



ABLV

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Emerging Markets Corporate USD Bond Fund

gada pārskats
par 2019. gadu

un neatkarīgu revidentu ziņojums

Saturs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	6
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	7
Ienākumu un izdevumu pārskats	8
Neto aktīvu kustības pārskats	9
Naudas plūsmas pārskats	10
Pielikumi	11
Likvidējamās ABLV Bank, AS Turētājbankas ziņojums	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:	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
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija (līdz 09.05.2019.) Skanstes iela 7, k-1, Rīga, LV-1013, Latvija (no 10.05.2019.)
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	50003149401
Fonda līdzekļu turētājbanka pēc ieguldījuma fonda aktīvu pārvešanas uz jaunu turētājbanku	
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Akciju sabiedrība "Baltic International Bank"
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Kalēju iela 43, Rīga, LV-1050, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003127883
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs – Ernests Bernis Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Edgars Pavlovičs (no 08.10.2019.) Padomes loceklis – Aldis Paegle Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs – Leonīds Kiļs (līdz 20.05.2019.) Valdes priekšsēdētājs – Jevgēnijs Kārklis (no 02.07.2019.) Valdes priekšsēdētāja vietnieks – Jevgēnijs 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), reģistrēta Latvijas Republikas (turpmāk tekstā – LR) Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr. 40003814724, pārreģistrēta 2011. gada 3. jūnijā un 2017. gada 9. maijā ar licences Nr. 06.03.07.263/458 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai, un juridisko adresi Rīgā, Elizabetes ielā 23.

Fonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai 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, kas darbojas dažādās valstīs un ekonomikas nozarēs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku. Pārskata periodā fonda pārvaldnieks neveica izmaiņas fonda ieguldījumu politikā un saglabāja esošu ieguldījumu struktūru.

Pārskata perioda beigās fonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku. Naudas līdzekļi veidoja 7.79% no fonda aktīviem, tai skaitā 0.57% no fonda aktīviem veidoja nepieejamie naudas līdzekļi, kas atrodas Likvidējamā ABLV Bank, AS, kurus fonds ir pieteicis kā kreditoru prasījumu šo naudas līdzekļu apmērā. Pieteiktie kreditoru prasījumi tiks izmaksāti fondam Likvidējamās ABLV Bank, AS vispārējos likvidācijas noteikumos noteiktajā kārtībā.

Pārskata perioda beigās fonda ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais termiņš līdz dzēšanai bija 2.92 gadi, vidējais svērtais reitings bija BB, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 5.72%.

Vispārējās labvēlīgās tirgus situācijas dēļ pārskata periodā fonda apliecības vērtība pieauga no 11.37 USD (9.93 EUR) līdz 12.64 USD (11.25 EUR), uzrādot pozitīvu gada ienesīgumu fonda ieguldījumu valūtā 11.18% apmērā.

Pārskata periodā fonda neto aktīvi pieauga no 16,583,259 USD (14,483,196 EUR) līdz 18,436,566 USD (16,411,399 EUR), savukārt, fonda kopējie aktīvi pieauga no 16,602,065 USD (14,499,620 EUR) līdz 18,458,752 USD (16,431,148 EUR). Fonda aktīvu pieaugumu noteica fonda vērtības pozitīvais ienesīgums.

No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 200,627 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 15,122 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.34% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības.

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

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

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

2019. gadā tika novērots straujš cenu pieaugums visām pamata finanšu aktīvu klasēm: piem., attīstības valstu korporatīvo emitentu ASV dolāros nominēto obligāciju indekss Morningstar Emerging Markets Corporate Bond index TR pieauga par 14.38%. Šāda labvēlīga dinamika pasaules finanšu tirgos pozitīvi ietekmēja fonda apliecības vērtības dinamiku pārskata periodā.

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

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

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

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

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

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

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



Jevgēnijs Kārklīšs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Sergejs Gačenko
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda ABLV 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 2019. gada 31. decembrī un 2018. gada 31. decembrī, kā arī par darbības rezultātiem 2019. gadā un 2018. 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.



