



ABLV

**Atvērtais ieguldījumu fonds
ABLV US Industry USD Equity Fund**

gada pārskats
par 2018. 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	24
AS "Baltic International Bank" Turētājbankas ziņojums	26
Neatkarīgu revidentu ziņojums	27

Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums	ABLV US Industry USD Equity Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda tips:	Akciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	11.09.2013.
Fonda reģistrācijas numurs:	FL132-02.01.02.263/204
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 izsniegtā:	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 (kopš 13.06.2018.) ABLV Bank, AS (līdz 12.06.2018.)
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	50003149401
Fonda līdzekļu turētājbanka pēc ieguldījuma fonda aktīvu pārvešanas uz jaunu turētājbanku	
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	AS "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 - Andris Kovaļčuks (līdz 02.03.2018.) Padomes loceklis - Aldis Paegle Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgenijs Gžibovskis Valdes loceklis - Sergejs Gačenko Fonda pārvaldnieks - Andrejs Pijka (līdz 31.03.2019) Fonda pārvaldnieks - Jevgenijs Gžibovskis (kopš 01.04.2019)
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 11. septembrī tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV US Industry USD Equity Fund (turpmāk tekstā – fonds) kā akciju fonds ar ieguldījumu valūtu USD.

ABLV Asset Management, IPAS (turpmāk tekstā – Sabiedrība) ir reģistrēta Latvijas Republikas (turpmāk tekstā – LR) Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr. 40003814724, ar 2017. gada 9. maijā pārreģistrētu 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 fonda līdzekļi tiek ieguldīti tādos ETF vērtspapīros, kuri replicē ASV regulētajos tirgos tirgoto dažādu ekonomikas nozaru komercsabiedrību akciju indeksu struktūru.

Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādās ekonomikas nozarēs un emitentiem, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku.

Finanšu un kapitāla tirgus komisija (turpmāk tekstā - FKTK), ievērojot Eiropas Centrālās bankas instrukciju, no 2018. gada 19. februāra noteica maksājumu ierobežojumus Likvidējamās ABLV Bank, AS klientu debeta operācijām. Nemot vērā to, ka Likvidējamā ABLV Bank, AS uz minēto brīdi bija fonda turētājbanka, FKTK noteiktie ierobežojumi apgrūtināja fonda aktīvu pārvaldi saistībā ar finanšu instrumentu tirdzniecības (pirkšanas un pārdošanas darījumu iesniegšanas un izpildes, kā arī attiecīgās naudas plūsmas) ierobežojumiem. Nemot vērā minētos ierobežojumus, saskaņā ar fonda prospektu nosacījumiem Sabiedrības Valde pieņēma lēmumu apturēt fonda apliecību atpakalpirkšanu, kā arī informēja ieguldītājus, ka aptur pieteikumu pieņemšanu ieguldījumu apliecību pirkšanai līdz brīdim, kad atjaunos iespēju veikt darījumus ar finanšu instrumentiem. Šis apstāklis neietekmē fonda aktīvu pārvērtēšanu, fonda daļas vērtība tiek aprēķināta katru dienu saskaņā ar fonda prospektu nosacījumiem.

2018. gada 22. maijā Sabiedrība noslēdza līgumu ar AS "Baltic International Bank", saskaņā ar kuru Sabiedrība turpina pārvaldīt ieguldījumu fondus, savukārt AS "Baltic International Bank" būs jaunā fondu turētājbanka. Līgums stāsies spēkā pilnā apmērā pēc visu fondu aktīvu pārvešanas uz jaunās turētājbankas kontiem. Aktīvu pārvešana ir iesākta, tomēr dažādu iemeslu dēļ, kas nav atkarīgi no Sabiedrības, uz pārskata perioda beigām process vēl nav pabeigts.

2018. gada 5. novembrī FKTK 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 apjomā 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 2019. gada laikā. Tomēr pastāv būtiska nenoteiklība attiecībā uz Sabiedrības darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar turpmākiem lēmumiem, kuri tiks pieņemti Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesa ietvaros, kā rezultātā fonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta.

Pārskata periodā fonda neto aktīvi samazinājās no 4,734,186 USD (3,947,458 EUR) līdz 4,360,986 USD (3,808,721 EUR), savukārt, fonda kopējie aktīvi samazinājās no 4,743,420 USD (3,955,157 EUR) līdz 4,368,598 USD (3,815,369 EUR).

No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 63,613 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai – 3,289 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 2,419 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.63% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības.

Pārskata perioda beigās fonda līdzekļi bija ieguldīti ETF vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku, savukārt, naudas līdzekļu īpatsvars veidoja 3.20% no fonda aktīviem, tai skaitā 1.13% no aktīviem veido nepieejamie naudas līdzekļi, kas atrodas Likvidējamā ABLV Bank, AS. Fonds ir pieteicis kreditoru prasījumu šo naudas līdzekļu apmērā. Pieteiktie kreditoru prasījumi tiks izmaksāti Likvidējamā ABLV Bank, AS likvidācijas procesa laikā, atbilstoši LR Kredītiestāžu likumā noteiktajai kārtībai.

Fonda apliecības vērtība pārskata periodā samazinājās no 12.44 USD (10.37 EUR) līdz 11.34 USD (9.90 EUR), uzrādot negatīvu gada ienesīgumu fonda ieguldījumu valūtā - 8.85% apmērā.

2018. gads pasaules finanšu tirgiem bija samērā sarežģīts. Gada sākumā uz makroekonomisko datu fona pasaules akciju tirgus auga, tomēr drīz situācija mainījās.

Lielā mērā paniku ieviesa ASV prezidents Donalds Tramps, uzsākot tirdzniecības karu ar Ķīnu. Pasaules divu lielāko valstu ekonomiskais konflikti, kura gaitā abpusēji tika ievesti aizvien jauni tirdzniecības ierobežojumi un paaugstināti tarifi, ievērojami satrauca investorus, lielā mērā nosakot finanšu tirgus kritumu. Visvairāk cieta attīstības valstu akciju tirgus un Eiropas akciju tirgus, Eiropas kompāniju lielākas atkarības no attīstības valstu ekonomikas dēļ un salīdzinoši vājākiem makroekonomiskiem datiem. Savukārt, ASV makroekonomiskā situācija bija pietiekšķīgi labvēlīga un ASV korporācijas turpināja uzrādīt labus finanšu rezultātus, kas atspoguļojās labākā ASV akciju tirgus dinamikā.

Tomēr gada beigās, pieaugot investoru bažām par pasaules ekonomikas izaugsmes cikla nobeigumu, ASV akciju tirgus piedzīvoja spēcīgu kritumu, un kopumā 2018. gadā samazinājās par 7%. Citu pasaules reģionu akciju indeksi uzrādīja vēl vājākus rezultātus. Plašais Eiropas akciju indekss Euro Stoxx 600 gada griezumā nokrita par 13.6%, japāņu akciju tirgus samazinājās par gandrīz 18%, kopējais attīstības valstu akciju indekss MSCI EM – par gandrīz 17%. Uz šī negatīvā tirgus fona, labāk izskatījās aizsargsektori, starp tiem veselības aprūpes, komunālo pakalpojumu un patēriņtāju sektoru akcijas.

