



ABLV

Atvērtais ieguldījumu fonds
ABLV Multi-Asset Total Return USD 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	27
AS "Baltic International Bank" Turētājbankas ziņojums	29
Neatkarīgu revidentu ziņojums	30

Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums	ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda tips:	Kopējā ienesīguma fonds
Fonda reģistrācijas datums:	09.01.2015.
Fonda reģistrācijas numurs:	FL157-02.01.02.01.263/6
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 (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 Pilka (līdz 31.03.2019) Fonda pārvaldnieks - Sergejs Gačenko (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

2015. gada 9. janvārī tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund (turpmāk tekstā – fonds) kā jaukta tipa 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 līdzekļi tiek ieguldīti dažādās aktīvu klasēs, atkarībā no ekonomiskā cikla posma un situācijas finanšu tirgos.

Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp dažādām aktīvu klasēm, ekonomikas nozarēm, valstīm, 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. Ņemot 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. Ņemot vērā minētos ierobežojumus, saskaņā ar fonda prospekta nosacījumiem Sabiedrības Valde pieņēma lēmumu apturēt fonda apliecību atpakaļpirkšanu, kā arī informēja ieguldītājus, ka aptur pieteikumu pieņemšanu ieguldījumu apliecību pirksanai 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 prospekta 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 nenoteiktība attiecībā uz Sabiedrības darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar turpmākiem lēmumiem, kuri tiks pieņemti Likvidējamās ABLV Bank, AS pašlikvidācijas procesa ietvaros, kā rezultātā fonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta.

2018. gada 31. decembrī fonda ieguldījumu vidējais svērtais termiņš līdz dzēšanai bija 5.67 gadi, ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais reitings bija BB+, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 5.62%. Pārskata periodā fonda ieguldījumu struktūra nemainījās.

Pārskata periodā fonda neto aktīvi samazinājās no 10,155,420 USD (8,467,789 EUR) līdz 9,897,792 USD (8,644,359 EUR), savukārt, fonda kopējie aktīvi samazinājās no 10,172,473 USD (8,482,009 EUR) līdz 9,911,988 USD (8,656,758 EUR).

No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atbildība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 132,603 EUR apmērā, atbildība turētājbankai – 6,970 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 3,605 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.62% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības.

Pārskata perioda beigās naudas līdzekļu īpatsvars veidoja 13.00% no fonda aktīviem, tai skaitā 0.70% no fonda aktīviem veido nepieejamie naudas līdzekļi, kas atrodas Likvidējamā ABLV Bank, AS un 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 10.42 USD (8.69 EUR) līdz 9.75 USD (8.52 EUR), uzrādot negatīvu gada ienesīgumu fonda ieguldījumu valūtā - 6.42% apmērā.

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

Lielā mērā paniku ieviesa ASV prezidents Donalds Tramps, uzsākot tirdzniecības karu ar Ķīnu. Pasaules divu lielāko valstu ekonomiskais konflikts, 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 pietiekoši 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%.

Obligāciju tirgos situācija arī bija samērā sarežģīta. Negatīvas tendences globālajos obligāciju tirgos bija vērojamas jau gada sākumā, ko sākotnēji veicināja ASV Federālās Rezervju Sistēmas USD procentu pamatlikmes paaugstināšanas politikas turpināšana, kas ietekmēja ASV valdības obligāciju ienesīguma kāpumu un, attiecīgi, pasaules obligāciju tirgus pazemināšanu. Kopumā gada laikā pamatlikme tika paaugstināta četras reizes.

Nozīmīgu lomu finanšu tirgos kārtējo reizi nospēlēja ASV prezidents Donalds Tramps, uzsākot tirdzniecības karu ar Ķīnu. Pasaules divu lielāko valstu ekonomiskais konflikts, kura gaitā abpusēji tika ieviesti aizvien jauni tirdzniecības ierobežojumi un paaugstināti tarifi, ievērojami satrauca investorus, lielā mērā nosakot obligāciju tirgus pazemināšanos. Ceturtajā ceturksnī pesimismu tirgiem pievienoja akciju un izejvielu cenu kritums. Korekcija finanšu tirgos radīja spiedienu arī uz attīstības valstu un korporatīvo obligāciju tirgiem.

Negatīvais scenārijs finanšu tirgos gada beigās veicināja tirgus dalībniekus pārskatīt prognozes attiecībā uz ASV Federālās Rezervju Sistēmas turpmāko rīcību, gaidot procentu pamatlikmes paaugstināšanas cikla nobeigumu tuvākajā laikā. Rezultātā ASV valdības obligāciju ienesīgums strauji samazinājās, veicinot arī paaugstinātu pircēju interesi par attīstības valstu korporatīvo obligāciju tirgus segmentu. Tas ļāva attīstības valstu korporatīvajām obligācijām atgūt daļu no zaudējumiem, tomēr nespēja kompensēt gada laikā radušos zaudējumus. Izvērtējot gada rezultātus, gan attīstības valstu obligācijas, gan korporatīvās obligācijas uzrādīja negatīvu atdevi, kamēr augstā kredītreitinga obligācijas noslēdza gadu praktiski bez izmaiņas vērtībā.

