



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global Stock Index Fund

Apakšfonds ABLV Global EUR Stock Index Fund

gada pārskats
par 2016. gadu

un neatkarīgu revidentu ziņojums

Saturs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	6
Turētājbankas ziņojums	7
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	8
Ienākumu un izdevumu pārskats	9
Neto aktīvu kustības pārskats	10
Naudas plūsmas pārskats	11
Pielikumi	12
Neatkarīgu revidentu ziņojums	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
Fonda reģistrācijas datums:	11.07.2007.
Fonda reģistrācijas numurs:	06.03.05.263/33
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	ABLV Asset Management, IPAS
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:	06.03.07.263/315
Licence izsniegta:	04.08.2006., pārreģistrēta 03.06.2011.
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	ABLV Bank, AS
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	50003149401
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs - Ernests Bernis Padomes priekšsēdētāja vietnieks - Māris Kannenieks Padomes loceklis - Vadims Reinfelds Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgenijs Gžibovskis Valdes loceklis - Sergejs Gačenko Fonda pārvaldnieks – Andrejs Piļka
Fonda pārvaldnieka pienākumi:	Fonda pārvaldnieks rīkojas ar fonda mantu saskaņā ar sabiedrības statūtiem un fonda pārvaldes nolikumu. Fonda pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu pārvaldes sabiedrībā un pārvaldīt vairākus vienas ieguldījumu pārvaldes sabiedrības pārvaldē esošus fondus.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

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

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

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

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

Pārskata periodā apakšfonda neto aktīvi samazinājās no EUR 3,515,983 līdz EUR 2,570,391, savukārt, apakšfonda kopējie aktīvi samazinājās no EUR 3,523,484 līdz EUR 2,575,909, kas notika gan apakšfonda aplicības vērtības samazinājuma rezultātā, gan arī apakšfonda ieguldītājiem pārdodot sev piederošas apakšfonda aplicības. Pārskata perioda sākumā, novērojot spēcīgu cenu kritumu globālajos akciju tirgos, apakšfondā tika palielināts naudas līdzekļu īpatsvars, kas līdz gada beigām tika pakāpeniski samazināts.

No apakšfonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par apakšfonda līdzekļu pārvaldīšanu 45,544 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai – 7,591 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 1,986 EUR apmērā. Apakšfonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.81 % no apakšfonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir salīdzināms ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju.

Apakšfonda aplicības vērtība pārskata periodā samazinājās no EUR 9.62 līdz EUR 9.20, uzrādot negatīvu gada ienesīgumu -4.40% apmērā.

2016. gads ir bijis samērā sarežģīts pasaules finanšu tirgiem. Visu gadu globālajos akciju tirgos valdīja augsts svārstīgums. Praktiski visās galvenajās pasaules biržās gads sākās ar spēcīgu lejupslīdi, ko izraisīja straujā akciju cenu kritums Ķīnas fondu tirgū. Gada pirmajās dienās publicētie Ķīnas makroekonomiskie dati negatīvi pārsteidza ieguldītājus un deva pamatu satraukumam par ekonomiskās situācijas pasliktināšanos šajā valstī. Tikai 2.5 nedēļu laikā fondu tirgi zaudēja no 11% ASV līdz 15% Japānā. Līdzās kritumam akciju tirgos, korekcija turpinājās arī preču tirgos, un naftas cena janvārī sasniedza daudzgadējos minimumus.

Tirgus korekciju apturēja pasaules vadošo valstu centrālo banku solījumi nepieciešamības gadījumā pieņemt papildu mērus ekonomikas stimulēšanai. Šie solījumi ātri vien realizējās arī rīcībā. Japānas Centrālā banka samazināja galveno procentu likmi līdz negatīvai atzīmei un deva ieguldītājiem papildus cerību par turpmāko ekonomikas un finanšu tirgus stimulēšanas pasākumu pastiprināšanu. Eiropas Centrālā banka samazināja refinansēšanas likmi un depozītu likmi, paziņojot par kvantitatīvās mīkstināšanas programmas paplašināšanu. Savukārt, ASV Federālā rezervju sistēma pēc pamata procentu likmes paaugstināšanas 2015. gada decembrī uz ilgu laiku atturējās no turpmākām izmaiņām savā monetārajā politikā (paaugstinot procentu likmi tikai 2016. gada decembrī). Centrālo banku aktivitāte deva atbalstu tirgiem, un pasaules akcijas sāka ātri atgūt gada sākumā pieredzētos zaudējumus.

