



ABLV

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global Corporate USD Bond Fund

gada pārskats
par 2019. gadu

un neatkarīgu revidentu ziņojums

Saturs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	6
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	7
Ienākumu un izdevumu pārskats	8
Neto aktīvu kustības pārskats	9
Naudas plūsmas pārskats	10
Pielikumi	11
Likvidējamās ABLV Bank, AS Turētājbankas ziņojums	27
AS "Baltic International Bank" Turētājbankas ziņojums	29
Neatkarīgu revidentu ziņojums	30

Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums	ABLV Global Corporate USD Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda tips:	Obligāciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	16.05.2013.
Fonda reģistrācijas numurs:	FL128-02.01.02.263/108
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	ABLV Asset Management, IPAS
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:	06.03.07.263/458
Licence izsniegta:	04.08.2006., pārreģistrēta 03.06.2011. un 09.05.2017.
Fonda līdzekļu turētājbanka līdz ieguldījuma fonda aktīvu pārvešanai uz jaunu turētājbanku	
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Likvidējamā ABLV Bank, AS
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija (līdz 09.05.2019.) Skanstes iela 7, k-1, Rīga, LV-1013, Latvija (no 10.05.2019.)
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	50003149401
Fonda līdzekļu turētājbanka pēc ieguldījuma fonda aktīvu pārvešanas uz jaunu turētājbanku	
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Akciju sabiedrība "Baltic International Bank"
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Kalēju iela 43, Rīga, LV-1050, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003127883
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs - Ernests Bernis Padomes priekšsēdētāja vietnieks - Edgars Pavlovičs (no 08.10.2019.) Padomes loceklis - Aldis Paegle Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs – Leonīds Kiļs (līdz 20.05.2019.) Valdes priekšsēdētājs – Jevgēnijs Kārklīšs (no 02.07.2019.) Valdes priekšsēdētāja vietnieks – Jevgenijs Gžibovskis Valdes loceklis – Sergejs Gačenko Fonda pārvaldnieks – 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

2013. gada 16. maijā tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global Corporate USD Bond Fund (turpmāk tekstā – fonds) kā korporatīvo obligāciju fonds ar ieguldījumu valūtu USD. Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa fondā – USD 1,000.

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

Fonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai līdzekļi tiek ieguldīti komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros. Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādu emitentu parāda vērtspapīros, kas darbojas dažādās valstīs un ekonomikas nozarēs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku. Pārskata periodā fonda pārvaldnieks neveica izmaiņas fonda ieguldījumu politikā un saglabāja esošu ieguldījumu struktūru.

Pārskata perioda beigās fonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku. Naudas līdzekļi veidoja 5.58% no fonda aktīviem. Pārskata perioda beigās 2.05% no fonda aktīviem veidoja Likvidējamās ABLV Bank, AS emitētās subordinētās obligācijas, par kurām fonds ir pieteicis kreditora prasījumu. Pieteiktie kreditoru prasījumi tiks izmaksāti fondam Likvidējamās ABLV Bank, AS vispārējos likvidācijas noteikumos noteiktajā kārtībā.

Pārskata perioda beigās fonda ieguldījumu portfeļa vidējais svētais termiņš līdz dzēšanai bija 3.2 gadi, vidējais svētais reitings bija BB+, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 4.2%.

Vispārējās labvēlīgās tirgus situācijas dēļ pārskata periodā fonda apliecības vērtība pieauga no 10.90 USD (9.52 EUR) līdz 12.15 USD (10.81 EUR), uzrādot pozitīvu gada ienesīgumu fonda ieguldījumu valūtā 11.47% apmērā.

Pārskata periodā fonda neto aktīvi pieauga no 19,176,697 USD (16,748,207 EUR) līdz 21,375,938 USD (19,027,896 EUR), savukārt, fonda kopējie aktīvi pieauga no 19,194,429 USD (16,763,693 EUR) līdz 21,302,942 USD (19,046,416 EUR). Fonda aktīvu pieaugumu noteica fonda vērtības pozitīvais ienesīgums.

No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 186,518 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 15,501 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.08% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības.

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

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

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

2019. gadā tika novērots straujš cenu pieaugums visām pamata finanšu aktīvu klasēm: piem., ASV korporatīvo emitentu ASV dolāros nominēto obligāciju indekss IBOX \$ Liquid High Yield Index pieauga par 14.65%. Šāda labvēlīga dinamika pasaules finanšu tirgos pozitīvi ietekmēja fonda apliecības vērtības dinamiku pārskata periodā.

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

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

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

Pēc pārskata perioda beigām, 2020. gada martā, Latvijas Republikā un daudzās citās valstīs ir stājušies spēkā ar koronavīrusa Covid-19 izplatību saistīti ierobežojumi, kas ievērojami samazina ekonomikas attīstību valstī un pasaulē. Nav paredzams, kā situācija varētu attīstīties nākotnē, un līdz ar to, pastāv ekonomikas attīstības nenoteiktība, kas 2020. gada martā izraisīja strauju finanšu tirgu kritumu un, attiecīgi, fonda aktīvu un fonda apliecības vērtības samazinājumu. Sabiedrība

nepārtraukti izvērtē situāciju. Pašlaik Sabiedrība strādā ierastajā režīmā, turklāt ir izstrādāts mehānisms, kā nepieciešamības gadījumā nodrošināt darbinieku funkciju izpildīšanu attālināti. Sabiedrība uzskata, ka tā spēs pārvarēt ārkārtas situāciju un nodrošināt fonda darbības nepārtrauktību, ņemot vērā realizējamus pasākumus ikdienas darba organizēšanai. Tomēr šis secinājums balstās uz informāciju, kas ir pieejama šī finanšu pārskata parakstīšanas brīdī un turpmāko notikumu ietekme uz fonda darbību nākotnē var atšķirties no Sabiedrības izvērtējuma.

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

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

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



Jevgēnijs Kārklīns
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Sergejs Gačenko
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda ABLV Global Corporate USD Bond Fund finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 26. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par fonda finanšu stāvokli 2019. gada 31. decembrī un 2018. gada 31. decembrī, kā arī 2019. gada un 2018. gada darbības rezultātiem.

