

IEGULDĪJUMU FONDS "CBL OPPORTUNITIES FUNDS"

Apakšfonds "CBL Prudent Opportunities Fund - EUR"

2018. GADA PĀRSKATS

(11. finanšu gads)

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR FKTK "IEGULDĪJUMU FONDA UN ATVĒRTĀ ALTERNATĪVO IEGULDĪJUMU FONDA GADA PĀRSKATA, KONSOLIDĒTĀ GADA PĀRSKATA UN PUSGADA PĀRSKATA SAGATAVOŠANAS NORMATĪVAJIEM NOTEIKUMIEM" UN EIROPAS SAVIENĪBĀ APSTIPRINĀTAJIEM STARPTAUTISKAJIEM FINANŠU PĀRSKATU STANDARTIEM

Rīga, 2019

SATURA RĀDĪTĀJS

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	6
Turētājbankas ziņojums	7
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	8
Ienākumu un izdevumu pārskats	9
Neto aktīvu kustības pārskats	10
Naudas plūsmas pārskats	11
Finanšu pārskatu pielikumi	12
Revidentu ziņojums	22



IF "CBL Opportunities Funds"
Apakšfonds "CBL Prudent Opportunities Fund - EUR"
2018. gada pārskats

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU

Fonda nosaukums:	"CBL Opportunities Funds" (iepriekš "CBL Strategic Allocations Funds")
Fonda reģistrācijas datums:	2007. gada 24. augusts
Fonda veids:	Ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Apakšfonda nosaukums:	„CBL Prudent Opportunities Fund – EUR” (iepriekš "CBL Universal Strategy Fund – EUR")
Apakšfonda numurs:	FFL68
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	"CBL Asset Management" IPAS
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga LV-1010, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500
Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs:	06.03.07.098/367
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	"Citadele banka" AS
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga LV-1010, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40103303559
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes un valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	<i>Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:</i> Padomes priekšsēdētājs – Juris Jākobsons – iecelts 11.10.2010. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vladimirs Ivanovs – iecelts 06.11.2012. Padomes loceklis – Peter Meier – iecelts – 30.09.2015. <i>Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:</i> Valdes priekšsēdētājs – Kārlis Purgailis – iecelts 08.09.2017. Valdes loceklis – Zigurds Vaikulis – iecelts 19.04.2007. Valdes loceklis – Andris Kotāns – iecelts 11.05.2015. Valdes locekle – Lolita Sičeva – iecelta 11.05.2015.
Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Padomes un valdes locekļi veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus.
Fonda pārvaldnieku (investīciju komitejas dalībnieku) vārds, uzvārds:	Zigurds Vaikulis – iecelts 26.01.2011. Andris Kotāns – iecelts 29.06.2011.
Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Fonda pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības statūtos un Fonda prospektā paredzētos Fonda pārvaldnieka pienākumus.
Revidents:	KPMG Baltics SIA Vesetas iela 7 Rīga, LV-1013 Latvija Licences Nr. 55

IF "CBL Opportunities Funds"
Apakšfonds "CBL Prudent Opportunities Fund - EUR"
2018. gada pārskats

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS

Ieguldījumu fonda "CBL Opportunities Funds" (iepriekš "CBL Strategic Allocation Funds") apakšfonda "CBL Prudent Opportunities Fund - EUR" (iepriekš "CBL Universal Strategy Fund - EUR") (turpmāk tekstā – Fonds) līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "CBL Asset Management" ar juridisko adresi Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010 (turpmāk tekstā – Sabiedrība). Sabiedrība dibināta 2002. gada 11. janvārī ar reģistrācijas numuru 40003577500. Sabiedrības ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai licences numurs ir 06.03.07.098/367.

Ieguldījumu fonda "CBL Strategic Allocation Funds" reorganizācijas ietvaros ar 2018. gada 1. oktobri notika ieguldījumu fonda "CBL Strategic Allocation Funds" nosaukuma maiņa uz "CBL Opportunities Funds". Tika mainīts arī apakšfonda „CBL Universal Strategy Fund – EUR” nosaukums uz „CBL Prudent Opportunities Fund – EUR”.

Fonda ieguldījumu mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, veicot ieguldījumus Latvijā vai citās Eiropas Savienības dalībvalstīs reģistrētu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās (daļās) un tiem pielīdzināmos vērtspapīros. Ieguldījumi var tikt veikti naudas tirgus, obligāciju, sabalansētu un akciju ieguldījumu fondos, kā arī Eiropas Savienības dalībvalstu un OECD dalībvalstu regulētā tirgū tirgotos ETF un kapitāla vērtspapīros bez nozaru ierobežojumiem. Akciju fondu īpatsvars portfelī var veidot līdz 40% no Fonda aktīviem.

Fonda neto aktīvu apjoms 2018. gada laikā samazinājās par 79,0660 eiro jeb par 7.95% un pārskata perioda beigās bija 914,825 eiro. Bruto aktīvi uz 31.12.2018 bija 915,979 eiro. Vienas daļas vērtība pārskata perioda laikā samazinājās par 59 centiem līdz 10.88 eiro. Ienesīgums pārskata periodā, eiro izteiksmē, bija negatīvs -5.14%.

2018. gads finanšu tirgos iesākās uz izteikti optimistiskas nots, galvenokārt, pateicoties visaptverošajai un arvien ātrākai pasaules ekonomikas izaugsmei. Taču jau februārī investoru spēcīgā interese par riska aktīviem pēkšņi apstāties, jo ekonomikas datu plūsma pēkšņi kļuva vēsāka. Gada pirmajā pusē tas īpaši spilgti izpaudās Eiropas datos, bet gada vidusdaļā arī ASV sāka demonstrēt bremzēšanās pazīmes. Starp galvenajiem globālā atvērsuma iemesliem var minēt Amerikas Savienoto Valstu iniciēto protekcionisma kampaņu pret galvenajiem tirdzniecības partneriem, kas laika gaitā izvērtās reālā tirdzniecības karā starp ASV un Ķīnu, kā arī dažādus specifiskus iekšējas dabas apstākļus Eiropā. Paralēli riska toleranci mazināja pasaules galveno centrālo banku, it īpaši, Federālo Rezervju Sistēmas, virzība arvien ciešākas monetārās politikas virzienā. Minēto faktoru maisījums ar 2017. gada cenu kāpuma laikā sasniegtajiem salīdzinoši augstiem akciju un citu riska aktīvu novērtējumiem visa gada laikā uzturēja lejupvērstu spiedienu uz pasaules akciju tirgiem un augstāka riska obligāciju segmentiem.

