



ABLV

Atvērtais ieguldījumu fonds
ABLV US Industry USD Equity 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	23
AS "Baltic International Bank" Turētājbankas ziņojums	25
Neatkarīgu revidentu ziņojums	26

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:	06.03.07.263/458
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 - Andrejs Piļka (līdz 31.03.2019) Fonda pārvaldnieks - Jevgenijs Gžibovskis (kopš 01.04.2019)
Fonda pārvaldnieka pienākumi	Fonda pārvaldnieks rīkojas ar fonda mantu saskaņā ar sabiedrības statūtiem un fonda pārvaldes nolikumu. Fonda pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu pārvaldes sabiedrībā un pārvaldīt vairākus vienas ieguldījumu pārvaldes sabiedrības pārvaldē esošus fondus.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

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.

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 fonda līdzekļi tiek ieguldīti tādos ETF vērtspapīros, kuri replicē ASV 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. Pārskata periodā fonda pārvaldnieks neveica izmaiņas fonda ieguldījumu politikā un saglabāja esošu ieguldījumu struktūru.

Pārskata perioda beigās fonda līdzekļi bija ieguldīti ETF vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku. Naudas līdzekļi veidoja 2.13% no fonda aktīviem, tai skaitā 0.88% no fonda aktīviem veidoja nepieejamie naudas līdzekļi, kas atrodas Likvidējamā ABLV Bank, AS, kurus fonds ir pieteicis kā kreditoru prasījumu šo naudas līdzekļu apmērā. Pieteiktie kreditoru prasījumi tiks izmaksāti fondam Likvidējamās ABLV Bank, AS vispārējās likvidācijas noteikumos noteiktajā kārtībā.

Vispārējās labvēlīgās tirgus situācijas dēļ pārskata periodā fonda apliecības vērtība pieauga no 11.34 USD (9.90 EUR) līdz 14.26 USD (12.69 EUR), uzrādot pozitīvu gada ienesīgumu fonda ieguldījumu valūtā 25.78% apmērā.

Pārskata periodā fonda neto aktīvi pieauga no 4,360,986 USD (3,808,721 EUR) līdz 5,485,320 USD (4,882,784 EUR), savukārt, fonda kopējie aktīvi pieauga no 4,368,598 USD (3,815,369 EUR) līdz 5,494,759 USD (4,891,187 EUR). Fonda aktīvu pieaugumu noteica fonda vērtības pozitīvais ienesīgums.

No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 68,794 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 3,006 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.56% 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 līkņu 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 (attieciņi 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., ASV akciju indekss S&P 500 Index pieauga par 28.88%. 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 Kārklīšs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Jevgenijs Gžibovskis
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 US Industry USD Equity Fund finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 22. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par fonda finansiālo stāvokli 2019. gada 31. decembrī un 2018. gada 31. decembrī, kā arī par 2019. gada un 2018. gada fonda 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 Kārklīns
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

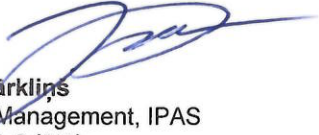
Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Aktīvu un saistību pārskats

EUR

Aktīvi	Pielikums	31.12.2019.	31.12.2018. (koriģēts)*	31.12.2018.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	36,299	58,984	78,981
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	4,787,159	3,693,415	3,693,415
Kapitāla instrumenti		4,787,159	3,693,415	3,693,415
Pārējie aktīvi	5	67,729	62,970	42,973
Kopā aktīvi		4,891,187	3,815,369	3,815,369
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	6	(8,403)	(6,648)	(6,648)
Kopā saistības		(8,403)	(6,648)	(6,648)
Neto aktīvi		4,882,784	3,808,721	3,808,721

*- precizēti dati par 2018.gada 31.decembri, pārklassificējot Likvidējamā ABLV Bank, AS turētos naudas līdzekļus 19,997 EUR apmērā no prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm uz pārējiem aktīviem. (skatīt 5. pielikumu).