Sabiedrība pastāvīgi analizē esošo politisko un ekonomisko situāciju, veic salīdzinošo 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

Sergejs Gačenko
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

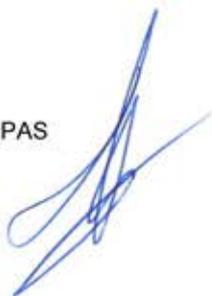
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 26. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par fonda finanšu stāvokli 2018. gada 31. decembrī un 2017. gada 31. decembrī, kā arī darbības rezultātiem par 2018. gadu un par 2017. gadu.

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.

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Aktīvu un saistību pārskats

EUR

Aktīvi	Pielikums	31.12.2018.	31.12.2017.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	1,064,374	164,447
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4	-	1,000,583
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5	7,531,782	7,316,979
Parāda instrumenti		5,226,806	5,420,406
Kapitāla instrumenti		2,304,976	1,896,573
Pārējie aktīvi	6	60,602	-
Kopā aktīvi		8,656,758	8,482,009
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	7	(12,399)	(14,220)
Kopā saistības		(12,399)	(14,220)
Neto aktīvi		8,644,359	8,467,789

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Sergejs Gačenko
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Ienākumu un izdevumu pārskats

		EUR	
		01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Ienākumi			
	Pielikums		
Procentu ienākumi	8	321,664	291,165
Ienākumi no dividendēm		49,236	33,487
Pārējie ienākumi		-	806
Kopā		370,900	325,458
Izdevumi			
Atbildība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(132,603)	(121,031)
Atbildība turētājbankai		(6,970)	(16,137)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(1,863)	(1,906)
Pārējie izdevumi		(1,448)	(84)
Procentu izdevumi		(294)	-
Kopā		(143,178)	(139,158)
Ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	9	(12,519)	144,658
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	10	(364,190)	(739,506)
Ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums) kopā		(376,709)	(594,848)
Nodokļi un nodevas		(17,816)	(10,824)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)		(166,803)	(419,372)

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Sergejs Gačenko
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Neto aktīvu kustības pārskats

Pozīcijas nosaukums	EUR	
	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	8,467,789	7,773,906
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)	(166,803)	(419,372)
Darījumi ar ieguldījumu u apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	359,499	1,382,903
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(16,126)	(269,648)
Neto aktīvu pieaugums / (samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu u apliecībām	343,373	1,113,255
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	176,570	693,883
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	8,644,359	8,467,789
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	974,541	849,520
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,014,925	974,541
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	8.69	9.15
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	8.52	8.69

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Sergejs Gačenko
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Naudas plūsmas pārskats

Pozīcijas nosaukums	Pielikums	EUR	
		01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Saņemtie procentu ienākumi		296,519	284,089
Saņemtie ienākumi no dividendēm		49,236	33,487
Samaksātie procentu izdevumi		(294)	-
Saņemtie pārējie ienākumi		-	806
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(144,705)	(138,041)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	12	(1,445,456)	(4,976,845)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas un dzēšanas		857,905	4,566,687
Nodokļi un nodevas	11	(17,816)	(10,824)
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums no pamatdarbības		(404,611)	(240,641)
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		359,499	1,382,903
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(16,126)	(269,648)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums no finansēšanas darbības		343,373	1,113,255
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums pārskata periodā		(61,238)	872,614
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		1,165,030	453,633
Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu ietekme uz naudu un tās ekvivalentiem		21,184	(161,217)
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pārklasifikācijas rezultātā		(60,602)	-
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		1,064,374	1,165,030

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Sergejs Gačenko
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks



Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund ir kopējā ienesīguma fonds, kas reģistrēts 2015. gada 9. janvārī, 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 komercsabiedrību, kredītiestāžu, valdību, pašvaldību vai centrālo banku parāda vērtspapīros, kā arī ETF vērtspapīros, komercsabiedrību un kredītiestāžu emitētos kapitāla vērtspapīros, kā arī depozitārajos sertifikātos.

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 sastādītajiem 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 „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 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. 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 posteļu 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.

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.

Pamatojoties 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 kredītiestādēm, 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 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 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

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund finanšu pārskatu pielikumi

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 18. 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 katram darījumam atsevišķi. Starpība tiek vai nu atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā darījuma termiņa laikā, vai nu atzīšana tiek atlikta līdz brīdim, kad var noteikt finanšu instrumenta patieso vērtību, pamatojoties uz tirgus informāciju, vai tiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā finanšu instrumenta dzēšanas vai atsavināšanas brīdī. Finanšu instruments turpmāk tiek uzskaitīts patiesajā vērtībā ar atliktās pirmās dienas peļņas vai zaudējumu korekcijām. Patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā, neveicot korekcijas atliktajās pirmās dienas peļņā vai zaudējumos.

Nodokļi

Fonds nav juridiska persona, saskaņā ar Latvijas Republikas 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 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. janvārī 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. janvārī 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. janvārī 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. janvārī vai vēlāk. Ir atļauta agrāka piemērošana. Grozījumu nolūks ir precizēt, ka pēc

tam, kad veikts noteiktu pabalstu fonda grozījums, samazinājums vai norēķins, juridiskajai personai būtu jāizmanto 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.

Ilgadējie papildinājumi SFPS

Ilgadējie 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": precizēta 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 to vēlmei un spējai uzņemties riskus.

