



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

## Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV European Corporate EUR Bond Fund

pārskats par periodu  
no 2013. gada 6. jūnija līdz 2013. gada 31. decembrim

un neatkarīgu revidentu ziņojums

## Saturs

|                                                                   |    |
|-------------------------------------------------------------------|----|
| Informācija par ieguldījumu fondu                                 | 3  |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums                        | 4  |
| Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību | 5  |
| Turētājbankas ziņojums                                            | 6  |
| Finanšu pārskati:                                                 |    |
| Aktīvu un saistību pārskats                                       | 7  |
| Ienākumu un izdevumu pārskats                                     | 8  |
| Neto aktīvu kustības pārskats                                     | 9  |
| Naudas plūsmas pārskats                                           | 10 |
| Pielikumi                                                         | 11 |
| Neatkarīgu revidentu ziņojums                                     | 23 |

## Informācija par ieguldījumu fondu

|                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Fonda nosaukums                                                                                                           | ABLV European Corporate EUR Bond Fund                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Fonda veids:                                                                                                              | Atvērtais ieguldījumu fonds                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Fonda tips:                                                                                                               | Obligāciju fonds                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Fonda reģistrācijas datums:                                                                                               | 16.05.2013.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Fonda reģistrācijas numurs:                                                                                               | FL129-02.01.02.263/108                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:                                                                              | ABLV Asset Management, IPAS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:                                                                       | Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:                                                                   | 40003814724                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:                                                               | 06.03.07.263/204                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Licence izsniegta:                                                                                                        | 04.08.2006.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:                                                                                   | ABLV Bank, AS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:                                                                            | Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:                                                                        | 50003149401                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats: | Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome:<br><br>Padomes priekšsēdētājs - Ernests Bernis<br>Padomes priekšsēdētāja vietnieks - Māris Kannenieks<br>Padomes loceklis - Vadims Reinfelds<br><br>Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde:<br><br>Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs<br>Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgenijs Gžibovskis<br>Valdes loceklis - Sergejs Gačenko<br><br>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 European Corporate EUR Bond Fund (turpmāk tekstā – fonds) kā korporatīvo obligāciju fonds ar ieguldījumu valūtu EUR.

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

Fonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai fonda līdzekļi tiek ieguldīti Eiropas valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kredītiestāžu 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.

2013. gads ir fonda ABLV European Corporate EUR Bond Fund pirmais darbības gads. 2013. gada decembra beigās fonda neto aktīvi bija EUR 6,325,532 (LVL 4,445,609). Kopš izveidošanas un līdz gada beigām fonda ABLV European Corporate EUR Bond Fund apliecības vērtība pieauga par 3.70%. 2013. gada decembra beigās fonda ieguldījumu vidējais termiņš līdz dzēšanai bija 3.8 gadi, ieguldījumu portfeļa vidēji svētais reitings bija BB, savukārt, ienesīgums līdz dzēšanai bija 4.35%.

2013. gadā situācija pasaules obligāciju tirgus dažādos segmentos attīstījās dažādu faktoru ietekmē. ASV makroekonomisko rādītāju uzlabošanās veicināja ASV finanšu tirgus regulatora (FRS) lēmuma pieņemšanu par ekonomikas stimulēšanas programmas apjoma samazināšanos. Tas izraisīja strauju ASV valsts obligāciju cenu kritumu un, attiecīgi, ienesīguma likmju kāpumu. Tā rezultātā, lielāku ietekmi izjuta obligācijas ar investīciju reitingu un garāku termiņu līdz dzēšanai, kuras tradicionāli ir jutīgākas pret ASV valsts obligāciju ienesīguma likmju pieaugumu.

Korporatīvo obligāciju segmentā negatīvais efekts no ASV valsts obligāciju ienesīguma likmes pieauguma lielā mērā tika kompensēts ar augstiem kuponu ienākumiem. Savukārt, attīstīto valstu uzlabojušies makroekonomiskās rādītāji, uzlaboja investoru attieksmi pret risku, veicinot to paaugstināto pieprasījumu pret attīstīto valstu korporatīvajām obligācijām, kas 2013. gadā uzrādīja apsteidzošu dinamiku. Īpaši pieprasītas investoru vidū bija EUR nominētas korporatīvās obligācijas, jo, atšķirībā no ASV, eirozonas regulators neizslēdz iespēju palielināt monetārās stimulēšanas politiku.

Pateicoties mēreni konservatīvās stratēģijas ievērošanai, priekšroku dodot obligācijām ar augstu kuponu ienesīgumu, kā arī augstam pieprasījumam pret attīstīto valstu korporatīvajām obligācijām, fonds ABLV European Corporate EUR Bond Fund 2013. gadā uzrādīja salīdzinoši augstu ienesīgumu.

Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa fondā – EUR 1,000.

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

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

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

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

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

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Rīgā, 2014. gada 23. aprīlī

## Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda ABLV European Corporate EUR Bond Fund finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 22. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par fonda finanšu stāvokli 2013. gada 31. decembrī, kā arī darbības rezultātiem par periodu no 2013. gada 6. jūnija līdz 2013. gada 31. decembrim.

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

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

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**

Rīgā, 2014. gada 23. aprīlī

## Turētājbankas ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV European Corporate EUR Bond Fund  
ieguldītājiem

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

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

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

Galvenie turētājbankas pienākumi ir šādi:

- glabāt kontā esošu 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;
- turētājbankas līguma spēkā stāšanās dienā iesniegt sabiedrībai turētājbankas pilnvaroto personu sarakstu rīkojumu pieņemšanai;
- nodrošināt citu tiesību aktos noteikto turētājbankas pienākumu izpildi.

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

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

Fonda 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 European Corporate EUR Bond Fund mantu notiek saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, fonda prospekta, fonda pārvaldes nolikuma un turētājbankas līguma prasībām.

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

Turētājbankas ABLV Bank, AS  
Valdes priekšsēdētājs

**Ernests Bernis**

Rīgā, 2014. gada 23. aprīlī

## Aktīvu un saistību pārskats

| LVL                                                                                      |           |                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|
| Aktīvi                                                                                   | Pielikums | 31.12.2013.      |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm                                             | 4         | 261,974          |
| Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 5         | 4,188,845        |
| <b>Kopā aktīvi</b>                                                                       |           | <b>4,450,819</b> |
| <b>Saistības</b>                                                                         |           |                  |
| Uzkrātie izdevumi                                                                        | 6         | (5,210)          |
| <b>Kopā saistības</b>                                                                    |           | <b>(5,210)</b>   |
| <b>Neto aktīvi</b>                                                                       |           | <b>4,445,609</b> |

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Sergejs Gačenko**

Rīgā, 2014. gada 23. aprīlī

## Ienākumu un izdevumu pārskats

|                                                           |           | LVL             |
|-----------------------------------------------------------|-----------|-----------------|
|                                                           |           | 06.06.2013.-    |
| Ienākumi                                                  | Pielikums | 31.12.2013.     |
| Procentu ienākumi                                         | 7         | 81,549          |
| <b>Kopā</b>                                               |           | <b>81,549</b>   |
| <b>Izdevumi</b>                                           |           |                 |
| Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai               |           | (18,368)        |
| Atlīdzība turētājbankai                                   |           | (3,673)         |
| Pārējie fonda pārvaldes izdevumi                          |           | (1,497)         |
| <b>Kopā</b>                                               |           | <b>(23,538)</b> |
| <b>Ieguldījumu vērtības pieaugums</b>                     |           |                 |
| Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums                | 8         | 45,401          |
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums              | 9         | 12,066          |
| Nodokļi un nodevas                                        |           | (221)           |
| <b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</b> |           | <b>115,257</b>  |

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Sergejs Gačenko**

Rīgā, 2014. gada 23.aprīlī



## Neto aktīvu kustības pārskats

|                                                                    | LVL                         |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| Pozīcijas nosaukums                                                | 06.06.2013.-<br>31.12.2013. |
| <b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>                         | -                           |
| Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums                 | 115,257                     |
| Darījumu ar ieguldījumu apliecībām                                 |                             |
| Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas                       | 4,330,352                   |
| <b>Kopā darījumu rezultāts ar ieguldījumu apliecībām</b>           | <b>4,330,352</b>            |
| <b>Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā</b>                      | <b>4,445,609</b>            |
| <b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>                         | <b>4,445,609</b>            |
| Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā       | -                           |
| Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās       | 609,956                     |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā | -                           |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās | 7.29                        |

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Rīgā, 2014. gada 23. aprīlī

## Naudas plūsmas pārskats

|                                                                                | LVL                         |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
|                                                                                | 06.06.2013.-<br>31.12.2013. |
| <b>Pozīcijas nosaukums</b>                                                     |                             |
| Saņemtie procenti                                                              | 73,683                      |
| Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi                                             | (18,329)                    |
| Finanšu ieguldījumu iegāde                                                     | (6,907,754)                 |
| Finanšu ieguldījumu pārdošana                                                  | 2,784,243                   |
| <b>Naudas un tās ekvivalentu samazinājums saimnieciskās darbības rezultātā</b> | <b>(4,068,157)</b>          |
| Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas                                   | 4,330,352                   |
| <b>Naudas un tās ekvivalentu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>     | <b>4,330,352</b>            |
| Nodokļi un nodevas                                                             | (221)                       |
| <b>Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pārskata periodā</b>                 | <b>261,974</b>              |
| <b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā</b>                        | <b>-</b>                    |
| Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts                                       |                             |
| <b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>                        | <b>261,974</b>              |

