



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

## Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV US Industry USD Equity Fund

gada pārskats

par 2015. gadu

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	22

## Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums	ABLV US Industry USD Equity Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda tips:	Akciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	11.09.2013.
Fonda reģistrācijas numurs:	FL132-02.01.02.263/204
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	ABLV Asset Management, IPAS
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:	06.03.07.263/315
Licence izsniegta:	04.08.2006.
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	ABLV Bank, AS
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	50003149401
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs - Ernests Bernis Padomes priekšsēdētāja vietnieks - Māris Kannenieks Padomes loceklis - Vadīms Reinfelds  Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgeņijs Gžibovskis Valdes loceklis - Sergejs Gačenko  Fonda pārvaldnieks – Oļegs Rusnaks
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 11. septembrī tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV US Industry USD Equity Fund (turpmāk tekstā – fonds) kā akciju fonds ar ieguldījumu valūtu USD.

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

Fonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai fonda līdzekļi tiek ieguldīti tādos ETF vērtspapīros, kuri replicē ASV regulētajos tirgos tirgoto dažādu ekonomikas nozaru komercsabiedrību akciju indeksu struktūru.

Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādās ekonomikas nozarēs un emitentiem, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku.

2015. gads ir fonda ABLV US Industry USD Equity Fund trešais darbības gads. 2015. gada 31. decembrī fonda neto aktīvi bija 5,190,675 USD (4,767,773 EUR), fonda kopējie aktīvi bija 5,200,748 USD (4,777,026 EUR), fonda daļas vērtība bija 10.94 USD (10.05 EUR) un gada ienesīgums bija -1.03%.

No fonda aktīviem pārskata perioda laikā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 75,458 EUR apmērā, atlīdzība Turētājbankai – 10,061 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 2,076 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.74% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir salīdzināms ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju.

2015. gada beigās ASV fondu tirgus demonstrēja neitrālu dinamiku. Atturīgu fonu radīja gaidas, ka ASV Federālā Rezervju Sistēma (turpmāk tekstā – FRS) uzsāks monetāro nosacījumu pastiprināšanas ciklu, paaugstinot likmes par 0.25% decembra sēdē, kā arī ASV kompāniju peļņas pieauguma tempu samazināšanās. Tā kā makroekonomiskie rādītāji uzlabojās, īpaši nodarbinātības jomā, apsteidzošu dinamiku demonstrēja to kompāniju akcijas, kas pārstāvēja ASV ekonomikas patēriņa preču, augsto tehnoloģiju un veselības aizsardzības sektorus. Izejvielu cenu krišanās turpinājums negatīvi ietekmēja attiecīgo sektoru kompāniju akcijas, kuru dinamika bija sliktāka par tirgus tendenci. Rūpniecības sektora kompānijas demonstrēja līdzīgu dinamiku, jo to peļņu negatīvi ietekmēja ASV dolāra pastiprināšanās.

Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa fondā – 1,000 USD.

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 analītika 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 2016. 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 Kiļs**

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Oļegs Rusnaks**

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

## Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda ABLV US Industry USD Equity Fund finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 21. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par fonda finanšu stāvokli 2015. gada 31. decembrī un 2014. gada 31. decembrī, kā arī 2015. gada darbības rezultātiem un par perioda no 2013. gada 8. novembra līdz 2014. gada 31. decembrim darbības rezultātiem.

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

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, 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.

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kiļs**



Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

# Turētājbankas ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV US Industry USD Equity Fund  
ieguldītājiem

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

Saskaņā ar LR ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, FKTK noteikumiem, citām LR likumdošanas prasībām un turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2007. gada 2. martā, ABLV Bank, AS (turpmāk tekstā – turētājbanka) pilda turētājbankas funkcijas ABLV Asset Management, IPAS, dibinātajam fondam ABLV US Industry USD Equity 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 US Industry USD Equity 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, 2016. gada 21. aprīlī

## Aktīvu un saistību pārskats

EUR

<b>Aktīvi</b>	Pielikums	31.12.2015.	31.12.2014.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	204,226	1,357,159
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	4,572,800	3,534,288
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		4,572,800	3,534,288
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>4,777,026</b>	<b>4,891,447</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	6	(9,253)	(9,556)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(9,253)</b>	<b>(9,556)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>4,767,773</b>	<b>4,881,891</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

