



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Emerging Markets Bond Fund

Apakšfonds ABLV Emerging Markets USD Bond Fund

pārskats par 2013. gadu

un neatkarīgu revidentu ziņojums

Saturs

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

Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	ABLV Emerging Markets USD Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Apakšfonda nosaukums:	ABLV Emerging Markets USD Bond Fund
Fonda tips:	Obligāciju fonds
Apakšfonda reģistrācijas datums:	23.03.2007.
Fonda reģistrācijas numurs:	06.03.05.263/32
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	ABLV Asset Management, IPAS
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:	06.03.07.263/204
Licence izsniegta:	04.08.2006.
Apakšfonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	ABLV Bank, AS
Apakšfonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010
Apakšfonda 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 Kannenīks Padomes loceklis - Vadīms Reinfelds Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgeņijs Gžibovskis Valdes loceklis - Sergejs Gačenko Fonda pārvaldnieks - Jevgeņijs Gžibovskis
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

2007. gada 23. martā tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Emerging Markets Bond Fund, kas 2007. gada 11. jūlijā tika reorganizēts kā fonds ar diviem apakšfondiem – USD un EUR valūtās. Apakšfonds ABLV Emerging Markets USD Bond Fund (turpmāk tekstā – apakšfonds) ir obligāciju fonds ar ieguldījumu valūtu USD.

ABLV Asset Management, IPAS (27.05.2011. Uzņēmumu reģistrā reģistrēts jaunais ABLV Asset Management, IPAS, nosaukums, turpmāk tekstā – sabiedrība) ir reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr. 40003814724, ar licences Nr. 06.03.07.263/204 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai, un atrodas Rīgā, Elizabetes ielā 23.

Apakšfonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai līdzekļi tiek ieguldīti attīstības valstu centrālo banku, valsts un pašvaldību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos, kā arī kredītiestāžu vai komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos, ja šīs kredītiestādes vai komercsabiedrības kapitālā attīstības valsts dalība pārsniedz 50%.

Apakšfonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādās valstīs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret apakšfonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku.

2013. gads ir apakšfonda ABLV Emerging Markets USD Bond Fund septītais darbības gads. 2013. gada decembra beigās apakšfonda neto aktīvi bija USD 25,845,821 (LVL 13,310,598), gada ienesīgums bija -3.94%, savukārt, apakšfonda ieguldījumu vidējais termiņš līdz dzēšanai bija 6.7 gadi, ieguldījumu portfeļa vidēji svērtais reitings bija BB+, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 5.15%.

2013. gadā pasaules obligāciju tirgū valdīja sarežģīta situācija. Jūnijā ASV finanšu tirgus regulatora (FRS) vadītāja Bena Bernankes paziņojums par iespējamo QE3 (kvantitatīvās atvieglošanas) programmas pakāpenisku izbeigšanu, izraisīja ASV valsts obligāciju vislielāko pārdošanas vilni pēdējo 20 gadu laikā, kas, savukārt, ievērojami ietekmēja obligāciju tirgu visā pasaulē. Uz šī fona 2013. gada otrā pusē sākās masveida naudas aizplūdes process no obligāciju tirgiem, izraisot papildus ietekmi uz cenām. Visvairāk to izjuta attīstības valstu valsts obligāciju sektors, kas ir diezgan jūtīgs pret ASV valsts obligāciju ienesīguma likmes kāpumu. Tā rezultātā apakšfonds ABLV Emerging Markets USD Bond Fund gada beigās uzrādīja negatīvu ienesīgumu, tā kā obligāciju procentu ienākumi nespēja kompensēt cenu pazemināšanos.

Minimālā ieguldījumu summa apakšondā – USD 1,000.

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 ieteikumu apkopojošu analīzi par dažādiem finanšu tirgiem.

Lai regulāri informēt 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 apakšfonda pārvaldnieka ikmēneša komentāru un vērtējumu par situāciju tirgos, apakšfonda darbības rezultātiem un apakšfonda pārvaldnieka veikto darbību.

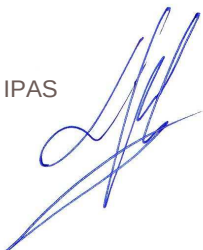
Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldes jautājumiem. Sabiedrībā ir izveidota Investīciju stratēģijas komiteja, kas nosaka sabiedrības ieguldījumu stratēģiju, riskus ierobežojošos limitus un finanšu tirgus, kur tiek veiktas operācijas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

Sabiedrība arī turpmāk centīsies maksimāli efektīvi pārvaldīt apakšfonda līdzekļus, lai 2014. gadā palielinātu apakšfonda 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



ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Jevgeņijs Gžibovskis



Rīgā, 2014. gada 23. aprīlī

Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund apakšfonda ABLV Emerging Markets USD Bond Fund finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 24. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par apakšfonda finansiālo stāvokli 2013. gada 31. decembrī un 2012. gada 31. decembrī, kā arī par 2013. gada un 2012. gada apakšfonda darbības rezultātiem.

Iepriekšminētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas ieguldījumu fondu pārskatu sagatavošanas noteikumiem un ieguldījumu fondu gada pārskata sagatavošanas noteikumiem, atbilstoši Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas 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, apakšfonda aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde arī ir atbildīga par Latvijas Republikas ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, FKTK noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2014. gada 23. aprīlī

Turētājbankas ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund
Apakšfonda ABLV Emerging Markets USD Bond Fund
Ieguldītājiem

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

Saskaņā ar Latvijas Republikas 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 apakšfondam ABLV Emerging Markets USD Bond Fund.

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

Galvenie turētājbankas pienākumi ir šādi:

- glabāt kontā esošu apakšfonda mantu, ievērojot turētājbankas līguma noteikumus;
- apkalpot apakšfonda kontu un izpildīt sabiedrības rīkojumus attiecībā uz kontā esošo apakšfonda mantu saskaņā ar turētājbankas līgumu;
- kontrolēt, lai apakšfonda ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana, apakšfonda daļu vērtības tiek veikts norisinās 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.