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

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



Jevgēnijs Kārklins
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekssēdētājs

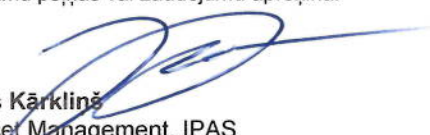
Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Aktīvu un saistību pārskats

EUR

Aktīvi	Pielikums	31.12.2019.	31.12.2018. (korigēts)*	31.12.2018.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	634,696	196,909	883,635
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	17,984,310	15,880,058	15,877,177
Pārējie aktīvi	5	427,410	686,726	2,881
Kopā aktīvi		19,046,416	16,763,693	16,763,693
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	6	(18,520)	(15,486)	(15,486)
Kopā saistības		(18,520)	(15,486)	(15,486)
Neto aktīvi		19,027,896	16,748,207	16,748,207

*- precizēti dati par 2018.gada 31.decembri, pārklassificējot Likvidējamā ABLV Bank, AS turētos naudas līdzekļus 686,726 EUR apmērā no prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm uz pārējiem aktīviem (skatīt 5. pielikumu), un uzkrātos kuponus par Likvidējamās ABLV Bank, AS subordinētajām obligācijām 2,881 EUR apmērā no pārējiem aktīviem uz finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.


Jevgēnijs Kārklins
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


Sergejs Gačenko
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Ienākumu un izdevumu pārskats

EUR			
		01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Ienākumi	Pielikums		
Procentu ienākumi	7	804,741	784,201
Dividendes		23,454	22,503
Pārējie ienākumi		2,368	202
Kopā		830,563	806,906
Izdevumi			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(186,518)	(169,663)
Atlīdzība turētājbankai		-	(13,409)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(2,178)	(1,863)
Procentu izdevumi		(916)	(4,398)
Pārējie izdevumi		(12,407)	(3,181)
Kopā		(202,019)	(192,514)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	8	(14)	(6,036)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	9	1,651,159	(563,455)
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		1,651,145	(569,491)
Nodokļi un nodevas		-	(22,576)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)		2,279,689	22,325


Jevgēnijs Kārklis
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


Sergejs Gačenko
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Pozīcijas nosaukums		
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	16,748,207	17,214,281
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	2,279,689	22,325
Darījumi ar ieguldījumu u apliecībām		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	509,997
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	-	(998,396)
Neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu u apliecībām	-	(488,399)
Neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums pārskata periodā	2,279,689	(466,074)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	19,027,896	16,748,207
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,759,732	1,815,032
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,759,732	1,759,732
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.52	9.48
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	10.81	9.52


Jevgēnijs Kārklis
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


Sergejs Gačenko
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Naudas plūsmas pārskats

		EUR	
Pozīcijas nosaukums	Pielikums	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Saņemtie procentu ienākumi		829,006	705,732
Saņemtie ienākumi no dividendēm		23,454	22,503
Samaksātie procentu izdevumi		(916)	(4,398)
Saņemtie pārējie ienākumi		2,368	202
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(198,069)	(192,267)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	11	(1,674,144)	(3,084,312)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas un dzēšanas		1,176,792	3,278,336
Nodokļi un nodevas	10	-	(22,576)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/ (samazinājums) no pamatdarbības		158,491	703,220
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		-	509,997
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		-	(998,396)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/ (samazinājums) no finansēšanas darbības		-	(488,399)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/ (samazinājums) pārskata periodā		158,491	214,821
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		883,635	611,269
Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu ietekme uz naudu un tās ekvivalentiem		19,980	60,426
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pārklasifikācijas rezultātā		-	(2,881)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		1,062,106	883,635


Jevgēnijs Kārklins
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


Sergejs Gačenko
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global Corporate USD Bond Fund ir korporatīvo obligāciju fonds, kas reģistrēts 2013. gada 16. maijā, tā ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ABLV Asset Management, IPAS juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Fonda darbības joma ir investīciju veikšana globālā USD obligāciju tirgus valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda instrumentos.

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

2. Pielikums

Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz likumdošanā noteiktajā kārtībā sastādītajiem uzskaites reģistriem un atbilstoši ES apstiprinātajiem SFPS un to interpretācijām, LR normatīvajiem aktiem, kā arī Finanšu kapitāla un tirgus komisijas (turpmāk – FKTK) noteikumiem, kuri ir spēkā pārskata perioda beigu datumā, pēc darbības turpināšanās principa. Šajos fonda finanšu pārskatos „Finanšu stāvokļa pārskats” nosaukts par „Aktīvu un saistību pārskatu” un „Visaptverošo ienākumu pārskats” nosaukts par „Ienākumu un izdevumu pārskatu”.

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

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

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

Svarīgākās aplēses un pieņēmumi

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

Finanšu aktīvu un saistību atzīšana, turpmākā novērtēšana un atzīšanas pārtraukšana

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

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

Finanšu aktīvi vai saistības tiek atzīti bilancē tikai un vienīgi brīdī, kad fonds kļūst kā līgumslēdzēja puse saskaņā ar instrumenta līguma nosacījumiem. Vērtspapīri sākotnēji tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā un turpmāk tiek pārvērtēti patiesajā vērtībā, kas tiek noteikta, pamatojoties uz kotētajām tirgus cenām. Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no šo

vērtspapīru pārvērtēšanas atbilstoši patiesajai vērtībai un peļņa vai zaudējumi, kas rodas no šo vērtspapīru atsavināšanas, tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek grupēti 3. kvalitātes pakāpēs:

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

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

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

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo naudas līdzekļu daudzumu, par kādu aktīvs varētu tikt pārdots vai saistības varētu tikt dzēstas, pamatojoties uz vispārpieņemtiem principiem darījumā starp labi informētu, ieinteresētu pircēju un labi informētu, ieinteresētu pārdevēju, kuri nav finansiāli saistīti. Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība pamatā tiek noteikta izmantojot aktīvā tirgū kotētas tirgus cenas. Ja finanšu aktīva vai saistības tirgus nav aktīvs, patiesā vērtība tiek noteikta izmantojot vairākus vērtēšanas modeļus, gan diskontētās naudas plūsmas analīzi, gan nesen veiktus salīdzināmus darījumus, gan izmantojot vadības vērtējumus un pieņēmumus. Fonda finanšu aktīvu un saistību uzskaites un patiesās vērtības salīdzinājums atspoguļots 16. pielikumā.

