



ABLV

Atvērtais ieguldījumu fonds
ABLV Global Stock Index Fund

Apakšfonds
ABLV Global EUR Stock Index Fund

gada pārskats
par 2018. gadu

un neatkarīgu revidentu ziņojums

Saturs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	6
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	7
Ienākumu un izdevumu pārskats	8
Neto aktīvu kustības pārskats	9
Naudas plūsmas pārskats	10
Pielikumi	11
Likvidējamās ABLV Bank, AS Turētājbankas ziņojums	28
AS "Baltic International Bank" Turētājbankas ziņojums	30
Neatkarīgu revidentu ziņojums	31

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:	06.03.07.263/458
Licence izsniegta:	04.08.2006., pārreģistrēta 03.06.2011. un 09.05.2017.
Fonda līdzekļu turētājbanka līdz ieguldījuma fonda aktīvu pārvešanai uz jaunu turētājbanku	
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Likvidējamā ABLV Bank, AS (kopš 13.06.2018.) ABLV Bank, AS (līdz 12.06.2018.)
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	50003149401
Fonda līdzekļu turētājbanka pēc ieguldījuma fonda aktīvu pārvešanas uz jaunu turētājbanku	
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	AS "Baltic International Bank"
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Kalēju iela 43, Rīga, LV-1050, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003127883
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs - Ernests Bernis Padomes priekšsēdētāja vietnieks - Andris Kovaļčuks (līdz 02.03.2018.) Padomes loceklis - Aldis Paegle Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kiļs Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgenijs Gžibovskis Valdes loceklis - Sergejs Gačenko Fonda pārvaldnieks - Andrejs Pijka (līdz 31.03.2019) Fonda pārvaldnieks - Jevgenijs Gžibovskis (kopš 01.04.2019)
Fonda pārvaldnieka pienākumi:	Fonda pārvaldnieks rīkojas ar fonda mantu saskaņā ar sabiedrības statūtiem un fonda pārvaldes nolikumu. Fonda pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu pārvaldes sabiedrībā un pārvaldīt vairākus vienas ieguldījumu pārvaldes sabiedrības pārvaldē esošus fondus.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

2007. gada 23. martā tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global Stock Index Fund, kas 2007. gada 11. jūlijā tika reorganizēts kā fonds ar diviem apakšfondiem – USD un EUR valūtās. Apakšfonds ABLV Global 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 2017. gada 9. maijā pārreģistrētu licences Nr. 06.03.07.263/458 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai, un juridisko adresi Rīgā, Elizabetes ielā 23.

Apakšfonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai, apakšfonda līdzekļi tiek ieguldīti tādos ETF vērtspapīros, kuri replicē 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.

Finanšu un kapitāla tirgus komisija (turpmāk tekstā - FKTK), ievērojot Eiropas Centrālās bankas instrukciju, no 2018. gada 19. februāra noteica maksājumu ierobežojumus Likvidējamās ABLV Bank, AS klientu debeta operācijām. Ņemot vērā to, ka Likvidējamā ABLV Bank, AS uz minēto brīdi bija apakšfonda turētājbanka, FKTK noteiktie ierobežojumi apgrūtināja apakšfonda aktīvu pārvaldi saistībā ar finanšu instrumentu tirdzniecības (pirkšanas un pārdošanas darījumu iesniegšanas un izpildes, kā arī attiecīgās naudas plūsmas) ierobežojumiem. Ņemot vērā minētos ierobežojumus, saskaņā ar apakšfonda prospekta nosacījumiem Sabiedrības Valde pieņēma lēmumu apturēt apakšfonda apliecību atpakaļpirkšanu, kā arī informēja ieguldītājus, ka aptur pieteikumu pieņemšanu ieguldījumu apliecību pirkšanai līdz brīdim, kad atjaunos iespēju veikt darījumus ar finanšu instrumentiem. Šis apstāklis neietekmē apakšfonda aktīvu pārvērtēšanu, apakšfonda daļas vērtība tiek aprēķināta katru dienu saskaņā ar apakšfonda prospekta nosacījumiem.

2018. gada 22. maijā Sabiedrība noslēdza līgumu ar AS "Baltic International Bank", saskaņā ar kuru Sabiedrība turpina pārvaldīt ieguldījumu fondus, savukārt AS "Baltic International Bank" būs jaunā fondu turētājbanka. Līgums stāsies spēkā pilnā apmērā pēc visu fondu aktīvu pārvešanas uz jaunās turētājbankas kontiem. Aktīvu pārvešana ir iesākta, tomēr dažādu iemeslu dēļ, kas nav atkarīgi no Sabiedrības, uz pārskata perioda beigām process vēl nav pabeigts.

2018. gada 5. novembrī FKTK ir reģistrējusi grozījumus Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu prospektos, nolikumos un ieguldītājiem paredzētajā pamatinformācijā, kas saistīti ar AS "Baltic International Bank" izvēli par Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu turētājbanku.

Pēc līguma stāšanās spēkā pilnā apjomā un attiecīgi pēc FKTK reģistrētu grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā, plānota darījumu ar ieguldījumu apliecībām atjaunošana. Sabiedrība prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeikti 2019. gada laikā. Tomēr pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz Sabiedrības darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar turpmākiem lēmumiem, kuri tiks pieņemti Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesa ietvaros, kā rezultātā apakšfonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta.

Pārskata periodā apakšfonda neto aktīvi samazinājās no 2,816,442 EUR līdz 2,711,740 EUR, savukārt, apakšfonda kopējie aktīvi samazinājās no EUR 2,821,926 EUR līdz EUR 2,716,955 EUR.

No apakšfonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par apakšfonda līdzekļu pārvaldīšanu 45,786 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai – 3,096 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 3,593 EUR apmērā. Apakšfonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.72 % no apakšfonda vidējo neto aktīvu vērtības.

Pārskata perioda beigās apakšfonda līdzekļi bija ieguldīti ETF vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku, savukārt, naudas līdzekļu īpatsvars veidoja 10.20% no apakšfonda aktīviem, tai skaitā 7.18% no aktīviem veido nepieejamie naudas līdzekļi, kas atrodas Likvidējamā ABLV Bank, AS. Apakšfonds ir pieteicis kreditoru prasījumu šo naudas līdzekļu apmērā. Pieteiktie kreditoru prasījumi tiks izmaksāti Likvidējamā ABLV Bank, AS likvidācijas procesa laikā, atbilstoši LR Kredītiestāžu likumā noteiktajai kārtībai.

Apakšfonda apliecības vērtība pārskata periodā samazinājās no 10.14 EUR līdz 8.86 EUR, uzrādot negatīvu gada ienesīgumu - 12.64% apmērā.

2018. gads pasaules finanšu tirgiem bija samērā sarežģīts. Gada sākumā uz makroekonomisko datu fona pasaules akciju tirgus auga, tomēr drīz situācija mainījās.

Lielā mērā paniku ieviesa ASV prezidents Donalds Tramps, uzsākot tirdzniecības karu ar Ķīnu. Pasaules divu lielāko valstu ekonomiskais konflikts, kura gaitā abpusēji tika ieviesti aizvien jauni tirdzniecības ierobežojumi un paaugstināti tarifi, ievērojami satrauca investorus, lielā mērā nosakot finanšu tirgus kritumu. Visvairāk cieta attīstības valstu akciju tirgus un Eiropas akciju tirgus, Eiropas kompāniju lielākas atkarības no attīstības valstu ekonomikas dēļ un salīdzinoši vājākiem makroekonomiskiem datiem. Savukārt, ASV makroekonomiskā situācija bija pietiekoši labvēlīga un ASV korporācijas turpināja uzrādīt labus finanšu rezultātus, kas atspoguļojās labākā ASV akciju tirgus dinamikā.

