



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV High Yield CIS Bond Fund

Apakšfonds ABLV High Yield CIS 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	24

Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	ABLV High Yield CIS Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Apakšfonda nosaukums:	ABLV High Yield CIS USD Bond Fund
Fonda tips:	Obligāciju fonds
Apakšfonda reģistrācijas datums:	15.06.2007.
Fonda reģistrācijas numurs:	06.03.05.263/34
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 Kannenieks Padomes loceklis - Vadims Reinfelds Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgeņijs Gžibovskis Valdes loceklis - Sergejs Gačenko Fonda pārvaldnieks - Sergejs Gačenko
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 15. jūnijā tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV High Yield CIS Bond Fund, kas 2011. gada 14. decembrī tika reorganizēts kā fonds ar diviem apakšfondiem – USD un RUB valūtās. Apakšfonds ABLV High Yield CIS 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 apakšfonda līdzekļi tiek ieguldīti NVS valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos.

Apakšfonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādu emitentu parāda vērtspapīros, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret apakšfonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku.

2013. gads ir apakšfonda ABLV High Yield CIS USD Bond Fund septītais darbības gads. 2013. gada decembra beigās apakšfonda neto aktīvi bija USD 29,901,392 (LVL 15,399,217), gada ienesīgums bija 2.20%, savukārt, apakšfonda ieguldījumu vidējais termiņš līdz dzēšanai bija 3.4 gadi, ieguldījumu portfeļa vidēji svētais reitings bija BB-, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 6.65%.

2013. gadā situācija pasaules obligāciju tirgus dažādos segmentos attīstījās dažādu faktoru ietekmē. ASV makroekonomisko rādītāju uzlabošanās veicināja ASV finanšu tirgus regulatora (FRS) lēmuma pieņemšanu par ekonomikas stimulēšanas programmas apjoma samazināšanos. Tas izraisīja strauju ASV valsts obligāciju cenu kritumu un, attiecīgi, ienesīguma likmju kāpumu. Tā rezultātā, spēcīgāku spiedienu izjuta obligācijas ar investīciju reitingu un garāku termiņu līdz dzēšanai, kuras tradicionāli ir jutīgākas pret ASV valsts obligāciju ienesīguma likmju pieaugumu.

Pateicoties mēreni konservatīvas stratēģijas ievērošanai, priekšroku dodot obligācijām ar augstu kuponu ienesīgumu un salīdzinoši nelielu termiņu līdz dzēšanai kā daudz mazāk jutīgām pret iespējamu negatīvu noskaņojumu tirgos, apakšfonds ABLV High Yield CIS USD Bond Fund demonstrēja pozitīvu ienesīgumu 2013. gadā, jo negatīvais efekts no ASV valsts obligāciju ienesīguma likmju pieauguma lielā mērā tika kompensēts ar augstiem kuponu ienesīgumiem.

Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa apakšfondā – 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 rekomendāciju apkopojošu analīzi par dažādiem finanšu tirgiem.

Ar mērķi regulāri informēt ABLV Asset Management, IPAS, esošos klientus un potenciālos ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos ABLV Bank, AS, mājas lapā www.ablv.com tiek publicēta galvenā analītika ikmēneša makroekonomiskās situācijas detalizēta analīze, kā arī apakšfonda pārvaldnieka ikmēneša komentārs un vērtējums par situāciju tirgos, apakšfonda darbības rezultātiem un apakšfonda pārvaldnieka darbībām.

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

Sergejs Gačenko

Rīgā, 2014. gada 23. aprīlī

Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda ABLV High Yield CIS Bond Fund apakšfonda ABLV High Yield CIS USD Bond Fund finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 23. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par fonda finanšu stāvokli 2013. gada 31. decembrī un 2012. gada 31. decembrī, kā arī 2013. gada un 2012. gada darbības rezultātiem.

Iepriekšminētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) 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 High Yield CIS Bond Fund
Apakšfonda ABLV High Yield CIS 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 High Yield CIS 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 aprēķins tiek veikts atbilstoši tiesību aktos, fonda prospektā un fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
- turētājbankas līguma spēkā stāšanās dienā iesniegt sabiedrībai turētājbankas pilnvaroto personu sarakstu rīkojumu pieņemšanai;
- nodrošināt citu tiesību aktos noteikto turētājbankas pienākumu izpildi.

