



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund

gada pārskats

par periodu

no 2015. gada 17. februāra līdz 2015. gada 31. decembrim

un neatkarīgu revidentu ziņojums

Saturs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	7
Ienākumu un izdevumu pārskats	8
Neto aktīvu kustības pārskats	9
Naudas plūsmas pārskats	10
Pielikumi	11
Neatkarīgu revidentu ziņojums	25

Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums	ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda tips:	Kopējā ienesīguma fonds
Fonda reģistrācijas datums:	09.01.2015.
Fonda reģistrācijas numurs:	FL157-02.01.02.01.263/6
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	ABLV Asset Management, IPAS
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:	06.03.07.263/315
Licence izsniegta:	04.08.2006.
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	ABLV Bank, AS
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	50003149401
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs - Ernests Bernis Padomes priekšsēdētāja vietnieks - Māris Kanneniķis Padomes loceklis - Vadīms Reinfelds Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgeņijs Gžibovskis Valdes loceklis - Sergejs Gačenko Fonda pārvaldnieks – Andrejs Piļka
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

2015. gada 9. janvārī tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund (turpmāk tekstā – fonds) kā jaukta tipa fonds ar ieguldījumu valūtu USD.

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

Fonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai līdzekļi tiek ieguldīti dažādās aktīvu klasēs, atkarībā no ekonomiskā cikla posma un situācijas finanšu tirgos.

Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp dažādām aktīvu klasēm, ekonomikas nozarēm, valstīm, emitentiem, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku.

2015. gads ir fonda ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund pirmais darbības gads. 2015. gada 31. decembrī fonda neto aktīvi bija 7,323,560 USD (6,726,885 EUR), fonda kopējie aktīvi bija 7,336,693 USD (6,738,948 EUR), fonda daļas vērtība bija 9.29 USD (8.54 EUR), pārskata perioda ienesīgums bija - 7.07%, savukārt, fonda obligāciju vidējais termiņš līdz dzēšanai bija 6.3 gadi, vidēji svērtais reitings bija BBB-, un vidējais ienesīgums līdz dzēšanai bija 5.89%. ETF, kas atspoguļo akciju indeksu dinamiku, sastādīja 27.5% no fonda aktīviem.

No fonda aktīviem pārskata perioda laikā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 86,631 EUR apmērā, atlīdzība Turētājbankai – 11,551 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 2,612 EUR apmērā.

Fonda darbības uzsākšanas brīdī pasaules akciju tirgi bija tuvu gada maksimālajām vērtībām. Neilgu brīdi Eiropas Centrālās bankas (turpmāk tekstā – ECB) jaunā monetārā programma vēl atbalstīja Eiropas akciju tirgu – gada sākumā ECB uzsāka Eirozonas valdību obligāciju uzpirkšanu kopējā apjomā līdz 1.1 trilj. EUR. ASV akciju tirgus atradās stagnācijas fāzē. Savukārt attīstības valstu fondu tirgu virzīja Ķīnas emitentu akciju straujais pieaugums, kam pamatā bija Ķīnas akciju tirgus liberalizācijas reformas, kā arī valdības ekonomikas atbalsta programmas gaidāmā uzsākšana. Tomēr jau otrajā ceturksnī, akciju tirgum pārkarstot, Ķīnas uzņēmumu akciju cenas piedzīvoja tikpat strauju kritumu. Tas faktiski arī noteica toni atlikušajam gadam. Uzsākot kritumu, attīstības akciju tirgi pat nedemonstrēja pieauguma mēģinājumus. 2015. gada laikā attīstības akciju tirgus indekss MSCI EM kritās vērtībā par gandrīz 17%. Ķīnas fondu tirgus korekcija, kurai sākotnēji bija vairāk tehnisks raksturs, pārgāja uz praktiski visiem pasaules akciju tirgiem. Ķīnas Centrālās bankas lēmums vājināt jaunas valūtas kursu radīja jautājumus par Ķīnas ekonomikas veselību un uz Ķīnu eksportējošo kompāniju turpmāko konkurētspēju.

Pasaules akciju tirgus dinamika lielā mērā noteica noskaņojumu arī attīstības valstu un spekulatīvā kredītreitinga obligāciju segmentos. Metālu un naftas cenu kritums veicināja resursus eksportējošo valstu obligāciju spēcīgu pārdošanu. Īpaši augstas svārstības piedzīvoja to uzņēmumu obligācijas, kuru darbība ir saistīta ar patēriņa preču tirgiem. Tas lielā mērā negatīvi ietekmēja arī citas korporatīvās obligācijas.