Fonda ieguldījumiem piemītošie riski ir tirgus risks, cenas risks, procentu likmju risks, likviditātes risks, valūtas risks, kredītrisks, juridiskais risks, informācijas risks, ārvalstu ieguldījumu risks un citi ar uzņēmējdarbību saistītie riski.

Riska vadība iekļauj potenciālo risku identificēšanu, novērtējumu un kontroli.

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. Kvalitatīvais novērtējums paredz, ka investīcijas tiks veiktas ieguldījumu objektos, kuras atbilst noteiktiem parametriem. 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, emitentiem un darījuma partneriem;
- par ieguldījumam piemītošo kredītrisku, kas iekļauj arī starptautisko kredītreitingu aģentūru kredītreitingu 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.

Fonda aktīvi, saskaņā ar fonda prospektā noteiktajiem ierobežojumiem, var tikt ieguldīti finanšu instrumentos, kas ir denominēti no fonda pamatvalūtas atšķirīgajās valūtās. Šādi fonda ieguldījumi var būt saistīti ar valūtas risku. Šī riska mazināšana notiek pēc ieguldījumu diversifikācijas principa, kā arī izmantojot atvasinātus finanšu instrumentus. 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 pārvaldnieks negarantē, ka nākotnē būs iespējams pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

Informācijas par fonda kredītrisku un citiem finanšu riskiem ir atspoguļota 13. un 14. pielikumā.

4. Pielikums

Prasības pret kredītiestādēm

	31.12.2018.		31.12.2017.	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
Prasības pret kredītiestādēm	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret Likvidējamā ABLV Bank, AS	145,270	1.68	164,447	1.94
Prasības uz pieprasījumu pret AS "Baltic International Bank"	919,104	10.62	-	-
Termiņnoguldījumi Likvidējamā ABLV Bank, AS	-	-	1,000,583	11.80
Kopā prasības pret kredītiestādēm	1,064,374	12.30	1,165,030	13.74

2018. gada 31. decembrī un 2017. gada 31. decembrī prasības pret kredītiestādēm un termiņnoguldījumi 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 un parāda instrumenti ir klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Visi kapitāla instrumenti un parāda instrumenti tiek reģistrēti regulētajā tirgū (biržā). Visi kapitāla instrumenti un parāda instrumenti tiek tirgoti ārpus biržas tirgū. 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 un parāda instrumentu izvietojums pa reģioniem:

Valstu reģioni	31.12.2018.		31.12.2017.	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Citas valstis	3,533,405	40.82	3,482,566	41.06
OECD valstis	2,857,937	33.01	2,676,996	31.56
EMS valstis	726,212	8.39	743,568	8.76
Pārējās ES valstis	414,228	4.78	413,849	4.88
Kopā finanšu instrumenti	7,531,782	87.00	7,316,979	86.26

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

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Amerikas Savienotās Valstis		816,648	1,835,500	1,759,804	20.34
CENTURYLINK INC	US156700AR77	100,000	96,070	87,150	1.01
	US156700BA34	100,000	93,663	85,808	0.99
CLEAN HARBORS INC	US184496AL16	100,000	87,860	87,273	1.01
DISH NETWORK CORP	US25470XAW56	100,000	91,266	70,743	0.82
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	20	857	672	0.01
FXI - ISHARES CHINA LARGE-CAP ETFINDEX FUND	US4642871846	9	353	296	0.00
GOODYEAR TIRE AND RUBBER CO	US382550BG56	100,000	90,262	78,110	0.90
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	72	4,111	3,545	0.04
HEWG - ISHA HEDGED MSCI GERMANY	US46434V7047	27	699	564	0.01
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	61	1,329	1,383	0.02
L BRANDS INC	US501797AJ37	100,000	91,913	86,190	1.00

