



**Atvērtais ieguldījumu fonds
ABLV European Industry EUR Equity Fund**

gada pārskats

par 2018. gadu

un neatkarīgu revidentu ziņojums

Saturs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	6
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	7
Ienākumu un izdevumu pārskats	8
Neto aktīvu kustības pārskats	9
Naudas plūsmas pārskats	10
Pielikumi	11
Likvidējamās ABLV Bank, AS Turētājbankas ziņojums	27
AS "Baltic International Bank" Turētājbankas ziņojums	29
Neatkarīgu revidēntu ziņojums	30

Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums	ABLV European Industry EUR Equity Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda tips:	Akciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	11.09.2013.
Fonda reģistrācijas numurs:	FL131-02.01.02.263/204
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 izsniegtā:	04.08.2006., pārreģistrēta 03.06.2011. un 09.05.2017.
Fonda līdzekļu turētājbanka līdz ieguldījuma fonda aktīvu pārvešanai uz jaunu turētājbanku	
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Likvidējamā ABLV Bank, AS (kopš 13.06.2018.) ABLV Bank, AS (līdz 12.06.2018.)
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	50003149401
Fonda līdzekļu turētājbanka pēc ieguldījuma fonda aktīvu pārvešanas uz jaunu turētājbanku	
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	AS "Baltic International Bank"
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Kalēju iela 43, Rīga, LV-1050, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003127883
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs - Ernests Bernis Padomes priekšsēdētāja vietnieks - Andris Kovalčuks (līdz 02.03.2018) Padomes loceklis - Aldis Paegle Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgenijs Gžibovskis Valdes loceklis - Sergejs Gačenko
Fonda pārvaldnieki:	Fonda pārvaldnieks - Andrejs Piķa (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

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV European Industry EUR Equity Fund (turpmāk tekstā – fonds) tika reģistrēts 2013. gada 11. septembrī kā akciju fonds ar ieguldījumu valūtu EUR.

ABLV Asset Management, IPAS (turpmāk tekstā – Sabiedrība) ir reģistrēta Latvijas Republikas (turpmāk tekstā – LR) Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr. 40003814724, ar 2017. gada 9. maijā pārreģistrētu 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 Eiropas valstu 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.

Finanšu un kapitāla tirgus komisija (turpmāk tekstā - FTK), ievērojot Eiropas Centrālās bankas instrukciju, no 2018. gada 19. februāra noteica maksājumu ierobežojumus Likvidējamās ABLV Bank, AS klientu debeta operācijām. Nemot vērā to, ka Likvidējamā ABLV Bank, AS uz minēto brīdi bija fonda turētābanka, FTK noteiktie ierobežojumi apgrūtināja fonda aktīvu pārvaldi saistībā ar finanšu instrumentu tirdzniecības (pirkšanas un pārdošanas darījumu iesniegšanas un izpildes, kā arī attiecīgās naudas plūsmas) ierobežojumiem. Nemot vērā minētos ierobežojumus, saskaņā ar fonda prospecta nosacījumiem Sabiedrības Valde pieņēma lēmumu apturēt fonda apliecību atpakalpirkšanu, kā arī informēja ieguldītājus, ka aptur pieteikumu pieņemšanu ieguldījumu apliecību pirkšanai līdz brīdim, kad atjaunos iespēju veikt darījumus ar finanšu instrumentiem. Šis apstāklis neietekmē fonda aktīvu pārvērtēšanu, fonda daļas vērtība tiek aprēķināta katru dienu saskaņā ar fonda prospecta nosacījumiem.

2018. gada 22. maijā Sabiedrība noslēdza līgumu ar AS "Baltic International Bank", saskaņā ar kuru Sabiedrība turpina pārvaldīt ieguldījumu fondus, savukārt AS "Baltic International Bank" būs jaunā fondu turētābanka. Līgums stāsies spēkā pilnā apmērā pēc visu fondu aktīvu pārvešanas uz jaunās turētābankas kontiem. Aktīvu pārvešana ir iesākta, tomēr dažādu iemeslu dēļ, kas nav atkarīgi no Sabiedrības, uz pārskata perioda beigām process vēl nav pabeigts.

2018. gada 5. novembrī Finanšu un kapitāla tirgus komisija ir reģistrējusi grozījumus Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu prospectos, nolikumos un ieguldītājiem paredzētajā pamatinformācijā, kas saistīti ar AS "Baltic International Bank" izvēli par Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu turētābanku. Pēc līguma stāšanās spēkā pilnā apjomā un attiecīgi pēc FTK reģistrētu grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā, plānota darījumu ar ieguldījumu apliecībām atjaunošana. Sabiedrība prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigti 2019. gada laikā. Tomēr pastāv būtiska nenoteikībā attiecībā uz Sabiedrības darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar turpmākiem lēmumiem, kuri tiks pieņemti Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesa ietvaros, kā rezultātā fonda turpmākā darbība varētu tikt pārskaitīta.

Pārskata periodā fonda neto aktīvi samazinājās no 3,815,842 EUR līdz 3,560,683 EUR, savukārt, fonda kopējie aktīvi samazinājās no 3,822,690 EUR līdz 3,566,945 EUR.

No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 60,818 EUR apmērā, atlīdzība turētābankai – 3,302 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 2,520 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.64% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības.

Pārskata perioda beigās fonda līdzekļi bija ieguldīti ETF vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku, savukārt, naudas līdzekļu īpatsvars veidoja 7.78% no fonda aktīviem, tai skaitā 6.17% no aktīviem veido nepieejamie naudas līdzekļi, kas atrodas Likvidējamā ABLV Bank, AS un fonds ir pieteicis kreditoru prasījumu šo naudas līdzekļu apmērā. Pieteiktie kreditoru prasījumi tiks izmaksāti Likvidējamā ABLV Bank, AS likvidācijas procesa laikā, atbilstoši LR Kredītiestāžu likumā noteiktajai kārtībai.

Fonda apliecības vērtība pārskata periodā samazinājās no 11.24 EUR līdz 9.66 EUR, uzrādot negatīvu gada ienesīgumu - 14.08% apmērā.

2018. gads pasaules finanšu tirgiem bija samērā sarežģīts. Gada sākumā uz makroekonomisko datu fona pasaules akciju tirgus auga, tomēr drīz situācija mainījās.

Lielā mērā paniku ieviesa ASV prezidents Donalds Tramps, uzsākot tirdzniecības karu ar Ķīnu. Pasaules divu lielāko valstu ekonomiskais konflikti, kura gaitā abpusēji tika ievesti aizvien jauni tirdzniecības ierobežojumi un paaugstināti tarifi, ievērojami satrauca investorus, lielā mērā nosakot finanšu tirgus kritumu. Visvairāk cieta atlīstības valstu akciju tirgus un Eiropas akciju tirgus, Eiropas kompāniju lielākas atkarības no atlīstības valstu ekonomikas dēļ un salīdzinoši vājākiem makroekonomiskiem datiem. Savukārt, ASV makroekonomiskā situācija bija pietiekoši labvēlīga un ASV korporācijas turpināja uzrādīt labus finanšu rezultātus, kas atspoguļojās labākā ASV akciju tirgus dinamikā.

Tomēr gada beigās, pieaugot investoru bažām par pasaules ekonomikas izaugsmes cikla nobeigumu, ASV akciju tirgus piedzīvoja spēcīgu kritumu, un kopumā 2018. gadā samazinājās par 7%. Citu pasaules reģionu akciju indeksi uzrādīja vēl vājākus rezultātus. Plašais Eiropas akciju indekss Euro Stoxx 600 gada griezumā nokrita par 13.6%, japānu akciju tirgus samazinājās par gandrīz 18%, kopējais atlīstības valstu akciju indekss MSCI EM – par gandrīz 17%. Uz šī negatīvā tirgus fona, labāk izskatījās aizsargsektori, starp tiem - veselības aprūpe, komunālie pakalpojumi. Tāpat starp pieauguma līderiem

bija tehnoloģiskais sektors, kas 2018.gadā bija viens no galvenajiem tirgus virzītājiem. Starp lielākajiem zaudētājiem bija finanšu sektors. Tāpat vājākus rezultātus par tirgu kopumā uzrādīja kompānijas, kurām ir lielāka atkarība no Ķīnas un attīstības valstu ekonomikas, starp tiem - auto sektors, būvniecības nozares akcijas, kā arī patēriņa sektors.

Sabiedrība pastāvīgi analizē esošo politisko un ekonomisko situāciju, veic salīdzinošu un tehnisko analīzi, dažādu makroekonomisko rādītāju analīzi, kā arī pasaules vadošo brokeru un analītisko kompāniju ieteikumu apkopojošu analīzi par dažādiem finanšu tirgiem. Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, Sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldes jautājumiem.