Tomēr miers akciju tirgos nevaldīja pārāk ilgi. Jūnijā visa pasaule ar satraukumu gaidīja vienu no svarīgākajiem gada notikumiem – Lielbritānijas referendumu par izstāšanos no Eiropas Savienības. Pirms liktenīgās dienas varbūtība, ka ES sastāvs varētu mainīties, netika vērtēta nopietni, bukmeikeri deva tikai 20-25% iespējamību Lielbritānijas aiziešanai no savienības. Tomēr, pretēji visām ekspertu prognozēm Lielbritānija nobalsoja par savas attīstības turpinājumu ārpus ES robežām, aizsākot kārtējo paniku finanšu tirgos. Nākamajā dienā pēc referendumā rezultātu paziņošanas mārciņas kurss pret ASV dolāru nokrita par 8% (līdz 30 gadu minimumam). Strauji izauga valdības obligāciju cenas, Vācijas 10-gadīgo obligāciju ienesīgums kļuva negatīvs. Eiropas fondu indeksu kritums divu dienu laikā pārsniedza 10%, cenas izejvielu tirgos saruka, bet zelta cena pieauga. Panika gan nebija ilglaicīga. Jau pēc pāris nedēļām sākās tirgus atlabšana. Pircēji ātri atgriezās tirgū, jo, lai arī Lielbritānijas referendums ieviesa lielu neskaidrību politiskajā un ekonomiskajā sfērā, tomēr kļuva skaidrs, ka procedūra būs stipri izstiepta laikā, un visu valstu valdības ir ieinteresētas, lai mazinātu šī notikuma radīto šoku.

Gada beigās ieguldītājus gaidīja vēl viens pārsteigums. Kārtējo reizi pretēji visām prognozēm ASV vēlēšanās uzvarēja Donalds Tramps, kura iespējas uzvarēt tika vērtētas stipri zemāk nekā Hilarijas Klintones. Arī šeit, investori, negaidot vēlēšanu iznākumu, ļāvās panikai. Tomēr panika bija vēl īsāka nekā pēc "Brexit". Ieguldītāji sāka vairāk fokusēties uz jaunā prezidenta solījumiem atdzīvināt ekonomiku un steidzās pirkt akcijas, kas uz īsu brīdi kļuva lētākas. Rezultātā gada laikā ASV tirgus vadošais indekss S&P 500 uzrādīja pieaugumu par 8.5%. "Brexit" iespaidā Eiropas akciju tirgus bija daudz vājāks, un 2016. gadā galvenie Eiropas akciju tirgus indeksi ir palikuši uz vietas. Pārsteidzoši, bet uz nemierīgā fona, kas lielā mērā saglabājās visu gadu, attīstības tirgi izskatījās tikpat kā drošs patvērumš. Gada laikā attīstības tirgu indekss MSCI EM pieauga par 9%. Tikai ASV vēlēšanas radīja lielāku spiedienu uz attīstības tirgiem, jo ieguldītāji ar piesardzību uzņēma Donalds Trampa uzvaru, kas solīja attīstības tirgu (it īpaši Meksikas) tirdzniecības attiecību pasliktināšanos ar ASV. Šķiet,

ka 2016. gadā ieguldītāji sāka vairāk pievērst uzmanību fundamentāliem faktoriem un pirka attīstības tirgu akcijas, kas vairākus gadus stipri atpalika no pārējiem pasaules vadošajiem akciju tirgiem.

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

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

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

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

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

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2017. gada 20. 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 8. līdz 25. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par apakšfonda finanšu stāvokli 2016. gada 31. decembrī un 2015. gada 31. decembrī, kā arī 2016. gada un 2015. gada darbības rezultātiem.

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

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

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs



Rīgā, 2017. gada 20. 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, apliecina, ka:

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

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

Galvenie turētājbankas pienākumi ir šādi:

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

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

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

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

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

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

Turētājbankas ABLV Bank, AS
Valdes priekšsēdētājs

Ernests Bernis



Rīgā, 2017. gada 20. aprīlī

Aktīvu un saistību pārskats

EUR

Aktīvi	Pielikums	31.12.2016.	31.12.2015.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	400,110	117,684
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	2,175,799	3,405,800
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu		2,175,799	3,405,800
Kopā aktīvi		2,575,909	3,523,484
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	6	(5,518)	(7,501)
Kopā saistības		(5,518)	(7,501)
Neto aktīvi		2,570,391	3,515,983

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Rīgā, 2017. gada 20. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka

Ienākumu un izdevumu pārskats

EUR

	Pielikums	01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.
Ienākumi			
Ienākumi no dividendēm		29,354	42,733
Pārējie ienākumi		74	-
Kopā		29,428	42,733
Izdevumi			
Atļdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(45,544)	(59,092)
Atļdzība turētājbankai		(7,591)	(9,581)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(1,857)	(2,258)
Procentu izdevumi		-	(2)
Pārējie izdevumi		(129)	(236)
Kopā		(55,121)	(71,169)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	7	(226,026)	15,952
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	8	53,495	57,327
Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums kopā		(172,531)	73,279
Nodokļi un nodevas		(896)	(1,430)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums		(199,120)	43,413