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

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
MCHI - ISHARES MSCI CHINA ETF	US46429B6719	6	390	285	0.00
OEF - ISHARES S&P 100 INDEX FUND	US4642871010	2,474	274,635	238,689	2.76
PITNEY BOWES INC	US724479AJ97	100,000	85,236	74,988	0.87
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	2,620	309,152	350,222	4.04
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	15	794	655	0.01
SEAGATE TECHNOLOGY PLC	US81180WAL54	100,000	85,633	80,677	0.93
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	US78462F1030	1,178	242,066	254,830	2.94
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	16	881	693	0.01
XLF - FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	8,696	196,912	179,079	2.07
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	1,454	81,418	77,952	0.90
Apvienotie Arābu Emirāti		31	1,346	1,056	0.01
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	30	1,313	1,030	0.01
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	1	33	26	0.00
Argentīna		200,005	175,336	151,909	1.76
ADECOAGRO SA	USL00849AA47	200,000	174,672	151,164	1.75
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	5	645	730	0.01
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	0	19	15	0.00
Austrālija		80	4,382	3,604	0.04
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	1	41	32	0.00
MCHI - ISHARES MSCI CHINA ETF	US46429B6719	1	77	56	0.00
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	78	4,264	3,516	0.04
Austrija		161	4,905	4,630	0.05
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	21	1,201	1,035	0.01
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	119	2,581	2,687	0.03
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	12	632	522	0.01
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	9	491	386	0.00
Beļģija		915	35,684	32,400	0.37
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	405	23,005	19,837	0.23
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	461	10,008	10,419	0.12
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	21	1,145	944	0.01
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	28	1,526	1,200	0.01
Bermudu salas		47	1,593	1,368	0.01
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	12	531	417	0.00
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	5	267	220	0.00
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	US78462F1030	1	103	109	0.00
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	1	65	51	0.00
XLF - FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	28	627	571	0.01
Brazīlija		816,298	761,859	748,967	8.65
COSAN LTD	USG25343AA52	200,000	177,991	174,313	2.01
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	298	13,016	10,213	0.12
Federative Republic of Brazil	US105756BX78	200,000	196,943	188,472	2.18
JBS SA	USA29866AB53	200,000	183,843	179,515	2.07
PETROLEO BRASILEIRO SA	US71647NAQ25	100,000	100,983	98,623	1.14
	USN6945AAK36	116,000	89,083	97,831	1.13
Čehija		7	295	231	0.00
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	7	295	231	0.00
Čīle		40	1,749	1,372	0.02
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	40	1,749	1,372	0.02
Dānija		63	3,430	2,738	0.03
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	19	1,059	873	0.01
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	44	2,371	1,865	0.02
Dienvidāfrika		200,240	209,815	188,114	2.17
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	240	10,470	8,216	0.09
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	US836205AR58	200,000	199,345	179,898	2.08
Dienvidkoreja		554	24,178	18,972	0.22
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	554	24,162	18,959	0.22
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	0	16	13	0.00

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund finanšu pārskatu pielikumi

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Džersija		4	190	153	0.00
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	2	93	77	0.00
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	2	97	76	0.00
Ēģipte		5	211	166	0.00
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	5	211	166	0.00
Fēru salas		1	83	68	0.00
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	1	62	51	0.00
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	0	21	17	0.00
Filipīnas		43	1,887	1,481	0.02
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	43	1,887	1,481	0.02
Francija		6,257	187,080	178,824	2.07
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	1,214	69,050	59,540	0.69
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	4,776	103,644	107,898	1.25
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	34	1,861	1,535	0.02
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	233	12,525	9,851	0.11
Gērnija		3	165	135	0.00
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	2	132	109	0.00
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	1	33	26	0.00
Grieķija		9	403	316	0.00
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	9	403	316	0.00
Gruzija		0	31	26	0.00
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	0	19	16	0.00
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	0	12	10	0.00
Honkonga		200,624	203,955	187,740	2.17
CHINA OIL AND GAS GROUP LTD	XS1589745170	200,000	175,109	164,694	1.90
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	108	4,729	3,711	0.04
FXI - ISHARES CHINA LARGE-CAP ETFINDEX FUND	US4642871846	374	15,281	12,779	0.15
MCHI - ISHARES MSCI CHINA ETF	US46429B6719	122	7,734	5,647	0.07
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	20	1,102	909	0.01
Horvātija		200,000	194,410	192,722	2.23
REPUBLIC OF CROATIA	XS0997000251	200,000	194,410	192,722	2.23
Indija		356	15,545	12,198	0.14
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	356	15,535	12,190	0.14
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	0	10	8	0.00
Indonēzija		400,090	361,143	349,563	4.04
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	90	3,938	3,090	0.04
JAPFA COMFEED INDONESIA TBK PT	XS1588422201	200,000	177,729	170,551	1.97
REPUBLIC OF INDONESIA	USY20721BQ18	200,000	179,476	175,922	2.03
Itālija		1,109	30,337	29,418	0.34
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	91	5,151	4,442	0.05
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	921	19,981	20,801	0.24
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	39	2,108	1,739	0.02
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	58	3,097	2,436	0.03
Izraēla		24	1,700	1,616	0.02
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	6	694	786	0.01
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	18	1,006	830	0.01
Īrija		404	17,539	16,803	0.19
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	58	3,306	2,851	0.03
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	247	5,354	5,573	0.06
OEF - ISHARES S&P 100 INDEX FUND	US4642871010	26	2,915	2,534	0.03
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	4	480	544	0.01
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	7	392	323	0.00
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	US78462F1030	11	2,305	2,426	0.03
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	13	677	532	0.01
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	38	2,110	2,020	0.02

