu katrā konkrētā valstī un konkrētos finanšu instrumentos

Pielikumi ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

un banku termiņnoguldījumos, t.i. tika 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.

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.

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.

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.

4. Pielikums

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2014.		31.12.2013.	
	Uzskaites vērtības attiecība		Uzskaites vērtības attiecība	
	Uzskaites vērtība	pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	pret apakšfonda aktīviem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	1,171,837	31.62	659,639	16.88
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,171,837	31.62	659,639	16.88

2014. gada 31.decembrī un 2013.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

Visas akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu ir klasificēti kā patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Visi vērtspapīri tiek kotēti un tirgoti regulētajā tirgū (biržā).

Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu sadalījums pa valstīm un emitentiem 31.12.2014:

Emitents	Daudzums skaits	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites
				attiecība pret fonda aktīviem (%)
Amerikas Savienotās Valstis	30	819	708	0.02
LYXOR ETF MSCI EM LAT AMER	30	819	708	0.02
Austrālīja	3,271	105,448	106,136	2.87
DB X-TRACKERS S&P/ASX 200	2,700	83,022	82,917	2.24
LYXOR ETF MSCI AC ASIA-PACIFIC	571	22,426	23,219	0.63
Austrija	14	2,873	2,803	0.08
LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	14	2,873	2,803	0.08
Beļģija	176	9,924	9,749	0.27
Lyxor ETF DJ Euro Stoxx 50	151	4,755	4,704	0.13
LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	25	5,169	5,045	0.14
Brazīlija	19,832	320,991	281,872	7.60
Lyxor ETF Brazil Ibovespa	13,500	223,785	193,050	5.21
LYXOR ETF MSCI EM LAT AMER	2,420	65,706	56,824	1.53
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	3,912	31,500	31,998	0.86
Čīle	353	9,579	8,284	0.22
LYXOR ETF MSCI EM LAT AMER	353	9,579	8,284	0.22
Dānija	99	6,565	6,754	0.18
DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	41	2,965	3,057	0.08
DB X-TRACKERS STOXX EUROPE 600	58	3,600	3,697	0.10
Dienvidāfrika	2,859	23,021	23,384	0.63
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	2,859	23,021	23,384	0.63
Francija	4,411	190,446	189,838	5.12
DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	153	11,139	11,483	0.31
DB X-TRACKERS STOXX EUROPE 600	367	22,976	23,594	0.64
Lyxor ETF CAC 40	2,000	85,179	84,560	2.28
Lyxor ETF DJ Euro Stoxx 50	1,824	57,438	56,818	1.53
LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	67	13,714	13,383	0.36
Honkonga	4,924	87,284	94,879	2.56
Lyxor ETF HSI EURO	2,782	60,148	67,071	1.81
LYXOR ETF MSCI AC ASIA-PACIFIC	317	12,438	12,878	0.35
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	1,825	14,698	14,930	0.40
Indija	2,858	28,109	28,678	0.77
LYXOR ETF MSCI AC ASIA-PACIFIC	163	6,407	6,634	0.18
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	2,695	21,702	22,044	0.59
Indonēzija	60	2,356	2,439	0.07
LYXOR ETF MSCI AC ASIA-PACIFIC	60	2,356	2,439	0.07
Itālija	614	34,459	34,253	0.92
DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	41	2,965	3,057	0.08
DB X-TRACKERS STOXX EUROPE 600	89	5,572	5,722	0.15
Lyxor ETF DJ Euro Stoxx 50	423	13,320	13,176	0.36
LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	61	12,602	12,298	0.33
Īrija	55	4,603	4,508	0.12
Lyxor ETF DJ Euro Stoxx 50	39	1,228	1,215	0.03
LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	16	3,375	3,293	0.09

Tabulas turpinājums:

Emitents	Daudzums skaits	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Japāna	5,817	158,566	178,570	4.82
DB X-TRACKERS MSCI JAPAN EU	5,000	75,903	86,200	2.33
LYXOR ETF JPN TOPIX DLY -HG- E	800	82,199	91,968	2.48
LYXOR ETF MSCI EM LAT AMER	17	464	402	0.01
Kaimanu Salas	236	5,418	5,672	0.15
Lyxor ETF HSI EURO	182	3,940	4,394	0.12
LYXOR ETF MSCI EM LAT AMER	54	1,478	1,278	0.03
Kolumbija	235	6,378	5,515	0.15
LYXOR ETF MSCI EM LAT AMER	235	6,378	5,515	0.15
Korejas Republika (Dienvidkoreja)	10,393	230,401	233,192	6.29
LYXOR ETF KOREA	4,200	170,195	171,780	4.64
LYXOR ETF MSCI AC ASIA -PACIFIC	331	13,003	13,463	0.36
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	5,862	47,203	47,949	1.29
Krievija	1,814	14,604	14,834	0.40
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	1,814	14,604	14,834	0.40
Kīna	10,166	254,202	313,562	8.47
Lyxor ETF HSI EURO	2,764	59,765	66,645	1.80
LYXOR ETF MSCI AC ASIA -PACIFIC	343	13,474	13,951	0.38
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	5,659	45,570	46,290	1.25
LYXOR UCITS ETF CHINA ENTERP	1,400	135,393	186,676	5.04
Lielbritānija	2,076	93,239	97,721	2.63
DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	346	25,243	26,022	0.70
DB X-TRACKERS STOXX EUROPE 600	747	46,751	48,009	1.29
Lyxor ETF HSI EURO	983	21,245	23,690	0.64
Makao	89	1,926	2,148	0.06
Lyxor ETF HSI EURO	89	1,926	2,148	0.06
Malaizija	89	3,486	3,610	0.10
LYXOR ETF MSCI AC ASIA -PACIFIC	89	3,486	3,610	0.10
Meksika	37,414	215,525	197,490	5.33
DB X-TRACKERS MSCI MEXICO	34,000	163,115	149,600	4.04
LYXOR ETF MSCI EM LAT AMER	1,304	35,419	30,631	0.83
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	2,110	16,991	17,259	0.46
Nīderlande	577	30,305	30,468	0.81
DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	75	5,449	5,617	0.15
DB X-TRACKERS STOXX EUROPE 600	142	8,890	9,129	0.24
Lyxor ETF DJ Euro Stoxx 50	334	10,533	10,420	0.28
LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	26	5,433	5,302	0.14
Pārējās valstis	8,002	88,033	89,566	2.42
DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	111	8,094	8,344	0.23
DB X-TRACKERS STOXX EUROPE 600	163	10,220	10,495	0.28
LYXOR ETF MSCI AC ASIA -PACIFIC	106	4,146	4,293	0.12
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	7,601	61,210	62,177	1.68
LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	21	4,363	4,257	0.11
Peru	77	2,089	1,807	0.05
LYXOR ETF MSCI EM LAT AMER	77	2,089	1,807	0.05
Singapūra	142	5,559	5,756	0.16
LYXOR ETF MSCI AC ASIA -PACIFIC	142	5,559	5,756	0.16
Somija	24	4,873	4,755	0.13
LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	24	4,873	4,755	0.13

Tabulas turpinājums:

Emitents	Daudzums skaits	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites
				vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Spānija	873	41,700	41,591	1.12
DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	56	4,087	4,213	0.11
DB X-TRACKERS STOXX EUROPE 600	137	8,546	8,776	0.23
Lyxor ETF DJ Euro Stoxx 50	627	19,760	19,547	0.53
LYXOR ETF MSCI EM LAT AMER	9	244	211	0.01
LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	44	9,063	8,844	0.24
Šveice	493	32,278	33,188	0.90
DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	141	10,257	10,574	0.29
DB X-TRACKERS STOXX EUROPE 600	352	22,021	22,614	0.61
Taivāna	22,442	205,707	214,060	5.78
LYXOR ETF MSCI AC ASIA-PACIFIC	278	10,930	11,317	0.31
LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	4,664	37,562	38,155	1.03
Lyxor ETF Taiw an	17,500	157,215	164,588	4.44
Vācija	3,908	255,242	254,399	6.86
DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	75	5,449	5,617	0.15
DB X-TRACKERS STOXX EUROPE 600	331	20,722	21,280	0.57
ISHARES CORE DAX UCITS ETF	1,800	157,806	157,284	4.24
Lyxor ETF DJ Euro Stoxx 50	1,601	50,415	49,871	1.35
LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	101	20,850	20,347	0.55
Zviedrija	177	11,703	12,035	0.32
DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	62	4,488	4,626	0.12
DB X-TRACKERS STOXX EUROPE 600	115	7,215	7,409	0.20
Kopā regulētos tirgos tirgotie parāda vērtspapīri		2,487,711	2,534,224	68.38

Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu izvietojums pa reģioniem:

Valstu reģioni	31.12.2014.		31.12.2013.	
	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem %	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem %
	EMS valstis	572,365	15.45	1,961,695
Pārējās ES valstis	116,510	3.14	488,933	12.51
OECD valstis	757,567	20.44	449,361	11.49
Citas valstis	1,087,782	29.35	349,338	8.94
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	2,534,224	68.38	3,249,327	83.12

Visi norēķini par vērtspapīriem pārskata periodā ir veikti bez kavējumiem.

6. Pielikums

Uzkrātie izdevumi

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	31.12.2014.	31.12.2013.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	6,184	6,244
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,960	1,961
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	773	781
Uzkrātie izdevumi maksai biržai	298	36
Kopā uzkrātie izdevumi	9,215	9,021

7. Pielikums

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2014.- 31.12.2014.	01.01.2013.- 31.12.2013.
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	8,599,916	9,472,136
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu (iegādes) vērtība	(8,349,667)	(9,311,179)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	250,249	160,957

8. Pielikums

Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2014.- 31.12.2014.	01.01.2013.- 31.12.2013.
Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pārvērtēšanas rezultāts	(52,258)	6,571
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	(52,258)	6,571

9. Pielikums

Ieguldījumu kustība pārskata periodā

Izmaiņas ieguldījumu portfelī 2014. gadā :

	EUR				
Pozīcijas nosaukums	01.01.2014.	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2014.
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3,249,327	7,686,822	(8,349,667)	(52,258)	2,534,224
Kopā ieguldījumi	3,249,327	7,686,822	(8,349,667)	(52,258)	2,534,224

Izmaiņas ieguldījumu portfeli 2013. gadā :

Pozīcijas nosaukums	01.01.2013.	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	EUR
					31.12.2013.
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2,347,841	10,206,093	(9,311,178)	6,571	3,249,327
Kopā ieguldījumi	2,347,841	10,206,093	(9,311,178)	6,571	3,249,327

10. 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 2014. gada 31.decembrī:

Aktīvi	Latvijā	EMS valstis	ES valstīs	OECD valstīs	Citas valstīs	EUR
						Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,171,837	-	-	-	-	1,171,837
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	572,365	116,510	757,567	1,087,782	2,534,224
Kopā aktīvi	1,171,837	572,365	116,510	757,567	1,087,782	3,706,061
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(9,215)	-	-	-	-	(9,215)
Kopā saistības	(9,215)	-	-	-	-	(9,215)
Kopā neto aktīvi	1,162,622	572,365	116,510	757,567	1,087,782	3,696,846

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

Aktīvi	Latvijā	EMS valstis	ES valstīs	OECD valstīs	Citas valstīs	EUR
						Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	659,639	-	-	-	-	659,639
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	1,961,695	488,933	449,361	349,338	3,249,327
Kopā aktīvi	659,639	1,961,695	488,933	449,361	349,338	3,908,966
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(9,021)	-	-	-	-	(9,021)
Kopā saistības	(9,021)	-	-	-	-	(9,021)
Kopā neto aktīvi	650,618	1,961,695	488,933	449,361	349,338	3,899,945

Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu sadalījums pēc nozarēm, kurā darbojas uzņēmums:

Nozares	31.12.2014.		31.12.2013.	
	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem		Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem	
	Uzskaites vērtība EUR	%	Uzskaites vērtība EUR	%
Finanses	764,995	20.64	700,864	17.96
Patēriņa preču ražošana	563,862	15.21	640,733	16.37
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	480,976	12.98	488,678	12.50
Rūpniecība	447,509	12.08	720,211	18.42
Enerģētika	114,656	3.09	138,642	3.55
Komunālie pakalpojumi	90,242	2.43	-	-
Veselības aprūpes pakalpojumi	35,367	0.95	-	-
Naftas un gāzes ieguve	27,838	0.75	143,983	3.69
Citas nozares	8,779	0.25	416,216	10.63
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	2,534,224	68.38	3,249,327	83.12