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka

Rīgā, 2017. gada 20. aprīlī

Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
	01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.
Pozīcijas nosaukums		
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	3,515,983	3,696,846
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums	(199,120)	43,413
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	158,604	302,699
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(905,076)	(526,975)
Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(746,472)	(224,276)
Neto aktīvu samazinājums pārskata periodā	(945,592)	(180,863)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	2,570,391	3,515,983
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	365,444	387,561
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	279,454	365,444
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.62	9.54
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	9.20	9.62

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka

Rīgā, 2017. gada 20. aprīlī

Naudas plūsmas pārskats

Pozīcijas nosaukums	Pielikums	EUR	
		01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.
Saņemtie ienākumi no dividendēm		29,354	42,733
Samaksātie procentu izdevumi		-	(2)
Saņemtie pārējie ienākumi		74	-
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(57,104)	(72,881)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	9	(2,480,706)	(3,330,633)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas		3,538,176	2,532,336
Nodokļi un nodevas		(896)	(1,430)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) no pamatdarbības		1,028,898	(829,877)
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		158,604	302,699
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(905,076)	(526,975)
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums no finansēšanas darbības		(746,472)	(224,276)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) pārskata periodā		282,426	(1,054,153)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		117,684	1,171,837
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		400,110	117,684

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2017. gada 20. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

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

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

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

2. Pielikums

Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

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

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

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

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

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

Svarīgākās aplēses un pieņēmumi

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

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

Finanšu aktīvu un saistību atzīšana, turpmākā novērtēšana un atzīšanas pārtraukšana

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

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

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

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

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

Kredīti un debitoru parādi ir neatvasinātie finanšu aktīvi ar fiksētu vai nosakāmu maksājumu grafiku, kas netiek kotēti aktīvā tirgū. Kredīti un debitoru parādi ietver prasības pret kredītiestādēm. Tie tiek novērtēti amortizētajā pašizmaksā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Efektīvā procentu likmes metode ir finanšu aktīva vai finanšu saistības amortizētās iegādes vērtības aprēķina metode, kas balstīta uz procentu ieņēmumu un izdevumu atzīšanu attiecīgajā periodā. Efektīvā procentu likme paredz, ka nākotnē paredzētie maksājumi vai saņēmamā nauda tiek precīzi diskontēti finanšu instrumenta dzīves laikā.

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

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

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

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

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

Ienākumu un izdevumu atzīšana

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

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

Dividenžu ienākumi tiek atzīti to saņemšanas brīdī.

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

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Apakšfonda funkcionālā valūta ir EUR. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši darījumu uzskaitē EUR. Ienākumi un izdevumi ārvalstu valūtās tika pārvērtēti EUR pēc to atzīšanas dienā spēkā esošā ECB 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 likvīdi aktīvi, kurus īsā laika periodā var pārvērst naudā un pastāv maza iespēja, ka to vērtība būtiski mainīsies.

Nodokļi

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

Notikumi pēc bilances datuma

Šajos finanšu pārskatos tiek atspoguļoti tādi notikumi pēc pārskata gada beigām, kas ietekmē apakšfonda finanšu stāvokli bilances datumā (koriģējošie notikumi). Ja notikumi pēc pārskata gada beigām nav koriģējoši, tie tiek atspoguļoti finanšu pārskatu pielikumos tikai tad, ja tie ir būtiski.

Jaunu un/ vai grozītu SFPS un SFPIK piemērošana pārskata periodā

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

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

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

Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā

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

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

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

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

Kaut arī pieļaujamās finanšu aktīvu klasifikācijas pamata kategorijas ir līdzīgas tām, kas paredzētas 39. SGS – amortizētā pašizmaksa, patiesā vērtība ar atspoguļojumu pārējos visaptverošajos ienākumos (FVOCI) un patiesā vērtība ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (FVTPL), klasifikācija attiecīgajā novērtējuma kategorijā ir balstīta uz būtiski citādiem kritērijiem.

Finanšu aktīvs tiek novērtēts amortizētajā pašizmaksā, ja tas atbilst diviem šādiem kritērijiem:

- aktīvi tiek turēti tāda biznesa modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt aktīvus, lai gūtu līgumos noteiktās naudas plūsmas, un
- līguma noteikumi paredz noteiktos datumos naudas plūsmas, kas veido pamatsummas maksājumus un procentu maksājumus par atlikušo pamatsummu.

Turklāt uzņēmums drīkst neatgriezeniski izvēlēties izmaiņas patiesajā vērtībā (ieskaitot peļņu vai zaudējumus no ārvalstu valūtas kursu svārstībām) pašu kapitāla instrumentam, kas netiek aktīvi tirgots, uzrādīt pārējos visaptverošajos ienākumos. Tās nekādos apstākļos nepārceļ uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu.