Aktīvu klašu rezultātu ziņā gads bijis samērā neparasts. Vienlaikus ar riska aktīvu kritumu, vērtības samazinājumi gada griezumā novēroti arī lielākajā daļā par pašiem drošākajiem uzskatīto aktīvu. Pozitīvu sniegumu aizvadītajā gadā spēja uzrādīt vien etalona eiro denominētas valdību obligācijas, piemēram, Vācijas valsts parāda vērtspapīri. Tikmēr ASV valdības vērtspapīri, kas denominēti ASV dolāros, piedzīvoja vērtības kritumus sakarā ar vairākkārtēju bāzes likmju pacelšanu. Mazinoties investoru riska apetītei, gada gaitā auga investoru pieprasītās riska prēmijas gan Eirozonā, gan ASV, gan attīstības tirgos, kā rezultātā negatīvu sniegumu gada ietvaros uzrādīja kā investīciju, tā arī spekulatīva reitinga obligācijas. Vērtības kritumus uzrādīja arī Latvijas valdības obligācijas. Akciju tirgos relatīvi mazāki kritumi notika ASV, vājāks sniegums bija Eiropas un attīstības valstu akcijām.

2019. gada karstākā globālā tēma būs ASV attiecības ar galvenajiem tirdzniecības partneriem, bet, it īpaši, ar Ķīnu. Kaut gan abas puses gada izskaņā ziņo par progresu sarunās, valstu attiecību modelis joprojām nav zināms. Investoru uzmanība būs pievērsta arī centrālo banku realizētajai monetārajai politikai. Reģionāla mēroga aktualitāte būs Lielbritānijas izstāšanās no Eiropas Savienības, taču vēl arvien nav skaidra nākotnes sadarbības forma. Un visam pāri, protams, būs ekonomikas datu plūsma. Minēto faktoru ietekme uz finanšu tirgiem var būt gan labvēlīga, gan nelabvēlīga.

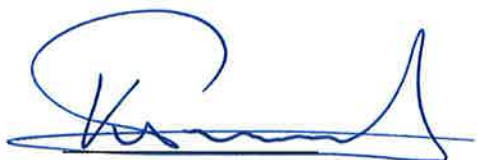
Pārskata periodā Fondā notikušas sekojošas izmaiņas. Obligāciju fondos ieguldīto līdzekļu daļa gada beigās veido 81.98% no Fonda, kas ir par 5.72 procenta punktiem (pp) vairāk nekā gada sākumā. Akciju fondu daļa gada laikā tikmēr ir samazinājusies līdz 14.70% (-0.72pp). Brīvo naudas līdzekļu īpatsvars Fondā ir 3.45% no neto aktīviem. Visi Fondā esošie fondi ir reģistrēti kādā no Eiropas Savienības dalībvalstīm. Lielākā daļa līdzekļu (70.12%) ieguldīti Luksemburgā reģistrētos fondos. Fondā atrodas arī Latvijā un Īrijā reģistrēti ieguldījumu fondi.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 12,356 eiro, kas nepārsniedz prospektā noteikto 1.50% maksimālo apmēru. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai veidoja 9,257 eiro, atlīdzība Turētājbankai - 1,729 eiro, attiecīgi pārējie pārvaldes izdevumi - 1,370 eiro. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 2.08% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības.

No pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi svarīgi notikumi, kas ir nozīmīgi fonda finansiālā stāvokļa un tā darbības rezultātu izpratnei.

IF "CBL Opportunities Funds"
Apakšfonds "CBL Prudent Opportunities Fund - EUR"
2018. gada pārskats

Fonda Pārvaldītājs arī turpmāk rūpīgi sekos līdzi pasaules finanšu tirgos valdošajām tendencēm. Lai Fonda struktūru pielāgotu atbilstoši esošās un sagaidāmās situācijas novērtējumam, galvenokārt tiks veiktas izmaiņas akciju fondu ieguldījumu īpatsvarā.



Kārlis Purgallis
Valdes priekšsēdētājs



Zigurds Vaikulis
Fonda pārvaldnieks



Andris Kotāns
Fonda pārvaldnieks

Rīgā,
2019. gada 29. aprīlī

IF "CBL Opportunities Funds"
Apakšfonds "CBL Prudent Opportunities Fund - EUR"
2018. gada pārskats

PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

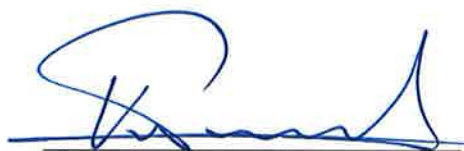
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda "CBL Opportunities Funds" apakšfonda "CBL Prudent Opportunities Fund - EUR" (turpmāk tekstā – Fonds) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 21. lapai, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli 2018. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par 2018. gadu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi par "ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanu", 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, "CBL Prudent Opportunities Fund - EUR" aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir arī atbildīga par Latvijas Republikas ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu un citu Latvijas Republikas likumdošanas prasību izpildi.

IPAS Valdes vārdā:



Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2019. gada 29. aprīlī

Rīgā,
2019. gada 25. februārī

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

par laika periodu: no 2018. gada 01. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim

ieguldījumu fonda "CBL Opportunities Funds" apakšfonda "CBL Prudent Opportunities Fund-EUR"
ieguldījumu apliecību turētājiem

Ar šo Akciju sabiedrība "Citadele banka", reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra komercreģistrā 2010. gada 30. jūnijā, vienotais reģistrācijas Nr. 40103303559, juridiskā adrese: Rīga, Republikas laukums 2A, apliecina, ka:

- saskaņā ar Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2017. gada 07. aprīlī, Akciju sabiedrība "Citadele banka" (turpmāk tekstā – Turētājbanka) pilda turētājbankas funkcijas "CBL Asset Management" IPAS (turpmāk tekstā – Sabiedrība) nodibinātajam ieguldījumu fondam "CBL Opportunities Funds" apakšfondam "CBL Prudent Opportunities Fund-EUR" (turpmāk tekstā – Fonds);
- Turētājbanka pilda turētājbankas funkcijas atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumam (turpmāk tekstā – Likums), Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem un citiem piemērojamiem Latvijas Republikas (turpmāk tekstā – LR) tiesību aktiem.

Turētājbanka ir atbildīga par uz turētājbankām attiecināmu LR tiesību aktu prasību un Turētājbankas līguma izpildi. Galvenie Turētājbankas pienākumi ir sekojoši:

- turēt Fonda mantu, kā arī dokumentus, kas apstiprina īpašuma tiesības uz Fonda mantu saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām un Turētājbankas līgumu;
- nodrošināt Fonda kontu apkalpošanu, Sabiedrības rīkojumu pieņemšanu un izpildi, kā arī norēķinu veikšanu saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām, Turētājbankas līgumu un esošo tirgus praksi;
- nodrošināt Sabiedrību ar regulārām atskaitēm par Fonda mantu un tās vērtību (vērtspapīru cenām);
- nodrošināt, lai Fonda vērtība un Fonda daļas vērtība tiktu aprēķināta saskaņā ar Likumu, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem, Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu;
- nodrošināt, lai ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana notiktu saskaņā ar Likumu, Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu.