Starp lielākajiem zaudētājiem bija ar preču tirgu saistītās kompānijas – naftas un gāzes sektors, metālu ieguves un pārstrādes sektors. Tāpat stipri vājāk par tirgu rezultātus uzrādīja finanšu, transporta un rūpniecības korporāciju akcijas.

Sabiedrība pastāvīgi analizē esošo politisko un ekonomisko situāciju, veic salīdzinošu un tehnisko analīzi, dažādu makroekonomisko rādītāju analīzi, kā arī pasaules vadošo brokeru un analītisko kompāniju ieteikumu apkopojošu analīzi par dažādiem finanšu tirgiem. Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, Sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldes jautājumiem.

Lai regulāri informētu Sabiedrības esošos klientus un potenciālos ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos, Likvidējamās ABLV Bank, AS tīmekļa vietnē www.ablv.com publicē fonda ikmēneša pārskatu, kurā ir apkopoti fonda galvenie rādītāji un ieguldījumu struktūra, kā arī fonda pārvaldnieka ceturkšņa komentāru un vērtējumu par situāciju tirgos, fonda darbības rezultātiem un fonda pārvaldnieka veikto darbību.

Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu fonda finanšu stāvokli, darbības rezultātus un naudas plūsmu pārskata periodā.

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

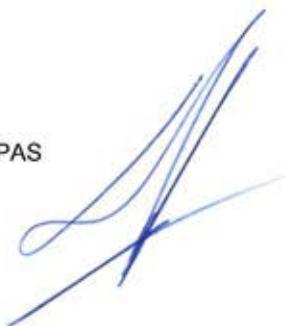
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda ABLV US Industry USD Equity Fund finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 23. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par fonda finansiālo stāvokli 2018. gada 31. decembrī un 2017. gada 31. decembrī, kā arī par 2018. gada un 2017. gada fonda darbības rezultātiem.

Iepriekšminētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar LR likumiem un FTK leguldījumu pārvaldes sabiedrību pārskatu sagatavošanas normatīvajiem noteikumiem un leguldījumu 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 leguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, FTK noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Aktīvu un saistību pārskats

		EUR	
	Pielikums	31.12.2018.	31.12.2017.
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kreditiestādēm	4	78,981	134,785
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļnas vai zaudējumu aprēķinā	5	3,693,415	3,820,372
Parāda instrumenti		3,693,415	3,820,372
Pārējie aktīvi	6	42,973	-
Kopā aktīvi		3,815,369	3,955,157
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	7	(6,648)	(7,699)
Kopā saistības		(6,648)	(7,699)
Neto aktīvi		3,808,721	3,947,458

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs


Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Ienākumu un izdevumu pārskats

		EUR	
	Pielikums	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Ienākumi			
Ienākumi no dividendēm		54,539	50,670
Kopā		54,539	50,670
Izdevumi			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(63,613)	(52,747)
Atlīdzība turētābankai		(3,289)	(7,033)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(1,863)	(1,906)
Pārējie izdevumi		(556)	-
Kopā		(69,321)	(61,686)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	8	15,589	110,788
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	9	(171,932)	(60,665)
Kopā		(156,343)	50,123
Nodokļi un nodevas		(16,362)	(18,520)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)		(187,487)	20,587

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnies

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
	01.01.2018.-	01.01.2017.-
	31.12.2018.	31.12.2017.
Pozīcijas nosaukums		
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	3,947,458	3,291,537
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	(187,487)	20,587
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
lenākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	221,702	997,537
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(172,952)	(362,203)
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	48,750	635,334
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) pārskata periodā	(138,737)	655,921
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	3,808,721	3,947,458
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	380,585	318,002
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	384,638	380,585
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	10.37	10.35
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	9.90	10.37

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Naudas plūsmas pārskats

		EUR	
	Pielikums	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Pozīcijas nosaukums			
Sanemtie ienākumi no dividendēm		54,539	50,670
ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(70,372)	(60,671)
ieguldījumu iegādes izdevumi	11	(119,371)	(2,528,294)
ienākumi no ieguldījumu pārdošanas		95,114	1,423,956
Nodokļi un nodevas	10	(16,362)	(18,520)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/ (samazinājums) no pamatdarbības		(56,452)	(1,132,859)
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		221,702	997,537
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(172,952)	(362,203)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/ (samazinājums) no finansēšanas darbības		48,750	635,334
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/ (samazinājums) pārskata periodā		(7,702)	(497,525)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		134,785	690,671
Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu ietekme uz naudu un tās ekvivalentiem		(5,129)	(58,361)
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pārklasifikācijas rezultātā		(42,973)	-
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		78,981	134,785

Leonīds Kijs
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieceks

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV US Industry USD Equity Fund ir akciju fonds, kas reģistrēts 2013. gada 11. septembrī, tā ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ABLV Asset Management, IPAS juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Fonda darbības joma ir diversificētu investīciju veikšana ETF vērtspapiņos, kuri replicē ASV regulētajos tirgos tirgoto dažādu ekonomikas nozaru komercsabiedrību akciju indeksu struktūru.

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

2. Pielikums

Piemērotās svarīgākās grāmatvedības metodes un uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti pamatojoties uz likumdošanā noteiktajā kārtībā sastāditajiem uzskaites reģistriem un atbilstoši Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS un to interpretācijām, LR normatīvajiem aktiem, kā arī 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”, kas ietver „Peļņas vai zaudējumu aprēķinu” nosaukts par „lenākumu 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, sagatavojojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, šo finanšu pārskatu sagatavošanā par periodu no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot SFPS grozījumi, 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 pienēmumi

Sagatavojojot finanšu pārskatus saskaņā ar ES apstiprinātajiem SFPS, vadībai jāveic zināmas aplēses un pienēmumi, kas ietekmē atsevišķus pārskatos atspoguļotos aktīvu un saistību un ienākumu/izdevumu posteņu atlakumus, kā arī iespējamā saistību apmēru. Nākotnes notikumi var ietekmēt pienēmumus, pamatojoties uz kuriem veiktas attiecīgās aplēses. Šādas aplēses un pienēmumi 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 pienēmumi 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 apstākjos, 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 apstākjos, 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 klūst kā līgumslēdzēja puse saskaņā ar instrumenta līguma nosacījumiem.

Atbilstoši 9. SFPS prasībām finanšu aktīvus, fonds novērtē, balstoties gan uz finanšu aktīvu turēšanai izvēlēto komercdarbības modeļi, 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 radītu peļņu/zaudējumus atzītu pēc atšķirīgām metodēm.

Pamatoties uz iepriekš minēto 2018. gada 1. janvārī turētie finanšu aktīvi tika pārklasificēti un novērtēti šādi:

- finanšu aktīvu, kas atbilstoši 39. SGS tika klasificēti kā turēti tirdzniecībai, novērtēšana netika mainīta un tie tiek novērtēti FVTPL;
- prasības pret kreditiestādēm, kas atbilstoši 39. SGS tika klasificēti kā kredīti un debitoru parādi un novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, saskaņā ar 9. SFPS tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā.

