



ABLV

Atvērtais ieguldījumu fonds
ABLV Emerging Markets Corporate USD Bond 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 Emerging Markets Corporate USD Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda tips:	Korporatīvo obligāciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	02.09.2015.
Fonda reģistrācijas numurs:	FL162-02.01.02.01.263/148
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 - Sergejs Gačenko
Fonda pārvaldnieka pienākumi	Fonda pārvaldnieks rīkojas ar fonda mantu saskaņā ar sabiedrības statūtiem un fonda pārvaldes nolikumu. Fonda pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu pārvaldes sabiedrībā un pārvaldīt vairākus vienas ieguldījumu pārvaldes sabiedrības pārvaldē esošus fondus.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

2015. gada 2. septembrī tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Emerging Markets Corporate USD Bond Fund (turpmāk tekstā – fonds) kā korporatīvo obligāciju fonds ar ieguldījumu valūtu USD. Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa fondā – USD 1,000.

Fonda līdzekļu pārvaldītājs ir ABLV Asset Management, IPAS (turpmāk tekstā – Sabiedrība), kas 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 attīstības valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros. Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādu emitentu parāda vērtspapīros, 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 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 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 stāties 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 likvidācijas procesa ietvaros, kā rezultātā fonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta.

Pārskata perioda beigās fonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku, savukārt, naudas līdzekļu īpatsvars veidoja 8.78% no fonda aktīviem, tai skaitā 0.64% no 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.

2018. gada 31. decembrī fonda ieguldījumu vidējais svērtais termiņš līdz dzēšanai bija 4.56 gadi, ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais reitings bija BB-, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 7.13%. Pārskata periodā fonda ieguldījumu struktūra nemainījās.

Pārskata periodā fonda neto aktīvi samazinājās no 16,773,490 USD (13,986,067 EUR) līdz 16,583,259 USD (14,483,196 EUR), savukārt, fonda kopējie aktīvi samazinājās no 16,796,560 USD (14,005,303 EUR) līdz 16,602,065 USD (14,499,620 EUR).

No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 178,974 EUR apmērā, atlīdzība Turētājbankai – 11,341 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 5,156 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.37% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir salīdzināms ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju.

Fonda apliecības vērtība pārskata periodā samazinājās no 11.86 USD (9.89 EUR) līdz 11.37 USD (9.93 EUR), uzrādot negatīvu gada ienesīgumu fonda ieguldījumu valūtā - 4.18% apmērā.

2018. gads pasaules finanšu tirgiem bija samērā sarežģīts. Negatīvas tendences globālajos obligāciju tirgos bija vērojamas jau gada sākumā, ko sākotnēji veicināja ASV Federālās Rezervju Sistēmas USD procentu pamatlīkmes paaugstināšanas politikas turpināšana, kas ietekmēja ASV valdības obligāciju ienesīguma kāpumu un, attiecīgi, pasaules obligāciju tirgus pazemināšanu. Kopumā gada laikā pamatlīkme 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 pamatlīkmes 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. Rezultātā attīstības valstu korporatīvās obligācijas 2018. gadā uzrādīja negatīvu atdevi.

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 apkopojumu 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 Emerging Markets Corporate USD Bond Fund finanšu pārskatu sagatavošanu.

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

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	1,179,591	25,204
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4	-	333,528
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5	13,226,614	13,646,571
Parāda instrumenti		13,226,614	13,646,571
Pārējie aktīvi	6	93,415	-
Kopā aktīvi		14,499,620	14,005,303
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	7	(16,424)	(19,236)
Kopā saistības		(16,424)	(19,236)
Neto aktīvi		14,483,196	13,986,067

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			
Ienākumi	Pielikums	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Procentu ienākumi	8	831,381	681,097
Pārējie ienākumi		595	547
Kopā		831,976	681,644
Izdevumi			
Atfīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(178,974)	(151,021)
Atfīdzība turētājbankai		(11,341)	(24,163)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(1,863)	(1,906)
Procentu izdevumi		(277)	(53)
Pārējie izdevumi		(3,016)	(112)
Kopā		(195,471)	(177,255)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	9	32,844	175,887
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	10	(602,251)	(1,383,651)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums) kopā		(569,407)	(1,207,764)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)		67,098	(703,375)