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Japāna		200,351	208,235	192,025	2.21
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	351	19,152	15,795	0.18
SOFTBANK GROUP CORP	XS1266660122	200,000	189,083	176,230	2.03
Jaunzēlande		10	523	432	0.00
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	10	523	432	0.00
Kanāda		1	71	58	0.00
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	1	56	46	0.00
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	0	15	12	0.00
Katara		43	1,890	1,483	0.02
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	43	1,890	1,483	0.02
Kipra		2	72	56	0.00
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	1	43	33	0.00
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	1	29	23	0.00
Kolumbija		300,017	268,663	261,536	3.03
ECOPETROL SA	US279158AC30	100,000	95,022	92,516	1.07
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	17	759	595	0.01
REPUBLIC OF COLOMBIA	US195325DL65	200,000	172,882	168,425	1.95
Krievija		800,157	736,817	701,385	8.09
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	156	6,797	5,333	0.06
GTLK OAO	XS1577961516	200,000	178,830	160,378	1.85
RUSSIAN AGRICULTURAL BANK	XS0979891925	200,000	197,799	177,504	2.05
SBERBANK	XS1032750165	200,000	174,148	177,692	2.05
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	1	29	23	0.00
VNESHECONOMBANK	XS0800817073	200,000	179,214	180,455	2.08
Kīna		607,251	878,955	751,963	8.70
361 DEGREES INTERNATIONAL LTD	XS1415758991	200,000	186,653	166,269	1.92
CAR INC	XS1163232900	200,000	178,603	172,928	2.00
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	1,127	49,190	38,598	0.45
FXI - ISHARES CHINA LARGE-CAP ETFINDEX FUND	US4642871846	4,817	196,592	164,407	1.90
MCHI - ISHARES MSCI CHINA ETF	US46429B6719	1,269	80,152	58,518	0.68
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	36	4,236	4,798	0.06
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	2	104	86	0.00
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	0	19	15	0.00
YESTAR HEALTHCARE HOLDING CO LTD	XS1485533944	200,000	183,406	146,344	1.69
Lielbritānija		200,969	220,977	210,299	2.41
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	US31562QAF46	200,000	177,642	173,115	2.00
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	25	1,425	1,229	0.01
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	181	3,926	4,087	0.05
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	15	1,807	2,047	0.02
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	183	9,967	8,220	0.09
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	US78462F1030	9	1,861	1,959	0.02
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	379	20,350	16,005	0.18
XLF - FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	177	3,999	3,637	0.04
Luksemburga		200	4,917	4,718	0.05
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	2	80	62	0.00
HEWG - ISHA HEDGED MSCI GERMANY	US46434V7047	36	929	750	0.01
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	149	3,232	3,364	0.04
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	5	268	221	0.00
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	8	408	321	0.00
Malaizija		95	4,131	3,241	0.04
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	95	4,131	3,241	0.04
Malta		2	87	72	0.00
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	2	87	72	0.00

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Meksika		600,107	560,410	516,924	5.97
COMISION FEDERAL DE ELECTRICID	USP29595AB42	200,000	181,004	167,507	1.93
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	107	4,672	3,666	0.04
PETROLEOS MEXICANOS	US71654QCB68	200,000	198,690	175,412	2.03
United Mexican States	US91087BAC46	200,000	176,026	170,325	1.97
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	0	18	14	0.00
Mena		4	205	163	0.00
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	2	104	82	0.00
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	1	41	34	0.00
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	1	60	47	0.00
Nīderlande		2,967	99,857	93,386	1.08
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	816	46,424	40,030	0.46
HEWG - ISHA HEDGED MSCI GERMANY	US46434V7047	34	872	704	0.01
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	1,938	42,055	43,782	0.51
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	13	1,588	1,800	0.02
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	27	1,451	1,197	0.01
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	139	7,467	5,873	0.07
Norvēģija		42	2,274	1,827	0.02
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	19	1,030	849	0.01
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	23	1,244	978	0.01
Omāna		200,000	174,218	151,027	1.74
SULTANATE OF OMAN	XS1405777589	200,000	174,218	151,027	1.74
Pakistāna		1	64	50	0.00
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	1	64	50	0.00
Peru		2	95	75	0.00
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	2	95	75	0.00
Polija		60	2,761	2,168	0.03
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	49	2,151	1,688	0.02
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	11	610	480	0.01
Portugāle		115	3,889	3,615	0.04
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	31	1,751	1,510	0.02
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	75	1,630	1,696	0.02
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	4	245	202	0.00
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	5	263	207	0.00
Singapūra		21	1,160	946	0.01
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	1	59	46	0.00
MCHI - ISHARES MSCI CHINA ETF	US46429B6719	1	90	66	0.00
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	19	1,011	834	0.01
Somija		737	24,873	23,140	0.28
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	206	11,714	10,100	0.12
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	481	10,440	10,868	0.13
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	16	869	717	0.01
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	34	1,850	1,455	0.02
Spānija		2,279	78,473	72,890	0.84
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	730	41,490	35,775	0.41
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	1,443	31,312	32,597	0.38
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	28	1,507	1,243	0.01
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	78	4,164	3,275	0.04
Šveice		341	17,581	14,406	0.17
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	25	1,406	1,212	0.01
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	35	752	783	0.01
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	48	2,626	2,165	0.03
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	US78462F1030	2	370	390	0.00
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	222	11,942	9,392	0.11

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības
			EUR	EUR	attiecība pret
					fonda aktīviem
					(%)
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	9	485	464	0.01
Taivāna		444	19,373	15,201	0.18
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	444	19,373	15,201	0.18
Taizeme		99	4,324	3,393	0.04
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	99	4,324	3,393	0.04
Turcija		400,025	381,795	346,896	4.01
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	25	1,096	860	0.01
REPUBLIC OF TURKEY	US900123AW05	200,000	208,734	185,051	2.14
TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	XS1298711729	200,000	171,965	160,985	1.86
Ungārija		13	561	441	0.01
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FU	US4642872349	13	561	441	0.01
Vācija		10,398	298,741	265,943	3.07
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	1,306	74,276	64,046	0.74
HEWG - ISHA HEDGED MSCI GERMANY	US46434V7047	4,703	120,413	97,210	1.12
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	4,115	89,303	92,969	1.07
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	57	3,092	2,550	0.03
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	217	11,657	9,168	0.11
Zviedrija		129	7,010	5,629	0.07
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	55	3,025	2,495	0.03
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	74	3,985	3,134	0.04
Kopā			8,077,753	7,531,782	87.00