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.

Finanšu aktīvi 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 kreditisks, nemot vērā saistību neizpildes risku finanšu aktīva atlikušā dzīves cikla laikā. Būtiska kreditiska 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 kreditisks, vai sagaidāmiem zaudējumiem finanšu aktīva dzīves cikla laikā, ja kopš sākotnējās atzīšanas kreditisks ir būtiski pieaudzis.

Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek grupēti 3. kvalitātes pakāpēs:

- 1. pakāpe – peļņu nesoši finanšu aktīvi, kuriem kopš sākotnējās izvērtēšanas nav būtiski pieaudzis kreditisks. Šiem finanšu aktīviem atzīst uzkrājumus atbilstoši divpadsmit mēnešu laikā paredzamiem zaudējumiem.
- 2. pakāpe – finanšu aktīvi ar būtisku kreditiskska pieaugumu. Konstatējot, ka kopš sākotnējās atzīšanas brīža kreditisks ir būtiski pieaudzis, fonds izveido uzkrājumus paredzamajam vērtības samazinājumam dzīves cikla laikā. Sagaidāmie zaudējumi finanšu aktīva dzīves cikla laikā atspoguļo varbūtību svērto 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 sanemt 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 bilancē tiek atspoguļota norēķinu dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc vidējās svērtās cenas metodes.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo naudas līdzekļu daudzumu, par kādu aktīvs varētu tikt pārdots vai saistības varētu tikt dzēstas, pamatojoties uz vispārpieņemtiem principiem darījumā starp labi informētu, ieinteresētu pircēju un labi informētu, ieinteresētu pārdevēju, kuri nav finansiāli saistīti. Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība pamatā tiek noteikta izmantojot aktīvā tirgū kotētas tirgus cenas. Ja finanšu aktīva vai saistības tirgus nav aktīvs, patiesā vērtība tiek

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV US Industry USD Equity Fund finanšu pārskatu pielikumi

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 17. 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 finanšu instrumenta vērtību (turpmāk – pirmās dienas peļņa vai zaudējumi) netiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā iegādes brīdī. Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana tiek noteikta katrai darījumam atsevišķi. Starpība tiek vai nu atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā darījuma termiņa laikā, vai nu atzīšana tiek atlīkta līdz brīdim, kad var noteikt finanšu instrumenta patieso vērtību, pamatojoties uz tirgus informāciju, vai tiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā finanšu instrumenta dzēšanas vai atsavināšanas brīdī. Finanšu instruments turpmāk tiek uzskaitīts patiesajā vērtībā ar atlīktās pirmās dienas peļņas vai zaudējumu korekcijām. Patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā, neveicot korekcijas atlīktajā 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 (koriģējošie notikumi). Ja notikumi pēc pārskata gada beigām nav koriģējoši, tie tiek atspoguļoti finanšu pārskatu pielikumos tikai tad, ja tie ir būtiski.

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

Pārskata periodā fonds piemērojis turpmāk aprakstītos standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2018. gada 1. janvāris.

Standartu papildinājumu piemērošana nekādā veidā nav ietekmējusi šos finanšu pārskatus:

- 9. SFPS "Finanšu instrumenti";
- 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem";
- Papildinājumi 2. SFPS: "Maksājumu ar akcijām klasifikācija un novērtēšana";
- Papildinājumi 4. SFPS "Apdrošināšanas līgumi, piemērošana kopā ar "9. SFPS "Finanšu instrumenti"";
- Grozījumi 40. SGS "Ieguldījuma īpašums";
- Grozījumi 1. SFPS un 28 SGS (SFPS standartu ikgadējie uzlabojumi 2014.–2016. gada ciklam);
- SFPIK 22. interpretācija "Darījumi un avansa atlīdzība ārvalstu valūtā";
- Skaidrojumi par 15. SFPS "Ieņēmumi no līgumiem ar klientiem".

Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā

Standarti, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā vai kurus nav apstiprinājusi ES un kas nav piemēroti pirms spēkā stāšanās datuma.

Fonds nav piemērojis šādus SFPS un SFPIK interpretāciju papildinājumus, kas izdoti līdz finanšu pārskatu apstiprināšanas dienai, bet vēl nav stājušies spēkā:

- 16. SFPS "Nomas" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvāri vai vēlāk. Agrāka piemērošana ir atļauta, ja uzņēmums piemēro arī 15. SFPS.)
- 23. SFPIK interpretācija "Nenoteiktība saistībā ar ienākuma nodokļa režīmiem" spēkā periodiem, kuri sākas 2019. gada 1. janvāri vai vēlāk. Ir atļauta agrāka piemērošana.
- Grozījumi 28. SGS „Ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos": Ilgtermiņa ieguldījumi asociētajās sabiedrībās un kopuzņēmumos, spēkā periodiem, kuri sākas 2019. gada 1. janvāri vai vēlāk. Ir atļauta agrāka piemērošana.
- Grozījumi 9. SFPS "Finanšu instrumenti" spēkā stāšanās datums ir 2019. gada 1. janvāris, atļaujot agrāku piemērošanu.

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

Grozījumi 19. SGS "Darbinieku pabalsti". Šī standarta grozījumi "Fonda grozījumi, samazinājums vai norēķins" ir spēkā periodiem, kuri sākas 2019. gada 1. janvāri vai vēlāk. Ir atļauta agrāka piemērošana. Grozījumu nolūks ir precīzēt, ka pēc tam, kad veikts noteiktu pabalstu fonda grozījums, samazinājums vai norēķins, juridiskajai personai būtu jāizmanto

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV US Industry USD Equity Fund finanšu pārskatu pielikumi

pieņēmumi, kas atjaunināti līdz ar pārrēķinu par tās neto noteiktu pabalstu saistībām (vai aktīviem) attiecībā uz pārskata perioda atlikušo posmu.

Fonds vēl nav izvērtējis 19. SGS grozījumu ieviešanas ietekmi, bet uzskata, ka šīs izmaiņas neietekmēs fonda finanšu pārskatus.

Paredzams, ka šie SFPS un SFPIK interpretāciju papildinājumi neietekmēs fonda finanšu pārskatus.

Ikgadējie papildinājumi SFPS

Ikgadējie uzlabojumi SFPS 2015.-2017. gadu ciklā tika publicēti 2017. gada decembrī, un ar tiem ir ieviesti papildinājumi divos SFPS, kā arī papildinājumi divos SGS, un no tiem izrietoši papildinājumi citos standartos un interpretācijās, kas maina grāmatvedības principus, kas piemērojami informācijas uzrādīšanai, atzīšanai vai novērtēšanai:

- Papildinājumi 3. SFPS "Uzņēmējdarbības apvienošana";
- 11. SFPS "Kopīgas struktūras";
- 12. SGS "Ienākuma nodokļi";
- 23. SGS "Aizņēmumu izmaksas";
- Grozījumi atsaucēs uz Konceptuālajām vadlīnijām SFPS;
- Grozījumi 1. SGS "Finanšu pārskatu sniegšana" un 8. SGS "Grāmatvedības politikas": precīzēta būtiskuma definīcija.