Ienākumu un izdevumu atzīšana

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

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

Nodokļi

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

Notikumi pēc bilances datuma

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Pielikums

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2019.		31.12.2018. (korigēts)	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm				
AS "Baltic International Bank"	634,696	3.33	196,909	1.17
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	634,696	3.33	196,909	1.17

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

4. Pielikums

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

Koncentrācijas riska analīzes mērķiem emitenti, kas reģistrēti kādā valstī tikai līdzekļu piesaistes nolūkā, atspoguļoti atbilstoši tai valstij vai reģionam, kurā atrodas šo saistību galvotāji.

Finanšu instrumentu izvietojums pa reģioniem:

	31.12.2019.		31.12.2018. (korigēts)	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Valstu reģioni				
Pārējās OECD valstis	12,748,942	66.94	11,830,297	70.57
Citas valstis	2,197,837	11.54	1,513,778	9.03
EMS valstis (izņemot Latviju)	1,252,279	6.57	1,266,675	7.56
Pārējās ES valstis	1,209,561	6.35	917,273	5.47
Latvija	392,195	2.06	352,035	2.10
Starptautiskās institūcijas	183,496	0.96	-	-
Kopā	17,984,310	94.42	15,880,058	94.73

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

			legādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
Emitents	ISIN kods	Skaits	EUR	EUR	(%)
Amerikas Savienotās Valstis		11,041,614	10,329,373	10,525,149	55.25
ADT CORP	US00101JAF30	300,000	242,345	275,028	1.45
AIRCASTLE LTD	US00928QAP63	250,000	228,380	241,097	1.27
AMC NETWORKS INC	US00164VAD55	150,000	137,836	138,030	0.73
AMERICAN AXLE AND MANUFACTURING	US02406PAL40	203,000	191,074	185,713	0.98
ANDEAVOR	US881609AZ49	250,000	224,744	227,252	1.19
ARAMARK	US038522AK47	150,000	136,688	140,184	0.74
ARCONIC INC	US013817AW16	150,000	142,783	147,084	0.77
AVIS BUDGET CAR RENTAL LLC	US053773AV98	24,000	21,171	21,978	0.12
BALL CORP	US058498AT38	150,000	141,483	152,217	0.80
CARDTRONICS PLC	USU1414JAA17	150,000	137,662	139,754	0.74
CENTURYLINK INC	US156700AS50	300,000	278,743	284,959	1.50
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	US12527GAC78	150,000	127,181	137,746	0.72
DANA INC	US235825AE66	250,000	222,465	229,481	1.20
DISH NETWORK CORP	US25470XAE58	250,000	243,580	234,639	1.23
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	8	802	815	0.00
EXPEDIA INC	US30212PAJ49	300,000	276,636	290,151	1.52

*- fonda ieguldījumi ETF vērtspapīros atspoguļoti pamatojoties uz to emitentu valsti, kuru finanšu instrumentus šie ETF vērtspapīri ir iegādājušies.

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
GAP INC/THE	US364760AK48	250,000	233,452	233,612	1.23
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC	US37045XBG07	350,000	339,473	350,907	1.84
GOODYEAR TIRE AND RUBBER CO	US382550BF73	150,000	134,191	139,773	0.73
HANESBRANDS INC	USU24437AE26	150,000	133,947	141,699	0.74
HCA HEALTHCARE INC	US404119BQ19	300,000	288,076	301,384	1.58
HEALTHSOUTH CORP	US421924BK63	147,000	134,059	133,906	0.70
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	2,606	198,113	204,030	1.07
IQVIA HOLDINGS INC	USU45049AF79	200,000	186,523	189,399	0.99
JABIL INC	US466313AG80	250,000	221,648	238,719	1.25
JC PENNEY CORP INC	USU7083NAB74	150,000	136,327	118,752	0.62
JPMORGAN CHASE AND CO	US46625HRS12	350,000	317,735	324,762	1.71
L BRANDS INC	US501797AJ37	150,000	142,870	145,123	0.76
LEAR CORP	US521865AX34	250,000	227,546	234,460	1.23
LENNAR CORP	US526057BZ61	150,000	137,596	142,052	0.75
LEVI STRAUSS AND CO	US526057CR37	250,000	238,926	249,801	1.31
LOUISIANA-PACIFIC CORP	US52736RBG65	200,000	179,879	184,856	0.97
MACY'S INC	US546347AK18	200,000	182,882	186,372	0.98
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	US55616XAL10	250,000	224,987	225,183	1.18
MORGAN STANLEY	USU59327AA11	200,000	180,002	186,063	0.98
NETFLIX INC	US61746BDZ67	350,000	332,787	339,362	1.78
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	US64110LAL09	150,000	141,868	150,701	0.79
PITNEY BOWES INC	USG6501MAA39	250,000	227,212	227,547	1.19
POLYONE CORP	US724479AJ97	300,000	281,814	251,990	1.32
SEAGATE TECHNOLOGY PLC	US73179PAK21	250,000	223,540	242,113	1.27
TAPESTRY INC	US81180WAT80	150,000	134,658	144,205	0.76
TEGNA INC	US189754AA23	150,000	138,444	142,013	0.75
TENNECO INC	US364725BE07	300,000	285,740	278,986	1.46
T-MOBILE US INC	US88037EAJ01	215,000	200,755	180,836	0.95
TOLL HOLDINGS INC	US87264AAN54	150,000	145,206	141,034	0.74
TREEHOUSE FOODS INC	US88947EAK64	200,000	189,069	192,664	1.01
TRINITY INDUSTRIES INC	US89469AAB08	250,000	216,419	226,568	1.19
UNITED RENTALS INC	US896522AH27	150,000	134,358	138,755	0.73
US GOVT NATIONAL	US911365BD50	300,000	275,992	283,833	1.49
VERISIGN INC	US912796TN97	500,000	438,422	439,816	2.31
YUM BRANDS INC	US92343EAF97	200,000	184,351	182,296	0.96
Angola	USU4866DAA10	200,000	186,933	185,449	0.97
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	33	3,324	3,378	0.02
Apvienotie Arābu Emirāti		74	7,403	7,523	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	74	7,403	7,523	0.04
Argentīna		38	3,843	3,905	0.02
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	38	3,843	3,905	0.02
Austrālija		10	754	777	0.01
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	10	754	777	0.01
Austrija		7	511	526	0.00
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	7	511	526	0.00
Azerbaidžāna		24	2,405	2,444	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	24	2,405	2,444	0.01
Bahreina		60	6,012	6,109	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	60	6,012	6,109	0.03
Bolīvija		4	377	383	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	4	377	383	0.00
Brazīlija		600,092	532,124	569,089	2.99
BRASKEM SA	USN15516AB83	200,000	177,319	180,946	0.95
BRF SA	USP1905CAE05	200,000	171,684	186,959	0.98
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	79	7,945	8,074	0.04
GERDAU SA	USG3925DAD24	200,000	174,203	192,108	1.01
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	13	973	1,002	0.01
Čīle		200,048	177,546	183,402	0.97
CENCOSUD SA	USP2205JQA33	200,000	172,690	178,467	0.94

