



ABLV

Atvērtais ieguldījumu fonds
ABLV Emerging Markets Bond Fund

Apakšfonds
ABLV Emerging Markets USD Bond Fund

gada pārskats
par 2019. gadu

un neatkarīgu revidentu ziņojums

Saturs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	6
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	7
Ienākumu un izdevumu pārskats	8
Neto aktīvu kustības pārskats	9
Naudas plūsmas pārskats	10
Pielikumi	11
Likvidējamās ABLV Bank, AS Turētājbankas ziņojums	25
AS "Baltic International Bank" Turētājbankas ziņojums	27
Neatkarīgu revidentu ziņojums	28

Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	ABLV Emerging Markets Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Apakšfonda nosaukums:	ABLV Emerging Markets USD Bond Fund
Fonda tips:	Obligāciju fonds
Fonda 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, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:	06.03.07.263/458
Licence izsniegta:	04.08.2006., pārreģistrēta 03.06.2011. un 09.05.2017.
Fonda līdzekļu turētājbanka līdz ieguldījuma fonda aktīvu pārvešanai uz jaunu turētājbanku	
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Likvidējamā ABLV Bank, AS
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija (līdz 09.05.2019.) Skanstes iela 7, k-1, Rīga, LV-1013, Latvija (no 10.05.2019.)
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	50003149401
Fonda līdzekļu turētājbanka pēc ieguldījuma fonda aktīvu pārvešanas uz jaunu turētājbanku	
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Akciju sabiedrība "Baltic International Bank"
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Kalēju iela 43, Rīga, LV-1050, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003127883
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs – Ernests Bernis Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Edgars Pavlovičs (no 08.10.2019.) Padomes loceklis – Aldis Paegle Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs – Leonīds Kiļs (līdz 20.05.2019.) Valdes priekšsēdētājs – Jevgēnijs Kārklīšs (no 02.07.2019.) Valdes priekšsēdētāja vietnieks – Jevgenijs Gžibovskis Valdes loceklis – Sergejs Gačenko Fonda pārvaldnieks – Jevgenijs 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.

Fonda līdzekļu pārvaldītājs ir ABLV Asset Management, IPAS (turpmāk tekstā – Sabiedrība), reģistrēta Latvijas Republikas (turpmāk tekstā – LR) Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr. 40003814724, pārreģistrēta 2011. gada 3. jūnijā un 2017. gada 9. maijā ar licences Nr. 06.03.07.263/458 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai, un juridisko adresi Rīgā, Elizabetes ielā 23.

Apakšfonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai apakšfonda 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. Pārskata periodā fonda pārvaldnieks neveica izmaiņas apakšfonda ieguldījumu politikā un saglabāja esošu ieguldījumu struktūru.

Pārskata perioda beigās apakšfonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku, savukārt, naudas līdzekļu īpatsvars veidoja 3.79% no apakšfonda aktīviem. Pārskata perioda beigās 0.56% no apakšfonda aktīviem veidoja Likvidējamās ABLV Bank, AS emitētās subordinētās obligācijas, par kurām apakšfonds ir pieteicis kreditora prasījumu. Pieteiktie kreditoru prasījumi tiks izmaksāti apakšfondam Likvidējamās ABLV Bank, AS vispārējos likvidācijas noteikumos noteiktajā kārtībā.

Pārskata perioda beigās apakšfonda ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais termiņš līdz dzēšanai bija 7.62 gadi, vidējais svērtais reitings bija BB+, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 4.26%.

Vispārējās labvēlīgās tirgus situācijas dēļ pārskata periodā apakšfonda apliecības vērtība pieauga no 16.55 USD (14.46 EUR) līdz 18.54 USD (16.51 EUR), uzrādot pozitīvu gada ienesīgumu apakšfonda ieguldījumu valūtā 12.03% apmērā.

Pārskata periodā apakšfonda neto aktīvi pieauga no 30,182,326 USD (26,360,110 EUR) līdz 33,812,308 USD (30,098,191 EUR), savukārt, apakšfonda kopējie aktīvi pieauga no 30,202,671 USD (26,377,878 EUR) līdz 33,836,434 USD (30,119,667 EUR). Apakšfonda aktīvu pieaugumu noteica apakšfonda vērtības pozitīvais ienesīgums.

No apakšfonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par apakšfonda līdzekļu pārvaldīšanu 220,215 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 30,383 EUR apmērā. Apakšfonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 0.85% no apakšfonda vidējo neto aktīvu vērtības.

2019. gadā investoru noskaņojums pasaules finanšu tirgos būtiski uzlabojās salīdzinājumā ar iepriekšējā gada beigām. Viens no galvenajiem iemesliem investoru negatīvajam noskaņojumam iepriekšējā gadā bija spriedze ASV un Ķīnas tirdzniecības attiecībās, kā rezultātā abpusēji tika ieviesti aizvien jauni tirdzniecības ierobežojumi un paaugstināti tarifi. Attiecīgi pārrunu gaita starp ASV un Ķīnu par savstarpējās tirdzniecības jautājumiem visa gada garumā līdz tā dēvētās pirmās fāzes tirdzniecības vienošanās parakstīšanas gada beigās radīja izteikti pozitīvu ietekmi uz pasaules tirgiem pārskata periodā.

Turklāt, pozitīvās tendences finanšu tirgos veicināja finanšu regulatoru darbības. Eiropas Centrālā Banka pazemināja eiro procentu pamatlīkmi līdz -0.5 % un atsāka obligāciju iegādes no finanšu tirgus dalībniekiem programmu, norādot, ka zemo procentu līkme periodos eirozonā var turpināties nenoteiktu laiku. Savukārt, ASV Federālā Rezervju Sistēma (turpmāk tekstā - FRB) pārskata periodā pazemināja ASV dolāru procentu pamatlīkmi trīs reizes (kopā par 0.75pp) un oktobrī nolēma uzsākt ASV valsts parādzīmju ikmēneša iegādi 60 miljardu vērtībā.

Finanšu regulatoru veiktās stimulējošās monetārās politikas rezultātā Vācijas valdības un ASV valdības ilgtermiņa obligāciju ienesīgums ievērojami samazinājās (attieciņi cenas – pieauga), veicinot paaugstinātu pircēju interesi gan par obligāciju tirgus dažādu segmentu obligācijām, gan par pasaules akciju tirgiem.

2019. gadā tika novērots straujš cenu pieaugums visām pamata finanšu aktīvu klasēm: piem., attīstības valstu ASV dolāros nominēto valsts obligāciju indekss EMBI Global Diversified pieauga par 15.04%. Šāda labvēlīga dinamika pasaules finanšu tirgos pozitīvi ietekmēja apakšfonda apliecības vērtības dinamiku pārskata periodā.

Lai regulāri informētu ieguldītājus par apakšfonda darbību, tīmekļa vietnē www.ablv.com katru mēnesi tiek publicēti apakšfonda darbības rezultāti, kā arī katru ceturksni tiek publicēti apakšfonda pārskats ar tā galvenajiem rādītājiem un ieguldījumu struktūru, un fonda pārvaldnieka komentārs par situāciju finanšu tirgos.

Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, Sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldīšanai. Sabiedrība pastāvīgi analizē esošo politisko un ekonomisko situāciju, veic dažādu veidu analīzi par finanšu tirgiem, kā arī seko līdzi pasaules vadošo brokeru un analītisko kompāniju vērtējumiem par dažādiem finanšu tirgiem.

Informācija par apakšfonda pakļautību dažādiem riska veidiem ir pieejama šī pārskata sadaļā Risku vadība.