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Rīgā, 2014. gada 23. aprīlī

## 1. Pielikums

### Vispārējā informācija

Atvērtais ieguldījumu fonda ABLV European Corporate EUR Bond Fund ir obligāciju fonds, kas reģistrēts 2013. gada 16. maijā, tā pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Fonda darbības joma ir Investīciju veikšana Eiropas valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros.

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – starptautiskie finanšu pārskatu standarti (SFPS), starptautiskie grāmatvedības standarti (SGS), starptautisko grāmatvedības standartu padome (SGSP), starptautiskās finanšu pārskatu interpretāciju komiteja (SFPIK), Finanšu un kapitāla tirgus komisija (FKTK), Eiropas Monetārā Savienība (EMS), Eiropas Savienība (ES), Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD), Latvijas Republika (LR), ABLV Asset Management, IPAS (sabiedrība), atvērtais ieguldījumu fonds (AIF).

## 2. Pielikums

### Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi

#### Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti pamatojoties uz likumdošanā noteiktajā kārtībā sastādītajiem uzskaites reģistriem un atbilstoši Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sastādīšanas standartiem un to interpretācijām pēc darbības turpināšanās principa.

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

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

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

Pārskata periodā fonds piemērojis šādus SFPS grozījumus:

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

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

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

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

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

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

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

SFPS Nr. 13 „Patiesās vērtības novērtēšana”.

Galvenais SFPS Nr. 13 mērķis ir mazināt patiesās vērtības novērtēšanas principu sarežģītību un uzlabot to piemērošanas konsekvenci. Tas nemaina prasības, kas nosaka, kādos gadījumos uzņēmumam uzskaitē jāizmanto patiesā vērtība. Šajā standartā sniegtas pamatnostādnes patiesās vērtības noteikšanai saskaņā ar SFPS tajos

gadījumos, kad patiesās vērtības izmantošana SFPS tiek prasīta vai ir atļauta. Šī standarta ieviešana būtiski neietekmē fonda finanšu pārskatos atzīto aktīvu un saistību vērtības, tomēr fonds ir uzrādījis papildus informāciju 16. pielikumā.

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

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

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

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

### **Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā**

Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā vai kurus nav apstiprinājusi ES un kas nav piemēroti agrāk. fonds nav piemērojis šādus SFPS un SFPIK interpretācijas, kas izdotas līdz finanšu pārskata apstiprināšanas dienai, bet vēl nav stājušās spēkā:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk. Grozījumos iekļautas vairākas papildu informācijas atklāšanas prasības attiecībā uz aktīvu novērtēšanu patiesajā vērtībā, ja atgūstamo summu nosaka, pamatojoties uz patieso vērtību, no kuras atņemtas atsavināšanas izmaksas. Šie grozījumi novērš arī neparedzamās sekas, kas varētu rasties, saskaņā ar SGS Nr. 36 sniegtajai informācijai piemērojot SFPS Nr. 13 prasības.

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

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

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

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

**SFPS Nr. 10 „Konsolidētie finanšu pārskati”.**

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

**SFPS Nr. 11 „Kopīgas vienošanās”.**

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

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

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

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

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

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

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

**SFPIK Nr.21. interpretācija „Nodevas”.**

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

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

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

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

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

**Svarīgākās aplēses un pieņēmumi**

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

## Ienākumu un izdevumu atzīšana

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

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

## Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

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

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

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

## Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti ir visas fonda prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm un termiņnoguldījumi kredītiestādēs ar līgumā noteikto sākotnējo termiņu īsāku par 3 mēnešiem. Par naudu un tās ekvivalentiem tiek uzskatīti augsti likvidi aktīvi, kurus īsā laika periodā var pārvērst naudā un pastāv maza iespēja, ka to vērtība būtiski mainīsies.

## Finanšu aktīvu un saistību atzīšana un atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvs ir aktīvs, kas ir nauda, cita uzņēmuma pašu kapitāla instruments, līgumā 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 atvasināts un par to norēķināsies vai var norēķināties citādi, kā apmainot fiksētu naudas vai cita finanšu aktīva summu pret fiksētu skaitu uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu.

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

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

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, ja ir beigušās līgumā noteiktās tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā aktīva vai arī 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.



