



**Atvērtais ieguldījumu fonds
ABLV Global Corporate USD Bond 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	27
AS "Baltic International Bank" Turētājbankas ziņojums	29
Neatkarīgu revidentu ziņojums	30

Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums	ABLV Global Corporate USD Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda tips:	Korporatīvo obligāciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	16.05.2013.
Fonda reģistrācijas numurs:	FL128-02.01.02.263/108
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 izsniepta:	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 Kovajčuks (līdz 02.03.2018.) Padomes loceklis - Aldis Paegle
	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgenijs Gžibovskis Valdes loceklis - Sergejs Gačenko
	Fonda pārvaldnieks - Sergejs Gačenko
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

2013. gada 16. maijā tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global Corporate USD Bond Fund (turpmāk tekstā – fonds) kā korporatīvo obligāciju fonds ar ieguldījumu valūtu USD. Minimālā ieguldījumu līdzekļu summa fondā – USD 1,000.

Fonda līdzekļu pārvaldītājs ir ABLV Asset Management, IPAS (turpmāk tekstā – Sabiedrība), kas ir reģistrēta Latvijas Republikas (turpmāk tekstā – LR) Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr.40003814724, ar 2017. gada 9. maijā pārreģistrētu licenci Nr. 06.03.07.263/458 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai, un juridisko adresi Rīgā, Elizabetes ielā 23.

Fonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai līdzekļi tiek ieguldīti globālā USD obligāciju tirgus valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kredītiesīžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros. Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādu emitentu parāda vērtspapīros, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda 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. Nemot vērā to, ka Likvidējamā ABLV Bank, AS uz minēto brīdi bija fonda turētājbanka, FKTK noteiktie ierobežojumi apgrūtināja fonda aktīvu pārvaldi saistībā ar finanšu instrumentu tirdzniecības (pirkšanas un pārdošanas darījumu iesniegšanas un izpildes, kā arī attiecīgās naudas plūsmas) ierobežojumiem. Nemot vērā minētos ierobežojumus, saskaņā ar fonda prospecta nosacījumiem Sabiedrības Valde pieņēma lēmumu apturēt fonda aplieciņu atpakaļpirķšanu, kā arī informēja ieguldītājus, ka aptur pieteikumu pieņemšanu ieguldījumu aplieciņu pirkšanai līdz brīdim, kad atjaunos iespēju veikt darījumus ar finanšu instrumentiem. Šis apstāklis neietekmē fonda aktīvu pārvērtēšanu, fonda daļas vērtība tiek aprēķināta katru dienu saskaņā ar fonda prospecta 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 prospectos, 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 aplieciņām atjaunošana. Sabiedrība prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigtī 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 fonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta.

Pārskata perioda beigās fonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku, savukārt, naudas līdzekļu īpatvars veidoja 5.29% no fonda aktīviem, tai skaitā 0.02% no aktīviem veido šobrīd nepieejamie naudas līdzekļi, kas atrodas Likvidējamā ABLV Bank, AS un fonds ir pieteicis kreditoru prasījumu šo naudas līdzekļu apmērā. Pārskata perioda beigās 2.08% no fonda aktīviem veidoja Likvidējamās ABLV Bank, AS emitētās subordinētās obligācijas, par kurām fonds ir pieteicis kreditora prasījumu. Nemot vērā uzsākto Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesu, kā arī to, ka šīm obligācijām nav pieejamas tirgus kotācijas, to patiesās vērtības noteikšanai tika piemērota metodoloģija, kas aprakstīta šī pārskata 18. pielikumā. Pieteiktie kreditoru prasījumi tiks izmaksāti Likvidējamā ABLV Bank, AS likvidācijas procesa laikā, atbilstoši LR Kredītiesīžu likumā noteiktajai kārtībai.

2018. gada 31. decembrī fonda ieguldījumu vidējais svērtais termiņš līdz dzēšanai bija 5.33 gadi, ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais reitings bija BB+, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 5.84%. Pārskata periodā fonda ieguldījumu struktūra nemainījās.

Pārskata periodā fonda neto aktīvi samazinājās no 20,645,087 USD (17,214,281 EUR) līdz 19,176,697 USD (16,748,207 EUR), savukārt, fonda kopējie aktīvi samazinājās no 20,668,637 USD (17,233,918 EUR) līdz 19,194,429 USD (16,763,693 EUR).

No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu EUR 169,663 apmērā, atlīdzība turētājbankai – 13,409 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 9,442 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.11% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir salīdzināms ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju.

Vispārējās tirgus situācijas dēļ, fonda aplieciņas vērtība pārskata periodā samazinājās no 11.37 USD (9.48 EUR) līdz 10.90 USD (9.52 EUR), uzrādot negatīvu gada ienesīgumu fonda ieguldījumu valūtā - 4.19% apmērā.

2018. gads pasaules finanšu tirgiem bija samērā sarežģīts. Negatīvas tendences globālajos obligāciju tirgos bija vērojamas jau gada sākumā, ko sākotnēji veicināja ASV Federālās Rezervju Sistēmas USD procentu pamatlīkmes paaugstināšanas politikas turpināšana, kas ietekmēja ASV valdības obligāciju ienesīguma kāpumu un, attiecīgi, pasaules obligāciju tirgus pazemināšanu. Kopumā gada laikā pamatlīkme tika paaugstināta četrās reizes.

Nozīmīgu lomu finanšu tirgos kārtējo reizi nospēlēja ASV prezidents Donalds Tramps, uzsākot tirdzniecības karu ar Ķīnu. Pasaules divu lielāko valstu ekonomiskais konflikts, kura gaitā abpusēji tika ievesti jauni tirdzniecības ierobežojumi un paaugstināti tarifi, ievērojami satrauca investorus, lielā mērā nosakot obligāciju tirgus pazemināšanos. Ceturtajā ceturksnī pesimismu tirgiem pievienoja akciju un izejvielu cenu kritums. Korekcija finanšu tirgos radīja spiedienu arī uz korporatīvo obligāciju tirgus segmentu. Rezultātā korporatīvās obligācijas 2018. gadā uzrādīja negatīvu atdevi.

Sabiedrība pastāvīgi analizē esošo politisko un ekonomisko situāciju, veic salīdzinošu un tehnisko analīzi, dažādu makroekonomisko rādītāju analīzi, kā arī pasaules vadošo brokeru un analītisko kompāniju ieteikumu apkopojošu 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 fonda ikmēneša pārskatu, kurā ir apkopoti fonda galvenie rādītāji un ieguldījumu struktūra, kā arī fonda pārvaldnieka ceturšā komentāru un vērtējumu par situāciju tirgos, fonda 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 fonda finanšu stāvokli, darbības rezultālus un naudas plūsmu pārskata periodā.