Pēc pārskata perioda beigām, 2020. gada martā, Latvijas Republikā un daudzās citās valstīs ir stājušies spēkā ar koronavīrusa Covid-19 izplatību saistīti ierobežojumi, kas ievērojami samazina ekonomikas attīstību valstī un pasaulē. Nav paredzams, kā situācija varētu attīstīties nākotnē, un līdz ar to, pastāv ekonomikas attīstības nenoteiktība, kas 2020. gada martā izraisīja strauju finanšu tirgu kritumu un, attiecīgi, apakšfonda aktīvu un apakšfonda apliecības vērtības samazinājumu. Sabiedrība nepārtraukti izvērtē situāciju. Pašlaik Sabiedrība strādā ierastajā režīmā, turklāt ir izstrādāts mehānisms, kā nepieciešamības gadījumā nodrošināt darbinieku funkciju izpildīšanu attālināti. Sabiedrība uzskata, ka tā spēs pārvarēt ārkārtas situāciju un nodrošināt apakšfonda darbības nepārtrauktību, ņemot vērā realizējamus pasākumus ikdienas darba organizēšanai. Tomēr šis secinājums balstās uz informāciju, kas ir pieejama šī finanšu pārskata parakstīšanas brīdī un turpmāko notikumu ietekme uz apakšfonda darbību nākotnē var atšķirties no Sabiedrības izvērtējuma.

Tiek sagaidīts, ka ar koronavīrusa Covid-19 izplatību saistīto seku ietekme uz pasaules ekonomiku un finanšu tirgiem negatīvi ietekmēs apakšfonda aktīvu apjomu un apakšfonda apliecības vērtības ienesīgumu 2020. gadā. Citi ievērojami notikumi laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai, kas ir nozīmīgi apakšfonda finanšu stāvokļa un tā darbības rezultātu izpratnei, nav zināmi.

Turpinot 2018. gadā iesāktu Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu aktīvu pārvešanu uz jauno turētājbanku AS Baltic International Bank ar mērķi atjaunot ieguldījumu fondu apliecību atpakaļpirkšanu, 2019. gadā Sabiedrība, turētājbankas un starpnieksabiedrības savu kompetenci ietvaros veica visas nepieciešamās darbības šī mērķa sasniegšanai. Ņemot vērā, ka procesā ir iesaistītas vairākas puses, darbietilpīga saskaņošanas procesa dēļ aktīvu pārvešana uz pārskata perioda beigām vēl netika pabeigta.

2019. gadā Sabiedrība pieaicināja ārējo konsultantu, lai pilnveidotu Sabiedrības iekšējo kontroles sistēmu noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma un proliferācijas finansēšanas novēršanas jomā un lai veiktu ieguldītāju papildu pārbaudi. 2019. gada pēdējā ceturksnī ārējais konsultants uzsāka ieguldītāju papildu pārbaudes metodoloģijas izstrādi. Pēc metodoloģijas izstrādes ieguldījumu fondu apliecību pārdošanas un atpakaļpirkšanas kārtība tiks precizēta ieguldījumu fondu normatīvajos dokumentos. Tomēr joprojām pastāv zināma nenoteiktība par Sabiedrības darbības turpināšanu, jo, kā minēts iepriekš, Sabiedrības darbības procesi ir atkarīgi no tajos iesaistītām vairākām pusēm un darbietilpīgiem saskaņošanas procesiem.

Jevgēnijs Kārklis
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

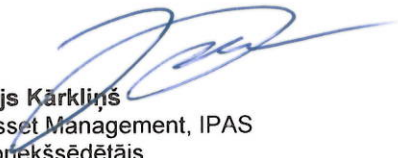
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda ABLV 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 finanšu stāvokli 2019. gada 31. decembrī un 2018. gada 31. decembrī, kā arī par 2019. gada un 2018. gada apakšfonda darbības rezultātiem.

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

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



Jevgēnijs Kārklis
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

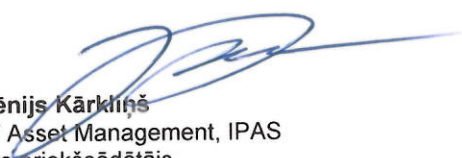
Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Aktīvu un saistību pārskats

EUR

Aktīvi	Pielikums	31.12.2019.	31.12.2018. (korigēts)*	31.12.2018.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	864,738	1,010,997	1,667,047
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	28,976,656	24,710,831	24,710,831
Parāda instrumenti		28,976,656	24,710,831	24,710,831
Pārējie aktīvi	5	278,273	656,050	-
Kopā aktīvi		30,119,667	26,377,878	26,377,878
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	6	(21,476)	(17,768)	(17,768)
Kopā saistības		(21,476)	(17,768)	(17,768)
Neto aktīvi		30,098,191	26,360,110	26,360,110

*- precizēti dati par 2018. gada 31. decembri, pārklasificējot Likvidējamā ABLV Bank, AS turētos naudas līdzekļus 656,050 EUR apmērā no prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm uz pārējiem aktīviem. (skatīt 5. pielikumu).


Jevgēnijs Kārklis
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


Jevgenijs Gžibovskis
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Ienākumu un izdevumu pārskats

EUR

Ienākumi	Pielikums	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Procentu ienākumi	7	1,537,155	1,464,453
Kopā		1,537,155	1,464,453
Izdevumi			
Atfīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(220,215)	(196,721)
Atfīdzība turētājbankai		-	(18,197)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(2,178)	(1,863)
Procentu izdevumi		(2,034)	(4,554)
Pārējie izdevumi		(26,171)	(6,187)
Kopā		(250,598)	(227,522)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	8	(82,542)	(59,226)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	9	2,534,066	(1,123,528)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā		2,451,524	(1,182,754)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)		3,738,081	54,177


Jevgēnijs Kārklins
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


Jevgenijs Gžibovskis
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	26,360,110	26,409,262
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	3,738,081	54,177
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	962,110
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	-	(1,065,439)
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	-	(103,329)
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā	3,738,081	(49,152)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	30,098,191	26,360,110
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,823,546	1,832,565
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,823,546	1,823,546
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	14.46	14.41
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	16.51	14.46


Jevgēnijs Kārklīns
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


Jevgenijs Gžibovskis
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Naudas plūsmas pārskats

		EUR	
Pozīcijas nosaukums	Pielikums	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Saņemtie procentu ienākumi		1,553,778	1,380,974
Samaksātie procentu izdevumi		(2,034)	(4,554)
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(244,856)	(228,103)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	10	(2,905,405)	(5,188,615)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas un dzēšanas		1,061,012	1,866,702
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) no pamatdarbības		(537,505)	(2,173,596)
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		-	962,110
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		-	(1,065,439)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) no finansēšanas darbības		-	(103,329)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā		(537,505)	(2,276,925)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		1,667,047	3,884,473
Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu ietekme uz naudu un tās ekvivalentiem		13,469	59,499
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		1,143,011	1,667,047


Jevgēnijs Kārklis
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


Jevgenijs Gžibovskis
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund apakšfonda ABLV Emerging Markets USD Bond Fund ir obligāciju fonds, kas reģistrēts 2007. gada 23. martā, tā ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ABLV Asset Management, IPAS 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 dalība pārsniedz 50%.

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – starptautiskie finanšu pārskatu standarti (SFPS), starptautiskie grāmatvedības standarti (SGS), starptautiskā finanšu pārskatu interpretāciju komiteja (SFPIK), Eiropas Monetārā Savienība (EMS), Eiropas Savienība (ES), Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD).

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 registriem un atbilstoši ES apstiprinātajiem SFPS un to interpretācijām, LR normatīvajiem aktiem, kā arī Finanšu kapitāla un tirgus komisijas (turpmāk – FKTK) noteikumiem, kuri ir spēkā pārskata perioda beigu datumā, pēc darbības turpināšanās principa. Šajos apakšfonda finanšu pārskatos „Finanšu stāvokļa pārskats” nosaukts par „Aktīvu un saistību pārskatu” un „Visaptverošo ienākumu pārskats” nosaukts par „Ienākumu un izdevumu pārskatu”.

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

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, šo finanšu pārskatu sagatavošanā par periodu no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. gada 31. decembrim izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot SFPS grozījumus, kas stājās spēkā pārskata periodā.