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Čīle		200,048	177,546	183,402	0.97
CENCOSUD SA	USP2205JAQ33	200,000	172,690	178,467	0.94
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	48	4,856	4,935	0.03
Dienvīdāfrika		68	6,813	6,924	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	68	6,813	6,924	0.04
Dienvīdkoreja		450,000	399,093	410,786	2.15
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC	USY3815NAY77	250,000	221,471	227,481	1.19
KOREA NATIONAL OIL CORP	USC42970AE03	200,000	177,622	183,305	0.96
Domīnikāna		60	6,035	6,133	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	60	6,035	6,133	0.03
Ekvadora		60	6,059	6,157	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	60	6,059	6,157	0.03
Ētiopija		4	448	455	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	4	448	455	0.00
Ēģipte		63	6,295	6,397	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	63	6,295	6,397	0.03
Filipīnas		82	8,275	8,409	0.05
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	82	8,275	8,409	0.05
Francija		200,033	186,725	190,040	0.99
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	33	2,481	2,555	0.01
SPCM SA	USF85783AH58	200,000	184,244	187,485	0.98
Gabona		6	637	647	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	6	637	647	0.00
Gana		22	2,192	2,228	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	22	2,192	2,228	0.01
Honkonga		200,000	176,696	183,388	0.96
CHINA WATER AFFAIRS GROUP LTD	XS1556165477	200,000	176,696	183,388	0.96
Horvātija		200,016	187,189	189,292	1.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	16	1,556	1,581	0.01
REPUBLIC OF CROATIA	XS0525827845	200,000	185,633	187,711	0.99
Indija		200,009	176,900	170,935	0.89
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	9	872	886	0.00
GMR HYDERABAD INTERNATIONAL AI	USY3004WAA00	200,000	176,028	170,049	0.89
Indonēzija		200,112	188,808	201,294	1.06
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	112	11,222	11,404	0.06
PELABUHAN INDONESIA II PT	USY7133MAC39	200,000	177,586	189,890	1.00
Irāka		15	1,462	1,485	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	15	1,462	1,485	0.01
Itālija		14	1,070	1,102	0.01
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	14	1,070	1,102	0.01
Izraēla		45	3,381	3,482	0.02
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	45	3,381	3,482	0.02
Īrija		14	1,095	1,127	0.01
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	14	1,095	1,127	0.01
Jamaika		24	2,452	2,492	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	24	2,452	2,492	0.01
Japāna		200,000	192,718	191,413	1.00
SOFTBANK GROUP CORP	XS1266660122	200,000	192,718	191,413	1.00
Jordānija		13	1,320	1,342	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	13	1,320	1,342	0.01
Kaimanu salas		19	1,499	1,539	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	3	283	287	0.00
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	16	1,216	1,252	0.01

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Kanāda		200,190	195,149	199,420	1.05
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	190	14,448	14,880	0.08
NOVA CHEMICALS CORP	USC67111AH49	200,000	180,701	184,540	0.97
Katara		88	8,770	8,912	0.05
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	88	8,770	8,912	0.05
Kazahstāna		68	6,790	6,900	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	68	6,790	6,900	0.04
Kenija		23	2,334	2,372	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	23	2,334	2,372	0.01
Kolumbija		77	7,733	7,858	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	77	7,733	7,858	0.04
Kostarika		17	1,745	1,773	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	17	1,745	1,773	0.01
Kotdivuāra		13	1,344	1,366	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	13	1,344	1,366	0.01
Krievija		600,091	564,825	561,113	2.96
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	91	9,147	9,296	0.05
LUKOIL PJSC	XS0554659671	200,000	185,419	185,392	0.98
MOBILE TELESYSTEMS PJSC	XS0513723873	200,000	188,445	184,659	0.97
POLYUS KRASNOYARSK JSC	XS0922301717	200,000	181,814	181,766	0.96
Kuveita		20	1,980	2,012	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	20	1,980	2,012	0.01
Kīna		450,079	408,615	350,118	1.84
CAR INC	XS1163232900	250,000	223,351	226,157	1.19
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	79	7,945	8,074	0.04
TIANQI LITHIUM CORP	XS1669865591	200,000	177,319	115,887	0.61
Libāna		16	1,627	1,653	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	16	1,627	1,653	0.01
Lielbritānija		1,100,050	1,006,986	1,009,430	5.30
ANGLO AMERICAN PLC	USG0446NAJ30	200,000	191,347	196,300	1.03
ASTON MARTIN HOLDINGS UK LTD	USG05891AA76	200,000	181,093	171,572	0.90
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	0	24	24	0.00
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	US31562QAF46	250,000	226,155	240,770	1.27
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	50	3,819	3,933	0.02
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC	USG5002FAM89	200,000	178,209	158,448	0.83
STANDARD CHARTERED PLC	XS1395052639	250,000	226,339	238,383	1.25
Lietuva		6	613	623	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	6	613	623	0.00
Luksemburga		600,081	574,638	588,249	3.09
ARCELORMITTAL	US03938LAZ76	200,000	206,516	205,726	1.08
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	81	6,105	6,287	0.03
INEOS GROUP HOLDINGS SA	USL5078PAH03	200,000	181,538	186,654	0.98
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA	USL6388GAB60	200,000	180,479	189,582	1.00
Malaizija		38	3,819	3,881	0.02
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	38	3,819	3,881	0.02
Maroka		7	660	671	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	7	660	671	0.00
Māršala Salas		1	73	75	0.00
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	1	73	75	0.00
Meksika		200,131	192,165	201,521	1.06
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	131	13,155	13,369	0.07
NEPAK SAB DE CV	USP71340AC09	200,000	179,010	188,152	0.99
Mongolija		4	401	407	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	4	401	407	0.00
Nigērija		39	3,913	3,977	0.02
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	39	3,913	3,977	0.02
Nīderlande		88	6,689	6,889	0.04
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	88	6,689	6,889	0.04

