



ABLV

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV European Corporate EUR Bond Fund

gada pārskats
par 2019. 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	24
AS "Baltic International Bank" Turētājbankas ziņojums	26
Neatkarīgu revidentu ziņojums	27

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, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:	06.03.07.263/458
Licence izsniegta:	04.08.2006., pārreģistrēta 03.06.2011. un 09.05.2017.
Fonda līdzekļu turētājbanka līdz ieguldījuma fonda aktīvu pārvešanai uz jaunu turētājbanku	
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Likvidējamā ABLV Bank, AS
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija (līdz 09.05.2019.) Skanstes iela 7, k-1, Rīga, LV-1013, Latvija (no 10.05.2019.)
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	50003149401
Fonda līdzekļu turētājbanka pēc ieguldījuma fonda aktīvu pārvešanas uz jaunu turētājbanku	
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Akciju sabiedrība "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 – Edgars Pavlovičs (no 08.10.2019.) Padomes loceklis – Aldis Paegle Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs – Leonīds Kiļs (līdz 20.05.2019.) Valdes priekšsēdētājs – Jevgēnijs Kārklīšs (no 02.07.2019.) 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 European Corporate EUR Bond Fund (turpmāk tekstā – fonds) kā korporatīvo obligāciju fonds ar ieguldījumu valūtu EUR. Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa fondā – 1,000 EUR.

Fonda līdzekļu pārvaldītājs ir ABLV Asset Management, IPAS (turpmāk tekstā – Sabiedrība), reģistrēta Latvijas Republikas (turpmāk tekstā – LR) Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr. 40003814724, pārreģistrēta 2011. gada 3. jūnijā un 2017. gada 9. maijā ar licences 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 Eiropas valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros. Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādu emitentu parāda vērtspapīros, kas nodarbojas dažādās valstīs un ekonomikas nozarēs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku. Pārskata periodā fonda pārvaldnieks neveica izmaiņas fonda ieguldījumu politikā un saglabāja esošu ieguldījumu struktūru.

Pārskata perioda beigās fonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku, savukārt, naudas līdzekļu īpatsvars veidoja 11.37% no fonda aktīviem. Pārskata perioda beigās 4.42% no fonda aktīviem veidoja Likvidējamās ABLV Bank, AS emitētās subordinētās obligācijas, par kurām fonds ir pieteicis kreditora prasījumu. Pieteiktie kreditoru prasījumi tiks izmaksāti fondam Likvidējamās ABLV Bank, AS vispārējās likvidācijas noteikumos noteiktajā kārtībā.

Pārskata perioda beigās fonda ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais termiņš līdz dzēšanai bija 3.52 gadi, vidējais svērtais reitings bija BB, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 3.92%.

Vispārējās labvēlīgās tirgus situācijas dēļ pārskata periodā fonda apliecības vērtība pieauga no 11.36 EUR līdz 11.83 EUR, uzrādot pozitīvu gada ienesīgumu fonda ieguldījumu valūtā 4.2% apmērā.

Pārskata periodā fonda neto aktīvi pieauga no 9,237,780 EUR līdz 9,625,562 EUR, savukārt, fonda kopējie aktīvi pieauga no 9,247,150 EUR līdz 9,636,006 EUR. Fonda aktīvu pieaugumu noteica fonda vērtības pozitīvais ienesīgums.

No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 96,431 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 7,802 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.08% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības.

2019. gadā investoru noskaņojums pasaules finanšu tirgos būtiski uzlabojās salīdzinājumā ar iepriekšējā gada beigām. Viens no galvenajiem iemesliem investoru negatīvajam noskaņojumam iepriekšējā gadā bija spriedze ASV un Ķīnas tirdzniecības attiecībās, kā rezultātā abpusēji tika ieviesti aizvien jauni tirdzniecības ierobežojumi un paaugstināti tarifi. Attiecīgi pārrunu gaita starp ASV un Ķīnu par savstarpējās tirdzniecības jautājumiem visa gada garumā līdz tā dēvētās pirmās fāzes tirdzniecības vienošanās parakstīšanas gada beigās radīja izteikti pozitīvu ietekmi uz pasaules tirgiem pārskata periodā.

Turklāt, pozitīvās tendences finanšu tirgos veicināja finanšu regulatoru darbības. Eiropas Centrālā Banka pazemināja eiro procentu pamatlīkmi līdz -0.5 % un atsāka obligāciju iegādes no finanšu tirgus dalībniekiem programmu, norādot, ka zemo procentu likmju periods eirozonā var turpināties nenoteiktu laiku. Savukārt, ASV Federālā Rezervju Sistēma (turpmāk tekstā - FRS) pārskata periodā pazemināja ASV dolāru procentu pamatlīkmi trīs reizes (kopā par 0.75pp) un oktobrī nolēma uzsākt ASV valsts parādzīmju ikmēneša iegādi 60 miljardu vērtībā.

Finanšu regulatoru veiktās stimulējošās monetārās politikas rezultātā Vācijas valdības un ASV valdības ilgtermiņa obligāciju ienesīgums ievērojami samazinājās (attiecīgi cenas – pieauga), veicinot paaugstinātu pircēju interesi gan par obligāciju tirgus dažādu segmentu obligācijām, gan par pasaules akciju tirgiem.

2019. gadā tika novērots straujš cenu pieaugums visām pamata finanšu aktīvu klasēm: piem., Eiropas korporatīvo emitentu eiro nominēto obligāciju indekss Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index TRI pieauga par 9.55%. Šāda labvēlīga dinamika pasaules finanšu tirgos pozitīvi ietekmēja fonda apliecības vērtības dinamiku pārskata periodā.

Lai regulāri informētu ieguldītājus par fonda darbību, tīmekļa vietnē www.ablv.com katru mēnesi tiek publicēti fonda darbības rezultāti, kā arī katru ceturksni tiek publicēti fonda pārskats ar tā galvenajiem rādītājiem un ieguldījumu struktūru, un fonda pārvaldnieka komentārs par situāciju finanšu tirgos.

Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, Sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldīšanai. Sabiedrība pastāvīgi analizē esošo politisko un ekonomisko situāciju, veic dažādu veidu analīzi par finanšu tirgiem, kā arī seko līdzi pasaules vadošo brokeru un analītisko kompāniju vērtējumiem par dažādiem finanšu tirgiem.

Informācija par fonda pakļautību dažādiem riska veidiem ir pieejama šī pārskata sadaļā Risku vadība.