Jevgēnijs Kārklīšs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Aktīvu un saistību pārskats

EUR				
		31.12.2018.		
Aktīvi	Pielikums	31.12.2019.	(koriģēts)*	31.12.2018.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	518,033	708,474	1,179,591
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	4	15,151,713	13,226,614	13,226,614
Parāda instrumenti		15,151,713	13,226,614	13,226,614
Pārējie aktīvi	5	761,402	564,532	93,415
Kopā aktīvi		16,431,148	14,499,620	14,499,620
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	6	(19,749)	(16,424)	(16,424)
Kopā saistības		(19,749)	(16,424)	(16,424)
Neto aktīvi		16,411,399	14,483,196	14,483,196

*- precizēti dati par 2018.gada 31.decembri, pārklasificējot Likvidējamā ABLV Bank, AS turētos naudas līdzekļus 471,117 EUR apmērā no prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm uz pārējiem aktīviem. (skatīt 5. pielikumu).


Jevgēnijs Kārklis
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


Sergejs Gačenko
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Ienākumu un izdevumu pārskats

EUR

	Pielikums	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Ienākumi			
Procentu ienākumi	7	872,873	831,381
Pārējie ienākumi		3,880	595
Kopā		876,753	831,976
Izdevumi			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(200,627)	(178,974)
Atlīdzība turētājbankai		-	(11,341)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(2,178)	(1,863)
Procentu izdevumi		(1,247)	(277)
Pārējie izdevumi		(11,697)	(3,016)
Kopā		(215,749)	(195,471)
Ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	8	(14,313)	32,844
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	9	1,281,512	(602,251)
Ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums) kopā		1,267,199	(569,407)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)		1,928,203	67,098


Jevgēnijs Kārklis
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


Sergejs Gačenko
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	14,483,196	13,986,067
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	1,928,203	67,098
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	509,993
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	-	(79,962)
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	-	430,031
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā	1,928,203	497,129
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	16,411,399	14,483,196
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,459,109	1,414,172
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,459,109	1,459,109
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.93	9.89
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	11.25	9.93


Jevgēnijs Kārklins
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


Sergejs Gačenko
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Naudas plūsmas pārskats

EUR

Pozīcijas nosaukums	Pielikums	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Saņemtie procentu ienākumi		910,117	762,974
Samaksātie procentu izdevumi		(1,247)	(277)
Saņemtie pārējie ienākumi		3,880	595
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(211,177)	(198,006)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	10	(1,662,413)	(1,852,965)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas		961,648	1,679,270
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) no pamatdarbības		808	391,591
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		-	509,993
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		-	(79,962)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) no finansēšanas darbības		-	430,031
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums / (samazinājums) pārskata periodā		808	821,622
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		1,179,591	358,732
Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu ietekme uz naudu un tās ekvivalentiem		5,621	92,652
Naudas un tās ekvivalentu samazinājums pārklasifikācijas rezultātā		-	(93,415)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		1,186,020	1,179,591


Jevgēnijs Kārklis
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


Sergejs Gačenko
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2020. gada 29. aprīlī

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV 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 reģistriem un atbilstoši ES apstiprinātajiem SFPS un to interpretācijām, LR normatīvajiem aktiem, kā arī Finanšu kapitāla un tirgus komisijas (turpmāk – FKTK) noteikumiem, kuri ir spēkā pārskata perioda beigu datumā, pēc darbības turpināšanās principa. Šajos fonda finanšu pārskatos „Finanšu stāvokļa pārskats” nosaukts par „Aktīvu un saistību pārskatu” un „Visaptverošo ienākumu pārskats” nosaukts par „Ienākumu un izdevumu pārskatu”.

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

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

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

Svarīgākās aplēses un pieņēmumi

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

Finanšu aktīvu un saistību atzīšana, turpmākā novērtēšana un atzīšanas pārtraukšana

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Finanšu 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 bilanci tiek atspoguļota norēķinu dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc vidējās svērtās cenas metodes.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo naudas līdzekļu daudzumu, par kādu aktīvs varētu tikt pārdots vai saistības varētu tikt dzēstas, pamatojoties uz vispārpieņemtiem principiem darījumā starp labi informētu, ieinteresētu pircēju un labi informētu, ieinteresētu pārdevēju, kuri nav finansiāli saistīti. Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība pamatā tiek noteikta izmantojot aktīvā tirgū kotētas tirgus cenas. Ja finanšu aktīva vai saistības tirgus nav aktīvs, patiesā vērtība tiek noteikta izmantojot vairākus vērtēšanas modeļus, gan diskontētās naudas plūsmas analīzi, gan nesen veiktus salīdzināmus darījumus, gan izmantojot vadības vērtējumus un pieņēmumus. Fonda finanšu aktīvu un saistību uzskaites un patiesās vērtības salīdzinājums atspoguļots 15. pielikumā.