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

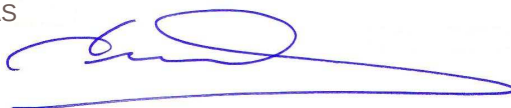
Apakšfonda neto aktīvu vērtības aprēķināšana tiek veikta atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumam, FKTK noteikumu, fonda prospekta un fonda pārvaldes nolikuma prasībām.

Sabiedrības rīkojumi, kā arī veiktie darījumi ar atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund apakšfonda ABLV Emerging Markets USD Bond Fund mantu notiek saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, fonda prospekta, fonda pārvaldes nolikuma un turētājbankas līguma prasībām.

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

Turētājbankas ABLV Bank, AS
Valdes priekšsēdētājs

Ernests Bernis



Rīgā, 2014. gada 23. aprīlī

Aktīvu un saistību pārskats

LVL			
Aktīvi	Pielikums	31.12.2013.	31.12.2012.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	173,322	2,244,245
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5	13,149,453	8,268,919
Kopā aktīvi		13,322,775	10,513,164
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	6	(12,177)	(9,402)
Kopā saistības		(12,177)	(9,402)
Neto aktīvi		13,310,598	10,503,762

ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2014. gada 23. aprīlī

Ienākumu un izdevumu pārskats

		LVL	
		01.01.2013.- 31.12.2013.	01.01.2012.- 31.12.2012.
Ienākumi	Pielikums		
Procentu ienākumi	7	744,335	381,500
Pārējie ienākumi		172	-
Kopā		744,507	381,500
Izdevumi			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(102,109)	(54,251)
Atlīdzība turētājbankai		(23,825)	(12,659)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(1,476)	(1,444)
Procentu izdevumi		-	(72)
Pārējie izdevumi		(48)	-
Kopā		(127,458)	(68,426)
Ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums			
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	8	(407,242)	351,831
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	9	(1,304,424)	66,789
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums		(1,094,617)	731,694

ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs



ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis



Rīgā, 2014. gada 23. aprīlī

Neto aktīvu kustības pārskats

	LVL	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2013.- 31.12.2013.	01.01.2012.- 31.12.2012.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	10,503,762	6,445,834
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	(1,094,617)	731,694
Darījumu ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	7,581,269	5,012,396
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(3,679,816)	(1,686,162)
Kopā darījumu rezultāts ar ieguldījumu apliecībām	3,901,453	3,326,234
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	2,806,836	4,057,928
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	13,310,598	10,503,762
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,343,717	931,259
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,827,225	1,343,717
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	7.82	6.92
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	7.28	7.82

ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2014. gada 23. aprīlī

Naudas plūsmas pārskats

	LVL	
	01.01.2013.- 31.12.2013.	01.01.2012.- 31.12.2012.
Pozīcijas nosaukums		
Saņemtie procenti	726,619	390,529
Izdevumi procentu maksājumiem	(49)	(73)
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(124,107)	(65,378)
Finanšu ieguldījumu iegāde	(19,258,682)	(11,935,564)
Finanšu ieguldījumu pārdošana	12,845,823	10,103,922
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums saimnieciskās darbības rezultātā	(5,810,396)	(1,506,564)
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	7,581,269	5,012,396
Ieguldījumu apliecību atpakaļ pirkšanas izdevumi	(3,679,816)	(1,686,162)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	3,901,453	3,326,234
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums pārskata periodā	(1,908,943)	1,819,670
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	2,244,245	512,210
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	(161,980)	(87,635)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	173,322	2,244,245

ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2014. gada 23. aprīlī

1. Pielikums

Vispārējā informācija

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund apakšfonds ABLV Emerging Markets USD Bond Fund ir obligāciju fonds, kas reģistrēts 2007. gada 23.martā, tā pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Apakšfonda darbības joma ir investīciju veikšana attīstības valstu centrālo banku, valsts un pašvaldību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos, kā arī kredītiestāžu vai komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos, ja šīs kredītiestādes vai komercsabiedrības kapitālā Attīstības valsts daļība pārsniedz 50%.

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – starptautiskie finanšu pārskatu standarti (SFPS), starptautiskie grāmatvedības standarti (SGS), starptautisko grāmatvedības standartu padome (SGSP), starptautiskās 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), atvērtais ieguldījumu fonds (AIF).

2. Pielikums

Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti pamatojoties uz likumdošanā noteiktajā kārtībā sastādītajiem uzskaites reģistriem un atbilstoši Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sastādīšanas standartiem un to interpretācijām pēc darbības turpināšanās principa.

Šie uzskaites reģistri ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu, izņemot tos finanšu aktīvus un saistības, kas tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā.

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, 2013. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot Standartu grozījumus, kas stājās spēkā pārskata periodā.

Apakšfonda funkcionālā valūta ir USD. Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība Lats (LVL). Šie finanšu pārskati ir sagatavoti latos, ja vien norādīts citādi.

Finanšu pārskatu pielikumos sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2012. gada rādītājiem, ja vien nav norādīts citādi.

Jaunu un/ vai grozītu SFPS un SFPIK piemērošana pārskata periodā

Pārskata periodā apakšfonds piemērojis šādus SFPS grozījumus:

- SGS Nr.1 „Finanšu pārskatu sniegšana” (grozījumi) – Citu ienākumu posteņu, kas netiek atspoguļoti peļņā vai zaudējumos, uzrādīšana.
- SGS Nr. 19 „Darbinieku pabalsti” (grozījumi).
- SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” (grozījumi) – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējais ieskaits.
- SFPS Nr. 13 „Patiesās vērtības novērtēšana”.
- SFPIK interpretācija Nr. 20 „Izstrādes izmaksas karjera ražošanas procesa posmā”.