Parāda instrumentu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos visaptverošajos ienākumos, procentu ienākumus, paredzamos kredītzaudējumus un peļņu vai zaudējumus no ārvalstu valūtas kursu svārstībām atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā tādā pašā veidā kā amortizētā pašizmaksā novērtētiem aktīviem. Pārējo peļņu un zaudējumus atzīst pārējos visaptverošajos ienākumos un pārceļ uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu pēc tam, kad ir pārtraukta šo instrumentu atzīšana.

9. SFPS ir izmantots "paredzamo kredītzaudējumu" modelis, kas aizvieto 39. SGS "radušos zaudējumu modeli", un tas nozīmē to, ka uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās vajadzēs atzīt pirms zaudējumu notikuma.

9. SFPS ir ietverts jauns vispārējais risku ierobežošanas uzskaites modelis, kas risku ierobežošanas uzskaiti pieskaņo risku vadībai. Risku ierobežošanas veidi – patiesās vērtības, naudas plūsmas un neto ieguldījuma ārvalstu meitas sabiedrībā riska ierobežošana, nav mainījušies, bet klasifikācijai būs jāizdara papildu spriedumi.

Standartā ir ietvertas jaunas prasības, pēc kurām sāk, turpina un pārtrauc risku ierobežošanas uzskaiti, un tas atļauj par riska ierobežotiem posteņiem noteikt papildu riska darījumus.

Uzņēmumiem būs jāuzrāda plaša papildu informācija par risku vadību un veiktajām riska ierobežošanas darbībām.

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

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

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

Ikgadējie papildinājumi SFPS

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

3. Pielikums

Riska vadība

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

Galvenie ar ieguldījumiem saistītie riski ir tirgus risks, cenas risks, likviditātes risks, valūtas risks, kredītrisks, juridiskais risks, informācijas risks, ārvalstu ieguldījumu risks un citi ar uzņēmējdarbību saistītie riski. Ņemot vērā to, ka sabiedrība veic ieguldījumus apakšfonda pamatvalūtā (EUR), apakšfondam valūtas risku var uzskatīt par nebūtisku.

Riska vadība nozīmē potenciālo risku noteikšanu, novērtējumu un kontroli.

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

Lai samazinātu ieguldījumu riskus, apakšfonda pārvaldīšana notiek ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas principus. Sabiedrība pielieto kvalitatīvus un kvantitatīvus novērtējumus apakšfonda finanšu risku pārvaldīšanai. Kvalitatīvais novērtējums paredz, ka investīcijas tiks veiktas ieguldījumu objektos, kuras atbilst noteiktiem parametriem. Plānojot apakšfonda ieguldījumus, sabiedrība ņem vērā ieguldījumu drošumu katrā konkrētā valstī un konkrētos finanšu instrumentos

un banku termiņnoguldījumos, t.i. tiek analizēti kredītreitingi, kas noteikti attiecīgajai valstij, bankai vai uzņēmumam. Izstrādājot ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, sabiedrība veic analīzi par veikto ieguldījumu ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, nozarēm u.c., izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Savukārt, kvantitatīvais novērtējums izpaužas limitu noteikšanā atsevišķiem ieguldījumu veidiem, valstīm un reģioniem, nozarēm, atsevišķiem emitentiem un kontraģentiem.

Neskatoties uz to, ka sabiedrība veic ieguldījumus tikai apakšfonda pamatvalūtā, jāpievērš uzmanība arī valūtas riskam. Ieguldījumi ETF instrumentos, kuri ir denominēti apakšfonda pamatvalūtā, bet kuru bāzes aktīvi ir ieguldījumi valstu tirgos, kuru valūta nav apakšfonda pamatvalūta, ir pakļauti valūtas riskam. Šī riska mazināšana notiek pēc ieguldījumu diversifikācijas principa, kā arī veicot ieguldījumus ETF instrumentos, kuri izmanto atvasinātus finanšu instrumentus, lai mazinātu un ierobežotu valūtas risku. Fonda ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos var tikt veikti tikai riska ierobežošanas nolūkā.

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

Apakšfonda kredītrisks un finanšu riski ir atspoguļoti 10. un 11. pielikumā.

4. Pielikums

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2016.		31.12.2015.	
	Uzskaites vērtības attiecība		Uzskaites vērtības attiecība	
	Uzskaites vērtība	pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	pret apakšfonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm				
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	400,110	15.53	117,684	3.34
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	400,110	15.53	117,684	3.34

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

5. Pielikums

Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

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

Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu izvietojums pa reģioniem:

	31.12.2016.		31.12.2015.	
	Uzskaites vērtības attiecība		Uzskaites vērtības attiecība	
	Uzskaites vērtība	pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	pret apakšfonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Valstu reģioni				
EMS valstis	1,454,249	56.46	2,006,877	56.96
OECD valstis	245,203	9.52	753,684	21.39
Pārējās ES valstis	243,775	9.46	233,684	6.63
Citas valstis	232,572	9.03	411,555	11.68
Kopā	2,175,799	84.47	3,405,800	96.66

Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu sadalījums pa valstīm un emitentiem 31.12.2016.:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	attiecība pret
			EUR	EUR	fonda aktīviem (%)
Amerikas Savienotās Valstis		524	8,973	9,422	0.37
CD91 - COMSTAGE ETF GOLD BUGS	LU0488317701	425	7,257	7,695	0.30
UKEUBH - UBS ETF MSCI UK H. EUR	LU0950671239	99	1,716	1,727	0.07
Apvienotie Arābu Emirāti		168	2,320	2,307	0.09
INR - LYXOR ETF MSCI INDIA	FR0010361683	168	2,320	2,307	0.09
Austrālija		48	828	833	0.03
UKEUBH - UBS ETF MSCI UK H. EUR	LU0950671239	48	828	833	0.03
Austrija		137	7,583	8,546	0.33
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	24	5,156	5,826	0.23
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	94	958	1,115	0.04
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	19	1,469	1,605	0.06
Beļģija		538	23,645	26,072	1.01
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	17	732	801	0.03
IDVY - ISHARES EURO DIVIDEND	IE00B0M62S72	109	2,254	2,338	0.09
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	49	10,724	12,117	0.47
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	190	5,720	6,110	0.24
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	138	1,424	1,657	0.06
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	35	2,791	3,049	0.12
Čehija		18	601	647	0.03
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	18	601	647	0.03
Dānija		236	14,632	15,645	0.62
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	21	2,850	2,520	0.10
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	88	2,970	3,516	0.14
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	27	879	945	0.04
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	100	7,933	8,664	0.34
Dienvidāfrika		620	26,630	29,059	1.13
CD91 - COMSTAGE ETF GOLD BUGS	LU0488317701	439	7,487	7,939	0.31
DAXEX - ISHARES CORE DAX UCITS ETF	DE0005933931	106	9,392	10,626	0.41
MDAXEX - ISHARES MDAX DE	DE0005933923	52	9,346	10,087	0.39
UKEUBH - UBS ETF MSCI UK H. EUR	LU0950671239	23	405	407	0.02
Džersija		123	2,091	2,205	0.09
CD91 - COMSTAGE ETF GOLD BUGS	LU0488317701	110	1,873	1,986	0.08
UKEUBH - UBS ETF MSCI UK H. EUR	LU0950671239	13	218	219	0.01
Francija		9,852	365,276	397,249	15.44
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	153	10,173	9,426	0.37
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	1,956	85,220	93,279	3.62
DAXEX - ISHARES CORE DAX UCITS ETF	DE0005933931	174	15,422	17,448	0.68
HSI - LYXOR ETF HSI EURO	FR0010361675	1,565	33,834	39,090	1.52
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	172	7,369	8,311	0.32
IDVY - ISHARES EURO DIVIDEND	IE00B0M62S72	1,087	22,528	23,361	0.91
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	225	11,167	11,805	0.46
MDAXEX - ISHARES MDAX DE	DE0005933923	99	17,767	19,175	0.74
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	125	17,090	15,108	0.59
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	107	23,451	26,497	1.03
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	1,924	57,826	61,770	2.40
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	675	22,841	27,031	1.05
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	1,053	10,751	12,509	0.49
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	276	9,123	9,815	0.38
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	261	20,714	22,624	0.88
Honkonga		82	7,974	10,350	0.40
ASI - LYXOR UCITS ETF CHINA ENTERP	FR0010204081	82	7,974	10,350	0.40