Tomēr gada beigās, pieaugot investoru bažām par pasaules ekonomikas izaugsmes cikla nobeigumu, ASV akciju tirgus piedzīvoja spēcīgu kritumu, un kopumā 2018. gadā samazinājās par 7%. Citu pasaules reģionu akciju indeksi uzrādīja vēl

vājākus rezultātus. Plašais Eiropas akciju indekss Euro Stoxx 600 gada griezumā nokrita par 13.6%, japāņu akciju tirgus samazinājās par gandrīz 18%, kopējais attīstības valstu akciju indekss MSCI EM – par gandrīz 17%.

Sabiedrība pastāvīgi analizē esošo politisko un ekonomisko situāciju, veic salīdzinošo un tehnisko analīzi, dažādu makroekonomisko rādītāju analīzi, kā arī pasaules vadošo brokeru un analītisko kompāniju ieteikumu apkopojumu analīzi par dažādiem finanšu tirgiem. Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, Sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldes jautājumiem.

Lai regulāri informētu Sabiedrības esošos klientus un potenciālos ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos, Likvidējamās ABLV Bank, AS tīmekļa vietnē www.ablv.com publicē apakšfonda ikmēneša pārskatu, kurā ir apkopoti apakšfonda galvenie rādītāji un ieguldījumu struktūra, kā arī fonda pārvaldnieka ceturkšņa komentāru un vērtējumu par situāciju tirgos, apakšfonda darbības rezultātiem un fonda pārvaldnieka veikto darbību.

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.

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Stock Index Fund apakšfonda ABLV Global EUR Stock Index Fund finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 27. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par apakšfonda finanšu stāvokli 2018. gada 31. decembrī un 2017. gada 31. decembrī, kā arī 2018. gada un 2017. gada darbības rezultātiem.

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

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

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Aktīvu un saistību pārskats

EUR

Aktīvi	Pelikums	31.12.2018.	31.12.2017.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	82,246	589,810
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5	2,439,551	2,232,116
Kapitāla instrumenti		2,439,551	2,232,116
Pārējie aktīvi	6	195,158	-
Kopā aktīvi		2,716,955	2,821,926
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	7	(5,215)	(5,484)
Kopā saistības		(5,215)	(5,484)
Neto aktīvi		2,711,740	2,816,442

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Ienākumu un izdevumu pārskats

		EUR	
		01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Ienākumi		Pelikums	
Ienākumi no dividendēm		35,346	18,889
Pārējie ienākumi		81	60
Kopā		35,427	18,949
Izdevumi			
Atbildība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(45,786)	(36,279)
Atbildība turētājbankai		(3,096)	(6,046)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(1,863)	(1,906)
Pārējie izdevumi		(1,730)	(148)
Kopā		(52,475)	(44,379)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	8	7,478	169,338
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	9	(388,565)	90,496
Ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums) kopā		(381,087)	259,834
Nodokļi un nodevas		(1,906)	(43)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)		(400,041)	234,361

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks



Neto aktīvu kustības pārskats

Pozīcijas nosaukums	EUR	
	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	2,816,442	2,570,391
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	(400,041)	234,361
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	341,821	1,191,400
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(46,482)	(1,179,710)
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	295,339	11,690
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) pārskata periodā	(104,702)	246,051
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	2,711,740	2,816,442
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	277,802	279,454
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	306,159	277,802
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	10.14	9.20
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	8.86	10.14

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Naudas plūsmas pārskats

Pozīcijas nosaukums	Pielikums	EUR	
		01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Saņemtie ienākumi no dividendēm		35,346	18,889
Saņemtie pārējie ienākumi		81	60
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(52,744)	(44,413)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	11	(757,430)	(1,618,967)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas		168,908	1,822,484
Nodokļi un nodevas	10	(1,906)	(43)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) no pamatdarbības		(607,745)	178,010
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		341,821	1,191,400
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(46,482)	(1,179,710)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) no finansēšanas darbības		295,339	11,690
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) pārskata periodā		(312,406)	189,700
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		589,810	400,110
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pārklasifikācijas rezultātā		(195,158)	-
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		82,246	589,810

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Stock Index Fund apakšfonda ABLV Global EUR Stock Index Fund ir akciju fonds, kas reģistrēts 2007. gada 11. jūlijā, tā ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ABLV Asset Management, IPAS juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Apakšfonda darbības joma ir investīciju veikšana tādos ETF vērtspapīros, kuri replicē regulētajos tirgos 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), Eiropas Monetārā Savienība (EMS), Eiropas Savienība (ES), Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD), ETF (exchange traded funds).

2. Pielikums

Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti pamatojoties uz likumdošanā noteiktajā kārtībā sastādītajiem uzskaites reģistriem un atbilstoši Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS un to interpretācijām, LR normatīvajiem aktiem, kā arī FKTK noteikumiem, kuri ir spēkā pārskata perioda beigu datumā, pēc darbības turpināšanās principa. Šajos apakšfonda finanšu pārskatos „Finanšu stāvokļa pārskats” nosaukts par „Aktīvu un saistību pārskatu” un „Visaptverošo ienākumu pārskats”, kas ietver „Peļņas vai zaudējumu aprēķinu” nosaukts par „Ienākumu un izdevumu pārskatu”.

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

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, šo finanšu pārskatu sagatavošanā par periodu no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot SFPS grozījumus, kas stājās spēkā pārskata periodā.

Apakšfonda funkcionālā valūta ir EUR. Apakšfonda finanšu pārskatu uzrādīšanas valūta ir EUR. Iekavās norādītā informācija atbilst salīdzinošiem datiem par iepriekšējo pārskata periodu, ja vien nav norādīts citādi.

Svarīgākās aplēses un pieņēmumi

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

Finanšu aktīvu un saistību atzīšana, turpmākā novērtēšana un atzīšanas pārtraukšana

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pamatojoties uz iepriekš minēto 2018. gada 1. janvārī turētie finanšu aktīvi tika pārklassificēti un novērtēti šādi:

- finanšu aktīvu, kas atbilstoši 39. SGS tika klasificēti kā turēti tirdzniecībai, novērtēšana netika mainīta un tie tiek novērtēti FVTPL;
- prasības pret kredītiestādēm, kas atbilstoši 39. SGS tika klasificēti kā kredīti un debitoru parādi un novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, saskaņā ar 9. SFPS tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

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.

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

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

Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek grupēti 3. kvalitātes pakāpēs:

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

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

Finanšu aktīvu pirkšanas un pārdošanas darījumu atzīšana un atzīšanas pārtraukšana 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 salīdzināmus darījumus, gan izmantojot vadības vērtējumus un pieņēmumus. Apakšfonda finanšu aktīvu un saistību uzskaites un patiesās vērtības salīdzinājums atspoguļots 17. pielikumā.

Ienākumu un izdevumu atzīšana

Visi ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, pamatojoties uz uzkrāšanas principu. Procentu ieņēmumus un izdevumus atzīst ienākumu un izdevumu pārskatā, pamatojoties uz proporcionālu laika sadalījumu un nominālo procentu likmi.