SGS Nr. 1 „Finanšu pārskatu sniegšana” (grozījumi) – Citu visaptverošo ienākumu posteņu, kas netiek atspoguļoti peļņā vai zaudējumos, uzrādīšana.

Šie grozījumi maina citu visaptverošo ienākumu posteņu, kas netiek atspoguļoti peļņā vai zaudējumos, grupēšanas principus. Posteņi, kas nākotnē varētu tikt pārklassificēti, iekļaujot tos peļņā vai zaudējumos (piemēram, pārtraucot to atzīšanu vai veicot norēķinus), jāuzrāda atsevišķi no posteņiem, kas nekad netiks pārklassificēti. Šie grozījumi ietekmē tikai finanšu pārskatu sniegšanu, proti, finanšu stāvokli vai darbības rezultātus tie neietekmē. Šie grozījumi neietekmē apakšfonda finanšu pārskatus, jo apakšfondam nav šādu posteņu.

SGS Nr. 19 „Darbinieku pabalsti” (grozījumi).

Veikti vairāki grozījumi, sākot no būtiskām izmaiņām, piemēram, koridora (jeb diapazona) principa un plāna aktīvu sagaidāmās atdeves koncepcijas izslēgšanas, līdz vienkāršiem paskaidrojumiem un redakcionāliem labojumiem. Šie grozījumi neietekmē apakšfonda finanšu pārskatus, jo apakšfondam nav šādu pabalstu.

SFPS Nr. 7 „Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana” (grozījumi) - Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējs

Pielikumi ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

ieskaits.

Grozījumi ievieš kopējas informācijas sniegšanas prasības. Tādējādi finanšu pārskatu lietotājiem tiktu sniegta noderīga informācija, lai varētu novērtēt savstarpēja ieskaita vienošanās ietekmi vai iespējamo ietekmi uz uzņēmuma finanšu stāvokli. SFPS Nr. 7 grozījumi jāpiemēro retrospektīvi. Šie grozījumi neietekmē apakšfonda finanšu pārskatus, jo apakšfondam nav šādu vienošanos.

SFPS Nr. 13 „Patiesās vērtības novērtēšana”.

Galvenais SFPS Nr. 13 mērķis ir mazināt patiesās vērtības novērtēšanas principu sarežģītību un uzlabot to piemērošanas konsekveni. Tas nemaina prasības, kas nosaka, kādos gadījumos uzņēmumam uzskaitē jāizmanto patiesā vērtība. Šajā standartā sniegtas pamatnostādnes patiesās vērtības noteikšanai saskaņā ar SFPS tajos gadījumos, kad patiesās vērtības izmantošana SFPS tiek prasīta vai ir atļauta. Šī standarta ieviešana būtiski neietekmē apakšfonda finanšu pārskatos atzīto aktīvu un saistību vērtības, tomēr apakšfonds ir uzrādījis papildus informāciju 16. pielikumā.

SFPIK interpretācija Nr. 20 „Izstrādes izmaksas karjera ražošanas procesa posmā”.

Šī interpretācija attiecas uz tām izstrādes izmaksām, kas radušās karjera ražošanas procesa posmā („ražošanas izstrādes izmaksas”). Interpretācija neietekmē apakšfonda finanšu pārskatus, jo apakšfonds nenodarbojas ar izrakteņu ieguvu.

SGSP ir izdevusi SFPS ikgadējos uzlabojumus 2009. - 2011. gadu ciklam, kas ietver grozījumus tās standartos un ar tiem saistīto secinājumu pamatos. Ikgadējo uzlabojumu projekts nodrošina mehānismu, kā veikt nepieciešamus, bet ne steidzamus grozījumus SFPS.

- SGS Nr. 1 “Finanšu pārskatu sniegšana”. Tiek skaidrota atšķirība starp brīvprātīgi sniegtu papildu salīdzināmo informāciju un minimālo obligāto salīdzināmās informācijas apjomu. Grozījumos ir nepārprotami norādīts, ka minimālais obligātais salīdzināmais periods ir iepriekšējais periods.
- SGS Nr. 16 „Pamatlīdzekļi”. Grozījumi precizē, ka nozīmīgākās rezerves daļas un apkopes aprīkojums, kas atbilst pamatlīdzekļu definīcijai, nav inventārs.
- SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana”. Grozījumi izskaidro, ka ienākumu nodokļi, kas rodas no peļņas sadales pašu kapitāla turētājiem, tiek uzskaitīti saskaņā ar SGS Nr. 12 „Ienākuma nodokļi”.
- SGS Nr. 34 „Starposma finanšu pārskati”. Izmaiņas skaidro SGS Nr. 34 noteiktās prasības, kas attiecas uz segmentu informāciju par kopējiem aktīviem un saistībām katram uzrādāmajam segmentam un informācijas atklāšanu starposmu finanšu pārskatos.

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 agrāk. Apakšfonds nav piemērojis šādus SFPS un SFPIK interpretācijas, kas izdotas līdz finanšu pārskata apstiprināšanas dienai, bet vēl nav stājušās spēkā:

SGS Nr. 19 „Darbinieku pabalsti” (grozījumi).

Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. jūlijā vai vēlāk. Grozījumi nosaka, kā uzskaitāmas darbinieku iemaksas noteiktu iemaksu pabalstu plānos. Šo standartu ES vēl nav apstiprinājusi.

SGS Nr. 27 „Atsevišķie finanšu pārskati” (grozījumi).

Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk. Standarts tika grozīts pēc šādu jaunu standartu ieviešanas: SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 11 un SFPS Nr. 12. Grozījumos noteiktas uzskaites un informācijas sniegšanas prasības attiecībā uz ieguldījumiem meitas uzņēmumos, kopīgi kontrolētajos uzņēmumos un asociētajos uzņēmumos, kas uzņēmumam jāievēro, sagatavojot atsevišķo finanšu pārskatu. SGS Nr. 27 „Atsevišķie finanšu pārskati” nosaka, ka, sagatavojot atsevišķo finanšu pārskatu, uzņēmumam šie ieguldījumi jāuzskaita to sākotnējā vērtībā vai saskaņā ar SFPS Nr. 9 „Finanšu instrumenti”.

SGS Nr. 28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos” (grozījumi).

Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk. Pēc jauno standartu SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 11 un SFPS Nr. 12 pieņemšanas SGS Nr. 28 „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos” nosaukums tika mainīts. Tagad tā nosaukums ir „Ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos”, un tajā tiek aplūkota pašu kapitāla metodes piemērošana ne tikai ieguldījumiem asociētajos uzņēmumos, bet arī kopuzņēmumos.

SGS Nr. 32 „Finanšu instrumenti: informācijas sniegšana” (grozījumi) – Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējs ieskaits.

Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk. Grozījumi paskaidro formulējumu „šobrīd ir juridiskas tiesības veikt ieskaitu”, kā arī paskaidro SGS Nr. 32 sniegto savstarpēja ieskaita kritēriju piemērošanu norēķinu sistēmām (piemēram, centrālās ieskaita iestādes sistēmām), kas izmanto bruto norēķinu mehānismus, kas netiek veikti vienlaicīgi.

SGS Nr. 36 „Aktīvu vērtības samazināšanās” (grozījumi).

Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk. Grozījumos iekļautas vairākas papildu informācijas atklāšanas prasības attiecībā uz aktīvu novērtēšanu patiesajā vērtībā, ja atgūstamo summu nosaka, pamatojoties uz patieso vērtību, no kuras atņemtas atsavināšanas izmaksas. Šie grozījumi novērš arī

Pielikumi ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

neparedzamās sekas, kas varētu rasties, saskaņā ar SGS Nr. 36 sniegtajai informācijai piemērojot SFPS Nr. 13 prasības.

SGS Nr. 39 „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana” (grozījumi).

Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk. Grozījumi nosaka, ka, ja atvasināta līguma, kas atzīts kā riska ierobežošanas instruments, pārjaunojums atbilst noteiktiem kritērijiem, riska ierobežošanas uzskaitē nav jāpārtrauc.

SFPS Nr. 9 „Finanšu instrumenti” – Klasifikācija un novērtēšana.

Nav noteikts jaunā standarta spēkā stāšanās datums. SFPS Nr. 9 ar laiku pilnībā aizstās SGS Nr. 39. SGSP jau izdevusi pirmās trīs šī standarta daļas, kurās sniegta jauna finanšu aktīvu klasifikācija un novērtēšanas sistēma, prasības finanšu saistību uzskaitē, kā arī riska ierobežošanas principi. Šo standartu ES vēl nav apstiprinājusi.

SFPS Nr. 10 „Konsolidētie finanšu pārskati”.

Jaunais standarts spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk. SFPS Nr. 10 nosaka vienotu kontroles modeli, kas attiecas uz visiem uzņēmumiem, tajā skaitā arī uz īpašam nolūkam dibinātiem uzņēmumiem. SFPS Nr. 10 ieviestās izmaiņas liks vadībai veikt būtisku izvērtējumu, lai noteiktu, kuri uzņēmumi tiek kontrolēti. Atkarībā no šī izvērtējuma rezultāta, tiks pieņemts lēmums par to, kuri uzņēmumi mātes uzņēmumam jākonsolidē. Jomas, kurās jāveic šāds būtisks izvērtējums, ietver, piemēram, *de facto* kontroli, potenciālās balsstiesības, kā arī to, vai lēmumu pieņēmējs darbojas kā principāls vai aģents. SFPS Nr. 10 aizstāj to SGS Nr. 27 „Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati” daļu, kas attiecas uz konsolidētajiem finanšu pārskatiem, kā arī aizstāj PIK Nr. 12 „Konsolidācija – īpašam nolūkam dibināti uzņēmumi”.

SFPS Nr. 11 „Kopīgas vienošanās”.

Jaunais standarts spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk. SFPS Nr. 11 izslēdz iespēju kopīgi kontrolētu uzņēmumu uzskaitē izmantot proporcionālo konsolidāciju. Saskaņā ar SFPS Nr. 11 kopīgi kontrolēti uzņēmumi, ja tie klasificēti kā kopuzņēmumi (jauna definīcija), jāuzskaita, lietojot pašu kapitāla metodi. Turklāt saskaņā ar SFPS Nr. 11 kopīgi kontrolēti aktīvi un kopīgi kontrolētas darbības tiek definētas kā kopīgas darbības, un šādas kopīgas vienošanās parasti tiks uzskaitītas, piemērojot esošos uzskaites principus. Proti, uzņēmums turpinās atzīt tam piederošo aktīvu, saistību, ieņēmumu un izmaksu relatīvo daļu.

SFPS Nr. 12 „Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos”.

Jaunais standarts spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk. SFPS Nr. 12 vienā standartā apvieno visas prasības attiecībā uz informācijas atklāšanu par uzņēmuma līdzdalību meitas uzņēmumos, kopīgi kontrolētajos uzņēmumos, asociētajos uzņēmumos un strukturētos uzņēmumos. Noteiktas arī vairākas jaunas informācijas sniegšanas prasības, piemēram, turpmāk jāsniedz informācija par vērtējumiem, kas veikti, lai noteiktu, vai pastāv viena uzņēmuma kontrole pār otru uzņēmumu.

SFPS Nr. 14 „Regulēto atlikto saistību un aktīvu uzskaitē”.