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Sergejs Gačenko
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 ieguldījumu fonda ABLV Global Corporate USD Bond Fund finanšu pārskatu sagatavošanu.

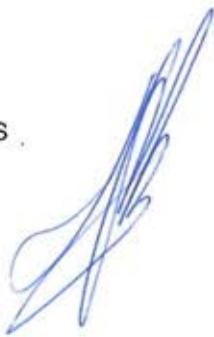
Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 26. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par fonda finanšu stāvokli 2018. gada 31. decembrī un 2017. gada 31. decembrī, kā arī 2018. gada un 2017. gada darbības rezultātiem.

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, fonda aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde arī ir atbildīga par LR ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, FKTK noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī



Aktīvu un saistību pārskats

EUR

	Pielikums	31.12.2018.	31.12.2017.
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	883,635	27,595
Termiņoguldījumi kredītiestādēs	4	-	583,674
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļnas vai zaudējumu aprēķinā	5	15,877,177	16,622,649
Parāda instrumenti		15,438,108	16,622,649
Kapitāla instrumenti		439,069	-
Pārējie aktīvi	6	2,881	-
Kopā aktīvi		16,763,693	17,233,918
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	7	(15,486)	(19,637)
Kopā saistības		(15,486)	(19,637)
Neto aktīvi		16,748,207	17,214,281

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Sergejs Gačenko
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Ienākumu un izdevumu pārskats

		EUR	
	Pielikums	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Ienākumi			
Procentu ienākumi	8	784,201	724,049
Dividendes		22,503	-
Pārējie ienākumi		202	586
Kopā		806,906	724,635
Izdevumi			
Atlidzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(169,663)	(156,812)
Atlidzība turētābankai		(13,409)	(31,362)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(1,863)	(1,906)
Procentu izdevumi		(4,398)	-
Pārējie izdevumi		(3,181)	(56)
Kopā		(192,514)	(190,136)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	9	(6,036)	(114,744)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	10	(563,455)	(1,947,507)
Kopā		(569,491)	(2,062,251)
Nodokļi un nodevas		(22,576)	(783)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)		22,325	(1,528,535)

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Sergejs Gačenko
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnies

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Neto aktīvu kustības pārskats

		EUR
	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Pozīcijas nosaukums		
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	17,214,281	14,546,811
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	22,325	(1,528,535)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
lenākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	509,997	5,483,197
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(998,396)	(1,287,192)
Neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(488,399)	4,196,005
Neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums pārskata periodā	(466,074)	2,667,470
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	16,748,207	17,214,281
 Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,815,032	1,392,455
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,759,732	1,815,032
 Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.48	10.45
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	9.52	9.48

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Sergejs Gačenko
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Naudas plūsmas pārskats

	Pielikums	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Pozīcijas nosaukums			
Sanemtie procentie ienākumi		705,732	721,669
Sanemtie ienākumi no dividendēm		22,503	-
Samaksātie procentu izdevumi		(4,398)	-
Sanemtie pārējie ienākumi		202	586
ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(192,267)	(187,518)
ieguldījumu iegādes izdevumi	12	(3,084,312)	(7,847,546)
lenākumi no ieguldījumu pārdošanas un dzēšanas		3,278,336	3,437,224
Nodokļi un nodevas	11	(22,576)	(783)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/ (samazinājums) no pamatdarbības		703,220	(3,876,368)
lenākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		509,997	5,483,197
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(998,396)	(1,287,192)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/ (samazinājums) no finansēšanas darbības		(488,399)	4,196,005
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/ (samazinājums) pārskata periodā		214,821	319,637
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		611,269	393,043
Ārvalstu valūtas kura izmaiņu ietekme uz naudu un tās ekvivalentiem		60,426	(101,411)
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pārklasifikācijas rezultātā		(2,881)	-
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		883,635	611,269

Leonīds Kijs
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs

Sergejs Gačenko
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldniks

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global Corporate USD Bond Fund ir korporatīvo obligāciju fonds, kas reģistrēts 2013. gada 16. maijā, tā ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ABLV Asset Management, IPAS juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Fonda darbības joma ir investīciju veikšana globālā USD obligāciju tirgus valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kreditiestāžu emitētos vai garantētos parāda instrumentos.

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – starptautiskie finanšu pārskatu standarti (SFPS), starptautiskie grāmatvedības standarti (SGS), starptautiskās finanšu pārskatu interpretāciju komiteja (SFPIC), Eiropas Monetārā Savienība (EMS), Eiropas Savienība (ES), Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD).

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 fonda finanšu pārskatos „Finanšu stāvokļa pārskats” nosaukts par „Aktīvu un saistību pārskatu” un „Visaptverošo ienākumu pārskats”, kas ietver “Peļņas vai zaudējumu aprēķinu” nosaukts par „lenākumu 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, sagatavojoj 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 grozījumi, kas stājās spēkā pārskata periodā.

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

Svarīgākās aplēses un pierēmumi

Sagatavojoj finanšu pārskatus saskaņā ar ES apstiprinātajiem SFPS, vadībai jāveic zināmas aplēses un pierēmumi, kas ietekmē atsevišķus pārskatos atspoguļotos aktīvu un saistību un ienākumu/izdevumu posteņu atlikumus, kā arī iespējamo saistību apmēru. Nākotnes notikumi var ietekmēt pierēmumus, pamatojoties uz kuriem veiktas attiecīgās aplēses. Šādas aplēses un pierēmumi 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 pierēmumi 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 fondam 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 fondam 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 fonds kļūst kā līgumslēdzēja puse saskaņā ar instrumenta līguma nosacījumiem.

Atbilstoši 9. SFPS prasībām finanšu aktīvus, fonds novērtē, balstoties gan uz finanšu aktīvu turēšanai izvēlēto komercdarbības modeļi, 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.

Fonds 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.