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

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	13,986,067	10,744,339
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	67,098	(703,375)
Darījumi ar ieguldījumu u apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	509,993	4,411,133
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(79,962)	(466,030)
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu u apliecībām	430,031	3,945,103
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) pārskata periodā	497,129	3,241,728
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	14,483,196	13,986,067
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,414,172	1,026,569
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,459,109	1,414,172
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.89	10.47
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	9.93	9.89

Leonīds Kijs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Sergejs Gačenko
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks



Rīgā, 2019. gada 30. aprīlī

Naudas plūsmas pārskats

		EUR	
Pozīcijas nosaukums	Pielikums	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Saņemtie procentu ienākumi		762,974	631,405
Samaksātie procentu izdevumi		(277)	(53)
Saņemtie pārējie ienākumi		595	547
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(198,006)	(173,113)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	11	(1,852,965)	(10,977,451)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas		1,679,270	6,694,046
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) no pamatdarbības		391,591	(3,824,619)
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		509,993	4,411,133
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(79,962)	(466,030)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) no finansēšanas darbības		430,031	3,945,103
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) pārskata periodā		821,622	120,484
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		358,732	312,718
Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu ietekme uz naudu un tās ekvivalentiem		92,652	(74,470)
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pārklasifikācijas rezultātā		(93,415)	-
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		1,179,591	358,732

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 Emerging Markets Corporate USD Bond Fund ir korporatīvo obligāciju fonds, kas reģistrēts 2015. gada 2. 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 Attīstības valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros.

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).

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 registriem 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 grozījumi, kas stājas spēkā pārskata periodā.

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

Svarīgākās aplēses un pieņēmumi

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

Finanšu aktīvu un saistību atzīšana, turpmākā novērtēšana un atzīšanas pārtraukšana

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

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

Finanšu aktīvi vai saistības tiek atzīti bilanci tikai un vienīgi brīdī, kad fonds kļūst kā līgumslēdzēja puse saskaņā ar instrumenta līguma nosacījumiem.

Pielikumi no 11. līdz 23. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

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 rastas, 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 un labi informētu, ieinteresētu pārdevēju, kuri nav finansiāli saistīti. Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība pamatā tiek noteikta izmantojot aktīvā tirgū kotētas tirgus cenas. Ja finanšu aktīva vai saistības tirgus nav aktīvs, patiesā vērtība tiek

noteikta izmantojot vairākus vērtēšanas modeļus, gan diskontētās naudas plūsmas analīzi, gan nesen veiktus salīdzināmus darījumus, gan izmantojot vadības vērtējumus un pieņēmumus. Fonda finanšu aktīvu un saistību uzskaites un patiesās vērtības salīdzinājums atspoguļots 16. pielikumā.

Ienākumu un izdevumu atzīšana

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

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

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. 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 fonda vēlmei un spējai uzņemties riskus.

Fonda ieguldījumiem piemītošie riski ir tirgus risks, procentu likmju risks, likviditātes risks, valūtas risks, kredītrisks, juridiskais risks, informācijas risks, ārvalstu ieguldījumu risks un citi ar uzņēmējdarbību saistītie riski. Ņemot vērā to, ka Sabiedrība veic ieguldījumus pārsvarā fonda pamatvalūtā (USD), fondam valūtas risku var uzskatīt par nebūtisku.

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

Fonda kredītrisks un citi finanšu riski ir atspoguļoti 12. un 13. pielikumā.

4. Pielikums

Prasības pret kredītiestādēm

	31.12.2018.		31.12.2017.	
	Uzskaites vērtības Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem %	Uzskaites vērtības Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem %
Prasības pret kredītiestādēm	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret Likvidējamā ABLV Bank, AS	471,117	3.25	25,204	0.18
Prasības uz pieprasījumu pret AS "Baltic International Bank"	708,474	4.89	-	-
Termiņnoguldījumi Likvidējamā ABLV Bank, AS	-	-	333,528	2.38
Kopā prasības pret kredītiestādēm	1,179,591	8.14	358,732	2.56

*.

2018. gada 31. decembrī un 2017. gada 31. decembrī prasības 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 parāda instrumenti ir klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Visi parāda instrumenti tiek reģistrēti regulētajā tirgū (biržā). Visi 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.