Ienākumu un izdevumu atzīšana

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

Starpība starp iegādes cenu un parāda vai kapitāla instrumenta vērtību (turpmāk – pirmās dienas peļņa vai zaudējumi) netiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā iegādes brīdī. Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana tiek noteikta katram darījumam atsevišķi. Starpība tiek vai nu atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā darījuma termiņa laikā, vai nu atzīšana tiek atlikta līdz brīdim, kad var noteikt parāda vai kapitāla instrumenta patieso vērtību, pamatojoties uz tirgus informāciju, vai tiek atzīta ienākumu un izdevumu pārskatā parāda vai kapitāla instrumenta dzēšanas vai atsavināšanas brīdī. Parāda vai kapitāla instruments 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 standartus un standartu papildinājumus, kā arī no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2019. gada 1. janvāris. Jaunā SFPS un standartu papildinājumu piemērošana nekādā veidā nav ietekmējusi šos finanšu pārskatus:

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Pielikums

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2019.		31.12.2018. (korigēts)	
	Uzskaites vērtības attiecībā pret fonda aktīviem		Uzskaites vērtības attiecībā pret fonda aktīviem	
	Uzskaites vērtība EUR	%	Uzskaites vērtība EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm				
AS "Baltic International Bank"	518,033	3.15	708,474	4.89
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	518,033	3.15	708,474	4.89

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

4. Pielikums

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

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

Parāda instrumentu izvietojums pa reģioniem:

	31.12.2019.		31.12.2018.	
	Uzskaites vērtības attiecībā pret fonda aktīviem		Uzskaites vērtības attiecībā pret fonda aktīviem	
	Uzskaites vērtība EUR	%	Uzskaites vērtība EUR	%
Valstu reģioni				
Citas valstis	11,105,569	67.58	10,224,061	70.51
Pārējās OECD valstis	3,359,935	20.45	2,535,383	17.49
EMS valstis (izņemot Latviju)	315,002	1.92	467,170	3.22
Pārējās ES valstis	187,711	1.14	-	-
Starptautiskās institūcijas	183,496	1.12	-	-
Kopā	15,151,713	92.21	13,226,614	91.22

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

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Amerikas Savienotās Valstis		620,000	544,297	546,941	3.33
US GOVT NATIONAL	US912796RT85	150,000	132,180	133,514	0.81
	US912796TN97	470,000	412,117	413,427	2.52
Apvienotie Arābu Emirāti		200,000	179,099	168,876	1.03
DAMAC PROPERTIES DUBAI CO PJSC	XS1585453142	200,000	179,099	168,876	1.03
Argentīna		600,000	559,911	515,185	3.13
ADECOAGRO SA	USL00849AA47	150,000	134,859	136,583	0.83
PAMPA ENERGIA SA	USP7464EAA49	150,000	132,436	118,530	0.72
TELECOM ARGENTINA SA	USP19157AR03	150,000	141,868	128,735	0.78
YPF SA	USP989MJBEO4	150,000	150,748	131,337	0.80
Azerbaidžāna		200,000	165,305	189,469	1.15
SOCAR-STATE OIL COMPANY OF AZERBAIJAN REPUBLIC	XS0903465127	200,000	165,305	189,469	1.15
Bahreina		200,000	178,921	179,525	1.09
BAHRAIN TELECOMMUNICATIONS CO	XS0927183441	200,000	178,921	179,525	1.09
Brazīlija		1,950,000	1,759,972	1,884,549	11.48
AEGEA SANEAMENTO E PARTICIPACO	USP01014AA03	200,000	182,224	190,571	1.16
AZUL SA	USU0551UAA17	200,000	177,942	186,818	1.14