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

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 High Yield CIS Bond Fund apakšfonda ABLV High Yield CIS USD Bond Fund mantu notiek saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, 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	304,612	1,441,037
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		15,115,978	9,981,899
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5	15,115,978	9,981,752
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu		-	147
Kopā aktīvi		15,420,590	11,422,936
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	6	(21,373)	(15,100)
Kopā saistības		(21,373)	(15,100)
Neto aktīvi		15,399,217	11,407,836

ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Rīgā, 2014. gada 23. aprīlī

Ienākumu un izdevumu pārskats

		LVL	
Ienākumi	Pielikums	01.01.2013.- 31.12.2013.	01.01.2012.- 31.12.2012.
Procentu ienākumi	7	1,038,057	565,379
Pārējie ienākumi		2,753	-
Kopā		1,040,810	565,379
Izdevumi			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(198,671)	(100,900)
Atlīdzība turētājbankai		(31,787)	(16,144)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(1,476)	(1,444)
Procentu izdevumi		-	(125)
Kopā		(231,934)	(118,613)
Ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums			
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	8	(101,710)	50,813
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	9	(1,067,179)	509,177
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums		(360,013)	1,006,756

ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

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	11,407,836	6,698,760
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums	(360,013)	1,006,756
Darījumu ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	7,450,899	4,609,563
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(3,099,505)	(907,243)
Kopā darījumu rezultāts ar ieguldījumu apliecībām	4,351,394	3,702,320
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	3,991,381	4,709,076
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	15,399,217	11,407,836
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,522,174	1,029,000
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	2,071,489	1,522,174
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	7.49	6.51
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	7.43	7.49

ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

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	1,086,537	573,846
Izdevumi procentu maksājumiem	-	(126)
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(223,551)	(112,782)
Finanšu ieguldījumu iegāde	(26,384,618)	(11,700,924)
Finanšu ieguldījumu pārdošana un dzēšana	20,178,300	9,015,925
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums saimnieciskās darbības rezultātā	(5,343,332)	(2,224,061)
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	7,450,899	4,609,563
Ieguldījumu apliecību atpakaļ pirkšanas izdevumi	(3,099,505)	(907,243)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	4,351,394	3,702,320
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) / pieaugums pārskata periodā	(991,938)	1,478,259
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	1,441,037	6,443
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	(144,487)	(43,665)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	304,612	1,441,037

ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Rīgā, 2014. gada 23. aprīlī

1. Pielikums

Vispārējā informācija

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV High Yield CIS Bond Fund apakšfonds ABLV High Yield CIS USD Bond Fund ir obligāciju fonds, kas reģistrēts 2007. gada 15. jūnijā, tā pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Fonda darbības joma ir investīciju veikšana NVS valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos.

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), .

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 iekavās 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 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 uzskaitīt 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 „Starpposma 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 starpposmu 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 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 mētes 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 savi 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. 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 fonds nodrošina uzskaiti arī LVL. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši darījumu uzskaitēi LVL. Ar ārvalstu valūtu kursu izmaiņām saistītie ienākumi vai zaudējumi tiek iekļauti pārskata perioda ienākumu un izdevumu aprēķinā. Ienākumi un izdevumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti latos 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 noteiktas 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 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 bilanci tiek atspoguļota norēķinu dienā. Vērtspapīru iegādes vērtība tika 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.

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 apakšfonds 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 ienākumi tiek aplikti ar ienākuma nodokļiem tajā valstī, kurā tie gūti. Pamatā apakšfonda ienākumi ir atbrīvoti no ienākuma nodokļu nomaksas. Apakšfonds 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. Tā kā 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.

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

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

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

Fonda 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 vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem		Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem	
	Uzskaites vērtība	%	Uzskaites vērtība	%
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	LVL	%	LVL	%
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	304,612	1.98	1,441,037	12.62
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	304,612	1.98	1,441,037	12.62

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.:

			Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem	
	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	
Emitents	skaits	LVL	LVL	(%)
Baltkrievija	300	150,696	162,066	1.05
REPUBLIC OF BELARUS	300	150,696	162,066	1.05
Gruzija	200	108,406	111,299	0.72
Bank of Georgia JSC	200	108,406	111,299	0.72
Kanāda	500	254,789	255,593	1.66
URANIUM ONE INC	500	254,789	255,593	1.66
Kazahstāna	22,114	1,394,911	1,402,252	9.09
ATF Bank JSC	400	214,410	211,966	1.37
Bank CenterCredit	830	434,269	443,085	2.87
BTA BANK JSC	19,534	5,533	7,610	0.05
Halyk Savings Bank of Kazakhst	800	457,449	449,406	2.92
Kazkommertsbank	550	283,250	290,185	1.88