6. Pielikums

Pārējie aktīvi

Kā pārējie aktīvi šajos finanšu pārskatos ir klasificēti nepieejamie naudas līdzekļi Likvidējamā ABLV Bank, AS 60,602 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

	EUR	
	31.12.2018.	31.12.2017.
Pozīcijas nosaukums		
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	10,536	10,865
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,573	1,622
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	-	1,449
Uzkrātie izdevumi maksai biržai	290	284
Kopā uzkrātie izdevumi	12,399	14,220

8. Pielikums

Procentu ienākumi

	EUR	
	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Pozīcijas nosaukums		
Procentu ienākumi no parāda instrumentiem	320,044	287,837
Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem Likvidējamā ABLV Bank, AS	1,620	3,328
Kopā procentu ienākumi	321,664	291,165

9. Pielikums

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)

Pozīcijas nosaukums	EUR	
	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	765,890	4,527,108
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(778,409)	(4,382,450)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	(12,519)	144,658

10. Pielikums

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)

Pozīcijas nosaukums	EUR	
	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pārvērtēšanas rezultāts	(747,897)	287,654
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa	383,707	(1,027,160)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	(364,190)	(739,506)

11. Pielikums

Nodokļi un nodevas

Pārskata periodā fonds ir samaksājis ārvalstīs ieturēto uzņēmuma ienākuma nodokli 17,816 (10,824) EUR apmērā.

12. 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	
	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Ieguldījumu apjoms perioda sākumā	7,316,979	7,333,376
Palielinājums pārskata periodā	1,445,456	4,976,845
Samazinājums pārskata periodā	(832,760)	(4,559,611)
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	(760,416)	432,312
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	362,523	(865,943)
Ieguldījumu apjoms perioda beigās	7,531,782	7,316,979

13. Pielikums

Kredītrisks

Kredītrisks 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 ņem vērā ieguldījumu drošumu katrā konkrētā valstī un konkrētos vērtspapīros un banku termiņnoguldījumos, tai skaitā, tiek analizēti kredītreitingi, 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 daļu.

Fonda aktīvu kredītrisks tiek pārvaldīts balstoties uz šādu finanšu aktīvu starptautisko reitinga aģentūru piešķirto kredītreitingu sadalījumu:

Augsta kvalitāte: AAA – BBB-;

Vidēja kvalitāte: BB+ - BB-;

Zema kvalitāte: B+ - B- un zemāki.

Aktīvu kredītreitingu analīze 2018. gada 31. decembrī:

EUR					
Aktīvi	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	1,064,374	1,064,374
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1,130,562	3,675,039	243,701	2,482,480	7,531,782
Pārējie aktīvi	-	-	-	60,602	60,602
Kopā aktīvi	1,130,562	3,675,039	243,701	3,607,456	8,656,758

Aktīvu kredītreitingu analīze 2017. gada 31. decembrī:

EUR					
Aktīvi	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	164,447	164,447
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	-	-	1,000,583	1,000,583
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	623,256	3,738,340	675,441	2,279,941	7,316,979
Kopā aktīvi	623,256	3,738,340	675,441	3,444,971	8,482,009

Kredītriska 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 kredītiestādēm	1,064,374	-	-	-	-	1,064,374
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	726,212	414,228	2,857,937	3,533,405	7,531,782
Pārējie aktīvi	60,602	-	-	-	-	60,602
Kopā aktīvi	1,124,976	726,212	414,228	2,857,937	3,533,405	8,656,758

Kredītriska 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 kredītiestādēm	164,447	-	-	-	-	164,447
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1,000,583	-	-	-	-	1,000,583
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	743,568	413,849	2,676,996	3,482,566	7,316,979
Kopā aktīvi	1,165,030	743,568	413,849	2,676,996	3,482,566	8,482,009

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc nozarēm:

Emitenta nozare	31.12.2018.		31.12.2017.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Centrālās valdības	1,411,843	16.31	928,316	10.94
Necikliskās patēriņa preces	1,281,281	14.80	-	-
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	1,263,263	14.59	1,052,548	12.41
Finanšu pakalpojumi	1,192,411	13.77	1,135,159	13.38
Enerģētika	723,228	8.35	821,546	9.69
Cikliskās patēriņa preces	492,482	5.69	-	-
Farmācija un veselības aprūpes pakalpojumi	347,498	4.01	308,312	3.63
Apstrādes rūpniecība	279,636	3.23	373,952	4.40
Pakalpojumi	260,200	3.01	431,374	5.09
Komunālie pakalpojumi	217,137	2.51	384,267	4.53
Nekustamais īpašums	52,602	0.61	47,190	0.56
Citas nozares	10,201	0.12	7,375	0.09
Patēriņa preču ražošana	-	-	1,826,940	21.54
Kopā parāda un kapitāla instrumenti	7,531,782	87.00	7,316,979	86.26

Maksimālais kredītriska apjoms ir vienāds ar uzskaites vērtību.