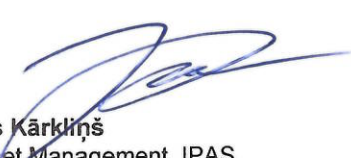
Pēc pārskata perioda beigām, 2020. gada martā, Latvijas Republikā un daudzās citās valstīs ir stājušies spēkā ar koronavīrusa Covid-19 izplatību saistīti ierobežojumi, kas ievērojami samazina ekonomikas attīstību valstī un pasaulē. Nav paredzams, kā situācija varētu attīstīties nākotnē, un līdz ar to, pastāv ekonomikas attīstības nenoteiktība, kas 2020. gada martā izraisīja strauju finanšu tirgu kritumu un, attiecīgi, fonda aktīvu un fonda apliecības vērtības samazinājumu. Sabiedrība

nepārtraukti izvērtē situāciju. Pašlaik Sabiedrība strādā ierastajā režīmā, turklāt ir izstrādāts mehānisms, kā nepieciešamības gadījumā nodrošināt darbinieku funkciju izpildīšanu attālināti. Sabiedrība uzskata, ka tā spēs pārvarēt ārkārtas situāciju un nodrošināt fonda darbības nepārtrauktību, ņemot vērā realizējamus pasākumus ikdienas darba organizēšanai. Tomēr šis secinājums balstās uz informāciju, kas ir pieejama šī finanšu pārskata parakstīšanas brīdī un turpmāko notikumu ietekme uz fonda darbību nākotnē var atšķirties no Sabiedrības izvērtējuma.

Tiek sagaidīts, ka ar koronavīrusa Covid-19 izplatību saistīto seku ietekme uz pasaules ekonomiku un finanšu tirgiem negatīvi ietekmēs fonda aktīvu apjomu un fonda apliecības vērtības ienesīgumu 2020. gadā. Citi ievērojami notikumi laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai, kas ir nozīmīgi fonda finanšu stāvokļa un tā darbības rezultātu izpratnei, nav zināmi.

Turpinot 2018. gadā iesāktu Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu aktīvu pārvešanu uz jauno turētājbanku AS Baltic International Bank ar mērķi atjaunot ieguldījumu fondu apliecību atpakaļpirkšanu, 2019. gadā Sabiedrība, turētājbankas un starpnieksabiedrības savu kompetenču ietvaros veica visas nepieciešamās darbības šī mērķa sasniegšanai. Ņemot vērā, ka procesā ir iesaistītas vairākas puses, darbietilpīga saskaņošanas procesa dēļ aktīvu pārvešana uz pārskata perioda beigām vēl netika pabeigta.

2019. gadā Sabiedrība pieaicināja ārējo konsultantu, lai pilnveidotu Sabiedrības iekšējo kontroles sistēmu noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma un proliferācijas finansēšanas novēršanas jomā un lai veiktu ieguldītāju papildu pārbaudi. 2019. gada pēdējā ceturksnī ārējais konsultants uzsāka ieguldītāju papildu pārbaudes metodoloģijas izstrādi. Pēc metodoloģijas izstrādes ieguldījumu fondu apliecību pārdošanas un atpakaļpirkšanas kārtība tiks precizēta ieguldījumu fondu normatīvajos dokumentos. Tomēr joprojām pastāv zināma nenoteiktība par Sabiedrības darbības turpināšanu, jo, kā minēts iepriekš, Sabiedrības darbības procesi ir atkarīgi no tajos iesaistītām vairākām pusēm un darbietilpīgiem saskaņošanas procesiem.



Jevgēnijs Kārklis
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Sergejs Gačenko
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 29. 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 23. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par fonda finanšu stāvokli 2019. gada 31. decembrī un 2018. gada 31. decembrī, kā arī 2019. gada un 2018. 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.



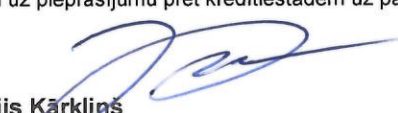
Jevgēnijs Kārklis
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Aktīvu un saistību pārskats

EUR				
		31.12.2018.		
Aktīvi	Pielikums	31.12.2019.	(korigēts)*	31.12.2018.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	549,306	374,512	781,690
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	8,540,527	8,465,460	8,465,460
Parāda instrumenti		8,540,527	8,465,460	8,465,460
Pārējie aktīvi	5	546,173	407,178	-
Kopā aktīvi		9,636,006	9,247,150	9,247,150
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	6	(10,444)	(9,370)	(9,370)
Kopā saistības		(10,444)	(9,370)	(9,370)
Neto aktīvi		9,625,562	9,237,780	9,237,780

*- precizēti dati par 2018.gada 31.decembri, pārklassificējot Likvidējamā ABLV Bank, AS turētos naudas līdzekļus 407,178 EUR apmērā no prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm uz pārējiem aktīviem. (skatīt 5. pielikumu).


Jevgēnijs Kārklis
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


Sergejs Gačenko
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Ienākumu un izdevumu pārskats

EUR

	Pielikums	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Ienākumi			
Procentu ienākumi		305,271	339,699
Pārējie ienākumi		250	577
Kopā		305,521	340,276
Izdevumi			
Atļidzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(96,431)	(98,645)
Atļidzība turētājbankai		-	(8,025)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(2,178)	(1,863)
Procentu izdevumi		(601)	(169)
Pārējie izdevumi		(5,023)	(1,739)
Kopā		(104,233)	(110,441)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	7	(5,205)	13,433
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	8	195,332	(935,131)
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		190,127	(921,698)
Nodokļi un nodevas		(3,633)	(2,591)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)		387,782	(694,454)

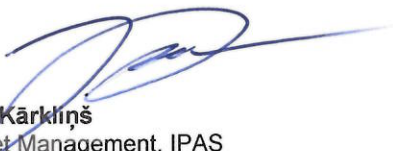

Jevgēnijs Kārklis
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


Sergejs Gačenko
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Pozīcijas nosaukums		
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	9,237,780	9,618,340
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	387,782	(694,454)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	734,943
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	-	(421,049)
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	-	313,894
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā	387,782	(380,560)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	9,625,562	9,237,780
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	813,397	787,770
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	813,397	813,397
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	11.36	12.21
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	11.83	11.36


Jevgēnijs Kārklīšs
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


Sergejs Gačenko
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Naudas plūsmas pārskats

		EUR	
		01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Pozīcijas nosaukums	Pielikums		
Saņemtie procentu ienākumi		320,130	330,202
Samaksātie procentu izdevumi		(601)	(169)
Saņemtie pārējie ienākumi		250	577
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(102,558)	(112,951)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	9	(721,426)	(2,313,104)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas un dzēšanas		821,627	1,567,865
Nodokļi un nodevas		(3,633)	(2,591)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) no pamatdarbības		313,789	(530,171)
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		-	734,943
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		-	(421,049)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) no finansēšanas darbības		-	313,894
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) pārskata periodā		313,789	(216,277)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		781,690	997,967
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		1,095,479	781,690


Jevgēnijs Kārklīns
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


Sergejs Gačenko
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV European Corporate EUR Bond Fund ir 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 Eiropas valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda instrumentos.