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

Svarīgākās aplēses un pieņēmumi

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

Finanšu aktīvu un saistību atzīšana, turpmākā novērtēšana un atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvs ir aktīvs, kas ir nauda, cita uzņēmuma pašu kapitāla instruments, līgumā noteiktās tiesības saņemt naudu vai citus finanšu aktīvus no cita uzņēmuma vai savstarpēji apmainīt finanšu aktīvus vai finanšu saistības ar citu uzņēmumu apstākļos, kas apakšfondam 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 apakšfondam 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 apakšfonds kļūst kā līgumslēdzēja puse saskaņā ar instrumenta līguma nosacījumiem. Vērtspapīri sākotnēji tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā un turpmāk tiek pārvērtēti patiesajā vērtībā, kas tiek noteikta, pamatojoties uz kotētajām tirgus cenām. Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no šo vērtspapīru pārvērtēšanas atbilstoši patiesajai vērtībai un peļņa vai zaudējumi, kas rodas no šo vērtspapīru atsavināšanas, tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā.

Atbilstoši 9. SFPS prasībām finanšu aktīvus, apakšfonds novērtē, balstoties gan uz finanšu aktīvu turēšanai izvēlēto komercdarbības modeli, gan finanšu instrumentu līgumā noteikto naudas plūsmu raksturojumu, kā rezultātā finanšu instrumenti tiek klasificēti trīs novērtēšanas kategorijās:

- finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpmāk tekstā - FVTPL);
- finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu visaptverošajos ienākumos (turpmāk tekstā - FVOCI);
- amortizētā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi.

Apakšfonds novērtē finanšu aktīvu amortizētā iegādes vērtībā, ja ir izpildīti šie abi nosacījumi:

- finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt finanšu aktīvus, lai iekasētu līgumiskās naudas plūsmas;
- finanšu aktīva līgumiskie noteikumi konkrētos datumos paredz naudas plūsmas, ko veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi par neatmaksāto pamatsummu.

Apakšfonds novērtē finanšu aktīvu FVOCI, ja ir izpildīti šie abi nosacījumi:

- finanšu aktīvs tiek turēts tāda komercdarbības modeļa ietvaros, kura mērķi sasniedz gan iekasējot līgumiskās naudas plūsmas, gan pārdodot finanšu aktīvus;
- finanšu aktīva līgumiskie noteikumi konkrētos datumos paredz naudas plūsmas, ko veido vienīgi pamatsummas un procentu maksājumi par neatmaksāto pamatsummu.

Visi pārējie finanšu aktīvi tiek novērtēti FVTPL. Tāpat apakšfonds var finanšu aktīvu neatsaucami atzīt FVTPL, neraugoties uz to, ka finanšu aktīvs atbilst amortizētās iegādes vērtības vai FVOCI kategorijas finanšu aktīviem, ja tādējādi tiek novērsta vai ievērojami samazināta uzskaites neatbilstība, kas rastos, ja finanšu aktīvus vai finanšu saistības novērtētu vai to radīto peļņu/zaudējumus atzītu pēc atšķirīgām metodēm.

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

Vadība regulāri novērtē, vai pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka amortizētā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem un/vai to grupai kopš sākotnējās atzīšanas nav būtiski pieaudzis kredītrisks, ņemot vērā saistību neizpildes risku finanšu aktīva atlikušā dzīves cikla laikā. Būtiska kredītriska pieauguma identificēšanai tiek izmantoti gan kvantitatīvi, gan kvalitatīvi kritēriji. Izvērtē nepieciešamību veidot uzkrājumus sagaidāmiem zaudējumiem turpmākajos 12 mēnešos, ja kopš sākotnējās atzīšanas nav būtiski pieaudzis kredītrisks, vai sagaidāmiem zaudējumiem finanšu aktīva dzīves cikla laikā, ja kopš sākotnējās atzīšanas kredītrisks ir būtiski pieaudzis.

Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek grupēti 3. kvalitātes pakāpēs:

- 1. pakāpe – peļņu nesoši finanšu aktīvi, kuriem kopš sākotnējās izvērtēšanas nav būtiski pieaudzis kredītrisks. Šiem finanšu aktīviem atzīst uzkrājumus atbilstoši divpadsmit mēnešu laikā paredzamiem zaudējumiem.
- 2. pakāpe – finanšu aktīvi ar būtisku kredītriska pieaugumu. Konstatējot, ka kopš sākotnējās atzīšanas brīža kredītrisks ir būtiski pieaudzis, apakšfonds izveido uzkrājumus paredzamajam vērtības samazinājumam dzīves cikla laikā. Sagaidāmie zaudējumi finanšu aktīva dzīves cikla laikā atspoguļo varbūtību svērtu prognozēto zaudējumu tagadnes vērtību.
- 3. pakāpe – finanšu aktīvi, kuriem netiek pildītas saistības. Apakšfonds atzīst līguma darbības laikā paredzamu finanšu aktīva vērtības samazinājumu, ko nosaka atbilstoši sagaidāmiem zaudējumiem no finanšu aktīva atgūšanas iespējām.

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

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

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

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

Ienākumu un izdevumu atzīšana

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

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

Nodokļi

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

Notikumi pēc bilances datuma

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

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

Pārskata periodā apakšfonds piemērojis turpmāk aprakstītos standartus un standartu papildinājumus, kā arī no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2019. gada 1. janvāris. Jaunā SFPS un standartu papildinājumu piemērošana nekādā veidā nav ietekmējusi šos finanšu pārskatus:

- 16. SFPS "Nomas";
- 23. SFPIK interpretācija "Nenoteiktība saistībā ar ienākuma nodokļa režīmiem";
- Grozījumi 28. SGS „Ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos”;
- Grozījumi 9. SFPS "Finanšu instrumenti";
- Grozījumi 19. SGS "Darbinieku pabalsti";
- SFPS standartu ikgadējie uzlabojumi 2015. – 2017. gada ciklam.

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

Apakšfonds vēl nav izvērtējis jaunā SFPS un grozījumu ieviešanas ietekmi, bet uzskata, ka šīs izmaiņas neietekmēs apakšfonda finanšu pārskatus:

- 17. SFPS "Apdrošināšanas līgumi" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2021. gada 1. janvārī). Jaunais 17. SFPS "Apdrošināšanas līgumi" pilnībā aizvieto šobrīd spēkā esošo 4. SFPS "Apdrošināšanas līgumi." Jaunā standarta būtība ir vienotas grāmatvedības pieejas ieviešana visiem uzņēmumiem, kas slēdz apdrošināšanas līgumus;
- Grozījumi 3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī, ir atļauta agrāka piemērošana). Šajos grozījumos uzlabota uzņēmējdarbības definīciju, kas palīdzēs precīzāk noteikt vai izdarītā iegāde ir uzņēmējdarbības vai aktīvu iegāde;
- Grozījumi 1. SGS "Finanšu pārskatu sniegšana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2022. gada 1. janvārī, ir atļauta agrāka piemērošana). Šajos grozījumos ietverta īstermiņa, ilgtermiņa saistību klasifikācija.

Standarti, grozījumi un interpretācijas, kas ir izdoti un pieņemti ES, bet vēl nav stājušies spēkā

Apakšfonds nav piemērojis šādus SFPS un SFPIK interpretācijas, kas izdoti līdz finanšu pārskata apstiprināšanas dienai, bet vēl nav stājušies spēkā:

- Grozījumi "SFPS Konceptuālais pamats" (piemērošana sākot ar 2020. gada 1. janvārī). Šie grozījumi palīdzēs uzņēmumiem izstrādāt grāmatvedības politikas gadījumos, kad uz konkrētu darījumu neviens no SFPS tieši neattiecas, izveidota jauna sadaļa par aplēsēm/novērtējumiem, vadlīnijas par informācijas sniegšanu par finanšu darbības rezultātiem, kā arī precizētas definīcijas un citi skaidrojumi, kas piemērojami, sagatavojot finanšu pārskatus.
- 1. SGS "Finanšu pārskatu sniegšana" un 8. SGS "Grāmatvedības politikas": precizēta būtiskuma definīcija (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2020. gada 1. janvārī).
- 9. SFPS "Finanšu instrumenti", 39. SGS "Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana" un 7. SFPS "Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana" (spēkā sākot no 2020. gada 1. janvāra). Grozījumi skaidro prasības riska ierobežošanas uzskaitē, kā arī nosaka papildus prasības informācijas atklāšanai par risku ierobežošanas darījumiem.