Laika periodā no 2018. gada 01. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim:

- ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana tika veikta atbilstoši Likuma, Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma prasībām;
- Fonda mantas turēšana tika veikta atbilstoši Likuma un Turētājbankas līguma prasībām;
- Fonda neto aktīvu vērtības aprēķināšana tika veikta atbilstoši Likuma, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu, Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma prasībām;
- Sabiedrības rīkojumi, kā arī veiktie darījumi ar Fonda mantu notika saskaņā ar Likuma, Fonda prospekta, Fonda pārvaldes nolikuma un Turētājbankas līguma prasībām.

Atskaites periodā Sabiedrības darbībā ar Fonda mantu netika konstatētas kļūdas vai neatbilstības piemērojamo LR tiesību aktu prasībām.



Guntis Belavskis
valdes priekšsēdētājs, p.p.



IF "CBL Opportunities Funds"
Apakšfonds "CBL Prudent Opportunities Fund - EUR"
2018. gada pārskats
(EUR)

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Pielikums	31.12.2018.	31.12.2017.
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	31,544	84,077
<i>Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos</i> ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	4	884,435	911,209
Kopā aktīvi		915,979	995,286
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	5	(1,154)	(1,401)
Kopā saistības		(1,154)	(1,401)
Neto aktīvi		914,825	993,885

Pielikumi no 12. lpp līdz 21. lpp ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

IPAS Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2019. gada 29. aprīlī

IF "CBL Opportunities Funds"
Apakšfonds "CBL Prudent Opportunities Fund - EUR"
2018. gada pārskats
(EUR)

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikums	2018	2017
Pārskata perioda izdevumi			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(9,257)	(11,264)
Atlīdzība turētājbankai		(1,729)	(2,028)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(1,370)	(749)
Kopā izdevumi		(12,356)	(14,041)
Ieguldījumu vērtības pieaugums			
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	6	(519)	40,197
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	7	(37,530)	22,726
Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums		(38,049)	62,923
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts		-	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums		(50,405)	48,882

Pielikumi no 12. lpp līdz 21. lpp ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

IPAS Valdes vārdā:



Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2019. gada 29. aprīlī

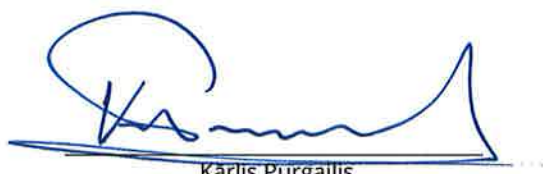
IF "CBL Opportunities Funds"
Apakšfonds "CBL Prudent Opportunities Fund - EUR"
2018. gada pārskats
(EUR)

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	2018	2017
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	993,885	1,345,286
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums	(50,405)	48,882
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	66,636	168,288
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(95,291)	(568,571)
Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(28,655)	(400,283)
Neto aktīvu samazinājums pārskata periodā	(79,060)	(351,401)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	914,825	993,885
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	86,631	122,271
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	84,046	86,631
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	11.47	11.00
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	10.88	11.47

Pielikumi no 12. lpp līdz 21. lpp ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

IPAS Valdes vārdā:


 Kārlis Purgailis
 Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2019. gada 29. aprīlī

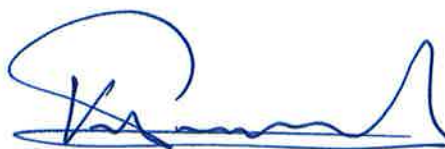
IF "CBL Opportunities Funds"
Apakšfonds "CBL Prudent Opportunities Fund - EUR"
2018. gada pārskats
(EUR)

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(12,605)	(14,357)
Finanšu ieguldījumu iegāde	(39,462)	(943,262)
Finanšu ieguldījumu pārdošana/ dzēšana	<u>28,189</u>	<u>1,239,015</u>
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	-	-
Naudas līdzekļu (samazinājums)/ pieaugums pamatdarbības rezultātā	<u>(23,878)</u>	<u>281,396</u>
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	66,636	168,288
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	<u>(95,291)</u>	<u>(568,571)</u>
Naudas līdzekļu samazinājums finansēšanas darbības rezultātā	<u>(28,655)</u>	<u>(400,283)</u>
Naudas līdzekļu samazinājums	<u>(52,533)</u>	<u>(118,887)</u>
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	84,077	202,964
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtās pārvērtēšanas rezultāts	-	-
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	<u>31,544</u>	<u>84,077</u>

Pielikumi no 12. lpp līdz 21. lpp ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

IPAS Valdes vārdā:



Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2019. gada 29. aprīlī



IF "CBL Opportunities Funds"
Apakšfonds "CBL Prudent Opportunities Fund - EUR"
2018. gada pārskats
(EUR)

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. PIELIKUMS VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Fonda nosaukums:	"CBL Opportunities Funds"
Fonda veids:	Ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Fonda darbības joma:	Ieguldīšanas mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, veicot ieguldījumus Latvijā vai citās Eiropas Savienības dalībvalstīs reģistrētu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās (daļās) un tiem pielīdzināmos vērtspapīros. Ieguldījumi var tikt veikti naudas tirgus, obligāciju, sabalansētu un akciju ieguldījumu fondos, kā arī Eiropas Savienības dalībvalstu un OECD dalībvalstu regulētā tirgū tirgotos ETF un kapitāla vērtspapīros bez nozaru ierobežojumiem.
Apakšfonda nosaukums:	„CBL Prudent Opportunities Fund – EUR”
Apakšfonda darbības joma:	Ieguldīšanas mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, veicot ieguldījumus Latvijā vai citās Eiropas Savienības dalībvalstīs reģistrētu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās (daļās) un tiem pielīdzināmos vērtspapīros. Ieguldījumi var tikt veikti naudas tirgus, obligāciju, sabalansētu un akciju ieguldījumu fondos, kā arī Eiropas Savienības dalībvalstu un OECD dalībvalstu regulētā tirgū tirgotos ETF un kapitāla vērtspapīros bez nozaru ierobežojumiem.
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	"CBL Asset Management" IPAS (turpmāk "Sabiedrība") Republikas laukums 2a, Rīga LV-1010, Latvija

2. PIELIKUMS NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

IF "CBL Prudent Opportunities Fund - EUR" finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS), kā nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (turpmāk tekstā - FKTK) noteikumi par "Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi".

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu un modificēti atbilstoši tirdzniecības nolūkā turēto finanšu instrumentu patiesajai vērtībai.