## Ienākumu un izdevumu pārskats

EUR

	Pielikums	01.01.2015.- 31.12.2015.	08.11.2013.- 31.12.2014.
<b>Ienākumi</b>			
Ienākumi no dividendēm		81,067	45,852
<b>Kopā</b>		<b>81,067</b>	<b>45,852</b>
<b>Izdevumi</b>			
Atbildība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(75,458)	(54,646)
Atbildība turētājbankai		(10,061)	(7,287)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(2,076)	(2,587)
<b>Kopā</b>		<b>(87,595)</b>	<b>(64,520)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums</b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	7	219,615	194,482
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	8	377,367	620,636
<b>Kopā</b>		<b>596,982</b>	<b>815,118</b>
Nodokļi un nodevas		(25,098)	(12,453)
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</b>		<b>565,356</b>	<b>783,997</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Oļegs Rusnaks**



## Neto aktīvu kustības pārskats

Pozīcijas nosaukums	EUR	
	01.01.2015.- 31.12.2015.	08.11.2013.- 31.12.2014.
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>4,881,891</b>	-
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	565,356	783,997
<b>Darījumi ar ieguldījumu apliecībām</b>		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	1,031,295	4,108,551
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(1,710,769)	(10,658)
<b>Neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>(679,474)</b>	<b>4,097,893</b>
<b>Neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums pārskata periodā</b>	<b>(114,118)</b>	<b>4,881,891</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>4,767,773</b>	<b>4,881,891</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	536,177	-
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	474,459	536,177
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.11	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	10.05	9.11

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

## Naudas plūsmas pārskats

Pozīcijas nosaukums	Pielikums	EUR	
		01.01.2015.- 31.12.2015.	08.11.2013.- 31.12.2014.
Saņemtie ienākumi no dividendēm		81,067	45,930
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(87,898)	(55,522)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	9	(12,951,536)	(7,304,685)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas		12,418,548	4,488,427
Nodokļi un nodevas		(25,098)	(12,474)
<b>Naudas un tās ekvivalentu samazinājums no pamatdarbības</b>		<b>(564,917)</b>	<b>(2,838,324)</b>
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		1,031,295	4,108,551
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(1,710,769)	(10,658)
<b>Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) / pieaugums no finansēšanas darbības</b>		<b>(679,474)</b>	<b>4,097,893</b>
<b>Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) / pieaugums pārskata periodā</b>		<b>(1,244,391)</b>	<b>1,259,569</b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā</b>		<b>1,357,159</b>	<b>-</b>
Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu ietekme uz naudu un tās ekvivalentiem		91,458	97,590
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās</b>		<b>204,226</b>	<b>1,357,159</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

## Finanšu pārskatu pielikumi

### 1. Pielikums

#### Pamatinformācija

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV US Industry USD Equity Fund (turpmāk tekstā – fonds) ir akciju fonds, kas reģistrēts 2013. gada 11. septembrī, tā pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Fonda darbības joma ir diversificētu investīciju veikšana ETF vērtspapīros, kuri replicē ASV regulētajos tirgos tirgto dažādu ekonomikas nozaru komercsabiedrību akciju indeksu struktūru.

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

### 2. Pielikums

#### Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

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

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

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, finanšu pārskatu sagatavošanā par periodu no 2015. gada 1. janvāra līdz 2015. gada 31. decembrim izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot par SFPS grozījumiem, kas stājās spēkā pārskata periodā.

Fonda uzskaites un funkcionālā valūta ir USD. Fonda finanšu pārskatu uzrādīšanas valūta ir EUR.

Finanšu pārskatu pielikumos iekavās sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2014. gada rādītājiem, ja vien nav norādīts citādi.

Svarīgākās aplēses un pieņēmumi

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

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

Finanšu aktīvu un saistību atzīšana, turpmākā novērtēšana un atzīšanas pārtraukšana

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

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

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

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

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

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

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.

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 salīdzināmu darījumus, gan izmantojot vadības vērtējumus un pieņēmumus. Fonda finanšu aktīvu un saistību uzskaites un patiesās vērtības salīdzinājums atspoguļots 15. pielikumā.