Nervozitāti ieguldītāju vidū uzturēja arī nenoteiktība saistībā ar ASV Federālo rezervju sistēmas (turpmāk tekstā – FRS) procentu likmju paaugstināšanu. Vairākas reizes atliekot ilgi plānoto procentu likmes pacelšanu, decembra sēdē FRS tomēr noteica procentu likmi, kas ir par 25 procentu punktiem augstāka. Tas mēreni virzīja ASV valdības obligāciju ienesīgumu augšup visa gada garumā, negatīvi ietekmējot arī citas obligācijas investīciju kredītreitinga kategorijā.

Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa fondā – 1,000 USD.

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

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

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

Sabiedrība arī turpmāk centīsies maksimāli efektīgi pārvaldīt fonda līdzekļus, lai 2016. gadā palielinātu fonda ieguldītāju skaitu un neto aktīvus.

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

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka

Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 24. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par fonda finanšu stāvokli 2015. gada 31. decembrī, kā arī darbības rezultātiem par periodu no 2015. gada 17. februāra līdz 2015. gada 31. decembrim.

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

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

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs



Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

Turētājbankas ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund
leguldītājiem

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

Saskaņā ar LR ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, FKTK noteikumiem, citām LR likumdošanas prasībām un turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2007. gada 2. martā, ABLV Bank, AS (turpmāk tekstā – turētājbanka) pilda turētājbankas funkcijas ABLV Asset Management, IPAS, dibinātajam fondam ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund.

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

Galvenie turētājbankas pienākumi ir šādi:

- glabāt kontā esošu fonda mantu, ievērojot turētājbankas līguma noteikumus;
- apkalpot fonda kontu un izpildīt sabiedrības rīkojumus attiecībā uz kontā esošo fonda mantu saskaņā ar turētājbankas līgumu;
- kontrolēt, lai fonda ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana, fonda daļu vērtības aprēķins tiek veikts atbilstoši tiesību aktos, fonda prospektā un fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
- turētājbankas līguma spēkā stāšanās dienā iesniegt sabiedrībai turētājbankas pilnvaroto personu sarakstu rīkojumu pieņemšanai;
- nodrošināt citu tiesību aktos noteikto turētājbankas pienākumu izpildi.

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

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

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

Sabiedrības rīkojumi, kā arī veiktie darījumi ar atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund mantu notiek saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, fonda prospekta, fonda pārvaldes nolikuma un turētājbankas līguma prasībām.

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

Turētājbankas ABLV Bank, AS
Valdes priekšsēdētājs

Ernests Bernis



Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

Aktīvu un saistību pārskats

EUR

Aktīvi	Pielikums	31.12.2015.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	120,610
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	6,618,338
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		4,002,773
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu		2,615,565
Kopā aktīvi		6,738,948
Saistības		
Uzkrātie izdevumi	6	(12,063)
Kopā saistības		(12,063)
Neto aktīvi		6,726,885

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka

Ienākumu un izdevumu pārskats

EUR

	Pielikums	17.02.2015.- 31.12.2015.
Ienākumi		
Procentu ienākumi no patiesajā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos		170,865
Ienākumi no dividendēm		101,896
Kopā		272,761
Izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(86,631)
Atlīdzība turētājbankai		(11,551)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(2,160)
Pārējie izdevumi		(452)
Kopā		(100,794)
Ieguldījumu vērtības samazinājums		
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	7	(16,106)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	8	(358,394)
Kopā		(374,500)
Nodokļi un nodevas		(29,272)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu samazinājums		(231,805)

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka

Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR
Pozīcijas nosaukums	17.02.2015.-
	31.12.2015.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	-
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu samazinājums	(231,805)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām	
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	7,101,261
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(142,571)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	6,958,690
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	6,726,885
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	6,726,885
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	-
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	788,066
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	8.54