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība eiro (EUR). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim. Aktīvu un saistību pārskata sākuma atlikumi 2018. gada 1. janvārī sakrīt ar publicētā finanšu pārskata par 2017. gadu beigu atlikumiem. Aktīvu un saistību pārskata sākuma atlikumi 2018. gada 1. janvārī sakrīt ar publicētā finanšu pārskata par 2017. gadu beigu atlikumiem.

Funkcionālā un finanšu pārskatu valūta

Fonda finanšu grāmatvedības uzskaitē tiek veikta eiro, kas ir Fonda pārskatu un funkcionālā valūta.

Būtiskas aplēses un pieņēmumi

Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Tāpat, sagatavojot pārskatus, ieguldījumu sabiedrības vadībai ir nepieciešams izdarīt pieņēmumus un spriedumus, piemērojot Fonda izvēlēto uzskaites politiku.

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

Ienākumu un izdevumu uzskaitē

Visi procentu ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, izmantojot uzkrāšanas principu.

Procentu ienākumi un izdevumi tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, ņemot vērā aktīvu/ saistību efektīvo procentu likmi. Procentu ienākumi un izdevumi ietver diskonta vai prēmijas amortizāciju vai citas atšķirības starp

IF "CBL Opportunities Funds"
Apakšfonds "CBL Prudent Opportunities Fund - EUR"
2018. gada pārskats
(EUR)

sākotnējo procentus nesošā instrumenta uzskaites summu un tā summu dzēšanas brīdī, kas aprēķināta pēc efektīvās procentu likmes metodes.

Dividenžu ienākumi tiek atzīti to saņemšanas brīdī, atsevišķos gadījumos dividenžu ienākumi var tikt atzīti samazinoties cenai pēc emitenta paziņojuma par dividenžu izmaksu.

Atlīdzību par Fonda pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina kā noteiktu daļu no Fonda aktīvu vērtības un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās bankas publicētā ārvalstu valūtu kursa. Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc Eiropas Centrālās bankas publicētā ārvalstu valūtu kursa pārskata perioda pēdējās dienas beigās. Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ārvalstu valūtā, tiek konvertētas funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu rezultātā gūtā peļņa vai radušies zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtas pozīciju pārvērtēšanas.

Fonda aktīvu un saistību pārskata sagatavošanā visvairāk izmantoto valūtu Eiropas Centrālās bankas publicētie valūtas maiņas kursi (ārvalstu valūtas vienības pret EUR) bija šādi:

Valūta	31.12.2018.	31.12.2017.
USD	1.1450	1.1993

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti sastāv no tekošajiem Fonda kontu atlikumiem un citiem īstermiņa augsti likvīdiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 3 mēnešiem.

Finanšu instrumenti

Finanšu instrumenti tiek klasificēti sekojošās kategorijās: patiesajā vērtībā novērtētie ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos un aizdevumi un debitoru parādi. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu instrumenta iegādes nolūka. Vadība nosaka finanšu instrumenta klasifikāciju to sākotnējā atzīšanas brīdī.

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā ir tādi finanšu aktīvi, kuri ir iegādāti vai iegūti tirdzniecības nolūkā tuvākajā nākotnē vai kuri pēc sākotnējās atzīšanas ir klasificēti kā novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti ir tie instrumenti, ko Fonds tur vienīgi ar nolūku gūt peļņu no finanšu instrumentu cenu īstermiņa svārstībām. Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti ietver akcijas, ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības, parāda vērtspapīrus ar fiksētu ienākumu, kā arī atvasinātos finanšu instrumentus.

SFPS nosaka finanšu instrumentu patiesās vērtības vērtēšanas tehnikas hierarhiju, pamatojoties uz to, vai finanšu instrumentu patiesās vērtības noteikšanā tiek izmantoti novērojami tirgus dati, vai arī nav pieejami novērojami tirgus dati. Visi Fonda patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ir klasificēti šajā vērtēšanas tehnikas hierarhijas 1. līmeņa kategorijā. Patiesās vērtības noteikšanā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekorigētas). Tāpat 1. līmenī klasificēti ieguldījumi fondos, kas pārvaldīti ārpus regulētiem tirgiem, bet kuru neto aktīvu kotācijas pārvaldnieks sniedz ikdienā. Šis līmenis iekļauj biržā kotētas akcijas, parāda vērtspapīrus, citus biržā tirgotus vērtspapīrus un ārpus regulētiem tirgiem tirgotus ieguldījumu fondus, kuru vērtība tiek noteikta izmantojot ikdienas neto aktīvu kotāciju.

Vērtspapīru pārvērtēšana notiek izmantojot *Bloomberg* un NASDAQ OMX Rīga pieejamo finanšu informāciju par šo vērtspapīru tirgus pieprasījuma (*bid*) cenām. Vērtspapīru iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti norēķinu dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc FIFO (*first in, first out*) metodes.

Aizdevumi un debitoru parādi

Aizdevumi un debitoru parādi ir neatvasinātie finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem, kas netiek kotēti aktīvā tirgū. Aizdevumi un debitoru parādi ietver prasības pret kredītiestādēm. Fonda prasības pret kredītiestādēm tiek uzskaitītas to amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi un atskaitot vērtības samazinājumu, ja tāds ir.

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

IF "CBL Opportunities Funds"
Apakšfonds "CBL Prudent Opportunities Fund - EUR"
2018. gada pārskats
(EUR)

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Patiesā vērtība ir cena, kuru saņemtu par aktīva pārdošanu vai samaksātu par saistību nodošanu parastā darījumā, kas novērtēšanas datumā tiek noslēgts tirgus dalībnieku starpā pamata tirgū vai, ja tāda nav, visizdevīgākajā tirgū, kuram Fondam ir pieeja šajā datumā. Saistību patiesā vērtība atspoguļo saistību neizpildes risku.

Kad iespējams, Sabiedrība novērtē Fonda finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja darījumi ar aktīviem vai saistībām notiek pietiekami bieži un pietiekamā apjomā, lai varētu regulāri iegūt informāciju par cenām.

Ja nav pieejama aktīvā tirgū kotēta cena, Fonds izmanto vērtēšanas metodes, kurās pēc iespējas vairāk izmantoti novērojami tirgus dati, bet pēc iespējas mazāk - nenovērojami ievades lielumi. Izvēlēta vērtēšanas metode ietver visus faktorus, kurus tirgus dalībnieki ņemtu vērā, nosakot darījuma cenu.