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Norvēģija		200,005	187,725	188,644	0.99
AKER BP ASA	USR0140AAA71	200,000	187,360	188,268	0.99
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	5	365	376	0.00
Omāna		65	6,554	6,660	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	65	6,554	6,660	0.03
Pakistāna		15	1,485	1,509	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	15	1,485	1,509	0.01
Panama		58	5,752	5,846	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	58	5,752	5,846	0.03
Paragvaja		5	495	503	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	5	495	503	0.00
Peru		59	5,894	5,990	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	59	5,894	5,990	0.03
Polija		38	3,772	3,833	0.02
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	38	3,772	3,833	0.02
Rumānija		31	3,065	3,115	0.02
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	31	3,065	3,115	0.02
Salvadora		9	919	934	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	9	919	934	0.01
Saūda Arābija		102	10,232	10,398	0.06
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	102	10,232	10,398	0.06
Senegāla		8	849	862	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	8	849	862	0.01
Singapūra		3	243	250	0.00
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	3	243	250	0.00
Slovākija		6	613	623	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	6	613	623	0.00
Somija		150,003	134,832	139,408	0.73
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	3	243	250	0.00
NOKIA OYJ	US654902AE56	150,000	134,589	139,158	0.73
Šrilanka		46	4,597	4,672	0.02
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	46	4,597	4,672	0.02
Šveice		8	608	626	0.00
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	8	608	626	0.00
Trinidāda un Tobāgo		4	424	431	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	4	424	431	0.00
Tunisija		4	401	407	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	4	401	407	0.00
Turcija		600,092	545,856	548,918	2.89
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	92	9,241	9,392	0.05
TUPRA S TURKIYE PETROL RAFINERI	XS1686704948	200,000	177,407	175,365	0.92
TURKIYE IS BANKASI AS	XS1578203462	200,000	181,711	179,626	0.95
YAPI VE KREDI BANKASI AS	XS1571399754	200,000	177,497	184,535	0.97
Ukraina		59	5,894	5,990	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	59	5,894	5,990	0.03
Ungārija		36	3,583	3,642	0.02
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	36	3,583	3,642	0.02
Urugvaja		57	5,729	5,822	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	57	5,729	5,822	0.03
Vācija		350,005	315,357	323,691	1.70
FRESENIUS MEDICAL CARE AG AND CO	USU31434AE08	150,000	137,195	144,543	0.76
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	5	389	401	0.00
VOLKSWAGEN AG	USU9273AAM72	200,000	177,773	178,747	0.94
Venecuēla		8	672	690	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	3	259	264	0.00
HYG - ISHARES IBOX H/Y CORP BOND	US4642885135	5	413	426	0.00

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Vjetnama		4	424	431	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	4	424	431	0.00
Zambija		7	684	695	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	7	684	695	0.01
Zviedrija		3	243	250	0.00
HYG - ISHARES IBOXX HY CORP BOND	US4642885135	3	243	250	0.00
Starptautisko institūciju vērtspapīri		200,000	182,660	183,496	0.96
EURASIAN DEVELOPMENT BANK	XS0972645112	200,000	182,660	183,496	0.96
Kopā			17,041,265	17,297,308	90.82

Pārējie finanšu instrumenti:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Amerikas Savienotās Valstis		120,000	107,139	113,675	0.60
L3 HARRIS TECHNOLOGIES INC	USU5465RAC89	120,000	107,139	113,675	0.60
Austrālija		200,000	176,865	181,132	0.95
ADANI ABBOT POINT TERMINAL PTY	USQ0102FAD70	200,000	176,865	181,132	0.95
Latvija		573,000	459,579	392,195	2.05
	LV0000801124	275,000	201,030	186,734	0.98
LIKVIDĒJAMĀ ABLV BANK, AS	LV0000801173	55,000	45,482	36,921	0.19
	LV0000801223	243,000	213,067	168,540	0.88
Kopā			743,583	687,002	3.60

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

5. Pielikums

Pārējie aktīvi

Kā pārējie aktīvi šajos finanšu pārskatos ir klasificēti naudas līdzekļi Likvidējamā ABLV Bank, AS 427,410 EUR (686,726 EUR) apmērā.

6. Pielikums

Uzkrātie izdevumi

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	31.12.2019.	31.12.2018.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	16,342	13,623
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,573	1,573
Uzkrātie izdevumi maksai biržai	605	290
Kopā uzkrātie izdevumi	18,520	15,486

7. Pielikums

Procentu ienākumi

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	31.12.2019.	31.12.2018.
Procentu ienākumi no parāda instrumentiem	804,741	783,867
Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem	-	334
Kopā procentu ienākumi	804,741	784,201

8. Pielikums

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)

Pozīcijas nosaukums	EUR	
	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	1,191,534	2,218,023
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(1,191,548)	(2,224,059)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	(14)	(6,036)

9. Pielikums

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)

Pozīcijas nosaukums	EUR	
	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pārvērtēšanas rezultāts	1,326,136	(1,308,668)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa	325,023	745,213
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	1,651,159	(563,455)

10. Pielikums

Nodokļi un nodevas

Pārskata periodā fonds ir samaksājis ārvalstīs ieturēto uzņēmuma ienākuma nodokli 0 (22,576) EUR apmērā.

11. Pielikums

Ieguldījumu kustība pārskata periodā

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

	EUR	
	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018. (korigēts)
Ieguldījumu apjoms perioda sākumā	15,880,058	16,622,649
Palielinājums pārskata periodā	1,674,144	3,087,193
Samazinājums pārskata periodā	(1,201,057)	(3,199,867)
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	1,326,122	(1,314,704)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	305,043	684,787
Ieguldījumu apjoms perioda beigās	17,984,310	15,880,058

12. Pielikums

Risku vadība

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

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

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

Fonda pārvaldnieks fonda pārvaldīšanā ievēro ieguldījumu diversifikācijas un risku samazināšanas principus. Fonda pārvaldnieks pielieto kvalitatīvus un kvantitatīvus novērtējumus fonda finanšu risku pārvaldīšanai. Plānojot fonda

ieguldījumus, fonda pārvaldnieks balsta savus lēmumus attiecībā uz esošajiem un potenciālajiem fonda ieguldījumiem uz to visaptverošo izvērtējumu, kas iekļauj sekojošu analīzi:

- par atbilstību fondam noteiktajiem risku ekspozīciju limitiem uz atsevišķiem ieguldījumu veidiem, valstīm un emitentiem;
- par ieguldījumam piemītošo kredītrisku, kas iekļauj ieguldījuma valstij piemītošo risku un starptautisko kredītreitingu aģentūru emitentam piešķirto kredītreitingu;
- par ieguldījuma valsts ekonomisko un politisko situāciju;
- par ieguldījuma likviditāti;
- par valūtas risku, ja ieguldījums ir denominēts ārvalstu valūtā.