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

Nodokļi

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

Notikumi pēc bilances datuma

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

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

Pārskata periodā apakšfonds piemērojis turpmāk aprakstītos standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2018. gada 1. janvāris. Standartu papildinājumu piemērošana nekādā veidā nav ietekmējusi šos finanšu pārskatus:

- 9. SFPS "Finanšu instrumenti";
- 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem";
- Papildinājumi 2. SFPS: "Maksājumu ar akcijām klasifikācija un novērtēšana";
- Papildinājumi 4. SFPS "Apdrošināšanas līgumi, piemērošana kopā ar "9. SFPS "Finanšu instrumenti";
- Grozījumi 40. SGS "Ieguldījuma īpašums";
- Grozījumi 1. SFPS un 28 SGS (SFPS standartu ikgadējie uzlabojumi 2014.–2016. gada ciklam);
- SFPIK 22. interpretācija "Darījumi un avansa atlīdzība ārvalstu valūtā";
- Skaidrojumi par 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem".

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:

- 16. SFPS "Nomads" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Agrāka piemērošana ir atļauta, ja uzņēmums piemēro arī 15. SFPS.)
- 23. SFPIK interpretācija "Nenoteiktība saistībā ar ienākuma nodokļa režīmiem" spēkā periodiem, kuri sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Ir atļauta agrāka piemērošana.
- Grozījumi 28. SGS „Ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos”: Ilgtermiņa ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos, spēkā periodiem, kuri sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Ir atļauta agrāka piemērošana.
- Grozījumi 9. SFPS "Finanšu instrumenti" spēkā stāšanās datums ir 2019. gada 1. janvāris, atļaujot agrāku piemērošanu.

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

Grozījumi 19. SGS "Darbinieku pabalsti". Šī standarta grozījumi "Apakšfonda grozījumi, samazinājums vai norēķins" ir spēkā periodiem, kuri sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Ir atļauta agrāka piemērošana. Grozījumu nolūks ir precizēt, ka pēc tam, kad veikts noteiktu pabalstu apakšfonda grozījums, samazinājums vai norēķins, juridiskajai personai būtu jāizmanto pieņēmumi, kas atjaunināti līdz ar pārrēķinu par tās neto noteiktu pabalstu saistībām (vai aktīviem) attiecībā uz pārskata perioda atlikušo posmu.

Apakšfonds vēl nav izvērtējis 19. SGS grozījumu ieviešanas ietekmi, bet uzskata, ka šīs izmaiņas neietekmēs apakšfonda finanšu pārskatus.

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

Ikgadējie papildinājumi SFPS

Ikgadējie uzlabojumi SFPS 2015.-2017. gadu ciklā tika publicēti 2017. gada decembrī, un ar tiem ir ieviesti papildinājumi divos SFPS, kā arī papildinājumi divos SGS, un no tiem izrietoši papildinājumi citos standartos un interpretācijās, kas maina grāmatvedības principus, kas piemērojami informācijas uzrādīšanai, atzīšanai vai novērtēšanai:

- Papildinājumi 3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana";
- 11. SFPS "Kopīgas struktūras";
- 12. SGS "Ienākuma nodokļi";
- 23. SGS "Aizņēmumu izmaksas";
- Grozījumi atsaucēs uz Konceptuālajām vadlīnijām SFPS;
- Grozījumi 1. SGS "Finanšu pārskatu sniegšana" un 8. SGS "Grāmatvedības politikas": precizēta būtiskuma definīcija.

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

3. Pielikums

Riska vadība

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

Apakšfonda ieguldījumiem piemērotie riski ir tirgus risks, cenas risks, likviditātes risks, valūtas risks, kredītrisks, juridiskais risks, informācijas risks, ārvalstu ieguldījumu risks un citi ar uzņēmējdarbību saistītie riski.

Riska vadība iekļauj potenciālo risku indentificēšanu, novērtējumu un kontroli.

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

Fonda pārvaldnieks apakšfonda pārvaldīšanā ievēro ieguldījumu diversifikācijas un risku samazināšanas principus. Fonda pārvaldnieks pielieto kvalitatīvus un kvantitatīvus novērtējumus apakšfonda finanšu risku pārvaldīšanai. Kvalitatīvais novērtējums paredz, ka investīcijas tiks veiktas ieguldījumu objektos, kuras atbilst noteiktiem parametriem. Plānojot apakšfonda ieguldījumus, Fonda pārvaldnieks balsta savus lēmumus attiecībā uz esošajiem un potenciālajiem apakšfonda ieguldījumiem uz to visaptverošo izvērtējumu, kas iekļauj sekojošu analīzi:

- par atbilstību apakšfondam noteiktajiem risku ekspozīciju limitiem uz atsevišķiem ieguldījumu veidiem, valstīm, emitentiem un darījuma partneriem;
- par ieguldījumam piemēroto kredītrisku, kas iekļauj arī starptautisko kredītreitingu aģentūru kredītreitingu un to prognožu, kuri ir piešķirti ieguldījuma valstij, emitentam vai darījuma partnerim, izvērtējumu;
- par ieguldījuma valsts ekonomisko un politisko situāciju;
- par ieguldījuma likviditāti;
- par valūtas risku, ja ieguldījums ir denominēts ārvalstu valūtā.

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. Apakšfonda ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos var tikt veikti tikai riska ierobežošanas nolūkā.

Apakšfonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai maksimāli mazinātu ar ieguldījumiem saistītos riskus, taču Fonda pārvaldnieks negarantē, ka nākotnē būs iespējams pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

Informācija par apakšfonda kredītrisku un citiem finanšu riskiem ir atspoguļota 12. un 13. pielikumā.

4. Pielikums

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2018.		31.12.2017.	
	Uzskaites vērtības attiecība		Uzskaites vērtības attiecība	
	Uzskaites vērtība	pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	pret apakšfonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm				
Likvidējamā ABLV Bank, AS	19,389	0.71	589,810	20.90
AS "Baltic International Bank"	62,857	2.31	-	-
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	82,246	3.02	589,810	20.90

2018. gada 31. decembrī un 2017. gada 31. decembrī prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies.

5. Pielikums

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

Visi kapitāla instrumenti ir klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Visi vērtspapīri tiek reģistrēti un tirgoti regulētajā tirgū (biržā), un tirgoti ārpus biržas tirgū. Koncentrācijas riska analīzes mērķiem emitenti, kas reģistrēti kādā valstī tikai līdzekļu piesaistes nolūkā, atspoguļoti atbilstoši tai valstij vai reģionam, kurā atrodas šo saistību galvotāji.

Kapitāla instrumentu izvietojums pa reģioniem:

Valstu reģioni	31.12.2018.		31.12.2017.	
	Uzskaites vērtības attiecība		Uzskaites vērtības attiecība	
	Uzskaites vērtība	pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	pret apakšfonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
EMS valstis	1,342,336	49.4	1,431,167	50.71
OECD valstis	543,812	20.02	322,540	11.43
Citas valstis	395,357	14.55	306,927	10.88
Pārējās ES valstis	158,046	5.82	171,482	6.08
Kopā	2,439,551	89.79	2,232,116	79.10

Kapitāla instrumentu sadalījums pa riska valstīm un emitentiem 2018. gada 31. decembrī*:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība		Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
				EUR	EUR	
Amerikas Savienotās Valstis		2,483	220,960	206,335	7.59	
AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF - DAILY	LU1681038599	700	122,223	113,526	4.18	
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	27	2,269	2,241	0.08	
IBCF - ISHARES S&P 500 MONTHLY EUR	IE00B3ZW0K18	973	57,459	54,433	2.00	
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	734	36,158	33,596	1.24	
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	10	106	94	0.00	
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	8	1,106	942	0.03	
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	LU1598689153	0	72	79	0.00	
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	17	504	424	0.02	
XSX6 - X STOXX EUROPE 600	LU0328475792	14	1,063	1,000	0.04	
Apvienotie Arābu Emirāti		107	1,569	1,386	0.05	
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	2	143	141	0.01	
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	90	945	840	0.03	
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	0	51	44	0.00	
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	15	430	361	0.01	

* - apakšfonda ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās atspoguļoti pamatojoties uz to emitentu valsti, kuru finanšu instrumentus šie ieguldījumu fondi ir iegādājušies.