14. Pielikums

Finanšu riski

Tirgus risks

Tirgus risks – risks fondam ciest zaudējumus tādas ieguldījumu portfeli esošo finanšu instrumentu pārvērtēšanas dēļ, kas saistīta ar tirgus vērtības izmaiņām tādu faktoru kā valūtu kursi, procentu likmes, kapitāla vērtspapīru un preču cenas vai emitenta kredītspēja ietekmē. Šis risks tiek samazināts īstenojot sabalansētu ieguldījumu politiku un ievērojot diversifikācijas principus, ieguldot ieguldījumu plāna līdzekļus dažādās aktīvu klasēs, kuras ir pakļautas dažādiem tirgus riska faktoriem.

Cenas risks

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

Sistematiskais risks ir attiecīgās valsts akciju indeksu izmaiņa, bet specifiskais risks ir atsevišķa emitenta finanšu stāvokļa iespējamās izmaiņas. Tā kā fonds tirgus risku ierobežo, veicot ieguldījumus dažādos ASV un Eiropas biržās tirgotos indeksu fondos, specifiskais risks tiek minimizēts, bet saglabājās sistematiskais risks. Sistematiskais risks tiek pārvaldīts, veicot investīcijām izvēlētu valstu un reģionu fundamentālu analīzi, ņemot vērā prognozes par kopējo ekonomikas attīstību pasaulē. Šis risks tiek novērtēts aprēķinot fonda tirgus cenu svārstīgumu (volatility). Lai gan iepriekšējās darbības rezultāti ne vienmēr prognozē nākotnes ienākumu, tas uzrāda kādas varētu būt fonda cenas svārstības. Parasti, jo lielāka ir fonda cenu svārstība, jo lielāks ir investora risks. Iespējama ienesīguma zemākais līmenis tirgus cenu svārstīguma dēļ aprēķināts kā novirze no 2018. gada fonda ienesīguma pie 95% ticamības līmeņa - t.i. ar šādu varbūtību var apgalvot, ka fonda ienesīgums nebūs zemāks par šādu zemāko līmeni, ar pieņēmumu, ka fonda tirgus cenu svārstības pakļaujas normālajam sadalījumam.

Fonda tirgus cenu svārstīguma (volatility) analīze fonda pamatvalūtā:

	31.12.2018.	31.12.2017.
	%	%
Gada svārstīgums	5.39	2.52
Gada ienesīgums	(6.42)	8.03
Iespējamais zemākais ienesīgums pie 95% ticamības līmeņa	(15.28)	3.88

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 pieņēmumu par normālo sadalījumu, kur vidējā sagaidāmā vērtība ir aprēķinātais gada ienesīgums, bet standartnovirze ir aprēķinātais gada svārstīgums (volatility).

Procentu likmju risks

Procentu likmju risks raksturo tirgus likmju izmaiņu ietekmi uz fonda vērtību, ietekmējot fonda procentu ienākumus un finanšu aktīvu tirgus vērtību.

Ietekme uz tīriem procentu ienākumiem aprēķināta kā 1% no nomināla parāda vērtspapīriem ar mainīgo % likmi (ja % likme samazināsies par 1%, tad attiecīgi samazināsies % ienākumi). Ietekme uz patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos vērtību - aprēķināta kā šo finanšu aktīvu durācija (procentu likmju izmaiņu ietekme uz vērtspapīru cenu un attiecīgi fonda vērtību).

Kopējais fonda jutīgums pret procentu likmju izmaiņām ir rēķināts fonda parāda vērtspapīru daļai kā tīro procentu ienākumu jutīguma un finanšu aktīvu vērtības jutīguma summa.

	01.01.2018.- 31.12.2018.		01.01.2017.- 31.12.2017.	
	+100bps	-100bps	+100bps	-100bps
Ietekme uz peļņu	(230,447)	230,447	(251,568)	251,568

Valūtas risks

Valūtas risks – fonda aktīvi daļēji var tikt ieguldīti finanšu instrumentos, kas ir nominēti no pamatvalūtas atšķirīgajās valūtās, kas var būt saistīts ar valūtas risku. Nelabvēlīgi mainoties valūtas kursam, šādi ieguldījumi var radīt zaudējumus finanšu

instrumentu pārvērtēšanas rezultātā. Šis risks tiek samazināts, ievērojot fonda noteiktos ierobežojumus ieguldījumiem. Līdzekļu pārvaldītājs var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai. Ņemot vērā to, ka uz 31.12.2018. fonda ieguldījumi tika 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 daļu fonda aktīvus naudas līdzekļu un īstermiņa parāda vērtspapīru veidā, kā arī augsti likvidos aktīvus, nodrošinot ieguldījumu pietiekamu diversifikāciju, nodrošinot ieguldījumu termiņu beigas plašā termiņstruktūras diapazonā.