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

3. Pielikums

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2019.		31.12.2018. (korigēts)	
	Uzskaites vērtības vērtība	attiecība pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtības vērtība	attiecība pret apakšfonda aktīviem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	EUR	%	EUR	%
AS "Baltic International Bank"	864,738	2.87	1,010,997	3.83
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	864,738	2.87	1,010,997	3.83

2019. gada 31. decembrī un 2018. gada 31. decembrī prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies.

4. Pielikums

Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Visi parāda instrumenti ir klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Koncentrācijas riska analīzes mērķiem emitenti, kas reģistrēti kādā valstī tikai līdzekļu piesaistes nolūkā, atspoguļoti atbilstoši tai valstij vai reģionam, kurā atrodas šo saistību galvotāji.

Parāda instrumentu izvietojums pa reģioniem:

	31.12.2019.		31.12.2018.	
	Uzskaites vērtības vērtība	attiecība pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtības vērtība	attiecība pret apakšfonda aktīviem
Valstu reģioni	EUR	%	EUR	%
Citas valstis	20,630,970	68.50	19,490,832	73.89
Pārējās OECD valstis	4,426,272	14.70	2,767,834	10.49
Pārējās ES valstis (izņ. Latvija)	3,749,656	12.45	2,299,897	8.72
Latvija	169,758	0.56	152,268	0.58
Kopā parāda instrumenti	28,976,656	96.21	24,710,831	93.68

Regulētos tirgos tirgto parāda instrumentu sadalījums pa riska valstīm un emitentiem 2019. gada 31. decembrī:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Amerikas Savienotās Valstis		1,510,000	1,324,152	1,327,712	4.40
US GOVT NATIONAL	US912796TN97	1,210,000	1,060,981	1,064,354	3.53
	US912796TU31	300,000	263,171	263,358	0.87
Angola		200,000	210,611	210,602	0.70
REPUBLIC OF ANGOLA	XS1318576086	200,000	210,611	210,602	0.70
Argentīna		1,000,000	951,316	479,030	1.59
REPUBLIC OF ARGENTINA	US040114GW47	250,000	228,325	123,014	0.41
	US040114GX20	750,000	722,991	356,016	1.18
Armēnija		576,000	508,550	530,755	1.76
REPUBLIC OF ARMENIA	XS0974642273	576,000	508,550	530,755	1.76
Azerbaidžāna		450,000	392,178	429,926	1.43
REPUBLIC OF AZERBAIJAN	XS1044540547	200,000	182,250	193,089	0.64
SOCAR-STATE OIL COMPANY OF AZER	XS0903465127	250,000	209,928	236,837	0.79

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Baltkrievija		200,000	199,617	208,928	0.69
REPUBLIC OF BELARUS	XS1634369224	200,000	199,617	208,928	0.69
Brazīlija		1,000,000	980,276	1,095,326	3.64
Federative Republic of Brazil	US105756BB58	250,000	279,361	315,314	1.05
	US105756BR01	250,000	218,173	254,709	0.85
	US105756BX78	500,000	482,742	525,303	1.74
Čīle		550,000	485,001	524,043	1.74
REPUBLIC OF CHILE	US168863BP27	250,000	213,415	240,881	0.80
	US168863CA49	300,000	271,586	283,162	0.94
Dienvīdāfrika		950,000	969,760	911,654	3.02
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	US836205AL88	750,000	777,949	717,673	2.38
	US836205AP92	200,000	191,811	193,981	0.64
Domīnikāna		850,000	701,714	703,007	2.34
DOMINICAN REPUBLIC	USP3579EAH01	400,000	267,046	249,293	0.83
	USP3579EAS65	200,000	180,417	193,282	0.64
	USP3579EBK21	250,000	254,251	260,432	0.87
Ekvadora		500,000	498,709	422,936	1.40
REPUBLIC OF ECUADOR	XS1626530320	500,000	498,709	422,936	1.40
Ēģipte		650,000	616,703	646,092	2.14
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	XS0505265859	150,000	137,766	136,003	0.45
	XS1558078736	500,000	478,937	510,089	1.69
Filipīnas		1,200,000	1,198,457	1,237,529	4.11
REPUBLIC OF PHILIPPINES	US718286BZ91	1,200,000	1,198,457	1,237,529	4.11
Gabona		250,000	229,771	232,745	0.77
GABONESE REPUBLIC	XS1003557870	250,000	229,771	232,745	0.77
Gana		250,000	251,179	248,250	0.82
REPUBLIC OF GHANA	XS1108847531	250,000	251,179	248,250	0.82
Gruzija		250,000	245,905	237,858	0.79
REPUBLIC OF GEORGIA	XS0617134092	250,000	245,905	237,858	0.79
Horvātija		1,350,000	1,293,649	1,339,593	4.45
REPUBLIC OF CROATIA	XS0525827845	600,000	566,726	563,133	1.87
	XS0997000251	750,000	726,923	776,460	2.58
Indonēzija		1,250,000	1,337,903	1,384,853	4.59
REPUBLIC OF INDONESIA	USY20721AE96	250,000	331,583	353,813	1.17
	USY20721BJ74	1,000,000	1,006,320	1,031,040	3.42
Irāka		200,000	180,701	185,999	0.62
REPUBLIC OF IRAQ	XS1662407862	200,000	180,701	185,999	0.62
Kamerūna		200,000	212,713	201,582	0.67
REPUBLIC OF CAMEROON	XS1313779081	200,000	212,713	201,582	0.67
Kazahstāna		750,000	753,294	855,889	2.84
REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	XS1263054519	500,000	480,684	521,772	1.73
	XS1263139856	250,000	272,610	334,117	1.11
Kenija		200,000	192,051	192,723	0.64
REPUBLIC OF KENYA	XS1028952403	200,000	192,051	192,723	0.64
Kolumbija		750,000	747,661	825,565	2.75
REPUBLIC OF COLOMBIA	US195325BK01	250,000	285,336	320,665	1.07
	US195325CU73	250,000	225,877	258,611	0.86
	US195325CX13	250,000	236,448	246,289	0.82

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Kotdivuāra		250,000	174,834	201,495	0.67
REPUBLIC OF COTE D'IVOIRE	XS0496488395	250,000	174,834	201,495	0.67
Krievija		1,900,000	1,868,253	1,965,641	6.53
RUSSIAN FEDERATION	XS0767473852	800,000	785,540	937,336	3.11
VNESHECONOMBANK	XS0524610812	550,000	551,404	516,687	1.72
VTB BANK PJSC	XS0548633659	550,000	531,309	511,618	1.70
Maroka		200,000	196,279	218,205	0.72
Kingdom of Morocco	XS0864259717	200,000	196,279	218,205	0.72
Meksika		1,440,000	1,394,430	1,458,027	4.85
United Mexican States	US91086QAV05	390,000	409,799	459,707	1.53
	US91086QBC15	800,000	746,515	757,336	2.52
	US91086QBG29	250,000	238,116	240,984	0.80
Namībija		500,000	467,749	465,730	1.54
REPUBLIC OF NAMIBIA	XS0686701953	250,000	240,203	232,834	0.77
	XS1311099540	250,000	227,546	232,896	0.77
Nigērija		400,000	390,288	379,334	1.26
FEDERAL REPUBLIC OF NIGERIA	XS0584435142	200,000	187,155	189,814	0.63
	XS1566179039	200,000	203,133	189,520	0.63
Omāna		750,000	669,563	678,346	2.25
SULTANATE OF OMAN	XS1405777589	750,000	669,563	678,346	2.25
Pakistāna		250,000	232,136	251,728	0.84
ISLAMIC REP OF PAKISTAN	XS1056560920	250,000	232,136	251,728	0.84
Panama		700,000	812,155	799,188	2.65
REPUBLIC OF PANAMA	US698299AV61	700,000	812,155	799,188	2.65
Paragvaja		250,000	220,313	239,517	0.80
REPUBLIC OF PARAGUAY	USP75744AA38	250,000	220,313	239,517	0.80
Peru		500,000	468,444	504,196	1.67
REPUBLIC OF PERU	US715638BU55	500,000	468,444	504,196	1.67
Rumānija		700,000	736,486	731,463	2.43
ROMANIA	US77586TAA43	500,000	521,247	496,889	1.65
	US77586TAE64	200,000	215,239	234,574	0.78
Senegāla		400,000	391,138	383,126	1.28
REPUBLIC OF SENEGAL	XS0625251854	200,000	200,107	194,796	0.65
	XS1619155564	200,000	191,031	188,330	0.63
Serbija		500,000	501,189	493,341	1.64
REPUBLIC OF SERBIA	XS0680231908	500,000	501,189	493,341	1.64
Šrilanka		900,000	846,546	819,857	2.73
REPUBLIC OF SRI LANKA	USY2029SAF12	650,000	600,641	595,145	1.98
	USY8137FAE89	250,000	245,905	224,712	0.75
Tadžikistāna		200,000	172,067	148,420	0.49
REPUBLIC OF TAJIKISTAN	XS1676401414	200,000	172,067	148,420	0.49
Tunisija		250,000	212,413	212,606	0.71
Banque Centrale de Tunisie SA	XS1175223699	250,000	212,413	212,606	0.71
Turcija		1,250,000	1,178,534	1,116,491	3.71
REPUBLIC OF TURKEY	US900123BJ84	500,000	449,960	426,074	1.42
	US900123CF53	750,000	728,574	690,417	2.29
Ukraina		750,000	622,719	747,979	2.48
UKRAINE	XS1303927179	750,000	622,719	747,979	2.48