Jevgēnijs Kārklis
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


Jevgenijs Gžibovskis
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Ienākumu un izdevumu pārskats

EUR

Ienākumi	Pielikums	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Ienākumi no dividendēm		73,593	54,539
Kopā		73,593	54,539
Izdevumi			
Atfīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(68,794)	(63,613)
Atfīdzība turētājbankai		-	(3,289)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(2,178)	(1,863)
Procentu izdevumi		(50)	-
Pārējie izdevumi		(778)	(556)
Kopā		(71,800)	(69,321)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	7	-	15,589
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	8	1,094,348	(171,932)
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		1,094,348	(156,343)
Nodokļi un nodevas		(22,078)	(16,362)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)		1,074,063	(187,487)


Jevgēnijs Kārklīšs
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


Jevgēnijs Gžibovskis
 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	3,808,721	3,947,458
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	1,074,063	(187,487)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	221,702
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	-	(172,952)
Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	-	48,750
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā	1,074,063	(138,737)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	4,882,784	3,808,721
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	384,638	380,585
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	384,638	384,638
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.90	10.37
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	12.69	9.90


Jevgēnijs Kārklis
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


Jevgenijs Gžibovskis
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Naudas plūsmas pārskats

EUR			
Pozīcijas nosaukums	Pielikums	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Saņemtie ienākumi no dividendēm		73,593	54,539
Samaksātie procentu izdevumi		(50)	-
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(69,995)	(70,372)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	10	-	(119,371)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas		-	95,114
Nodokļi un nodevas	9	(22,078)	(16,362)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) no pamatdarbības		(18,530)	(56,452)
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		-	221,702
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		-	(172,952)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) no finansēšanas darbības		-	48,750
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā		(18,530)	(7,702)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		78,981	134,785
Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu ietekme uz naudu un tās ekvivalentiem		604	(5,129)
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pārklasifikācijas rezultātā		-	(42,973)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		61,055	78,981


Jevgēnijs Kārklīšs
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


Jevgenijs Gžibovskis
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

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

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

2. Pielikums

Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz likumdošanā noteiktajā kārtībā sastādītajiem uzskaites reģistriem un atbilstoši 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 USD. Fonda finanšu pārskatu uzrādīšanas valūta ir EUR. Iekavās norādītā informācija atbilst salīdzinošiem datiem par iepriekšējo pārskata periodu, ja vien nav norādīts citādi.

Svarīgākās aplēses un 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 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 rastos, 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 svērto prognozēto zaudējumu tagadnes vērtību.
- 3. pakāpe – finanšu aktīvi, kuriem netiek pildītas saistības. Fonds atzīst līguma darbības laikā paredzamu finanšu aktīva vērtības samazinājumu, ko nosaka atbilstoši sagaidāmiem zaudējumiem no finanšu aktīva atgūšanas iespējām.

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

Finanšu aktīvu pirkšanas un pārdošanas darījumu atzīšana un atzīšanas pārtraukšana bilanci 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 15. 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 vienošanās 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 stājušies spēkā:

- Grozījumi "SFPS Konceptuālais pamats" (piemērošana sākot ar 2020. gada 1. janvārī). Šie grozījumi palīdzēs uzņēmumiem izstrādāt grāmatvedības politikas gadījumos, kad uz konkrētu darījumu neviens 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. (koriģēts)	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	EUR	%	EUR	%
AS "Baltic International Bank"	36,299	0.74	58,984	1.55
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	36,299	0.74	58,984	1.55

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 kapitāla 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.

Kapitāla instrumentu izvietojums pa reģioniem:

	31.12.2019.		31.12.2018.	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
Valstu reģioni	EUR	%	EUR	%
Pārējās OECD valstis	4,601,412	94.08	3,572,281	93.63
Citas valstis	90,501	1.85	55,736	1.46
Pārējās ES valstis	48,075	0.98	34,791	0.91
EMV valstis (izņemot Latviju)	47,171	0.96	30,607	0.80
Kopā kapitāla instrumenti	4,787,159	97.87	3,693,415	96.80