#### Ienākumu un izdevumu atzīšana

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

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 USD, bet saskaņā ar FKTK prasībām fonds nodrošina uzskaiti arī EUR. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši darījumu uzskaitēi EUR.

Aktīvus un saistības ārvalstu valūtā fonds pārvērtē EUR saskaņā ar ECB noteikto ārvalstu valūtas maiņas kursu pārskata perioda pēdējā dienā. Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu rezultātā gūtā peļņa vai radušies zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā nerealizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa. Ienākumi un izdevumi ārvalstu valūtās tika pārvērtēti EUR pēc to atzīšanas dienā spēkā esošā ECB noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa.

## Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti ir visas 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 likvīdi aktīvi, kurus īsā laika periodā var pārvērst naudā un pastāv maza iespēja, ka to vērtība būtiski mainīsies.

## 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.

## 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 piemērošana pārskata periodā

Pārskata periodā fonds piemērojis turpmāk aprakstītos jaunus standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2015. gada 1. janvārī.

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

- 21. SFPIK vadlīnijas par valsts noteiktām nodevām;
- Ikgadējie papildinājumi SFPS.

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

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

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

- 11. SFPS: "Līdzdalības kopīgās darbībās iegāžu uzskaitē" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- 1. SGS "Finanšu pārskatu sniegšana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- 16. SGS "Pamatlīdzekļi" un 38. SGS "Nemateriālie aktīvi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- 16. SGS "Pamatlīdzekļi" un 41. SGS "Lauksaimniecība" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- 19. SGS "Noteiktu labumu plāni: darbinieku iemaksas" - (piemērojams pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk).
- 27. SGS "Atsevišķie finanšu pārskati" (piemērojams pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).

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

## Ikgadējie papildinājumi SFPS

Ikgadējo papildinājumu ietvaros ir ieviesti 10 grozījumi 10 standartos, no kuriem izriet grozījumi citos standartos un interpretācijās. Vairums šo grozījumu ir piemērojami pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī un vēlāk vai 2016. gada 1. janvārī un vēlāk, un to agrāka piemērošana ir atļauta. Nav paredzams, ka kāds no šiem grozījumiem būtiski ietekmēs fonda finanšu pārskatus.

## 3. Pielikums

### Riska vadība

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

Galvenie ar ieguldījumiem saistītie riski ir tirgus risks (cenas, procentu likmju), likviditātes risks, valūtas 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 (USD), valūtas risks ir minimāls.

Riska vadība nozīmē potenciālo risku noteikšanu, novērtējumu un kontroli.

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

Lai samazinātu ieguldījumu riskus fondu pārvaldīšana notiek ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas principus. Sabiedrība pielieto kvalitatīvus un kvantitatīvus novērtējumus fonda finanšu risku pārvaldīšanai. Kvalitatīvais novērtējums paredz, ka investīcijas tiks veiktas ieguldījumu objektos, kuras atbilst noteiktiem parametriem. Plānojot fonda ieguldījumus, sabiedrība ņem vērā ieguldījumu drošumu konkrētos finanšu instrumentos un banku termiņnoguldījumos, t.i. tiek analizēti kredītreitingi, kas noteikti bankai vai uzņēmumam. Izstrādājot ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, sabiedrība veic analīzi par veikto ieguldījumu sadalījumu pa nozarēm, izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Savukārt, kvantitatīvais novērtējums izpaužas limitu noteikšanā atsevišķiem ieguldījumu veidiem, nozarēm, atsevišķiem emitentiem un kontraģentiem.

Veicot ieguldījumus ārvalstīs, īpaša vērība tiek pievērsta ar investīcijām saistīto valūtas svārstību iespējamībai attiecībā pret fonda pamatvalūtu. Ņemot vērā to, ka sabiedrība veic ieguldījumus tikai fonda pamatvalūtā (USD), valūtas risks nepastāv.

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.

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

#### 4. Pielikums

##### Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2015.		31.12.2014.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
<b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	204,226	4.28	1,357,159	27.75
<b>Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	<b>204,226</b>	<b>4.28</b>	<b>1,357,159</b>	<b>27.75</b>

2015. gada 31. decembrī un 2014. gada 31. decembrī prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies.