Tabulas turpinājums

Emitents	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem
				(%)
Krievija	26,141	12,244,336	12,154,963	78.82
AK BARS BANK	1,200	635,753	664,336	4.31
ALFA-BANK OAO	600	350,298	349,915	2.27
ALLIANCE OIL COMPANY LTD	600	339,900	333,845	2.16
ALROSA CO LTD	600	350,403	346,348	2.25
BANK OF MOSCOW	500	267,805	267,161	1.73
Bank St Petersburg OJSC	150	73,388	78,082	0.51
BRUNSWICK RAIL LTD	1,250	674,251	663,425	4.30
COMMERCIAL BANK RENAISSANCE CREDIT LLC	750	385,928	372,937	2.42
CREDIT BANK OF MOSCOW (OPEN JOINT STOCK COMP)	850	446,917	451,729	2.93
DME AIRPORT LTD	500	261,105	263,585	1.71
EuroChem Mineral and Chemical Co	1,000	518,074	518,922	3.37
EVRAZ GROUP SA	850	493,896	481,703	3.12
FAR EASTERN SHIPPING CO	850	449,204	395,756	2.57
HOME CREDIT AND FINANCE BANK OOO	750	398,494	396,689	2.57
KOKS OAO	200	103,000	94,192	0.61
METALLOINVEST	1,000	537,086	558,522	3.62
MOBILE TELESYSTEMS OJSC	450	270,725	273,573	1.77
MTS-BANK OJSC	100	47,895	51,729	0.34
NOMOS-BANK	1,000	533,044	539,212	3.50
NORD GOLD NV	1,200	620,884	590,840	3.83
POLYUS GOLD INTERNATIONAL LTD	750	381,077	376,759	2.44
POTOK8	3,491	45,798	2,186	0.01
Promsvyazbank OJSC	900	489,452	489,542	3.18
RASPADSKAYA	950	513,963	508,320	3.30
RUSSIAN STANDARD BANK ZAO	750	383,282	383,593	2.49
SEVERSTAL OAO	950	523,103	532,355	3.45
SISTEMA JSFC	450	248,041	247,939	1.61
SOVCOMFLOT OAO	550	294,922	287,418	1.86
SVJAZINVESTNEFTEHIM	600	319,686	337,868	2.19
TINKOFF CREDIT SYSTEMS	600	337,109	331,624	2.15
TMK OAO	1,000	542,681	554,219	3.59
Transcapitalbank JSC	200	104,030	103,997	0.67
VIMPEL-COMMUNICATIONS	250	148,642	152,001	0.99
VNESHPROMBANK LTD	300	154,500	154,641	1.00
Latvija	5,000	257,500	257,430	1.67
ABLV BANK, AS	5,000	257,500	257,430	1.67
Ukraina	188,362	435,566	391,907	2.54
Bank Nadra OJSC	187,562	25,677	24,553	0.16
MHP SA	400	206,206	186,233	1.21
MRIYA AGRO HOLDING PLC	400	203,683	181,121	1.17
Venecuēla	8,000	422,818	377,893	2.45
PETROLEOS DE VENEZUELAS	8,000	422,818	377,893	2.45
Kopā regulētos tirgos tirgotie parāda vērtspapīri		15,269,022	15,113,403	98.00

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	(%)
Krievija	1	51,500	2,575	0.02
RTM OJSC	1	51,500	2,575	0.02
Pārējie finanšu instrumenti kopā		51,500	2,575	0.02
Kopā finanšu instrumenti		15,320,522	15,115,978	98.02

Visi norēķini par vērtspapīriem pārskata periodā ir veikti bez kavējumiem.

Pārskata periodā patiesajā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā citas valsts viena uzņēmuma parāda vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu uzkrātajiem ienākumiem tika izveidoti uzkrājumi 1,898 LVL apmērā.