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Ungārija		1,750,000	1,659,146	1,678,599	5.58
REPUBLIC OF HUNGARY	US445545AD87	1,000,000	911,928	916,867	3.05
	US445545AL04	750,000	747,218	761,732	2.53
Urugvaja		500,000	425,049	479,993	1.59
Oriental Republic of Uruguay	US760942AY83	500,000	425,049	479,993	1.59
Vjetnama		300,000	303,354	275,386	0.91
SOCIALIST REP OF VIETNAM	USY9374MAF06	300,000	303,354	275,386	0.91
Zambija		200,000	185,597	125,633	0.42
REPUBLIC OF ZAMBIA	XS1056386714	200,000	185,597	125,633	0.42
Kopā			28,610,553	28,806,898	95.65

Pārējie parāda instrumenti:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Latvija		250,000	210,477	169,758	0.56
LIKVIDĒJAMĀ ABLV BANK, AS	LV0000801124	250,000	210,477	169,758	0.56
Kopā			210,477	169,758	0.56

*- informāciju par Likvidējamās ABLV Bank, AS emitēto subordinēto obligāciju pieejamību skatīt ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumā 4. lappusē.

5. Pielikums

Pārējie aktīvi

Kā pārējie aktīvi šajos finanšu pārskatos ir klasificēti naudas līdzekļi Likvidējamā ABLV Bank, AS 278,273 EUR (656,050 EUR) apmērā.

6. Pielikums

Uzkrātie izdevumi

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	31.12.2019.	31.12.2018.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	19,298	15,905
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,573	1,573
Uzkrātie izdevumi maksai biržai	605	290
Kopā uzkrātie izdevumi	21,476	17,768

7. Pielikums

Procentu ienākumi

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	31.12.2019.	31.12.2018.
Procentu ienākumi no parāda instrumentiem	1,537,155	1,460,106
Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem	-	4,347
Kopā procentu ienākumi	1,537,155	1,464,453

8. Pielikums

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

	EUR	
	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Pozīcijas nosaukums		
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	1,061,460	1,683,906
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(1,144,002)	(1,743,132)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	(82,542)	(59,226)

9. Pielikums

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

	EUR	
	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Pozīcijas nosaukums		
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā pārvērtēšanas rezultāts	2,024,160	(2,269,120)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa	509,906	1,145,592
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	2,534,066	(1,123,528)

10. Pielikums

Ieguldījumu kustība pārskata periodā

Ieguldījumu palielinājumu pārskata periodā veido ieguldījumu iegādes izdevumi, savukārt ieguldījumu samazinājums pārskata periodā sastāv no ienākumiem no ieguldījumu pārdošanas, dzēšanas un uzkrātā kupona izmaiņas.

	EUR	
	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Ieguldījumu apjoms perioda sākumā	24,710,831	22,547,692
Palielinājums pārskata periodā	2,905,405	5,188,615
Samazinājums pārskata periodā	(1,077,635)	(1,783,223)
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	1,941,618	(2,328,346)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	496,437	1,086,093
Ieguldījumu apjoms perioda beigās	28,976,656	24,710,831

11. Pielikums

Riska vadība

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

Risku vadība iekļauj potenciālo risku identificēšanu, novērtējumu, novēršanu vai minimizēšanu un kontroli. Riska identificēšana, tā novērtējums un kontrole ir veikta neatkarīgi, un attiecīga informācija tiek nodota fonda pārvaldniekam. Fonda pārvaldnieks pieņem lēmumus, lai mazinātu vai, ja ir iespējams, novērstu esošu vai potenciāli iespējamo risku.

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

Fonda pārvaldnieks apakšfonda pārvaldīšanā ievēro ieguldījumu diversifikācijas un risku samazināšanas principus. Fonda pārvaldnieks pielieto kvalitatīvus un kvantitatīvus novērtējumus apakšfonda finanšu risku pārvaldīšanai. Plānojot apakšfonda ieguldījumus, fonda pārvaldnieks balsta savus lēmumus attiecībā uz esošajiem un potenciālajiem apakšfonda ieguldījumiem uz to visaptverošo izvērtējumu, kas iekļauj sekojošu analīzi:

- par atbilstību apakšfondam noteiktajiem risku eksponēcijai limitiem uz atsevišķiem ieguldījumu veidiem, valstīm un emitentiem;

- par ieguldījumam piemītošo kredītrisku, kas iekļauj ieguldījuma valstij piemītošo risku un starptautisko kredītreitingu aģentūru emitentam piešķirto kredītreitingu;
- par ieguldījuma valsts ekonomisko un politisko situāciju;
- par ieguldījuma likviditāti;
- par valūtas risku, ja ieguldījums ir denominēts ārvalstu valūtā.

Galvenie apakšfonda ieguldījumiem piemītošie riski ir procentu likmju risks, likviditātes risks, kredītrisks un ārvalstu ieguldījumu risks. Ņemot vērā to, ka apakšfonda ieguldījumi tiek veikti apakšfonda pamatvalūtā denominētos finanšu instrumentos, valūtas risku var uzskatīt par nebūtisku.

Apakšfonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai pēc iespējas novērstu vai minimizētu augstāk minētos riskus, kā arī citus – tajā skaitā operacionālos – riskus, kas var ietekmēt ieguldījumu procesu, taču fonda pārvaldnieks negarantē, ka nākotnē būs iespējams pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

Kredītrisks

Kredītrisks ir risks, ka apakšfondam var rasties zaudējumi gadījumā, ja vērtspapīru emitents vai kredītiestāde, kurā noguldīti apakšfonda naudas līdzekļi, nevarēs vai atteiksies pildīt savas saistības. Šī riska piepildīšanās var daļēji vai pilnībā radīt saistību neizpildi attiecībā pret konkrētu finanšu instrumentu vai noguldījumu un negatīvi ietekmēt apakšfonda vērtību un attiecīgi katru apakšfonda apliecinību. Šis risks tiek kontrolēts, veicot atbilstošu emitentu un kredītiestāžu analīzi pirms ieguldījuma veikšanas, sekojot to finansālajai, kā arī ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā, tai skaitā, tiek analizēti kredītreitingi, kas noteikti attiecīgajam emitentam vai kredītiestādei. Fonda pārvaldnieks var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus kredītriska samazināšanai.

Veicot apakšfonda ieguldījumu kredītriska analīzi, tiek izmantots šāds starptautisko reitinga aģentūru piešķirtais kredītreitingu sadalījums:

Augsta kvalitāte: AAA – BBB-;
Vidēja kvalitāte: BB+ - BB-;
Zema kvalitāte: B+ - B- un zemāki.