Galvenie fonda ieguldījumiem piemītošie riski ir tirgus risks, kas iekļauj cenu izmaiņu risku un procentu likmju risku, kā arī likviditātes risks, kredītrisks un ārvalstu ieguldījumu risks. Ņemot vērā to, ka fonda ieguldījumi tiek veikti fonda pamatvalūtā denominētos finanšu instrumentos, valūtas risku var uzskatīt par nebūtisku.

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

Kredītrisks

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

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

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

Aktīvu kredītreitingu analīze 2019. gada 31. decembrī:

EUR					
Aktīvi	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	634,696	634,696
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	7,392,420	7,528,766	2,064,964	998,160	17,984,310
Pārējie aktīvi	-	-	-	427,410	427,410
Kopā aktīvi	7,392,420	7,528,766	2,064,964	2,060,266	19,046,416

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

EUR					
Aktīvi	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	196,909	196,909
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5,624,816	7,858,616	1,453,662	942,964	15,880,058
Pārējie aktīvi	-	-	-	686,726	686,726
Kopā aktīvi	5,624,816	7,858,616	1,453,662	1,826,599	16,763,693

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

EUR

Aktīvi	EMS valstis					Starptautiskās institūcijas	Kopā
	Latvijā	(izņ. Latvijā)	Pārējās ES valstīs	Pārējās OECD valstīs	Citās valstīs		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	634,696	-	-	-	-	-	634,696
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	392,195	1,252,279	1,209,561	12,748,942	2,197,837	183,496	17,984,310
Pārējie aktīvi	427,410	-	-	-	-	-	427,410
Kopā aktīvi	1,454,301	1,252,279	1,209,561	12,748,942	2,197,837	183,496	19,046,416

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

EUR

Aktīvi	EMS valstis					Starptautiskās institūcijas	Kopā
	Latvijā	(izņ. Latvijā)	Pārējās ES valstīs	Pārējās OECD valstīs	Citās valstīs		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	196,909	-	-	-	-	-	196,909
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	352,035	1,266,675	917,273	11,830,297	1,513,778	-	15,880,058
Pārējie aktīvi	686,726	-	-	-	-	-	686,726
Kopā aktīvi	1,235,670	1,266,675	917,273	11,830,297	1,513,778	-	16,763,693

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc nozarēm:

Emitenta nozares	31.12.2019.		31.12.2018. (koriģēts)	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Cikliskās patēriņa preces	4,191,405	22.00	3,810,377	22.73
Necikliskās patēriņa preces	2,795,547	14.68	2,522,043	15.05
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	2,594,558	13.62	2,242,512	13.38
Pakalpojumi	2,324,319	12.20	2,255,311	13.45
Finanšu pakalpojumi	2,061,459	10.82	1,664,950	9.93
Ķīmijas rūpniecība	1,054,601	5.54	964,560	5.75
Enerģētika	999,410	5.25	957,819	5.71
Centrālās valdības	827,865	4.35	177,056	1.06
Apstrādes rūpniecība	737,050	3.87	1,104,669	6.59
Loģistika	192,484	1.01	168,062	1.00
Ieguves rūpniecība	181,766	0.95	-	-
Farmācija un veselības aprūpes pakalpojumi	12,049	0.06	-	-
Komunālie pakalpojumi	8,629	0.05	9,598	0.06
Citas nozares	3,168	0.02	3,101	0.02
Kopā parāda un kapitāla instrumenti	17,984,310	94.42	15,880,058	94.73

Maksimālais kredītriska apjoms ir vienāds ar uzskaites vērtību.

Tirgus risks

Tirgus risks – risks fondam ciest zaudējumus, samazinoties finanšu instrumentu cenām tirgus faktoru izmaiņu ietekmē (procentu likmes, valūtu kursi, kapitāla vērtspapīru tirgus vai preču tirgus kopēja dinamika u.c.). Šis risks tiek samazināts īstenojot sabalansētu ieguldījumu politiku un ievērojot diversifikācijas principus, ieguldot fonda līdzekļus dažādās aktīvu klasēs, kuras ir pakļautas dažādiem tirgus riska faktoriem.

a) Cenu izmaiņu risks

Cenu izmaiņu risks – finanšu instrumentu cenu izmaiņu iespējamā nelabvēlīgā ietekme uz fonda aktīvu vērtību. Mainoties fonda aktīvos iekļauto finanšu instrumentu cenām, fonda aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Parasti cenu izmaiņu riskam ir pakļauti kapitāla vērtspapīri un ieguldījumu fondi, tajā skaitā ETF vērtspapīri. Katrai finanšu instrumentu kategorijai cenu izmaiņas var atšķirties, ņemot vērā to aktīvu klasi, ieguldījumu reģionu, valūtu un līdzšinējo svārstīgumu. Fonda portfeli cenu izmaiņu riskam ir pakļauti ETF vērtspapīri, kas veic ieguldījumus parāda instrumentos. Riska ietekmes uz fonda aktīvu vērtību aprēķinā ir pieņemts, ka cenu izmaiņas šādiem ETF vērtspapīriem ir 5%. Parāda

vērtspapīru un naudas tirgus instrumentu cenu izmaiņu risks ir iekļauts procentu likmju riskā un izskatīts sadaļā b) Procentu likmju risks.

Cenu izmaiņu risku veido divu apakšrisku kopsavilkums: sistēmātiskais risks – finanšu tirgus vai tā segmenta dinamika, un specifiskais risks - atsevišķa emitenta finanšu stāvokļa iespējamās izmaiņas. Tā kā fonda aktīvi tiek ieguldīti ETF vērtspapīros ar augstu diversifikācijas pakāpi – fondam nepastāv specifiskais risks. Savukārt, sistēmātiskais risks tiek minimizēts veicot ieguldījumus dažādās aktīvu klasēs, dažādās valstīs, reģionos un ekonomikas nozarēs. Cenu izmaiņu risks tiek pārvaldīts, veicot investīcijām izvēlētais valsts, ģeogrāfiskā reģiona un ekonomikas nozares analīzi, ņemot vērā prognozes par ekonomikas attīstību un saistītiem riskiem.

b) Procentu likmju risks

Procentu likmju risks – procentu likmju izmaiņu iespējamā nelabvēlīgā ietekme uz parāda instrumentu vērtību un, attiecīgi, uz fonda aktīvu vērtību. Procentu likmēm pieaugot, parāda instrumentu cenām ir tendence samazināties, un otrādi.