Fonds 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 fonds 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 rastos, 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 pārklasificēti un novērtēti šādi:

- finanšu aktīvu, kas atbilstoši 39. SGS tika klasificēti kā turēti tirdzniecībai, novērtēšana netika mainīta un tie tiek novērtēti FVTPL;
- prasības pret kredītiesādēm, 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, nemot 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 divpadsmīt mēnešu laikā paredzamiem zaudējumiem.
- 2. pakāpe – finanšu aktīvi ar būtisku kredītriska pieaugumu. Konstatējot, ka kopš sākotnējās atzīšanas brīža kredītrisks ir būtiski pieaudzis, fonds izveido uzkrājumus paredzamajam vērtības samazinājumam dzīves cikla laikā. Sagaidāmie zaudējumi finanšu aktīva dzīves cikla laikā atspoguļo varbūtību svērto prognozēto zaudējumu tagadnes vērtību.
- 3. pakāpe – finanšu aktīvi, kuriem netiek pildītas saistības. Fonds 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 fonds 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. Fonda finanšu aktīvu un saistību uzskaites un patiesās vērtības salīdzinājums atspoguļots 18. 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 atlīta līdz brīdim, kad var noteikt finanšu instrumenta patieso vērtību, pamatojoties uz tīrgus informāciju, vai tiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā finanšu instrumenta dzēšanas vai atsavināšanas brīdī. Finanšu instruments turpmāk tiek uzskaitīts patiesajā vērtībā ar atlītās pirmās dienas peļņas vai zaudējumu korekcijām. Patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā, neveicot korekcijas atlītajā pirmās dienas peļņā vai zaudējumos.

Nodokļi

Fonds 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 fonda 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 interpretāciju piemērošana pārskata periodā

Pārskata periodā fonds 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 "leguldījuma īpašums";
- Grozījumi 1. SFPS un 28 SGS (SFPS standartu ikgadējie uzlabojumi 2014.–2016. gada ciklam);
- SFPIK 22. interpretācija "Darījumi un avansa atīdzība 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.

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

- 16. SFPS "Nomas" (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 „leguldījumi 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 "Fonda 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 fonda grozījums, samazinājums vai norēķins, juridiskajai personai būtu jāizmanto

pienēmumi, kas atjaunināti līdz ar pārrēķinu par tās neto noteiku pabalstu saistībām (vai aktīviem) attiecībā uz pārskata perioda atlikušo posmu.

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

Paredzams, ka šie SFPS un SFPIK interpretāciju papildinājumi neietekmēs fonda 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": precīzēta būtiskuma definīcija.

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

3. Pielikums

Riska vadība

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

Fonda ieguldījumiem piemītošie riski ir tirgus risks, procentu likmju risks, likviditātes risks, valūtas risks, kredītrisks, juridisks risks, informācijas risks, ārvalstu ieguldījumu risks un citi ar uzņēmējdarbību saistītie riski. Nemot vērā to, ka sabiedrība veic ieguldījumus pārvarā fonda pamatvalūtā (USD), fondam valūtas risku var uzskatīt par nebūtisku. Riska vadība iekļauj potenciālo risku identificēšanu, novērtējumu un kontroli.

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

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

- par atbilstību fondam noteiktajiem risku ekspozīciju limitiem uz atsevišķiem ieguldījumu veidiem, valstīm, emitentiem un darījuma partneriem;
- par ieguldījumam piemītošo 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.

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

Informācija par fondam piemītošo kredītrisku un citiem finanšu riskiem ir atspoguļota 13. un 14. pielikumā.

4. Pielikums

Prasības pret kredītiestādēm

	31.12.2018.		31.12.2017.	
	Uzskaites vērtības	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Prasības pret kredītiestādēm				
Prasības uz pieprasījumu pret Likvidējamā ABLV Bank, AS	686,726	4.10	27,595	0.16
Prasības uz pieprasījumu pret AS "Baltic International Bank"	196,909	1.17	-	-
Termiņoguldījumi Likvidējamā ABLV Bank, AS	-	-	583,674	3.39
Kopā prasības pret kredītiestādēm	883,635	5.27	611,269	3.55

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

5. Pielikums

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

Visi parāda instrumenti un kapitāla instrumenti ir klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļnas vai zaudējumu aprēķinā. Visi parāda instrumenti tiek reģistrēti regulētajā tirgū (biržā). Visi parāda instrumenti tiek 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.

Regulētos tirgos reģistrēto parāda instrumentu un kapitāla instrumentu izvietojums pa reģioniem:

Valstu reģioni	31.12.2018.		31.12.2017.	
	Uzskaites vērtības	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtības	attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
OECD valstis	11,830,298	70.57	12,545,589	72.79
Citas valstis	1,513,778	9.03	1,062,882	6.17
EMS valstis	1,266,675	7.56	1,360,076	7.89
Pārējās ES valstis	917,273	5.47	1,176,982	6.83
Latvija	349,153	2.08	477,120	2.77
Kopā finanšu instrumenti	15,877,177	94.71	16,622,649	96.45

Regulētos tirgos reģistrēto parāda instrumentu un kapitāla instrumentu sadalījums pa riska valstīm un emitentiem 2018. gada 31. decembrī*:

Emitents	ISIN kods	Skaits	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem		
			iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	(%)
Amerikas Savienotās Valstis	11,440,603	10,509,143	9,942,205	59.33	
ADT CORP	US00101JAF30	300,000	237,773	244,949	1.46
AIRCASTLE LTD	US00928QAP63	250,000	224,072	219,978	1.31
AMC NETWORKS INC	US00164VAD55	150,000	135,236	124,454	0.74
AMERICAN AXLE AND MANUFACTURING	US02406PAL40	203,000	187,469	177,999	1.06
AMKOR TECHNOLOGY INC	US031652BG49	250,000	222,991	222,366	1.33
ANDEAVOR	US881609AZ49	250,000	220,504	224,004	1.34
ARAMARK INTERMEDIATE HOLDCO CO	US038522AK47	150,000	134,109	132,299	0.79
ARCONIC INC	US013817AW16	150,000	140,090	128,425	0.77
AVIS BUDGET CAR RENTAL LLC	US053773AV98	100,000	86,550	85,590	0.51
BALL CORP	US058498AT38	150,000	138,814	134,771	0.80
CARDTRONICS INC	USU1414JAA17	150,000	135,066	122,380	0.73
CENTURYLINK INC	US156700AS50	300,000	273,485	255,675	1.53
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	US12527GAC78	150,000	124,782	121,064	0.72
DANA INC	US235825AE66	250,000	218,269	204,136	1.22
DISH NETWORK CORP	US25470XAE58	250,000	238,985	216,294	1.29
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	4	419	385	0.00