Regulētos tirgos reģistrēto parāda instrumentu izvietojums pa reģioniem:

	31.12.2018.		31.12.2017.	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem %	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem %
Valstu reģioni	EUR	%	EUR	%
Citas valstis	10,224,061	70.51	10,121,322	72.27
OECD valstis	2,535,383	17.49	2,687,412	19.18
EMS valstis	467,170	3.22	475,792	3.40
Pārējās ES valstis	-	-	362,045	2.59
Kopā parāda instrumenti	13,226,614	91.22	13,646,571	97.44

Regulētos tirgos reģistrēto parāda 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	(%)
Apvienotie Arābu Emirāti		200,000	175,721	159,577	1.10
DAMAC PROPERTIES DUBAI CO PJSC	XS1585453142	200,000	175,721	159,577	1.10
Argentīna		600,000	549,348	476,480	3.29
ADECOAGRO SA	USL00849AA47	150,000	132,314	113,373	0.78
CABLEVISION SA/ARGENTINA	USP19157AR03	150,000	139,192	127,125	0.88
PAMPA ENERGIA SA	USP7464EAA49	150,000	129,938	113,837	0.79
YPF SA	USP989MJB04	150,000	147,904	122,145	0.84
Azerbaidžāna		200,000	162,187	175,930	1.21
SOCAR-STATE OIL COMPANY OF AZERBAIJAN REF	XS0903465127	200,000	162,187	175,930	1.21
Bahreina		200,000	175,546	172,904	1.19
BAHRAIN TELECOMMUNICATIONS CO	XS0927183441	200,000	175,546	172,904	1.19
Brazīlija		2,150,000	1,910,612	1,842,015	12.70
AEGEA SANEAMENTO E PARTICIPACO	USP01014AA03	200,000	178,786	169,290	1.17
AZUL SA	USU0551UAA17	200,000	174,585	164,298	1.13
CELLULOSE ELDORADO AUSTRIA GMB	USA18007AA16	200,000	187,773	181,414	1.25
COSAN LTD	USG25343AA52	200,000	176,769	174,313	1.20
GERDAU SA	USG24422AA83	200,000	179,214	182,777	1.26