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
CELULOSE ELDORADO AUSTRIA GMB	USA18007AA16	200,000	191,383	184,012	1.12
COSAN LTD	USG25343AA52	200,000	180,167	189,904	1.16
GERDA U SA	USG24422AA83	200,000	182,660	198,753	1.21
JSL SA	USL5800PAB87	200,000	177,764	198,659	1.21
KLABIN SA	USL5828LAB55	200,000	176,162	187,266	1.14
MINERVA SA	USL6401PAF01	200,000	182,037	192,175	1.17
PETROLEO BRASILEIRO SA	US71647NAS80	150,000	135,162	167,224	1.02
REDE D'OR SAO LUIZ SA	USL7915RAA43	200,000	174,471	189,167	1.15
Čīle		200,000	180,256	189,034	1.15
GEOPARK LTD	USG38327AA30	200,000	180,256	189,034	1.15
Dienvidāfrika		600,000	534,610	562,615	3.42
ESKOM HOLDINGS LIMITED	XS0958072240	200,000	179,589	186,209	1.13
MTN INTERNATIONAL MAURITIUS LT	XS1128996425	200,000	171,302	183,880	1.12
SIBANYE-STILLWATER	USU85969AD24	200,000	183,719	192,526	1.17
Dominikāna		200,000	181,592	201,542	1.23
AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO	USP0100VAB91	200,000	181,592	201,542	1.23
Gruzija		400,000	365,492	380,189	2.32
BGEO GROUP JSC	XS1405775880	200,000	176,779	191,977	1.17
GEORGIAN OIL AND GAS CORP JSC	XS1319820384	200,000	188,713	188,212	1.15
Honkonga		200,000	178,031	181,368	1.10
STUDIO CITY INVESTMENTS LTD	USG8539EAB14	200,000	178,031	181,368	1.10
Horvātija		200,000	185,633	187,711	1.14
REPUBLIC OF CROATIA	XS0525827845	200,000	185,633	187,711	1.14
Indija		1,800,000	1,587,173	1,595,108	9.71
DELHI INTERNATIONAL AIRPORT PVT LTD	USY2R27RAB56	200,000	190,716	192,182	1.17
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	XS1456577334	200,000	177,586	179,589	1.09
GREENKO ENERGY HOLDINGS	USV3854PAA94	200,000	172,583	178,393	1.09
HT GLOBAL IT SOLUTIONS HOLDING	USV4256QAA95	200,000	188,490	188,930	1.15
JSW STEEL LTD	XS1586341981	200,000	178,031	182,687	1.11
JUBILANT PHARMA LTD/SG	XS1493722299	200,000	118,391	121,834	0.74
TATA MOTORS LTD	XS1121908211	200,000	188,891	184,216	1.12
TATA STEEL LTD	XS1090889947	200,000	185,775	190,485	1.16
VEDANTA RESOURCES PLC	USG9328DAJ93	200,000	186,710	176,792	1.08
Indonēzija		800,000	716,464	695,264	4.22
ABM INVESTAMA TBK PT	USY708CHAA88	200,000	184,707	154,164	0.94
CHANDRA A SRI PETROCHEMICAL TBK	USY7141GAA05	200,000	176,564	176,435	1.07
JAPFA COMFEED INDONESIA TBK PT	XS1588422201	200,000	177,073	183,176	1.11
SAKA ENERGI INDONESIA PT	USY7140VAA80	200,000	178,120	181,489	1.10
Katara		400,000	345,202	340,760	2.07
EZDAN HOLDING GROUP QSC	XS1411381111	200,000	166,904	161,603	0.98
QATAR NATIONAL BANK	XS0923450414	200,000	178,298	179,157	1.09
Kazahstāna		400,000	362,008	370,812	2.26
DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN JSC	XS0220743776	200,000	184,885	182,047	1.11
INTERGAZ CENTRAL ASIA	XS1682544157	200,000	177,123	188,765	1.15
Kolumbija		200,000	185,393	199,750	1.22
ECOPETROL SA	US279158AL39	200,000	185,393	199,750	1.22
Kostarika		200,000	178,369	184,177	1.12
BANCO NACIONAL DE COSTA RICA	USP14623AC98	200,000	178,369	184,177	1.12
Krievija		1,600,000	1,439,914	1,509,504	9.18
GAZPROM PJSC	XS0885733153	200,000	179,277	180,993	1.10
HACIENDA INVESTMENTS LTD	XS1516324321	200,000	178,387	188,163	1.14
HC METALLOINVEST	XS1603335610	200,000	182,482	191,908	1.17
LUKOIL PJSC	XS0554659671	200,000	185,419	185,392	1.13
POLYUS KRASNOYARSK JSC	XS1533922933	200,000	179,455	194,232	1.18
SOVCOMFLOT OAO	XS1433454243	200,000	179,099	191,769	1.17
UNITED CO RUSAL PLC	XS1533921299	200,000	177,764	185,852	1.13
VEON HOLDINGS BV	XS1625994618	200,000	178,031	191,195	1.16