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

Tabulas turpinājums:

			iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Emitents	ISIN kods	Skaits	EUR	EUR	
EXPEDIA INC	US30212PAJ49	300,000	271,417	265,103	1.58
GAP INC/THE	US364760AK48	250,000	229,048	224,563	1.34
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC	US37045XBG07	350,000	333,069	305,493	1.82
GOODYEAR TIRE AND RUBBER CO	US382550BF73	150,000	131,659	118,468	0.71
HANESBRANDS INC	USU24437AE26	150,000	131,420	118,720	0.71
HCA HEALTHCARE INC	US404119BQ19	300,000	282,642	262,293	1.56
HEALTHSOUTH CORP	US421924BK63	250,000	223,690	217,704	1.30
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	2,599	193,851	184,021	1.10
IQVIA HOLDINGS INC	USU45049AF79	200,000	183,004	165,826	0.99
JABIL INC	US466313AG80	250,000	217,467	223,231	1.33
JC PENNEY CORP INC	USU7083NAB74	150,000	133,755	107,669	0.64
JPMORGAN CHASE AND CO	US46625HRS12	350,000	311,741	287,499	1.72
KFC HOLDING CO	USU4866DAA10	200,000	183,406	169,287	1.01
L BRANDS INC	US501797AJ37	150,000	140,175	129,285	0.77
L3 TECHNOLOGIES INC	US502413BD83	120,000	105,118	104,100	0.62
LEAR CORP	US521865AX34	250,000	223,253	229,085	1.37
LENNAR CORP	US526057BZ61	150,000	135,000	124,798	0.75
LEVI STRAUSS AND CO	US52736RBG65	200,000	176,485	172,198	1.03
LOUISIANA-PACIFIC CORP	US546347AK18	200,000	179,432	171,066	1.02
MACY'S INC	US55616XAL10	250,000	220,742	202,509	1.21
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USU59327AA11	200,000	176,606	166,847	1.00
MORGAN STANLEY	US61746BDZ67	350,000	326,509	302,374	1.80
MURPHY USA INC	US626738AC23	200,000	185,808	180,735	1.08
NETFLIX INC	US64110LAL09	150,000	139,192	133,284	0.80
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	USG6501MAA39	250,000	222,926	222,709	1.33
PITNEY BOWES INC	US724479AJ97	300,000	276,498	224,965	1.34
POLYONE CORP	US73179PAK21	250,000	219,323	214,893	1.28
SEAGATE TECHNOLOGY PLC	US81180WAT80	150,000	132,118	121,670	0.73
TAPESTRY INC	US189754AA23	150,000	135,832	126,981	0.76
TEGNA INC	US364725BE07	300,000	280,349	265,535	1.58
TENNECO INC	US88037EAJ01	215,000	196,968	163,107	0.97
T-MOBILE US INC	US87264AAN54	150,000	142,467	135,098	0.81
TOLL HOLDINGS INC	US88947EAK64	200,000	185,502	179,423	1.07
TREEHOUSE FOODS INC	US89469AAB08	250,000	212,336	218,200	1.30
TRINITY INDUSTRIES INC	US896522AH27	150,000	131,823	112,869	0.67
UNITED RENTALS INC	US911365BD50	300,000	270,786	251,623	1.50
USG CORP	USU90402AG00	150,000	133,821	131,700	0.79
VERISIGN INC	US92343EAF97	200,000	180,873	172,525	1.03
Angola		28	2,782	2,556	0.02
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	28	2,782	2,556	0.02
Argentīna		82	8,038	7,386	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	82	8,038	7,386	0.04
Austrālijā		200,010	174,398	157,223	0.93
ADANI ABBOT POINT TERMINAL PTY	USQ0102FAD70	200,000	173,528	156,408	0.93
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	3	336	308	0.00
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	7	534	507	0.00
Austrija		8	574	545	0.00
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	8	574	545	0.00
Azerbaidžāna		29	2,889	2,654	0.02
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	29	2,889	2,654	0.02
Bermudu salas		5	391	372	0.00
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	5	391	372	0.00
Bolivijs		5	486	447	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	5	486	447	0.00

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Corporate USD Bond Fund finanšu pārskatu pielikumi

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Brazīlija		600,084	521,603	500,756	2.99
BRASKEM SA	USN15516AB83	200,000	173,974	164,467	0.98
BRF SA	USP1905CAE05	200,000	168,445	161,379	0.96
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	84	8,267	7,596	0.05
GERDAU SA	USG3925DAD24	200,000	170,917	167,314	1.00
Britu Virdžīnas		61	5,970	5,486	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	61	5,970	5,486	0.03
Čīle		200,043	173,617	159,139	0.95
CENCOUD SA	USP2205JAQ33	200,000	169,432	155,294	0.93
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	43	4,185	3,845	0.02
Dienvidāfrika		72	7,115	6,537	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	72	7,115	6,537	0.04
Dienvidkoreja		450,000	391,564	386,252	2.30
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC	USY3815NAY77	250,000	217,293	213,121	1.27
KOREA NATIONAL OIL CORP	USC42970AE03	200,000	174,271	173,131	1.03
Dominikāna		72	7,086	6,510	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	72	7,086	6,510	0.04
Ekvadora		71	6,979	6,413	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	71	6,979	6,413	0.04
Etiopija		6	545	501	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	6	545	501	0.00
Ēģipte		66	6,509	5,981	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	66	6,509	5,981	0.04
Filipīnas		92	9,008	8,277	0.05
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	92	9,008	8,277	0.05
Francija		200,032	183,134	160,211	0.95
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	32	2,365	2,245	0.01
SPCM SA	USF85783AH58	200,000	180,769	157,966	0.94
Gabona		8	746	685	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	8	746	685	0.01
Gana		21	2,102	1,931	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	21	2,102	1,931	0.01
Honkonga		200,019	175,210	174,947	1.04
CHINA WATER AFFAIRS GROUP LTD	XS1556165477	200,000	173,362	173,249	1.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	19	1,848	1,698	0.01
Horvātija		28	2,777	2,551	0.02
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	28	2,777	2,551	0.02
Indija		200,011	173,776	146,490	0.88
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	11	1,069	982	0.01
GMR HYDERABAD INTERNATIONAL AI	USY3004WAA0C	200,000	172,707	145,508	0.87
Indonēzija		200,121	186,121	176,704	1.06
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	121	11,885	10,920	0.07
PELABUHAN INDONESIA II PT	USY7133MAC39	200,000	174,236	165,784	0.99
Irāka		20	1,955	1,797	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	20	1,955	1,797	0.01
Itālijā		200,016	170,161	148,479	0.89
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	16	1,183	1,123	0.01
WIND TRE SPA	XS1708417438	200,000	168,978	147,356	0.88
Īrija		61	4,758	4,492	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	8	815	749	0.01
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	53	3,943	3,743	0.02
Jamaika		26	2,527	2,322	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	26	2,527	2,322	0.01
Japāna		200,000	189,083	176,230	1.05
SOFTBANK GROUP CORP	XS1266660122	200,000	189,083	176,230	1.05