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
JBS SA	USA29866AB53	200,000	183,843	179,515	1.24
JSL SA	USL5800PAB87	200,000	174,410	166,527	1.15
KLABIN SA	USL5828LAB55	200,000	172,838	161,162	1.11
MINERVA SA	USL6401PAF01	200,000	178,603	165,460	1.14
PETROLEO BRASILEIRO SA	US71647NAS80	150,000	132,612	139,172	0.96
REDE D'OR SAO LUIZ SA	USL7915RAA43	200,000	171,179	158,087	1.09
Čīle		200,000	176,856	164,508	1.13
GEOPARK LTD	USG38327AA30	200,000	176,856	164,508	1.13
Dienvidāfrika		600,000	524,524	491,740	3.39
ESKOM HOLDINGS LIMITED	XS0958072240	200,000	176,201	163,701	1.13
MTN INTERNATIONAL MAURITIUS LT	XS1128996425	200,000	168,070	160,106	1.10
SIBANYE-STILLWATER	USU85969AD24	200,000	180,253	167,933	1.16
Dominikāna		200,000	178,166	171,758	1.18
AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO	USP0100VAB91	200,000	178,166	171,758	1.18
Gruzija		400,000	358,598	351,401	2.42
BGEO GROUP JSC	XS1405775880	200,000	173,445	173,945	1.20
GEORGIAN OIL AND GAS CORP JSC	XS1319820384	200,000	185,153	177,456	1.22
Gvatemala		200,000	181,659	181,159	1.25
CEMENTOS PROGRESO SA	USG1990LAA47	200,000	181,659	181,159	1.25
Honkonga		200,000	174,672	177,728	1.23
STUDIO CITY INVESTMENTS LTD	USG8539EAB14	200,000	174,672	177,728	1.23
Indija		1,800,000	1,615,310	1,525,541	10.52
DELHI INTERNATIONAL AIRPORT PVT LTD	USY2R27RAB56	200,000	187,118	170,670	1.18
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	XS1456577334	200,000	174,236	170,961	1.18
GREENKO ENERGY HOLDINGS	USV3854PAA94	200,000	169,327	159,525	1.10
HT GLOBAL IT SOLUTIONS HOLDING	USV4256QAA95	200,000	184,934	181,654	1.25
JSW STEEL LTD	XS1586341981	200,000	174,672	171,245	1.18
JUBILANT PHARMA LTD/SG	XS1493722299	200,000	174,236	173,190	1.19
TATA MOTORS LTD	XS1121908211	200,000	185,328	165,021	1.14
TATA STEEL LTD	XS1090889947	200,000	182,271	175,538	1.21
VEDANTA RESOURCES PLC	USG9328DAJ93	200,000	183,188	157,737	1.09
Indonēzija		800,000	702,949	644,376	4.44
ABM INVESTAMA TBK PT	USY708CHAA88	200,000	181,223	158,461	1.09
CHANDRA ASRI PETROCHEMICAL TBK	USY7141GAA05	200,000	173,233	153,893	1.06
JAPFA COMFEED INDONESIA TBK PT	XS1588422201	200,000	173,733	170,551	1.18
SAKA ENERGI INDONESIA PT	USY7140VAA80	200,000	174,760	161,471	1.11
Katara		200,000	163,755	145,454	1.00
EZDAN HOLDING GROUP QSC	XS1411381111	200,000	163,755	145,454	1.00
Kazahstāna		200,000	173,782	163,807	1.13
INTERGAZ CENTRAL ASIA	XS1682544157	200,000	173,782	163,807	1.13
Kolumbija		200,000	181,895	175,895	1.21
ECOPETROL SA	US279158AL39	200,000	181,895	175,895	1.21
Kostarika		200,000	175,004	169,785	1.17
BANCO NACIONAL DE COSTA RICA	USP14623AC98	200,000	175,004	169,785	1.17
Krievija		1,000,000	880,262	790,556	5.45
HACIENDA INVESTMENTS LTD	XS1516324321	200,000	175,022	174,788	1.21
HC METALLOINVEST	XS1603335610	200,000	179,039	167,219	1.15
POLYUS KRASNOYARSK JSC	XS1533922933	200,000	176,070	173,319	1.20
SOVCOMFLOT OAO	XS1433454243	200,000	175,721	170,215	1.17
UNITED CO RUSAL PLC	XS1533921299	200,000	174,410	105,015	0.72
Kīna		1,156,000	1,005,856	925,313	6.39
361 DEGREES INTERNATIONAL LTD	XS1415758991	200,000	178,384	166,269	1.15
CAR INC	XS1163232900	200,000	174,585	172,927	1.19
EHI CAR SERVICES LTD	XS1657420441	200,000	176,594	146,281	1.01
HEALTH AND HAPPINESS H AND H INTER	USG11259AB79	156,000	145,782	137,370	0.95
WEST CHINA CEMENT LTD	XS1107316041	200,000	151,035	156,122	1.08
YESTAR HEALTHCARE HOLDING CO LTD	XS1485533944	200,000	179,476	146,344	1.01