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

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 ES apstiprinātajiem SFPS un to interpretācijām, LR normatīvajiem aktiem, kā arī Finanšu kapitāla un tirgus komisijas (turpmāk – 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” nosaukts par „Ienākumu un izdevumu pārskatu”.

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

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, šo finanšu pārskatu sagatavošanā par periodu no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. gada 31. decembrim izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot SFPS grozījumus, kas stājas spēkā pārskata periodā.

Fonda funkcionālā valūta ir EUR. 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 pieņēmumi

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

Finanšu aktīvu un saistību atzīšana, turpmākā novērtēšana un atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvs ir aktīvs, kas ir nauda, cita uzņēmuma pašu kapitāla instruments, līgumā noteiktās tiesības saņemt naudu vai citus finanšu aktīvus no cita uzņēmuma vai savstarpēji apmainīt finanšu aktīvus vai finanšu saistības ar citu uzņēmumu apstākļos, kas 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 bilanci tikai un vienīgi brīdī, kad fonds kļūst kā līgumslēdzēja puse saskaņā ar instrumenta līguma nosacījumiem. 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.

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

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

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 rastas, ja finanšu aktīvus vai finanšu saistības novērtētu vai to radīto peļņu/zaudējumus atzītu pēc atšķirīgām metodēm.

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

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

Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek grupēti 3. kvalitātes pakāpēs:

- 1. pakāpe – peļņu nesoši finanšu aktīvi, kuriem kopš sākotnējās izvērtēšanas nav būtiski pieaudzis kredītrisks. Šiem finanšu aktīviem atzīst uzkrājumus atbilstoši divpadsmit mēnešu laikā paredzamiem zaudējumiem.
- 2. pakāpe – finanšu aktīvi ar būtisku kredītriska pieaugumu. Konstatējot, ka kopš sākotnējās atzīšanas brīža kredītrisks ir būtiski pieaudzis, fonds izveido uzkrājumus paredzamajam vērtības samazinājumam dzīves cikla laikā. Sagaidāmie zaudējumi finanšu aktīva dzīves cikla laikā atspoguļo varbūtību svērtu prognozēto zaudējumu tagadnes vērtību.
- 3. pakāpe – finanšu aktīvi, kuriem netiek pildītas saistības. 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 14. 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 parāda vai kapitāla 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 parāda vai kapitāla instrumenta patieso vērtību, pamatojoties uz tirgus informāciju, vai tiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā parāda vai kapitāla instrumenta dzēšanas vai atsavināšanas brīdī. Parāda vai kapitāla instruments turpmāk tiek uzskaitīts patiesajā vērtībā ar atliktās pirmās dienas peļņas vai zaudējumu korekcijām. Patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā, neveicot korekcijas atliktajā pirmās dienas peļņā vai zaudējumos.

Nodokļi

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 standartus un standartu papildinājumus, kā arī no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2019. gada 1. janvāris. Jaunā SFPS un standartu papildinājumu piemērošana nekādā veidā nav ietekmējusi šos finanšu pārskatus:

- 16. SFPS "Nomas";
- 23. SFPIK interpretācija "Nenoteiktība saistībā ar ienākuma nodokļa režīmiem";
- Grozījumi 28. SGS „Ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos”;
- Grozījumi 9. SFPS "Finanšu instrumenti";
- Grozījumi 19. SGS "Darbinieku pabalsti";
- SFPS standartu ikgadējie uzlabojumi 2015. – 2017. gada ciklam.

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

Fonds vēl nav izvērtējis jaunā SFPS un grozījumu ieviešanas ietekmi, bet uzskata, ka šīs izmaiņas neietekmēs fonda finanšu pārskatus:

- 17. SFPS "Apdrošināšanas līgumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2021. gada 1. janvārī). Jaunais 17. SFPS "Apdrošināšanas līgumi" pilnībā aizvieto šobrīd spēkā esošo 4. SFPS "Apdrošināšanas līgumi." Jaunā standarta būtība ir vienotas grāmatvedības pieejas ieviešana visiem uzņēmumiem, kas slēdz apdrošināšanas līgumus;
- Grozījumi 3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī, ir atļauta agrāka piemērošana). Šajos grozījumos uzlabota uzņēmējdarbības definīciju, kas palīdzēs precīzāk noteikt vai izdarītā iegāde ir uzņēmējdarbības vai aktīvu iegāde;
- Grozījumi 1. SGS "Finanšu pārskatu sniegšana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2022. gada 1. janvārī, ir atļauta agrāka piemērošana). Šajos grozījumos ietverta īstermiņa, ilgtermiņa saistību klasifikācija.

Standarti, grozījumi un interpretācijas, kas ir izdoti un pieņemti ES, bet vēl nav stājušies spēkā

Fonds nav piemērojis šādus SFPS un SFPIK interpretācijas, kas izdoti līdz finanšu pārskata apstiprināšanas dienai, bet vēl nav stājušās spēkā:

- Grozījumi "SFPS Konceptuālais pamats" (piemērošana sākot ar 2020. gada 1. janvārī). Šie grozījumi palīdzēs uzņēmumiem izstrādāt grāmatvedības politikas gadījumos, kad uz konkrētu darījumu neviena no SFPS tieši neattiecas, izveidota jauna sadaļa par aplēsēm/novērtējumiem, vadlīnijas par informācijas sniegšanu par finanšu darbības rezultātiem, kā arī precizētas definīcijas un citi skaidrojumi, kas piemērojami sagatavojot finanšu pārskatus.
- 1. SGS "Finanšu pārskatu sniegšana" un 8. SGS "Grāmatvedības politikas": precizēta būtiskuma definīcija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī).
- 9. SFPS "Finanšu instrumenti", 39. SGS "Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana" un 7. SFPS "Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana" (spēkā sākot no 2020. gada 1. janvāra). Grozījumi skaidro prasības riska ierobežošanas uzskaitē, kā arī nosaka papildus prasības informācijas atklāšanai par risku ierobežošanas darījumiem.

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

3. Pielikums

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2019.		31.12.2018. (korigēts)	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	EUR	%	EUR	%
AS "Baltic International Bank"	549,306	5.70	374,512	4.05
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	549,306	5.70	374,512	4.05

2019. gada 31. decembrī un 2018. gada 31. decembrī prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies.

4. Pielikums

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

Visi parāda instrumenti ir klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Koncentrācijas riska analīzes mērķiem emitenti, kas reģistrēti kādā valstī tikai līdzekļu piesaistes nolūkā, atspoguļoti atbilstoši tai valstij vai reģionam, kurā atrodas šo saistību galvotāji.