Lai regulāri informētu Sabiedrības esošos klientus un potenciālos ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos, Likvidējamās ABLV Bank, AS tīmekļa vietnē www.ablv.com publicē fonda ikmēneša pārskatu, kurā ir apkopoti fonda galvenie rādītāji un ieguldījumu struktūra, kā arī fonda pārvaldnieka ceturkšņa komentāru un vērtējumu par situāciju tirgos, fonda darbības rezultātiem un fonda pārvaldnieka veikto darbību.

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

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

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

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

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

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

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Aktīvu un saistību pārskats

EUR

	Pielikums	31.12.2018.	31.12.2017.
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kreditiestādēm	4	57,561	636,957
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5	3,289,192	3,185,733
Kapitāla instrumenti		3,289,192	3,185,733
Pārējie aktīvi	6	220,192	-
Kopā saistības		3,566,945	3,822,690
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	7	(6,262)	(6,848)
Kopā saistības		(6,262)	(6,848)
Neto aktīvi		3,560,683	3,815,842

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Ienākumu un izdevumu pārskats

		EUR	
	Pielikums	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Ienākumi			
Ienākumi no dividendēm		14,597	13,309
Pārējie ienākumi		47	91
Kopā		14,644	13,400
Izdevumi			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(60,818)	(44,219)
Atlīdzība turētābankai		(3,302)	(5,896)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(1,863)	(1,906)
Pārējie izdevumi		(657)	-
Kopā		(66,640)	(52,021)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	8	20,804	152,743
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	9	(558,631)	72,360
Kopā		(537,827)	225,103
Nodokļi un nodevas		-	(50)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)		(589,823)	186,432

Leonīds Kijs
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


 Jevgenijs Gžibovskis
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnies

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Neto aktīvu kustības pārskats

		EUR
	01.01.2018.-	01.01.2017.-
	31.12.2018.	31.12.2017.
Pozīcijas nosaukums		
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	3,815,842	2,713,099
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	(589,823)	186,432
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
lenākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	339,836	1,093,575
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(5,172)	(177,264)
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	334,664	916,311
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) pārskata periodā	(255,159)	1,102,743
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	3,560,683	3,815,842
 Emītēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	339,466	258,153
Emītēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	368,658	339,466
 Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	11.24	10.51
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	9.66	11.24

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldniks

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Naudas plūsmas pārskats

		EUR	
	Pielikums	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Pozīcijas nosaukums			
Sajemtie ienākumi no dividendēm		14,597	13,309
Sajemtie pārējie ienākumi		47	91
ieguldījumu pārvaldišanas izdevumi		(67,226)	(50,792)
ieguldījumu legādes izdevumi	11	(714,936)	(2,047,762)
lenākumi no ieguldījumu pārdošanas		73,650	1,472,691
Nodokļi un nodevas	10	-	(50)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) no pamatdarbības		(693,868)	(612,513)
lenākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		339,836	1,093,575
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(5,172)	(177,264)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) no finansēšanas darbības		334,664	916,311
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) pārskata periodā		(359,204)	303,798
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		636,957	333,159
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pārklassifikācijas rezultātā		(220,192)	-
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		57,561	636,957

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnies

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV European Industry EUR 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 ieguldījumu veikšana tādos ETF vērtspapīros, kuri replicē Eiropas valstu regulētajos tirgos tirgoto dažādu 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 (biržā tirgotie fondi).

2. Pielikums

Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti pamatojoties uz likumdošanā noteiktajā kārtībā sastādītajiem uzskaites reģistriem un atbilstoši Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS un to interpretācijām, LR normatīvajiem aktiem, kā arī FKTK noteikumiem, kuri ir spēkā pārskata perioda beigu datumā, pēc darbības turpināšanās principa. Šajos fonda finanšu pārskatos „Finanšu stāvokļa pārskats” nosaukts par „Aktīvu un saistību pārskatu” un „Visaptverošo ienākumu pārskats”, kas ietver „Peļņas vai zaudējumu aprēķinu” nosaukts par „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, sagatavojoj iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, šo finanšu pārskatu sagatavošanā par periodu no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot SFPS grozījumi, kas stājās spēkā pārskata periodā.

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

Svarīgākās aplēses un pienēmumi

Sagatavojoj finanšu pārskatus saskaņā ar ES apstiprinātajiem SFPS, vadībai jāveic zināmas aplēses un pienēmumi, kas ietekmē atsevišķus pārskatos atspoguļotos aktīvu un saistību un ienākumu/izdevumu posteju attlikumus, kā arī iespējamo saistību apmēru. Nākotnes notikumi var ietekmēt pienēmumus, pamatojoties uz kuriem veiktas attiecīgās aplēses. Šādas aplēses un pienēmumi 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 pienēmumi 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 apstākjos, 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 apstākjos, kas fondam ir potenciāli nelabvēlīgi, vai līgums, kas ir atvasināts un par kuru norēķināsies vai var norēķināties citādi, kā apmainot fiksētu naudas vai cita finanšu aktīva summu pret fiksētu skaitu uzņēmuma pašu kapitāla instrumentu.

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

Atbilstoši 9. SFPS prasībām finanšu aktīvus, fonds novērtē, balstoties gan uz finanšu aktīvu turēšanai izvēlēto komercdarbības 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 pārdomot 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 radītu peļņu/zaudējumus atzītu pēc atšķirīgām metodēm.

Pamatojoties uz iepriekš minēto 2018. gada 1. janvārī turētie finanšu aktīvi tika pārklasificēti un novērtēti šādi:

- finanšu aktīvu, kas atbilstoši 39. SGS tika klasificēti kā turēti tirdzniecībai, novērtēšana netika mainīta un tie tiek novērtēti FVTPL;
- prasības pret kredītiestādēm, kas atbilstoši 39. SGS tika klasificēti kā kredīti un debitoru parādi un novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, saskaņā ar 9. SFPS tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

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

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

Vadība regulāri novērtē, vai pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka amortizētā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem un/vai to grupai kopš sākotnējās atzīšanas nav būtiski pieaudzis kredītrisks, ļemot 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 bilancē tiek atspoguļota norēķinu dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc vidējās svērtās cenas metodes.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo naudas līdzekļu daudzumu, par kādu aktīvs varētu tikt pārdots vai saistības varētu tikt dzēstas, pamatojoties uz vispārpieņemtiem principiem darījumā starp labi informētu, ieinteresētu pircēju

un labi informētu, ieinteresētu pārdevēju, kuri nav finansiāli saistīti. Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība pamatā tiek noteikta izmantojot aktīvā tirgū kotētas tirgus cenas. Ja finanšu aktīva vai saistības tirgus nav aktīvs, patiesā vērtība tiek noteikta izmantojot vairākus vērtēšanas modeļus, gan diskontētās naudas plūsmas analīzi, gan nesen veiktus salīdzināmus darījumus, gan izmantojot vadības vērtējumus un pieņēmumus. Fonda finanšu aktīvu un saistību uzskaites un patiesās vērtības salīdzinājums atspoguļots 17. pielikumā.

Ienākumu un izdevumu atzīšana

Visi ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, pamatojoties uz uzkrāšanas principu. Procentu ienēmumus un izdevumus atzīst ienākumu un izdevumu pārskatā, pamatojoties uz proporcionālu laika sadalījumu un nominālo procentu likmi.

Starpība starp iegādes cenu un finanšu instrumenta vērtību (turpmāk – pirmās dienas peļņa vai zaudējumi) netiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā iegādes brīdī. Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana tiek noteikta katram darījumam atsevišķi. Starpība tiek vai nu atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā darījuma termiņa laikā, vai nu atzīšana tiek atlīkta 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 atlīktās pirmās dienas peļņas vai zaudējumu korekcijām. Patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā, neveicot korekcijas atlīktajā pirmās dienas peļņā vai zaudējumos.

Nodokļi

Fonds nav juridiska persona, saskaņā ar LR normatīvo aktu prasībām tas nav uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs un pievienotās vērtības nodokļa maksātājs.

Notikumi pēc bilances datuma

Šajos finanšu pārskatos tiek atspoguļoti tādi notikumi pēc pārskata gada beigām, kas ietekmē fonda finanšu stāvokli bilances datumā (koriģējošie notikumi). Ja notikumi pēc pārskata gada beigām nav koriģējoši, tie tiek atspoguļoti finanšu pārskatu pielikumos tikai tad, ja tie ir būtiski.

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

Pārskata periodā fonds piemērojis turpmāk aprakstītos standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2018. gada 1. janvāris.