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Argentīna		1	26	24	0.00
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	1	26	24	0.00
Austrālija		30	1,363	1,266	0.05
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	27	1,334	1,240	0.05
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	3	29	26	0.00
Austrija		138	7,519	7,396	0.27
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	1	46	43	0.00
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	16	552	512	0.02
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	3	397	338	0.01
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	LU1598689153	13	2,918	3,199	0.12
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	14	700	581	0.02
S7XE - SOURCE EURO STOXX OPT BANKS	IE00B3Q19T94	7	573	362	0.01
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	34	977	822	0.03
TDXPEX - ISHARES TECDAX DE	DE0005933972	35	550	786	0.03
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	3	168	144	0.01
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	7	268	260	0.01
XSX6 - X STOXX EUROPE 600	LU0328475792	5	370	349	0.01
Beļģija		460	21,522	20,307	0.76
EUDV - SPDR EUR DIV ARISTOCRATS	IE00B5M1WJ87	114	2,684	2,328	0.09
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	7	582	575	0.02
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	14	670	682	0.03
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	4	191	178	0.01
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	26	873	809	0.03
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	12	1,527	1,299	0.05
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	LU1598689153	26	5,720	6,270	0.23
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	129	4,016	3,731	0.14
S7XE - SOURCE EURO STOXX OPT BANKS	IE00B3Q19T94	10	774	489	0.02
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	95	2,730	2,295	0.08
XSX6 - X STOXX EUROPE 600	LU0328475792	23	1,755	1,651	0.06
Bermudu salas		39	562	508	0.01
IBCF - ISHARES S&P 500 MONTHLY EUR	IE00B3ZW0K18	0	24	23	0.00
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	1	64	59	0.00
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	37	386	343	0.01
XSX6 - X STOXX EUROPE 600	LU0328475792	1	88	83	0.00
Brazīlija		3,447	48,172	52,368	1.93
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	897	9,412	8,363	0.31
RIO - LYXOR ETF BRAZIL IBOVSPA	FR0010408799	2,550	38,760	44,005	1.62
Čehija		21	218	194	0.01
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	21	218	194	0.01
Čīle		132	1,389	1,234	0.05
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	132	1,389	1,234	0.05
Dānija		278	16,452	15,052	0.57
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	61	5,100	5,037	0.19
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	7	347	322	0.01
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	21	2,748	2,339	0.09
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	33	1,596	1,325	0.05
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	86	2,484	2,088	0.08
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	5	262	225	0.01
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	27	1,092	1,060	0.04
XSX6 - X STOXX EUROPE 600	LU0328475792	38	2,823	2,656	0.10
Dienvidāfrika		722	7,653	6,804	0.25
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	721	7,570	6,726	0.25
XSX6 - X STOXX EUROPE 600	LU0328475792	1	83	78	0.00
Dienvidkoreja		3,970	106,422	95,506	3.51
IQQK - ISHARES MSCI KOREA	IE00B0M63391	2,306	88,953	79,984	2.94
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	1,664	17,469	15,522	0.57

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Dzērsija		3	243	219	0.00
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	0	9	8	0.00
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	1	98	83	0.00
XSX6 - X STOXX EUROPE 600	LU0328475792	2	136	128	0.00
Ēģipte		14	143	127	0.00
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	14	143	127	0.00
Filipīnas		131	1,373	1,220	0.04
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	131	1,373	1,220	0.04
Francija		8,767	403,138	355,430	13.07
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	143	9,548	7,489	0.28
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	3,853	203,929	176,415	6.49
EUDV - SPDR EUR DIV ARISTOCRATS	IE00B5M1WJ87	847	20,049	17,385	0.64
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	69	5,739	5,668	0.21
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	40	1,974	1,834	0.07
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	619	20,832	19,294	0.71
IQQK - ISHARES MSCI KOREA	IE00B0M63391	4	167	150	0.01
JPNH - LYXOR ETF JPN TOPX DLY-HG-E	FR0011475078	1	90	78	0.00
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	7	73	65	0.00
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	121	15,787	13,438	0.49
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	LU1598689153	46	10,012	10,974	0.40
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	1,865	58,224	54,099	1.99
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	296	14,451	11,997	0.44
S7XE - SOURCE EURO STOXX OPT BANKS	IE00B3Q19T94	82	6,476	4,097	0.15
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	329	9,494	7,982	0.29
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	107	5,357	4,607	0.17
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	130	5,314	5,160	0.19
XSX6 - X STOXX EUROPE 600	LU0328475792	208	15,622	14,698	0.54
Gajāna		8	480	455	0.02
IBCF - ISHARES S&P 500 MONTHLY EUR	IE00B3ZW0K18	8	480	455	0.02
Grieķija		28	294	261	0.01
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	28	294	261	0.01
Honkonga		1,886	42,306	47,395	1.74
ASI - LYXOR UCITS ETF CHINA ENTERP	FR0010204081	25	2,419	3,242	0.12
HSI - LYXOR ETF HSI EURO	FR0010361675	1,524	35,796	40,490	1.49
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	14	698	648	0.02
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	323	3,393	3,015	0.11
Indija		1,072	11,250	9,997	0.37
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	1,072	11,250	9,997	0.37
Indonēzija		271	2,847	2,530	0.09
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	271	2,847	2,530	0.09
Itālija		3,989	106,421	100,881	3.73
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	42	2,797	2,194	0.08
EUDV - SPDR EUR DIV ARISTOCRATS	IE00B5M1WJ87	412	9,742	8,447	0.31
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	2	208	205	0.01
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	8	384	357	0.01
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	35	1,172	1,086	0.04
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	23	3,049	2,595	0.10
MIB - LYXOR ETF FTSE MIB	FR0010010827	2,696	47,602	47,728	1.76
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	LU1598689153	51	11,125	12,194	0.45
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	252	7,863	7,305	0.27
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	111	5,416	4,496	0.17
S7XE - SOURCE EURO STOXX OPT BANKS	IE00B3Q19T94	66	5,191	3,284	0.12
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	118	3,414	2,870	0.11
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	132	5,375	5,219	0.19
XSX6 - X STOXX EUROPE 600	LU0328475792	41	3,083	2,901	0.11