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 ieguldījumu 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:

Aktīvi	EUR					Kopā
	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Bez termiņa	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,064,374	-	-	-	-	1,064,374
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2,304,976	-	1,704,987	3,521,819	-	7,531,782
Pārējie aktīvi	-	-	-	-	60,602	60,602
Kopā aktīvi	3,369,350	-	1,704,987	3,521,819	60,602	8,656,758
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(10,536)	(1,863)	-	-	-	(12,399)
Kopā saistības	(10,536)	(1,863)	-	-	-	(12,399)
Neto aktīvi	3,358,814	(1,863)	1,704,987	3,521,819	60,602	8,644,359

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

Aktīvi	EUR					Kopā
	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Bez termiņa	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	164,447	-	-	-	-	164,447
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1,000,583	-	-	-	-	1,000,583
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1,896,573	171,594	1,219,853	4,028,959	-	7,316,979
Kopā aktīvi	3,061,603	171,594	1,219,853	4,028,959	-	8,482,009
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(12,314)	(1,906)	-	-	-	(14,220)
Kopā saistības	(12,314)	(1,906)	-	-	-	(14,220)
Neto aktīvi	3,049,289	169,688	1,219,853	4,028,959	-	8,467,789

15. Pielikums

Informācija par ieguldījumu apliecību turētājiem

Sabiedrības saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvars:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2018.		31.12.2017.	
	Apliecību skaits	% no kopējā skaita	Apliecību skaits	% no kopējā skaita
Sabiedrības akcionāru turējumā esošās ieguldījumu apliecības	600,000	59.12	600,000	61.57
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	17,334	1.71	54,817	5.62
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	397,591	39.17	319,724	32.81
Emītēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,014,925	100.00	974,541	100.00

16. Pielikums

Darījumi ar saistītām personām

Fonda ieguldījumi tika iegādāti ar turētājbankas starpniecību. Likvidējamā ABLV Bank, AS, saņēma arī turētājbankas atbildību 6,970 EUR (16,137 EUR) apmērā.

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

Pārskata periodā fonds samaksāja Sabiedrībai ieguldījumu pārvaldes sabiedrības atbildību 132,603 EUR (121,031 EUR) apmērā.

Pārskata periodā saistītās personas iegādājušās 0 (6,188) un pārdevušas 0 (1,316) fonda ieguldījuma apliecības.

17. Pielikums

Ieķīlātie aktīvi

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

18. 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 īss dzēšanas termiņš (īsaks 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:

	EUR			
	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	7,531,782	7,531,782	7,316,979	7,316,979
Kopā aktīvi patiesajā vērtībā	7,531,782	7,531,782	7,316,979	7,316,979

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

19. 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)	8,644,359	8,467,789	7,773,906
Ieguldījumu apliecību skaits	1,014,925	974,541	849,520
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)	8.52	8.69	9.15
Neto aktīvi (USD)	9,897,792	10,155,420	8,194,475
Ieguldījumu apliecību skaits	1,014,925	974,541	849,520
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)	9.75	10.42	9.65
	01.01.2018.-	01.01.2017.-	01.01.2016.-
	31.12.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
Ieguldījumu fonda gada ienesīgums (USD)	(6.42%)	8.03%	3.80%

* - 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.

20. 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, plānota 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 lēmumiem, 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 Multi-Asset Total Return USD 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 Multi-Asset Total Return USD 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

www.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 daļu 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. Ņemot 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 ietilpstošajiem finanšu instrumentiem. Līdz minēto ierobežojumu ieviešanai ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana tika veikta atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, fonda prospekta 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 prospekta un fonda pārvaldes nolikuma prasībām.

Sabiedrības rīkojumi, kā arī veiktie darījumi ar atvērtā ieguldījumu ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund mantu notiek saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, fonda prospekta, fonda pārvaldes nolikuma un turētājbankas līguma prasībām.

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

Turētājbanka likvidējamā ABLV Bank, AS ir saņēmusi informāciju no ABLV Asset Management, IPAS, ka ABLV Asset Management, IPAS, dibinātajam fondam ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund 2018. gada 22. maijā tika parakstīts turētājbankas līgums ar akciju sabiedrība "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 sabiedrība "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 Multi-Asset Total Return USD 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 Multi-Asset Total Return USD Fund (turpmāk tekstā – Fonds), ievērojot Turētājbankas līguma spēkā stāšanās kārtību.

Ņemot 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:

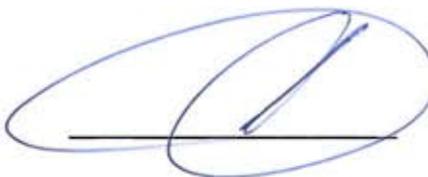
- glabāt Bankā atvērtajā Fonda kontā esošo Fonda mantu, ievērojot Turētājbankas līguma noteikumus;
- nodrošināt Fonda kontu apkalpošanu saskaņā ar Turētājbankas līgumu.

Ņemot 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 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, 2019.gada 23.aprīlī



NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund ieguldījumu apliecību turētājiem

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Multi-Asset Total Return USD 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 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 Multi-Asset Total Return USD 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 (SGĒSP kodekss) prasībām un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskata revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī SGĒSP 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 20. 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 attiecīgi pēc FKTK reģistrētu grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā, plānota darījumu ar ieguldījumu apliecībām atjaunošana. Pārvaldītājs prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigti 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 Multi-Asset Total Return USD 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 sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 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 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā 27.-28. lapā,
- AS "Baltic International Bank" Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2018. gada 22. maija līdz 2018. 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 *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, 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
2019. gada 30. aprīlī