Sākotnējā atzīšanās vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., samaksātās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība. Ja Fonds nosaka, ka patiesā vērtība sākotnējās atzīšanas brīdī atšķiras no darījuma cenas un patieso vērtību neapliecina ne identiska aktīva vai saistības kotēta cena aktīvā tirgū, ne vērtēšanas metodes, kurā izmantoti vienīgi novērojami dati, rezultāti, finanšu instruments tiek sākotnēji novērtēts patiesajā vērtībā, kas koriģēta, lai atspoguļotu starpību starp patieso vērtību sākotnējās atzīšanas brīdī un darījuma cenu. Vēlāk šī starpība tiek atbilstoši atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ņemot vērā instrumenta paredzamo izmantošanas laiku, bet ne vēlāk kā brīdī, kad vērtību pilnībā var pamatot ar novērojamiem tirgus datiem vai arī darījums ir pabeigts.

Finanšu aktīvu un finanšu saistību portfeļi, kas pakļauti tirgus riskam un kredīriskam, ko pārvalda Fonds, balstoties uz neto pakļautību vai nu tirgus vai kredīriskam, tiek novērtēti, ņemot vērā cenu, kas tiktu maksāta, lai pārdotu neto garo pozīciju (vai maksāta, lai nodotu neto īso pozīciju) atsevišķiem riskiem. Šīs portfeļa līmeņa korekcijas tiek attiecinātas uz atsevišķiem aktīviem un saistībām, balstoties uz relatīvām riska korekcijām attiecībā uz katru atsevišķo instrumentu portfeli.

Nodokļi

Fonda ienākumi tiek aplikti ar ienākuma nodokļiem tajā valstī, kurā tie ir gūti. Fonds nav LR uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

Fonds ir konsekventi piemērojis grāmatvedības politikas visiem šajos finanšu pārskatos uzrādītajiem pārskata periodiem.

Jauni standarti un interpretācijas

2018. gada 1. janvārī stājās spēkā jauni SFPS, kas attiecas uz Sabiedrību.

Turpmāk aprakstītās vadlīnijas, kas stājās spēkā 2018. gada 1. janvārī, ir ieviestas šajos finanšu pārskatos. To ieviešanas ietekme, ja tāda pastāv, ir aprakstīta šajos finanšu pārskatos.

9. SFPS – "Finanšu instrumenti" (aizvieto 39. SGS). Ieviešot 9. SFPS, Sabiedrība izvēlējās pārklasificēt visus iepriekšējo periodu finanšu datus. Ieviešot 9. SFPS starp iepriekšējā perioda uzskaites vērtībām un jaunajām uzskaites vērtībām datu starpības nebija. Standarta ieviešanas laikā Sabiedrība strādāja pie nepieciešamo procesu, sistēmu, modeļu un tehnisko spēju uzlabošanas. Jaunais standarts paredz atšķirīgus priekšnoteikumus aktīvu klasifikācijai. Lai klasificētu aktīvus amortizētajā iegādes vērtībā saskaņā ar jaunā standarta prasībām, ir jāizvērtē tos saskaņā ar principu "tikai pamatsummas un procentu maksājumi" (SPPI). Biznesa modeļu izvērtējums jaunā standarta kontekstā veido pamatu klasifikācijai un novērtēšanai. Tā kā Fonda visi aktīvi ir turēti tirdzniecības nolūkā, tad sākotnējās ieviešanas brīdī izmaiņas klasifikācijā nebija.

Tā kā Fonda vērtspapīri ir novērtēti to patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, tad ieviešot jaunajā standartā noteikto paredzamo kredītzaudējumu konceptu, uzkrājumu līmenis nemainījās. Aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, paredzamie kredītzaudējumi nav jāaprēķina, jo tie ir iekļauti jau to patiesajā vērtībā. Šādiem aktīviem arī nav jānosaka un tie nav jāiedala stadijās atkarībā no to kredīt kvalitātes izmaiņām kopš sākotnējās iegādes vai atzīšanas. Fondam ir prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, bet ņemot vērā īstermiņa struktūru un kredītreitingus, kredītzaudējumu uzkrājumi nav būtiski.

15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem". Ar jauno standartu ir ieviests visaptverošs ietvars, ar kura palīdzību noteikt, vai, cik daudz un kad ir jāatzīst ieņēmumi. Jaunais standarts aizvieto 18. SGS "Ieņēmumi", 11. SGS "Būvlīgumi" un to interpretācijas. Sabiedrība sākotnēji piemēroja 15. SFPS 2018. gada 1. janvārī retrospektīvā veidā saskaņā ar 8. SGS prasībām, neizmantojot praktiskos līdzekļus. 15. SFPS pieņemšana nav ietekmējusi laiku vai summu, kādā tiek atzīti Fonda ienākumi no līgumiem ar klientiem.

IF "CBL Opportunities Funds"
Apakšfonds "CBL Prudent Opportunities Fund - EUR"
2018. gada pārskats
(EUR)

Jauni standarti, standartu papildinājumi un interpretācijas, kas stājas spēkā pārskata periodiem, kas sākas pēc 2018. gada 1. janvāra vai kurus ES vēl nav ieviesusi un kas netiek piemēroti šiem finanšu pārskatiem un kurām varētu nebūt būtiska ietekme uz Sabiedrību, ir aprakstīti šeit:

16 SFPS – "Nomas" (aizvieto 17. SGS, 4. SFPIK, 15. PIK, 27. PIK). Spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Agrāka piemērošana ir atļauta, ja uzņēmums piemēro arī 15. SFPS.

17. SFPS – "Apdrošināšanas līgumi". Spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, un agrāka piemērošana ir atļauta, ja tiek piemēroti ar 9. SFPS un 15. SFPS.

Papildinājumi 4. SFPS: 9. SFPS "Finanšu instrumenti" piemērošana kopā ar 4. SFPS "Apdrošināšanas līgumi". Spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2021. gada 1. janvārī vai vēlāk; jāpiemēro retrospektīvi.

Ilgadējie papildinājumi SFPS:

- Ilgtermiņa ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos (Papildinājumi 28. SGS);
- Plāna grozījumi, samazinājumi vai nokārtošana (Papildinājumi 19. SGS);
- 23. SFPIK Nenoteiktība attiecībā uz ienākuma nodokļa uzskaiti;
- Grozījumi atsauces uz konceptuālo ietvaru SFPS standartos.

Sabiedrība pašlaik izvērtē šo jauno standartu un interpretāciju un citu izmaiņu iespējamo ietekmi, ja tāda būtu, uz finanšu pārskatiem.

3. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2018.	31.12.2017.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2018.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS „Citadele banka”	31,544	84,077	3.45%
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	31,544	84,077	3.45%

4. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDU IEGULDĪJUMU APLIECĪBAS UN TĀM PIELĪDZINĀMIE VĒRTSPAPĪRI

	31.12.2018.	31.12.2017.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2018.
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri:			
Citas OECD reģiona valstīs reģistrēti ieguldījumu fondi	820,541	844,759	89.70%
Latvijā reģistrēti ieguldījumu fondi	63,894	66,450	6.98%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	884,435	911,209	96.68%

Visas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri.