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

3. Pielikums

Riska 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 fonda vēlmei un spējai uzņemties riskus.

Fonda ieguldījumiem piemītošie riski ir tirgus risks, cenas risks, likviditātes risks, valūtas risks, kreditisks, juridisks risks, informācijas risks, ārvalstu ieguldījumu risks un citi ar uzņēmējdarbību saistītie riski.

Riska vadība iekļauj potenciālo risku identificēšanu, novērtējumu un kontroli.

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

Fonda pārvaldnies fonda pārvaldīšanā ievēro ieguldījumu diversifikācijas un risku samazināšanas principus. Fonda pārvaldnies pieļeto kvalitatīvus un kvantitatīvus novērtējumus fonda finanšu risku pārvaldīšanai. Kvalitatīvais novērtējums paredz, ka investīcijas tiks veiktas ieguldījumu objektos, kuras atbilst noteiktiem parametriem. Plānojot fonda ieguldījumus, Fonda pārvaldnies 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, emitentiem un darījuma partneriem;
- par ieguldījumam piemītošo kreditrisku, kas iekļauj arī starptautisko kreditreitingu aģentūru kreditreitingu un to prognožu, kuri ir piešķirti ieguldījuma valstij, emitentam vai darījuma partnerim, izvērtējumu;
- par ieguldījuma valsts ekonomisko un politisko situāciju;
- par ieguldījuma likviditāti;
- par valūtas risku, ja ieguldījums ir denominēts ārvalstu valūtā.

Neskatoties uz to, ka Sabiedrība veic ieguldījumus tikai fonda pamatvalūtā, jāpievērš uzmanība arī valūtas riskam. Ieguldījumi ETF instrumentos, kuri ir denominēti fonda pamatvalūtā, bet kuru bāzes aktīvi ir ieguldījumi valstu tirgos, kuru valūta nav fonda pamatvalūta, ir pakļauti valūtas riskam. Šī riska mazināšana notiek pēc ieguldījumu diversifikācijas principa, kā arī veicot ieguldījumus ETF instrumentos, kuri izmanto atvasinātus finanšu instrumentus, lai mazinātu un ierobežotu valūtas risku. Fonda ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos var tikt veikti tikai riska ierobežošanas nolūkā.

Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai maksimāli mazinātu ar ieguldījumu saistītos riskus, taču Fonda pārvaldnies negarantē, ka nākotnē būs iespējams pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

Informācija par fondam piemītošo kreditrisku un citiem finanšu riskiem ir atspoguļota 12. un 13. pielikumā.

4. Pielikums

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

		31.12.2018.		31.12.2017.
	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem		Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	
	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm				
Likvidējamā ABLV Bank, AS	19,997	0.52	134,785	3.41
AS "Baltic International Bank"	58,984	1.55	-	-
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	78,981	2.07	134,785	3.41

2018. gada 31. decembrī un 2017. gada 31. decembrī prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies.

5. Pielikums

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

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

Kapitāla instrumentu izvietojums pa reģioniem:

		31.12.2018.		31.12.2017.
	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem		Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Valstu reģioni				
OECD valstis	3,572,281	93.63	3,767,854	95.26
Citas valstis	55,736	1.46	40,157	1.02
EMS valstis	30,607	0.80	4,869	0.12
Pārējās ES valstis	34,791	0.91	7,492	0.19
Kopā kapitāla instrumenti	3,693,415	96.80	3,820,372	96.59

Kapitāla instrumentu sadalījums pa riska valstīm un emitentiem 2018. gada 31. decembrī*:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
			EUR	EUR	
Amerikas Savienotās Valstis		64,971	3,409,964	3,562,679	93.39
FDN - FIRST TRUST DJ INTERNET IND	US33733E3027	1,930	155,282	195,023	5.11
IAI - ISHARES U.S. BROKER-DEALERS	US4642887941	1,656	56,691	80,129	2.10
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	395	36,721	32,766	0.86
IGV - ISHARES NORTH AMERICAN TECH-	US4642875151	787	103,857	118,151	3.10
ITA - ISHARES U.S. AEROSPACE & DEF	US4642887602	1,060	126,756	158,074	4.14
IYC - ISHARES U.S. CONSUMER SERVIC	US4642875805	447	61,294	69,786	1.83
IYH - ISHARES US HEALTHCARE ETF	US4642877629	962	142,044	149,679	3.92
IYT - ISHARES TRANSPORTATION AVERA	US4642871929	600	76,478	85,876	2.25
IYZ - ISHARES US TELECOMMUNICATIONSETF	US4642877132	4,400	128,369	100,143	2.62
KIE - SPDR S&P INSURANCE ETF	US78464A7899	4,399	113,959	107,886	2.83
KRE - SPDR S&P REGIONAL BANKING	US78464A6982	2,193	102,954	89,072	2.33
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	952	96,421	91,076	2.39
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	1,747	170,377	233,481	6.12
SOXX - ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR E	US4642875235	716	69,201	97,486	2.56
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	1,371	181,660	178,463	4.68
VFH - VANGUARD FINANCIALS ETF	US92204A4058	676	42,895	34,703	0.91
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	1,138	143,555	157,264	4.12
XES - SPDR OIL & GAS EQUIP & SERV/	US78464A7485	1,220	24,622	9,557	0.25

*- fonda ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās atspoguļoti pamatojoties uz to emitentu valsti, kuru finanšu instrumentus šie ieguldījumu fondi ir iegādājušies.

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV US Industry USD Equity Fund finanšu pārskatu pielikumi