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Ķīna		800,000	722,672	611,238	3.72
361 DEGREES INTERNATIONAL LTD	XS1415758991	200,000	181,814	141,426	0.86
CAR INC	XS1163232900	200,000	177,942	180,926	1.10
EH CAR SERVICES LTD	XS1657420441	200,000	179,989	157,309	0.96
YESTAR HEALTHCARE HOLDING CO LTD	XS1485533944	200,000	182,927	131,577	0.80
Malaizija		200,000	180,345	177,699	1.08
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	XS1704655635	200,000	180,345	177,699	1.08
Maroka		200,000	183,372	198,560	1.21
OCP SA	XS1061043011	200,000	183,372	198,560	1.21
Maurīcija		200,000	191,383	187,842	1.14
LIQUID TELECOMMUNICATIONS HOLD	XS1644418904	200,000	191,383	187,842	1.14
Meksika		950,000	849,979	820,141	4.99
CYDSA SAB DE CV	USP3R26HAA81	200,000	174,796	185,171	1.13
GRUPO KALTEX SA DE CV	USP4953VAJ28	200,000	178,654	149,274	0.91
GRUPO KUO SAB DE CV	USP4954BAF33	200,000	181,948	190,990	1.16
GRUPO POSADAS SAB DE CV	USP4983GAQ30	150,000	133,523	130,465	0.79
TV AZTECA SAB DE CV	XS1662406468	200,000	181,058	164,241	1.00
Nigērija		200,000	174,915	190,956	1.16
ZENITH BANK PLC	XS1619839779	200,000	174,915	190,956	1.16
Nīderlande		200,000	178,031	180,613	1.10
SAMVARDHANA MOTHERSON AUTOMOTI	XS1428468885	200,000	178,031	180,613	1.10
Peru		200,000	180,701	184,106	1.12
SAN MIGUEL INDUSTRIAS PET SA	USP84523AB85	200,000	180,701	184,106	1.12
Salvadora		200,000	178,027	197,559	1.20
GRUPO UNICOMER CO LTD	USG42037AA25	200,000	178,027	197,559	1.20
Spānija		150,000	137,529	134,390	0.82
ATENTO LUXCO 1 SA	USL0427PAA41	150,000	137,529	134,390	0.82
Turcija		2,000,000	1,789,166	1,803,820	10.99
ARCELIK AS	XS0910932788	200,000	179,366	183,650	1.12
FINANSBANK A.S.	XS1613091500	200,000	178,031	179,578	1.09
GLOBAL LİMAN İŞLETMELERİ	XS1132825099	200,000	175,806	175,469	1.07
KOC HOLDING A.S.	XS1379145656	200,000	183,149	184,940	1.13
PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.S.	XS1747548532	200,000	179,989	183,647	1.12
TC ZİRAAT BANKASI AS	XS1605397394	200,000	180,702	179,065	1.09
TURK TELEKOMUNİKASYON AS	XS1028951264	200,000	174,470	178,283	1.09
TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ AS	XS1298711729	200,000	189,603	184,338	1.12
TURKIYE HALK BANKASI AS	XS1439838548	200,000	169,129	175,064	1.07
TURKIYE İSİ VE CAM FABRİKALARI AS	XS0927634807	200,000	178,921	179,786	1.09
Urugvaja		200,000	194,499	198,914	1.21
ARCOS DORADOS HOLDINGS INC	USG0457FAD99	200,000	194,499	198,914	1.21
Starptautisko institūciju vērtspapīri		200,000	183,586	183,496	1.12
EURASIAN DEVELOPMENT BANK	XS0972645112	200,000	183,586	183,496	1.12
Kopā			14,971,847	15,151,713	92.21

5. Pielikums

Pārējie aktīvi

Kā pārējie aktīvi šajos finanšu pārskatos ir klasificēti naudas līdzekļi Likvidējamā ABLV Bank, AS 667,987 EUR (471,117 EUR) apmērā un nepieejamie naudas līdzekļi Likvidējamā ABLV Bank, AS 93,415 EUR (93,415 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.