Šis risks tiek pārvaldīts, veicot ieguldījumus parāda instrumentos ar dažādiem termiņiem līdz dzēšanai, kā arī ar dažādu riska pakāpi (investīciju reitinga vērtspapīri un augstā ienesīguma vērtspapīri). Fonda ieguldījumu parāda vērtspapīros modificētā durācija (rādītājs norāda uz jutīgumu pret procentu likmju izmaiņām, un tas ir augstāks, ja parāda instrumentiem ir garāks termiņš līdz dzēšanai) uz pārskata perioda beigām bija 2.83 (4.49).

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

Tirgus riska (cenu izmaiņu risks, procentu likmju risks) ietekme uz fonda aktīvu vērtību 2019. gada 31.decembrī:

		31.12.2019.		
		Procentu likmju riska ietekme		Cenu izmaiņu riska ietekme
	Uzskaites vērtība	+100bp	-100bp	-5%*
Parāda vērtspapīri	17,491,295	(495,004)	495,004	-
ETF vērtspapīri	490,078	-	-	(24,504)
Naudas līdzekļi un pārējie aktīvi	1,065,043	-	-	-
Kopā	19,046,416	(495,004)	495,004	(24,504)
Procentos no fonda kopējiem aktīviem		(2.60%)	2.60%	(0.13%)

Tirgus riska (cenu izmaiņu risks, procentu likmju risks) ietekme uz fonda aktīvu vērtību 2018. gada 31.decembrī:

		31.12.2018.		
		Procentu likmju riska ietekme		Cenu izmaiņu riska ietekme
	Uzskaites vērtība	+100bp	-100bp	-5%*
Parāda vērtspapīri	15,438,108	(693,171)	693,171	-
ETF vērtspapīri	439,069	-	-	(21,953)
Naudas līdzekļi un pārējie aktīvi	886,516	-	-	-
Kopā	16,763,693	(693,171)	693,171	(21,953)
Procentos no fonda kopējiem aktīviem		(4.13%)	4.13%	(0.13%)

*-tek pieņemts, ka cenu izmaiņas ETF vērtspapīriem ar ieguldījumiem parāda instrumentos ir -5%.

Likviditātes risks

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

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

Fonda ieguldījumi ETF vērtspapīros ir ieguldījumi regulētajā tirgū tirgto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās, līdz ar to tie ir augsti likvīdi un fonda termiņstruktūras analīzē tiek klasificēti grupā ar likviditāti līdz vienam mēnesim.

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

EUR

Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	634,696	-	-	-	634,696
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	490,078	1,767,743	9,904,229	5,822,260	17,984,310
Pārējie aktīvi	427,410	-	-	-	427,410
Kopā aktīvi	1,552,184	1,767,743	9,904,229	5,822,260	19,046,416
Saistības					
Uzkrātie izdevumi	(16,342)	(2,178)	-	-	(18,520)
Kopā saistības	(16,342)	(2,178)	-	-	(18,520)
Neto aktīvi	1,535,842	1,765,565	9,904,229	5,822,260	19,027,896

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

EUR

Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	196,909	-	-	-	196,909
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	439,069	-	6,246,284	9,194,705	15,880,058
Pārējie aktīvi	686,726	-	-	-	686,726
Kopā aktīvi	1,322,704	-	6,246,284	9,194,705	16,763,693
Saistības					
Uzkrātie izdevumi	(13,623)	(1,863)	-	-	(15,486)
Kopā saistības	(13,623)	(1,863)	-	-	(15,486)
Neto aktīvi	1,309,081	(1,863)	6,246,284	9,194,705	16,748,207

13. Pielikums

Informācija par ieguldījumu apliecību turētājiem

Sabiedrības saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvars:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2019.		31.12.2018.	
	Apliecību skaits	% no kopējā skaita	Apliecību skaits	% no kopējā skaita
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	9,819	0.56	9,819	0.56
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	1,749,913	99.44	1,749,913	99.44
Emītēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,759,732	100.00	1,759,732	100.00

14. Pielikums

Darījumi ar saistītām personām

Likvidējamā ABLV Bank, AS, saņēma turētājbankas atlīdzību, 0* EUR (13,409 EUR) apmērā un procentu maksājumus 916 EUR (4,398 EUR) apmērā par negatīvu konta atlikumu.

Informācija par fonda naudas līdzekļiem Likvidējamā ABLV Bank, AS un pieteiktajiem kreditora prasījumiem ir norādīta 5.pielikumā.

Informācija par fonda iegādātajām Likvidējamā ABLV Bank, AS emitētajām obligācijām ir norādīta 4.pielikumā.

Pārskata periodā fonds samaksāja Sabiedrībai ieguldījumu pārvaldes sabiedrības atlīdzību 186,518 EUR (169,663 EUR) apmērā.

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

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

15. Pielikums

Iekļātie aktīvi

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

16. Pielikums

Patiesā vērtība

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

Aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhija

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

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

Fonda aktīvi atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai:

Finanšu aktīvi	31.12.2019.				31.12.2018.			
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	17,410,349	181,766	392,195	17,984,310	15,528,023	-	352,035	15,880,058
Kopā finanšu aktīvi	17,410,349	181,766	392,195	17,984,310	15,528,023	-	352,035	15,880,058

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

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

- par subordinēto obligāciju dzēšanas datumu tiek pieņemts 31.12.2022., kas ir likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesa beigu termiņš;
- subordinētas obligācijas ir klasificētas kā kreditoru prasījums par cenu, kas tika noteikta 19.02.2018. (saskaņā ar likvidējamās ABLV Bank, AS 04.12.2018. paziņojumu NASDAQ) un dzēšanas datumā tiks izmaksāts 100.00% no LV0000801223; LV0000801124; LV0000801173 nominālvērtības;
- citi maksājumi (t.sk. kuponu) netiks veikti;
- diskonta likme tika noteikta 9.17% apmērā.