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Malaizija		200,000	176,943	162,556	1.12
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	XS1704655635	200,000	176,943	162,556	1.12
Maroka		200,000	179,913	180,841	1.25
OCP SA	XS1061043011	200,000	179,913	180,841	1.25
Maurīcija		200,000	187,773	182,616	1.26
LIQUID TELECOMMUNICATIONS HOLD	XS1644418904	200,000	187,773	182,616	1.26
Meksika		950,000	833,944	749,901	5.18
CYDSA SAB DE CV	USP3R26HAA81	200,000	171,499	159,253	1.10
GRUPO KALTEX SA DE CV	USP4953VAJ28	200,000	175,284	123,096	0.85
GRUPO KUO SAB DE CV	USP4954BAF33	200,000	178,515	162,496	1.12
GRUPO POSADAS SAB DE CV	USP4983GAQ30	150,000	131,004	131,442	0.91
TV AZTECA SAB DE CV	XS1662406468	200,000	177,642	173,614	1.20
Nigērija		400,000	355,022	353,034	2.43
IHS NETHERLANDS HOLDCO BV	XS1505674751	200,000	183,406	178,714	1.23
ZENITH BANK PLC	XS1619839779	200,000	171,616	174,320	1.20
Nīderlande		400,000	349,344	338,263	2.34
SAMVARDHANA MOTHERSON AUTOMOTI	XS1428468885	200,000	174,672	170,608	1.18
VEON HOLDINGS BV	XS1625994618	200,000	174,672	167,655	1.16
Peru		276,000	241,910	235,782	1.62
SAN MIGUEL INDUSTRIAS PET SA	USP84523AB85	200,000	177,293	168,843	1.16
UNION ANDINA DE CEMENTOS SAA	USP9451YAC77	76,000	64,617	66,939	0.46
Salvadora		200,000	174,669	185,098	1.28
GRUPO UNICOMER CO LTD	USG42037AA25	200,000	174,669	185,098	1.28
Spānija		150,000	134,934	128,907	0.89
ATENTO LUXCO 1 SA	USL0427PAA41	150,000	134,934	128,907	0.89
Turcija		2,000,000	1,755,415	1,620,973	11.19
ARCELIK AS	XS0910932788	200,000	175,983	161,656	1.12
FINANSBANK A.S.	XS1613091500	200,000	174,672	165,456	1.14
GLOBAL LIMAN ISLETMELERI	XS1132825099	200,000	172,489	168,010	1.16
KOC HOLDING A.S.	XS1379145656	200,000	179,694	166,237	1.15
PETKIM PETROKIMYA HOLDING A.S.	XS1747548532	200,000	176,594	163,589	1.13
TC ZIRAAT BANKASI AS	XS1605397394	200,000	177,293	160,831	1.11
TURK TELEKOMUNIKASYON AS	XS1028951264	200,000	171,179	150,939	1.04
TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	XS1298711729	200,000	186,026	160,985	1.11
TURKIYE HALK BANKASI AS	XS1439838548	200,000	165,939	152,329	1.05
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI AS	XS0927634807	200,000	175,546	170,941	1.18
Urugvaja		200,000	190,830	182,716	1.26
ARCOS DORADOS HOLDINGS INC	USG0457FAD99	200,000	190,830	182,716	1.26
Kopā			14,047,399	13,226,614	91.22

6. Pielikums

Pārējie aktīvi

Kā pārējie aktīvi šajos finanšu pārskatos ir klasificēti nepieejamie naudas līdzekļi Likvidējamā ABLV Bank, AS 93,415 EUR apmērā, kurus apakšfonds 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	
Pozīcijas nosaukums	31.12.2018.	31.12.2017.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	14,561	14,940
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	-	2,391
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,573	1,621
Uzkrātie izdevumi maksai biržai	290	284
Kopā uzkrātie izdevumi	16,424	19,236

8. Pielikums

Procentu ienākumi

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Procentu ienākumi no parāda instrumentiem	831,337	680,796
Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem Likvidējamā ABLV Bank, AS	44	301
Kopā procentu ienākumi	831,381	681,097

9. Pielikums

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	1,676,578	6,621,951
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(1,643,734)	(6,446,064)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	32,844	175,887

10. Pielikums

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	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	(1,238,882)	157,526
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa	636,631	(1,541,177)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	(602,251)	(1,383,651)

11. Pielikums

Ieguldījumu kustība pārskata periodā

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

Izmaiņas ieguldījumu portfeli:

	EUR	
	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Ieguldījumu apjoms perioda sākumā	13,646,571	10,446,768
Palielinājums pārskata periodā	1,852,965	10,977,451
Samazinājums pārskata periodā	(1,610,863)	(6,644,354)
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	(1,206,038)	333,413
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	543,979	(1,466,707)
Ieguldījumu apjoms perioda beigās	13,226,614	13,646,571

12. Pielikums

Kreditrisks

Kreditrisks 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	-	-	-	1,179,591	1,179,591
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	703,319	8,468,022	3,950,258	105,015	13,226,614
Pārējie aktīvi	-	-	-	93,415	93,415
Kopā aktīvi	703,319	8,468,022	3,950,258	1,378,021	14,499,620

Aktīvu kredītreitingu analīze 2017. gada 31. decembrī:

	EUR				
Aktīvi	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	25,204	25,204
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	-	-	333,528	333,528
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1,380,078	8,598,224	3,331,684	336,586	13,646,571
Kopā aktīvi	1,380,078	8,598,224	3,331,684	695,318	14,005,303