## Finanšu instrumenti

Patiesajā vērtībā vērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

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

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

Kredīti un debitoru parādi

Kredīti un debitoru parādi ir neatvasinātie finanšu aktīvi ar fiksētu vai nosakāmu maksājumu grafiku, kas netiek kotēti aktīvā tirgū. Kredīti un debitoru parādi ietver prasības pret kredītiestādēm. Tie tiek novērtēti amortizētajā pašizmaksā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

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

## Nodokļi

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

## 3. Pielikums

### Riska vadība

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

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

Riska vadība nozīmē potenciālo risku noteikšanu, novērtējumu un kontroli.

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

Ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus fondu pārvaldīšana notiek ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas principus. Sabiedrība pielieto kvalitatīvus un kvantitatīvus novērtējumus finanšu risku pārvaldīšanai. Kvalitatīvais novērtējums paredz, ka investīcijas tiks veiktas ieguldījumu objektos, kuri atbilst noteiktiem parametriem. Plānojot fonda ieguldījumus, sabiedrība ņem vērā ieguldījumu drošumu katrā konkrētā valstī un konkrētos finanšu instrumentos un banku termiņnoguldījumos, t.i. tiek analizēti kredītreitingi, kas noteikti attiecīgajai valstij, bankai vai uzņēmumam. Izstrādājot ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, sabiedrība veic analīzi par veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, nozarēm u.c., izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Savukārt, kvantitatīvais novērtējums izpaužas limitu noteikšanā atsevišķiem ieguldījumu veidiem, valstīm un reģioniem, nozarēm, atsevišķiem emitentiem un kontraģentiem.

Izstrādājot ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, sabiedrība veic analīzi par veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, nozarēm, u.c., izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi.

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

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

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

#### 4. Pielikums

##### Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

|                                                          | 31.12.2013.       |                                                  |
|----------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------|
|                                                          | Uzskaites vērtība | Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem |
|                                                          | LVL               | %                                                |
| <b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>      |                   |                                                  |
| Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS              | 261,974           | 5.89                                             |
| <b>Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b> | <b>261,974</b>    | <b>5.89</b>                                      |

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

#### 5. Pielikums

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

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

|                                    | Daudzums     | legādes vērtība | Uzskaites vērtība | Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem |
|------------------------------------|--------------|-----------------|-------------------|--------------------------------------------------|
| Emitents                           | skaits       | LVL             | LVL               | (%)                                              |
| <b>Amerikas Savienotās Valstis</b> | <b>150</b>   | <b>113,854</b>  | <b>115,519</b>    | <b>2.60</b>                                      |
| GOODYEAR TIRE AND RUBBER CO        | 150          | 113,854         | 115,519           | 2.60                                             |
| <b>Austrija</b>                    | <b>1</b>     | <b>77,772</b>   | <b>79,206</b>     | <b>1.78</b>                                      |
| RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG   | 1            | 77,772          | 79,206            | 1.78                                             |
| <b>Brazīlija</b>                   | <b>150</b>   | <b>112,262</b>  | <b>112,385</b>    | <b>2.53</b>                                      |
| TELEMAR NORTE LESTE SA             | 150          | 112,262         | 112,385           | 2.53                                             |
| <b>Bulgārija</b>                   | <b>400</b>   | <b>280,015</b>  | <b>278,379</b>    | <b>6.26</b>                                      |
| BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD       | 250          | 174,331         | 172,602           | 3.88                                             |
| VIVACOM                            | 150          | 105,684         | 105,777           | 2.38                                             |
| <b>Čehija</b>                      | <b>150</b>   | <b>106,106</b>  | <b>109,665</b>    | <b>2.46</b>                                      |
| EP ENERGY AS                       | 150          | 106,106         | 109,665           | 2.46                                             |
| <b>Francija</b>                    | <b>502</b>   | <b>521,775</b>  | <b>532,990</b>    | <b>11.97</b>                                     |
| ELIOR FINANCE AND CO SCA           | 200          | 153,738         | 154,555           | 3.47                                             |
| PEUGEOT SA                         | 150          | 108,615         | 114,957           | 2.58                                             |
| REXEL SA                           | 150          | 116,226         | 115,720           | 2.60                                             |
| TEREOS UCA                         | 2            | 143,196         | 147,758           | 3.32                                             |
| <b>Horvātija</b>                   | <b>150</b>   | <b>113,581</b>  | <b>111,974</b>    | <b>2.52</b>                                      |
| AGROKOR DD                         | 150          | 113,581         | 111,974           | 2.52                                             |
| <b>Itālija</b>                     | <b>700</b>   | <b>521,543</b>  | <b>539,900</b>    | <b>12.12</b>                                     |
| FIAT SPA                           | 150          | 111,005         | 119,384           | 2.68                                             |
| ITALCEMENTI SPA                    | 150          | 112,668         | 118,646           | 2.66                                             |
| ROTTAPHARM LTD                     | 200          | 144,075         | 146,581           | 3.29                                             |
| TELECOM ITALIA SPA                 | 200          | 153,795         | 155,289           | 3.49                                             |
| <b>Latvija</b>                     | <b>2,000</b> | <b>114,278</b>  | <b>112,597</b>    | <b>2.53</b>                                      |
| ABLV BANK, AS                      | 2,000        | 114,278         | 112,597           | 2.53                                             |
| <b>Luksemburga</b>                 | <b>300</b>   | <b>214,794</b>  | <b>215,422</b>    | <b>4.84</b>                                      |
| ARDAGH PACKAGING HOLDINGS LTD      | 150          | 112,009         | 114,486           | 2.57                                             |
| LECTA SA                           | 150          | 102,785         | 100,936           | 2.27                                             |