Kapitāla 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		64,577	3,451,647	4,584,503	93.72
FDN - FIRST TRUST DJ INTERNET IND	US33733E3027	1,930	158,268	238,836	4.88
IAI - ISHARES U.S. BROKER-DEALERS	US4642887941	1,655	57,769	100,940	2.06
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	393	37,184	42,128	0.86
IGV - ISHARES NORTH AMERICAN TECH-	US4642875151	788	105,894	163,326	3.34
ITA - ISHARES U.S. AEROSPACE & DEF	US4642887602	1,060	129,194	209,556	4.29
IYC - ISHARES U.S. CONSUMER SERVIC	US4642875805	444	62,019	90,195	1.84
IYH - ISHARES US HEALTHCARE ETF	US4642877629	959	144,289	183,992	3.76
IYT - ISHARES TRANSPORTATION AVERA	US4642871929	600	77,948	104,458	2.14
IYZ - ISHARES US TELECOMMUNICATIONSETF	US4642877132	4,206	125,070	111,873	2.29
KIE - SPDR S&P INSURANCE ETF	US78464A7899	4,488	118,492	141,580	2.90
KRE - SPDR S&P REGIONAL BANKING	US78464A6982	2,211	105,822	114,600	2.34
PNQI - INVECO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	840	86,636	105,718	2.16
QQQ - INVECO QQQ	US46090E1038	1,747	173,734	330,648	6.76
SOXX - ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR E	US4642875235	717	70,561	160,044	3.27

*- fonda ieguldījumi ETF vērtspapīri atspoguļoti pamatojoties uz to emitentu valsti, kuru finanšu instrumentus šie ETF vērtspapīri ir iegādājušies.

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	1,366	184,502	230,572	4.71
VFH - VANGUARD FINANCIALS ETF	US92204A4058	674	43,636	45,804	0.94
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	1,135	145,867	193,729	3.96
XES - SPDR OIL & GAS EQUIP & SERV	US78464A7485	1,210	24,884	8,711	0.18
XHB - SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF	US78464A8889	2,231	78,772	90,447	1.85
XLB - MATERIALS SELECT SECTOR SPDR	US81369Y1001	1,631	74,319	89,175	1.82
XLE - ENERGY SELECT SECTOR SPDR	US81369Y5069	3,886	243,615	207,777	4.25
XLF - FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	11,214	244,930	307,146	6.28
XLI - INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	US81369Y7040	3,509	181,015	254,526	5.20
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	3,351	146,971	273,532	5.59
XLP - CONSUMER STAPLES SPDR	US81369Y3080	2,700	133,630	151,319	3.09
XLU - UTILITIES SELECT SECTOR SPDR	US81369Y8865	2,000	96,028	115,097	2.35
XLV - HEALTH CARE SELECT SECTOR	US81369Y2090	2,150	134,487	194,973	3.99
XLY - CONSUMER DISCRETIONARY SELT	US81369Y4070	2,166	160,733	241,722	4.94
XME - SPDR S&P METALS & MINING ETF	US78464A7550	2,446	73,866	63,717	1.30
XOP - SPDR S&P OIL & GAS EXP & PR	US78464A7303	870	31,512	18,362	0.38
Argentīna		56	6,192	8,016	0.16
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	39	4,061	4,955	0.10
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	6	610	1,160	0.02
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	11	1,521	1,901	0.04
Bahamu Salas		0	47	58	0.00
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	0	47	58	0.00
Beļģija		1	59	67	0.00
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	1	59	67	0.00
Bermudu salas		981	27,588	34,537	0.72
IAI - ISHARES U.S. BROKER-DEALERS	US4642887941	45	1,564	2,733	0.06
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	0	15	16	0.00
IYC - ISHARES U.S. CONSUMER SERVIC	US4642875805	0	59	86	0.00
KIE - SPDR S&P INSURANCE ETF	US78464A7899	785	20,724	24,762	0.51
SOXX - ISHARES PHILX SEMICONDUCTOR E	US4642875235	21	2,021	4,583	0.10
VFH - VANGUARD FINANCIALS ETF	US92204A4058	11	705	740	0.02
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	0	5	7	0.00
XES - SPDR OIL & GAS EQUIP & SERV	US78464A7485	82	1,680	588	0.01
XLF - FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	37	815	1,022	0.02
Francija		1	177	214	0.00
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	0	25	28	0.00
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	1	152	186	0.00
Indija		2	202	246	0.01
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	2	202	246	0.01
Izraēla		12	1,316	1,838	0.03
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	0	37	42	0.00
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	9	934	1,139	0.02
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	3	345	657	0.01
Īrija		354	21,249	29,893	0.62
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	4	342	387	0.01
IYH - ISHARES US HEALTHCARE ETF	US4642877629	18	2,713	3,459	0.07
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	11	1,526	1,907	0.04
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	20	2,547	3,383	0.07
XHB - SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF	US78464A8889	109	3,842	4,411	0.09
XLI - INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	US81369Y7040	46	2,396	3,369	0.07
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	81	3,554	6,614	0.14
XLV - HEALTH CARE SELECT SECTOR	US81369Y2090	44	2,743	3,977	0.08
XLY - CONSUMER DISCRETIONARY SELT	US81369Y4070	21	1,586	2,386	0.05
Kaimanu salas		0	21	22	0.00
VFH - VANGUARD FINANCIALS ETF	US92204A4058	0	21	22	0.00