Standartu papildinājumu piemērošana nekādā veidā nav ietekmējusi šos finanšu pārskatus:

- 9. SFPS "Finanšu instrumenti";
- 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem";
- Papildinājumi 2. SFPS: "Maksājumu ar akcijām klasifikācija un novērtēšana";
- Papildinājumi 4. SFPS "Apdrošināšanas līgumi, piemērošana kopā ar "9. SFPS "Finanšu instrumenti"";
- Grozījumi 40. SGS "leguldījuma īpašums";
- Grozījumi 1. SFPS un 28 SGS (SFPS standartu ikgadējie uzlabojumi 2014.–2016. gada ciklam);
- SFPIK 22. interpretācija "Darījumi un avansa atlīdzība ārvalstu valūtā";
- Skaidrojumi par 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem".

Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā

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

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

- 16. SFPS "Nomas" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Agrāka piemērošana ir atļauta, ja uzņēmums piemēro arī 15. SFPS.)
- 23. SFPIK interpretācija "Nenoteiktība saistībā ar ienākuma nodokļa režīniem" spēkā periodiem, kuri sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Ir atļauta agrāka piemērošana.
- Grozījumi 28. SGS „leguldījumi asociētājās sabiedrībās un kopuzņēmumos": Ilgtermiņa ieguldījumi asociētājās sabiedrībās un kopuzņēmumos, spēkā periodiem, kuri sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Ir atļauta agrāka piemērošana.
- Grozījumi 9. SFPS "Finanšu instrumenti" spēkā stāšanās datums ir 2019. gada 1. janvāris, atļaujot agrāku piemērošanu.

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

Grozījumi 19. SGS "Darbinieku pabalsti". Šī standarta grozījumi "Fonda grozījumi, samazinājums vai norēķins" ir spēkā periodiem, kuri sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Ir atļauta agrāka piemērošana. Grozījumu nolūks ir precizēt, ka pēc

tam, kad veiks noteiktu pabalstu fonda grozījums, samazinājums vai norēķins, juridiskajai personai būtu jāizmanto pieņēmumi, kas atjaunināti līdz ar pārrēķinu par tās neto noteiktu pabalstu saistībām (vai aktīviem) attiecībā uz pārskata perioda atlikušo posmu.

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

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

Ikgadējie papildinājumi SFPS

Ikgadējie uzlabojumi SFPS 2015.-2017. gadu ciklā tika publicēti 2017. gada decembrī, un ar tiem ir ieviesti papildinājumi divos SFPS, kā arī papildinājumi divos SGS, un no tiem izrietoši papildinājumi citos standartos un interpretācijās, kas maina grāmatvedības principus, kas piemērojami informācijas uzrādīšanai, atzīšanai vai novērtēšanai:

- Papildinājumi 3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana";
- 11. SFPS "Kopīgas struktūras";
- 12. SGS "Ienākuma nodokji";
- 23. SGS "Aizņēmumu izmaksas";
- Grozījumi atsaucēs uz Konceptuālajām vadlīnijām SFPS;
- Grozījumi 1. SGS "Finanšu pārskatu sniegšana" un 8. SGS "Grāmatvedības politikas": precīzēta būtiskuma definīcija.

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

3. Pielikums

Riska vadība

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

Fonda ieguldījumiem piemītošie riski ir tirgus risks, cenas risks, likviditātes risks, valūtas risks, kredītrisks, juridisks risks, informācijas risks, ārvalstu ieguldījumu risks un citi ar uzņēmējdarbību saistītie riski.

Riska vadība iekļauj potenciālo risku identificēšanu, novērtējumu un kontroli.

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

Fonda pārvaldniesks fonda pārvaldīšanā ievēro ieguldījumu diversifikācijas un risku samazināšanas principus. Fonda pārvaldniesks 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, Fonda pārvaldniesks balsta savus lēmumus attiecībā uz esošajiem un potenciālajiem fonda ieguldījumiem uz to visaptverošo izvērtējumu, kas iekļauj sekojošu analīzi:

- par atbilstību fondam noteiktajiem risku ekspozīciju limitiem uz atsevišķiem ieguldījumu veidiem, valstīm, emitentiem un darījuma partneriem;
- par ieguldījumam piemītošo kredītrisku, kas iekļauj arī starptautisko kredītreitingu aģentūru kredītreitingu un to prognožu, kuri ir piešķirti ieguldījuma valstij, emitentam vai darījuma partnerim, izvērtējumu;
- par ieguldījuma valsts ekonomisko un politisko situāciju;
- par ieguldījuma likviditāti;
- par valūtas risku, ja ieguldījums ir denominēts ārvalstu valūtā.

Neskatoties uz to, ka Sabiedrība veic ieguldījumus tikai fonda pamatvalūtā, jāpievērš uzmanība arī valūtas riskam. Ieguldījumi ETF instrumentos, kuri ir denominēti fonda pamatvalūtā, bet kuru bāzes aktīvi ir ieguldījumi valstu tirgos, kuru valūta nav fonda pamatvalūta, ir pakļauti valūtas riskam. Šī riska mazināšana notiek pēc ieguldījumu diversifikācijas principa, kā arī veicot ieguldījumus ETF instrumentos, kuri izmanto atvasinātus finanšu instrumentus, lai mazinātu un ierobežotu valūtas risku. Fonda ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos var tikt veikti tikai riska ierobežošanas nolūkā.

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

Informācija par fondam piemītošo kredītrisku un citiem finanšu riskiem ir atspoguļota 12. un 13. pielikumā.

4. Pielikums

Prasības uz pieprasījumu pret kreditiestādēm

	31.12.2018.		31.12.2017.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
		EUR	%	EUR
Prasības uz pieprasījumu pret kreditiestādēm				
Likvidējamā ABLV Bank, AS	13,335	0.37	636,957	16.66
AS "Baltic International Bank"	44,226	1.24	-	-
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kreditiestādēm	57,561	1.61	636,957	16.66

2018. gada 31.decembrī un 2017. gada 31.decembrī prasības uz pieprasījumu pret kreditiestādēm nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies.

5. 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. Visi vērtspapīri tiek reģistrēti un tirgoti regulētajā tirgū (biržā). 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:

	31.12.2018.		31.12.2017.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
		EUR	%	EUR
Valstu reģioni				
EMS valstis	2,065,616	57.91	1,913,440	50.06
Pārējās ES valstis	793,061	22.23	792,222	20.72
OECD valstis	418,082	11.72	413,707	10.82
Citas valstis	12,433	0.35	66,364	1.74
Kopā kapitāla instrumenti	3,289,192	92.21	3,185,733	83.34

Kapitāla instrumentu sadalījums pa riska valstīm un emitentiem 2018. gada 31. decembrī*:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
			EUR	EUR	(%)
Amerikas Savienotās Valstis		445	30,428	28,052	0.78
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	67	5,402	5,505	0.15
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	174	9,718	9,210	0.26
STW - SPDR EUROPE HEALTH CARE	IE00BKWQ0H23	31	3,924	3,721	0.10
SXDPEX - ISHR EUR 600 HEALTH CARE(D)	DE000A0Q4R36	74	5,944	5,143	0.14
SXNPEX - ISHR EUR600 IND GDS&SERV(D)	DE000A0H08J9	99	5,440	4,473	0.13
Apvienotie Arābu Emirāti		12	1,036	976	0.03
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	4	339	346	0.01
STW - SPDR EUROPE HEALTH CARE	IE00BKWQ0H23	3	312	296	0.01
SXDPEX - ISHR EUR 600 HEALTH CARE(D)	DE000A0Q4R36	5	385	334	0.01
Austrija		954	19,132	16,821	0.45
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	95	1,919	1,576	0.04
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	FR0010345389	18	714	862	0.02
CST - LYXOR ETF STOXX CNST MATERLS	FR0010345504	16	874	723	0.02
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	16	888	842	0.02
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	73	2,522	2,965	0.08
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	478	5,698	4,044	0.11