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka

Naudas plūsmas pārskats

		EUR
		17.02.2015.-
Pozīcijas nosaukums	Pielikums	31.12.2015.
Saņemtie procentu ienākumi		171,044
Saņemtie ienākumi no dividendēm		101,896
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(88,731)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	9	(9,134,912)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas un dzēšanas		2,091,381
Nodokļi un nodevas		(29,272)
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums no pamatdarbības		(6,888,594)
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		7,101,261
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(142,571)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums no finansēšanas darbības		6,958,690
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums pārskata periodā		70,096
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		-
Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu ietekme uz naudu un tās ekvivalentiem		50,514
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		120,610

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs



Rīgā, 2016. gada 21. aprīlī

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka



Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund (turpmāk tekstā – fonds) ir kopējā ienesīguma fonds, kas reģistrēts 2015. gada 9. janvārī, tā pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Fonda darbības joma ir diversificētu investīciju veikšana komercsabiedrību, kredītiestāžu, valdību, pašvaldību vai centrālo banku parāda vērtspapīros, kā arī ETF vērtspapīros, komercsabiedrību un kredītiestāžu emitētos kapitāla vērtspapīros, kā arī depozitārajos sertifikātos.

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

2. Pielikums

Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi

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

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

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

Svarīgākās aplēses un pieņēmumi

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

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

Finanšu aktīvu un saistību atzīšana, turpmākā novērtēšana un atzīšanas pārtraukšana

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

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

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

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

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

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

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

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

Finanšu aktīvu pirkšanas un pārdošanas darījumu atzīšana un atzīšanas pārtraukšana bilancē tiek atspoguļota norēķinu dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc vidējās svērtās cenas metodes.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo naudas līdzekļu daudzumu, par kādu aktīvs varētu tikt pārdots vai saistības varētu tikt dzēstas, pamatojoties uz vispārpieņemtiem principiem darījumā starp labi informētu, ieinteresētu pircēju un labi informētu, ieinteresētu pārdevēju, kuri nav finansiāli saistīti. Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība pamatā tiek noteikta izmantojot aktīvā tirgū kotētas tirgus cenas. Ja finanšu aktīva vai saistības tirgus nav aktīvs, patiesā vērtība tiek noteikta izmantojot vairākus vērtēšanas modeļus, gan diskontētās naudas plūsmas analīzi, gan nesen veiktus salīdzināmu darījumus, gan izmantojot vadības vērtējumus un pieņēmumus. Fonda finanšu aktīvu un saistību uzskaites un patiesās vērtības salīdzinājums atspoguļots 15. pielikumā.

Ienākumu un izdevumu atzīšana

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

Procentu ieņēmumus atzīst ienākumu un izdevumu pārskatā, pamatojoties uz proporcionālu laika sadalījumu un nominālo procentu likmi.

Dividenžu ienākumi tiek atzīti to saņemšanas brīdī.

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

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

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

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

Nauda un tās ekvivalenti

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

Nodokļi

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

Notikumi pēc bilances datuma

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

Jaunu un/ vai grozītu SFPS un SFPIK piemērošana pārskata periodā

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

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

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

Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā

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

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

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

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

Ikgadējie papildinājumi SFPS

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

3. Pielikums

Riska vadība

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

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

Riska vadība nozīmē potenciālo risku noteikšanu, novērtējumu un kontroli.

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

Lai samazinātu ieguldījumu riskus fondu pārvaldīšana notiek ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas principus. Sabiedrība pielieto kvalitatīvus un kvantitatīvus novērtējumus fonda finanšu risku pārvaldīšanai. Kvalitatīvais novērtējums

paredz, ka investīcijas tiks veiktas ieguldījumu objektos, kuras atbilst noteiktiem parametriem. Plānojot fonda ieguldījumus, sabiedrība ņem vērā ieguldījumu drošumu katrā konkrētā valstī un konkrētos finanšu instrumentos un banku termiņnoguldījumos, t.i. tiek analizēti kredītreitingi, kas noteikti attiecīgajai valstij, bankai vai uzņēmumam. Izstrādājot ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, sabiedrība veic analīzi par veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, nozarēm u.c., izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Savukārt, kvantitatīvais novērtējums izpaužas limitu noteikšanā atsevišķiem ieguldījumu veidiem, valstīm un reģioniem, nozarēm, atsevišķiem emitentiem un kontraģentiem.

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

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

Fonda aktīvi, saskaņā ar Fonda prospektā noteiktajiem ierobežojumiem, var tikt ieguldīti instrumentos, kas ir denominēti no Fonda pamatvalūtas atšķirīgajās valūtās. Šādi Fonda ieguldījumi var būt saistīti ar valūtas risku. Šī riska mazināšana notiek pēc ieguldījumu diversifikācijas principa, kā arī izmantojot atvasinātus finanšu instrumentus, lai mazinātu valūtas risku.