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

EUR

Aktīvi	Latvijā	EMS valstīs	ES valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,179,591	-	-	-	-	1,179,591
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	467,170	-	2,535,383	10,224,061	13,226,614
Pārejie aktīvi	93,415	-	-	-	-	93,415
Kopā aktīvi	1,273,006	467,170	-	2,535,383	10,224,061	14,499,620

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

EUR

Aktīvi	Latvijā	EMS valstīs	OECD valstīs	Citās valstīs	Citās valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	25,204	-	-	-	-	25,204
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	333,528	-	-	-	-	333,528
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	475,792	362,045	2,687,412	10,121,322	13,646,571
Kopā aktīvi	358,732	475,792	362,045	2,687,412	10,121,322	14,005,303

Kreditriskas koncentrācijas analīze pēc nozarēm:

Emiteņa 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	%
Necikliskās patēriņa preces	2,054,617	14.17	2,575,057	18.39
Finanšu pakalpojumi	1,845,405	12.73	1,363,760	9.74
Cikliskās patēriņa preces	1,531,256	10.56	1,952,507	13.94
Enerģētika	1,438,845	9.92	1,185,061	8.46
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	1,292,041	8.91	1,167,659	8.34
Loģistika	1,114,908	7.69	1,165,221	8.32
Apstrādes rūpniecība	983,463	6.78	1,031,181	7.36
Komunālie pakalpojumi	606,354	4.18	1,009,215	7.21
Ķīmijas rūpniecība	493,987	3.41	691,801	4.94
Farmācija un veselības aprūpes pakalpojumi	490,494	3.38	346,251	2.47
Pakalpojumi	482,098	3.33	663,703	4.74
Mājsaimniecības preces	308,312	2.13	169,867	1.21
Nekustamais īpašums	305,031	2.10	325,288	2.32
Būvniecība	174,788	1.21	-	-
Ieguves rūpniecība	105,015	0.72	-	-
Kopā parāda instrumenti	13,226,614	91.22	13,646,571	97.44

Maksimālais kreditriskas apjoms ir vienāds ar uzskaites vērtību.

13. 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 un limitus.

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 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 vērtības reizinājums ar procentu likmes izmaiņu.

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

Jutīgums pret izmaiņām procentu likmēs:

	EUR			
	01.01.2018.- 31.12.2018.		01.01.2017.- 31.12.2017.	
	+100bps	-100bps	+100bps	-100bps
Ietekme uz peļņu	(460,950)	460,950	(494,291)	494,291

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 aktīvos, 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.

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	1,179,591	-	-	-	-	1,179,591
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	156,122	7,721,835	5,348,657	-	13,226,614
Pārejie aktīvi	-	-	-	-	93,415	93,415
Kopā aktīvi	1,179,591	156,122	7,721,835	5,348,657	93,415	14,499,620
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(14,561)	(1,863)	-	-	-	(16,424)
Kopā saistības	(14,561)	(1,863)	-	-	-	(16,424)
Neto aktīvi	1,165,030	154,259	7,721,835	5,348,657	93,415	14,483,196

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	25,204	-	-	-	-	25,204
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	333,528	-	-	-	-	333,528
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	342,369	6,428,646	6,875,556	-	13,646,571
Kopā aktīvi	358,732	342,369	6,428,646	6,875,556	-	14,005,303
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(17,331)	(1,905)	-	-	-	(19,236)
Kopā saistības	(17,331)	(1,905)	-	-	-	(19,236)
Neto aktīvi	341,401	340,464	6,428,646	6,875,556	-	13,986,067

14. 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	574,916	39.40	574,916	40.65
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	11,808	0.81	37,018	2.62
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	872,385	59.79	802,238	56.73
Emītēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,459,109	100.00	1,414,172	100.00

15. Pielikums

Darījumi ar saistītām personām

Fonda ieguldījumi tika iegādāti ar turētājbankas starpniecību. Likvidējamā ABLV Bank, AS, saņēma arī turētājbankas atlīdzību 11,341 EUR (24,163 EUR) apmērā un procentu maksājumus 277 EUR (53 EUR) apmērā par negatīva konta atlikumu.

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 atlīdzību 178,974 EUR (151,021 EUR) apmērā.

Pārskata periodā saistītās personas iegādājušās 0 (57,858) un pārdevušas 0 (50,168) fonda ieguldījuma apliecības.