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības
			EUR	EUR	attiecība pret
					fonda aktīviem
					(%)
Indija		4,632	64,163	63,789	2.48
INR - LYXOR ETF MSCI INDIA	FR0010361683	4,632	64,163	63,789	2.48
Itālija		6,464	148,217	159,916	6.20
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	18	1,221	1,131	0.04
IDVY - ISHARES EURO DIVIDEND	IE00B0M62S72	165	3,414	3,540	0.14
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	22	3,003	2,655	0.10
MIB - LYXOR ETF FTSE MIB	FR0010010827	4,796	84,688	90,108	3.50
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	89	19,375	21,891	0.85
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	236	7,080	7,563	0.29
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	228	7,718	9,134	0.35
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	497	5,075	5,905	0.23
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	348	11,501	12,373	0.48
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	65	5,142	5,616	0.22
Īrija		269	14,088	15,449	0.60
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	43	2,134	2,255	0.09
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	25	5,497	6,211	0.24
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	66	1,985	2,120	0.08
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	53	539	628	0.02
UKEUBH - UBS ETF MSCI UK H. EUR	LU0950671239	41	701	705	0.03
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	41	3,232	3,530	0.14
Japāna		800	89,074	96,680	3.75
JPNH - LYXOR ETF JPN TOPIX DLY-HG-E	FR0011475078	800	89,074	96,680	3.75
Kanāda		1,588	27,114	28,750	1.12
CD91 - COMSTAGE ETF GOLD BUGS	LU0488317701	1,588	27,114	28,750	1.12
Ķīna		768	74,229	96,351	3.74
ASI - LYXOR UCITS ETF CHINA ENTERP	FR0010204081	768	74,229	96,351	3.74
Lielbritānija		6,007	200,171	209,278	8.12
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	35	2,337	2,165	0.08
HSI - LYXOR ETF HSI EURO	FR0010361675	318	6,878	7,947	0.31
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	324	13,884	15,660	0.61
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	234	11,571	12,232	0.47
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	210	28,655	25,331	0.98
MIB - LYXOR ETF FTSE MIB	FR0010010827	312	5,510	5,863	0.23
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	151	4,532	4,841	0.19
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	415	14,043	16,619	0.65
UKEUBH - UBS ETF MSCI UK H. EUR	LU0950671239	2,807	48,475	48,770	1.89
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	670	22,123	23,801	0.92
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	531	42,163	46,049	1.79
Luksemburga		1,168	25,279	28,874	1.12
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	30	1,299	1,422	0.06
HSI - LYXOR ETF HSI EURO	FR0010361675	981	21,206	24,500	0.95
MIB - LYXOR ETF FTSE MIB	FR0010010827	157	2,774	2,952	0.11
Makao		36	784	906	0.04
HSI - LYXOR ETF HSI EURO	FR0010361675	36	784	906	0.04
Meksika		7	121	122	0.00
UKEUBH - UBS ETF MSCI UK H. EUR	LU0950671239	7	121	122	0.00
Nīderlande		3,730	137,963	152,114	5.90
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	1,579	67,568	76,210	2.96
IDVY - ISHARES EURO DIVIDEND	IE00B0M62S72	320	6,625	6,870	0.27
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	58	2,888	3,053	0.12
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	58	7,906	6,989	0.27
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	52	11,264	12,727	0.49
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	343	10,299	11,002	0.43
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	343	11,619	13,751	0.53
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	526	5,366	6,243	0.24

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	attiecība pret
			EUR	EUR	fonda aktīviem
					(%)
Nīderlande					
UKEUBH - UBS ETF MSCI UK H. EUR	LU0950671239	313	5,408	5,441	0.21
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	42	1,381	1,485	0.06
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	96	7,639	8,343	0.32
		144	6,472	7,406	0.29
Norvēģija					
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	109	3,681	4,357	0.17
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	35	2,791	3,049	0.12
		188	3,211	3,405	0.13
Peru					
CD91 - COMSTAGE ETF GOLD BUGS	LU0488317701	188	3,211	3,405	0.13
		244	6,940	7,502	0.29
Portugāle					
IDVY - ISHARES EURO DIVIDEND	IE00B0M62S72	142	2,950	3,059	0.12
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	37	1,244	1,472	0.06
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	52	1,718	1,848	0.07
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	13	1,028	1,123	0.04
		967	36,389	39,208	1.51
Somija					
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	13	836	775	0.03
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	50	2,168	2,374	0.09
IDVY - ISHARES EURO DIVIDEND	IE00B0M62S72	625	12,953	13,432	0.52
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	43	2,128	2,249	0.09
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	43	9,447	10,673	0.41
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	60	1,797	1,920	0.07
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	32	1,066	1,262	0.05
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	44	1,440	1,549	0.06
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	57	4,554	4,974	0.19
		2,587	78,295	85,467	3.31
Spānija					
IDVY - ISHARES EURO DIVIDEND	IE00B0M62S72	144	2,979	3,089	0.12
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	55	2,716	2,871	0.11
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	38	5,133	4,537	0.18
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	74	16,264	18,376	0.71
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	509	15,300	16,344	0.63
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	124	4,193	4,962	0.19
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	1,176	12,004	13,968	0.54
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	374	12,360	13,297	0.52
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	93	7,346	8,023	0.31
		725	45,045	45,531	1.76
Šveice					
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	48	2,077	2,273	0.09
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	143	7,102	7,508	0.29
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	114	15,572	13,766	0.53
MIB - LYXOR ETF FTSE MIB	FR0010010827	134	2,364	2,516	0.10
UKEUBH - UBS ETF MSCI UK H. EUR	LU0950671239	77	1,329	1,337	0.05
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	209	16,601	18,131	0.70
		1,500	63,825	56,460	2.19
Turcija					
TUR - LYXOR ETF TURKEY	FR0010326256	1,500	63,825	56,460	2.19
		10,210	495,151	533,852	20.74
Vācija					
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	382	25,452	23,583	0.92
DAXEX - ISHARES CORE DAX UCITS ETF	DE0005933931	1,420	125,911	142,453	5.53
IDVY - ISHARES EURO DIVIDEND	IE00B0M62S72	870	18,020	18,685	0.73
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	221	10,959	11,585	0.45
MDAXEX - ISHARES MDAX DE	DE0005933923	709	127,115	137,190	5.33
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	114	15,561	13,756	0.53
TDXPEX - ISHARES TECDAX DE	DE0005933972	4,000	62,831	67,080	2.60
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	157	34,218	38,662	1.50
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	1,721	51,746	55,276	2.15
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	260	2,650	3,083	0.12
UKEUBH - UBS ETF MSCI UK H. EUR	LU0950671239	11	181	182	0.01