6. Pielikums

Uzkrātie izdevumi

	LVL	
Pozīcijas nosaukums	31.12.2013.	31.12.2012.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	(17,216)	(11,837)
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	(2,754)	(1,894)
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	(1,378)	(1,344)
Uzkrātie izdevumi maksai biržai	(25)	(25)
Kopā uzkrātie izdevumi	(21,373)	(15,100)

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	1,038,057	565,379
Kopā procentu ienākumi	1,038,057	565,379

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	19,890,845	8,734,592
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(19,992,555)	(8,683,779)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	(101,710)	50,813

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 zaudējumus pārvērtēšanas rezultāts	(452,444)	781,587
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa	(614,735)	(272,410)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	(1,067,179)	509,177

10. Pielikums

Ieguldījumu kustība pārskata periodā

Izmaiņas ieguldījumu portfeli 2013. gadā :

	LVL					
	01.01.2013.	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2013.
Pozīcijas nosaukums						
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumus	9,981,899	27,422,675	(21,366,547)	(452,444)	(469,605)	15,115,978
Kopā ieguldījumi	9,981,899	27,422,675	(21,366,547)	(452,444)	(469,605)	15,115,978

Izmaiņas ieguldījumu portfeli 2012. gadā :

	LVL					
	01.01.2012.	Palielinājums pārskata periodā	Samazinājums pārskata periodā	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2012.
Pozīcijas nosaukums						
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumus	6,702,403	12,317,116	(9,589,771)	781,587	(229,436)	9,981,899
Kopā ieguldījumi	6,702,403	12,317,116	(9,589,771)	781,587	(229,436)	9,981,899

11. Pielikums

Kredītrisks

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

Lielākais kredītrisks piemīt ieguldījumiem parāda vērtspapīros ar fiksētu ienākumu un prasībām pret kredītiestādēm.

Apakšfonda aktīvu kredītrisks tiek pārvaldīts, pamatojoties 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	-	-	-	304,612	304,612
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumus	673,819	7,432,401	6,715,404	294,354	15,115,978
Kopā aktīvi	673,819	7,432,401	6,715,404	598,966	15,420,590

Aktīvu kredītreitingu analīze 2012. gada 31. decembrī :

LVL

Aktīvi	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	1,441,037	1,441,037
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	510,331	5,069,428	4,364,881	37,259	9,981,899
Kopā aktīvi	510,331	5,069,428	4,364,881	1,478,296	11,422,936

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

LVL

Aktīvi	Latvijā	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	304,612	-	-	304,612
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	257,430	255,593	14,602,955	15,115,978
Kopā aktīvi	562,042	255,593	14,602,955	15,420,590

Saistības

Uzkrātie izdevumi	(21,373)	-	-	(21,373)
Kopā saistības	(21,373)	-	-	(21,373)

Neto aktīvi	540,669	255,593	14,602,955	15,399,217
--------------------	----------------	----------------	-------------------	-------------------

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

LVL

Aktīvi	Latvijā	Citās valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,441,037	-	1,441,037
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	9,981,899	9,981,899
Kopā aktīvi	1,441,037	9,981,899	11,422,936

Saistības

Uzkrātie izdevumi	(15,100)	-	(15,100)
Kopā saistības	(15,100)	-	(15,100)

Neto aktīvi	1,425,937	9,981,899	11,407,836
--------------------	------------------	------------------	-------------------

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

	31.12.2013.		31.12.2012.	
	Uzskaites vērtība	vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	LVL	%	LVL	%
Finances	7,032,174	45.60	5,432,752	47.56
Apstrādes rūpniecība	2,131,560	13.82	2,382,000	20.85
Ieguves rūpniecība	1,569,540	10.18	-	-
Loģistika	1,346,599	8.73	-	-
Enerģētika	1,220,058	7.91	1,143,105	10.01
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	673,513	4.37	503,849	4.41
Ķīmijas rūpniecība	613,114	3.98	-	-
Patēriņa preču ražošana	367,354	2.38	-	-
Centrālās valdības	162,066	1.05	520,193	4.55
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	15,115,978	98.02	9,981,899	87.38

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

Apakšfonda aktīvu maksimālā kredītriska apjoma analīze:

	31.12.2013.		31.12.2012.	
	Uzskaites vērtība	kreditriska apjoms	Uzskaites vērtība	kreditriska apjoms
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	304,612	304,612	1,441,037	1,441,037
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	15,115,978	15,115,978	9,981,899	9,981,899
Kopā aktīvi	15,420,590	15,420,590	11,422,936	11,422,936

12. Pielikums

Finanšu riski

Procentu likmju risks

Procentu likmju risks raksturo tirgus likmju izmaiņu ietekmi uz fonda 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 (% likmju izmaiņu ietekme uz vērtspapīru cenu un attiecīgi fonda vērtību).