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

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

4. Pielikums

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2015.	
	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem %
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	120,610	1.79
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	120,610	1.79

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

5. Pielikums

Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

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

Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu izvietojums pa reģioniem:

Valstu reģioni	31.12.2015.	
	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem %
OECD valstis	2,670,620	39.63
Citas valstis	1,618,052	24.01
EMS valstis	1,603,452	23.79
Pārējās ES valstis	724,937	10.76
Latvija	1,277	0.02
Kopā	6,618,338	98.21

Parāda vērtspapīru un citu vērtspapīru ar fiksētu ienākumu sadalījums pa valstīm un emitentiem 31.12.2015.:

Emitents	ISIN kods	Kopējā nominālvērtība emisijas valūtā	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites
					vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Amerikas Savienotās Valstis		1,700,000	1,636,463	1,540,394	22.86
BEST BUY CO INC	US086516AL50	100,000	95,986	97,057	1.44
IBM	US459200HU86	100,000	96,583	95,355	1.41
TYSON FOODS INC	US902494AX19	100,000	96,629	95,678	1.42
MORGAN STANLEY SMITH BARNEY LLC	US61746BDJ26	100,000	96,353	95,156	1.41
JPMORGAN CHASE AND CO	US46625HJF49	100,000	93,111	92,577	1.37
BANK OF AMERICA, N.A.	US06051GEU94	100,000	92,744	91,779	1.36
VALE SA	US91911TAM53	100,000	89,711	71,319	1.06
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	US35906AAM09	100,000	96,675	79,526	1.18
ALCOA INC.	US013817AQ48	100,000	103,908	91,643	1.36
CENTURYLINK INC	US156700AR77	100,000	101,038	90,092	1.34
MACY'S INC	US577778CB77	100,000	114,954	106,554	1.59
MOTOROLA SOLUTIONS INC	US620076BF55	100,000	95,802	81,156	1.20
DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	US25470DAK54	100,000	92,072	83,950	1.25
ADT CORP	US00101JAK25	100,000	98,374	96,985	1.44
CLEAN HARBORS INC	US184496AL16	100,000	92,404	92,884	1.38
CNH INDUSTRIAL NV	US12592BAE48	100,000	88,693	87,003	1.29
HEWLETT-PACKARD CO	US428236BM44	100,000	91,426	91,680	1.36
Brazīlija		300,000	289,211	269,633	4.00
PETROLEO BRASILEIRO SA	US71645WAH43	100,000	96,330	85,185	1.26
BRASKEM SA	USG1315RAB71	200,000	192,881	184,448	2.74
Die nvidāfrika		100,000	97,364	89,430	1.33
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	US836205AQ75	100,000	97,364	89,430	1.33
Francija		100,000	100,533	97,900	1.45
ORANGE SA	US35177PAW77	100,000	100,533	97,900	1.45
Honkonga		400,000	359,364	364,405	5.40
CHINA OIL AND GAS GROUP LTD	USG2115XAA66	200,000	174,042	177,469	2.63
BAOSTEEL RESOURCES INT	XS1172051424	200,000	185,322	186,936	2.77
Horvātija		100,000	101,938	101,097	1.50
REPUBLIC OF CROATIA	XS0525827845	100,000	101,938	101,097	1.50
Kanāda		200,000	185,772	155,331	2.30
BARRICK GOLD CORP	US067901AQ17	100,000	91,393	78,357	1.16
BOMBARDIER INC	USC10602AP29	100,000	94,379	76,974	1.14
Kazahstāna		100,000	95,977	98,166	1.46
KAZMUNA YGAZ NATIONAL CO	XS0506527851	100,000	95,977	98,166	1.46
Kolumbija		100,000	99,936	85,608	1.27
ECOPETROL SA	US279158AC30	100,000	99,936	85,608	1.27
Kīna		300,000	294,158	283,916	4.23
SINOCHEM HONG KONG GROUP	USG8185TAA72	100,000	97,924	96,778	1.44
CNOOC LTD	US12591DAC56	200,000	196,234	187,138	2.79
Lielbritānija		600,000	548,946	531,964	7.89
VODAFONE GROUP PLC	US92857WBC38	200,000	176,805	175,330	2.60
Rio Tinto PLC	US76720AAF30	100,000	91,072	84,012	1.25
BP PLC	US05565QCS57	100,000	94,241	89,978	1.34
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	US31562QAF46	200,000	186,828	182,644	2.70
Luksemburga		200,000	209,856	162,964	2.41
ARCELORMITTAL	US03938LAM63	100,000	112,979	87,266	1.29
	US03938LAX29	100,000	96,877	75,698	1.12
Šveice		100,000	87,995	67,800	1.01
GLENCORE INTERNATIONAL AG	XS0938722666	100,000	87,995	67,800	1.01
Turcija		200,000	165,151	154,165	2.29
ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII AS	XS0848940523	200,000	165,151	154,165	2.29
KOPĀ		4,500,000	4,272,664	4,002,773	59.40