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Jaunzēlande		9	695	660	0.00
HYG - IShares IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	9	695	660	0.00
Jordānija		16	1,558	1,432	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	16	1,558	1,432	0.01
Kaimanu salas		32	2,698	2,524	0.02
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	13	1,238	1,138	0.01
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	19	1,460	1,386	0.01
Kanāda		200,166	189,698	169,254	1.01
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	166	12,405	11,776	0.07
NOVA CHEMICALS CORP	USC67111AH49	200,000	177,293	157,478	0.94
Kazahstāna		70	6,916	6,355	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	70	6,916	6,355	0.04
Kenija		20	2,013	1,849	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	20	2,013	1,849	0.01
Kolumbija		85	8,403	7,721	0.05
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	85	8,403	7,721	0.05
Kostarika		15	1,484	1,363	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	15	1,484	1,363	0.01
Kotdivuāra		20	1,996	1,834	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	20	1,996	1,834	0.01
Krievija		87	8,540	7,847	0.05
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	87	8,540	7,847	0.05
Kīna		450,024	395,428	370,147	2.21
CAR INC	XS1163232900	250,000	219,138	216,159	1.29
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	24	2,316	2,128	0.01
TIANQI LITHIUM CORP	XS1669865591	200,000	173,974	151,860	0.91
Lībāna		49	4,818	4,427	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	49	4,818	4,427	0.03
Lielbritānija		1,100,075	989,838	899,987	5.37
ANGLO AMERICAN PLC	USG0446NAJ30	200,000	187,738	171,199	1.02
ASTON MARTIN HOLDINGS UK LTD	USG05891AA76	200,000	177,677	167,462	1.00
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	US31562QAF46	250,000	221,889	216,394	1.29
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	75	5,617	5,332	0.03
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC	USG5002FAM89	200,000	174,847	130,786	0.78
STANDARD CHARTERED PLC	XS1395052639	250,000	222,070	208,814	1.25
Lietuva		18	1,754	1,612	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	18	1,754	1,612	0.01
Luksemburga		600,111	566,102	513,056	3.06
ARCELORMITTAL	US03938LAZ76	200,000	202,620	183,861	1.10
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	111	8,294	7,873	0.05
INEOS GROUP HOLDINGS SA	USL5078PAH03	200,000	178,114	161,299	0.96
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA	USL6388GAB60	200,000	177,074	160,023	0.95
Malaizija		34	3,328	3,057	0.02
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	34	3,328	3,057	0.02
Maroka		9	839	771	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	9	839	771	0.00
Meksika		200,136	189,045	179,448	1.07
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	136	13,412	12,324	0.07
NEMAK SAB DE CV	USP71340AC09	200,000	175,633	167,124	1.00
Monako		2	120	114	0.00
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	2	120	114	0.00
Mongolija		5	528	485	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	5	528	485	0.00
Nigērija		37	3,645	3,349	0.02
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	37	3,645	3,349	0.02

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Nīderlande		84	6,469	6,122	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	6	612	562	0.00
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	78	5,857	5,560	0.03
Norvēģija		200,000	183,825	179,913	1.07
AKER BP ASA	USR0140AAA71	200,000	183,825	179,913	1.07
Omāna		71	7,020	6,450	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	71	7,020	6,450	0.04
Pakistanā		23	2,281	2,096	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	23	2,281	2,096	0.01
Panama		50	4,894	4,497	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	50	4,894	4,497	0.03
Paragvaja		6	566	520	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	6	566	520	0.00
Peru		72	7,083	6,508	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	72	7,083	6,508	0.04
Polija		61	6,002	5,515	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	61	6,002	5,515	0.03
Rumānija		39	3,849	3,536	0.02
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	39	3,849	3,536	0.02
Salvadora		5	532	489	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	5	532	489	0.00
Seneigāla		10	954	876	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	10	954	876	0.01
Serbija		12	1,170	1,075	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	12	1,170	1,075	0.01
Slovākija		8	812	746	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	8	812	746	0.00
Somija		150,004	132,349	121,171	0.72
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	4	299	284	0.00
NOKIA OYJ	US654902AE56	150,000	132,050	120,887	0.72
Srilanka		43	4,261	3,915	0.02
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	43	4,261	3,915	0.02
Trinidadā un Tobāgo		5	530	487	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	5	530	487	0.00
Tunisija		5	447	410	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	5	447	410	0.00
Turcija		600,096	535,942	479,973	2.86
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	96	9,449	8,682	0.05
TUPRAS TÜRKİYE PETROL RAFINERİ	XS1686704948	200,000	174,061	154,214	0.92
TÜRKİYE İŞ BANKASI AS	XS1578203462	200,000	178,283	149,560	0.89
YAPI VE KREDİ BANKASI AS	XS1571399754	200,000	174,149	167,517	1.00
Ukraina		67	6,586	6,051	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	67	6,586	6,051	0.04
Ungārija		60	5,890	5,412	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	60	5,890	5,412	0.03
Urugvaja		57	5,590	5,136	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	57	5,590	5,136	0.03
Vācija		350,010	316,600	310,128	1.85
FRESENIUS MEDICAL CARE AG AND CO	USU31434AE08	150,000	134,607	137,049	0.82
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	10	770	731	0.00
SCHAEFFLER AG	USN77608AJ19	200,000	181,223	172,348	1.03
Venecuēla		22	2,157	1,982	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	22	2,157	1,982	0.01
Vjetnama		6	549	505	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	6	549	505	0.00
Zambija		10	944	867	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	10	944	867	0.01
Zviedrija		4	287	273	0.00
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	4	287	273	0.00
Kopā			16,538,082	15,528,024	92.63

Finanšu instrumenti, kas netiek tirgoti regulētajos tirgos:

Emitents	ISIN kods	Skaits	iegādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
Latvija		573,000	450,909	349,153	2.08
Likvidējamā ABLV Bank, AS*	LV0000801124	275,000	197,238	167,495	1.00
	LV0000801173	55,000	44,624	33,117	0.20
	LV0000801223	243,000	209,047	148,541	0.88
Kopā		450,909	349,153	2.08	

*- informāciju par Likvidējamās ABLV Bank, AS emitēto subordinēto obligāciju pieejamību skaitā ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumā 4. lappusē.