Aktīvu kredītreitingu analīze 2019. gada 31. decembrī:

EUR					
Aktīvi	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	864,738	864,738
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	15,330,495	7,177,335	6,299,067	169,758	28,976,656
Pārējie aktīvi	-	-	-	278,273	278,273
Kopā aktīvi	15,330,495	7,177,335	6,299,067	1,312,769	30,119,667

Aktīvu kredītreitingu analīze 2018. gada 31. decembrī (koriģēts):

EUR					
Aktīvi	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	1,010,997	1,010,997
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	10,805,001	7,117,164	6,636,398	152,268	24,710,831
Pārējie aktīvi	-	-	-	656,050	656,050
Kopā aktīvi	10,805,001	7,117,164	6,636,398	1,819,315	26,377,878

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

EUR					
Aktīvi	ES valstīs Pārējās OECD				Kopā
	Latvijā	(izņ. Latvijā)	valstīs	Citās valstīs	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	864,738	-	-	-	864,738
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	169,758	3,749,656	4,426,272	20,630,970	28,976,656
Pārējie aktīvi	278,273	-	-	-	278,273
Kopā aktīvi	1,312,769	3,749,656	4,426,272	20,630,970	30,119,667

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

EUR

Aktīvi	ES valstīs Pārējās OECD				Kopā
	Latvijā	(izņ. Latvijā)	valstīs	Citās valstīs	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,010,997	-	-	-	1,010,997
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	152,268	2,299,897	2,767,834	19,490,832	24,710,831
Pārējie aktīvi	656,050	-	-	-	656,050
Kopā aktīvi	1,819,315	2,299,897	2,767,834	19,490,832	26,377,878

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc nozarēm:

Nozares	31.12.2019.				31.12.2018.	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret apakšfonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%		
Centrālās valdības	27,329,150	90.74	22,694,376			86.03
Finanšu pakalpojumi	1,410,669	4.68	1,346,773			5.11
Enerģētika	236,837	0.79	669,682			2.54
Kopā parāda instrumenti	28,976,656	96.21	24,710,831			93.68

Maksimālais kredītriska apjoms ir vienāds ar uzskaites vērtību.

Finanšu riski

Procentu likmju risks

Procentu likmju risks – procentu likmju izmaiņu iespējamā nelabvēlīgā ietekme uz parāda instrumentu vērtību un, attiecīgi, uz apakšfonda aktīvu vērtību. Procentu likmēm pieaugot, parāda instrumentu cenām ir tendence samazināties, un otrādi. Šis risks tiek pārvaldīts, veicot ieguldījumus parāda instrumentos ar dažādiem termiņiem līdz dzēšanai, kā arī ar dažādu riska pakāpi (investīciju reitinga vērtspapīri un augstā ienesīguma vērtspapīri). Apakšfonda modificētā durācija (rādītājs norāda uz jutīgumu pret procentu likmju izmaiņām, un tas ir augstāks, ja parāda instrumentiem ir garāks termiņš līdz dzēšanai) uz pārskata perioda beigām bija 5.16 (5.51).

Riska ietekmes uz apakšfonda aktīvu vērtību aprēķinā ir parādīts, kādu ietekmi uz apakšfonda aktīvu vērtību atstāj procentu likmju kāpums un samazinājums par 100bp.

Procentu likmju riska ietekme uz apakšfonda aktīvu vērtību:

	31.12.2019.				31.12.2018.	
	Uzskaites vērtība		Procentu likmju riska ietekme		Uzskaites vērtība	
			+100bp	-100bp		
Apakšfonda kopējie aktīvi	30,119,667	(1,554,175)	1,554,175		26,377,878	(1,453,421)
Procentos no apakšfonda kopējiem aktīviem		(5.16%)	5.16%			(5.51%)

Likviditātes risks

Likviditātes risks ir risks, ka apakšfonda ieguldījumu portfeli esošos finanšu instrumentus nebūs iespējams vēlamajā termiņā bez būtiskiem zaudējumiem pārdot, likvidēt vai veikt darījumu, kura rezultātā tiek slēgta pozīcija.

Likviditātes risks tiek mazināts, turot daļu apakšfonda aktīvu augsti likvīdos finanšu instrumentos un daļu līdzekļu turot norēķinu kontā turētājbankā. Lai nodrošinātu apakšfonda likviditāti un ar apakšfonda darbību saistīto prasību izpildi, apakšfondam var būt piesaistīts finansējums uz laiku līdz trim mēnešiem, ja tā kopsumma nepārsniedz 10% no apakšfonda vērtības.

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

EUR

Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	864,738	-	-	-	864,738
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1,192,254	4,181,053	8,973,808	14,629,541	28,976,656
Pārējie aktīvi	278,273	-	-	-	278,273
Kopā aktīvi	2,335,265	4,181,053	8,973,808	14,629,541	30,119,667
Saistības					
Uzkrātie izdevumi	(19,298)	(2,178)	-	-	(21,476)
Kopā saistības	(19,298)	(2,178)	-	-	(21,476)
Neto aktīvi	2,315,967	4,178,875	8,973,808	14,629,541	30,098,191

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

EUR

Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,010,997	-	-	-	1,010,997
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	671,248	7,169,524	16,870,059	24,710,831
Pārējie aktīvi	656,050	-	-	-	656,050
Kopā aktīvi	1,667,047	671,248	7,169,524	16,870,059	26,377,878
Saistības					
Uzkrātie izdevumi	(15,905)	(1,863)	-	-	(17,768)
Kopā saistības	(15,905)	(1,863)	-	-	(17,768)
Neto aktīvi	1,651,142	669,385	7,169,524	16,870,059	26,360,110

12. Pielikums

Informācija par ieguldījumu apliecību turētājiem

Sabiedrības saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvars:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2019.		31.12.2018.	
	Apliecību skaits	% no kopējā skaita	Apliecību skaits	% no kopējā skaita
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	20,252	1.11	20,252	1.11
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	1,803,294	98.89	1,803,294	98.89
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,823,546	100.00	1,823,546	100.00

13. Pielikums

Darījumi ar saistītām personām

Apakšfonda ieguldījumi tika iegādāti ar turētājbankas starpniecību. Likvidējamā ABLV Bank, AS, saņēma turētājbankas atlīdzību, 0* EUR (18,197 EUR) apmērā un procentu maksājumus 2,034 EUR (4,554 EUR) apmērā par negatīvu konta atlikumu.

Informācija par apakšfonda naudas līdzekļiem Likvidējamā ABLV Bank, AS ir norādīta 5. pielikumā. Informācija par apakšfonda iegādātajām Likvidējamā ABLV Bank, AS emitētajām obligācijām ir norādīta 4. pielikumā.

Pārskata periodā apakšfonds samaksāja Sabiedrībai ieguldījumu pārvaldes sabiedrības atlīdzību 220,215 EUR (196,721 EUR) apmērā.

Pārskata periodā un iepriekšējā pārskata periodā saistītās personas nav iegādājušās un pārdevušas apakšfonda ieguldījuma apliecības.

*- pārskata periodā no apakšfonda netika ieturēta turētājbankas atlīdzība, jo turētājbankas līgums ar AS "Baltic International Bank" nav stājies spēkā pilnā apmērā. Savukārt visas izmaksas par funkcijām, kuras nodrošināja Likvidējamā ABLV Bank, AS attiecībā uz apakšfondu, sedza Sabiedrība no saviem līdzekļiem, kas samazināja apakšfonda kopējo izmaksu apmēru pārskata periodā.

14. Pielikums

Iekļātie aktīvi

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

15. Pielikums

Patiesā vērtība

Finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, patiesā vērtība tiek noteikta balstoties uz publiski kotētu cenu. Gadījumos, kad šāda cena nav pieejama, patiesā vērtība tiek noteikta balstoties uz peejamu 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, piemērošiem 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 un termiņnoguldījumiem (jo uz pārskata perioda beigām tā termiņš bija līdz trim mēnešiem) pret kredītiestādēm.

Aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhija

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

- pirmais līmenis: publiski kotējumi galvenajos aktīvos tirgos, kuriem var piekļūt novērtēšanas datumā;
- otrais līmenis: publiski kotējumi aktīvos tirgos analogiskiem vai identiskiem finanšu instrumentiem, kuriem uzņēmums var piekļūt novērtēšanas datumā (korekciju var piemērot);
- trešais līmenis: citas patiesās vērtības noteikšanas metodes, kurās tiek izmantoti dati, kas ietekmē patieso vērtību, bet netiek novēroti tirgū.