Parāda instrumentu izvietojums pa reģioniem:

	31.12.2019.		31.12.2018.	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
Valstu reģioni	EUR	%	EUR	%
EMS valstis (izņemot Latviju)	4,837,918	50.21	4,708,170	50.91
Pārējās ES valstis	1,866,326	19.36	1,894,331	20.49
Pārējās OECD valstis	771,709	8.01	861,712	9.32
Latvija	627,003	6.51	602,173	6.51
Citas valstis	437,571	4.54	399,074	4.32
Kopā	8,540,527	88.63	8,465,460	91.55

Regulētos tirgos tirgto parāda instrumentu sadalījums pa riska valstīm un emitentiem 2019. gada 31. decembrī:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Amerikas Savienotās Valstis		300,000	303,075	304,964	3.17
ADIENT PLC	XS1468662801	100,000	101,095	95,534	0.99
KRONOS INTERNATIONAL INC	XS1680281133	100,000	101,375	102,647	1.07
OWENS - ILLINOIS GROUP INC	XS1405765907	100,000	100,605	106,783	1.11
Bulgārija		200,000	201,000	217,635	2.26
BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS1405778041	200,000	201,000	217,635	2.26
Čehija		200,000	205,000	206,602	2.14
ENERGO-PRO AS	XS1731657141	100,000	103,000	102,193	1.06
RESIDOMO SRO	XS1698063739	100,000	102,000	104,409	1.08
Dānija		100,000	102,500	103,385	1.07
NASSA TOPCO AS	XS1589980330	100,000	102,500	103,385	1.07

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Francija		1,650,000	1,670,420	1,591,790	16.52
CASINO GUICHARD PERRACHON	FR0012074284	200,000	217,600	172,884	1.79
CROWN INTERNATIONAL HOLDINGS	XS1758723883	100,000	99,970	109,847	1.14
ELIS SA	FR0013318102	100,000	99,650	113,075	1.17
LA FINANCIERE ITALIAN SAS	XS1605600532	100,000	101,500	80,526	0.84
LION/SENECA FRANCE 2	XS1577949149	100,000	100,250	103,630	1.08
LOUVRE BIDCO SAS	XS1685582105	100,000	100,300	103,746	1.08
LOXAM SAS	XS1590066624	100,000	101,000	105,259	1.09
NEXANS SA	FR0013248713	100,000	99,670	108,322	1.12
PARTS EUROPE S.A.	XS1517169972	100,000	87,740	86,916	0.90
RCI BANQUE SA	FR0013218153	150,000	151,890	151,455	1.57
REXEL SA	XS1716833352	100,000	97,740	102,036	1.06
SPCM SA	XS1221105759	100,000	101,375	100,884	1.05
TEREOS UCA	FR0013183571	200,000	205,750	164,010	1.70
VALLOUREC SA	XS1700480160	100,000	105,985	89,200	0.93
Grieķija		300,000	299,500	250,410	2.60
INTRALOT SA	XS1685702794	100,000	100,000	43,546	0.45
TITAN CEMENT CO SA	XS1716212243	200,000	199,500	206,864	2.15
Igaunija		100,000	100,000	101,267	1.05
ADMIRAL MARKETS AS	EE3300111251	100,000	100,000	101,267	1.05
Indija		100,000	104,000	111,106	1.15
NTPC LTD	XS1551677260	100,000	104,000	111,106	1.15
Islande		150,000	153,375	154,313	1.60
LANDSBANKINN HF	XS1490640288	150,000	153,375	154,313	1.60
Itālija		600,000	599,782	587,025	6.10
INTER MEDIA COMMUNICATION SRL	XS1739592142	100,000	98,528	102,711	1.07
PRO-GEST SPA	XS1733958927	100,000	100,250	58,421	0.61
SAIPEM SPA	XS1591523755	100,000	100,000	106,799	1.11
	XS1711584430	100,000	100,000	108,219	1.12
TELECOM ITALIA SPA	XS1698218523	100,000	100,468	102,469	1.06
UNIPOL GRUPPO SPA	XS1725580622	100,000	100,536	108,406	1.13
Īrija		200,000	208,440	222,374	2.31
SMURFIT KAPPA CORP LTD	XS1117298759	200,000	208,440	222,374	2.31
Krievija		300,000	299,000	326,465	3.39
GAZPROM PJSC	XS1721463500	200,000	200,000	212,502	2.21
VNESHECONOMBANK	XS0893212398	100,000	99,000	113,963	1.18
Latvija		200,000	200,000	200,877	2.08
CITADELE BANKA, AS	LV0000802221	200,000	200,000	200,877	2.08
Lielbritānija		800,000	803,210	613,860	6.36
INEOS HOLDINGS LTD	XS1577947440	200,000	200,040	201,649	2.09
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC	XS1551347393	200,000	201,100	191,485	1.99
KENNEDY WILSON EUROPE REAL EST	XS1321149434	100,000	104,220	105,749	1.10
THOMAS COOK GROUP PLC	XS1531306717	100,000	101,000	5,185	0.05
	XS1733231663	100,000	100,600	5,185	0.05
VIRGIN MEDIA COMMUNICATIONS LTD	XS1169920193	100,000	96,250	104,607	1.08
Luksemburga		400,000	390,015	395,444	4.11
ARCELOMITTAL	XS1084568762	100,000	103,150	102,917	1.07
ARENA LUXEMBOURG INVESTMENTS S	XS1577948174	100,000	101,365	104,059	1.08
LSF9 BALTA ISSUER SA	XS1265917481	100,000	85,650	78,717	0.82
TELENET GROUP BVBA	BE6300371273	100,000	99,850	109,751	1.14
Meksika		100,000	100,900	104,929	1.09
NEVAK SAB DE CV	XS1533916299	100,000	100,900	104,929	1.09
Nīderlande		300,000	300,000	306,220	3.18
ADRIA MIDCO BV	XS1647814968	100,000	100,250	103,975	1.08
IPD 2 BV	XS1577954149	100,000	102,000	104,104	1.08
SAMVARDHANA MOTHERSON AUTOMOTI	XS1635870923	100,000	97,750	98,141	1.02
Polija		100,000	101,865	101,278	1.05
MBANK	XS1496343986	100,000	101,865	101,278	1.05