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
XHB - SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF	US78464A8889	2,233	77,338	63,158	1.66
XLB - MATERIALS SELECT SECTOR SPDR	US81369Y1001	1,699	75,987	74,345	1.95
XLE - ENERGY SELECT SECTOR SPDR	US81369Y5069	3,890	239,238	193,784	5.08
XLF - FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	11,236	240,786	231,393	6.06
XLI - INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	US81369Y7040	3,547	179,521	197,536	5.18
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	3,344	143,859	179,291	4.70
XLP - CONSUMER STAPLES SPDR	US81369Y3080	2,700	131,109	119,248	3.13
XLU - UTILITIES SELECT SECTOR SPDR	US81369Y8865	2,000	94,216	92,245	2.42
XLV - HEALTH CARE SELECT SECTOR	US81369Y2090	2,159	132,515	160,735	4.21
XLY - CONSUMER DISCRETIONARY SELT	US81369Y4070	2,171	158,092	185,756	4.87
XME - SPDR S&P METALS & MINING ETF	US78464A7550	2,478	73,426	56,651	1.49
XOP - SPDR S&P OIL & GAS EXP & PR	US78464A7303	865	30,741	19,922	0.52
Argentīna		34	3,688	3,672	0.10
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	23	2,343	2,213	0.06
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	4	355	487	0.01
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	7	990	972	0.03
Beļģija		1	59	53	0.00
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	1	59	53	0.00
Bermudu salas		976	27,089	26,637	0.69
IAI - ISHARES U.S. BROKER-DEALERS	US4642887941	44	1,524	2,154	0.06
IYC - ISHARES U.S. CONSUMER SERVIC	US4642875805	0	51	58	0.00
KIE - SPDR S&P INSURANCE ETF	US78464A7899	828	21,443	20,301	0.53
SOXX - ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR E	US4642875235	18	1,695	2,388	0.06
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	1	107	105	0.00
VFH - VANGUARD FINANCIALS ETF	US92204A4058	10	631	510	0.01
XES - SPDR OIL & GAS EQUIP & SERV	US78464A7485	34	695	270	0.01
XLF - FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	36	767	737	0.02
XOP - SPDR S&P OIL & GAS EXP & PR	US78464A7303	5	176	114	0.00
Francija		2	271	254	0.01
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	0	39	35	0.00
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	2	232	219	0.01
Indija		2	215	203	0.01
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	2	215	203	0.01
Izraēla		19	1,861	2,300	0.06
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	7	661	625	0.02
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	4	383	524	0.01
SOXX - ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR E	US4642875235	8	817	1,151	0.03
Irija		343	19,203	20,696	0.54
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	3	306	273	0.01
IYH - ISHARES US HEALTHCARE ETF	US4642877629	13	1,896	1,998	0.05
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	3	265	363	0.01
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	10	1,338	1,315	0.03
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	15	1,906	2,088	0.05
XHB - SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF	US78464A8889	108	3,719	3,037	0.08
XLI - INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	US81369Y7040	53	2,693	2,964	0.08
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	87	3,728	4,647	0.12
XLV - HEALTH CARE SELECT SECTOR	US81369Y2090	31	1,896	2,300	0.06
XLY - CONSUMER DISCRETIONARY SELT	US81369Y4070	20	1,456	1,711	0.05
Kaimanu salas		0	12	10	0.00
VFH - VANGUARD FINANCIALS ETF	US92204A4058	0	12	10	0.00

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	iegādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
Kanāda		50	3,534	3,520	0.09
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	0	42	38	0.00
IGV - ISHARES NORTH AMERICAN TECH-	US4642875151	13	1,675	1,905	0.05
KRE - SPDR S&P REGIONAL BANKING	US78464A6982	35	1,658	1,435	0.04
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	1	93	88	0.00
VFH - VANGUARD FINANCIALS ETF	US92204A4058	1	66	54	0.00
Krievija		13	1,275	1,205	0.03
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	13	1,275	1,205	0.03
Kīna		188	18,922	18,845	0.49
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	5	443	396	0.01
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	159	16,145	15,250	0.40
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	24	2,334	3,199	0.08
Lielbritānija		1,100	37,306	34,155	0.90
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	12	1,090	972	0.03
IYC - ISHARES U.S. CONSUMER SERVIC	US4642875805	3	354	403	0.01
IYH - ISHARES US HEALTHCARE ETF	US4642877629	5	792	835	0.02
KIE - SPDR S&P INSURANCE ETF	US78464A7899	293	7,591	7,186	0.19
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	3	311	293	0.01
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	10	996	1,365	0.04
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	1	104	102	0.00
VFH - VANGUARD FINANCIALS ETF	US92204A4058	13	798	645	0.02
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	6	745	816	0.02
XES - SPDR OIL & GAS EQUIP & SERV	US78464A7485	185	3,734	1,449	0.04
XLB - MATERIALS SELECT SECTOR SPDR	US81369Y1001	301	13,439	13,148	0.34
XLE - ENERGY SELECT SECTOR SPDR	US81369Y5069	30	1,848	1,497	0.04
XLF - FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	228	4,890	4,699	0.12
XLV - HEALTH CARE SELECT SECTOR	US81369Y2090	10	614	745	0.02
Meksika		38	1,441	1,183	0.03
KRE - SPDR S&P REGIONAL BANKING	US78464A6982	16	758	655	0.02
VFH - VANGUARD FINANCIALS ETF	US92204A4058	0	22	18	0.00
XME - SPDR S&P METALS & MINING ETF	US78464A7550	22	661	510	0.01
Niderlande		116	7,634	9,462	0.24
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	1	62	55	0.00
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	5	529	500	0.01
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	9	875	1,200	0.03
SOXX - ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR E	US4642875235	54	5,169	7,281	0.19
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	0	34	33	0.00
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	0	26	28	0.00
XES - SPDR OIL & GAS EQUIP & SERV	US78464A7485	47	939	365	0.01
Puertoriko		6	317	277	0.01
KRE - SPDR S&P REGIONAL BANKING	US78464A6982	6	292	253	0.01
VFH - VANGUARD FINANCIALS ETF	US92204A4058	0	9	7	0.00
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	0	16	17	0.00
Singapūra		2	252	241	0.01
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	2	232	220	0.01
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	0	20	21	0.00
Spānija		2	150	134	0.00
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	2	150	134	0.00
Šveice		48	2,465	2,598	0.06
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	1	92	82	0.00
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	4	568	558	0.01
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	0	24	27	0.00
XES - SPDR OIL & GAS EQUIP & SERV	US78464A7485	14	284	110	0.00
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	20	856	1,067	0.03
XLY - CONSUMER DISCRETIONARY SELT	US81369Y4070	9	641	754	0.02
Taivāna		34	3,298	4,646	0.12
SOXX - ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR E	US4642875235	34	3,298	4,646	0.12

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	iegādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
Vācija		0	12	11	0.00
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	0	12	11	0.00
Zviedrija		5	646	634	0.02
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	5	646	634	0.02
Kopā		3,539,614	3,693,415		96.80

6. Pielikums

Pārējie aktīvi

Kā pārējie aktīvi šajos finanšu pārskatos ir klasificēti nepieejamie naudas līdzekļi Likvidējamā ABLV Bank, AS 42,973 EUR apmērā, kurus fonds ir pieteicis kā kreditoru prasījumu. Pieteiktie kreditoru prasījumi tiks izmaksāti Likvidējamā ABLV Bank, AS likvidācijas procesa laikā, atbilstoši LR Kredītiestāžu likumā noteiktajai kārtībai.

7. Pielikums

Uzkrātie izdevumi

Pozīcijas nosaukums	31.12.2018.	31.12.2017.	EUR
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	4,785	5,112	
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,573	1,621	
Uzkrātie izdevumi turētābankas komisijām	-	682	
Uzkrātie izdevumi maksai biržai	290	284	
Kopā uzkrātie izdevumi	6,648	7,699	

8. Pielikums

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)

Pozīcijas nosaukums	01.01.2018.-	01.01.2017.-	EUR
	31.12.2018.	31.12.2017.	
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	95,325	1,423,956	
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(79,736)	(1,313,168)	
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	15,589	110,788	

9. Pielikums

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)

Pozīcijas nosaukums	01.01.2018.-	01.01.2017.-	EUR
	31.12.2018.	31.12.2017.	
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā pārvērtēšanas rezultāts	(360,009)	378,785	
Arvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa/ (zaudējumi)	188,077	(439,450)	
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	(171,932)	(60,665)	

10. Pielikums

Nodokļi un nodevas

Pārskata periodā fonds ir samaksājis āvalstīs ieturēto uzņēmuma ienākuma nodokli 16,362 (18,520) 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.