Tabulas turpinājums:

| Emitents                                                 | Daudzums   | Iegādes<br>vērtība | Uzskaites<br>vērtība | Uzskaites                                    |
|----------------------------------------------------------|------------|--------------------|----------------------|----------------------------------------------|
|                                                          |            |                    |                      | vērtības attiecība<br>pret fonda<br>aktīviem |
|                                                          | skaits     | LVL                | LVL                  | (%)                                          |
| <b>Polija</b>                                            | <b>150</b> | <b>113,064</b>     | <b>113,527</b>       | <b>2.55</b>                                  |
| CYFROWY POLSAT SA                                        | 150        | 113,064            | 113,527              | 2.55                                         |
| <b>Portugāle</b>                                         | <b>400</b> | <b>308,412</b>     | <b>316,184</b>       | <b>7.10</b>                                  |
| EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA                            | 200        | 154,090            | 156,763              | 3.52                                         |
| PORTUGAL TELECOM SGPS SA                                 | 200        | 154,322            | 159,421              | 3.58                                         |
| <b>Somija</b>                                            | <b>150</b> | <b>111,219</b>     | <b>125,894</b>       | <b>2.83</b>                                  |
| NOKIA OYJ                                                | 150        | 111,219            | 125,894              | 2.83                                         |
| <b>Spānija</b>                                           | <b>450</b> | <b>345,895</b>     | <b>353,541</b>       | <b>7.94</b>                                  |
| ENCE ENERGIA Y CELULOSA S.A                              | 150        | 116,490            | 118,751              | 2.67                                         |
| NARA CABLE FUNDING LTD                                   | 150        | 112,262            | 114,985              | 2.58                                         |
| OBRASCON HUARTE LAIN SA                                  | 150        | 117,143            | 119,805              | 2.69                                         |
| <b>Šveice</b>                                            | <b>350</b> | <b>261,224</b>     | <b>266,993</b>       | <b>6.00</b>                                  |
| GATEGROUP HOLDING AG                                     | 200        | 149,346            | 152,017              | 3.42                                         |
| SUNRISE COMMUNICATIONS HOLDING                           | 150        | 111,878            | 114,976              | 2.58                                         |
| <b>Ungārija</b>                                          | <b>150</b> | <b>111,799</b>     | <b>115,951</b>       | <b>2.61</b>                                  |
| MOL HUNGARIAN OIL AND GAS                                | 150        | 111,799            | 115,951              | 2.61                                         |
| <b>Vācija</b>                                            | <b>752</b> | <b>663,869</b>     | <b>688,718</b>       | <b>15.47</b>                                 |
| COMMERZBANK AG                                           | 200        | 156,093            | 162,479              | 3.65                                         |
| HEIDELBERGCEMENT AG                                      | 2          | 90,310             | 91,217               | 2.05                                         |
| KION GROUP AG                                            | 200        | 154,266            | 156,971              | 3.52                                         |
| SCHAEFFLER AG                                            | 150        | 117,017            | 125,078              | 2.81                                         |
| THYSSENKRUPP AG                                          | 200        | 146,183            | 152,973              | 3.44                                         |
| <b>Kopā regulētos tirgos tirgotie parāda vērtspapīri</b> |            | <b>4,091,462</b>   | <b>4,188,845</b>     | <b>94.11</b>                                 |

Visi norēķini par vērtspapīriem pārskata periodā ir veikti bez kavējumiem.