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

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	iegādes	Uzskaites	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
			vērtība	vērtība	
SX7PEX - ISHR STOXX EUR 600 BANKS D	DE000A0F5UJ7	113	2,075	1,471	0.04
SXNPPEX - ISHR EUR600 IND GDS&SERV(D)	DE000A0H08J9	9	496	408	0.01
TDXPPEX - ISHARES TECDAX DE	DE0005933972	94	2,244	2,119	0.06
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	11	446	487	0.01
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	26	933	1,042	0.03
XS8R - DBX STXX EUROPE TECHNOLGY 1C	LU0292104469	5	323	282	0.01
Beļģija		1,533	64,303	56,648	1.58
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	112	2,261	1,857	0.05
CHM - LYXOR ETF STOXX CHEMICALS	FR0010345470	56	5,061	5,158	0.14
FIN - LYXOR ETF STOXX FINCL SERVCS	FR0010345363	204	12,092	10,564	0.30
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERAGE	FR0010344861	225	17,111	15,710	0.44
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	17	1,386	1,412	0.04
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	65	2,075	2,199	0.06
SREEEX - ISHR EUR600 REAL ESTATE(DE)	DE000A0Q4R44	31	571	495	0.01
STS - SPDR EUROPE CON STAPLES	IE00BKWQ0D84	57	10,515	9,164	0.26
STW - SPDR EUROPE HEALTH CARE	IE00BKWQ0H23	7	828	786	0.02
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	563	6,711	4,763	0.13
SX7PEX - ISHR STOXX EUR 600 BANKS D	DE000A0F5UJ7	133	2,445	1,733	0.05
SXDPEX - ISHR EUR 600 HEALTH CARE(D)	DE000A0Q4R36	20	1,588	1,374	0.04
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	43	1,659	1,433	0.04
Bermudu salas		44	1,416	1,501	0.04
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	44	1,416	1,501	0.04
Dānija		1,298	73,027	68,942	1.93
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	116	2,338	1,920	0.05
CST - LYXOR ETF STOXX CNST MATERLS	FR0010345504	29	1,535	1,271	0.04
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERAGE	FR0010344861	54	4,142	3,803	0.11
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	150	12,140	12,373	0.35
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	139	7,731	7,327	0.21
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	22	699	741	0.02
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	167	5,748	6,758	0.19
STR - SPDR MSCI EUROPE CONSUMERDISCRETIONARY	IE00BKWQ0C77	23	2,570	2,247	0.06
STS - SPDR EUROPE CON STAPLES	IE00BKWQ0D84	11	2,120	1,848	0.05
STW - SPDR EUROPE HEALTH CARE	IE00BKWQ0H23	66	8,365	7,934	0.22
SX7PEX - ISHR STOXX EUR 600 BANKS D	DE000A0F5UJ7	138	2,528	1,792	0.05
SXDPEX - ISHR EUR 600 HEALTH CARE(D)	DE000A0Q4R36	171	13,779	11,922	0.33
SXNPPEX - ISHR EUR600 IND GDS&SERV(D)	DE000A0H08J9	79	4,327	3,558	0.10
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	18	697	760	0.02
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	107	3,797	4,242	0.12
XS8R - DBX STXX EUROPE TECHNOLGY 1C	LU0292104469	8	511	446	0.01
Dienvidāfrika		49	1,577	1,671	0.05
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	49	1,577	1,671	0.05
Dzērsīja		41	1,640	1,979	0.06
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCS	FR0010345389	41	1,640	1,979	0.06
Francija		13,476	596,160	532,967	14.97
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	429	25,015	22,468	0.63
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	642	12,982	10,663	0.30
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCS	FR0010345389	9	355	428	0.01
CHM - LYXOR ETF STOXX CHEMICALS	FR0010345470	202	18,135	18,479	0.52
CST - LYXOR ETF STOXX CNST MATERLS	FR0010345504	558	29,784	24,651	0.69
FIN - LYXOR ETF STOXX FINCL SERVCS	FR0010345363	199	11,759	10,273	0.29
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERAGE	FR0010344861	306	23,274	21,369	0.60
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	169	13,659	13,921	0.39
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	800	44,602	42,271	1.19
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	428	13,636	14,454	0.41
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	1,509	52,043	61,184	1.72
S7XE - SOURCE EURO STOXX OPT BANKS	IE00B3Q19T94	477	37,377	23,815	0.67
SREEEX - ISHR EUR600 REAL ESTATE(DE)	DE000A0Q4R44	238	4,365	3,786	0.11
STR - SPDR MSCI EUROPE CONSUMERDISCRETIONARY	IE00BKWQ0C77	950	106,984	93,526	2.62

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	iegādes	Uzskaites	Uzskaites vērtības
			vērtība	vērtība	attiecība pret fonda aktīviem (%)
STS - SPDR EUROPE CON STAPLES	IE00BKWQ0D84	149	27,614	24,069	0.67
STW - SPDR EUROPE HEALTH CARE	IE00BKWQ0H23	66	8,299	7,870	0.22
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	3,234	38,541	27,352	0.77
SX7PEX - ISHR STOXX EUR 600 BANKS D	DE000A0F5UJ7	811	14,876	10,547	0.30
SXAPEX - ISHARE EUR 600 AUTO&PARTS	DE000A0Q4R28	262	15,523	10,778	0.30
SXDPEX - ISHR EUR 600 HEALTH CARE(D)	DE000A0Q4R36	191	15,446	13,365	0.37
SXNPPEX - ISHR EUR600 IND GDS&SERV(D)	DE000A0H08J9	453	24,964	20,525	0.58
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	350	13,616	11,761	0.33
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	362	14,262	15,548	0.44
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	521	18,474	20,638	0.58
XS8R - DBX STXX EUROPE TECHNOLOGY 1C	LU0292104469	161	10,575	9,226	0.26
Itālija		5,563	141,515	125,059	3.51
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	126	7,329	6,583	0.18
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	499	10,090	8,287	0.23
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERAGE	FR0010344861	15	1,125	1,033	0.03
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	6	494	504	0.01
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	86	4,813	4,561	0.13
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	189	6,019	6,380	0.18
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	565	19,504	22,930	0.64
S7XE - SOURCE EURO STOXX OPT BANKS	IE00B3Q19T94	140	10,951	6,977	0.20
STR - SPDR MSCI EUROPE CONSUMERDISCRETIONARY	IE00BKWQ0C77	86	9,715	8,493	0.24
STS - SPDR EUROPE CON STAPLES	IE00BKWQ0D84	5	908	791	0.02
STW - SPDR EUROPE HEALTH CARE	IE00BKWQ0H23	2	252	239	0.01
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	2,514	29,956	21,260	0.60
SX7PEX - ISHR STOXX EUR 600 BANKS D	DE000A0F5UJ7	594	10,910	7,735	0.22
SXAPEX - ISHARE EUR 600 AUTO&PARTS	DE000A0Q4R28	77	4,574	3,176	0.09
SXDPEX - ISHR EUR 600 HEALTH CARE(D)	DE000A0Q4R36	7	558	483	0.01
SXNPPEX - ISHR EUR600 IND GDS&SERV(D)	DE000A0H08J9	49	2,693	2,214	0.06
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	76	2,938	2,538	0.07
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	527	18,686	20,875	0.59
Irija		722	26,807	22,490	0.64
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	55	1,123	922	0.03
CST - LYXOR ETF STOXX CNST MATERLS	FR0010345504	186	9,951	8,236	0.23
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERAGE	FR0010344861	72	5,487	5,038	0.14
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	2	189	193	0.01
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	27	1,513	1,434	0.04
STS - SPDR EUROPE CON STAPLES	IE00BKWQ0D84	16	2,935	2,558	0.07
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	280	3,335	2,367	0.07
SX7PEX - ISHR STOXX EUR 600 BANKS D	DE000A0F5UJ7	66	1,214	861	0.02
SXDPEX - ISHR EUR 600 HEALTH CARE(D)	DE000A0Q4R36	3	214	185	0.01
SXNPPEX - ISHR EUR600 IND GDS&SERV(D)	DE000A0H08J9	15	846	696	0.02
Kipra		15	598	722	0.02
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCS	FR0010345389	15	598	722	0.02
Krievija		13	542	654	0.02
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCS	FR0010345389	13	542	654	0.02
Ķīna		174	4,140	3,909	0.11
TDXPPEX - ISHARES TECDEX DE	DE0005933972	174	4,140	3,909	0.11
Lielbritānija		13,659	646,847	595,503	16.70
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	138	8,048	7,228	0.20
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	1,816	36,759	30,192	0.85
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCS	FR0010345389	610	24,602	29,692	0.83
CHM - LYXOR ETF STOXX CHEMICALS	FR0010345470	360	32,249	32,861	0.92
CST - LYXOR ETF STOXX CNST MATERLS	FR0010345504	77	4,112	3,403	0.10
DAXEX - ISHARES CORE DAX UCITS ETF	DE0005933931	56	5,626	5,058	0.14
FIN - LYXOR ETF STOXX FINCL SERVCS	FR0010345363	901	53,321	46,583	1.31
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERAGE	FR0010344861	366	27,849	25,570	0.72
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	239	19,346	19,717	0.55
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	835	46,580	44,146	1.24