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	attiecība pret
			EUR	EUR	fonda aktīviem
					(%)
Vācija					
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	149	4,935	5,309	0.21
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	196	15,572	17,008	0.66
Zviedrija		235	17,762	18,204	0.71
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	99	4,915	5,196	0.20
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	36	4,914	4,344	0.17
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	100	7,933	8,664	0.34
Pārējās valstis		345	23,618	24,200	0.93
DAXEX - ISHARES CORE DAX UCITS ETF	DE0005933931	1	30	34	0.00
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	23	1,042	1,176	0.05
IDVY - ISHARES EURO DIVIDEND	IE00B0M62S72	37	761	789	0.03
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	78	3,851	4,071	0.16
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	62	8,519	7,530	0.28
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	30	6,648	7,510	0.29
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	50	1,691	2,002	0.08
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	3	31	36	0.00
UKEUBH - UBS ETF MSCI UK H. EUR	LU0950671239	61	1,045	1,052	0.04
Kopā		54,960	2,018,464	2,175,799	84.47

Visi norēķini par vērtspapīriem pārskata periodā ir veikti bez kavējumiem.

6. Pielikums

Uzkrātie izdevumi

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	31.12.2016.	31.12.2015.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	3,138	4,494
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,573	1,960
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	523	749
Uzkrātie izdevumi maksai biržai	284	298
Kopā uzkrātie izdevumi	5,518	7,501

7. Pielikums

Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	3,538,176	2,532,336
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(3,764,202)	(2,516,384)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	(226,026)	15,952

8. Pielikums

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	EUR	
	01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.
Pozīcijas nosaukums		
Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pārvērtēšanas rezultāts	53,495	57,327
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	53,495	57,327

9. Pielikums

Ieguldījumu kustība pārskata periodā

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

	EUR	
	01.01.2016.- 31.12.2016.	01.01.2015.- 31.12.2015.
Ieguldījumu apjoms perioda sākumā	3,405,800	2,534,224
Palielinājums pārskata periodā	2,480,706	3,330,633
Samazinājums pārskata periodā	(3,538,176)	(2,532,336)
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	(172,531)	73,279
Ieguldījumu apjoms perioda beigās	2,175,799	3,405,800

10. Pielikums

Kreditrisks

Kreditrisks 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 kreditrisks ir zems.

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

	EUR					
Aktīvi	Latvijā	EMS valstis	ES valstis	OECD valstis	Citās valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	400,110	-	-	-	-	400,110
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	1,454,249	243,775	245,203	232,572	2,175,799
Kopā aktīvi	400,110	1,454,249	232,572	245,203	243,775	2,575,909

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

	EUR					
Aktīvi	Latvijā	EMS valstis	ES valstis	OECD valstis	Citās valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	117,684	-	-	-	-	117,684
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	2,006,877	233,684	753,684	411,555	3,405,800
Kopā aktīvi	117,684	2,006,877	233,684	753,684	411,555	3,523,484

Kreditriskā koncentrācijas analīze pēc nozarēm:

Emitenta nozare	31.12.2016.		31.12.2015.	
	Uzskaites vērtības attiecība		Uzskaites vērtības attiecība	
	Uzskaites vērtība EUR	pret apakšfonda aktīviem %	Uzskaites vērtība EUR	pret apakšfonda aktīviem %
Finanšu pakalpojumi	488,928	18.99	760,914	21.60
Patēriņa preču ražošana	484,623	18.83	1,065,431	30.22
Apstrādes rūpniecība	364,195	14.14	990,816	28.13
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	221,433	8.60	247,771	7.02
Enerģētika	204,818	7.94	167,703	4.77
Ieguves rūpniecība	176,835	6.86	8,217	0.23
Komunālie pakalpojumi	137,935	5.34	123,541	3.52
Pārējie pakalpojumi	80,760	3.14	-	-
Loģistika	-	-	28,122	0.8
Citas nozares	16,271	0.63	13,285	0.37
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	2,175,799	84.47	3,405,800	96.66

Maksimālais kredītriskā apjoms ir vienāds ar uzskaites vērtību.