## 6. Pielikums

### Uzkrātie izdevumi

|                                                               | LVL                |
|---------------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>Pozīcijas nosaukums</b>                                    | <b>31.12.2013.</b> |
| Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām | (3,094)            |
| Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām                     | (619)              |
| Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem          | (1,378)            |
| Uzkrātie izdevumi maksai biržai                               | (119)              |
| <b>Kopā uzkrātie izdevumi</b>                                 | <b>(5,210)</b>     |

## 7. Pielikums

### Procentu ienākumi

|                                                                                       | LVL                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Pozīcijas nosaukums</b>                                                            | <b>06.06.2013.-<br/>31.12.2013.</b> |
| No patiesajā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | 81,549                              |
| <b>Kopā procentu ienākumi</b>                                                         | <b>81,549</b>                       |

## 8. Pielikums

### Realizētā ieguldījumu vērtība

|                                                        | LVL           |
|--------------------------------------------------------|---------------|
|                                                        | 06.06.2013.-  |
|                                                        | 31.12.2013.   |
| <b>Pozīcijas nosaukums</b>                             |               |
| Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas    | 2,720,343     |
| Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība   | (2,674,942)   |
| <b>Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums</b> | <b>45,401</b> |

## 9. Pielikums

### Nerealizētā ieguldījumu vērtība

|                                                                                                        | LVL           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
|                                                                                                        | 06.06.2013.-  |
|                                                                                                        | 31.12.2013.   |
| <b>Pozīcijas nosaukums</b>                                                                             |               |
| Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pārvērtēšanas rezultāts | 12,066        |
| <b>Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums</b>                                               | <b>12,066</b> |

## 10. Pielikums

### Ieguldījumu kustība pārskata periodā

Izmaiņas ieguldījumu portfeli 2013. gadā :

|                                                                                 |             |                                   |                                  | LVL                                             |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------|------------------|
|                                                                                 |             |                                   |                                  |                                                 |                  |
| <b>Pozīcijas nosaukums</b>                                                      | 06.06.2013. | Palielinājums<br>pārskata periodā | Samazinājums<br>pārskata periodā | Patiesās vērtības<br>pārvērtēšanas<br>rezultāts | 31.12.2013.      |
| Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | -           | 7,034,704                         | (2,857,925)                      | 12,066                                          | 4,188,845        |
| <b>Kopā ieguldījumi</b>                                                         | <b>-</b>    | <b>7,034,704</b>                  | <b>(2,857,925)</b>               | <b>12,066</b>                                   | <b>4,188,845</b> |

## 11. Pielikums

### Kredītrisks

Kredītrisks ir iespēja, ka fonda vērtība samazināsies, ja kontraģents vai parādu saistību emitents nepildīs līgumā noteiktās saistības pret fondu.  
Lielākais kredītrisks piemīt ieguldījumiem parāda vērtspapīros ar fiksētu ienākumu un prasībām pret kredītiestādēm.

Fondu aktīvu kredītrisks tiek pārvaldīts balstoties uz šādu finanšu aktīvu starptautisko reitinga aģentūru piešķirto kredītreitingu sadalījumu:

Augsta kvalitāte: AAA – BBB- (Standard & Poor's/ Fitch); Aaa – Baa3 (Moody's Investors Service);  
Vidēja kvalitāte: BB+ - BB- (Standard & Poor's/ Fitch); Ba1 - Ba3 (Moody's Investors Service);  
Zema kvalitāte: B+ - B- (Standard & Poor's/ Fitch); B1 - B3 (Moody's Investors Service) un zemāki.

Aktīvu kredītreitingu analīze 2013. gada 31. decembrī :

|                                                                                 |                  |                  |                |                | LVL              |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>Aktīvi</b>                                                                   | Augsta kvalitāte | Vidēja kvalitāte | Zema kvalitāte | Bez reitinga   | Kopā             |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm                                    | -                | -                | -              | 261,974        | 261,974          |
| Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | 301,256          | 3,206,717        | 568,275        | 112,597        | 4,188,845        |
| <b>Kopā aktīvi</b>                                                              | <b>301,256</b>   | <b>3,206,717</b> | <b>568,275</b> | <b>374,571</b> | <b>4,450,819</b> |

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2013. gada 31. decembrī:

| LVL                                                                             |                |                  |                |                |                |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| Aktīvi                                                                          | Latvijā        | EMS valstīs      | ES valstīs     | OECD valstīs   | Citās valstīs  | Kopā             |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm                                    | 261,974        | -                | -              | -              | -              | 261,974          |
| Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | 112,597        | 2,851,855        | 729,496        | 382,512        | 112,385        | 4,188,845        |
| <b>Kopā aktīvi</b>                                                              | <b>374,571</b> | <b>2,851,855</b> | <b>729,496</b> | <b>382,512</b> | <b>112,385</b> | <b>4,450,819</b> |
| <b>Saistības</b>                                                                |                |                  |                |                |                |                  |
| Uzkrātie izdevumi                                                               | (5,210)        | -                | -              | -              | -              | (5,210)          |
| <b>Kopā saistības</b>                                                           | <b>(5,210)</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>(5,210)</b>   |
| <b>Neto aktīvi</b>                                                              | <b>369,361</b> | <b>2,851,855</b> | <b>729,496</b> | <b>382,512</b> | <b>112,385</b> | <b>4,445,609</b> |