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

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības
			EUR	EUR	attiecība pret
					fonda aktīviem
					(%)
Amerikas Savienotās Valstis		6,300	494,215	462,397	6.87
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	669	66,981	68,751	1.02
EWY - ISHARES MSCI SOUTH KOREA INDEX FUND	US4642867729	1	53	44	0.001
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	4,387	336,807	324,810	4.83
XLE - ENERGY SELECT SECTOR SPDR	US81369Y5069	1,233	89,908	68,336	1.01
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	7	176	172	0.003
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	3	290	284	0.004
Argentīna		107	10,580	10,355	0.15
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	107	10,580	10,355	0.15
Austrālija		29	2,480	2,404	0.03
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	21	1,647	1,588	0.02
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	8	833	816	0.01
Austrija		114	4,192	3,735	0.06
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	41	2,436	2,013	0.03
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	73	1,756	1,722	0.03
Beļģija		1,340	59,380	51,246	0.76
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	758	45,305	37,437	0.56
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	582	14,075	13,809	0.20
Bermuda		24	1,816	1,751	0.03
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	24	1,816	1,751	0.03
Brazīlija		139	13,841	13,547	0.20
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	139	13,841	13,547	0.20
Britu Virdžīnu salas		109	10,744	10,513	0.15
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	2	127	122	0.002
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	107	10,617	10,391	0.15
Čīle		68	6,776	6,632	0.10
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	68	6,776	6,632	0.10
Dienvidāfrika		126	12,464	12,200	0.18
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	126	12,464	12,200	0.18
Ekvadora		30	3,007	2,944	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	30	3,007	2,944	0.04
Ēģipte		24	2,391	2,341	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	24	2,391	2,341	0.03
Filipīnas		180	17,900	17,519	0.26
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	180	17,900	17,519	0.26
Francija		6,279	248,294	219,510	3.26
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	79	6,038	5,823	0.09
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	2,592	154,998	128,080	1.90
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	3,608	87,258	85,607	1.27
Gabona		14	1,341	1,312	0.02
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	14	1,341	1,312	0.02
Gana		17	1,703	1,667	0.02
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	17	1,703	1,667	0.02
Honkonga		921	39,529	29,860	0.44
FXI - ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25INDEX FUND	US4642871846	921	39,529	29,860	0.44
Horvātija		87	8,624	8,440	0.13
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	87	8,624	8,440	0.13
Indonēzija		181	17,972	17,590	0.26
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	181	17,972	17,590	0.26
Irāka		22	2,138	2,092	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	22	2,138	2,092	0.03
Itālija		1,110	34,989	32,477	0.47
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	21	1,647	1,588	0.02
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	197	11,776	9,731	0.14
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	892	21,566	21,158	0.31