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Kanāda		46	3,337	4,383	0.09
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	1	51	58	0.00
IGV - ISHARES NORTH AMERICAN TECH	US4642875151	12	1,667	2,571	0.05
KRE - SPDR S&P REGIONAL BANKING	US78464A6982	32	1,546	1,674	0.04
VFH - VANGUARD FINANCIALS ETF	US92204A4058	1	60	63	0.00
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	0	13	17	0.00
Kostarika		0	18	24	0.00
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	0	18	24	0.00
Krievija		14	1,451	1,770	0.04
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	14	1,451	1,770	0.04
Kīna		284	29,192	37,154	0.76
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	6	550	623	0.01
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	255	26,328	32,127	0.66
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	23	2,314	4,404	0.09
Lielbritānija		1,147	41,115	47,446	0.97
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	9	830	941	0.02
IYC - ISHARES U.S. CONSUMER SERVIC	US4642875805	6	807	1,174	0.03
IYH - ISHARES US HEALTHCARE ETF	US4642877629	3	513	654	0.01
KIE - SPDR S&P INSURANCE ETF	US78464A7899	247	6,527	7,798	0.16
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	8	798	1,519	0.03
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	1	71	89	0.00
VFH - VANGUARD FINANCIALS ETF	US92204A4058	13	853	895	0.02
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	4	497	660	0.01
XES - SPDR OIL & GAS EQUIP & SERV	US78464A7485	153	3,153	1,104	0.02
XLB - MATERIALS SELECT SECTOR SPDR	US81369Y1001	369	16,826	20,189	0.41
XLE - ENERGY SELECT SECTOR SPDR	US81369Y5069	34	2,106	1,796	0.04
XLF - FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	249	5,437	6,817	0.14
XLI - INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	US81369Y7040	45	2,307	3,244	0.07
XLV - HEALTH CARE SELECT SECTOR	US81369Y2090	6	390	566	0.01
Luksemburga		2	158	179	0.00
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	2	158	179	0.00
Meksika		54	1,646	1,420	0.03
XME - SPDR S&P METALS & MINING ETF	US78464A7550	54	1,646	1,420	0.03
Nīderlande		132	8,800	16,645	0.34
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	2	172	195	0.00
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	4	382	467	0.01
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	11	1,160	2,208	0.05
SOXX - ISHARES PHILX SEMICONDUCTOR E	US4642875235	59	5,830	13,223	0.27
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	0	34	43	0.00
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	1	82	110	0.00
XES - SPDR OIL & GAS EQUIP & SERV	US78464A7485	55	1,140	399	0.01
Puertoriko		7	354	386	0.01
KRE - SPDR S&P REGIONAL BANKING	US78464A6982	7	325	352	0.01
VFH - VANGUARD FINANCIALS ETF	US92204A4058	0	13	13	0.00
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	0	16	21	0.00
Singapūra		7	643	781	0.02
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	1	48	54	0.00
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	6	590	720	0.02
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	0	5	7	0.00
Spānija		2	145	164	0.00
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	2	145	164	0.00
Šveice		233	8,495	9,270	0.19
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	2	144	163	0.00
IYZ - ISHARES US TELECOMMUNICATIONSETF	US4642877132	194	5,766	5,158	0.11
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	6	809	1,011	0.02
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	0	54	72	0.00
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	18	772	1,437	0.03
XLY - CONSUMER DISCRETIONARY SELT	US81369Y4070	13	950	1,429	0.03