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

| 31.12.2013.                                                            |                    |                               |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------|
| Emitenta nozare                                                        | Uzskaites vērtības | Uzskaites vērtības            |
|                                                                        | Uzskaites vērtība  | attiecība pret fonda aktīviem |
|                                                                        | LVL                | %                             |
| Informācijas un komunikāciju pakalpojumi                               | 1,002,254          | 22.52                         |
| Patēriņa preču ražošana                                                | 889,225            | 19.98                         |
| Apstrādes rūpniecība                                                   | 716,845            | 16.11                         |
| Finanses                                                               | 354,282            | 7.95                          |
| Enerģētika                                                             | 344,367            | 7.74                          |
| Komunālie pakalpojumi                                                  | 329,365            | 7.39                          |
| Ieguves rūpniecība                                                     | 253,909            | 5.71                          |
| Loģistika                                                              | 152,017            | 3.42                          |
| Farmācija                                                              | 146,581            | 3.29                          |
| <b>Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b> | <b>4,188,845</b>   | <b>94.11</b>                  |

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

Fonda aktīvu maksimālā kredītriska apjoma analīze:

| LVL                                                                             |                   |                                |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|
| 31.12.2013.                                                                     |                   |                                |
| Aktīvi                                                                          | Uzskaites vērtība | Maksimālais kredītriska apjoms |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm                                    | 261,974           | 261,974                        |
| Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | 4,188,845         | 4,188,845                      |
| <b>Kopā aktīvi</b>                                                              | <b>4,450,819</b>  | <b>4,450,819</b>               |

## 12. 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 durācija (% likmju izmaiņu ietekme uz vērtspapīru cenu un attiecīgi fonda vērtību).

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:

|                  | LVL                      |         |
|------------------|--------------------------|---------|
|                  | 06.06.2013.- 31.12.2013. |         |
|                  | +100bps                  | -100bps |
| Ietekme uz peļņu | (132,934)                | 132,934 |

## 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 daļu fonda aktīvu naudas līdzekļu un īstermiņa parāda vērtspapīru veidā, kā arī augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi, nodrošinot ieguldījumu pietiekamu diversifikāciju, nodrošinot ieguldījumu termiņu beigas plašā termiņstruktūras diapazonā, analizējot datus par dalībnieku plānu maiņu un saistītām naudas plūsmām, kā arī veicot fonda dalībnieku un naudas plūsmas prognozi.

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

| Aktīvu un saistību sadalījuma termiņgrupējums atbilstoši 2020. gada 31. decembrim |                |                |                  |                  |                  |  | LVL |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|--|-----|
| Aktīvi                                                                            | Līdz 1 mēn.    | 1 - 12 mēn.    | 1 - 5 gadi       | Vairāk kā 5 gadi | Kopā             |  |     |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm                                      | 261,974        | -              | -                | -                | 261,974          |  |     |
| Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos   | -              | -              | 2,615,581        | 1,573,264        | 4,188,845        |  |     |
| <b>Kopā aktīvi</b>                                                                | <b>261,974</b> | <b>-</b>       | <b>2,615,581</b> | <b>1,573,264</b> | <b>4,450,819</b> |  |     |
| <b>Saistības</b>                                                                  |                |                |                  |                  |                  |  |     |
| Uzkrātie izdevumi                                                                 | (3,713)        | (1,497)        | -                | -                | (5,210)          |  |     |
| <b>Kopā saistības</b>                                                             | <b>(3,713)</b> | <b>(1,497)</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>(5,210)</b>   |  |     |
| <b>Neto aktīvi</b>                                                                | <b>258,261</b> | <b>(1,497)</b> | <b>2,615,581</b> | <b>1,573,264</b> | <b>4,445,609</b> |  |     |

## 13. Pielikums

### Informācija par ieguldījumu apliecību turētājiem

Sabiedrības saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvars:

|                                                                     | 31.12.2013.      |                    |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| Pozīcijas nosaukumus                                                | Apliecību skaits | % no kopējā skaita |
| Sabiedrības akcionāru turējumā esošās ieguldījumu apliecības        | 380,000          | 62.30%             |
| Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības             | 27,929           | 4.58%              |
| Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības               | 202,027          | 33.12%             |
| <b>Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās</b> | <b>609,956</b>   | <b>100.00%</b>     |

## 14. Pielikums

### Darījumi ar saistītām personām

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

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā. Pārskata periodā saistītās personas iegādājušās 407,929 fonda ieguldījuma apliecības.