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Izraēla		2	113	105	0.00
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	2	113	105	0.00
Īrija		218	10,547	9,854	0.36
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	1	79	78	0.00
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	8	397	404	0.01
IBCF - ISHARES S&P 500 MONTHLY EUR	IE00B3ZW0K18	9	546	518	0.02
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	23	1,154	1,073	0.04
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	65	2,187	2,026	0.07
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	6	818	696	0.03
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	LU1598689153	8	1,653	1,812	0.07
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	45	1,414	1,314	0.05
S7XE - SOURCE EURO STOXX OPT BANKS	IE00B3Q19T94	5	404	256	0.01
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	37	1,055	887	0.03
XSX6 - X STOXX EUROPE 600	LU0328475792	11	840	790	0.03
Japāna		6,698	207,743	173,623	6.39
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	99	4,887	4,540	0.17
JPNH - LYXOR ETF JPN TOPIX DLY-HG-E	FR0011475078	499	66,722	57,941	2.13
XMK9 - DB X-TRACKERS MSCI JAPAN EU	LU0659580079	6,100	136,134	111,142	4.09
Jaunzēlande		1	40	37	0.00
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	1	40	37	0.00
Kanāda		39	1,920	1,784	0.07
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	39	1,920	1,784	0.07
Katara		132	1,382	1,228	0.05
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	132	1,382	1,228	0.05
Kīpa		17	398	337	0.01
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	5	48	43	0.00
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	12	350	294	0.01
Kolumbija		52	546	486	0.02
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	52	546	486	0.02
Krievija		478	5,212	4,616	0.17
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	467	4,903	4,356	0.16
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	11	309	260	0.01
Kīna		6,179	153,926	180,409	6.63
ASI - LYXOR UCITS ETF CHINA ENTERP	FR0010204081	725	70,112	93,958	3.46
HSI - LYXOR ETF HSI EURO	FR0010361675	1,995	46,865	53,011	1.95
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	1	47	43	0.00
JPNH - LYXOR ETF JPN TOPIX DLY-HG-E	FR0011475078	0	1	1	0.00
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	3,392	35,606	31,638	1.16
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	LU1598689153	1	280	307	0.01
TDXPEX - ISHARES TECDAX DE	DE0005933972	65	1,015	1,451	0.05
Lielbritānija		2,779	133,469	122,893	4.54
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	46	3,072	2,409	0.09
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	34	1,818	1,572	0.06
DAXEX - ISHARES CORE DAX UCITS ETF	DE0005933931	77	7,483	7,012	0.26
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	97	8,128	8,028	0.30
HSI - LYXOR ETF HSI EURO	FR0010361675	382	8,966	10,142	0.37
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	67	3,188	3,245	0.12
IBCF - ISHARES S&P 500 MONTHLY EUR	IE00B3ZW0K18	8	446	423	0.02
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	63	3,121	2,899	0.11
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	149	5,027	4,656	0.17
LYXIB - LYXOR ETF IBEX 35	FR0010251744	14	1,437	1,183	0.04
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	172	22,519	19,169	0.71
MIB - LYXOR ETF FTSE MIB	FR0010010827	259	4,567	4,579	0.17
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	LU1598689153	3	655	718	0.03

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	181	5,638	5,238	0.19
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	198	9,691	8,046	0.30
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	489	14,102	11,856	0.44
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	31	1,570	1,350	0.05
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	181	7,360	7,145	0.26
XSX6 - X STOXX EUROPE 600	LU0328475792	328	24,681	23,223	0.85
Luksemburga		250	15,574	15,175	0.57
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	51	2,692	2,329	0.09
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	3	291	288	0.01
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	50	2,346	2,387	0.09
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	1	58	54	0.00
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	14	481	446	0.02
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	5	57	51	0.00
LYXIB - LYXOR ETF IBEX 35	FR0010251744	5	460	379	0.01
MDAXEX - ISHARES MDAX DE	DE0005933923	29	5,235	5,362	0.20
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	4	543	463	0.02
MIB - LYXOR ETF FTSE MIB	FR0010010827	53	929	932	0.03
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	LU1598689153	6	1,364	1,495	0.06
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	22	627	527	0.02
XSX6 - X STOXX EUROPE 600	LU0328475792	7	491	462	0.02
Makao		0	6	5	0.00
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	0	6	5	0.00
Malaizija		285	2,992	2,659	0.10
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	285	2,992	2,659	0.10
Malta		9	252	212	0.01
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	9	252	212	0.01
Meksika		322	3,409	3,028	0.11
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	0	4	3	0.00
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	322	3,378	3,002	0.11
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	0	27	23	0.00
Mena		8	206	184	0.00
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	0	8	7	0.00
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	7	75	67	0.00
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	0	59	50	0.00
XSX6 - X STOXX EUROPE 600	LU0328475792	1	64	60	0.00
Nīderlande		4,453	208,597	202,010	7.44
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	288	15,257	13,198	0.49
EUDV - SPDR EUR DIV ARISTOCRATS	IE00B5M1WJ87	242	5,720	4,960	0.18
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	20	1,652	1,631	0.06
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	1,801	85,323	86,830	3.20
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	24	1,201	1,115	0.04
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	250	8,422	7,800	0.29
MDAXEX - ISHARES MDAX DE	DE0005933923	91	16,390	16,787	0.62
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	72	9,448	8,042	0.30
MIB - LYXOR ETF FTSE MIB	FR0010010827	59	1,031	1,034	0.04
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	LU1598689153	34	7,505	8,227	0.30
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	731	22,815	21,199	0.78
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	160	7,819	6,491	0.24
S7XE - SOURCE EURO STOXX OPT BANKS	IE00B3Q19T94	50	3,973	2,513	0.09
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	93	2,682	2,255	0.08
TDXPEX - ISHARES TECDAX DE	DE0005933972	296	4,656	6,655	0.24
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	139	6,946	5,974	0.22
XSX6 - X STOXX EUROPE 600	LU0328475792	103	7,757	7,299	0.27

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Norvēģija		154	7,435	6,359	0.23
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	3	145	135	0.00
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	9	1,177	1,002	0.04
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	66	3,204	2,660	0.10
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	61	1,751	1,472	0.05
XSX6 - X STOXX EUROPE 600	LU0328475792	15	1,158	1,090	0.04
Pakistāna		4	46	41	0.00
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	4	46	41	0.00
Papua-Jaungvineja		0	12	11	0.00
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	0	12	11	0.00
Peru		7	69	61	0.00
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	7	69	61	0.00
Polija		220	4,280	3,712	0.14
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	148	1,557	1,383	0.05
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	19	920	764	0.03
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	46	1,312	1,103	0.04
XSX6 - X STOXX EUROPE 600	LU0328475792	7	491	462	0.02
Portugāle		204	7,220	6,607	0.25
EUDV - SPDR EUR DIV ARISTOCRATS	IE00B5M1WJ87	134	3,167	2,746	0.10
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	1	30	28	0.00
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	2	245	209	0.01
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	LU1598689153	6	1,252	1,372	0.05
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	17	828	687	0.03
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	20	587	494	0.02
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	21	852	827	0.03
XSX6 - X STOXX EUROPE 600	LU0328475792	3	259	244	0.01
Singapūra		9	312	288	0.01
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	5	270	251	0.01
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	4	42	37	0.00
Somija		446	22,138	20,490	0.75
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	12	777	609	0.02
EUDV - SPDR EUR DIV ARISTOCRATS	IE00B5M1WJ87	82	1,928	1,672	0.06
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	2	138	136	0.01
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	5	246	229	0.01
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	16	542	502	0.02
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	15	1,938	1,650	0.06
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	LU1598689153	22	4,734	5,189	0.19
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	65	2,020	1,877	0.07
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	24	1,166	968	0.04
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	94	2,720	2,287	0.08
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	58	2,909	2,502	0.09
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	23	914	887	0.03
XSX6 - X STOXX EUROPE 600	LU0328475792	28	2,106	1,982	0.07
Spānija		2,038	115,732	100,265	3.68
EUDV - SPDR EUR DIV ARISTOCRATS	IE00B5M1WJ87	269	6,368	5,522	0.20
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	4	314	310	0.01
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	12	600	558	0.02
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	135	4,561	4,224	0.16
LYXIB - LYXOR ETF IBEX 35	FR0010251744	441	44,870	36,935	1.36
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	36	4,775	4,065	0.15
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	LU1598689153	36	7,859	8,614	0.32
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	546	17,050	15,842	0.58
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	52	2,558	2,124	0.08
S7XE - SOURCE EURO STOXX OPT BANKS	IE00B3Q19T94	117	9,251	5,852	0.21
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	88	2,530	2,127	0.08
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	59	2,938	2,527	0.09
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	180	7,339	7,125	0.26
XSX6 - X STOXX EUROPE 600	LU0328475792	63	4,719	4,440	0.16