Jaunais standarts spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk. Šis ir pagaidu standarts, kas SFPS pirmreizējiem piemērotājiem ļauj turpināt regulēto cenu ietekmei pakļautu aktīvu un saistību uzskaiti līdz brīdim, kad SGSP būs pabeigusi visaptveroša standarta izstrādi šādu aktīvu un saistību uzskaitē. Šo standartu ES vēl nav apstiprinājusi.

SFPS Nr. 10, SFPS Nr. 12 un SGS Nr. 27 (grozījumi) – Ieguldījumu sabiedrības.

Grozījumi spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk. Grozījumi attiecas uz uzņēmumiem, kas atbilst ieguldījumu sabiedrību definīcijai. Grozījumos noteikts izņēmums no SFPS Nr. 10 minētajām konsolidācijas prasībām, proti, ieguldījumu sabiedrībām savī meitas uzņēmumi ir jānovērtē patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, nevis tos konsolidējot.

SFPIK Nr.21. interpretācija „Nodevas”.

Interpretācija spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk. Šajā interpretācijā aplūkota valsts nodevu uzskaitē. Pienākums maksāt nodevu tiek atzīts finanšu pārskatā, kad tiek veikta darbība, kas rada šādu pienākumu. Šo interpretāciju ES vēl nav apstiprinājusi.

SGSP 2013. gada decembrī izdeva vairāku standartu grozījumu apkopojumu. Līdz ar grozījumu pieņemšanu var tikt mainītas grāmatvedības politikas vai informācijas atklāšanas prasības. Grozījumu ieviešana ir obligāta, taču ne steidzama. Grozīti šādi standarti:

- SFPS Nr. 1 „Starptautisko finanšu pārskatu standartu pirmreizēja pieņemšana”;
- SFPS Nr. 2 „Maksājums ar akcijām”;
- SFPS Nr. 3 „Uzņēmējdarbības apvienošana”;
- SFPS Nr. 8 „Darbības segmenti”;
- SFPS Nr. 13 „Patiesās vērtības noteikšana”;
- SGS Nr. 16 „Pamatlīdzekļi”;
- SGS Nr. 24 „Informācijas atklāšana par saistītām personām”;
- SGS Nr. 38 „Nemateriālie aktīvi”;
- SGS Nr. 40 „Ieguldījuma īpašumi”.

Apakšfonds šobrīd izvērtē iepriekš minēto standartu izmaiņu ietekmi uz finanšu stāvokli un darbības rezultātiem. Pielikumi ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Apakšfonds plāno ieviest iepriekš minētos standartus un interpretācijas to spēkā stāšanās datumā.

Apakšfonds nav piemērojis agrāk nekādus citus standartus, interpretācijas vai to grozījumus, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā.

Svarīgākās aplēses un pieņēmumi

Sagatavojot finanšu pārskatu 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.

Ienākumu un izdevumu atzīšana

Visi nozīmīgie ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, pamatojoties uz uzkrāšanas principu. Procentu ieņēmumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, piemērojot efektīvo procentu likmi. Procentu ienākumi un izdevumi sevī ietver arī diskonta vai prēmijas amortizāciju. 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

Apakšfonda funkcionālā valūta ir USD, bet saskaņā ar FKTK prasībām apakšfonds nodrošina arī uzskaiti LVL. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši darījumu uzskaitē LVL. Ar ārvalstu valūtu kursu izmaiņām saistītie ienākumi vai zaudējumi tiek iekļauti pārskata perioda ienākumu un izdevumu pārskatā. Ienākumi un izdevumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti LVL pēc to atzīšanas dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa.

Apakšfonda finanšu pārskata sagatavošanā izmantotais Latvijas Bankas noteiktais LVL kurss par 1 USD:

Pārskata perioda beigu datums	USD
2013. gada 31. decembris	0.515
2012. gada 31. decembris	0.531

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti ir visas apakšfonda 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.

Finanšu aktīvu un saistību atzīšana 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 apakšfondam ir potenciāli labvēlīgi, vai atvasināts un par to 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 apakšfondam ir potenciāli nelabvēlīgi vai atvasināts un par to 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 apakšfonds kļūst kā līgumslēdzēja puse saskaņā ar instrumenta līguma nosacījumiem.

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, ja ir beigušās līgumā noteiktās tiesības saņemt naudas plūsmu no

Pielikumi ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

attiecīgā aktīva vai arī apakšfonda 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. 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, balstoties 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.

Finanšu instrumenti

Patiesajā vērtībā vērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

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

Vērtspapīri sākotnēji tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā, ieskaitot darījuma izmaksas, 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

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.

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

Nodokļi

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

3. Pielikums

Riska vadība

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

Galvenie ar ieguldījumiem saistītie riski ir tirgus risks (cenas, procentu likmju), likviditātes 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 apakšfonda pamatvalūtā (USD), valūtas risks nepastāv. Riska vadība nozīmē potenciālo risku noteikšanu, novērtējumu un kontroli.

Sabiedrība stingri ievēro prospektos, 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 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, Pielikumi ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

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 apakšfonda pamatvalūtu. Riska samazināšanas nolūkos sabiedrība veic sekojošus novērtējumus:

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

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

4. Pielikums

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2013.		31.12.2012.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	LVL	%	LVL	%
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	173,322	1.30	2,244,245	21.35
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	173,322	1.30	2,244,245	21.35

2013. gada 31. decembrī un 2012. gada 31. decembrī prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies.