Visas Fondam piederošās fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri ir regulētos tirgos netirgoti, kuru neto aktīvu vērtības kotācijas pārvaldnieks sniedz ikdienā, izņemot regulētos tirgos tirgotos vērtspapīrus ar vērtību 74,153 EUR, 2017. gada 31. decembrī – 94,837 EUR.



IF "CBL Opportunities Funds"
Apakšfonds "CBL Prudent Opportunities Fund - EUR"
2018. gada pārskats
(EUR)

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmos vērtspapirus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2018.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2018.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti				76,825	74,153	8.11%
Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības				76,825	74,153	8.11%
JPM US Aggregate Bond Fund	LU1432507090	EUR	774	76,825	74,153	8.11%
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti				807,161	810,282	88.57%
Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības				573,086	567,223	62.01%
NN L US Credit	LU0803997666	EUR	15	84,996	87,179	9.53%
Pioneer Fund - U.S. Dollar Aggregate Bond	LU0775728487	EUR	80	85,251	82,600	9.03%
Schroder International Selection Fund - US Dollar Bond	LU0291343910	EUR	555	85,480	80,922	8.85%
Robeco Capital Growth - US Premium Equities	LU0454739615	EUR	251	76,419	75,617	8.27%
Schroder International Selection Fund - EURO Corporate Bond	LU0113258742	EUR	3,066	73,526	72,399	7.91%
Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds	LU0227757233	EUR	330	73,636	70,732	7.73%
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund	LU0360484769	EUR	646	54,316	58,889	6.44%
BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund	LU1564327929	EUR	3,980	39,462	38,885	4.25%
Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības				179,102	179,165	19.58%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Global Investment Grade Credit Fund	IE0032876397	EUR	4,911	85,102	89,865	9.82%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Total Return Bond Fund	IE0033989843	EUR	4,254	94,000	89,300	9.76%
Latvijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības				54,973	63,894	6.98%
CBL Eastern European Bond fund Klase R Acc EUR (hedged)	LV0000400174	EUR	3,550	54,973	63,894	6.98%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības				883,986	884,435	96.68%

Tā kā Sabiedrībai nav pieejama pietiekami detalizēta informācija par šo ieguldījumu fondu aktīviem, ko investoru vārdā pārvalda finanšu institūcijas, šie aktīvi nav analizēti pēc to faktiskā emitenta.

Nākamā tabula atspoguļo Fonda vērtspapīru portfeļa sadalījumu atkarībā no ieguldījumu objektiem.

	Uzskaites vērtība 31.12.2018.	Uzskaites vērtība 31.12.2017.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2018.
Obligāciju fondi	749,929	757,921	81.98%
Akciju fondi	134,506	153,288	14.70%
Kopā portfeļa sadalījums:	884,435	911,209	96.68%

IF "CBL Opportunities Funds"
Apakšfonds "CBL Prudent Opportunities Fund - EUR"
2018. gada pārskats
(EUR)

5. PIELIKUMS UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31.12.2018.	31.12.2017.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	(602)	(828)
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	(128)	(149)
Uzkrātie izdevumi profesionālajiem pakalpojumiem	(424)	(424)
Kopā uzkrātie izdevumi	(1,154)	(1,401)

6. PIELIKUMS REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS)/ PIEAUGUMS

	2018	2017
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas*	28,189	1,239,015
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(27,994)	(1,170,929)
Pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(714)	(27,889)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	(519)	40,197

* Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas (dzēšanas) tiek uzskaitīti pēc vērtspapīra iegādes dienas valūtas kursa.

7. PIELIKUMS NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS (SAMAZINĀJUMS)/ PIEAUGUMS

	2018	2017
No ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām un tiem pielīdzināmajiem vērtspapīriem	(37,530)	22,726
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	(37,530)	22,726

8. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU KUSTĪBAS PĀRSKATS

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu kustību 2018 gadā:

	31.12.2017.	Palielinājums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā*	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2018.
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos					
ieguldījumu fondu					
ieguldījumu apliecības un					
tām pielīdzināmie					
vērtspapīri	911,209	39,462	(28,189)	(38,047)	884,435
Kopā ieguldījumi	911,209	39,462	(28,189)	(38,047)	884,435

* Samazinājums pārskata perioda laikā tiek uzskaitīts pēc ieguldījumu pārdošanas dienas valūtas kursa. Šajā pozīcijā tiek ietverti ienākumi no ieguldījumu pārdošanas, dzēšanas.

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu kustību 2017. gadā:

	31.12.2016.	Palielinājums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā*	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2017.
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos					
ieguldījumu fondu					
ieguldījumu apliecības un					
tām pielīdzināmie					
vērtspapīri	1,144,039	943,262	(1,239,015)	62,923	911,209
Kopā ieguldījumi	1,144,039	943,262	(1,239,015)	62,923	911,209

* Samazinājums pārskata perioda laikā tiek uzskaitīts pēc ieguldījumu pārdošanas dienas valūtas kursa. Šajā pozīcijā tiek ietverti ienākumi no ieguldījumu pārdošanas, dzēšanas un saņemtie kuponi.

IF "CBL Opportunities Funds"
Apakšfonds "CBL Prudent Opportunities Fund - EUR"
2018. gada pārskats
(EUR)

9. PIELIKUMS IEKĪLĀTIE AKTĪVI

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

10. PIELIKUMS FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU PATIESĀS VĒRTĪBAS

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vadība uzskata, ka finanšu aktīvu un saistību bilances vērtības atbilst to patiesajām vērtībām. Patiesā vērtība tiek noteikta atbilstoši tirgus kotācijas metodei, izmantojot biržās un brokeru publicēto informāciju, kā arī balstoties uz fondu pārvaldītāju ikdienas neto aktīvu kotāciju.

11. PIELIKUMS RISKĀ PĀRVALDĪŠANA

Ieguldījuma procesa risks var tikt definēts kā nevēlama rezultāta iestāšanās varbūtība, kas var materializēties konkrētajā tirgus ekonomikā konkrētajā laika posmā. Riska pārvaldīšana tiek raksturota kā riska identifikācija, mērīšana un tā iespējamā novēršana. Ieguldījuma process var tikt ietekmēts valūtas kursa riska, procentu likmju riska, cenu izmaiņu riska, kā arī kredītriska, likviditātes un citu – tajā skaitā arī operacionālo – risku rezultātā. Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai iespējami minimizētu minētos riskus, taču Sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja no tiem izvairīties pilnībā.