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības
			EUR	EUR	attiecība pret
					fonda aktīviem
					(%)
Izraēla		2	203	209	0.00
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	2	203	209	0.00
Īrija		373	18,708	17,271	0.26
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	76	5,869	5,660	0.08
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	106	6,323	5,225	0.08
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	165	3,980	3,904	0.06
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	26	2,536	2,482	0.04
Jamaika		14	1,377	1,348	0.02
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	14	1,377	1,348	0.02
Japāna		3,507	172,343	161,673	2.40
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	17	1,309	1,262	0.02
DXJ - WISDOMTREE JAPAN HEDGED EQ	US97717W8516	3,490	171,034	160,411	2.38
Kaimanu Salas		65	5,237	5,069	0.08
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	52	3,969	3,828	0.06
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	13	1,268	1,241	0.02
Kanāda		257	19,760	19,056	0.28
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	257	19,760	19,056	0.28
Kazahstāna		111	11,015	10,781	0.16
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	111	11,015	10,781	0.16
Kenija		19	1,884	1,844	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	19	1,884	1,844	0.03
Kolumbija		137	13,624	13,334	0.20
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	137	13,624	13,334	0.20
Korejas Republika (Dienvidkoreja)		1,199	65,817	54,704	0.81
EWY - ISHARES MSCI SOUTH KOREA INDEX FUND	US4642867729	1,199	65,817	54,704	0.81
Kostarika		28	2,754	2,695	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	28	2,754	2,695	0.04
Kotdivuāra		34	3,406	3,334	0.05
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	34	3,406	3,334	0.05
Krievija		173	17,139	16,774	0.25
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	173	17,139	16,774	0.25
Ķīna		4,310	186,717	141,775	2.11
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	11	1,051	1,079	0.02
FXI - ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25INDEX FUND	US4642871846	4,279	183,673	138,745	2.06
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	20	1,993	1,951	0.03
Latvija		13	1,304	1,277	0.02
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	13	1,304	1,277	0.02
Libāna		114	11,305	11,065	0.16
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	114	11,305	11,065	0.16
Lielbritānija		1,106	55,561	48,930	0.73
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	7	659	676	0.01
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	142	10,936	10,546	0.16
XLE - ENERGY SELECT SECTOR SPDR	US81369Y5069	4	264	201	0.00
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	580	34,689	28,665	0.43
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	373	9,013	8,842	0.13
Lietuva		65	6,413	6,277	0.09
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	65	6,413	6,277	0.09
Luksemburga		363	24,213	23,387	0.35
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	285	21,913	21,133	0.31
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	73	1,756	1,722	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	5	544	532	0.01
Malaizija		107	10,653	10,426	0.15
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	107	10,653	10,426	0.15
Maroka		17	1,703	1,667	0.02
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	17	1,703	1,667	0.02

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības
			EUR	EUR	attiecība pret
					fonda aktīviem
					(%)
Meksika		242	24,059	23,548	0.35
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	242	24,059	23,548	0.35
Mongolija		8	833	816	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	8	833	816	0.01
Nīderlande		1,824	78,783	69,596	1.03
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	4	357	367	0.01
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	76	5,869	5,660	0.08
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	823	49,191	40,648	0.60
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	906	21,917	21,502	0.32
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	15	1,449	1,419	0.02
Pakistāna		24	2,355	2,305	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	24	2,355	2,305	0.03
Panama		72	7,102	6,951	0.10
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	72	7,102	6,951	0.10
Paragvaja		10	978	958	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	10	978	958	0.01
Pārējās valstis		186	17,197	16,574	0.25
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	2	224	230	0.003
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	24	1,816	1,751	0.03
XLE - ENERGY SELECT SECTOR SPDR	US81369Y5069	9	620	471	0.01
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	12	696	575	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	139	13,841	13,547	0.20
Peru		120	11,957	11,703	0.17
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	120	11,957	11,703	0.17
Polija		138	13,660	13,370	0.20
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	138	13,660	13,370	0.20
Portugāle		98	3,984	3,487	0.05
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	46	2,726	2,253	0.03
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	52	1,258	1,234	0.02
Rumānija		73	7,211	7,057	0.10
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	73	7,211	7,057	0.10
Serbija		53	5,254	5,142	0.08
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	53	5,254	5,142	0.08
Singapūra		5	505	518	0.01
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	5	505	518	0.01
Slovākija		18	1,775	1,738	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	18	1,775	1,738	0.03
Somija		776	33,304	28,960	0.43
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	6	422	407	0.01
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	401	23,957	19,797	0.29
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	369	8,925	8,756	0.13
Spānija		2,863	124,467	107,808	1.60
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	3	253	244	0.004
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	1,545	92,407	76,359	1.13
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	1,315	31,807	31,205	0.47
Šrilanka		59	5,834	5,710	0.08
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	59	5,834	5,710	0.08
Šveice		78	4,280	3,582	0.05
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	1	91	93	0.001
XLE - ENERGY SELECT SECTOR SPDR	US81369Y5069	5	328	249	0.004
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	59	3,539	2,924	0.04
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	13	322	316	0.01
Tunisija		9	906	887	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	9	906	887	0.01
Turcija		193	19,131	18,725	0.28
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	193	19,131	18,725	0.28