5. Pielikums

Patiesā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Parāda vērtspapīru un citu vērtspapīru ar fiksētu ienākumu sadalījums pa valstīm un emitentiem 31.12.2013.:

	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem
Emitents	skaits	LVL	LVL	(%)
Angola	500	283,298	280,513	2.11
REPUBLIC OF ANGOLA	500	283,298	280,513	2.11
Armēnija	500	253,663	258,676	1.94
REPUBLIC OF ARMENIA	500	253,663	258,676	1.94
Azerbaidžāna	500	265,547	278,926	2.09
STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPU	500	265,547	278,926	2.09
Brazīlija	1,400	860,856	826,315	6.20
Federative Republic of Brazil	500	301,579	286,716	2.15
PETROLEO BRASILEIRO SA	900	559,277	539,599	4.05
Dienvīdāfrika	800	497,391	453,158	3.40
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	800	497,391	453,158	3.40
Dominikāna	400	221,543	212,370	1.59
DOMINICAN REPUBLIC	400	221,543	212,370	1.59
Ēģipte	350	167,632	172,664	1.30
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	350	167,632	172,664	1.30
Filipīnas	600	427,071	393,993	2.96
REPUBLIC OF PHILIPPINES	600	427,071	393,993	2.96
Gabona	400	248,184	238,949	1.79
GABONESE REPUBLIC	400	248,184	238,949	1.79

Tabulas turpinājums

Emitents	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem
				(%)
Gana	450	266,706	252,409	1.89
REPUBLIC OF GHANA	450	266,706	252,409	1.89
Gruzija	300	180,302	166,946	1.25
REPUBLIC OF GEORGIA	300	180,302	166,946	1.25
Horvātija	1,050	587,831	593,858	4.46
REPUBLIC OF CROATIA	1,050	587,831	593,858	4.46
Indonēzija	900	675,059	635,292	4.77
REPUBLIC OF INDONESIA	900	675,059	635,292	4.77
Kanāda	500	254,789	255,593	1.92
URANIUM ONE INC	500	254,789	255,593	1.92
Kazahstāna	1,400	797,382	788,965	5.93
INTERGAZ CENTRAL ASIA	500	279,387	279,275	2.10
KAZAKHSTAN ENGINEERING CO AO	250	128,750	130,626	0.98
KAZMUNAYGAZ NATIONAL CO	650	389,245	379,064	2.85
Kolumbija	750	473,131	450,411	3.38
REPUBLIC OF COLOMBIA	750	473,131	450,411	3.38
Krievija	1,960,042	1,743,755	1,733,479	13.01
RUSSIAN FEDERATION	1,958,042	625,164	610,967	4.59
SBERBANK ROSII OAO	500	275,493	278,710	2.09
VNESHECONOMBANK	700	401,867	401,343	3.01
VTB BANK OJSC	800	441,231	442,459	3.32
Latvija	250	140,016	142,600	1.07
REPUBLIC OF LATVIA	250	140,016	142,600	1.07
Lietuva	700	453,432	443,585	3.33
REPUBLIC OF LITHUANIA	700	453,432	443,585	3.33
Meksika	125	155,981	150,555	1.13
United Mexican States	125	155,981	150,555	1.13
Nigērija	400	233,681	227,815	1.71
FEDERAL REPUBLIC OF NIGERIA	400	233,681	227,815	1.71
Panama	500	303,077	285,946	2.15
REPUBLIC OF PANAMA	500	303,077	285,946	2.15
Peru	250	166,088	157,701	1.18
REPUBLIC OF PERU	250	166,088	157,701	1.18
Rumānija	300	356,884	359,274	2.70
ROMANIA	300	356,884	359,274	2.70
Senegāla	400	232,780	230,682	1.73
REPUBLIC OF SENEGAL	400	232,780	230,682	1.73
Serbija	950	520,753	524,622	3.94
REPUBLIC OF SERBIA	950	520,753	524,622	3.94
Šrilanka	650	348,149	334,313	2.51
REPUBLIC OF SRI LANKA	650	348,149	334,313	2.51
Turcija	1,150	709,405	664,231	4.99
REPUBLIC OF TURKEY	1,150	709,405	664,231	4.99
Ungārija	750	413,988	426,377	3.20
REPUBLIC OF HUNGARY	750	413,988	426,377	3.20
Venecuēla	6,000	786,267	664,892	4.99
REPUBLIC OF VENEZUELA	6,000	786,267	664,892	4.99
Vjetnama	603	332,669	341,631	2.56
SOCIALIST REP OF VIETNAM	603	332,669	341,631	2.56
Zambija	200	103,515	90,802	0.68
REPUBLIC OF ZAMBIA	200	103,515	90,802	0.68
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti kopā		13,460,825	13,037,543	97.86

pārējie parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu uz 31.12.2013.:

Emitents	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret
				apakšfonda aktīviem
	skaits	LVL	LVL	(%)
Irāka	250	109,277	111,910	0.84
REPUBLIC OF IRAQ	250	109,277	111,910	0.84
Pārējie finanšu instrumenti kopā		109,277	111,910	0.84
Kopā regulētos tirgos tirgotie parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		13,570,102	13,149,453	98.70

Visi norēķini par vērtspapīriem pārskata periodā ir veikti bez kavējumiem.

6. Pielikums

Uzkrātie izdevumi

	LVL	
Pozīcijas nosaukums	31.12.2013.	31.12.2012.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	(8,736)	(6,514)
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	(2,038)	(1,519)
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	(1,378)	(1,344)
Uzkrātie izdevumi maksai biržai	(25)	(25)
Kopā uzkrātie izdevumi	(12,177)	(9,402)

7. Pielikums

Procentu ienākumi

	LVL	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2013.- 31.12.2013.	01.01.2012.- 31.12.2012.
No patiesajā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	744,335	381,393
No prasībām pret kredītiestādēm	-	107
Kopā procentu ienākumi	744,335	381,500

8. Pielikums

Realizētā ieguldījumu vērtība

	LVL	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2013.- 31.12.2013.	01.01.2012.- 31.12.2012.
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	12,659,182	9,940,080
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(13,066,424)	(9,588,249)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	(407,242)	351,831