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Rumānija		200,000	208,490	206,807	2.15
RCS AND RDS SA	XS1405770576	200,000	208,490	206,807	2.15
Somija		100,000	101,125	111,973	1.16
METSA BOARD OY J	FX000282629	100,000	101,125	111,973	1.16
Spānija		800,000	808,655	761,697	7.90
CELLNEX TELECOM SAU	XS1551726810	200,000	211,090	224,188	2.33
GESTAMP AUTOMOCION SA	XS1409497283	100,000	100,325	102,147	1.06
GRUPO ANTOLIN IRAUSA SA	XS1598243142	100,000	100,500	97,393	1.01
NAVIERA ARMAS SA	XS1717590563	200,000	202,000	141,110	1.46
NH HOTEL GROUP SA	XS1497527736	100,000	93,000	92,277	0.96
TENDAM BRANDS SA	XS1681770464	100,000	101,740	104,582	1.08
Šveice		200,000	201,105	207,503	2.15
DUFY AG	XS1699848914	100,000	100,490	103,334	1.07
SELECTA GROUP B.V.	XS1756356371	100,000	100,615	104,169	1.08
Vācija		700,000	703,130	509,716	5.29
CBF FASHION HOLDING GMBH	XS1709347923	100,000	100,550	103,988	1.08
FRESENIUS SE AND CO KGAA	XS0873432511	100,000	103,180	102,903	1.07
HP PELZER HOLDING GMBH	XS1533914591	100,000	100,500	93,384	0.97
SENVION MIDCO GMBH	XS1608040090	200,000	197,540	9,000	0.09
TAKKO FASHION SARL	XS1710653137	100,000	100,490	99,466	1.03
VOLKSWAGEN AG	XS1586555606	100,000	100,870	100,975	1.05
Zviedrija		400,000	403,576	416,760	4.33
INTRUM AB	XS1634532748	200,000	203,355	206,840	2.15
VOLVO CAR AB	XS1724626699	200,000	200,221	209,920	2.18
Kopā			8,568,163	8,114,400	84.21

Pārējie parāda instrumenti:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Latvija		532,300	461,044	426,127	4.42
LIKVIDĒJAMĀ ABLV BANK, AS	LV0000801181	401,600	352,942	330,882	3.43
	LV0000802189	130,700	108,102	95,245	0.99
Kopā			461,044	426,127	4.42

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

5. Pielikums

Pārējie aktīvi

Kā pārējie aktīvi šajos finanšu pārskatos ir klasificēti naudas līdzekļi Likvidējamā ABLV Bank, AS 546,173 EUR (407,178 EUR) apmērā.

6. Pielikums

Uzkrātie izdevumi

Pozīcijas nosaukums	EUR	
	31.12.2019.	31.12.2018.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	8,266	7,507
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,573	1,573
Uzkrātie izdevumi maksai biržai	605	290
Kopā uzkrātie izdevumi	10,444	9,370

7. Pielikums

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

	EUR	
	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Pozīcijas nosaukums		
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	827,872	1,093,280
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(833,077)	(1,079,847)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	(5,205)	13,433

8. Pielikums

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

	EUR	
	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Pozīcijas nosaukums		
Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pārvērtēšanas rezultāts	195,332	(935,131)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	195,332	(935,131)

9. Pielikums

Ieguldījumu kustība pārskata periodā

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

	EUR	
	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Ieguldījumu apjoms perioda sākumā	8,465,460	8,632,422
Palielinājums pārskata periodā	721,426	2,313,104
Samazinājums pārskata periodā	(836,486)	(1,558,368)
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	190,127	(921,698)
Ieguldījumu apjoms perioda beigās	8,540,527	8,465,460

10. 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 to vēlmei un spējai uzņemties riskus.

Risku vadība iekļauj potenciālo risku identificēšanu, novērtējumu, novēršanu vai minimizēšanu un kontroli. Riska identificēšana, tā novērtējums un kontrole ir veikta neatkarīgi, un attiecīga informācija tiek nodota fonda pārvaldniekam. Fonda pārvaldnieks pieņem lēmumus, lai mazinātu vai, ja ir iespējams, novērstu esošu vai potenciāli iespējamo risku.

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

Fonda pārvaldnieks fonda pārvaldīšanā ievēro ieguldījumu diversifikācijas un risku samazināšanas principus. Fonda pārvaldnieks pielieto kvalitatīvus un kvantitatīvus novērtējumus fonda finanšu risku pārvaldīšanai. Plānojot fonda ieguldījumus, fonda pārvaldnieks 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 un emitentiem;
- par ieguldījumam piemītošo kredītrisku, kas iekļauj ieguldījuma valstij piemītošo risku un starptautisko kredītreitingu aģentūru emitentam piešķirto kredītreitingu;
- par ieguldījuma valsts ekonomisko un politisko situāciju;
- par ieguldījuma likviditāti;
- par valūtas risku, ja ieguldījums ir denominēts ārvalstu valūtā.

Galvenie fonda ieguldījumiem piemītošie riski ir procentu likmju risks, likviditātes risks, kredītrisks un ārvalstu ieguldījumu risks. Ņemot vērā to, ka fonda ieguldījumi tiek veikti fonda pamatvalūtā denominētos finanšu instrumentos, valūtas risku var uzskatīt par nebūtisku.

Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai pēc iespējas novērstu vai minimizētu augstāk minētos riskus, kā arī citus – tajā skaitā operacionālos – riskus, kas var ietekmēt ieguldījumu procesu, taču fonda pārvaldnieks negarantē, ka nākotnē būs iespējams pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

Kredītrisks

Kredītrisks ir risks, ka fondam var rasties zaudējumi gadījumā, ja vērtspapīru emitents vai kredītiestāde, kurā noguldīti fonda naudas līdzekļi, nevarēs vai atteiksies pildīt savas saistības. Šī riska piepildīšanās var daļēji vai pilnībā radīt saistību neizpildi attiecībā pret konkrētu finanšu instrumentu vai noguldījumu un negatīvi ietekmēt fonda vērtību un attiecīgi katru fonda apliecību. Šis risks tiek kontrolēts, veicot atbilstošu emitentu un kredītiestāžu analīzi pirms ieguldījuma veikšanas, sekojot to finansiālajai, kā arī ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā, tai skaitā, tiek analizēti kredītreitingi, kas noteikti attiecīgajam emitentam vai kredītiestādei. Fonda pārvaldnieks var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus kredītriska samazināšanai.

Veicot fonda ieguldījumu kredītriska analīzi, tiek izmantots šāds starptautisko reitinga aģentūru piešķirtais kredītreitingu sadalījums:

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

Aktīvu kredītreitingu analīze 2019. gada 31. decembrī:

Aktīvi	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	EUR	
					Kopā	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	549,306	549,306	
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1,477,539	3,813,511	2,388,762	860,715	8,540,527	
Pārējie aktīvi	-	-	-	546,173	546,173	
Kopā aktīvi	1,477,539	3,813,511	2,388,762	1,956,194	9,636,006	

Aktīvu kredītreitingu analīze 2018. gada 31. decembrī (koriģēts):

Aktīvi	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	EUR	
					Kopā	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	374,512	374,512	
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	686,252	4,896,751	2,181,717	700,740	8,465,460	
Pārējie aktīvi	-	-	-	407,178	407,178	
Kopā aktīvi	686,252	4,896,751	2,181,717	1,482,430	9,247,150	

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2019. gada 31. decembrī:

Aktīvi	EUR					Kopā
	Latvijā	EMS valstīs (izņemot Latviju)	Pārējās ES valstīs	Pārējās OECD valstīs	Citās valstīs	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	549,306	-	-	-	-	549,306
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	627,003	4,837,918	1,866,326	771,709	437,571	8,540,527
Pārējie aktīvi	546,173	-	-	-	-	546,173
Kopā aktīvi	1,722,482	4,837,918	1,866,326	771,709	437,571	9,636,006