## 5. Pielikums

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

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

Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu izvietojums pa reģioniem:

Valstu reģioni	31.12.2015.		31.12.2014.	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība EUR	attiecība pret fonda aktīviem %	Uzskaites vērtība EUR	attiecība pret fonda aktīviem %
OECD valstis	4,449,890	93.15	3,480,984	71.16
EMS valstis	68,518	1.43	14,797	0.30
Citas valstis	35,909	0.75	27,392	0.56
Pārējās ES valstis	18,483	0.39	11,115	0.23
<b>Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>	<b>4,572,800</b>	<b>95.72</b>	<b>3,534,288</b>	<b>72.25</b>

Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu sadalījums pa valstīm un emitentiem 31.12.2015.:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Uzskaites vērtības		
			legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	attiecība pret fonda aktīviem (%)
<b>Amerikas Savienotās Valstis</b>		<b>93,095</b>	<b>4,441,459</b>	<b>4,435,198</b>	<b>92.85</b>
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	1,959	165,137	201,278	4.21
XLF - FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	9,142	202,220	200,094	4.19
XLY - CONSUMER DISCRETIONARY SELT	US81369Y4070	5,956	417,050	427,611	8.95
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	10,663	405,843	419,699	8.79
KRE - SPDR S&P REGIONAL BANKING	US78464A6982	5,400	218,651	207,925	4.35
IGV - ISHARES NORTH AMERICAN TECH-	US4642875151	2,172	201,782	206,812	4.33
IHI - ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES	US4642888105	833	91,128	93,649	1.96
XLI - INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	US81369Y7040	4,165	209,347	202,805	4.25
XME - SPDR S&P METALS & MINING ETF	US78464A7550	6,486	101,434	89,070	1.86
XHB - SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF	US78464A8889	4,371	144,464	137,103	2.87
XLB - MATERIALS SELECT SECTOR SPDR	US81369Y1001	2,500	101,290	99,729	2.09
XLE - ENERGY SELECT SECTOR SPDR	US81369Y5069	3,477	222,523	192,620	4.03
XLV - HEALTH CARE SELECT SECTOR	US81369Y2090	6,349	419,681	420,112	8.79
KIE - SPDR S&P INSURANCE ETF	US78464A7899	1,194	77,873	76,216	1.60
XLP - CONSUMER STAPLES SPDR	US81369Y3080	9,600	444,122	445,126	9.32
XLU - UTILITIES SELECT SECTOR SPDR	US81369Y8865	5,600	219,140	222,519	4.66
XPH - SPDR S&P PHARMACEUTICALS ETF	US78464A7220	1,937	103,878	91,043	1.91
IAI - ISHARES U.S. BROKER-DEALERS	US4642887941	3,841	157,362	145,858	3.05
FDN - FIRST TRUST DJ INTERNET IND	US33733E3027	3,150	201,845	215,931	4.52
ITA - ISHARES U.S. AEROSPACE & DEF	US4642887602	1,100	118,475	119,346	2.50
IYR - ISHARES US REAL ESTATE ETF	US4642877397	3,200	218,214	220,652	4.62
<b>Bermuda</b>		<b>479</b>	<b>27,354</b>	<b>26,434</b>	<b>0.55</b>
KIE - SPDR S&P INSURANCE ETF	US78464A7899	320	20,848	20,404	0.42
IAI - ISHARES U.S. BROKER-DEALERS	US4642887941	159	6,506	6,030	0.13
<b>Izraēla</b>		<b>6</b>	<b>484</b>	<b>590</b>	<b>0.01</b>
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	6	484	590	0.01
<b>Īrija</b>		<b>1,147</b>	<b>68,038</b>	<b>66,805</b>	<b>1.39</b>
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	5	449	548	0.01
XLF - FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	37	811	802	0.02
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	171	6,489	6,711	0.14
IHI - ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES	US4642888105	144	15,770	16,206	0.34
XLI - INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	US81369Y7040	14	718	695	0.01
XHB - SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF	US78464A8889	129	4,269	4,051	0.08
XLV - HEALTH CARE SELECT SECTOR	US81369Y2090	351	23,207	23,231	0.49
KIE - SPDR S&P INSURANCE ETF	US78464A7899	38	2,483	2,430	0.05
XPH - SPDR S&P PHARMACEUTICALS ETF	US78464A7220	258	13,842	12,131	0.25