9. Pielikums

Nerealizētā ieguldījumu vērtība

	LVL	
	01.01.2013.- 31.12.2013.	01.01.2012.- 31.12.2012.
Pozīcijas nosaukums		
Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pārvērtēšanas rezultāts	(793,028)	318,072
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa	(511,396)	(251,283)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	(1,304,424)	66,789

10. Pielikums

Ieguldījumu kustība pārskata periodā

Izmaiņas ieguldījumu portfeli 2013. gadā :

	LVL					
		Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2012.					31.12.2013.
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	8,268,919	20,003,017	(13,979,684)	(793,028)	(349,771)	13,149,453
Kopā ieguldījumi	8,268,919	20,003,017	(13,979,684)	(793,028)	(349,771)	13,149,453

Izmaiņas ieguldījumu portfeli 2012. gadā :

	LVL					
		Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2012.					31.12.2012.
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5,940,123	12,668,788	(10,494,346)	318,072	(163,718)	8,268,919
Kopā ieguldījumi	5,940,123	12,668,788	(10,494,346)	318,072	(163,718)	8,268,919

11. 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 parāda vērtspapīros ar fiksētu ienākumu un prasībām pret kredītiestādēm.

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

Augsta kvalitāte: AAA – BBB- (Standard & Poor's/ Fitch); Aaa – Baa3 (Moody's Investors Service);
 Vidēja kvalitāte: BB+ - BB- (Standard & Poor's/ Fitch); Ba1 - Ba3 (Moody's Investors Service);
 Zema kvalitāte: B+ - B- (Standard & Poor's/ Fitch); B1 - B3 (Moody's Investors Service) un zemāki.

Aktīvu kredītreitingu analīze 2013. gada 31. decembrī :

	LVL				
Aktīvi	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	173,322	173,322
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	6,081,038	4,742,780	2,213,725	111,910	13,149,453
Kopā aktīvi	6,081,038	4,742,780	2,213,725	285,232	13,322,775

Aktīvu kredītreitingu analīze 2012. gada 31. decembrī :

LVL

Aktīvi	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	2,244,245	2,244,245
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	2,919,589	3,597,645	1,623,459	128,226	8,268,919
Kopā aktīvi	2,919,589	3,597,645	1,623,459	2,372,471	10,513,164

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2013. gada 31. decembrī:

LVL

Aktīvi	Latvijā	ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	173,322	-	-	-	173,322
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	142,600	1,823,094	1,070,379	10,113,380	13,149,453
Kopā aktīvi	315,922	1,823,094	1,070,379	10,113,380	13,322,775

Saistības

Uzkrātie izdevumi	(12,177)	-	-	-	(12,177)
Kopā saistības	(12,177)	-	-	-	(12,177)
Kopā neto aktīvi	303,745	1,823,094	1,070,379	10,113,380	13,310,598

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2012. gada 31. decembrī:

LVL

Aktīvi	Latvijā	EMS valstīs	ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Starptautiskās institūcijas	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,244,245	-	-	-	-	-	2,244,245
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	489,214	231,822	1,010,782	471,405	5,888,891	176,805	8,268,919
Kopā aktīvi	2,733,459	231,822	1,010,782	471,405	5,888,891	176,805	10,513,164

Saistības

Uzkrātie izdevumi	(9,402)	-	-	-	-	-	(9,402)
Kopā saistības	(9,402)	-	-	-	-	-	(9,402)
Kopā neto aktīvi	2,724,057	231,822	1,010,782	471,405	5,888,891	176,805	10,503,762

Parāda vērtspapīru un citu vērtspapīru ar fiksētu ienākumu sadalījums pēc nozarēm, kurā darbojas uzņēmums :

Emitenta nozare	31.12.2013.		31.12.2012.	
	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem		Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem	
	LVL	%	LVL	%
Centrālās valdības	10,163,858	76.29	7,183,089	68.32
Enerģētika	1,197,589	8.99	407,998	3.88
Finanses	1,122,512	8.42	517,214	4.92
Komunālie pakalpojumi	279,275	2.10	160,618	1.53
Ieguves rūpniecība	255,593	1.92	-	-
Apstrādes rūpniecība	130,626	0.98	-	-
Kopā patiesā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņa vai zaudējumos	13,149,453	98.70	8,268,919	78.65

Maksimālais kredītriska apjoms aprēķināts, neņemot vērā saņemto nodrošinājumu un citus instrumentus, kas samazina kredītrisku.

Apakšfonda aktīvu maksimālā kredītriska apjoma analīze:

LVL				
		31.12.2013.		31.12.2012.
	Uzskaites vērtība	Maksimālais kredītriska apjoms	Uzskaites vērtība	Maksimālais kredītriska apjoms
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	173,322	173,322	2,244,245	2,244,245
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	13,149,453	13,149,453	8,268,919	8,268,919
Kopā aktīvi	13,322,775	13,322,775	10,513,164	10,513,164

12. Pielikums

Finanšu riski

Procentu likmju risks

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

Ietekme uz tīriem procentu ienākumiem aprēķināta kā 1% no nomināla 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 apakšfonda vērtību).