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

Aktīvi	EUR					Kopā
	Latvijā	EMS valstīs (izņemot Latviju)	Pārējās ES valstīs	Pārējās OECD valstīs	Citās valstīs	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	374,512	-	-	-	-	374,512
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	602,173	4,708,170	1,894,331	861,712	399,074	8,465,460
Pārējie aktīvi	407,178	-	-	-	-	407,178
Kopā aktīvi	1,383,863	4,708,170	1,894,331	861,712	399,074	9,247,150

Kreditriskā koncentrācijas analīze pēc nozarēm:

Emitenta nozare	31.12.2019.		31.12.2018.	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Cikliskās patēriņa preces	1,669,859	17.33	1,512,306	16.36
Finanšu pakalpojumi	1,474,053	15.30	1,002,470	10.84
Pakalpojumi	1,114,544	11.57	1,309,211	14.16
Necikliskās patēriņa preces	993,963	10.32	1,161,704	12.56
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	895,345	9.29	974,052	10.53
Apstrādes rūpniecība	788,964	8.19	658,673	7.12
Enerģētika	529,713	5.50	481,299	5.21
Ķīmijas rūpniecība	405,180	4.20	375,352	4.06
Nekustamais īpašums	210,157	2.18	390,753	4.23
Farmācija un veselības aprūpes pakalpojumi	206,533	2.14	94,132	1.02
Loģistika	141,110	1.46	187,110	2.02
Komunālie pakalpojumi	111,106	1.15	318,398	3.44
Kopā parāda instrumenti	8,540,527	88.63	8,465,460	91.55

Maksimālais kredītriska apjoms ir vienāds ar uzskaites vērtību.

Finanšu riski

Procentu likmju risks

Procentu likmju risks – procentu likmju izmaiņu iespējamā nelabvēlīgā ietekme uz parāda instrumentu vērtību un, attiecīgi, uz fonda aktīvu vērtību. Procentu likmēm pieaugot, parāda instrumentu cenām ir tendence samazināties, un otrādi.

Šis risks tiek pārvaldīts, veicot ieguldījumus parāda instrumentos ar dažādiem termiņiem līdz dzēšanai, kā arī ar dažādu riska pakāpi (investīciju reitinga vērtspapīri un augstā ienesīguma vērtspapīri). Fonda modificētā durācija (rādītājs norāda uz jutīgumu pret procentu likmju izmaiņām, un tas ir augstāks, ja parāda instrumentiem ir garāks termiņš līdz dzēšanai) uz pārskata perioda beigām bija 2.75 (3.99).

Riska ietekmes uz fonda aktīvu vērtību aprēķinā ir parādīts, kādu ietekmi uz fonda aktīvu vērtību atstāj procentu likmju kāpums un samazinājums par 100bp.

Procentu likmju riska ietekme uz fonda aktīvu vērtību:

	31.12.2019.			31.12.2018.		
	Procentu likmju riska ietekme			Procentu likmju riska ietekme		
	Uzskaites vērtība	+100bp	-100bp	Uzskaites vērtība	+100bp	-100bp
Fonda kopējie aktīvi	9,636,006	(264,990)	264,990	9,247,150	(368,961)	368,961
Procentos no fonda kopējiem aktīviem		(2.75%)	2.75%		(3.99%)	3.99%

Likviditātes risks

Likviditātes risks ir risks, ka fonda ieguldījumu portfelī esošos finanšu instrumentus nebūs iespējams vēlamajā termiņā bez būtiskiem zaudējumiem pārdot, likvidēt vai veikt darījumu, kura rezultātā tiek slēgta pozīcija.

Likviditātes risks tiek mazināts, turot daļu fonda aktīvu augsti likvidos finanšu instrumentos un daļu līdzekļu turot norēķinu kontā turētājbankā. 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 2019. gada 31. decembrī:

EUR

Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	549,306	-	-	-	549,306
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	307,097	5,515,141	2,718,289	8,540,527
Pārējie aktīvi	546,173	-	-	-	546,173
Kopā aktīvi	1,095,479	307,097	5,515,141	2,718,289	9,636,006
Saistības					
Uzkrātie izdevumi	(8,266)	(2,178)	-	-	(10,444)
Kopā saistības	(8,266)	(2,178)	-	-	(10,444)
Neto aktīvi	1,087,213	304,919	5,515,141	2,718,289	9,625,562

Aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2018. gada 31. decembrī (korigēts):

EUR

Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	374,512	-	-	-	374,512
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	203,279	3,089,956	5,172,225	8,465,460
Pārējie aktīvi	407,178	-	-	-	407,178
Kopā aktīvi	781,690	203,279	3,089,956	5,172,225	9,247,150
Saistības					
Uzkrātie izdevumi	(7,507)	(1,863)	-	-	(9,370)
Kopā saistības	(7,507)	(1,863)	-	-	(9,370)
Neto aktīvi	774,183	201,416	3,089,956	5,172,225	9,237,780

11. Pielikums

Informācija par ieguldījumu apliecību turētājiem

Sabiedrības saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvars:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2019.		31.12.2018.	
	Apliecību skaits	% no kopējā skaita	Apliecību skaits	% no kopējā skaita
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	18,839	2.32	18,839	2.32
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	794,558	97.68	794,558	97.68
Emītēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	813,397	100.00	813,397	100.00

12. Pielikums

Darījumi ar saistītām personām

Likvidējamā ABLV Bank, AS, saņēma turētājbankas atlīdzību, 0* EUR (8,025 EUR) apmērā un procentu maksājumus 601 EUR (169 EUR) apmērā par negatīvu konta atlikumu.

Informācija par fonda naudas līdzekļiem Likvidējamā ABLV Bank, AS ir norādīta 5. pielikumā.

Informācija par fonda iegādātajām Likvidējamā ABLV Bank, AS emitētajām obligācijām ir norādīta 4. pielikumā.

Pārskata periodā fonds samaksāja Sabiedrībai ieguldījumu pārvaldes sabiedrības atlīdzību 96,431 EUR (98,645 EUR) apmērā.

Pārskata periodā un iepriekšējā pārskata periodā saistītās personas nav iegādājušās un pārdevušas fonda ieguldījuma apliecības.

*- pārskata periodā no fonda netika ieturēta turētājbankas atlīdzība, jo turētājbankas līgums ar AS "Baltic International Bank" nav stājies spēkā pilnā apmērā. Savukārt visas izmaksas par funkcijām, kuras nodrošināja Likvidējamā ABLV Bank, AS attiecībā uz fondu, sedza Sabiedrība no saviem līdzekļiem, kas samazināja fonda kopējo izmaksu apmēru pārskata periodā.