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības
			EUR	EUR	attiecība pret
					fonda aktīviem
					(%)
<b>Kaimanu Salas</b>		<b>5</b>	<b>283</b>	<b>248</b>	<b>0.01</b>
XPH - SPDR S&P PHARMACEUTICALS ETF	US78464A7220	5	283	248	0.01
<b>Kanāda</b>		<b>28</b>	<b>2,596</b>	<b>2,660</b>	<b>0.06</b>
IGV - ISHARES NORTH AMERICAN TECH-	US4642875151	28	2,596	2,660	0.06
<b>Ķīna</b>		<b>36</b>	<b>3,024</b>	<b>3,686</b>	<b>0.08</b>
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	36	3,024	3,686	0.08
<b>Lielbritānija</b>		<b>339</b>	<b>18,209</b>	<b>18,483</b>	<b>0.39</b>
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	19	1,624	1,980	0.04
XLF - FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	102	2,267	2,243	0.05
XLY - CONSUMER DISCRETIONARY SELT	US81369Y4070	82	5,761	5,907	0.13
IHI - ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES	US4642888105	16	1,795	1,844	0.04
XLI - INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	US81369Y7040	21	1,034	1,002	0.02
XME - SPDR S&P METALS & MINING ETF	US78464A7550	14	213	187	0.00
XLE - ENERGY SELECT SECTOR SPDR	US81369Y5069	11	694	601	0.01
KIE - SPDR S&P INSURANCE ETF	US78464A7899	74	4,821	4,719	0.10
<b>Nīderlande</b>		<b>16</b>	<b>1,522</b>	<b>1,713</b>	<b>0.04</b>
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	9	778	948	0.02
IHI - ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES	US4642888105	7	744	765	0.02
<b>Singapūra</b>		<b>116</b>	<b>5,123</b>	<b>5,541</b>	<b>0.11</b>
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	16	1,313	1,601	0.03
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	100	3,810	3,940	0.08
<b>Šveice</b>		<b>283</b>	<b>11,574</b>	<b>11,442</b>	<b>0.23</b>
XLF - FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	119	2,641	2,613	0.05
XLY - CONSUMER DISCRETIONARY SELT	US81369Y4070	11	805	825	0.02
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	66	2,512	2,598	0.05
XLE - ENERGY SELECT SECTOR SPDR	US81369Y5069	13	806	698	0.01
KIE - SPDR S&P INSURANCE ETF	US78464A7899	74	4,810	4,708	0.10
<b>KOPĀ</b>		<b>95,550</b>	<b>4,579,666</b>	<b>4,572,800</b>	<b>95.72</b>

Visi norēķini par vērtspapīriem pārskata periodā ir veikti bez kavējumiem.

## 6. Pielikums

### Uzkrātie izdevumi

	EUR	
	31.12.2015.	31.12.2014.
<b>Pozīcijas nosaukums</b>		
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	6,172	6,192
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,960	2,240
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	823	826
Uzkrātie izdevumi maksai biržai	298	298
<b>Kopā uzkrātie izdevumi</b>	<b>9,253</b>	<b>9,556</b>

## 7. Pielikums

### Realizētā ieguldījumu vērtība

	EUR	
	01.01.2015.-	08.11.2013.-
	31.12.2015.	31.12.2014.
<b>Pozīcijas nosaukums</b>		
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	12,718,640	4,488,426
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(12,499,025)	(4,293,944)
<b>Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums</b>	<b>219,615</b>	<b>194,482</b>



## 8. Pielikums

## Nerealizētā ieguldījumu vērtība

	EUR	
	01.01.2015.- 31.12.2015.	08.11.2013.- 31.12.2014.
<b>Pozīcijas nosaukums</b>		
Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pārvērtēšanas rezultāts	(219,997)	161,859
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa	597,364	458,777
<b>Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums</b>	<b>377,367</b>	<b>620,636</b>

## 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.

Izmaiņas ieguldījumu portfelī:

	EUR	
	01.01.2015.- 31.12.2015.	08.11.2013.- 31.12.2014.
<b>Perioda sākumā</b>	<b>3,534,288</b>	-
Palielinājums pārskata periodā	12,951,536	7,304,685
Samazinājums pārskata periodā	(12,418,548)	(4,488,427)
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	(91,840)	259,253
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	597,364	458,777
<b>Perioda beigās</b>	<b>4,572,800</b>	<b>3,534,288</b>

## 10. Pielikums

## Kreditrisks

Kreditrisks ir iespēja, ka fonda vērtība samazināsies, ja kontraģents vai parādu saistību emitents nepildīs līgumā noteiktās saistības pret fondu.