	EUR	
	01.01.2018.-	01.01.2017.-
	31.12.2018.	31.12.2017.
ieguldījumu apjoms perioda sākumā	3,820,372	2,607,550
Palielinājums pārskata periodā	119,371	2,528,294
Samazinājums pārskata periodā	(95,114)	(1,423,956)
Patiessās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	(344,420)	489,573
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	193,206	(381,089)
ieguldījumu apjoms perioda beigās	3,693,415	3,820,372

12. Pielikums

Kreditisks

Kreditisks ir risks, ka fondam var rasties zaudējumi gadījumā, ja emitents nevarēs vai atteiksies pildīt savas saistības pret Sabiedrību saskaņā ar līguma nosacījumiem. Plānojot fonda ieguldījumu politiku, Sabiedrība jem vērā ieguldījumu drošumu katrā konkrētā valstī un konkrētos vērtspapīros un banku termiņoguldījumos, tai skaitā, tiek analizēti kreditreitingi, kas noteikti attiecīgajai valstij, bankai vai uzņēmumam. Šī riska piepildīšanās var daļēji vai pilnībā radīt saistību neizpildi attiecībā pret konkrētu finanšu instrumentu un negatīvi ietekmēt fonda vērtību un attiecīgi katru fonda daju.

Tā kā fonda ieguldījumi pārsvarā ir ETF, kas atspoguļo atsevišķu valstu un reģionu fondu indeksu dinamiku, tādējādi panākot maksimālu diversifikāciju, ieguldījumu kreditisks ir zems.

Kreditiska koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2018. gada 31. decembrī:

	EUR					
Aktīvi	Latvijā	EMS valstis	ES valstis	OECD valstis	Citās valstis	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kreditiestādēm	78,981	-	-	-	-	78,981
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	30,607	34,791	3,572,281	55,736	3,693,415
Pārējie aktīvi	42,973	-	-	-	-	42,973
Kopā aktīvi	121,954	30,607	34,791	3,572,281	55,736	3,815,369

Kreditiska koncentrācijas analīze pēc ģeogrāfiskiem reģioniem 2017. gada 31. decembrī:

	EUR					
Aktīvi	Latvijā	EMS valstis	ES valstis	OECD valstis	Citās valstis	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kreditiestādēm	134,785	-	-	-	-	134,785
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	4,869	7,492	3,767,854	40,157	3,820,372
Kopā aktīvi	134,785	4,869	7,492	3,767,854	40,157	3,955,157

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc nozarēm:

Emītenta nozare	31.12.2018.		31.12.2017.	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	891,484	23.37	810,874	20.50
Necikliskās patēriņa preces	715,182	18.74	-	-
Apstrādes rūpniecība	614,453	16.11	741,316	18.74
Finanšu pakalpojumi	594,198	15.57	616,242	15.58
Farmācija un veselības aprūpes pakalpojumi	539,510	14.14	507,377	12.83
Enerģētika	234,032	6.13	305,308	7.72
Komunālie pakalpojumi	93,100	2.44	87,818	2.22
Citas nozares	7,022	0.18	3,464	0.09
Nekustamais īpašums	4,434	0.12	4,320	0.11
Patēriņa preču ražošana	-	-	742,419	18.77
Centrālās valdības	-	-	1,234	0.03
Kopā kapitāla ieguldījumi	3,693,415	96.80	3,820,372	96.59

Maksimālais kredītriska apjoms ir vienāds ar uzskaites vērtību.

13. Pielikums

Finanšu riski

Tirdzniecības riski

Tirdzniecības risks – risks fondam ciest zaudējumus tādas ieguldījumu portfelī esošo finanšu instrumentu pārvērtēšanas dēļ, kas saistīta ar tirdzniecības izmaiņām tādu faktoru kā valūtu kursi, kapitāla vērtspapīru un preču cenas vai emitenta kredītspēja ietekmē. Šis risks tiek samazināts iestenojot sabalansētu ieguldījumu politiku un ievērojot diversifikācijas principus un limitus.

Cenas risks

Cenas risks ir risks, ka var rasties zaudējumi no finanšu instrumentu tirdzniecības cenu nelabvēlīgām izmaiņām. Pastāv divi cenas riska pamatveidi sistemātiskais un specifiskais.

Sistemātiskais risks ir attiecīgās valsts akciju indeksu izmaiņa, bet specifiskais risks ir atsevišķa emitenta finanšu stāvokļa iespējamās izmaiņas. Tā kā ABLV US Industry USD Equity Fund fonds tirdzniecības risku ierobežo, veicot ieguldījumus dažādos ASV biržās tirdznotos indeksos, specifiskais risks tiek minimizēts, bet saglabājās sistemātiskais risks. Sistemātiskais risks tiek pārvaldīts, veicot investīcijām izvēlēto valstu un reģionu fundamentālu analīzi, nemot vērā prognozes par kopējo ekonomikas attīstību pasaulei. Šis risks tiek novērtēts, aprēķinot fonda tirdzniecības cenu svārstīguma (volatility). Lai gan iepriekšējās darbības rezultāti ne vienmēr jauj prognozēt nākotnes ienākumu, tie uzsāda kādas varētu būt fonda cenas svārstības. Parasti, jo lielāka ir fonda cenu svārstība, jo lielāks ir investora risks. Iespējamais ienesīguma zemākais līmenis tirdzniecības cenu svārstīguma dēļ aprēķināts kā novirze no 2018. gada fonda ienesīguma pie 95% ticamības līmeņa - t.i. ar šādu variabilitāti var apgalvot, ka fonda ienesīgums nebūs zemāks par šādu zemāko līmeni, ar piemēram, ka fonda tirdzniecības cenu svārstības pakļaujas normālajam sadalījumam.

Fonda tirdzniecības cenu svārstīguma (volatility) analīze fonda ieguldījumu valūtā:

	31.12.2018.	31.12.2017.
	%	%
Gada svārstīgums	16.43	6.94
Gada ienesīgums	(8.85)	14.01
Iespējamais zemākais ienesīgums pie 95% ticamības līmeņa	(35.88)	2.59

Gada svārstīgumu aprēķina, ekstrapolējot aprēķināto vienas dienas ienesīguma svārstīgumu par iepriekšējo gadu. Vienas dienas ienesīguma svārstīgumu aprēķina kā standartnovirzi no pārskata gada dienu ienesīguma naturāllogaritmiem.

Gada ienesīgumu rēķina kā fonda cenu relatīvo starpību pārskata gada beigās pret iepriekšējā gada beigām.

Iespējamo zemāko gada ienesīgumu pie ticamības līmeņa 95% aprēķina, izmantojot piemērumu par normālo sadalījumu, kur vidējā sagaidāmā vērtība ir aprēķinātais gada ienesīgums, bet standartnovirze ir aprēķinātais gada svārstīgums (volatility).