Riska pārvaldīšanas struktūra

Par riska identificēšanu un tā mērīšanu ir atbildīga Sabiedrībai neatkarīga struktūrvienība – Risku pārvaldes nodaļa, kas savā darbā izstrādā un prezentē riska profila informāciju Fondu pārvaldītājam. Fonda pārvaldītājs, savukārt, var pieņemt konkrētus lēmumus par nepieciešamību samazināt jau esošos vai potenciāli iespējamos riskus.

Risku mērīšanas procesā tiek izmantoti sabiedrības izstrādāti modeļi, kas balstās uz vēsturiskiem datiem un tiek koriģēti atbilstoši ekonomiskajai situācijai. Atsevišķi modeļi tiek arī izmantoti, lai prognozētu finanšu riska faktoru izmaiņas gan normālos, gan atsevišķos ārkārtas finanšu tirgus gadījumos.

Investīciju Fonda pārvaldītājs ievēro diversifikācijas un risku ierobežošanas (hedging) principus, kā mērķis ir maksimāli mazināt ieguldījuma riskus, kas izstrādāti atbilstoši pārvaldīšanas politikai. Veicot ieguldījumus uz Fonda rēķina, Fonda pārvaldītājs iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzrauga to personu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos vērtspapīros tiks vai jau ir tikti ieguldīti Fonda līdzekļi.

Sabiedrība, izstrādājot Fonda ieguldījumu stratēģiju un nosakot riska limitus, veic analīzi par Fonda veikto termiņu, ģeogrāfiskā izvietojuma un valūtu veidu ieguldījumu sadalījumu, izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Pārvaldītājs stingri ievēro Fonda prospektā, Fonda pārvaldes nolikumā un Latvijas Republikas normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

Tirgus risks

Ar tirgus risku tiek saprasta iespēja, ka Fonda vērtība var samazināties, mainoties kādam no tirgus faktoriem, piemēram, mainoties procentu likmēm (procentu likmju risks), vērtspapīru cenām (cenu izmaiņu risks), ārvalstu valūtas kursam (valūtas kursa risks) vai citiem tirgus riska faktoriem. Zemāk tiek izvērtēti šeit uzskaitītie tirgus riska avoti, tomēr tie nevar tikt diversificēti pilnībā.

Procentu likmju risks

Vērtspapīru cenu risks fiksēta ienākuma vērtspapīriem (obligācijām) lielā mērā ir atkarīgs no tirgus procentu likmju svārstībām un no emitenta kredīta kvalitātes izmaiņām. Tirgus procentu likmju izmaiņas vistiešākajā veidā ietekmē vērtspapīra pievilcību, jo, pēc būtības, tas ir alternatīvs procentu ienākuma avots. Ja procentu likmes tirgū aug, tad fiksēta ienākuma vērtspapīru cenas krīt, un otrādi. No otras puses, tirgus procentu likmju pieaugums (samazinājums) pozitīvi (negatīvi) ietekmē kupona likmes fiksēta ienākuma vērtspapīriem ar peldošu procentu likmi (kad kupons tiek noteikts kā bāzes likme – piemēram, Euribor vai Libor, plus papildus marža). Pēc pārvērtēšanas (moments, kopš kura brīža tiks pielietota jauna procentu likme) šādiem vērtspapīriem kupona ienesīguma likme palielinās (samazinās), kā rezultātā tad arī pieaug (samazinās) procenta ienākumi.

Fondu atlases procesā Fonda pārvaldītājs, pamatojoties uz izstrādātajām prognozēm par fiksēta ienākuma instrumentu tirgus attīstību, orientējas uz Fonda durāciju kā galveno procenta likmju riska rādītāju. Precīzi aprēķināt Fonda durāciju nav iespējams, jo informāciju par tā sastāvdaļām npublicē vienlaicīgi (nobīde ir 3 un vairāk mēneši).

IF "CBL Opportunities Funds"
Apakšfonds "CBL Prudent Opportunities Fund - EUR"
2018. gada pārskats
(EUR)

Cenu izmaiņu risks

Kapitāla vērtspapīriem (akcijām) cenu izmaiņas ir atkarīgas no diviem lielumiem – no attiecīgās valsts akciju indeksu izmaiņām (Latvijā, piemēram, tās ir uzņēmumu akciju indeksa – RIGSE – izmaiņas), un no konkrētā emitenta finansiāla stāvokļa (spējas pelnīt perspektīvā), kas savukārt ietekmē svārstības starp pieprasījuma un piedāvājuma līdzsvaru. Pirmais no lielumiem tiek arī nereti saukts par sistemātisko risku; otrs – par specifisko risku.

Sistemātisko risku pārvalda balstoties uz prognozēm par kopējo ekonomikas attīstību konkrētajā ģeogrāfiskajā reģionā un ekonomikas potenciālo attīstību nozarē. Specifisko risku pārvalda detalizēti pētot emitenta finansiālo stāvokli un pelnītspēju, kā arī citus faktorus, kas ietekmē vērtspapīra cenu, galvenokārt pamatojoties uz emitenta publiskotiem pārskatiem, informāciju masu mēdijos utt. Šeit uzmanība tiek pievērsta gan vērtspapīru cenu svārstīgumam (deviācijām), gan to korelācijām. Tā rezultātā ir iespējams aprēķināt cenu kopējo risku portfeli esošajiem vērtspapīriem, ņemot vērā to vēsturisko ienesīgumu.

Fondu atlases procesā Fonda pārvaldītājs, pamatojoties uz izstrādātām prognozēm par atsevišķo reģionu un nozaru attīstību, izvēlas vispiemērotākos fondus, kas atbilst Fonda stratēģijai. Precīzi aprēķināt Fonda jūtīgumu pret izmaiņām atsevišķos tirgus indeksos nav iespējams, jo informāciju par to sastāvdaļām nepublicē vienlaicīgi (nobīde ir 3 un vairāk mēneši).

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2018. gada 31. decembrī, pamatojoties uz fondu reģistrācijas valstīm.

	Latvija	Citas OECD reģiona valstis	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	31,544	-	31,544
<i>Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos</i>			
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	63,894	820,541	884,435
Kopā aktīvi	95,438	820,541	915,979
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(1,154)	-	(1,154)
Kopā saistības	(1,154)	-	(1,154)
Neto aktīvi	94,284	820,541	914,825

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2017. gada 31. decembrī, pamatojoties uz fondu reģistrācijas valstīm.