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

$$P = \frac{B}{(1+R)^{\frac{D_1}{D_2}}}, \text{ kur}$$

P – obligācijas cena;

B – obligācijas bilances cena;

R – diskonta likme;

D1 – dienu skaits no novērtēšanas dienas līdz dzēšanas datumam;

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

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

- emisijas valūta USD;

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

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

17. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu fonda gada ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.
Neto aktīvi (EUR)	19,027,896	16,748,207	17,214,281
Ieguldījumu apliecību skaits	1,759,732	1,759,732	1,815,032
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)	10.81	9.52	9.48
Neto aktīvi (USD)	21,375,938	19,176,697	20,645,087
Ieguldījumu apliecību skaits	1,759,732	1,759,732	1,815,032
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)	12.15	10.90	11.37
	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Ieguldījumu fonda gada ienesīgums (USD)	11.47%	(4.19%)	3.29%
Ieguldījumu fonda gada ienesīgums (EUR)	13.61%	0.35%	(9.21%)

* - ienesīgums aprēķināts kā fonda 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

Darbības turpināšana

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

19. Pielikums

Notikumi pēc bilances datuma

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



ABLV

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

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Corporate USD Bond Fund
leguldītājiem

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

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

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

Galvenie turētājbankas pienākumi ir šādi:

- glabāt kontā esošo fonda mantu, ievērojot turētājbankas līguma noteikumus;
- apkalpot fonda kontu un izpildīt Sabiedrības rīkojumus attiecībā uz kontā esošo fonda mantu saskaņā ar turētājbankas līgumu;
- kontrolēt, lai fonda ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana, fonda daļu vērtības aprēķins tiek veikts atbilstoši tiesību aktos, fonda prospektā un fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
- nodrošināt citu tiesību aktos noteikto turētājbankas pienākumu izpildi.

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

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

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

- glabāt kontā esošo fonda mantu, ievērojot turētājbankas līguma noteikumus;
- apkalpot fonda kontu un izpildīt Sabiedrības rīkojumus attiecībā uz kontā esošo fonda mantu saskaņā ar turētājbankas līgumu;

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

Tel.: +371 6777 5655
Fakss: +371 6777 5200
E-pasts: info@ablv.com

www.ablv.com

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

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

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

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

Pārskata periodā Sabiedrības darbībā ar fonda mantu netika novērotas nekādas kļūdas vai nelikumības.

Andris Kovaļčuks
Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidators

Lauma Bērziņa
Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidatore

Rīgā, 2020.gada 14.aprīlī

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

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Corporate USD Bond Fund
ieguldītājiem

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

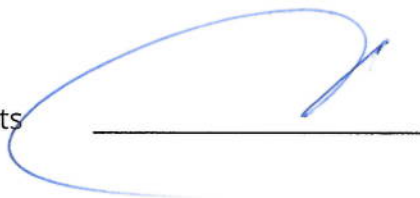
Nemot vērā, ka Turētājbankas līgums pilnā apmērā stāsies spēkā pēc visu Fonda aktīvu pārvešanas uz Fonda kontiem Bankā un uz pārskata perioda beigām Fonda aktīvu pārvešana vēl netika pabeigta, laika periodā no 01.01.2019. līdz 31.12.2019. saskaņā ar Turētājbankas līguma spēkā esošiem punktiem, Bankas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

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

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

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

AS "Baltic International Bank"
Valdes priekšsēdētājs Viktors Bolbats
Rīgā, 2020.gada 14.aprīlī



NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Corporate USD Bond Fund ieguldījumu apliecību turētājiem

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Corporate USD Bond Fund ("Fonds"), kuru pārvalda ABLV Asset Management, IPAS ("Pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 7. līdz 26. lapai revīziju. Pievienotais finanšu pārskats ietver:

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

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

Atzinuma pamatojums

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

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

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

Būtiskā nenoteiktība saistībā ar Fonda spēju turpināt darbību

Vēršam uzmanību uz finanšu pārskata 18. pielikumu "Darbības turpināšana", kurā ir norādīts, ka 2018. gada 5. novembrī Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisija ("FKTK") ir reģistrējusi grozījumus Pārvaldītāja pārvaldīto ieguldījumu fondu prospektos, nolikumos un ieguldītājiem paredzētajā pamatinformācijā, kas saistīti ar AS "Baltic International Bank" izvēli par Pārvaldītāja pārvaldīto ieguldījumu fondu turētājbanku. Pēc līguma stāšanās spēkā pilnā apjomā un attiecīgi pēc FKTK reģistrētu grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā, plānota darījumu ar ieguldījumu apliecībām atjaunošana. Pārvaldītājs prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigti 2020. gada laikā. Tomēr joprojām pastāv nenoteiktība attiecībā uz Pārvaldītāja darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar Pārvaldītāja darbības procesiem, kuri ir atkarīgi no tajos iesaistītām vairākām pusēm, ieskaitot turētājbankas un starpnieksabiedrības, un darbietilpīgiem saskaņošanas procesiem, kā rezultātā Fonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta. Mēs neizsakām iebildi attiecībā uz šo apstākli.

Apstākļu akcentējums

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

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Pārvaldītāja vadība. Citu informāciju veido:

- informācija par ieguldījumu fondu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4.-5. lapā,
- paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lapā,
- Likvidējamās ABLV Bank, AS Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. gada 31. decembrim, kas sniegts pievienotā gada pārskata 27.-28. lapā,
- AS "Baltic International Bank" Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. gada 31. decembrim, kas sniegts pievienotā gada pārskata 29. lapā.

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

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

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

Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām

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

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

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

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

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

Sagatavojot finanšu pārskatu, Pārvaldītāja vadības pienākums ir izvērtēt Fonda spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Fonda spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien Pārvaldītāja 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 pārskata sagatavošanas procesa uzraudzību.

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

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

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

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par 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 pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Pārvaldītājs Fonda darbību var pārtraukt;

- izvērtējam vispārēju finanšu pārskata struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta 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.

SIA "Nexia Audit Advice"

Zvērinātu revidentu komercsabiedrība, licences Nr. 134

Marija Jansone

Valdes locekle,
atbildīgā zvērināta revidente,
sertifikāta Nr. 25

Andrejs Ponomarjovs

Valdes priekšsēdētājs,
ģenerāldirektors

Rīgā, Latvija
2020. gada 29. aprīlī