Valūtas risks

Valūtas risks –fonda aktīvi tiek ieguldīti finanšu instrumentos, kas ir nominēti fonda pamatvalūtā, tomēr būtu jāpievērš uzmanība arī valūtas riskam. Atbilstoši plaši izplatītajai praksei atsevišķu valstu akciju indeksi ir izteikti šo valstu nacionālajās valūtās. ETF vērtspapīri, kas replicē attiecīgās valsts akciju indeksu, neierobežo šīs valsts nacionālās valūtas risku. Tādējādi, ETF vērtspapīra tirgus cenas izmaiņu dinamika un bāzes indeksa izmaiņu dinamika var būtiski atšķirties, ja mainās ETF vērtspapīra pamata valūtas kurss pret bāzes akciju indeksa nacionālās valūtas kursu. Darījumiem ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem var būt nepieciešama fonda pamatvalūtas konvertācija citā valūtā, lai izpildītu attiecīgu regulēto tirgu noteikumus attiecībā uz nodrošinājuma depozītu. Minētā konvertācija var radīt papildus risku, kaut gan tas nav uzskatāms par būtisku. Šīs risks tiek samazināts, ievērojot fonda noteiktos ierobežojumus ieguldījumiem. Fonda pārvaldniesks var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentu valūtas riska samazināšanai. Nemot vērā to, ka uz 31.12.2018 fonda ieguldījumi bija ieguldīti USD denominētos finanšu instrumentos, tad valūtas risku var uzskatīt par nebūtisku.

Likviditātes risks

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

Likviditātes risks tiek mazināts, turot daju fonda aktīvus naudas līdzekļu veidā, kā arī augsti likvīdos aktīvos, nodrošinot ieguldījumu pietiekamu diversifikāciju.

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.

Atbilstoši fonda prospektam, maksimālais norēķinu termiņš leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas gadījumā ir noteikts 7 dienas, līdz ar to akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu tiek klasificēti grupā līdz vienam mēnesim.

Aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2018. gada 31. decembrī:

	EUR			
Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Bez termiņa	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kreditiestādēm	78,981	-	-	78,981
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3,693,415	-	-	3,693,415
Pārējie aktīvi	-	-	42,973	42,973
Kopā aktīvi	3,772,396	-	42,973	3,815,369
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(4,785)	(1,863)	-	(6,648)
Kopā saistības	(4,785)	(1,863)	-	(6,648)
Neto aktīvi	3,767,611	(1,863)	42,973	3,808,721

Aktīvu un saistību termiņstruktūras analīze 2017. gada 31. decembrī:

	EUR		
Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kreditiestādēm	134,785	-	134,785
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3,820,372	-	3,820,372
Kopā aktīvi	3,955,157	-	3,955,157
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(5,794)	(1,905)	(7,699)
Kopā saistības	(5,794)	(1,905)	(7,699)
Neto aktīvi	3,949,363	(1,905)	3,947,458

14. Pielikums

Informācija par ieguldījumu apliecību turētājiem

Sabiedrības saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvars:

Pozīcijas nosaukums	Apliecību skaits	31.12.2018. % no kopējā skaita	Apliecību skaits	31.12.2017. % no kopējā skaita
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	8,851	2.30	52,726	13.85
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	375,787	97.70	327,859	86.15
Em itēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	384,638	100.00	380,585	100.00

15. Pielikums

Darījumi ar saistītām personām

Fonda ieguldījumi tika iegādāti ar turētājbankas starpniecību. Likvidējamā ABLV Bank, AS, saņēma arī turētājbankas atlīdzību 3,289 EUR (7,033 EUR) apmērā.

Informācija par fonda naudas līdzekļiem Likvidējamā ABLV Bank, AS ir norādīta 4. pielikumā un pieteiktajiem kreditoru prasījumiem 6. pielikumā.

Pārskata periodā fonds samaksāja Sabiedrībai ieguldījumu pārvaldes sabiedrības atlīdzību 63,613 EUR (52,747 EUR) apmērā.

Pārskata periodā saistītās personas iegādājušās 0 (5,067) un pārdevušas 0 (773) fonda ieguldījuma apliecības.

16. Pielikums

Iekīlātie aktīvi

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

17. Pielikums

Patiesā vērtība

Finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, patiesā vērtība 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 iespējamiem nākotnes finanšu rādītājiem, nozarei, kurā savu darbību attīsta investīciju objekts, piemītošiem riskiem, kā arī ģeogrāfiskajam reģionam, kur darbojas investīciju objekts. Pārējiem aktīviem un saistībām, par kuriem ir jāuzrāda patiesā vērtība un kuriem ir ūss dzēšanas terminš (īsaks par trim mēnešiem), tiek pieņems, ka patiesā vērtība ir tuva uzskaites vērtībai. Šis pieņēmums attiecas arī uz prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

Aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhija

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

- pirmais līmenis: publiski kotējumi galvenajos aktīvos tirgos, kuriem var piekļūt novērtēšanas datumā;
- otrs 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.

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV US Industry USD Equity Fund finanšu pārskatu pielikumi

Fonda aktīvi atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai:

	31.12.2018.		31.12.2017.	
Aktīvi patiesajā vērtībā	1. līmenis	Kopā	1. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3,693,415	3,693,415	3,820,372	3,820,372
Kopā aktīvi patiesajā vērtībā	3,693,415	3,693,415	3,820,372	3,820,372

Pārskata periodā un iepriekšējā pārskata periodā nav notikusi kustība starp līmeniem.

18. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu fonda gada ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
Neto aktīvi (EUR)	3,808,721	3,947,458	3,291,537
ieguldījumu apliecību skaits	384,638	380,585	318,002
ieguldījumu Fonda daju vērtība (EUR)	9.90	10.37	10.35
Neto aktīvi (USD)	4,360,986	4,734,186	3,469,609
ieguldījumu apliecību skaits	384,638	380,585	318,002
ieguldījumu Fonda daju vērtība (USD)	11.34	12.44	10.91
	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.	01.01.2016.- 31.12.2016.
ieguldījumu fonda gada ienesīgums (EUR)	(8.85%)	14.01%	(0.27%)

* - ienesīgums aprēķināts kā fonda dajas vērtības pārskata perioda beigās attiecība pret tās vērtību pārskata perioda sākumā.
Šī attiecība ir izteikta gada procentos, kāpinot pakāpē, kur dalāmais ir 365, bet daļītājs – dienu skaits pārskata periodā.

19. Pielikums

Notikumi pēc bilances datuma un darbības turpināšana

2018. gada 5. novembrī FKTK 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 apjomā un attiecīgi pēc FKTK reģistrētu grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā, plānotā darījumu ar ieguldījumu apliecībām atjaunošana. Sabiedrība prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigti 2019. gada laikā. Tomēr pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz Sabiedrības darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar turpmākiem lēnumiem, kuri tiks pieņemti Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesa ietvaros, kā rezultātā fonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta.



ABLV

Likvidējamās ABLV Bank, AS Turētājbankas ziņojums par periodu no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim.