6. Pielikums

Pārējie aktīvi

Kā pārējie aktīvi šajos finanšu pārskatos ir klasificēti nepieejamie naudas līdzekļi Likvidējamā ABLV Bank, AS 2,881 EUR apmērā, kurus fonds 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	13,623	14,776
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	-	2,955
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,573	1,622
Uzkrātie izdevumi maksai biržai	290	284
Kopā uzkrātie izdevumi	15,486	19,637

8. Pielikums

Procentu ienākumi

EUR

Pozīcijas nosaukums	31.12.2018.	31.12.2017.
Procentu ienakumi no parāda instrumentiem	783,867	723,227
Procentu ienakumi no termiņoguldījumiem Likvidējamā ABLV Bank, AS	334	822
Kopā procentu ienākumi	784,201	724,049

9. Pielikums

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)

EUR

Pozīcijas nosaukums	01.01.2018.-	01.01.2017.-
	31.12.2018.	31.12.2017.
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	2,218,023	3,400,382
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(2,224,059)	(3,515,126)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	(6,036)	(114,744)

10. Pielikums

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)

	EUR	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Pozīcijas nosaukums			
Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pārvērtēšanas rezultāts		(1,308,668)	62,225
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa		745,213	(2,009,732)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)		(563,455)	(1,947,507)

11. Pielikums

Nodokli un nodevas

Pārskata periodā fonds ir samaksājis ārvalstīs ieturēto uzņēmuma ienākuma nodokli 22,576 (783) EUR apmērā.

12. Pielikums

Ieguldījumu kustība pārskata periodā

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

	EUR	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Ieguldījumu apjoms perioda sākumā	16,622,649	14,170,787	
Palielinājums pārskata periodā	3,084,312	7,847,546	
Samazinājums pārskata periodā	(3,199,867)	(3,434,844)	
Patiessās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	(1,314,704)	(52,519)	
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	684,787	(1,908,321)	
Ieguldījumu apjoms perioda beigās	15,877,177	16,622,649	

13. Pielikums

Kreditrisks

Kreditrisks ir risks, ka fondam var rasties zaudējumi gadījumā, ja emitents nevarēs vai atteikties pildīt savas saistības pret Sabiedrību saskaņā ar līguma nosacījumiem. Plānojot fonda ieguldījumu politiku, Sabiedrība nem vērā ieguldījumu drošumu katrai konkrētai valstij un konkrētos vērtspapīros un banku termiņoguldījumos, tai skaitā, tiek analizēti kreditreitingi, 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 fonda vērtību un attiecīgi katru fonda daju.

Fonda aktīvu kreditrisks tiek pārvaldīts balstoties uz šādu finanšu aktīvu starptautisko reitinga aģentūru piešķirto kreditreitingu sadalījumu:

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

Aktīvu kreditreitingu analīze 2018. gada 31. decembrī:

	EUR				
Aktīvi	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kreditiestādēm	-	-	-	883,635	883,635
Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5,624,816	7,858,616	1,453,662	940,083	15,877,177
Pārejie aktīvi	-	-	-	2,881	2,881
Kopā aktīvi	5,624,816	7,858,616	1,453,662	1,826,599	16,763,693

Aktīvu kredītreitingu analīze 2017. gada 31. decembrī:

EUR

Aktīvi	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kreditiestādēm	-	-	-	27,595	27,595
Termīnoguldījumi kreditiestādēs	-	-	-	583,674	583,674
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	6,185,596	8,549,824	1,245,044	642,185	16,622,649
Kopā aktīvi	6,185,596	8,549,824	1,245,044	1,253,454	17,233,918

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2018. gada 31. decembrī:

EUR

Aktīvi	Latvijā	EMS valstis	ES valstis	OECD valstis	Citās valstis	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kreditiestādēm	883,635	-	-	-	-	883,635
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	349,153	1,266,675	917,273	11,830,298	1,513,778	15,877,177
Pārējie aktīvi	2,881	-	-	-	-	2,881
Kopā aktīvi	1,235,669	1,266,675	917,273	11,830,298	1,513,778	16,763,693

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

EUR

Aktīvi	Latvijā	EMS valstis	ES valstis	OECD valstis	Citās valstis	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kreditiestādēm	27,595	-	-	-	-	27,595
Termīnoguldījumi kreditiestādēs	583,674	-	-	-	-	583,674
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	477,120	1,360,076	1,176,982	12,545,589	1,062,882	16,622,649
Kopā aktīvi	1,088,389	1,360,076	1,176,982	12,545,589	1,062,882	17,233,918

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc nozarēm:

Emitenta nozares	31.12.2018.		31.12.2017.	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
Cikliskās patēriņa preces	3,810,377	22.73	-	-
Necikliskās patēriņa preces	2,522,043	15.05	-	-
Pakalpojumi	2,255,311	13.45	2,971,954	17.24
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	2,242,512	13.38	2,071,495	12.02
Finanšu pakalpojumi	1,662,069	9.91	1,634,821	9.49
Apstrādes rūpniecība	1,104,669	6.59	649,742	3.77
Ķīmijas rūpniecība	964,560	5.75	1,026,457	5.96
Enerģētika	957,819	5.71	1,346,630	7.81
Centrālās valdības	177,056	1.06	-	-
Logistika	168,062	1.00	-	-
Komunālie pakalpojumi	9,598	0.06	232,910	1.35
Citas nozares	3,101	0.02	-	-
Patēriņa preču ražošana	-	-	6,688,640	38.81
Kopā parāda un kapitāla instrumenti	15,877,177	94.71	16,622,649	96.45

Maksimālais kredītriska apjoms ir vienāds ar uzskaites vērtību.

14. Pielikums

Finanšu riski

Procentu likmju risks

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

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

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

Jutīgums pret izmaiņām procentu likmēs:

	EUR	
	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Ietekme uz peļņu	+100bps (652,246)	-100bps 652,246 (684,828) 684,828

Likviditātes risks

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

Likviditātes risks tiek mazināts, turot daju fonda aktīvus naudas līdzekļu un īstermiņa parāda instrumentu veidā, kā arī augsti likvīdos aktīvos, nodrošinot ieguldījumu pietiekamu diversifikāciju, nodrošinot ieguldījumu termiņu beigas plašā termiņstruktūras diapazonā.

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

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

	EUR					
Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Bez termiņa	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kreditiestādēm	883,635	-	-	-	-	883,635
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	439,069	-	6,243,403	9,194,705	-	15,877,177
Pārējie aktīvi	-	-	-	-	2,881	2,881
Kopā aktīvi	1,322,704	-	6,243,403	9,194,705	2,881	16,763,693
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(13,623)	(1,863)	-	-	-	(15,486)
Kopā saistības	(13,623)	(1,863)	-	-	-	(15,486)
Neto aktīvi	1,309,081	(1,863)	6,243,403	9,194,705	2,881	16,748,207

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

	EUR					
Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Bez termiņa	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kreditiestādēm	27,595	-	-	-	-	27,595
Termiņoguldījumi kreditiestādēs	583,674	-	-	-	-	583,674
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	-	5,712,244	10,910,405	16,622,649	16,622,649
Kopā aktīvi	611,269	-	5,712,244	10,910,405	17,233,918	17,233,918
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(17,731)	(1,906)	-	-	-	(19,637)
Kopā saistības	(17,731)	(1,906)	-	-	-	(19,637)
Neto aktīvi	593,538	(1,906)	5,712,244	10,910,405	17,214,281	17,214,281

15. 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	9,819	0.56	61,333	3.38
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	1,749,913	99.44	1,753,699	96.62
Emītēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,759,732	100.00	1,815,032	100.00

16. Pielikums

Darījumi ar saistītām personām

Fonda ieguldījumi tika iegādāti ar turētājbankas starpniecību. Likvidējamā ABLV Bank, AS, saņēma turētājbankas atlīdzību, 13,409 EUR (31,362 EUR) apmērā un procentu maksājumus 4,398 EUR (0 EUR) apmērā par negatīvu konta atlīkumu. Informācija par fonda naudas līdzekļiem un termiņoguldījumiem Likvidējamā ABLV Bank, AS ir norādīta 4.pielikumā un pieteiktajiem kreditora prasījumiem 6.pielikumā.