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	iegādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Taivāna		34	3,310	7,507	0.15
SOXX - ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR E	US4642875235	34	3,310	7,507	0.15
Vācija		0	7	8	0.00
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	0	7	8	0.00
Zviedrija		4	503	628	0.01
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A 1088	4	503	628	0.01
Kopā			3,607,672	4,787,159	97.87

5. Pielikums

Pārējie aktīvi

Kā pārējie aktīvi šajos finanšu pārskatos ir klasificēti naudas līdzekļi Likvidējamā ABLV Bank, AS 24,756 EUR (19,997 EUR) apmērā un nepieejamie naudas līdzekļi Likvidējamā ABLV Bank, AS 42,973 EUR (42,973 EUR) apmērā, kurus fonds ir pieteicis kā kreditoru prasījumu. Pieteiktie kreditoru prasījumi tiks izmaksāti Likvidējamā ABLV Bank, AS likvidācijas procesa laikā, atbilstoši LR Kredītiestāžu likumā noteiktajai kārtībai.

6. Pielikums

Uzkrātie izdevumi

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	31.12.2019.	31.12.2018.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	6,225	4,785
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,573	1,573
Uzkrātie izdevumi maksai biržai	605	290
Kopā uzkrātie izdevumi	8,403	6,648

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	-	95,325
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	-	(79,736)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	-	15,589

8. Pielikums

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)

	EUR	
	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Pozīcijas nosaukums		
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā pārvērtēšanas rezultātā	1,014,236	(360,009)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa	80,112	188,077
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	1,094,348	(171,932)

9. Pielikums

Nodokļi un nodevas

Pārskata periodā fonds ir samaksājis ārvalstīs ieturēto uzņēmuma ienākuma nodokli 22,078 (16,362) EUR apmērā.

Pielikumi no 11. līdz 22. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

10. Pielikums

Ieguldījumu kustība pārskata periodā

Ieguldījumu palielinājumu pārskata periodā veido ieguldījumu iegādes izdevumi, savukārt ieguldījumu samazinājums pārskata periodā sastāv no ienākumiem no ieguldījumu pārdošanas.

	EUR	
	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Ieguldījumu apjoms perioda sākumā	3,693,415	3,820,372
Palielinājums pārskata periodā	-	119,371
Samazinājums pārskata periodā	-	(95,114)
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	1,014,236	(344,420)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	79,508	193,206
Ieguldījumu apjoms perioda beigās	4,787,159	3,693,415

11. 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.

Riska 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 cenu izmaiņu 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.

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

EUR

Aktīvi	EMS valstis					Kopā
	Latvijā	(izņ. Latvijā)	Pārējās ES valstīs	Pārējās OECD valstīs	Citās valstīs	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	36,299	-	-	-	-	36,299
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	47,171	48,075	4,601,412	90,501	4,787,159
Pārējie aktīvi	67,729	-	-	-	-	67,729
Kopā aktīvi	104,028	47,171	48,075	4,601,412	90,501	4,891,187

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

EUR

Aktīvi	EMS valstis					Kopā
	Latvijā	(izņ. Latvijā)	Pārējās ES valstīs	Pārējās OECD valstīs	Citās valstīs	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	58,984	-	-	-	-	58,984
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	30,607	34,791	3,572,281	55,736	3,693,415
Pārējie aktīvi	62,970	-	-	-	-	62,970
Kopā aktīvi	121,954	30,607	34,791	3,572,281	55,736	3,815,369