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	iegādes	Uzskaites	Uzskaites vērtības
			vērtība	vērtība	attiecība pret fonda aktīviem (%)
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	880	28,034	29,716	0.83
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	1,012	34,903	41,033	1.15
S7XE - SOURCE EURO STOXX OPT BANKS	IE00B3Q19T94	154	12,025	7,662	0.21
SREEEX - ISHR EUR600 REAL ESTATE(DE)	DE000A0Q4R44	413	7,561	6,557	0.18
STR - SPDR MSCI EUROPE CONSUMERDISCRETIONARY	IE00BKWQ0C77	571	64,215	56,137	1.57
STS - SPDR EUROPE CON STAPLES	IE00BKWQ0D84	358	66,233	57,728	1.62
STW - SPDR EUROPE HEALTH CARE	IE00BKWQ0H23	123	15,615	14,809	0.42
SX7PEX - ISHR STOXX EUR 600 BANKS D	DE000A0F5UJ7	2,166	39,751	28,183	0.79
SXAPEX - ISHARE EUR 600 AUTO&PARTS	DE000A0Q4R28	84	4,977	3,456	0.10
SXDPEX - ISHR EUR 600 HEALTH CARE(D)	DE000A0Q4R36	270	21,803	18,864	0.53
SXNPPEX - ISHR EUR600 IND GDS&SERV(D)	DE000A0H08J9	473	26,058	21,425	0.60
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	882	34,324	29,648	0.83
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	106	4,179	4,556	0.13
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	722	25,584	28,581	0.80
XS8R - DBX STXX EUROPE TECHNOLOGY 1C	LU0292104469	47	3,093	2,698	0.08
Luksemburga		183	6,888	7,440	0.21
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCS	FR0010345389	98	3,939	4,754	0.13
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	9	693	706	0.02
SREEEX - ISHR EUR600 REAL ESTATE(DE)	DE000A0Q4R44	64	1,171	1,016	0.03
STW - SPDR EUROPE HEALTH CARE	IE00BKWQ0H23	2	315	298	0.01
SXDPEX - ISHR EUR 600 HEALTH CARE(D)	DE000A0Q4R36	10	770	666	0.02
Mena		18	1,993	1,743	0.05
STR - SPDR MSCI EUROPE CONSUMERDISCRETIONARY	IE00BKWQ0C77	18	1,993	1,743	0.05
Nīderlande		6,664	230,111	214,708	6.01
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	356	7,202	5,916	0.17
CHM - LYXOR ETF STOXX CHEMICALS	FR0010345470	138	12,389	12,624	0.35
CST - LYXOR ETF STOXX CNST MATERLS	FR0010345504	14	770	637	0.02
FIN - LYXOR ETF STOXX FINCL SERVCS	FR0010345363	99	5,823	5,087	0.14
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERAGE	FR0010344861	111	8,461	7,769	0.22
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	49	3,932	4,007	0.11
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	380	21,189	20,082	0.56
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	211	6,731	7,135	0.20
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	816	28,160	33,106	0.93
SREEEX - ISHR EUR600 REAL ESTATE(DE)	DE000A0Q4R44	254	4,652	4,034	0.11
STS - SPDR EUROPE CON STAPLES	IE00BKWQ0D84	147	27,160	23,672	0.66
STW - SPDR EUROPE HEALTH CARE	IE00BKWQ0H23	26	3,223	3,056	0.09
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	1,794	21,381	15,174	0.43
SX7PEX - ISHR STOXX EUR 600 BANKS D	DE000A0F5UJ7	424	7,788	5,522	0.15
SXDPEX - ISHR EUR 600 HEALTH CARE(D)	DE000A0Q4R36	55	4,433	3,836	0.11
SXNPPEX - ISHR EUR600 IND GDS&SERV(D)	DE000A0H08J9	215	11,863	9,754	0.27
TDXPPEX - ISHARES TECDAX DE	DE0005933972	799	18,995	17,933	0.50
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	102	3,952	3,414	0.10
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	469	18,494	20,162	0.56
XS8R - DBX STXX EUROPE TECHNOLOGY 1C	LU0292104469	205	13,513	11,788	0.33
Norvēģija		867	33,427	33,390	0.93
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	100	2,033	1,670	0.05
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCS	FR0010345389	32	1,297	1,565	0.04
CHM - LYXOR ETF STOXX CHEMICALS	FR0010345470	24	2,169	2,210	0.06
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERAGE	FR0010344861	60	4,589	4,214	0.12
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	47	1,489	1,578	0.04
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	334	11,538	13,565	0.38
STS - SPDR EUROPE CON STAPLES	IE00BKWQ0D84	15	2,848	2,482	0.07
SX7PEX - ISHR STOXX EUR 600 BANKS D	DE000A0F5UJ7	120	2,198	1,558	0.04
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	135	5,266	4,548	0.13
Polija		407	10,221	9,906	0.27
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	113	2,280	1,873	0.05
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCS	FR0010345389	16	649	784	0.02
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	48	1,513	1,604	0.04
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	96	3,314	3,897	0.11
SX7PEX - ISHR STOXX EUR 600 BANKS D	DE000A0F5UJ7	134	2,465	1,748	0.05

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes	Uzskaites	Uzskaites vērtības
			vērtība	vērtība	attiecība pret fonda aktīviem (%)
Portugāle		274	7,911	8,331	0.24
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	14	280	230	0.01
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	86	2,981	3,505	0.10
STS - SPDR EUROPE CON STAPLES	IE00BKWQ0D84	3	553	482	0.01
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	70	833	591	0.02
SX7PEX - ISHR STOXX EUR 600 BANKS D	DE000A0F5UJ7	17	303	215	0.01
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	84	2,961	3,308	0.09
Somija		1,614	64,978	61,628	1.72
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	35	2,036	1,828	0.05
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	174	3,529	2,898	0.08
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCS	FR0010345389	105	4,238	5,115	0.14
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	4	328	334	0.01
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	183	10,207	9,673	0.27
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	159	5,052	5,356	0.15
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	122	4,199	4,936	0.14
S7XE - SOURCE EURO STOXX OPT BANKS	IE00B3Q19T94	39	3,042	1,938	0.05
STR - SPDR MSCI EUROPE CONSUMERDISCRETIONARY	IE00BKWQ0C77	14	1,626	1,421	0.04
STW - SPDR EUROPE HEALTH CARE	IE00BKWQ0H23	2	260	247	0.01
SX7PEX - ISHR STOXX EUR 600 BANKS D	DE000A0F5UJ7	208	3,816	2,706	0.08
SXAPEX - ISHARE EUR 600 AUTO&PARTS	DE000A0Q4R28	21	1,252	870	0.02
SXDPEX - ISHR EUR 600 HEALTH CARE(D)	DE000A0Q4R36	4	358	309	0.01
SXNPPEX - ISHR EUR600 IND GDS&SERV(D)	DE000A0H08J9	104	5,713	4,698	0.13
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	64	2,491	2,151	0.06
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	196	7,744	8,443	0.24
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	90	3,178	3,550	0.10
XS8R - DBX STXX EUROPE TECHNOLGY 1C	LU0292104469	90	5,909	5,155	0.14
Spānija		8,555	189,369	163,422	4.59
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	870	17,615	14,468	0.41
CST - LYXOR ETF STOXX CNST MATERLS	FR0010345504	133	7,093	5,871	0.16
FIN - LYXOR ETF STOXX FINCL SERVCS	FR0010345363	33	1,927	1,684	0.05
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERAGE	FR0010344861	8	629	577	0.02
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	9	747	761	0.02
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	57	3,158	2,993	0.08
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	20	638	676	0.02
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	267	9,214	10,832	0.30
SREEEX - ISHR EUR600 REAL ESTATE(DE)	DE000A0Q4R44	81	1,487	1,290	0.04
STR - SPDR MSCI EUROPE CONSUMERDISCRETIONARY	IE00BKWQ0C77	135	15,189	13,278	0.37
STW - SPDR EUROPE HEALTH CARE	IE00BKWQ0H23	5	609	578	0.02
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	4,389	52,295	37,113	1.04
SX7PEX - ISHR STOXX EUR 600 BANKS D	DE000A0F5UJ7	1,038	19,048	13,505	0.38
SXDPEX - ISHR EUR 600 HEALTH CARE(D)	DE000A0Q4R36	10	844	730	0.02
SXNPPEX - ISHR EUR600 IND GDS&SERV(D)	DE000A0H08J9	32	1,768	1,454	0.04
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	463	18,013	15,559	0.44
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	198	7,823	8,528	0.24
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	720	25,511	28,499	0.80
XS8R - DBX STXX EUROPE TECHNOLGY 1C	LU0292104469	87	5,761	5,026	0.14
Šveicē		6,344	388,902	356,641	10.00
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	546	11,042	9,069	0.25
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCS	FR0010345389	182	7,348	8,868	0.25
CHM - LYXOR ETF STOXX CHEMICALS	FR0010345470	97	8,658	8,823	0.25
CST - LYXOR ETF STOXX CNST MATERLS	FR0010345504	331	17,697	14,648	0.41
FIN - LYXOR ETF STOXX FINCL SERVCS	FR0010345363	249	14,742	12,879	0.36
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERAGE	FR0010344861	673	51,177	46,989	1.32
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	510	41,327	42,120	1.18
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	402	22,447	21,275	0.60
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	714	22,759	24,124	0.68
SREEEX - ISHR EUR600 REAL ESTATE(DE)	DE000A0Q4R44	114	2,094	1,816	0.05