Tā kā fonda ieguldījumi pārsvarā ir akcijas, kas atspoguļo atsevišķu valstu un reģionu fondu indeksu dinamiku, tādējādi panākot maksimālu diversifikāciju, ieguldījumu kreditrisks ir zems.

Aktīvu sadalījums pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2015. gada 31. decembrī:

	EUR					
<b>Aktīvi</b>	Latvijā	EMS valstīs	ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	204,226	-	-	-	-	204,226
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	68,518	18,483	4,449,890	35,909	4,572,800
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>204,226</b>	<b>68,518</b>	<b>18,483</b>	<b>4,449,890</b>	<b>35,909</b>	<b>4,777,026</b>

Aktīvu sadalījums pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2014. gada 31. decembrī:

	EUR					
<b>Aktīvi</b>	Latvijā	EMS valstīs	ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,357,159	-	-	-	-	1,357,159
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	14,797	11,115	3,480,984	27,392	3,534,288
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1,357,159</b>	<b>14,797</b>	<b>11,115</b>	<b>3,480,984</b>	<b>27,392</b>	<b>4,891,447</b>

Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu sadalījums pēc nozarēm, kurā darbojas uzņēmums:

Emitenta nozare	31.12.2015.		31.12.2014.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Patēriņa preču ražošana	1,572,446	32.91	1,119,447	22.89
Apstrādes rūpniecība	1,039,283	21.77	299,117	6.12
Finanses	926,377	19.39	349,586	7.15
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	556,905	11.65	1,135,195	23.21
Komunālie pakalpojumi	221,695	4.64	155,081	3.16
Enerģētika	199,412	4.17	194,753	3.98
Ieguves rūpniecība	45,421	0.95	273,704	5.59
Citas nozares	11,261	0.24	7,405	0.15
<b>Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>	<b>4,572,800</b>	<b>95.72</b>	<b>3,534,288</b>	<b>72.25</b>

Maksimālais kredītriska apjoms ir vienāds ar uzskaites vērtību.

## 11. Pielikums

### Finanšu riski

#### 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 beigās plašā termiņstruktūras diapazonā, analizējot datus par dalībnieku plānu maiņu un saistītām naudas plūsmām, kā arī veicot fonda dalībnieku un naudas plūsmas prognozi.

Fondam ir pieejams overdrafts ABLV Bank, AS, lai savlaicīgi segtu īstermiņa saistības.

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

Aktīvi	EUR		
	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	204,226	-	204,226
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	4,572,800	-	4,572,800
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>4,777,026</b>	<b>-</b>	<b>4,777,026</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	(6,995)	(2,258)	(9,253)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(6,995)</b>	<b>(2,258)</b>	<b>(9,253)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>4,770,031</b>	<b>(2,258)</b>	<b>4,767,773</b>

Aktīvu un saistību sadalījumu termiņstruktūras analīze 2014. gada 31. decembrī:

<b>Aktīvi</b>	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,357,159	-	1,357,159
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3,534,288	-	3,534,288
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>4,891,447</b>	<b>-</b>	<b>4,891,447</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi	(7,018)	(2,538)	(9,556)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(7,018)</b>	<b>(2,538)</b>	<b>(9,556)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>4,884,429</b>	<b>(2,538)</b>	<b>4,881,891</b>

## Cenas risks

Cenas risks ir risks, ka var rasties zaudējumi no finanšu instrumentu tirgus cenu nelabvēlīgām izmaiņām. Pastāv divi cenas riska pamatveidi sistemātiskais un specifiskais.