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

Apakšfonda aktīvu maksimālā kredītriska apjoma analīze:

Aktīvi	31.12.2014.		31.12.2013.	
	Maksimālais kredītriska apjoms		Maksimālais kredītriska apjoms	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,171,837	1,171,837	659,639	659,639
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2,534,224	2,534,224	3,249,327	3,249,327
Kopā aktīvi	3,706,061	3,706,061	3,908,966	3,908,966

11. 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 2014. gada 31. decembrī:

	EUR		
Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,171,837	-	1,171,837
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2,534,224	-	2,534,224
Kopā aktīvi	3,706,061	-	3,706,061
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(6,957)	(2,258)	(9,215)
Kopā saistības	(6,957)	(2,258)	(9,215)
Neto aktīvi	3,699,104	(2,258)	3,696,846

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

	EUR		
Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	659,639	-	659,639
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3,249,327	-	3,249,327
Kopā aktīvi	3,908,966	-	3,908,966
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(7,025)	(1,996)	(9,021)
Kopā saistības	(7,025)	(1,996)	(9,021)
Neto aktīvi	3,901,941	(1,996)	3,899,945

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 izvēlēto valstu un reģionu fundamentālu analīzi, ņemot vērā prognozes par kopējo ekonomikas attīstību pasaulē. Šis risks tiek novērtēts, aprēķinot apakšfonda tirgus cenu svārstīgums (volatility). Lai gan iepriekšējās darbības rezultāti ne vienmēr ļauj prognozēt nākotnes ienākumu, 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 2014. 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:

	31.12.2014.	31.12.2013.
	%	%
Gada svārstīgums	11.69	9.61
Gada ienesīgums	3.84	3.26
Iespējamais zemākais ienesīgums pie 95% ticamības līmeņa	(15.39)	(12.56)

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.

Pielikumi ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

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

12. Pielikums

Informācija par ieguldījumu apliecību turētājiem

Sabiedrības saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvars:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2014.		31.12.2013.	
	Apliecību skaits	% no kopējā skaita	Apliecību skaits	% no kopējā skaita
Sabiedrības akcionāru turējumā esošās ieguldījumu apliecības	0	0.00%	9,892	2.33%
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	60,837	15.70%	84,668	19.94%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	326,724	84.30%	330,010	77.73%
Emītēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	387,561	100.00%	424,570	100.00%

13. 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 1,169 (2,327) un pārdevušās 25,000 (8,218) apakšfonda ieguldījuma apliecības

14. Pielikums

Ieķīlātie aktīvi

Pārskata periodā apakšfonds 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 (īsaks par trim mēnešiem), tiek pieņemts, ka patiesā vērtība ir tuva uzskaites vērtībai. Šis pieņēmums attiecas arī uz prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

Aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhija.

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

- pirmais līmenis: publiskotās cenu kotācijas aktīvā tirgū;
- otrais līmenis: patiesās vērtības noteikšanas modeļi, kuros izmantoti, dati, kas būtiski ietekmē patieso vērtību un tiek novēroti tirgū;

- trešais līmenis: citas patiesās vērtības noteikšanas metodes, kurās tiek izmantoti dati, kas ietekmē patieso vērtību, bet netiek novēroti tirgū.

Apakšfonda aktīvi atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai:

	EUR	
	31.12.2014.	31.12.2013.
Finanšu aktīvi	1. līmenis	1. līmenis
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,171,837	659,639
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2,534,224	3,249,327
Kopā finanšu aktīvi	3,706,061	3,908,966

16. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu apakšfonda ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2014.	31.12.2013.
Neto aktīvi (EUR)	3,696,846	3,899,945
Ieguldījumu apliecību skaits	387,561	424,570
Ieguldījumu apakšfonda daļu vērtība (EUR)	9.54	9.19
Ieguldījumu apakšfonda gada ienesīgums (EUR)	3.84%	3.26%

* -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

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 2014. gada pārskatā no 7. līdz 25. lappusei. Revidētais finanšu pārskats ietver 2014. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, 2014. 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 2014. gada 31. decembrī, kā arī par tās finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2014. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2014. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2014. gada pārskata 4. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2014. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”
Licence Nr. 17



Diāna Krišjāne
Valdes priekšsēdētāja
LR zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā, 2015. gada 14. aprīlī