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
			EUR	EUR	
Sveice		883	58,482	53,830	1.97
CAC - LYXOR ETF CAC 40	FR0007052782	33	1,768	1,529	0.06
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	208	17,363	17,149	0.63
IBCF - ISHARES S&P 500 MONTHLY EUR	IE00B3ZW0K18	1	83	79	0.00
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	37	1,841	1,710	0.06
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	13	437	405	0.01
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	109	14,327	12,195	0.45
MIB - LYXOR ETF FTSE MIB	FR0010010827	84	1,484	1,488	0.05
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	166	4,790	4,027	0.15
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	43	2,138	1,839	0.07
XSX6 - X STOXX EUROPE 600	LU0328475792	189	14,251	13,409	0.49
Taivāna		4,336	86,661	79,552	2.93
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	1,336	14,020	12,457	0.46
XMTW - DB X-TRACKERS MSCI TAIWAN	LU0292109187	3,000	72,641	67,095	2.47
Taizeme		299	3,133	2,784	0.10
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	299	3,133	2,784	0.10
Turcija		76	793	704	0.03
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	76	793	704	0.03
Ungārija		38	404	359	0.01
LEM - LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS	FR0010429068	38	404	359	0.01
Vācija		9,681	506,795	503,113	18.51
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	357	23,826	18,689	0.69
DAXEX - ISHARES CORE DAX UCITS ETF	DE0005933931	1,753	170,030	159,335	5.86
EUDV - SPDR EUR DIV ARISTOCRATS	IE00B5M1WJ87	602	14,237	12,345	0.45
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	63	5,266	5,201	0.19
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	35	1,739	1,616	0.06
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	561	18,868	17,475	0.64
MDAXEX - ISHARES MDAX DE	DE0005933923	579	103,909	106,427	3.92
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	105	13,803	11,750	0.43
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	LU1598689153	78	16,963	18,594	0.68
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	1,487	46,437	43,147	1.59
S7XE - SOURCE EURO STOXX OPT BANKS	IE00B3Q19T94	22	1,763	1,115	0.04
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	271	7,837	6,590	0.24
TDXPEX - ISHARES TECDAX DE	DE0005933972	3,204	50,327	71,946	2.65
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	284	14,224	12,233	0.45
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	101	4,104	3,984	0.15
XSX6 - X STOXX EUROPE 600	LU0328475792	179	13,462	12,666	0.47
Zviedrija		366	18,119	15,835	0.59
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	5	387	382	0.01
IBCH - ISHARES MSCI WLD MONTH EU HD	IE00B441G979	10	486	452	0.02
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	29	3,790	3,226	0.12
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	10	501	416	0.02
SCXPEX - ISHARES STOXXEURSMALL200 D	DE000A0D8QZ7	189	5,471	4,600	0.17
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	70	3,489	3,000	0.11
XSX6 - X STOXX EUROPE 600	LU0328475792	53	3,995	3,759	0.14
Kopā			2,580,285	2,439,551	89.79

6. Pielikums

Pārējie aktīvi

Kā pārējie aktīvi šajos finanšu pārskatos ir klasificēti nepieejamie naudas līdzekļi Likvidējamā ABLV Bank, AS 195,158 EUR apmērā, kurus apakšfonds ir pieteicis kā kreditoru prasījumu. Pieteiktie kreditoru prasījumi tiks izmaksāti Likvidējamā ABLV Bank, AS likvidācijas procesa laikā, atbilstoši LR Kredītiestāžu likumā noteiktajai kārtībai.

7. Pielikums

Uzkrātie izdevumi

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	31.12.2018.	31.12.2017.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	3,352	3,068
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,573	1,621
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	-	511
Uzkrātie izdevumi maksai biržai	290	284
Kopā uzkrātie izdevumi	5,215	5,484

8. Pielikums

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	42,770	1,822,484
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(35,292)	(1,653,146)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	7,478	169,338

9. Pielikums

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pārvērtēšanas rezultāts	(388,565)	90,496
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	(388,565)	90,496

10. Pielikums

Nodokļi un nodevas

Pārskata periodā apakšfonds ir samaksājis ārvalstīs ieturēto uzņēmuma ienākuma nodokli 1,906 (43) EUR apmērā.

11. 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	
	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Ieguldījumu apjoms perioda sākumā	2,232,116	2,175,799
Palielinājums pārskata periodā	757,430	1,618,967
Samazinājums pārskata periodā	(168,908)	(1,822,484)
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	(381,087)	259,834
Ieguldījumu apjoms perioda beigās	2,439,551	2,232,116

12. Pielikums

Kreditrisks

Kreditrisks ir risks, ka apakšfondam var rasties zaudējumi gadījumā, ja emitents nevarēs vai atteiksies pildīt savas saistības pret Sabiedrību saskaņā ar līguma nosacījumiem. Plānojot apakšfonda ieguldījumu politiku, Sabiedrība ņem vērā ieguldījumu drošumu katrā konkrētā valstī un konkrētos vērtspapīros un banku termiņnoguldījumos, tai skaitā tiek analizēti kredītreitingi, kas noteikti attiecīgajai valstij, bankai vai uzņēmumam. Šī riska piepildīšanās var daļēji vai pilnībā radīt saistību neizpildi attiecībā pret konkrētu finanšu instrumentu un negatīvi ietekmēt apakšfonda vērtību un attiecīgi apakšfonda daļu.

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 2018. gada 31. decembrī:

	EUR					
Aktīvi	Latvijā	EMS valstīs	ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	82,246	-	-	-	-	82,246
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	1,342,336	158,046	543,812	395,357	2,439,551
Pārējie aktīvi	195,158	-	-	-	-	195,158
Kopā aktīvi	277,404	1,342,336	158,046	543,812	395,357	2,716,955

Kreditriskā koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2017. gada 31. decembrī:

	EUR					
Aktīvi	Latvijā	EMS valstīs	ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	589,810	-	-	-	-	589,810
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	1,431,167	171,482	322,540	306,927	2,232,116
Kopā aktīvi	589,810	1,431,167	171,482	322,540	306,927	2,821,926

Kreditriskā koncentrācijas analīze pēc nozarēm:

Nozares	31.12.2018.		31.12.2017.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	549,892	20.24	370,522	13.13
Necikliskās patēriņa preces	425,185	15.65	-	-
Apstrādes rūpniecība	423,800	15.60	457,368	16.21
Finanšu pakalpojumi	423,221	15.58	404,240	14.32
Farmācija un veselības aprūpes pakalpojumi	248,409	9.14	221,286	7.84
Enerģētika	171,271	6.30	154,792	5.49
Komunālie pakalpojumi	111,364	4.10	108,033	3.83
Nekustamais īpašums	82,846	3.05	71,717	2.54
Citas nozares	3,563	0.13	3,547	0.13
Patēriņa preču ražošana	-	-	440,526	15.61
Centrālās valdības	-	-	85	-
Kopā kapitāla instrumenti	2,439,551	89.79	2,232,116	79.10

Maksimālais kreditriskā apjoms ir vienāds ar uzskaites vērtību.