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	iegādes	Uzskaites	Uzskaites vērtības
			vērtība	vērtība	attiecība pret fonda aktīviem (%)
STR - SPDR MSCI EUROPE CONSUMERDISCRETIONARY	IE00BKWQ0C77	195	21,994	19,227	0.54
STS - SPDR EUROPE CON STAPLES	IE00BKWQ0D84	270	49,890	43,483	1.22
STW - SPDR EUROPE HEALTH CARE	IE00BKWQ0H23	244	30,829	29,238	0.82
SX7PEX - ISHR STOXX EUR 600 BANKS D	DE000A0F5UJ7	651	11,940	8,465	0.24
SXDPEX - ISHR EUR 600 HEALTH CARE(D)	DE000A0Q4R36	577	46,545	40,272	1.13
SXNPPEX - ISHR EUR600 IND GDS&SERV(D)	DE000A0H08J9	228	12,569	10,334	0.29
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	153	5,967	5,155	0.14
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	144	5,692	6,205	0.17
XS8R - DBX STXX EUROPE TECHNOLOGY 1C	LU0292104469	64	4,185	3,651	0.10
Vācija		21,320	962,818	855,376	23.97
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	1,072	62,423	56,068	1.57
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	154	3,122	2,565	0.07
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCS	FR0010345389	9	363	438	0.01
CHM - LYXOR ETF STOXX CHEMICALS	FR0010345470	365	32,775	33,398	0.94
CST - LYXOR ETF STOXX CNST MATERLS	FR0010345504	78	4,172	3,453	0.10
DAXEX - ISHARES CORE DAX UCITS ETF	DE0005933931	1,264	127,834	114,930	3.22
FIN - LYXOR ETF STOXX FINCL SERVCS	FR0010345363	433	25,600	22,365	0.63
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	155	12,534	12,775	0.36
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	900	50,221	47,597	1.33
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	924	29,426	31,191	0.87
S7XE - SOURCE EURO STOXX OPT BANKS	IE00B3Q19T94	1,191	93,271	59,428	1.67
SREEEX - ISHR EUR600 REAL ESTATE(DE)	DE000A0Q4R44	555	10,175	8,824	0.25
STR - SPDR MSCI EUROPE CONSUMERDISCRETIONARY	IE00BKWQ0C77	812	91,447	79,944	2.24
STS - SPDR EUROPE CON STAPLES	IE00BKWQ0D84	43	7,959	6,937	0.19
STW - SPDR EUROPE HEALTH CARE	IE00BKWQ0H23	74	9,401	8,916	0.25
SX7EEEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	778	9,270	6,579	0.18
SX7PEX - ISHR STOXX EUR 600 BANKS D	DE000A0F5UJ7	184	3,376	2,394	0.07
SXAPEX - ISHARE EUR 600 AUTO&PARTS	DE000A0Q4R28	655	38,795	26,936	0.75
SXDPEX - ISHR EUR 600 HEALTH CARE(D)	DE000A0Q4R36	190	15,339	13,272	0.37
SXNPPEX - ISHR EUR600 IND GDS&SERV(D)	DE000A0H08J9	519	28,607	23,521	0.66
TDXPPEX - ISHARES TECDAX DE	DE0005933972	8,633	205,339	193,854	5.43
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	541	21,044	18,177	0.51
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	960	37,870	41,286	1.16
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	403	14,265	15,936	0.45
XS8R - DBX STXX EUROPE TECHNOLOGY 1C	LU0292104469	428	28,190	24,592	0.69
Zviedrija		2,926	133,121	118,713	3.33
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	339	6,850	5,626	0.16
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCS	FR0010345389	52	2,106	2,542	0.07
CHM - LYXOR ETF STOXX CHEMICALS	FR0010345470	7	671	684	0.02
CST - LYXOR ETF STOXX CNST MATERLS	FR0010345504	178	9,485	7,850	0.22
FIN - LYXOR ETF STOXX FINCL SERVCS	FR0010345363	432	25,583	22,350	0.63
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERAGE	FR0010344861	9	700	642	0.02
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	11	921	938	0.03
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	401	22,387	21,217	0.59
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	52	1,803	2,119	0.06
SREEEX - ISHR EUR600 REAL ESTATE(DE)	DE000A0Q4R44	149	2,731	2,369	0.07
STR - SPDR MSCI EUROPE CONSUMERDISCRETIONARY	IE00BKWQ0C77	95	10,689	9,344	0.26
STS - SPDR EUROPE CON STAPLES	IE00BKWQ0D84	25	4,559	3,974	0.11
SX7PEX - ISHR STOXX EUR 600 BANKS D	DE000A0F5UJ7	404	7,407	5,251	0.15
SXDPEX - ISHR EUR 600 HEALTH CARE(D)	DE000A0Q4R36	13	1,050	909	0.02
SXNPPEX - ISHR EUR600 IND GDS&SERV(D)	DE000A0H08J9	225	12,426	10,217	0.29
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	191	7,445	6,431	0.18
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	236	9,288	10,126	0.28
XS8R - DBX STXX EUROPE TECHNOLOGY 1C	LU0292104469	107	7,020	6,124	0.17
Kopā			3,638,907	3,289,192	92.21

6. Pielikums

Pārējie aktīvi

Kā pārējie aktīvi šajos finanšu pārskatos ir klasificēti nepieejamie naudas līdzekļi Likvidējamā ABLV Bank, AS 220,192 EUR apmērā, kurus fonds ir pieteicis kā kreditoru prasījumu. Pieteiktie kreditoru prasījumi tiks izmaksāti Likvidējamā ABLV Bank, AS likvidācijas procesa laikā, atbilstoši LR Kredītiesstāžu likumā noteiktajai kārtībai.

7. Pielikums

Uzkrātie izdevumi

EUR

	31.12.2018.	31.12.2017.
Pozīcijas nosaukums		
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	4,399	4,361
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,573	1,621
Uzkrātie izdevumi turētābankas komisijām	-	582
Uzkrātie izdevumi maksai biržai	290	284
Kopā uzkrātie izdevumi	6,262	6,848

8. Pielikums

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

EUR

	01.01.2018.-	01.01.2017.-
	31.12.2018.	31.12.2017.
Pozīcijas nosaukums		
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	73,466	1,472,691
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(52,662)	(1,319,948)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	20,804	152,743

9. Pielikums

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

EUR

	01.01.2018.-	01.01.2017.-
	31.12.2018.	31.12.2017.
Pozīcijas nosaukums		
Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļnas vai zaudējumu aprēķinā, pārvērtēšanas rezultāts	(558,631)	72,360
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	(558,631)	72,360

10. Pielikums

Nodokļi un nodevas

Pārskata periodā fonds ir samaksājis ārvalstīs ieturēto uzņēmuma ienākuma nodokli 0 (50) EUR apmērā.

11. 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	01.01.2018.-	01.01.2017.-
		31.12.2018.	31.12.2017.
ieguldījuma apjomis perioda sākumā	3,185,733	2,385,559	
Palielinājums pārskata periodā	714,936	2,047,762	
Samazinājums pārskata periodā	(73,650)	(1,472,691)	
Patiessās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	(537,827)	225,103	
ieguldījuma apjomis perioda beigās	3,289,192	3,185,733	

12. Pielikums

Kreditrisks

Kreditrisks ir risks, ka fondam var rasties zaudējumi gadījumā, ja emitents nevarēs vai atteiksies pildīt savas saistības pret Sabiedrību saskaņā ar līguma nosacījumiem. Plānojot fonda ieguldījumu politiku, Sabiedrība ļem vērā ieguldījumu drošumu katrā konkrētā valstī un konkrētos vērtspapīros un banku termiņoguldījumos, tai skaitā, tiek analizēti kreditreitingi, kas noteikti attiecīgajai valstij, bankai vai uzņēmumam. Šī riska piepildīšanās var daļēji vai pilnībā radīt saistību neizpildi attiecībā pret konkrētu finanšu instrumentu un negatīvi ietekmēt fonda vērtību un attiecīgi katra fonda daju.