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

Jutīgums pret izmaiņām procentu likmēs:

LVL				
	01.01.2013.- 31.12.2013.		01.01.2012.- 31.12.2012.	
	+100bps	-100bps	+100bps	-100bps
Ietekme uz peļņu	(615,982)	615,982	(412,546)	412,546

Likviditātes risks

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

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

Aktīvu un saistību sadalījumu termiņstruktūras analīze 2013. gada 31. decembrī:

LVL

Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	173,322	-	-	-	173,322
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	-	2,578,273	10,571,180	13,149,453
Kopā aktīvi	173,322	-	2,578,273	10,571,180	13,322,775
Saistības					
Uzkrātie izdevumi	(10,774)	(1,403)	-	-	(12,177)
Kopā saistības	(10,774)	(1,403)	-	-	(12,177)
Neto aktīvi	162,548	(1,403)	2,578,273	10,571,180	13,310,598

Aktīvu un saistību sadalījumu termiņstruktūras analīze 2012. gada 31. decembrī:

LVL

Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,244,245	-	-	-	2,244,245
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	-	2,727,682	5,541,237	8,268,919
Kopā aktīvi	2,244,245	-	2,727,682	5,541,237	10,513,164
Saistības					
Uzkrātie izdevumi	(8,033)	(1,369)	-	-	(9,402)
Kopā saistības	(8,033)	(1,369)	-	-	(9,402)
Neto aktīvi	2,236,212	(1,369)	2,727,682	5,541,237	10,503,762

13. Pielikums

Informācija par ieguldījumu apliecību turētājiem

Sabiedrības saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvars:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2013.		31.12.2012.	
	Apliecību skaits	% no kopējā skaita	Apliecību skaits	% no kopējā skaita
Saistīto personu turējumā esošas ieguldījumu apliecības	20,558	1.13%	19,581	1.46%
Pārējo personu turējumā esošas ieguldījumu apliecības	1,806,667	98.87%	1,324,136	98.54%
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,827,225	100.00%	1,343,717	100.00%

14. Pielikums

Darījumi ar saistītām personām

Lielākā daļa no apakšfonda ieguldījumiem 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 apakšfonda naudas līdzekļi (skat. 4. pielikumu).

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā. Pārskata periodā saistītās personas iegādājušās 471 (712) apakšfonda ieguldījuma apliecības.

15. Pielikums

Ieķīlātie aktīvi

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

16. Pielikums

Patiesā vērtība

Patiesā vērtība tādiem finanšu instrumentiem kā patiesajā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pamatā tiek noteikta balstoties uz publiski kotētu cenu. Gadījumos, kad šāda cena nav novērojama, patiesā vērtība tiek noteikta balstoties 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 iespējamajiem nākotnes finanšu rādītājiem, nozarei, kurā savu darbību attīsta investīciju objekts, piemētošiem riskiem, kā arī ģeogrāfiskajam reģionam, kur darbojas investīciju objekts. Pārējiem aktīviem un saistībām, par kuriem ir jāuzrāda patiesā vērtība un kuriem ir īss dzēšanas termiņš (īssāks par trim mēnešiem), tiek pieņemts, ka patiesā vērtība ir tuva uzskaites vērtībai. Šis pieņēmums attiecas arī uz prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

Aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhija.

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

- pirmais līmenis: 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.

Apakšfonda patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai:

	31.12.2013.	31.12.2012.
Aktīvi patiesajā vērtībā	1. līmenis	1. līmenis
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	173,322	2,244,245
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	13,149,453	8,268,919
Kopā aktīvi patiesajā vērtībā	13,322,775	10,513,164

17. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu apakšfonda gada ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2013.	31.12.2012.
Neto aktīvi (LVL)	13,310,598	10,503,762
Ieguldījumu apliecību skaits	1,827,225	1,343,717
Ieguldījumu apakšfonda daļu vērtība (LVL)	7.28	7.82
Neto aktīvi (USD)	25,845,821	19,781,096
Ieguldījumu apliecību skaits	1,827,225	1,343,717
Ieguldījumu apakšfonda daļu vērtība (USD)	14.14	14.72
Ieguldījumu apakšfonda gada ienesīgums (USD)	-3.94%	15.63%

* - ienesīgums aprēķināts kā apakšfonda 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.

18. Pielikums

Notikumi pēc bilances datuma

Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu apakšfonda darbības rezultātus pārskata periodā, izņemot zemāk norādīto.

Ar 2014. gada 1. janvāri Latvija kļuva par Eiropas Monetārās Savienības dalībvalsti un ar 2014. gada 15. janvāri Latvijas lati pārstāja būt par likumīgu maksāšanas līdzekli.



Building a better
working world

SIA "Ernst & Young Baltic"
Muitas iela 1A
Rīga, LV-1010
Latvija
Tālr.: +371 6704 3801
Fakss: +371 6704 3802
riga@lv.ey.com
www.ey.com/lv

SIA Ernst & Young Baltic
Muitas iela 1A
Rīga, LV-1010
Latvija
Tel.: +371 6704 3801
Fax: +371 6704 3802
riga@lv.ey.com
www.ey.com/lv

Reģ. Nr. 40003593454
PVN maksātāja Nr. LV40003593454

Reg. No: 40003593454
VAT payer code: LV40003593454

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

AIF "ABLV Emerging Markets USD Bond Fund" akcionāriem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši AIF "ABLV Emerging Markets USD Bond Fund" (turpmāk tekstā - Fonds) finanšu pārskata revīziju, kas atspoguļots pievienotajā 2013. gada pārskatā no 7. līdz 24. lappusei. Revidētais finanšu pārskats ietver 2013. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatu, 2013. gada ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Fonda vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī par tādām iekšējām kontrolēm, kādas vadība uzskata par nepieciešamām, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības.

Revidenta atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šo finanšu pārskatu. Mēs veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāievēro ētikas prasības un jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai gūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā uzrādīto summu un atklātās informācijas pamatotību. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidentu profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidenti ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības uzskaites principu un nozīmīgu fonda vadības izdarīto pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

Uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi ir pietiekami un atbilstoši mūsu revidentu atzinuma izteikšanai.

Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par AIF "ABLV Emerging Markets USD Bond Fund" finansiālo stāvokli 2013. gada 31. decembrī, kā arī par tās finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2013. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2013. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2013. gada pārskatā 4. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2013. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”
Licence Nr. 17

Diāna Krišjāne
Valdes priekšsēdētāja
LR zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā, 2014. gada 23. aprīlī