Informācija par fonda iegādātajām Likvidējamā ABLV Bank, AS emitētajām obligācijām ir norādīta 5.pielikumā.

Pārskata periodā fonds samaksāja Sabiedrībai ieguldījumu pārvaldes sabiedrības atlīdzību 169,663 EUR (156,812 EUR) apmērā.

Pārskata periodā saistītās personas iegādājušās 0 (4,127) un pārdevušas 0 (0) fonda ieguldījuma apliecības.

17. Pielikums

Iekūlātie aktīvi

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

18. Pielikums

Patiesā vērtība

Patiesā vērtība tādiem finanšu instrumentiem kā finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, 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 modeji, kas balstīti uz pieņēmumiem un aplēsēm par investīciju objekta iespējamiem nākotnes finanšu rādītājiem, nozarei, kurā savu darbību attīsta investīciju objekts, piemitošiem riskiem, kā arī ģeogrāfiskajam reģionam, kur darbojas investīciju objekts. Pārējiem aktīviem un saistībām, par kuriem ir jāuzrāda patiesā vērtība un kuriem ir ūss dzēšanas termiņš (īsaks par trim mēnešiem), tiek pieņems, ka patiesā vērtība ir tuva uzskaites vērtībai. Šis pieņēmums attiecas arī uz prasībām uz pieprasījumu un termiņoguldījumiem (jo uz pārskata perioda beigām tā terminš bija līdz trim mēnešiem) 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 līmenos, atbilstoši šādai hierarhijai:

- pirmais līmenis: publiski kotējumi galvenajos aktīvos tirgos, kuriem var piekļūt novērtēšanas datumā;
- otrs 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.

Fonda aktīvi atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai:

Finanšu aktīvi	31.12.2018.				31.12.2017.			
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļjas vai zaudējumu aprēķinā	15,528,024		349,153	15,877,177	15,436,696	1,185,953	-	16,622,649
Kopā finanšu aktīvi	15,528,024	-	349,153	15,877,177	15,436,696	1,185,953	-	16,622,649

Pārskata periodā obligācijas CATM 5 1/2 05/01/25 (USU1414JAA17), TEN 5 3/8 12/15/24 (US88037EAJ01), USG 4 7/8 06/01/27 (USU90402AG00), STX 4.875 03/01/24 (US81180WAT80) tika pārklasificētas no otrā uz pirmo patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijas līmeni, nemot vērā, ka šīm obligācijām tika novērotas kotētas cenas aktīvā tirgū. Iepriekšējā pārskata periodā netika veikta finanšu instrumentu pārklasifikācija starp patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijas līmeniem.

Likvidējamās ABLV Bank, AS emitētās subordinētās obligācijas tika pārklasificētas no otrās uz trešo patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijas līmeni. Patiesās vērtības noteikšanas mērķiem Likvidejamās ABLV Bank, AS subordinētajām obligācijām tika piemērota zemāk aprakstītā diskontētas naudas plūsmas metode.

Trešajā patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijas līmenī klasificēto finanšu instrumentu izmaiņu analīze:

Aktīvi patiesajā vērtībā	31.12.2018.	Pārdošana/ legāde	Kupona dzēšana	Pārklasifikācija	Atzīts peļgā/ zaudējumos	EUR	31.12.2017.
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļjas vai zaudējumu aprēķinā	349,153	-	-	349,153	-	-	-
Kopā	349,153	-	-	349,153	-	-	-

Likvidējamās ABLV Bank, AS emitētajām subordinētajām obligācijām nav pieejamas tirgus kotācijas, kā arī nav publiski pieejama informācija par pēdējos 6 mēnešos veiktajiem darījumiem. Tādēļ patiesas vērtības noteikšanas mērķiem tika piemērota diskontētas naudas plūsmas metode, izmantojot sekojošus pieņēmumus:

- par subordinēto obligāciju dzēšanas datumu tiek pieņemts 31.12.2022., kas ir likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesa beigu termiņš;
- subordinētās obligācijas ir klasificētas kā kreditoru prasījums par cenu, kas tika noteikta 19.02.2018. (saskaņā ar likvidējamās ABLV Bank, AS 04.12.2018. pazīnojumu NASDAQ) un dzēšanas datumā tiks izmaksāts 100.00% no LV0000801223; LV0000801124; LV0000801173 nominālvērtības;
- citi maksājumi (t.sk. kuponu) netiks veikti;
- diskonta likme tika noteikta 9.17% apmērā.

Likvidējamā ABLV Bank, AS subordinēto obligāciju vērtība tiek noteikta sekojoši:

$$P = \frac{B}{(1+R)^D}, \text{ kur}$$

P – obligācijas cena;

B – obligācijas bilances cena;

R – diskonta likme;

D1 – dienu skaits no novērtēšanas dienas līdz dzēšanas datumam;

D2 – dienu skaits gadā, kas atbilstoši Dienu skaita konvencijai tiek pieņemts par 360 dienām.

Diskonta likme, aprēķināta, izmantojot REUTERS datus par līdzīgiem finanšu instrumentiem, kas tiek tirgoti aktīvā tirgū. Par šādu finanšu instrumentu tiek uzskatīts parāda finanšu instruments ar šādiem vienādiem vai pēc vērtības tuvākiem – maksimāli salīdzināmiem parametriem:

- emisijas valūta USD;
- dzēšanas termiņš 3-7 gadi;
- emitent pamatlarbība – kreditiestāde;
- kredīta rangs – subordinētās obligācijas;
- kreditreitings BB+ (pēc S&P un Fitch kreditreitingu aģentūras), Ba1 (pēc Moody's kreditreitinga aģentūras) un zemāks, bet ne zemāk par CCC+ (pēc S&P un Fitch kreditreitingu aģentūras) un Caa1 (pēc Moody's kreditreitinga aģentūras);
- emisijas apjoms ne mazāk kā 200 000 000 USD.