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības
			EUR	EUR	attiecība pret
					fonda aktīviem
					(%)
Ukraina		118	11,740	11,490	0.17
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	118	11,740	11,490	0.17
Ungārija		145	14,385	14,079	0.21
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	145	14,385	14,079	0.21
Urugvaja		80	7,971	7,802	0.12
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	80	7,971	7,802	0.12
Vācija		29,238	874,389	777,096	11.54
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	26	2,027	1,954	0.03
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	2,541	152,040	125,636	1.87
DXGE - WISDOMTREE GERMANY HEDGED EQ	US97717W4481	23,000	631,513	562,377	8.35
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	3,671	88,809	87,129	1.29
Venecuēla		95	9,457	9,256	0.14
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	95	9,457	9,256	0.14
Vjetnama		10	1,015	993	0.02
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	10	1,015	993	0.02
Zambija		20	2,029	1,986	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	20	2,029	1,986	0.03
Kopā		65,790	2,910,073	2,615,565	38.81
Kopā patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos		4,565,790	7,182,737	6,618,338	98.21

Visi norēķini par vērtspapīriem pārskata periodā ir veikti bez kavējumiem.

6. Pielikums

Uzkrātie izdevumi

	EUR
Pozīcijas nosaukums	31.12.2015.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	8,738
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,960
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	1,165
Uzkrātie izdevumi maksai biržai	200
Kopā uzkrātie izdevumi	12,063

7. Pielikums

Realizētā ieguldījumu vērtība

	EUR
Pozīcijas nosaukums	17.02.2015.- 31.12.2015.
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	1,968,755
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(1,984,861)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	(16,106)

8. Pielikums

Nerealizētā ieguldījumu vērtība

	EUR
	17.02.2015.-
	31.12.2015.
Pozīcijas nosaukums	
Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pārvērtēšanas rezultāts	(622,338)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa	263,944
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	(358,394)

9. Pielikums

Ieguldījumu kustība pārskata periodā

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

Izmaiņas ieguldījumu portfelī:

	EUR
	17.02.2015.-
	31.12.2015.
Perioda sākumā	-
Palielinājums pārskata periodā	9,134,912
Samazinājums pārskata periodā	(2,262,425)
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	(518,093)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	263,944
Perioda beigās	6,618,338

10. Pielikums

Kredītrisks

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

Lielākais kredītrisks piemīt ieguldījumiem patiesajā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos un prasībām pret kredītiestādēm.

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

Augsta kvalitāte: AAA – BBB- (Standard & Poor's/ Fitch);
 Vidēja kvalitāte: BB+ - BB- (Standard & Poor's/ Fitch);
 Zema kvalitāte: B+ - B- (Standard & Poor's/ Fitch) un zemāki.

Aktīvu kredītreitingu analīze 2015. gada 31. decembrī:

	EUR				
Aktīvi	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	120,610	120,610
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2,574,729	1,351,070	76,974	2,615,565	6,618,338
Kopā aktīvi	2,574,729.28	1,351,069.57	76,974	2,736,175	6,738,948

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

EUR

Aktīvi	Latvijā	EMS valstīs	ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	120,610	-	-	-	-	120,610
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1,277	1,603,452	724,937	2,670,620	1,618,052	6,618,338
Kopā aktīvi	121,887	1,603,452	724,937	2,670,620	1,618,052	6,738,948

Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu sadalījums pēc nozarēm, kurā darbojas uzņēmums:

Emitenta nozare	31.12.2015.	
	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem %
Apstrādes rūpniecība	1,549,424	22.96
Patēriņa preču ražošana	1,515,610	22.50
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	885,258	13.13
Enerģētika	737,228	10.95
Finanses	656,485	9.74
Centrālās valdības	484,478	7.19
leguves rūpniecība	335,302	4.98
Komunālie pakalpojumi	234,915	3.48
Ķīmijas rūpniecība	184,448	2.74
Loģistika	28,194	0.43
Citas nozares	6,996	0.11
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	6,618,338	98.21

Maksimālais kredītriska apjoms ir vienāds ar uzskaites vērtību.