## 15. Pielikums

.Pielikumi ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa

## Iekļātie aktīvi

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

### 16. Pielikums

#### Patiesā vērtība

Patiesā vērtība tādiem finanšu instrumentiem kā patiesajā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pamatā tiek noteikta, pamatojoties uz publiski kotētu cenu. Gadījumos, kad šāda cena nav novērojama, patiesā vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz novērojamu cenu mazāk aktīvos tirgos. Tādiem finanšu aktīviem, kuri netiek kotēti tirgū un kuriem nav pieejamas līdzīgu finanšu aktīvu cenu kotācijas tirgū, patiesās vērtības noteikšanai tiek izmantoti vērtēšanas modeļi, kas balstīti uz pieņēmumiem un aplēsēm par investīciju objekta iespējamiem nākotnes finanšu rādītājiem, nozarei, kurā savu darbību attīsta investīciju objekts, piemītošiem riskiem, kā arī ģeogrāfiskajam reģionam, kur darbojas investīciju objekts. Pārējiem aktīviem un saistībām, par kuriem ir jāuzrāda patiesā vērtība un kuriem ir īss dzēšanas termiņš (īsāks par trim mēnešiem), tiek pieņemts, ka patiesā vērtība ir tuva uzskaites vērtībai. Šis pieņēmums attiecas arī uz prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

#### Aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhija.

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

- pirmais līmenis: publiskotās cenu kotācijas aktīvā tirgū;
- otrais līmenis: patiesās vērtības noteikšanas modeļi, kuros izmantoti, dati, kas būtiski ietekmē patieso vērtību un tiek novēroti tirgū;
- trešais līmenis: citas patiesās vērtības noteikšanas metodes, kurās tiek izmantoti dati, kas ietekmē patieso vērtību, bet netiek novēroti tirgū.

Fonda aktīvi atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai:

|                                                                                 | LVL               |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
|                                                                                 | 31.12.2013.       |
| <b>Aktīvi patiesajā vērtībā</b>                                                 | <b>1. līmenis</b> |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm                                    | 261,974           |
| Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos | 4,188,845         |
| <b>Kopā aktīvi patiesajā vērtībā</b>                                            | <b>4,450,819</b>  |

### 17. Pielikums

#### Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu fonda gada ienesīguma\* dinamika:

| Pozīcijas nosaukums                            | 31.12.2013.                 |
|------------------------------------------------|-----------------------------|
| Neto aktīvi (LVL)                              | 4,445,609                   |
| Ieguldījumu apliecību skaits                   | 609,956                     |
| <b>Ieguldījumu fonda daļu vērtība (LVL)</b>    | <b>7.29</b>                 |
| Neto aktīvi (EUR)                              | 6,325,532                   |
| Ieguldījumu apliecību skaits                   | 609,956                     |
| <b>Ieguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)</b>    | <b>10.37</b>                |
|                                                | 06.06.2013.-<br>31.12.2013. |
| <b>Ieguldījumu fonda gada ienesīgums (EUR)</b> | <b>6.52%</b>                |

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

### 18. Pielikums

### Notikumi pēc bilances datuma

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

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

## NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

AIF "ABLV European Corporate EUR Bond Fund" akcionāriem

### Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši AIF "ABLV European Corporate EUR Bond Fund" (turpmāk tekstā - Fonds) finanšu pārskata revīziju, kas atspoguļots pievienotajā 2013. gada pārskatā no 7. līdz 22. lappusei. Revidētais finanšu pārskats ietver 2013. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par periodu no 2013. gada 6. jūnija līdz 2013. gada 31. decembrim, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

#### Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

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

#### Revidenta atbildība

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

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

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

#### Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par AIF "ABLV European Corporate EUR Bond Fund" finansiālo stāvokli 2013. gada 31. decembrī, kā arī par tās finanšu rezultātiem un naudas plūsmām par periodu no 2013. gada 6. jūnija līdz 2013. gada 31. decembrim saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

### Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

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

SIA „Ernst & Young Baltic”  
Licence Nr. 17



Diāna Krišjāne  
Valdes priekšsēdētāja  
LR zvērināta revidente  
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā, 2014. gada 23. aprīlī

A member firm of Ernst & Young Global Limited