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

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

Aktīvi	Latvijā	EMS valstis	ES valstis	OECD valstis	Cītās valstis	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kreditiestādēm	57,561	-	-	-	-	57,561
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļjas vai zaudējumu aprēķinā	-	2,065,616	793,061	418,082	12,433	3,289,192
Pārējie aktīvi	220,192	-	-	-	-	220,192
Kopā aktīvi	277,753	2,065,616	793,061	418,082	12,433	3,566,945

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

Aktīvi	Latvijā	EMS valstis	ES valstis	OECD valstis	Cītās valstis	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kreditiestādēm	636,957	-	-	-	-	636,957
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļjas vai zaudējumu aprēķinā	-	1,913,440	792,222	413,707	66,364	3,185,733
Kopā aktīvi	636,957	1,913,440	792,222	413,707	66,364	3,822,690

Kreditiska koncentrācijas analīze pēc nozarēm:

	31.12.2018.		31.12.2017.		
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības		
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	
Emītenta nozare		EUR	%	EUR	%
Necikliskās patēriņa preces	838,848	23.52	-	-	-
Apstrādes rūpniecība	622,626	17.45	664,950	17.40	
Finanšu pakalpojumi	591,931	16.59	753,954	19.72	
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	474,281	13.30	341,456	8.93	
Farmācija un veselības aprūpes pakalpojumi	393,743	11.04	351,199	9.19	
Enerģētika	203,512	5.71	210,442	5.51	
Komunālie pakalpojumi	128,471	3.60	122,895	3.21	
Nekustamais īpašums	32,540	0.91	36,443	0.95	
Citas nozares	3,240	0.09	4,850	0.13	
Patēriņa preces	-	-	699,544	18.30	
Kopā kapitāla instrumenti	3,289,192	92.21	3,185,733	83.34	

Maksimālais kreditiska apjoms ir vienāds ar uzskaites vērtību.

13. Pielikums

Finanšu riski

Tirdzniecības riski

Tirdzniecības risks – risks fondam ciest zaudējumus tādas ieguldījumu portfelī esošo finanšu instrumentu pārvērtēšanas dēļ, kas saistīta ar tirdzniecības izmaiņām tādu faktoru kā valūtu kursi, kapitāla vērtspapīru un preču cenas vai emitenta kredītspēja ietekmē. Šis risks tiek samazināts īstenojot sabalansētu ieguldījumu politiku un ievērojot diversifikācijas principus un limitus.

Cenas risks

Cenas risks ir risks, ka var rasties zaudējumi no finanšu instrumentu tirdzniecības cenu nelabvēlīgām izmaiņām. Pastāv divi cenas riska pamatveidi sistemātisks un specifisks.

Sistemātisks risks ir attiecīgās valsts akciju indeksu izmaiņa, bet specifisks risks ir atsevišķa emitenta finanšu stāvokļa iespējamās izmaiņas. Tā kā fonds tirdzniecības risku ierobežo, veicot ieguldījumus dažādās Eiropas biržās tirdznotos indeksu fondos, specifisks risks tiek minimizēts, bet saglabājās sistemātisks risks. Sistemātisks risks tiek pārvaldīts, veicot investīcijām izvēlēto valstu un reģionu fundamentālu analīzi, nemot vērā prognozes par kopējo ekonomikas attīstību pasaulei. Šis risks tiek novērtēts, aprēķinot fonda tirdzniecības cenu svārstīgums (volatility). Lai gan iepriekšējās darbības rezultāti ne vienmēr jauj prognozēt nākotnes ienākumu, tie uzrāda kādas varētu būt fonda cenas svārstības. Parasti, jo lielāka ir fonda cenu svārstība, jo lielāks ir investora risks. Iespējamais ienesīguma zemākais līmenis tirdzniecības cenu svārstīguma dēļ aprēķināts kā novirze no 2018. gada fonda ienesīguma pie 95% ticamības līmeņa - t.i. ar šādu variabilitāti var apgalvot, ka fonda ienesīgums nebūs zemāks par šādu zemāko līmeni, ar pienēmumu, ka fonda tirdzniecības cenu svārstības pakļaujas normālajam sadalījumam.

Fonda tirdzniecības cenu svārstīguma (volatility) analīze:

	31.12.2018.	31.12.2017.
	%	%
Gada svārstīgums	11.88	7.93
Gada ienesīgums	(14.08)	6.96
Iespējamais zemākais ienesīgums pie 95% ticamības līmeņa	(33.62)	(6.09)

Gada svārstīgumu aprēķina, ekstrapoliējot 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 pienēmumu par normālo sadalījumu, kur vidējā sagaidāmā vērtība ir aprēķinātais gada ienesīgums, bet standartnovirze ir aprēķinātais gada svārstīgums (volatility).

Valūtas risks

Valūtas risks – fonda aktīvi tiek ieguldīti finanšu instrumentos, kas ir nominēti fonda pamatvalūtā, tomēr būtu jāpievērs uzmanība arī valūtas riskam. Atbilstoši plaši izplatītajai praksei atsevišķu valstu akciju indeksai ir izteikti šo valstu nacionālajās valūtās. ETF vērtspapīri, kas replicē attiecīgās valsts akciju indeksu, neierobežo šīs valsts nacionālās valūtas risku. Tādējādi, ETF vērtspapīra tirgus cenas izmaiņu dinamika un bāzes indeksa vērtības izmaiņu dinamika var būtiski atšķirties, ja mainās ETF vērtspapīra pamata valūtas kurss pret bāzes akciju indeksa nacionālās valūtas kursu. Darījumiem ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem var būt nepieciešama fonda pamatvalūtas konvertācija citā valūtā, lai izpildītu attiecīgu regulēto tirgu noteikumus attiecībā uz nodrošinājuma depozītu. Minētā konvertācija var radīt papildus risku, kaut gan tas nav uzskatāms par būtisku. Šis risks tiek samazināts, ievērojot fonda noteiktos ierobežojumus ieguldījumiem. Fonda pārvaldnieks var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai. Nemot vērā to, ka uz 31.12.2018. fonda ieguldījumi bija ieguldīti EUR denominētos finanšu instrumentos, tad valūtas risku var uzskatīt par nebūtisku.

Likviditātes risks

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

Likviditātes risks tiek mazināts, turot daju fonda aktīvus naudas līdzekļu veidā, kā arī augsti likvīdos aktīvos, nodrošinot ieguldījumu pietiekamu diversifikāciju.

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.

Atbilstoši fonda prospectam, maksimālais norēķinu terminš leguldījumu apliecību atpakalpirkšanas gadījumā ir noteikts 7 dienas, līdz ar to akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu tiek klasificēti grupā līdz vienam mēnesim.

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

				EUR
Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Bez termiņa	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiesādēm	57,561	-	-	57,561
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3,289,192	-	-	3,289,192
Pārējie aktīvi	-	-	220,192	220,192
Kopā aktīvi	3,346,753	-	220,192	3,566,945
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(4,399)	(1,863)	-	(6,262)
Kopā saistības	(4,399)	(1,863)	-	(6,262)
Neto aktīvi	3,342,354	(1,863)	220,192	3,560,683

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

				EUR
Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Kopā	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiesādēm	636,957	-	636,957	
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3,185,733	-	3,185,733	
Kopā aktīvi	3,822,690	-	3,822,690	
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(4,943)	(1,905)	(6,848)	
Kopā saistības	(4,943)	(1,905)	(6,848)	
Neto aktīvi	3,817,747	(1,905)	3,815,842	

14. Pielikums

Informācija par ieguldījumu apliecību turētājiem

Sabiedrības saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvars:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2018.		31.12.2017.	
	Apliecību skaits	% no kopējā skaita	Apliecību skaits	% no kopējā skaita
Sabiedrības akcionāru turējumā esošās ieguldījumu apliecības	141,000	38.25	141,000	41.54
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	13,481	3.66	53,837	15.86
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	214,177	58.10	144,629	42.60
Em itēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	368,658	100.00	339,466	100.00

15. Pielikums

Darījumi ar saistītām personām

Fonda ieguldījumi tika iegādāti ar turētājbankas starpniecību. Likvidējamā ABLV Bank, AS, saņēma arī turētājbankas atlīdzību 3,302 EUR (5,896 EUR) apmērā.

Informācija par fonda naudas līdzekļiem Likvidējamā ABLV Bank, AS ir norādīta 4. pielikumā un pieteiktajiem kreditoru prasījumiem 6. pielikumā.

Pārskata periodā fonds samaksāja Sabiedrībai ieguldījumu pārvaldes sabiedrības atlīdzību 60,818 EUR (44,219 EUR) apmērā.

Pārskata periodā saistītās personas iegādājušās 0 (2,358) un pārdevušas 0 (0) fonda ieguldījuma apliecības.

16. Pielikums

Iekūlātie aktīvi

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

17. 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 novērojama, patiesā vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz novērojumu 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 pieņēmušiem un aplēsēm par investīciju objekta iespējamiem nākotnes finanšu rādītājiem, nozarei, kurā savu darbību attīsta investīciju objekts, piemitošiem riskiem, kā arī ģeogrāfiskajam reģionam, kur darbojas investīciju objekts. Pārējiem aktīviem un saistībām, par kuriem ir jāuzrāda patiesā vērtība un kuriem ir ūss dzēšanas terminš (īsāks par trim mēnešiem), tiek pieņems, ka patiesā vērtība ir tuva uzskaites vērtībai. Šis pieņēmums attiecas arī uz prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm. Tā kā amortizētā vērtībā uzskaitītajiem aktīviem un saistībām patiesā vērtība neatšķiras būtiski no uzskaites vērtības, tad šai aplēsei netiek atsevišķi piešķirts patiesās vērtības hierarhijas līmenis.

Aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhija

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

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

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV European Industry EUR Equity Fund finanšu pārskatu pielikumi

Fonda aktīvi atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai:

Aktīvi patiesajā vērtībā	31.12.2018.		EUR 31.12.2017.	
	1. līmenis	Kopā	1. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļnas vai zaudējumu aprēķinā	3,289,192	3,289,192	3,185,733	3,185,733
Kopā aktīvi patiesajā vērtībā	3,289,192	3,289,192	3,185,733	3,185,733

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

18. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu fonda gada ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
Neto aktīvi (EUR)	3,560,683	3,815,842	2,713,099
ieguldījumu apliecību skaits	368,658	339,466	258,153
ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)	9.66	11.24	10.51
	01.01.2018.-	01.01.2017.-	01.01.2016.-
	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
ieguldījumu fonda gada ienesīgums (EUR)	(14.08%)	6.96%	(2.78%)

* - 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.

19. Pielikums

Notikumi pēc bilances datuma un darbības turpināšana

2018. gada 5. novembrī FTK ir reģistrējusi grozījumus Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu prospektos, nolikumos un ieguldītājiem paredzētajā pamatinformācijā, kas saistīti ar AS "Baltic International Bank" izvēli par Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu turētājbanku. Pēc līguma stāšanās spēkā pilnā apjomā un attiecīgi pēc FTK reģistrētu grozījumu fondu normalitāvajos dokumentos stāšanās spēkā, plānota darījumu ar ieguldījumu apliecībām atjaunošana. Sabiedrība prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigtī 2019. gada laikā. Tomēr pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz Sabiedrības darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar turpmākiem lēmumiem, kuri tiks pieņemti Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesa ietvaros, kā rezultātā fonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta.



ABLV

Likvidējamās ABLV Bank, AS Turētājbankas ziņojums par periodu no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim.

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV European Industry EUR Equity Fund
leguldītājiem

Ar šo likvidējamā ABLV Bank, AS, kas reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 1993. gada 17. septembrī ar Nr. 50003149401 un juridisko adresi Rīgā, Elizabetes ielā 23, apliecina, ka:
Saskaņā ar LR ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, FKTK noteikumiem, citām LR likumdošanas prasībām un turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2007. gada 2. martā, likvidējamā ABLV Bank, AS pilda turētājbankas funkcijas ABLV Asset Management, IPAS, dibinātajam fondam ABLV European Industry EUR Equity Fund.

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

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

Galvenie turētājbankas pienākumi ir šādi:

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

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

Sabiedrības rīkojumi, kā arī veiktie darījumi ar atvērtā ieguldījumu fonda ABLV European Industry EUR Equity Fund mantu notiek saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, fonda prospecta, fonda pārvaldes nolikuma un turētājbankas līguma prasībām.

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

Turētājbanka likvidējamā ABLV Bank, AS ir saņēmusi informāciju no ABLV Asset Management, IPAS, ka ABLV Asset Management, IPAS, dibinātajam fondam ABLV European Industry EUR 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 leguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu. Noteikumi par aktīvu turēšanu stājās spēkā līguma parakstīšanas dienā, savukārt pārējās funkcijas, tai skaitā uzraudzības un kontroles funkcijas, stāsies spēkā pēc pilnīgas fonda aktīvu pārvešanas uz jaunās turētājbankas akciju sabiedrību "Baltic International Bank" kontiem. Ja iestājas apstākļi, kas apgrūtina apakšfonda aktīvu pilnīgu pārvešanu, ABLV Asset Management, IPAS un akciju sabiedrība "Baltic International Bank" ir tiesīgas vienoties par citu turētājbankas līguma, tai skaitā uzraudzības un kontroles funkciju, spēkā stāšanās kārtību.

Eva Berlaus
Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidators

Andris Kovaļčuks
Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidators

Rīgā, 2019.gada 11.aprīlī

**Akciju sabiedrības "Baltic International Bank" ziņojums
par laika periodu no 2018. gada 22. maija līdz 2018. gada 31. decembrim**

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

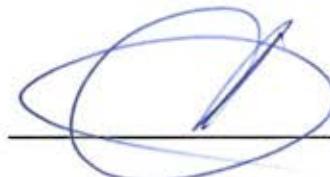
Nemot vērā, ka Turētājbankas līgums pilnā apmērā stāsies spēkā pēc visu Fonda aktīvu pārvešanas uz Fonda kontiem Bankā un uz pārskata perioda beigām Fonda aktīvu pārvešana vēl netika pabeigta, laika periodā no 22.05.2018. līdz 31.12.2018. saskaņā ar Turētājbankas līguma spēkā esošiem punktiem, Bankas pienākumi un atbildība ir bijusi:

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

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

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

AS "Baltic International Bank"
Valdes priekšsēdētājs Viktors Bolbats
Rīgā, 2019.gada 23.aprīlī



NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV European Industry EUR Equity Fund ieguldījumu apliecību turētājiem

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV European Industry EUR Equity Fund ("Fonds"), kuru pārvalda ABLV Asset Management, IPAS ("Pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 7. līdz 26. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2018. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgus grāmatvedības uzskaites principus un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsuprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV European Industry EUR Equity Fund finansiālo stāvokli 2018. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Atzinuma pamatojums

Atbilstoši Latvijas Republikas Revīzijas pakalpojumu likumam ("Revīzijas pakalpojumu likums") mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītiem starptautiskajiem revīzijas standartiem (SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadajā *Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju*.

Mēs esam neatkarīgi no Pārvaldītāja un Fonda saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGĒSP kodekss) prasībām un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī SGĒSP kodeksā un Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības.

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

Būtiskā nenoteiktība saistībā ar Fonda spēju turpināt darbību

Vēršam uzmanību uz finanšu pārskata 19. pielikumu "Notikumi pēc bilances datuma un darbības turpināšana", kurā ir norādīts, ka 2018. gada 5. novembrī Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisija ("FKTK") ir reģistrējusi grozījumus Pārvaldītāja pārvaldīto ieguldījumu fondu prospektos, nolikumos un ieguldītājiem paredzētajā pamatinformācijā, kas saistīti ar AS "Baltic International Bank" izvēli par Pārvaldītāja pārvaldīto ieguldījumu fondu turētājbanku. Pēc līguma stāšanās spēkā pilnā apjomā un attiecīgi pēc FKTK reģistrētu grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā, plānota darījumu ar ieguldījumu aplieciņām atjaunošana. Pārvaldītājs prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigtī 2019. gada laikā. Tomēr pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz Pārvaldītāja darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar turpmākiem lēnumiem, kuri tiks pieņemti Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesa ietvaros, kā rezultātā Fonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta. Mēs neizsakām iebildi attiecībā uz šo apstākli.

Citi apstākļi

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV European Industry EUR Equity Fund finanšu pārskatu par periodu, kas beidzās 2017. gada 31. decembrī, revīziju veica cits revidents, kas par šo pārskatu 2018. gada 3. jūlijā sniedzis nemodificētu atzinumu.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Pārvaldītāja vadība. Citu informāciju veido:

- informācija par ieguldījumu fondu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums, kas sniegs pievienotajā gada pārskatā 4.-5. lapā,
- paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegs pievienotā gada pārskata 6. lapā,
- Likvidējamās ABLV Bank, AS Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim, kas sniegs pievienotajā gada pārskatā 27.-28. lapā,
- AS "Baltic International Bank" Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2018. gada 22. maija līdz 2018. gada 31. decembrim, kas sniegs pievienotā gada pārskata 29. lapā.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā *Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām*.

Saistībā ar finanšu pārskata revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no finanšu pārskata informācijas vai no mūsu zināšanām, kuras mēs ieguvām revīzijas gaitā, un vai tā nesatur cita veida būtiskas neatbilstības.

Ja, balstoties uz veikto darbu un nēmot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Pārvaldītāju un Fondu un to darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nākuši apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām

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

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, 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 klūdas 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 klūdas 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 klūdas 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 klūdas dēļ izraisītās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas klūdas izraisītās neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādišanu ar nodomu, informācijas nepatiess 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 sniegtu informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniepta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Pārvaldītājs Fonda darbību var pārtraukt;

- izvērtējam vispārēju finanšu pārskata struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs sazināmies ar personām, kurām uzticēta Fonda pārraudzība, un, cita starpā, sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kādus mēs identificējam revīzijas laikā.

SIA "Nexia Audit Advice"
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība, licences Nr. 134


Marija Jansone
Valdes locekle,
atbildīgā zvērināta revidente,
sertifikāta Nr. 25

Rīgā, Latvija
2019. gada 30. aprīlī


Andrejs Ponomarjovs
Valdes priekšsēdētājs,
ģenerāldirektors