11. Pielikums

Finanšu riski

Likviditātes risks

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

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

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

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

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

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

EUR

Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	117,684	-	117,684
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3,405,800	-	3,405,800
Kopā aktīvi	3,523,484	-	3,523,484
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(5,243)	(2,258)	(7,501)
Kopā saistības	(5,243)	(2,258)	(7,501)
Neto aktīvi	3,518,241	(2,258)	3,515,983

Cenas risks

Sistemātiskais risks ir attiecīgās valsts akciju indeksu izmaiņa, bet specifiskais risks ir atsevišķa emitenta finanšu stāvokļa iespējamās izmaiņas. Tā kā ABLV Global EUR Stock Index Fund apakšfonds tirgus risku ierobežo, veicot ieguldījumus dažādos ASV un Eiropas biržās tirgotos indeksu fondos, specifiskais risks tiek minimizēts, bet saglabājās sistemātiskais risks. Sistemātiskais risks tiek pārvaldīts, veicot investīcijām izvēlēto valstu un reģionu fundamentālu analīzi, ņemot vērā prognozes par kopējo ekonomikas attīstību pasaulē. Šis risks tiek novērtēts, aprēķinot apakšfonda tirgus cenu svārstīgums (volatility). Lai gan iepriekšējās darbības rezultāti ne vienmēr ļauj prognozēt nākotnes ienākumu, tie uzrāda kādas varētu būt apakšfonda cenas svārstības. Parasti, jo lielāka ir apakšfonda cenu svārstība, jo lielāks ir investora risks. Iespējams ienesīguma zemākais līmenis tirgus cenu svārstīguma dēļ aprēķināts kā novirze no 2016. gada apakšfonda ienesīguma pie 95% ticamības līmeņa - t.i. ar šādu varbūtību var apgalvot, ka apakšfonda ienesīgums nebūs zemāks par šādu zemāko līmeni, ar pieņēmumu, ka apakšfonda tirgus cenu svārstības pakļaujas normālajam sadalījumam.

Apakšfonda tirgus cenu svārstīgums (volatility) analīze:

	31.12.2016.	31.12.2015.
	%	%
Gada svārstīgums	14.40	18.37
Gada ienesīgums	(4.40)	0.86
Iespējamais zemākais ienesīgums pie 95% ticamības līmeņa	(28.08)	(29.35)

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

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

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

12. Pielikums

Informācija par ieguldījumu apliecību turētājiem

Sabiedrības saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvars:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2016.		31.12.2015.	
	Apliecību skaits	% no kopējā skaita	Apliecību skaits	% no kopējā skaita
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	60,872	21.78	60,756	16.63
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	218,582	78.22	304,688	83.37
Emītēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	279,454	100.00	365,444	100.00

13. Pielikums

Darījumi ar saistītām personām

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

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā. Pārskata periodā saistītās personas iegādājušās 116 (2,023) un pārdevušas 0 (2,104) 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:

	31.12.2016.	31.12.2015.
Aktīvi patiesajā vērtībā	1. līmenis	1. līmenis
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2,175,799	3,405,800
Kopā aktīvi patiesajā vērtībā	2,175,799	3,405,800

Pārskata gada laikā nav notikusi kustība starp līmeņiem.

16. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu apakšfonda ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2014.
Neto aktīvi (EUR)	2,570,391	3,515,983	3,696,846
Ieguldījumu apliecību skaits	279,454	365,444	387,561
Ieguldījumu u apakšfonda daļu vērtība (EUR)	9.20	9.62	9.54
	01.01.2016.-	01.01.2015.-	01.01.2014.-
	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2014.
Ieguldījumu u apakšfonda gada ienesīgums (EUR)	(4.40%)	0.86%	3.84%

* -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 finanšu stāvokli, darbības rezultātus un naudas plūsmu pārskata periodā.



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

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

Neatkarīgu revidentu ziņojums

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

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Stock Index Fund apakšfonda ABLV Global EUR Stock Index Fund (turpmāk "Apakšfonds"), kuru pārvalda ieguldījumu pārvaldes sabiedrība ABLV Asset Management, IPAS ("Pārvaldītājs") pievienotajā gada pārskatā ietvertu finanšu pārskatu no 8. līdz 25. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

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

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

Atzinuma pamatojums

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

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

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

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Pārvaldītāja vadība. Citu informāciju veido:

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

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

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

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

Citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām

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

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsūprāt:

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

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

Pārvaldītāja vadība ir atbildīga par tādu finanšu pārskatu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatus, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojot finanšu pārskatus, Pārvaldītāja vadības pienākums ir izvērtēt Apakšfonda spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Apakšfonda spēju turpināt darbību un darbības turpinēšanas principa piemērošanu, ja vien Pārvaldītāja vadība neplāno Apakšfonda likvidāciju vai tā darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Apakšfonda likvidācija vai darbības izbeigšana.

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



Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārlicību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārlicība ir augsta līmeņa pārlicība, bet tā negarantē, ka revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdas dēļ, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti uzskatīt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šiem finanšu pārskatiem.

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

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Pārvaldītāja iekšējās kontroles efektivitāti attiecībā uz Apakšfonda pārvaldību;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Apakšfonda spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Pārvaldītājs Apakšfonda darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.



Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta Apakšfonda pārraudzība, un, cita starpā, sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kādus mēs identificējam revīzijas laikā.

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

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

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