	Latvija	Citas OECD reģiona valstis	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	84,077	-	84,077
<i>Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos</i>			
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	66,450	844,759	911,209
Kopā aktīvi	150,527	844,759	995,286
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(1,401)	-	(1,401)
Kopā saistības	(1,401)	-	(1,401)
Neto aktīvi	149,126	844,759	993,885

IF "CBL Opportunities Funds"
Apakšfonds "CBL Prudent Opportunities Fund - EUR"
2018. gada pārskats
(EUR)

Valūtas kursu risks

Pārskata gada periodā Fonda aktīvi tika izvietoti tikai pamatvalūtā, kā rezultātā neradās ārvalstu valūtas vērtības izmaiņas risks attiecībā pret Fondu un valūtas kursa svārstības nav ietekmējušas fonda vērtību.

Kredītrisks

Ar kredītrisku tiek saprasta varbūtība, ka Fonda vērtība var samazināties, ja Fonda kontraģents vai parāda saistību emitents nebūs spējīgs vai atteiksies pildīt savas saistības. Līdz ar to, veicot darījumus ar Fonda aktīviem, tiek izvēlēti tikai droši kontraģenti ar labu reputāciju. Fonda pārvaldītājs regulāri seko līdzi Fonda kontraģentu maksāspējai, pēta to kredītreitingus, finansiālo stāvokli un informāciju masu medijos.

Fonda aktīvu kredīta kvalitāte tiek pārvaldīta balstoties uz piešķirtajiem starptautisko reitingu aģentūru Standard & Poor's, Moody's un Fitch kredītreitingiem. Papildus tiek pētīti emitentu finanšu pārskati, to finansiālais stāvoklis un nākotnes perspektīvas.

Likviditātes risks

Likviditātes risks var rasties Fondam pastāvot grūtībām pildīt savas finansiālas saistības. Fonda pārvaldītājs uztur tādu Fonda aktīvu struktūru, kas nodrošina iespēju realizēt vērtspapīrus savlaicīgi un bez būtiskiem zaudējumiem.

Likviditātes novērtēšanai aktīvu un saistību posteņu atlikumus uzrāda atbilstoši to atlikušajiem atmaksas, izpildes vai dzēšanas termiņiem.

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūru 2018. gada 31. decembrī.

	Līdz 1 mēn.	No 1 līdz 6 mēn.	Bez termiņa	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	31,544	-	-	31,544
<i>Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos</i>				
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	884,435	884,435
Kopā aktīvi	31,544	-	884,435	915,979
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(730)	(424)	-	(1,154)
Kopā saistības	(730)	(424)	-	(1,154)
Neto aktīvi	30,814	(424)	884,435	914,825
<i>Tīrā pozīcija %</i>	<i>3.37%</i>	<i>(0.05%)</i>	<i>96.68%</i>	<i>100.00%</i>

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūru 2017. gada 31. decembrī.

	Līdz 1 mēn.	No 1 līdz 6 mēn.	Bez termiņa	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	84,077	-	-	84,077
<i>Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos</i>				
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	911,209	911,209
Kopā aktīvi	84,077	-	911,209	995,286
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(977)	(424)	-	(1,401)
Kopā saistības	(977)	(424)	-	(1,401)
Neto aktīvi	83,100	(424)	911,209	993,885
<i>Tīrā pozīcija %</i>	<i>8.36%</i>	<i>(0.04%)</i>	<i>91.68%</i>	<i>100.00%</i>

IF "CBL Opportunities Funds"
Apakšfonds "CBL Prudent Opportunities Fund - EUR"
2018. gada pārskats
(EUR)

12. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR FONDA IEGULDĪJUMU APLIECĪBU TURĒTĀJIEM

Nākamā tabula atspoguļo Sabiedrības saistīto un pārējo personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvaru emitēto ieguldījumu apliecību kopskaitā:

	31.12.2018.	31.12.2017.	% no kopējā skaita uz 31.12.2018
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	907	-	1.08%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	83,139	86,631	98.92%
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	84,046	86,631	100.00%

13. PIELIKUMS DARĪJUMI AR SAISTĪTĀJĀM PERSONĀM

Lielākā daļa no Fonda ieguldījumiem tiek iegādāti ar turētājbankas starpniecību. AS "Citadele banka" saņem arī turētājbankas atlīdzību, kas norādīta ienākumu un izdevumu pārskatā, un AS "Citadele banka" ir izvietoti Fonda naudas līdzekļi (sk. arī 3. piezīmi).

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā.

Pārskata periodā Fondam bija ieguldījumi ieguldījumu fondos, kurus pārvalda saistītā ieguldījumu pārvaldes sabiedrība – 63,894 EUR, 2017. gada 31. decembrī – 66,450 EUR.

Pārskata periodā saistītās personas iegādājās Fonda ieguldījumu apliecības. Fonda ieguldījumu apliecību iegādes un atpakaļpārdošanas darījumi tiek aprēķināti, ņemot vērā tikai to saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības, kuras tika klasificētas kā Fonda saistītās personas kā 2018. gadā, tā arī 2017. gadā.

14. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
Fonda neto aktīvi (EUR)	914,825	993,885	1,345,286
Fonda daļu skaits	84,046	86,631	122,271
Fonda daļu vērtība	10.88	11.47	11.00
Fonda ienesīgums*	(5.14%)	4.27%	0.36%



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

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

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Ieguldījumu fonda "CBL Opportunities Funds" apakšfonda "CBL Prudent Opportunities Fund – EUR" dalībniekiem

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši ieguldījumu fonda "CBL Opportunities Funds" apakšfonda "CBL Prudent Opportunities Fund – EUR" ("Fonds") pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 8. līdz 21. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

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

Mūsaprāt, pievienotie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par ieguldījumu fonda "CBL Opportunities Funds" apakšfonda "CBL Prudent Opportunities Fund – EUR" finansiālo stāvokli 2018. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk - SFPS).

Atzinuma pamatojums

Atbilstoši LR Revīzijas pakalpojumu likumam mēs veicām revīziju saskaņā ar LR atzītiem starptautiskajiem revīzijas standartiem (turpmāk - SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju*.

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

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Fonda 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. un 5. lapās,
- paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lapā.

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

Saistībā ar finanšu pārskatu revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no finanšu pārskatu 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 Fondu un tās darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nākuši apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

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

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

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatiem, un
- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Nr. 99 "Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Vadības un personu, kurām uzticēta Fonda pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatiem

Vadība ir atbildīga par tādu finanšu pārskatu, 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 pārskatus, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

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

Personas, kurām uzticēta Fonda pārraudzība, ir atbildīgas par Fonda finanšu pārskatu sagatavošanas procesa uzraudzību.

Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskati 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 šiem finanšu pārskatiem.

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 pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītās 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 Fonda iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Fonda spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos 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 Fonds savu darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.



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

KPMG Baltics SIA
Licences Nr. 55

Ondrej Fikrle
Partneris pp KPMG Baltics SIA
Rīga, Latvija
2019. gada 29. aprīlī

Irēna Sarma
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr.151