Kredītriska 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	%
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	1,245,983	25.48	891,484	23.37
Necikliskās patēriņa preces	950,309	19.43	715,182	18.74
Apstrādes rūpniecība	793,934	16.23	614,453	16.11
Finanšu pakalpojumi	769,407	15.73	594,198	15.57
Farmācija un veselības aprūpes pakalpojumi	660,729	13.51	539,510	14.14
Enerģētika	245,424	5.02	234,032	6.13
Komunālie pakalpojumi	118,086	2.41	93,100	2.44
Citas nozares	2,126	0.04	7,022	0.18
Cikliskās patēriņa preces	1,161	0.02	-	-
Nekustamais īpašums	-	-	4,434	0.12
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4,787,159	97.87	3,693,415	96.80

Maksimālais kredītriska apjoms ir vienāds ar uzskaites vērtību.

Finanšu riski

Cenu izmaiņu risks

Cenu izmaiņu risks – finanšu instrumentu cenu izmaiņu iespējamā nelabvēlīgā ietekme uz fonda aktīvu vērtību. Mainoties fonda aktīvos iekļauto finanšu instrumentu cenām, fonda aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Parasti cenu izmaiņu riskam ir pakļauti kapitāla vērtspapīri un ieguldījumu fondi, tajā skaitā ETF vērtspapīri. Katrai finanšu instrumentu kategorijai cenu izmaiņas var atšķirties, ņemot vērā to aktīvu klasi, ieguldījumu reģionu, valūtu un līdzšinējo svārstīgumu. Fonda portfelī cenu izmaiņu riskam ir pakļauti ETF vērtspapīri, kas veic ieguldījumus kapitāla instrumentos. Riska ietekmes uz fonda aktīvu vērtību aprēķinā ir pieņemts, ka cenu izmaiņas šādiem ETF vērtspapīriem ir 10%.

Cenu izmaiņu risku veido divu apakšrisku kopsavilkums: sistemātiskais risks – finanšu tirgus vai tā segmenta dinamika, un specifiskais risks – atsevišķa emitenta finanšu stāvokļa iespējamās izmaiņas. Tā kā fonda aktīvi tiek ieguldīti ETF vērtspapīros ar augstu diversifikācijas pakāpi – fondam nepastāv specifiskais risks. Savukārt, sistemātiskais risks tiek minimizēts veicot ieguldījumus dažādās ekonomikas nozarēs. Cenu izmaiņu risks tiek pārvaldīts, veicot investīcijām izvēlētas valsts, ģeogrāfiskā reģiona un ekonomikas nozares analīzi, ņemot vērā prognozes par ekonomikas attīstību un saistītiem riskiem.

Cenu izmaiņu riska ietekme uz fonda aktīvu vērtību:

	31.12.2019.		31.12.2018.	
	Cenu izmaiņu riska ietekme		Cenu izmaiņu riska ietekme	
	Uzskaites vērtība	-10%*	Uzskaites vērtība	-10%*
ETF vērtspapīri	4,787,159	(478,716)	3,693,415	(369,342)
Naudas līdzekļi un pārējie aktīvi	104,028	-	121,954	-
Kopā	4,891,187	(478,716)	3,815,369	(369,342)
Procentos no fonda kopējiem aktīviem		(9.79%)		(9.68%)

*Tiek pieņemts, ka cenu izmaiņas ETF vērtspapīriem ar ieguldījumiem kapitāla instrumentos ir -10%.

Likviditātes risks

Likviditātes risks ir risks, ka fonda ieguldījumu portfeli 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.

Fonda ieguldījumi ETF vērtspapīros ir ieguldījumi regulētajā tirgū tirgto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās, līdz ar to tie ir augsti likvidi un fonda termiņstruktūras analīzē tiek klasificēti grupā ar likviditāti līdz vienam mēnesim.

Aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2019. gada 31. decembrī:

	EUR			
Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Bez termiņa	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	36,299	-	-	36,299
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4,787,159	-	-	4,787,159
Pārējie aktīvi	24,756	-	42,973	67,729
Kopā aktīvi	4,848,214	-	42,973	4,891,187
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(6,225)	(2,178)	-	(8,403)
Kopā saistības	(6,225)	(2,178)	-	(8,403)
Neto aktīvi	4,841,989	(2,178)	42,973	4,882,784

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

	EUR			
Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Bez termiņa	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	58,984	-	-	58,984
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3,693,415	-	-	3,693,415
Pārējie aktīvi	19,997	-	42,973	62,970
Kopā aktīvi	3,772,396	-	42,973	3,815,369
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(4,785)	(1,863)	-	(6,648)
Kopā saistības	(4,785)	(1,863)	-	(6,648)
Neto aktīvi	3,767,611	(1,863)	42,973	3,808,721

12. Pielikums**Informācija par ieguldījumu apliecību turētājiem**

Sabiedrības saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvars:

	31.12.2019.		31.12.2018.	
Pozīcijas nosaukums	Apliecību skaits	% no kopējā skaita	Apliecību skaits	% no kopējā skaita
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	8,851	2.30%	8,851	2.30%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	375,787	97.70%	375,787	97.70%
Emītēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	384,638	100.00%	384,638	100.00%

13. Pielikums

Darījumi ar saistītām personām

Likvidējamā ABLV Bank, AS, saņēma arī turētājbankas atlīdzību 0* EUR (3,289 EUR) apmērā un procentu maksājumus 50 EUR (0 EUR) apmērā par negatīvu konta atlikumu.

Informācija par fonda naudas līdzekļiem Likvidējamā ABLV Bank, AS un pieteiktajiem kreditoru prasījumiem ir norādīta 5. pielikumā.

Pārskata periodā fonds samaksāja Sabiedrībai ieguldījumu pārvaldes sabiedrības atlīdzību 68,794 EUR (63,613 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.

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

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, piemērotiem 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:

	EUR			
	31.12.2019.		31.12.2018.	
Aktīvi patiesajā vērtībā	1. līmenis	Kopā	1. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4,787,159	4,787,159	3,693,415	3,693,415
Kopā aktīvi patiesajā vērtībā	4,787,159	4,787,159	3,693,415	3,693,415

Pārskata periodā un iepriekšējā pārskata periodā nav notikusi kustība starp līmeņiem.

16. 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)	4,882,784	3,808,721	3,947,458
Ieguldījumu apliecību skaits	384,638	384,638	380,585
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)	12.69	9.90	10.37
Neto aktīvi (USD)	5,485,320	4,360,986	4,734,186
Ieguldījumu apliecību skaits	384,638	384,638	380,585
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)	14.26	11.34	12.44
	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Ieguldījumu fonda gada ienesīgums (USD)	25.78%	(8.85%)	14.01%
Ieguldījumu fonda gada ienesīgums (EUR)	28.20%	(4.53%)	0.21%

* - 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

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.

18. 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.



ABLV

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

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV US Industry USD Equity 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:

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 US Industry USD Equity Fund.

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

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 US Industry USD Equity 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 iesākto 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 nav 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.

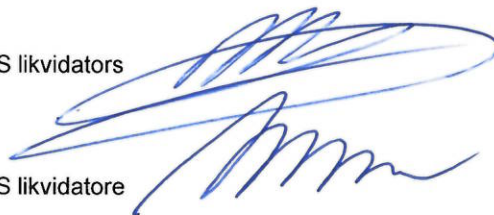
Fonda neto aktīvu vērtības aprēķināšana tiek veikta atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, FKTK noteikumu, fonda prospekta un fonda pārvaldes nolikuma prasībām.

Sabiedrības rīkojumi, kā arī veiktie darījumi ar atvērtā ieguldījumu fonda ABLV 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 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 US Industry USD Equity 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 US Industry USD Equity 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 US Industry USD Equity Fund ieguldījumu apliecību turētājiem

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV US Industry USD Equity Fund ("Fonds"), kuru pārvalda ABLV Asset Management, IPAS ("Pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 7. līdz 22. 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 US Industry USD Equity 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 17. 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 18. 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 23.-24. 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 25. 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