Sistemātiskais risks ir attiecīgās valsts akciju indeksu izmaiņa, bet specifiskais risks ir atsevišķa emitenta finanšu stāvokļa iespējamās izmaiņas. Tā kā fonds tirgus risku ierobežo, veicot ieguldījumus dažādos ASV un Eiropas biržās tirgotos indeksu fondos, specifiskais risks tiek minimizēts, bet saglabājās sistemātiskais risks. Sistemātiskais risks tiek pārvaldīts, veicot investīcijām izvēlēto valstu un reģionu fundamentālu analīzi, ņemot vērā prognozes par kopējo ekonomikas attīstību pasaulē. Šis risks tiek novērtēts aprēķinot fonda tirgus cenu svārstīgumu (volatility). Lai gan iepriekšējās darbības rezultāti ne vienmēr prognozē nākotnes ienākumu, tas uzrāda kādas varētu būt fonda cenas svārstības. Parasti, jo lielāka ir fonda cenu svārstība, jo lielāks ir investora risks. Iespējamais ienesīguma zemākais līmenis tirgus cenu svārstīguma dēļ aprēķināts kā novirze no 2015. gada fonda ienesīguma pie 95% ticamības līmeņa - t.i. ar šādu varbūtību var apgalvot, ka fonda ienesīgums nebūs zemāks par šādu zemāko līmeni, ar pieņēmumu, ka fonda tirgus cenu svārstības pakļaujas normālajam sadalījumam.

Fonda tirgus cenu svārstīguma (volatility) analīze:

	31.12.2015.	31.12.2014.
	%	%
Gada svārstīgums	13.87	11.35
Gada ienesīgums	(1.03)	6.95
Iespējamais zemākais ienesīgums pie 95% ticamības līmeņa	(23.84)	(11.71)

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

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

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

## 12. Pielikums

### Informācija par ieguldījumu apliecību turētājiem

Sabiedrības saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvars:

<b>Pozīcijas nosaukums</b>	31.12.2015.		31.12.2014.	
	Apliecību skaits	% no kopējā skaita	Apliecību skaits	% no kopējā skaita
Sabiedrības akcionāru turējumā esošās ieguldījumu apliecības	103,000	21.71%	206,000	38.42%
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	48,432	10.21%	49,919	9.31%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	323,027	68.08%	280,258	52.27%
<b>Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās</b>	<b>474,459</b>	<b>100.00%</b>	<b>536,177</b>	<b>100.00%</b>

### 13. Pielikums

#### Darījumi ar saistītām personām

Fonda ieguldījumi tiek iegādāti ar turētājbankas ABLV Bank, AS starpniecību. ABLV Bank, AS, saņem arī turētājbankas atļūdzību, kas norādīta ienākumu un izdevumu pārskatā, kā arī ABLV Bank, AS, ir izvietoti fonda naudas līdzekļi (skat. 4. pielikumu).

Pārskata periodā samaksātā atļūdzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā. Pārskata periodā saistītās personas iegādājušās 1,069 (50,114) un pārdevušās 105,556 (195) fonda ieguldījuma apliecības.

### 14. Pielikums

#### Iekļātie aktīvi

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

### 15. Pielikums

#### Patiesā vērtība

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

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

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

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

Fonda aktīvi atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai:

	EUR	
	31.12.2015.	31.12.2014.
<b>Aktīvi patiesajā vērtībā</b>	1. līmenis	1. līmenis
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	4,572,800	3,534,288
<b>Kopā aktīvi patiesajā vērtībā</b>	<b>4,572,800</b>	<b>3,534,288</b>

## 16. Pielikums

### Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu fonda gada ienesīguma\* dinamika:

<b>Pozīcijas nosaukums</b>	31.12.2015.	31.12.2014
Neto aktīvi (EUR)	4,767,773	4,881,891
Ieguldījumu apliecību skaits	474,459	536,177
<b>Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)</b>	<b>10.05</b>	<b>9.11</b>
Neto aktīvi (USD)	5,190,675	5,927,104
Ieguldījumu apliecību skaits	474,459	536,177
<b>Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)</b>	<b>10.94</b>	<b>11.05</b>
	01.01.2015.-	08.11.2013.-
	31.12.2015.	31.12.2014.
<b>Ieguldījumu fonda gada ienesīgums (USD)</b>	<b>(1.03%)</b>	<b>9.10%</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.