16. Pielikums

Iekļātie aktīvi

Pārskata periodā fonds nav izsniedzis nekāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī nav iekļājis 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, piemērojam riskiem, kā arī ģeogrāfiskajam reģionam, kur darbojas investīciju objekts. Pārējiem aktīviem un saistībām, par kuriem ir jāuzrāda patiesā vērtība un kuriem ir īss dzēšanas termiņš (īsāks par trim mēnešiem), tiek pieņemts, ka patiesā vērtība ir tuva uzskaites vērtībai. Šis pieņēmums attiecas arī uz prasībām uz pieprasījumu 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: publiskotās cenu kotācijas aktīvā tirgū;
- otrais līmenis: patiesās vērtības noteikšanas modeļi, kuros izmantoti, dati, kas būtiski ietekmē patieso vērtību un tiek novēroti tirgū;
- trešais līmenis: citas patiesās vērtības noteikšanas metodes, kurās tiek izmantoti dati, kas ietekmē patieso vērtību, bet netiek novēroti tirgū.

Fonda aktīvi atbilstoši patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijai:

Aktīvi patiesajā vērtībā	31.12.2018.			31.12.2017.		
	1. līmenis	2. līmenis	Kopā	1. līmenis	2. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	13,121,599	105,015	13,226,614	13,494,612	151,959	13,646,571
Kopā aktīvi patiesajā vērtībā	13,121,599	105,015	13,226,614	13,494,612	151,959	13,646,571

Pārskata periodā obligācijas KLTXMX 8 7/8 04/11/22 (USP4953VAJ28) tika pārklassificētas no otrā uz pirmo patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijas līmeni. Savukārt obligācijas RUALRU 5 1/8 02/02/22 (XS1533921299) tika pārklassificētas no pirmā uz otro patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijas līmeni, jo tirgus bija nelikvids un aktīva tirdzniecība ar vērtspapīriem netika novērota.

Otrā līmeņa obligācijām pārvērtēšanai tika izmantota pieejamā tirgus cena bez korekcijām, lai arī attiecīgo otrā līmeņa vērtspapīru (t.i. obligāciju) tirgus nav likvids, pamatojoties uz vadības profesionālo spriedumu, vērtspapīru pieejamā kotētā cena atspoguļo patieso vērtību un cenas korekcijas nav nepieciešamas.

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)	14,483,196	13,986,067	10,744,339
Ieguldījumu apliecību skaits	1,459,109	1,414,172	1,026,569
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)	9.93	9.89	10.47
Neto aktīvi (USD)	16,583,259	16,773,490	11,325,608
Ieguldījumu apliecību skaits	1,459,109	1,414,172	1,026,569
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)	11.37	11.86	11.03
	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.	01.01.2016.- 31.12.2016.
Ieguldījumu fonda gada ienesīgums (USD)	(4.18%)	7.51%	10.23%

* - 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.

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, 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 Emerging Markets Corporate USD Bond 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 Emerging Markets Corporate USD Bond Fund.

Likvidējamā ABLV Bank, AS
Elizabetes ielā 23,
Rīga, Latvija, LV-1010

Tel: +371 6777 5556
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 fonda ABLV Emerging Markets Corporate USD Bond 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 Emerging Markets Corporate USD Bond Fund 2018. gada 22. maijā tika parakstīts turētājbankas līgums ar akciju sabiedrību "Baltic International Bank", kas turpmāk būs fonda jaunā turētājbanka, kā arī veiks citus pienākumus saskaņā ar leguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu. Noteikumi par aktīvu turēšanu stājas spēkā līguma parakstīšanas dienā, savukārt pārējās funkcijas, tai skaitā uzraudzības un kontroles funkcijas, stāsies 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 Emerging Markets Corporate USD Bond Fund
ieguldītājiem

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

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu

Esam veikuši Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Corporate USD Bond Fund ("Fonds"), kuru pārvalda ABLV Asset Management, IPAS ("Pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata no 7. līdz 23. 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 Emerging Markets Corporate USD Bond 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 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 Emerging Markets Corporate USD Bond 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 24.-25. 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 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 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 pārlicību par to, ka finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārlicība ir augsta līmeņa pārlicība, 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