11. Pielikums

Finanšu riski

Procentu likmju risks

Procentu likmju risks raksturo tirgus likmju izmaiņu ietekmi uz fonda vērtību, ietekmējot fonda procentu ienākumus un finanšu aktīvu tirgus vērtību.

Ietekme uz tīriem procentu ienākumiem aprēķināta kā 1% no nomināla parāda vērtspapīriem ar mainīgo % likmi (ja % likme samazināsies par 1%, tad attiecīgi samazināsies % ienākumi). Ietekme uz patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos vērtību - aprēķināta kā šo finanšu aktīvu durācija (procentu likmju izmaiņu ietekme uz vērtspapīru cenu un attiecīgi fonda vērtību).

Kopējais fonda jutīgums pret procentu likmju izmaiņām ir rēķināts kā tīro procentu ienākumu jutīguma un finanšu aktīvu vērtības jutīguma summa.

	EUR	
	17.02.2015.-31.12.2015.	
	+100bps	-100bps
Ietekme uz peļņu	(203,556)	203,556

Likviditātes risks

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

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

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund finanšu pārskatu pielikumi

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

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

					EUR
Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	120,610	-	-	-	120,610
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2,615,565	-	1,181,321	2,821,452	6,618,338
Kopā aktīvi	2,736,175	-	1,181,321	2,821,452	6,738,948
Saistības					
Uzkrātie izdevumi	(9,903)	(2,160)	-	-	(12,063)
Kopā saistības	(9,903)	(2,160)	-	-	(12,063)
Neto aktīvi	2,726,272	(2,160)	1,181,321	2,821,452	6,726,885

Cenas risks

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

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

Fonda tirgus cenu svārstīguma (volatility) analīze:

	31.12.2015. %
Gada svārstīgums	5.90
Gada ienesīgums	(7.07)
Iespējamais zemākais ienesīgums pie 95% ticamības līmeņa	(16.77)

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

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

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

12. Pielikums

Informācija par ieguldījumu apliecību turētājiem

Sabiedrības saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvars:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2015.	
	Apliecību skaits	% no kopējā skaita
Sabiedrības akcionāru turējumā esošās ieguldījumu apliecības	600,000	76.14%
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	42,193	5.35%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	145,873	18.51%
Emītēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	788,066	100.00%

13. Pielikums

Darījumi ar saistītām personām

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

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā. Pārskata periodā saistītās personas iegādājušās 642,193 fonda ieguldījuma apliecības.

14. Pielikums

Ieķīlātie aktīvi

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

15. Pielikums

Patiesā vērtība

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

Aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhija

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

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

Fonda aktīvi atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai:

	EUR
	31.12.2015.
Aktīvi patiesajā vērtībā	1. līmenis
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	6,618,338
Kopā aktīvi patiesajā vērtībā	6,618,338

16. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu fonda gada ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2015.
Neto aktīvi (EUR)	6,726,885
Ieguldījumu apliecību skaits	788,066
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)	8.54
Neto aktīvi (USD)	7,323,560
Ieguldījumu apliecību skaits	788,066
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)	9.29
	17.02.2015.-
	31.12.2015.
Ieguldījumu fonda pārskata perioda ienesīgums (USD)	(7.07%)

* - ienesīgums aprēķināts kā fonda daļas vērtības pārskata perioda beigās attiecība pret tās vērtību pārskata perioda sākumā.

17. Pielikums

Notikumi pēc bilances datuma

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



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

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

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund ieguldījumu apliecību turētājiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pievienoto Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund (turpmāk „Fonds”), kuru pārvalda ieguldījumu pārvaldes sabiedrība ABLV Asset Management, IPAS, (turpmāk, “Sabiedrība”), finanšu pārskatu, kas ietver aktīvu un saistību pārskatu 2015. gada 31. decembrī, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par periodu no 2015. gada 17. februāra līdz 2015. gada 31. decembrim, kā arī pielikuma, kas ietver būtiskāko grāmatvedības politiku aprakstu un citas paskaidrojošas piezīmes, no 7. līdz 24. lappusei, revīziju.

Sabiedrības valdes atbildība par finanšu pārskatiem

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

Revidentu atbildība

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

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

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



Atzinums

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli 2015. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu par periodu no 2015. gada 17. februāra līdz 2015. gada 31. decembrim, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām

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

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

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

Rainers Vilāns
Zvērināts revidents
Sertifikāta Nr. 200