13. Pielikums

Finanšu riski

Tirgus risks

Tirgus risks – risks apakšfondam ciest zaudējumus tādas ieguldījumu portfeli esošo finanšu instrumentu pārvērtēšanas dēļ, kas saistīta ar tirgus vērtības izmaiņām tādu faktoru kā valūtu kursi, kapitāla vērtspapīru un preču cenas vai emitenta kredītspēja ietekmē. Šis risks tiek samazināts īstenojot sabalansētu ieguldījumu politiku un ievērojot diversifikācijas principus un limitus.

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 (volatilitāti). 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. Iespējamais ienesīguma zemākais līmenis tirgus cenu svārstīguma dēļ aprēķināts kā novirze no 2018. 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 (volatilitāte) analīze:

	31.12.2018.	31.12.2017.
	%	%
Gada svārstīgums	11.95	7.55
Gada ienesīgums	(12.64)	10.22
Iespējamais zemākais ienesīgums pie 95% ticamības līmeņa	(32.30)	(2.19)

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 (volatilitāte).

Valūtas risks

Valūtas risks – apakšfonda aktīvi tiek ieguldīti finanšu instrumentos, kas ir nominēti apakšfonda pamatvalūtā, tomēr būtu jāpievērš uzmanība arī valūtas riskam. Atbilstoši plaši izplatītajai praksei atsevišķu valstu akciju indeksi ir izteikti šo valstu nacionālajās valūtās. ETF vērtspapīri, kas replicē attiecīgās valsts akciju indeksu, neierobežo šīs valsts nacionālās valūtas risku. Tādējādi, ETF vērtspapīra tirgus cenas izmaiņu dinamika un bāzes indeksa vērtības izmaiņu dinamika var būtiski atšķirties, ja mainās ETF vērtspapīra pamata valūtas kurss pret bāzes akciju indeksa nacionālās valūtas kursu. Darījumiem ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem var būt nepieciešama apakšfonda pamatvalūtas konvertācija citā valūtā, lai izpildītu attiecīgu regulēto tirgu noteikumus attiecībā uz nodrošinājuma depozītu. Minētā konvertācija var radīt papildus risku, kaut gan tas nav uzskatāms par būtisku. Šis risks tiek samazināts, ievērojot apakšfonda noteiktos ierobežojumus ieguldījumiem. Fonda pārvaldnieks var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai. Ņemot vērā to, ka uz 31.12.2018 apakšfonda ieguldījumi bija ieguldīti EUR denominētos finanšu instrumentos, tad valūtas risku var uzskatīt par nebūtisku.

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 aktīvus naudas līdzekļu veidā, kā arī augsti likvidos aktīvos, nodrošinot ieguldījumu pietiekamu diversifikāciju.

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

Atbilstoši apakšfonda prospektam, maksimālais norēķinu termiņš ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas gadījumā ir noteikts 7 dienas, līdz ar to kapitāla instrumenti tiek klasificēti grupā līdz vienam mēnesim.

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

				EUR
Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Bez termiņa	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	82,246	-	-	82,246
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2,439,551	-	-	2,439,551
Pārējie aktīvi	-	-	195,158	195,158
Kopā aktīvi	2,521,797	-	195,158	2,716,955
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(3,352)	(1,863)	-	(5,215)
Kopā saistības	(3,352)	(1,863)	-	(5,215)
Neto aktīvi	2,518,445	(1,863)	195,158	2,711,740

Aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2017. gada 31. decembrī:

				EUR
Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Kopā	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	589,810	-	589,810	
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2,232,116	-	2,232,116	
Kopā aktīvi	2,821,926	-	2,821,926	
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(3,579)	(1,905)	(5,484)	
Kopā saistības	(3,579)	(1,905)	(5,484)	
Neto aktīvi	2,818,347	(1,905)	2,816,442	

14. Pielikums

Informācija par ieguldījumu apliecību turētājiem

Sabiedrības saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvars:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2018.		31.12.2017.	
	Apliecību skaits	% no kopējā skaita	Apliecību skaits	% no kopējā skaita
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	21,149	6.91	61,073	21.98
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	285,010	93.09	216,729	78.02
Em itēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	306,159	100.00	277,802	100.00

15. Pielikums

Darījumi ar saistītām personām

Apakšfonda ieguldījumi tika iegādāti ar turētājbankas starpniecību. Likvidējamā ABLV Bank, AS, saņēma turētājbankas atlīdzību 3,096 EUR (6,046 EUR) apmērā.

Informācija par apakšfonda naudas līdzekļiem Likvidējamā ABLV Bank, AS ir norādīta 4. pielikumā un pieteiktajiem kreditoru prasījumiem 6. pielikumā.

Pārskata periodā apakšfonds samaksāja Sabiedrībai ieguldījumu pārvaldes sabiedrības atlīdzību 45,786 EUR (36,279 EUR) apmērā.

Pārskata periodā saistītās personas iegādājušās 0 (201) un pārdevušās 0 (0) apakšfonda ieguldījumu apliecības.

16. Pielikums

Ieķīlātie aktīvi

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

17. Pielikums

Patiesā vērtība

Finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, patiesā vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz publiski kotētu cenu. Gadījumos, kad šāda cena nav 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 iespējamajiem nākotnes finanšu rādītājiem, nozarei, kurā savu darbību attīsta investīciju objekts, piemītošiem riskiem, kā arī ģeogrāfiskajam reģionam, kur darbojas investīciju objekts. Pārējiem aktīviem un saistībām, par kuriem ir jāuzrāda patiesā vērtība un kuriem ir īss dzēšanas termiņš (īsāks par trim mēnešiem), tiek pieņemts, ka patiesā vērtība ir tuva uzskaites vērtībai. Šis pieņēmums attiecas arī uz prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

Aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhija

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

- pirmais līmenis: publiski kotējumi galvenajos aktīvos tirgos, kuriem var piekļūt novērtēšanas datumā;
- otrais līmenis: publiski kotējumi aktīvos tirgos analogiskiem vai identiskiem finanšu instrumentiem, kuriem uzņēmums var piekļūt novērtēšanas datumā (korekciju var piemērot);
- trešais līmenis: citas patiesās vērtības noteikšanas metodes, kurās tiek izmantoti dati, kas ietekmē patieso vērtību, bet netiek novēroti tirgū.

Apakšfonda aktīvi atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai:

Finanšu aktīvi	31.12.2018.			31.12.2017.		
	1. līmenis	2. līmenis	Kopā	1. līmenis	2. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2,439,551	-	2,439,551	2,170,996	61,120	2,232,116
Kopā finanšu aktīvi	2,439,551	-	2,439,551	2,170,996	61,120	2,232,116

Pārskata periodā biržā kotētais fonds IBCF - ISHARES S&P 500 MONTHLY EUR (IE00B3ZW0K18) tika pārklassificēts no otrā uz pirmo patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijas līmeni, jo vērtspapīram tika novērotas cenas aktīvā tirgū. Iepriekšējā pārskata periodā netika veikta finanšu instrumentu pārklassifikācija starp patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijas līmeņiem

18. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu apakšfonda ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
Neto aktīvi (EUR)	2,711,740	2,816,442	2,570,391
Ieguldījumu apliecību skaits	306,159	277,802	279,454
Ieguldījumu apakšfonda daļu vērtība (EUR)	8.86	10.14	9.20
	01.01.2018.-	01.01.2017.-	01.01.2016.-
	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
Ieguldījumu apakšfonda gada ienesīgums (EUR)	(12.64%)	10.22%	(4.40%)

* -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.