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

Finanšu aktīvi	31.12.2019.				31.12.2018.			
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	28,613,809	193,089	169,758	28,976,656	24,558,563	-	152,268	24,710,831
Kopā finanšu aktīvi	28,613,809	193,089	169,758	28,976,656	24,558,563	-	152,268	24,710,831

Pārskata periodā REPUBLIC OF AZERBAIJAN parāda vērtspapīri tika pārklasificēti no pirmā uz otro patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijas līmeni, pamatojot to ar minēto parāda vērtspapīru pieprasījuma un piedāvājuma cenas starpības pieaugumu virs 5%.

Likvidējamās ABLV Bank, AS emitētajām subordinētajām obligācijām nav pieejamas tirgus kotācijas, kā arī nav publiski pieejama informācija par pēdējos 6 mēnešos veiktajiem darījumiem. Tādēļ patiesās vērtības noteikšanas mērķiem tika piemērota diskontētās naudas plūsmas metode, izmantojot sekojošus pieņēmumus:

- par subordinēto obligāciju dzēšanas datumu tiek pieņemts 31.12.2022., kas ir Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesa beigu termiņš;
- subordinētas obligācijas ir klasificētas kā kreditoru prasījums par cenu, kas tika noteikta 19.02.2018. (saskaņā ar Likvidējamās ABLV Bank, AS 04.12.2018. paziņojumu NASDAQ) un dzēšanas datumā tiks izmaksāts 99.64% no LV0000801124 nominālvērtības;
- citi maksājumi (t.sk. kuponu) netiks veikti;
- diskonta likme tika noteikta 9.17% apmērā.

Likvidējamā ABLV Bank, AS subordinēto obligāciju vērtība tiek noteikta sekojoši:

$$P = \frac{B}{(1+R)^{D1}}, \text{ kur}$$

P – obligācijas cena;

B – obligācijas bilances cena;

R – diskonta likme;

D1 – dienu skaits no novērtēšanas dienas līdz dzēšanas datumam;

D2 – dienu skaits gadā, kas atbilstoši Dienu skaita konvencijai tiek pieņemts par 360 dienām.

Diskonta likme, aprēķināta, izmantojot REUTERS datus par līdzīgiem finanšu instrumentiem, kas tiek tirgoti aktīvā tirgū. Par šādu finanšu instrumentu tiek uzskatīts parāda finanšu instruments ar šādiem vienādiem vai pēc vērtības tuvākiem – maksimāli salīdzināmiem parametriem:

- emisijas valūta USD;
- dzēšanas termiņš 3-7 gadi;
- emitenta pamatdarbība – kredītiestāde;
- kredīta rangs – subordinētās obligācijas;
- kredītreitings BB+ (pēc S&P un Fitch kredītreitingu aģentūras), Ba1 (pēc Moody's kredītreitinga aģentūras) un zemāks, bet ne zemāk par CCC+ (pēc S&P un Fitch kredītreitingu aģentūras) un Caa1 (pēc Moody's kredītreitinga aģentūras);
- emisijas apjoms ne mazāk kā 200 000 000 USD.

Atlasīto subordinēto obligāciju vidējais ienesīgums līdz dzēšanai uz 30.11.2018. bija 7.17%. Papildu vidējam ienesīgumam tika pievienota 2% riska prēmija par saistītiem riska faktoriem. Kopējā diskonta likme tika piemērota 9.17% apmērā.

16. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu apakšfonda gada ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.
Neto aktīvi (EUR)	30,098,191	26,360,110	26,409,262
Ieguldījumu apliecību skaits	1,823,546	1,823,546	1,832,565
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)	16.51	14.46	14.41
Neto aktīvi (USD)	33,812,308	30,182,326	31,672,628
Ieguldījumu apliecību skaits	1,823,546	1,823,546	1,832,565
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)	18.54	16.55	17.28
	01.01.2019.-	01.01.2018.-	01.01.2017.-
	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.
Ieguldījumu apakšfonda gada ienesīgums (USD)	12.03%	(4.23%)	8.92%
Ieguldījumu apakšfonda gada ienesīgums (EUR)	14.18%	0.31%	(4.27%)

* - 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.

17. Pielikums

Darbības turpināšana

2018. gada 5. novembrī Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisija ir reģistrējusi grozījumus Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu prospektos, nolikumos un ieguldītājiem paredzētajā pamatinformācijā, kas saistīti ar AS "Baltic International Bank" izvēli par Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu turētājbanku. Pēc līguma stāšanās spēkā pilnā apmērā un attiecīgi pēc FKTK reģistrētu grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā, plānota darījumu ar ieguldījumu apliecībām atjaunošana. Sabiedrība prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigti 2020. gada laikā. Tomēr joprojām pastāv nenoteiktība attiecībā uz Sabiedrības darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar Sabiedrības darbības procesiem, kuri ir atkarīgi no tajos iesaistītām vairākām pusēm, ieskaitot turētājbankas un starpnieksabiedrības, un darbietilpīgiem saskaņošanas procesiem, kā rezultātā apakšfonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta.

18. Pielikums

Notikumi pēc bilances datuma

Pēc pārskata perioda beigām, 2020. gada martā, Latvijas Republikā un daudzās citās valstīs ir stājušies spēkā ar koronavīrusa Covid-19 izplatību saistīti ierobežojumi, kas ievērojami samazina ekonomikas attīstību valstī un pasaulē. Nav paredzams, kā situācija varētu attīstīties nākotnē, un līdz ar to, pastāv ekonomikas attīstības nenoteiktība, kas 2020. gada martā izraisīja strauju finanšu tirgu kritumu un, attiecīgi, apakšfonda aktīvu un apakšfonda apliecības vērtības samazinājumu. Sabiedrība nepārtraukti izvērtē situāciju. Pašlaik Sabiedrība strādā ierastajā režīmā, turklāt ir izstrādāts mehānisms, kā nepieciešamības gadījumā nodrošināt darbinieku funkciju izpildīšanu attālināti. Sabiedrība uzskata, ka tā spēs pārvarēt ārkārtas situāciju un nodrošināt apakšfonda darbības nepārtrauktību, ņemot vērā realizējamus pasākumus ikdienas darba organizēšanai. Tomēr šis secinājums balstās uz informāciju, kas ir pieejama šī finanšu pārskata parakstīšanas brīdī un turpmāko notikumu ietekme uz apakšfonda darbību nākotnē var atšķirties no Sabiedrības izvērtējuma.

Laika periodā no pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi citi notikumi, kuru rezultātā šajā apakšfonda finanšu pārskatā būtu jāveic korekcijas vai kuri būtu jāpaskaidro šajā apakšfonda finanšu pārskatā.



ABLV

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

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

Ar šo likvidējamā ABLV Bank, AS, kas reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 1993. gada 17. septembrī ar Nr. 50003149401 un juridisko adresi Rīga, Skanstes iela 7 k-1, LV-1013, apliecina, ka:

Saskaņā ar LR ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, FKTK noteikumiem, citām LR tiesību aktu prasībām un turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2007. gada 2. martā, likvidējamā ABLV Bank, AS pilda turētājbankas funkcijas ABLV Asset Management, IPAS (turpmāk – Sabiedrība) dibinātajam apakšfondam ABLV Emerging Markets USD Bond Fund.

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

Tel: +371 6777 5555
Fakss: +371 6777 5200
E-pasts: info@ablv.com

www.ablv.com

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

Galvenie turētājbankas pienākumi ir šādi:

- glabāt kontā esošo 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 aprēķins tiek veikts atbilstoši tiesību aktos, fonda prospektā un fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
- nodrošināt citu tiesību aktos noteikto turētājbankas pienākumu izpildi.