13. Pielikums

Iekļātie aktīvi

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

14. Pielikums

Patiesā vērtība

Finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, patiesā vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz publiski kotētu cenu. Gadījumos, kad šāda cena nav pieejama, patiesā vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz pieejamu 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 iespējamām nākotnes finanšu rādītājiem, nozarei, kurā savu darbību attīsta investīciju objekts, piemērošiem 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 (īssāks par trim mēnešiem), tiek pieņemts, ka patiesā vērtība ir tuva uzskaites vērtībai. Šis pieņēmums attiecas arī uz prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

Aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhija

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

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

Fonda aktīvi atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai:

Aktīvi patiesajā vērtībā	31.12.2019.				31.12.2018.			
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	7,627,666	486,734	426,127	8,540,527	7,764,720	299,447	401,293	8,465,460
Kopā aktīvi patiesajā vērtībā	7,627,666	486,734	426,127	8,540,527	7,764,720	299,447	401,293	8,465,460

Pārskata periodā THOMAS COOK GROUP PLC, SENVION MIDCO GMBH un PRO-GEST SPA parāda vērtspapīri tika pārklasificēti no pirmā uz otro patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijas līmeni, pamatojot to ar minēto parāda vērtspapīru pieprasījuma un piedāvājuma cenas starpības pieaugumu virs 5%.

Likvidējamās ABLV Bank, AS emitētajām subordinētajām obligācijām nav pieejamas tirgus kotācijas, kā arī nav publiski pieejama informācija par pēdējos 6 mēnešos veiktajiem darījumiem. Patiesās vērtības noteikšanas mērķiem šiem finanšu instrumentiem tika pielietota diskontētās 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;
- subordinētas obligācijas ir klasificētas kā kreditoru prasījums par noteiktu uz 19.02.2018. par cenu, kas tika noteikta 19.02.2018. (saskaņā ar Likvidējamās ABLV Bank, AS 04.12.2018. paziņojumu NASDAQ) un dzēšanas datumā LV0000801181 obligāciju turētājiem tiks izmaksāti 98.52% no to nominālvērtības, bet LV0000802189 obligāciju turētājiem tiks izmaksāti 87.14% no to nominālvērtības;
- citi maksājumi (t.sk. kuponu) netiks veikti;
- diskonta likme tika noteikta 6.05% apmērā.

Atbilstoši augstāk minētajiem pieņēmumiem, Likvidējamā ABLV Bank, AS obligāciju vērtība tiek noteikta, izmantojot formulu:

$$P = \frac{B}{(1+R)^{\frac{D1}{D2}}}, \text{ kur}$$

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 EUR;
- Dzēšanas termiņš 3-7 gadi;
- Emitenta pamatdarbība – banka;
- Kredīta rangs – subordinētās obligācijas;
- Kredītreitings BB+ (pēc S&P un Fitch kredītreitingu aģentūras), Ba1 (pēc Moody's kredītreitinga aģentūras) un zemāks, bet ne zemāk par CCC+ (pēc S&P un Fitch kredītreitingu aģentūras) un Caa1 (pēc Moody's kredītreitinga aģentūras);
- Emisijas apjoms ne mazāk kā 200 000 000 EUR.

Ņemot vērā to, ka atlasot obligācijas EUR valūtā pēc šādiem kritērijiem, iegūtā izlase bija pārāk maza, tika izmantoti analogiski finanšu instrumenti USD valūtā (emisijas valūta USD, emisijas apjoms 200 000 000 USD). Atlasīto USD obligāciju vidējais ienesīgums līdz dzēšanai 30.11.2018. bija 7.17%. Papildus aprēķinātajam ienesīgumam tika pieskaitīta 2% riska prēmija par saistītajiem riska faktoriem. Kopējā diskonta likme USD denominētām obligācijām tika aprēķināta 9.17% apmērā.

Diskonta likme tika koriģēta par likmju starpību starp bezriskā fiksētā ienesīguma instrumentiem USD un EUR. ASV valdības obligāciju ar dzēšanas termiņu 5 gadi ienesīgums USD 30.11.2018. bija 2.85%. Savukārt Vācijas valdības obligāciju, kas tiek uzskatīta par etalonu bezriskā instrumentam EUR, ar dzēšanas termiņu 5 gadi ienesīgums EUR 30.11.2018 bija - 0,27%. Tādēļ USD un EUR ienesīgumu starpība 30.11.2018. bija 3.12% un līdz ar to EUR denominētām Likvidējamā ABLV Bank, AS subordinētām obligācijām tiek pielietota diskonta likme 6.05% apmērā.

15. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu fonda gada ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.
Neto aktīvi (EUR)	9,625,562	9,237,780	9,618,340
Ieguldījumu apliecību skaits	813,397	813,397	787,770
Ieguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	11.83	11.36	12.21
	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Ieguldījumu fonda gada ienesīgums (EUR)	4.20%	(6.98%)	2.92%

* - 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.

16. Pielikums

Darbības turpināšana

2018. gada 5. novembrī Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisija ir reģistrējusi grozījumus Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu prospektos, nolikumos un ieguldītājiem paredzētajā pamatinformācijā, kas saistīti ar AS "Baltic International Bank" izvēli par Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu turētājbanku. Pēc līguma stāšanās spēkā pilnā apjomā un attiecīgi pēc FKTK reģistrētu grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā, plānota darījumu ar ieguldījumu apliecībām atjaunošana. Sabiedrība prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigti 2020. gada laikā. Tomēr joprojām pastāv nenoteiktība attiecībā uz Sabiedrības darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar Sabiedrības darbības procesiem, kuri ir atkarīgi no tajos iesaistītām vairākām pusēm, ieskaitot turētājbankas un starpnieksabiedrības, un darbietilpīgiem saskaņošanas procesiem, kā rezultātā fonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta.

17. Pielikums

Notikumi pēc bilances datuma

Pēc pārskata perioda beigām, 2020. gada martā, Latvijas Republikā un daudzās citās valstīs ir stājušies spēkā ar koronavīrusa Covid-19 izplatību saistīti ierobežojumi, kas ievērojami samazina ekonomikas attīstību valstī un pasaulē. Nav paredzams, kā situācija varētu attīstīties nākotnē, un līdz ar to, pastāv ekonomikas attīstības nenoteiktība, kas 2020. gada martā izraisīja strauju finanšu tirgu kritumu un, attiecīgi, fonda aktīvu un fonda apliecības vērtības samazinājumu. Sabiedrība nepārtraukti izvērtē situāciju. Pašlaik Sabiedrība strādā ierastajā režīmā, turklāt ir izstrādāts mehānisms, kā nepieciešamības gadījumā nodrošināt darbinieku funkciju izpildīšanu attālināti. Sabiedrība uzskata, ka tā spēs pārvarēt ārkārtas situāciju un nodrošināt fonda darbības nepārtrauktību, ņemot vērā realizējamus pasākumus ikdienas darba organizēšanai. Tomēr šis secinājums balstās uz informāciju, kas ir pieejama šī finanšu pārskata parakstīšanas brīdī un turpmāko notikumu ietekme uz fonda darbību nākotnē var atšķirties no Sabiedrības izvērtējuma. Laika periodā no pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi citi notikumi, kuru rezultātā šajā fonda finanšu pārskatā būtu jāveic korekcijas vai kuri būtu jāpaskaidro šajā fonda finanšu pārskatā.