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV US Industry USD Equity Fund
ieguldītājiem

Ar šo likvidējamā ABLV Bank, AS, kas reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 1993. gada 17. septembrī ar Nr. 50003149401 un juridisko adresi Rīgā, Elizabetes ielā 23, apliecina, ka:
Saskaņā ar LR ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, FKTK noteikumiem, citām LR likumdošanas prasībām un turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2007. gada 2. martā, likvidējamā ABLV Bank, AS pilda turētājbankas funkcijas ABLV Asset Management, IPAS, dibinātajam fondam ABLV US Industry USD Equity Fund.

Likvidējamā ABLV Bank, AS
Elizabetes iela 23.
Rīga, Latvija, LV-1010
Tel: +371 6777 5555
Fakss: +371 6777 5200
E-pasts: info@ablv.com

Turētājbanka ir atbildīga par uz turētājbankām attiecināmu LR likumdošanas 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 daju vērtības aprēķins tiek veikts atbilstoši tiesību aktos, fonda prospektā un fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
- nodrošināt citu tiesību aktos noteikto turētājbankas pienākumu izpildi.

FKTK, ievērojot Eiropas Centrālās bankas instrukciju, no 2018. gada 19. februāra noteica maksājumu ierobežojumus ABLV Bank, AS klientu debeta operācijām. Nemot to vērā, ABLV Asset Management, IPAS valde pieņēma lēmumu apturēt fonda apliecību atpakaļpirkšanu, kā arī informēja ieguldītājus, ka aptur pieteikumu pieņemšanu ieguldījumu apliecību pirkšanai līdz brīdim, kad tiks atjaunota iespēja veikt darījumus ar fonda mantā ietilpstājiem finanšu instrumentiem. Līdz minēto ierobežojumu ieviešanai ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana tika veikta atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, fonda prospecta un fonda pārvaldes nolikuma prasībām.

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 prospecta un fonda pārvaldes nolikuma prasībām.

Sabiedrības rīkojumi, kā arī veiktie darījumi ar atvērtā ieguldījumu fonda ABLV US Industry USD Equity Fund mantu notiek saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, fonda prospecta, fonda pārvaldes nolikuma un turētājbankas līguma prasībām.

Pārskata periodā sabiedrības darbībās ar fonda mantu netika novērotas nekādas klūdas vai nelikumības.

Turētājbanka likvidējamā ABLV Bank, AS ir saņemusi informāciju no ABLV Asset Management, IPAS, ka ABLV Asset Management, IPAS, dibinātajam fondam ABLV US Industry USD Equity 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 stājās spēkā līguma parakstīšanas dienā, savukārt pārējās funkcijas, tai skaitā uzraudzības un kontroles funkcijas, stāsies spēkā pēc pilnīgas fonda aktīvu pārvešanas uz jaunās turētājbankas akciju sabiedrību "Baltic International Bank" kontiem. Ja iestājas apstākļi, kas apgrūtina apakšfonda aktīvu pilnīgu pārvešanu, ABLV Asset Management, IPAS un akciju sabiedrība "Baltic International Bank" ir tiesīgas vienoties par citu turētājbankas līguma, tai skaitā uzraudzības un kontroles funkciju, spēkā stāšanās kārtību.

Eva Berlaus
Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidators

Andris Kovaļčuks
Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidators

Rīgā, 2019.gada 11.aprīlī

**Akciju sabiedrības "Baltic International Bank" ziņojums
par laika periodu no 2018. gada 22. maija līdz 2018. gada 31. decembrim**

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV US Industry USD Equity 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 US Industry USD Equity Fund (turpmāk tekstā – Fonds), ievērojot Turētājbankas līguma spēkā stāšanās kārtību.

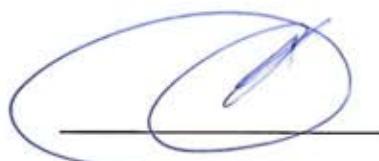
Nemot vērā, ka Turētājbankas līgums pilnā apmērā stāsies spēkā pēc visu Fonda aktīvu pārvešanas uz Fonda kontiem Bankā un uz pārskata perioda beigām Fonda aktīvu pārvešana vēl netika pabeigta, laika periodā no 22.05.2018. līdz 31.12.2018. saskaņā ar Turētājbankas līguma spēkā esošiem punktiem, Bankas pienākumi un atbildība ir bijusi:

- glabāt Bankā atvērtajā Fonda kontā 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 2018. gada 22. maija līdz 2018. gada 31. decembrim Fonda mantas, kas norādītajā periodā atradās Fonda kontos Bankā, glabāšana tika veikta atbilstoši leguldījumu 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, 2019.gada 23.aprīlī



NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV US Industry USD Equity Fund ieguldījumu apliecību turētājiem

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV US Industry USD Equity Fund ("Fonds"), kuru pārvalda ABLV Asset Management, IPAS ("Pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 7. līdz 23. lapai reviziju. Pievienotais finanšu pārskats 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 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 US Industry USD Equity Fund finansiālo stāvokli 2018. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem, neto aktīvu kustību un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2018. 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 Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGESP kodekss) prasībām un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī SGESP kodeksā 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 19. pielikumu "Notikumi pēc bilances datuma un 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 attiecigi pēc FTK reģistrētu grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā, plānota darījumu ar ieguldījumu apliecībām atjaunošana. Pārvaldītājs prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigtī 2019. gada laikā. Tomēr pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz Pārvaldītāja darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar turpmākiem lēmumiem, kuri tiks pieņemti Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesa ietvaros, kā rezultātā Fonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta. Mēs neizsakām iebildi attiecībā uz šo apstākli.

Citi apstākļi

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV US Industry USD Equity Fund finanšu pārskatu par periodu, kas beidzās 2017. gada 31. decembrī, revīziju veica cits revidents, kas par šo pārskatu 2018. gada 3. jūlijā sniedzis nemodificētu atzinumu.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Pārvaldītāja vadība. Citu informāciju veido:

- informācija par ieguldījumu fondu, kas sniegtā pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums, kas sniegtā pievienotajā gada pārskatā 4.-5. lapā,
- paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegtā pievienotā gada pārskata 6. lapā,
- Likvidējamās ABLV Bank, AS Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim, kas sniegtā pievienotajā gada pārskatā 24.-25. lapā,
- AS "Baltic International Bank" Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2018. gada 22. maija līdz 2018. gada 31. decembrim, kas sniegtā pievienotā gada pārskata 26. 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 *Uz citu informāciju attiecināmas 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.

Uz citu informāciju attiecināmas 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, mūsuprāt:

- 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 klūdas dēļ izraisītās 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 klūdas vai krāpšanas dēļ izraisītās 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 klūdas 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 klūdas 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 klūdas izraisītās neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādišanu ar nodomu, informācijas nepatiess 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, revidētu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniepta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidētu 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 sazināmies 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 revidētu komercsabiedrība, licences Nr. 134



Marija Jansone
Valdes locekle,
atbildīgā zvērināta revidēte,
sertifikāta Nr. 25

Rīgā, Latvija
2019. gada 30. aprīlī



Andrejs Ponomarjovs
Valdes priekšsēdētājs,
ģenerāldirektors