## 17. Pielikums

### Notikumi pēc bilances datuma

Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu fonda finanšu stāvokli, darbības rezultātus un naudas plūsmu pārskata periodā, izņemot zemāk minēto.

Fonda daļu skaits periodā no 2016. gada 1. janvāra līdz 20. aprīlim ir samazinājies par vairāk nekā 22%, jo viens no fonda ieguldītājiem ar salīdzinoši lielu ieguldījuma daļu (ABLV Bank, AS) pieņēma lēmumu pārdot sev piederošas fonda apliecības. Sabiedrības vadība uzskata, ka fonda apliecību skaita samazinājums 2016. gada sākumā neietekmēs fonda darbību vai citus fonda apliecību turētājus.



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

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

## Neatkarīgu revidentu ziņojums

### Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV US Industry USD Equity Fund ieguldījumu apliecību turētājiem

#### Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pievienoto atvērtā ieguldījumu fonda ABLV US Industry USD Equity Fund (turpmāk „Fonds”), kuru pārvalda ieguldījumu pārvaldes sabiedrība ABLV Asset Management, IPAS, (turpmāk “Sabiedrība”) finanšu pārskatu, kas ietver aktīvu un saistību pārskatu 2015. gada 31. decembrī, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2015. gada 31. decembrī, kā arī pielikuma, kas ietver būtiskāko grāmatvedības politiku aprakstu un citas paskaidrojošas piezīmes, no 7. līdz 21. lappusei, revīziju.

#### *Sabiedrības valdes atbildība par finanšu pārskatiem*

Sabiedrības valde ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu uzrādīšanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un tādas iekšējās kontroles izveidošanu, kāda pēc valdes domām ir nepieciešama, lai nodrošinātu šo Fonda finanšu pārskatu, kas nesatur būtiskas neatbilstības ne krāpšanas, ne kļūdas rezultātā, sagatavošanu.

#### *Revidentu atbildība*

Mēs esam atbildīgi par revidentu atzinuma sniegšanu par šiem finanšu pārskatiem, pamatojoties uz veikto revīziju. Revīzija tika veikta saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums ir jāievēro spēkā esošās ētikas prasības un revīzija jāplāno un jāveic tā, lai iegūtu pietiekamu pārlicību, ka šajos finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzijas laikā tiek veiktas procedūras, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Piemēroto procedūru izvēle ir atkarīga no mūsu sprieduma, ieskaitot risku novērtējumu attiecībā uz būtiskām neatbilstībām šajos finanšu pārskatos, kas var pastāvēt krāpšanās vai kļūdu dēļ. Veicot šo risku novērtējumu, mēs apsveram Sabiedrības iekšējās kontroles sistēmu, kas saistīta ar Fonda finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi piemērot pastāvošajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis lai sniegtu atzinumu par Sabiedrības iekšējās kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības politiku un Sabiedrības valdes izdarīto grāmatvedības aplēšu pamatotības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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



#### *Atzinums*

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli 2015. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu par gadu, kas noslēdzās 2015. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

#### *Citi apstākļi*

Atbilstošie salīdzinošie rādītāji ir iegūti no Fonda finanšu pārskatiem par periodu no 2013. gada 8. novembra līdz 2014. gada 31. decembrim, kurus revidēja cits neatkarīgs revidents, kas 2015. gada 14. aprīlī izsniedza atzinumu bez iebildēm.

#### **Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām**

Bez tam mūsu atbildība ir pārbaudīt ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumā, kas atspoguļots 4. lappusē, ietvertās grāmatvedības informācijas atbilstību finanšu pārskatiem. Sabiedrības vadība ir atbildīga par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojuma sagatavošanu. Mūsu darbs attiecībā uz ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumu tika ierobežots augstāk minētajā apjomā, un mēs neesam pārbaudījuši nekādu citu informāciju kā tikai to, kas ietverta no Fonda finanšu pārskatiem. Mūsaprāt, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumā ietvertā informācija atbilst finanšu pārskatos uzrādītajai informācijai.

KPMG Baltics SIA  
Licence Nr. 55

Armine Movsisjana  
Valdes priekšsēdētāja  
Rīga, Latvija  
2016. gada 21. aprīlī

Rainers Vilāns  
Zvērināts revidents  
Sertifikāta Nr. 200