Likvidējamā ABLV Bank, AS ir saņēmusi informāciju no Sabiedrības, ka Sabiedrības dibinātajam apakšfondam ABLV Emerging Markets USD Bond Fund 2018. gada 22. maijā tika parakstīts turētājbankas līgums ar akciju sabiedrību "Baltic International Bank", kas turpmāk būs apakšfonda jaunā turētājbanka, kā arī veiks citus pienākumus saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu. Noteikumi par aktīvu turēšanu stājās spēkā līguma parakstīšanas dienā, savukārt, pārējās funkcijas, tai skaitā uzraudzības un kontroles funkcijas, stāsies spēkā pēc pilnīgas apakšfonda aktīvu pārvešanas uz jaunās turētājbankas akciju sabiedrības "Baltic International Bank" kontiem.

Turpinot 2018. gadā iesāktu Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu aktīvu pārvešanu uz jauno turētājbanku akciju sabiedrību "Baltic International Bank" ar mērķi atjaunot ieguldījumu fondu apliecību atpakaļpirkšanu, 2019. gadā Sabiedrība, likvidējamā ABLV Bank, AS un starpnieksabiedrības savu kompetenci ietvaros veica visas nepieciešamās darbības šī mērķa sasniegšanai. Ņemot vērā, ka procesā ir iesaistītas vairākas puses, darbietilpīgā saskaņošanas procesa dēļ aktīvu pārvešana uz pārskata perioda beigām vēl nav pabeigta.

Līdz ar to pārskata periodā likvidējamā ABLV Bank, AS turpināja pildīt turētājbankas pienākumus:

- glabāt kontā esošo 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 daļu vērtības aprēķins tiek veikts atbilstoši tiesību aktos, fonda prospektā un fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
- nodrošināt citu tiesību aktos noteikto turētājbankas pienākumu izpildi.

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 likuma, 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 darbībā ar apakšfonda mantu netika novērotas nekādas kļūdas vai nelikumības.

Andris Kovaļčuks
Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidators

Lauma Bērziņa
Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidatore

Rīgā, 2020.gada 14.aprīlī



Baltic International Bank

Akciju sabiedrības "Baltic International Bank" ziņojums par laika periodu no 01.01.2019. līdz 31.12.2019.

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

2018. gada 22. maijā ABLV Asset Management, IPAS (turpmāk tekstā – Sabiedrība) noslēdza turētājbankas līgumu ar akciju sabiedrību "Baltic International Bank" (turpmāk tekstā – Turētājbankas līgums), saskaņā ar kuru akciju sabiedrība "Baltic International Bank" (reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā 1993. gada 3. maijā ar Nr. 40003127883, juridiskā adrese Kalēju iela 43, Rīga) (turpmāk tekstā – Banka) apņemas pildīt turētājbankas pienākumus Sabiedrības pārvaldītajam ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund apakšfondam ABLV Emerging Markets USD Bond Fund (turpmāk tekstā – Apakšfonds), ievērojot Turētājbankas līguma spēkā stāšanās kārtību.

Nemot vērā, ka Turētājbankas līgums pilnā apmērā stāties spēkā pēc visu Apakšfonda aktīvu pārvešanas uz Apakšfonda kontiem Bankā un uz pārskata perioda beigām Apakšfonda aktīvu pārvešana vēl netika pabeigta, laika periodā no 01.01.2019. līdz 31.12.2019. saskaņā ar Turētājbankas līguma spēkā esošiem punktiem, Bankas pienākumi un atbildība ir bijusi:

- glabāt Bankā atvērtajos Apakšfonda kontos esošo Apakšfonda mantu, ievērojot Turētājbankas līguma noteikumus;
- nodrošināt Apakšfonda kontu apkalpošanu saskaņā ar Turētājbankas līgumu.

Nemot vērā iepriekš minēto, Banka apliecina, ka laika periodā no 01.01.2019. līdz 31.12.2019. Apakšfonda mantas, kas norādītajā periodā atradās Apakšfonda kontos Bankā, glabāšana tika veikta atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma un šai laika posmā spēkā esošo Turētājbankas līguma normu prasībām.

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

AS "Baltic International Bank"
Valdes priekšsēdētājs Viktors Bolbats

Rīgā, 2020.gada 14.aprīlī

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

**Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund
apakšfonda ABLV Emerging Markets USD Bond Fund**
ieguldījumu apliecību turētājiem

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund apakšfonda ABLV Emerging Markets USD Bond Fund ("Apakšfonds"), kuru pārvalda ABLV Asset Management, IPAS ("Pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 7. līdz 24. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2019. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgus grāmatvedības uzskaites principus un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund apakšfonda ABLV Emerging Markets USD Bond Fund finansiālo stāvokli 2019. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2019. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Atzinuma pamatojums

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

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

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

Būtiskā nenoteiktība saistībā ar Apakšfonda spēju turpināt darbību

Vēršam uzmanību uz finanšu pārskata 17. pielikumu "Darbības turpināšana", kurā ir norādīts, ka 2018. gada 5. novembrī Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisija ("FKTK") ir reģistrējusi grozījumus Pārvaldītāja pārvaldīto ieguldījumu fondu prospektos, nolikumos un ieguldītājiem paredzētajā pamatinformācijā, kas saistīti ar AS "Baltic International Bank" izvēli par Pārvaldītāja pārvaldīto ieguldījumu fondu turētājbanku. Pēc līguma stāšanās spēkā pilnā apjomā un attiecīgi pēc FKTK reģistrētu grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā, plānota darījumu ar ieguldījumu apliecībām atjaunošana. Pārvaldītājs prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigti 2020. gada laikā. Tomēr joprojām pastāv nenoteiktība attiecībā uz Pārvaldītāja darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar Pārvaldītāja darbības procesiem, kuri ir atkarīgi no tajos iesaistītām vairākām pusēm, ieskaitot turētājbankas un starpnieksabiedrības, un darbietilpīgiem saskaņošanas procesiem, kā rezultātā Apakšfonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta. Mēs neizsakām iebildi attiecībā uz šo apstākli.

Apstākļu akcentējums

Vēršam uzmanību uz finanšu pārskata 18. pielikumu "Notikumi pēc bilances datuma", kurā ir norādīta koronavīrusa Covid-19 izraisītās krīzes ietekme uz Apakšfonda darbību. Mēs neizsakām iebildi attiecībā uz šo apstākli.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Pārvaldītāja vadība. Citu informāciju veido:

- informācija par ieguldījumu fondu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4.-5. lapā,
- paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lapā,
- Likvidējamās ABLV Bank, AS Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. gada 31. decembrim, kas sniegts pievienotā gada pārskata 25.-26. lapā,
- AS "Baltic International Bank" Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. gada 31. decembrim, kas sniegts pievienotā gada pārskata 27. lapā.

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

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

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

Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām

Papildus tam, saskaņā ar Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 99

"Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi", prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatam, un
- Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 99 "Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Vadības un personu, kurām uzticēta Apakšfonda pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatu

Pārvaldītāja vadība ir atbildīga par tāda finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojot finanšu pārskatu, Pārvaldītāja vadības pienākums ir izvērtēt Apakšfonda spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Apakšfonda spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien Pārvaldītāja vadība neplāno Apakšfonda likvidāciju vai tās darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Apakšfonda likvidācija vai darbības izbeigšana.

Personas, kurām uzticēta Apakšfonda pārraudzība, ir atbildīgas par Apakšfonda finanšu pārskata sagatavošanas procesa uzraudzību.

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārliecība ir augsta līmeņa pārliecība, bet tā negarantē, ka revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdas dēļ, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti uzskatīt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šo finanšu pārskatu.

Veicot revīziju saskaņā ar SRS, visa revīzijas procesa gaitā mēs izdarām profesionālus spriedumus un saglabājam profesionālo skepticismu. Mēs arī:

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Apakšfonda iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;

- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Apakšfonda spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Pārvaldītājs Apakšfonda darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskata struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

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

SIA "Nexia Audit Advice"

Zvērinātu revidentu komercsabiedrība, licences Nr. 134

Marija Jansone

Valdes locekle,
atbildīgā zvērināta revidente,
sertifikāta Nr. 25

Andrejs Ponomarjovs

Valdes priekšsēdētājs,
ģenerāldirektors

Rīgā, Latvija
2020. gada 29. aprīlī