19. Pielikums

Notikumi pēc bilances datuma un darbības turpināšana

2018. gada 5. novembrī FKTK ir reģistrējusi grozījumus Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu prospektos, nolikumos un ieguldītājiem paredzētajā pamatinformācijā, kas saistīti ar AS "Baltic International Bank" izvēli par Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu turētājbanku. Pēc līguma stāšanās spēkā pilnā apjomā un attiecīgi pēc FKTK reģistrētu grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā, plānota darījumu ar ieguldījumu apliecībām atjaunošana. Sabiedrība prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigti 2019. gada laikā. Tomēr pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz Sabiedrības darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar turpmākiem lēmumiem, kuri tiks pieņemti Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesa ietvaros, kā rezultātā apakšfonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta.



ABLV

Likvidējamās ABLV Bank, AS Turētājbankas ziņojums par periodu no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim.

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

Ar šo likvidējamā ABLV Bank, AS, kas reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 1993. gada 17. septembrī ar Nr. 50003149401 un juridisko adresi 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, likvidējamā ABLV Bank, AS pilda turētājbankas funkcijas ABLV Asset Management, IPAS, dibinātajam apakšfondam ABLV Global EUR Stock Index Fund.

Likvidējamā ABLV Bank, AS
Elizabetes ielā 23,
Rīga, Latvija, LV-1010

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

www.ablv.com

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

Galvenie turētājbankas pienākumi ir šādi:

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

FKTK, ievērojot Eiropas Centrālās bankas instrukciju, no 2018. gada 19. februāra noteica maksājumu ierobežojumus ABLV Bank, AS klientu debeta operācijām. Ņemot to vērā, ABLV Asset Management, IPAS valde pieņēma lēmumu apturēt apakšfonda apliecību atpakaļpirkšanu, kā arī informēja ieguldītājus, ka aptur pieteikumu pieņemšanu ieguldījumu apliecību pirkšanai līdz brīdim, kad tiks atjaunota iespēja veikt darījumus ar apakšfonda mantā ietilpstošajiem finanšu instrumentiem. Līdz minēto ierobežojumu ieviešanai ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana tika 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 Fund mantu notiek saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, fonda prospekta, fonda pārvaldes nolikuma un turētājbankas līguma prasībām.

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

Turētājbanka likvidējamā ABLV Bank, AS ir saņēmusi informāciju no ABLV Asset Management, IPAS, ka ABLV Asset Management, IPAS, dibinātajam apakšfondam ABLV Global EUR Stock Index Fund 2018. gada 22. maijā tika parakstīts turētājbankas līgums ar akciju sabiedrību "Baltic International Bank", kas turpmāk būs apakšfonda jaunā turētājbanka, kā arī veiks citus pienākumus saskaņā ar leguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu. Noteikumi par aktīvu turēšanu stājas spēkā līguma parakstīšanas dienā, savukārt pārējās funkcijas, tai skaitā uzraudzības un kontroles funkcijas, stāties spēkā pēc pilnīgas apakšfonda aktīvu pārvešanas uz jaunās turētājbankas akciju sabiedrība "Baltic International Bank" kontiem. Ja iestājas apstākļi, kas apgrūtina apakšfonda aktīvu pilnīgu pārvešanu, ABLV Asset Management, IPAS un akciju sabiedrība "Baltic International Bank" ir tiesīgas vienoties par citu turētājbankas līguma, tai skaitā uzraudzības un kontroles funkciju, spēkā stāšanās kārtību.

Eva Berlaus
Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidators

Andris Kovaļčuks
Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidators

Rīgā, 2019.gada 11.aprīlī

**Akciju sabiedrības "Baltic International Bank" ziņojums
par laika periodu no 2018. gada 22. maija līdz 2018. gada 31. decembrim**

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

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

Ņemot vērā, ka Turētājbankas līgums pilnā apmērā stāsies spēkā pēc visu Apakšfonda aktīvu pārvešanas uz Apakšfonda kontiem Bankā un uz pārskata perioda beigām Apakšfonda aktīvu pārvešana vēl netika pabeigta, laika periodā no 22.05.2018. līdz 31.12.2018. saskaņā ar Turētājbankas līguma spēkā esošiem punktiem, Bankas pienākumi un atbildība ir bijusi:

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

Ņemot vērā iepriekš minēto, Banka apliecina, ka laika periodā no 2018. gada 22. maija līdz 2018. gada 31. decembrim Apakšfonda mantas, kas norādītajā periodā atradās Apakšfonda kontos Bankā, glabāšana tika veikta atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma un šai laika posmā spēkā esošo Turētājbankas līguma normu prasībām.

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

AS "Baltic International Bank"
Valdes priekšsēdētājs Viktors Bolbats
Rīgā, 2019.gada 23.aprīlī



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 pārskatu

Esam veikuši Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Stock Index Fund apakšfonda ABLV Global EUR Stock Index Fund ("Apakšfonds"), kuru pārvalda ABLV Asset Management, IPAS ("Pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 7. līdz 27. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2018. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgus grāmatvedības uzskaites principus un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Stock Index Fund apakšfonda ABLV Global EUR Stock Index Fund finansiālo stāvokli 2018. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Atzinuma pamatojums

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

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

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

Būtiskā nenoteiktība saistībā ar Apakšfonda spēju turpināt darbību

Vēršam uzmanību uz finanšu pārskata 19. pielikumu "Notikumi pēc bilances datuma un darbības turpināšana", kurā ir norādīts, ka 2018. gada 5. novembrī Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisija ("FKTK") ir reģistrējusi grozījumus Pārvaldītāja pārvaldīto ieguldījumu fondu prospektos, nolikumos un ieguldītājiem paredzētajā pamatinformācijā, kas saistīti ar AS "Baltic International Bank" izvēli par Pārvaldītāja pārvaldīto ieguldījumu fondu turētājbanku. Pēc līguma stāšanās spēkā pilnā apjomā un attiecīgi pēc FKTK reģistrētu grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā, plānota darījumu ar ieguldījumu apliecībām atjaunošana. Pārvaldītājs prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigti 2019. gada laikā. Tomēr pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz Pārvaldītāja darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar turpmākiem lēmumiem, kuri tiks pieņemti Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesa ietvaros, kā rezultātā Apakšfonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta. Mēs neizsakām iebildi attiecībā uz šo apstākli.

Citi apstākļi

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Stock Index Fund apakšfonda ABLV Global EUR Stock Index Fund finanšu pārskatu par periodu, kas beidzās 2017. gada 31. decembrī, revīziju veica cits revidents, kas par šo pārskatu 2018. gada 3. jūlijā sniedzis nemodificētu atzinumu.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Pārvaldītāja vadība. Citu informāciju veido:

- informācija par ieguldījumu fondu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 4.-5. lapā,
- paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lapā,
- Likvidējamās ABLV Bank, AS Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 28.-29. lapā,
- AS "Baltic International Bank" Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2018. gada 22. maija līdz 2018. gada 31. decembrim, kas sniegts pievienotā gada pārskata 30. lapā.

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

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

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

Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām

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

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

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

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

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

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

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

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

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

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

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

attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Apakšfonda spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Pārvaldītājs Apakšfonda darbību var pārtraukt;

- izvērtējam vispārēju finanšu pārskata struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

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

SIA "Nexia Audit Advice"

Zvērinātu revidentu komercsabiedrība, licences Nr. 134



Marija Jansone
Valdes locekle,
atbildīgā zvērināta revidente,
sertifikāta Nr. 25



Andrejs Ponomarjovs
Valdes priekšsēdētājs,
ģenerāldirektors

Rīgā, Latvija
2019. gada 30. aprīlī