Likvidējamās ABLV Bank, AS Turētājbankas ziņojums par periodu no 2019.gada 1.janvāra līdz 2019.gada 31.decembrim.

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV European Corporate EUR Bond Fund
leguldtājiem

Ar šo likvidējamā ABLV Bank, AS, kas reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 1993. gada 17. septembrī ar Nr. 50003149401 un juridisko adresi Rīga, Skanstes iela 7 k-1, LV-1013, apliecina, ka:

Likvidējamā ABLV Bank, AS
Skanstes iela 7 k-1,
Rīga, LV-1013, Latvija

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

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

www.ablv.com

Turētājbanka ir atbildīga par uz turētājbankām attiecināmu LR tiesību aktu 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.

Likvidējamā ABLV Bank, AS ir saņēmusi informāciju no Sabiedrības, ka Sabiedrības dibinātajam fondam ABLV European Corporate EUR 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 ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu. Noteikumi par aktīvu turēšanu stājas spēkā līguma parakstīšanas dienā, savukārt, pārējās funkcijas, tai skaitā uzraudzības un kontroles funkcijas, stāties spēkā pēc pilnīgas fonda aktīvu pārvešanas uz jaunās turētājbankas akciju sabiedrības "Baltic International Bank" kontiem.

Turpinot 2018. gadā iesāktu Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu aktīvu pārvešanu uz jauno turētājbanku akciju sabiedrību "Baltic International Bank" ar mērķi atjaunot ieguldījumu fondu apliecību atpakaļpirkšanu, 2019. gadā Sabiedrība, likvidējamā ABLV Bank, AS un starpnieksabiedrības savu kompetenci ietvaros veica visas nepieciešamās darbības šī mērķa sasniegšanai. Ņemot vērā, ka procesā ir iesaistītas vairākas puses, darbietilpīgā saskaņošanas procesa dēļ aktīvu pārvešana uz pārskata perioda beigām vēl netika pabeigta.

Līdz ar to pārskata periodā likvidējamā ABLV Bank, AS turpināja pildīt turētājbankas pienākumus:

- 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 daļu vērtības aprēķins tiek veikts atbilstoši tiesību aktos, fonda prospektā un fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
- nodrošināt citu tiesību aktos noteikto turētājbankas pienākumu izpildi.

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 darbībā ar fonda mantu netika novērotas nekādas kļūdas vai nelikumības.

Andris Kovaļčuks
Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidators

Lauma Bērziņa
Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidatore

Rīgā, 2020.gada 14.aprīlī



Baltic International Bank

**Akciju sabiedrības "Baltic International Bank" ziņojums
par laika periodu no 01.01.2019. līdz 31.12.2019.**

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV European Corporate EUR 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 European Corporate EUR Bond Fund (turpmāk tekstā – Fonds), ievērojot Turētājbankas līguma spēkā stāšanās kārtību.

Ņemot 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 01.01.2019. līdz 31.12.2019. saskaņā ar Turētājbankas līguma spēkā esošiem punktiem, Bankas pienākumi un atbildība ir bijusi:

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

Ņemot vērā iepriekš minēto, Banka apliecina, ka laika periodā no 01.01.2019. līdz 31.12.2019. Fonda mantas, kas norādītajā periodā atradās Fonda kontos Bankā, glabāšana tika veikta atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma un šai laika posmā spēkā esošo Turētājbankas līguma normu prasībām.

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

AS "Baltic International Bank"
Valdes priekšsēdētājs Viktors Bolbats

Rīgā, 2020.gada 14.aprīlī

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV European Corporate EUR Bond Fund ieguldījumu apliecību turētājiem

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV European Corporate EUR Bond Fund ("Fonds"), kuru pārvalda ABLV Asset Management, IPAS ("Pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 7. līdz 23. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2019. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgus grāmatvedības uzskaites principus un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV European Corporate EUR Bond Fund finansiālo stāvokli 2019. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2019. 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 Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko Neatkarības standartu) prasībām un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī Starptautiskā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (tostarp Starptautisko Neatkarības standartu) 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 16. pielikumu "Darbības turpināšana", kurā ir norādīts, ka 2018. gada 5. novembrī Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisija ("FKTK") ir reģistrējusi grozījumus Pārvaldītāja pārvaldīto ieguldījumu fondu prospektos, nolikumos un ieguldītājiem paredzētajā pamatinformācijā, kas saistīti ar AS "Baltic International Bank" izvēli par Pārvaldītāja pārvaldīto ieguldījumu fondu turētājbanku. Pēc līguma stāšanās spēkā pilnā apjomā un attiecīgi pēc FKTK reģistrētu grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā, plānota darījumu ar ieguldījumu apliecībām atjaunošana. Pārvaldītājs prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigti 2020. gada laikā. Tomēr joprojām pastāv nenoteiktība attiecībā uz Pārvaldītāja darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar Pārvaldītāja darbības procesiem, kuri ir atkarīgi no tajos iesaistītām vairākām pusēm, ieskaitot turētājbankas un starpnieksabiedrības, un darbietilpīgiem saskaņošanas procesiem, kā rezultātā Fonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta. Mēs neizsakām iebildi attiecībā uz šo apstākli.

Apstākļu akcentējums

Vēršam uzmanību uz finanšu pārskata 17. pielikumu "Notikumi pēc bilances datuma", kurā ir norādīta koronavīrusa Covid-19 izraisītās krīzes ietekme uz Fonda darbību. Mēs neizsakām iebildi attiecībā uz šo apstākli.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Pārvaldītāja vadība. Citu informāciju veido:

- informācija par ieguldījumu fondu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4.-5. lapā,
- paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lapā,
- Likvidējamās ABLV Bank, AS Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. gada 31. decembrim, kas sniegts pievienotā gada pārskata 24.-25. lapā,
- AS "Baltic International Bank" Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. gada 31. decembrim, kas sniegts pievienotā gada pārskata 26. 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 *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.

Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām

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

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

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

Vadības un personu, kurām uzticēta 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 izraisītas būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Fonda iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Fonda spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek

vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Pārvaldītājs 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 sazināties 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 identificējam revīzijas laikā.

SIA "Nexia Audit Advice"

Zvērinātu revidentu komercsabiedrība, licences Nr. 134

Marija Jansone

Valdes locekle,
atbildīgā zvērināta revidente,
sertifikāta Nr. 25

Andrejs Ponomarjovs

Valdes priekšsēdētājs,
ģenerāldirektors

Rīgā, Latvija
2020. gada 29. aprīlī