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

Jutīgums pret izmaiņām procentu likmēs:

	01.01.2013. - 31.12.2013.		01.01.2012. - 31.12.2012.	
	+100bps	-100bps	+100bps	-100bps
Ietekme uz peļņu	(416,453)	416,453	(317,407)	317,407

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:

Aktīvi	Līdz 1 mēn.				Vairāk kā 5 gadi		Kopā
	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	6 - 12 mēn.	13 - 24 mēn.	25 - 36 mēn.	37 - 48 mēn.	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	304,612	-	-	-	-	-	304,612
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	443,085	1,160,560	11,330,611	2,181,722	-	-	15,115,978
Kopā aktīvi	747,697	1,160,560	11,330,611	2,181,722	-	-	15,420,590
Saistības							
Uzkrātie izdevumi	(19,970)	(1,403)	-	-	-	-	(21,373)
Kopā saistības	(19,970)	(1,403)	-	-	-	-	(21,373)
Neto aktīvi	727,727	1,159,157	11,330,611	2,181,722	-	-	15,399,217

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

Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,441,037	-	-	-	1,441,037
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	147	274,131	7,026,413	2,681,208	9,981,899
Kopā aktīvi	1,441,184	274,131	7,026,413	2,681,208	11,422,936
Saistības					
Uzkrātie izdevumi	(13,731)	(1,369)	-	-	(15,100)
Kopā saistības	(13,731)	(1,369)	-	-	(15,100)
Neto aktīvi	1,427,453	272,762	7,026,413	2,681,208	11,407,836

13. Pielikums

Informācija par ieguldījumu apliecību turētājiem

Sabiedrības saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvars:

Pozīcijas nosaukumus	Apliecību skaits	31.12.2013.	Apliecību skaits	31.12.2012.
		% no kopējā skaita		% no kopējā skaita
Saistīto personu turējumā esošas ieguldījumu apliecības	12,986	0.63%	12,341	0.81%
Pārējo personu turējumā esošas ieguldījumu apliecības	2,058,503	99.37%	1,509,833	99.19%
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	2,071,489	100.00%	1,522,174	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 5,565 (2,936) pārdevušas 14,323 (0) 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, pamatojoties uz publiski kotētu cenu. Gadījumos, kad šāda cena nav novērojama, patiesā vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz novērojamo 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, nozare, kurā savu darbību attīsta investīciju objekts, piemītošiem riskiem, kā arī ģeogrāfiskajam reģionam, kur darbojas investīciju objekts. Pārējiem aktīviem un saistībām, par kuriem ir jāuzrāda patiesā vērtība un kuriem ir īss dzēšanas termiņš (īsāks par trim mēnešiem), tiek pieņemts, ka patiesā vērtība ir tuva uzskaites vērtībai. Šis pieņēmums attiecas arī uz prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

Aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhija.

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

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

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

Aktīvi patiesajā vērtībā	31.12.2013.		31.12.2012.	
	1. līmenis	3. līmenis	1. līmenis	3. līmenis
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	304,612	-	1,441,037	-
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	15,113,403	2,575	9,979,244	2,655
Kopā aktīvi patiesajā vērtībā	15,418,015	2,575	11,420,281	2,655

17. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu apakšfonda gada ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2013.	31.12.2012.
Neto aktīvi (LVL)	15,399,217	11,407,836
Ieguldījumu apliecību skaits	2,071,489	1,522,174
Ieguldījumu apakšfonda daļu vērtība (LVL)	7.43	7.49
Neto aktīvi (USD)	29,901,392	21,483,684
Ieguldījumu apliecību skaits	2,071,489	1,522,174
Ieguldījumu apakšfonda daļu vērtība (USD)	14.43	14.11
Ieguldījumu apakšfonda gada ienesīgums (USD)	2.20%	17.96%

* - 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 fonda 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.

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

AIF "ABLV High Yield CIS USD Bond Fund" akcionāriem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši AIF "ABLV High Yield CIS USD Bond Fund" (turpmāk tekstā - Fonds) finanšu pārskata revīziju, kas atspoguļots pievienotajā 2013. gada pārskatā no 7. līdz 23. 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.

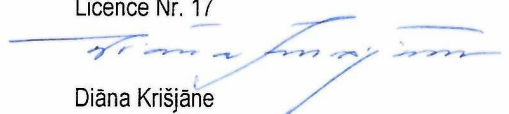
Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par AIF "ABLV High Yield CIS 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