Atlasīto obligāciju vidējais ienesīgums līdz dzēšanai 30.11.2018. bija 7.17%. Papildus vidējam ienesīgumam tika pievienota 2% riska premija par saistītajiem riska faktoriem. Kopējā diskonta likme tika piemērota 9.17% apmērā.

19. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu fonda gada ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
Neto aktīvi (EUR)	16,748,207	17,214,281	14,546,811
ieguldījumu apliecību skaits	1,759,732	1,815,032	1,392,455
ieguldījumu Fonda daju vērtība (EUR)	9.52	9.48	10.45
Neto aktīvi (USD)	19,176,697	20,645,087	15,333,793
ieguldījumu apliecību skaits	1,759,732	1,815,032	1,392,455
ieguldījumu Fonda daju vērtība (USD)	10.90	11.37	11.01
01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
ieguldījumu fonda gada ienesīgums (USD)	(4.19%)	3.29%	9.32%

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

20. Pielikums

Notikumi pēc bilances datuma un darbības turpināšana

2018. gada 5. novembrī FTK 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 FTK reģistrētu grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā, plānota darījumu ar ieguldījumu apliecībām atjaunošana. Sabiedrība prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigtī 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 fonda 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 Corporate USD Bond Fund leguldītājiem

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, FTKT 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 fondam ABLV Global Corporate USD Bond Fund.

Likvidējamā ABLV Bank, AS
Elizabetes iela 23,
Rīga, Latvija, LV-1010
Tel: +371 6777 5555
Fakss: +371 6777 5200
E-pasts: info@ablv.com

Turētābanka ir atbildīga par uz turētābankām attiecināmu LR likumdošanas prasību un turētājbankas līguma izpildi.

Galvenie turētājbankas pienākumi ir šādi:

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

FTKT, ievērojot Eiropas Centrālās bankas instrukciju, no 2018. gada 19. februāra noteica maksājumu ierobežojumus ABLV Bank, AS klientu debeta operācijām. Nemot to vērā, ABLV Asset Management, IPAS valde pieņema lēmumu apturēt fonda apliecību atpakaļpirkšanu, kā arī informēja ieguldītājus, ka aptur pieteikumu pieņemšanu ieguldījumu apliecību pirkšanai līdz brīdim, kad tiks atjaunota iespēja veikt darījumus ar fonda mantā ietilpstostajiem finanšu instrumentiem. Līdz minēto ierobežojumu ieviešanai ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana tika veikta atbilstoši leguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, fonda prospekta un fonda pārvaldes nolikuma prasībām.

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

Fonda neto aktīvu vērtības aprēķināšana tiek veikta atbilstoši leguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, FTKT noteikumu, fonda prospekta un fonda pārvaldes nolikuma prasībām.

Sabiedrības rīkojumi, kā arī veiktie darījumi ar atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Corporate USD Bond Fund mantu notiek saskaņā ar leguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, fonda prospekta, fonda pārvaldes nolikuma un turētājbankas līguma prasībām.

Pārskata periodā sabiedrības darbībās ar fonda mantu netika novērotas nekādas klūdas vai nelikumības.

Turētājbanka likvidējamā ABLV Bank, AS ir saņemusi informāciju no ABLV Asset Management, IPAS, ka ABLV Asset Management, IPAS, dibinātajam fondam ABLV Global Corporate USD Bond Fund 2018. gada 22. maijā tika parakstīts turētājbankas līgums ar akciju sabiedrību "Baltic International Bank", kas turpmāk būs fonda jaunā turētājbanka, kā arī veiks citus pienākumus saskaņā ar leguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu. Noteikumi par aktīvu turēšanu stājās spēkā līguma parakstīšanas dienā, savukārt pārējās funkcijas, tai skaitā uzraudzības un kontroles funkcijas, stāsies spēkā pēc pilnīgas fonda aktīvu pārvešanas uz jaunās turētājbankas akciju sabiedrību "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 Corporate USD Bond 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 fondam ABLV Global Corporate USD Bond Fund (turpmāk tekstā – Fonds), ievērojot Turētājbankas līguma spēkā stāšanās kārtību.

Nemot vērā, ka Turētājbankas līgums pilnā apmērā stāsies spēkā pēc visu Fonda aktīvu pārvešanas uz Fonda kontiem Bankā un uz pārskata perioda beigām Fonda 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:

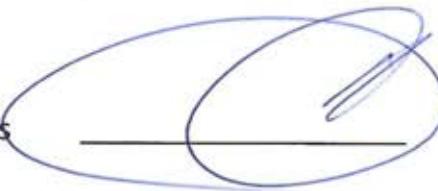
- glabāt Bankā atvērtajā Fonda kontā esošo Fonda mantu, ievērojot Turētājbankas līguma noteikumus;
- nodrošināt Fonda kontu apkalpošanu saskaņā ar Turētājbankas līgumu.

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

Šī ziņojuma parakstīšanas dienā visu Fonda aktīvu pārvešana uz Fonda 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 Corporate USD Bond Fund ieguldījumu apliecību turētājiem

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Corporate USD Bond Fund ("Fonds"), kuru pārvalda ABLV Asset Management, IPAS ("Pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 7. līdz 26. 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 paskaidrošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Corporate USD Bond 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 Fonda 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 Fonda spēju turpināt darbību

Vēršam uzmanību uz finanšu pārskata 20. 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 aplieciņām 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 Fonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta. Mēs neizsakām iebildi attiecībā uz šo apstākli.

Citi apstākļi

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Corporate USD Bond Fund finanšu pārskatu par periodu, kas beidzās 2017. gada 31. decembrī, revīziju veica cits reidents, 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 sniegtā pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums, kas sniegs pievienotajā gada pārskatā 4.-5. lapā,
- paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegs 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 sniegs pievienotajā gada pārskatā 27.-28. lapā,
- AS "Baltic International Bank" Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2018. gada 22. maija līdz 2018. gada 31. decembrim, kas sniegs pievienotā gada pārskata 29. 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 Fondu 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, mūsuprāt:

- 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 Fonda 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 Fonda spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Fonda spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien Pārvaldītāja vadība neplāno Fonda likvidāciju vai tās darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Fonda likvidācija vai darbības izbeigšana.

Personas, kurām uzticēta Fonda pārraudzība, ir atbildīgas par Fonda 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 izraisītās 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 izraisītās 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 Fonda iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatošību;
- 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 Fonda spēju turpināt

darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegtu informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniepta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Pārvaldītājs Fonda 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 sazināmies ar personām, kurām uzticēta Fonda 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 identificejām 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