6. Pielikums

Uzkrātie izdevumi

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	31.12.2019.	31.12.2018.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	17,571	14,561
Uzkrātie izdevumi par profesionālajiem pakalpojumiem	1,573	1,573
Uzkrātie izdevumi maksai biržai	605	290
Kopā uzkrātie izdevumi	19,749	16,424

7. Pielikums

Procentu ienākumi

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Procentu ienākumi no parāda instrumentiem	872,873	831,337
Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem	-	44
Kopā procentu ienākumi	872,873	831,381

8. Pielikums

Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	984,521	1,676,578
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(998,834)	(1,643,734)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	(14,313)	32,844

9. Pielikums

Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Finanšu aktīvu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, pārvērtēšanas rezultāts	1,007,707	(1,238,882)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa	273,805	636,631
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	1,281,512	(602,251)

10. 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	
	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.
Ieguldījumu apjoms perioda sākumā	13,226,614	13,646,571
Palielinājums pārskata periodā	1,662,413	1,852,965
Samazinājums pārskata periodā	(998,892)	(1,610,863)
Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	993,394	(1,206,038)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	268,184	543,979
Ieguldījumu apjoms perioda beigās	15,151,713	13,226,614

11. 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.

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

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

Fonda pārvaldnieks fonda pārvaldīšanā ievēro ieguldījumu diversifikācijas un risku samazināšanas principus. Fonda pārvaldnieks pielieto kvalitatīvus un kvantitatīvus novērtējumus fonda finanšu risku pārvaldīšanai. Plānojot fonda ieguldījumus, fonda pārvaldnieks balsta savus lēmumus attiecībā uz esošajiem un potenciālajiem fonda ieguldījumiem uz to visaptverošo izvērtējumu, kas iekļauj sekojošu analīzi:

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

Galvenie fonda ieguldījumiem piemītošie riski ir procentu likmju risks, likviditātes risks, kredītrisks un ārvalstu ieguldījumu risks.

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

Kredītrisks

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

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

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

Aktīvu kredītreitingu analīze 2019. gada 31. decembrī:

	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
Aktīvi					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	518,033	518,033
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2,249,518	7,829,219	4,941,399	131,577	15,151,713
Pārējie aktīvi	-	-	-	761,402	761,402
Kopā aktīvi	2,249,518	7,829,219	4,941,399	1,411,012	16,431,148

EUR

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

EUR

Aktīvi	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	708,474	708,474
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	-	-	-	564,532	564,532
Kopā aktīvi	703,319	8,468,022	3,950,258	1,378,021	14,499,620

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

EUR

Aktīvi	Latvijā	EMS valstīs (izņ. Latvijā)	Pārējās ES valstīs	Pārējās OECD valstīs	Citās valstīs	Starptautiskās institūcijas	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	518,033	-	-	-	-	-	518,033
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	315,002	187,711	3,359,935	11,105,569	183,496	15,151,713
Pārējie aktīvi	761,402	-	-	-	-	-	761,402
Kopā aktīvi	1,279,435	315,002	187,711	3,359,935	11,105,569	183,496	16,431,148

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

EUR

Aktīvi	Latvijā	EMS valstīs (izņ. Latvijā)	Pārējās ES valstīs	Pārējās OECD valstīs	Citās valstīs	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	708,474	-	-	-	-	708,474
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	467,170	-	2,535,383	10,224,061	13,226,614
Pārējie aktīvi	564,532	-	-	-	-	564,532
Kopā aktīvi	1,273,006	467,170	-	2,535,383	10,224,061	14,499,620

Kredītriska koncentrācijas analīze pēc nozarēm:

Em itenta nozare	31.12.2019.		31.12.2018.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Finanšu pakalpojumi	2,766,968	16.84	1,845,405	12.73
Enerģētika	1,774,837	10.80	1,438,845	9.92
Cikliskās patēriņa preces	1,643,976	10.01	1,531,256	10.56
Necikliskās patēriņa preces	1,643,823	10.00	2,054,617	14.17
Loģistika	1,236,597	7.53	1,114,908	7.69
Informācijas un komunikāciju pakalpojumi	1,210,198	7.37	1,292,041	8.91
Apstrādes rūpniecība	1,096,756	6.67	983,463	6.78
Centrālās valdības	734,652	4.47	-	-
Komunālie pakalpojumi	673,703	4.10	606,354	4.18
Ķīmijas rūpniecība	560,166	3.41	493,987	3.41
Pakalpojumi	492,758	3.00	482,098	3.33
Farmācija un veselības aprūpes pakalpojumi	432,999	2.64	490,494	3.38
Nekustamais īpašums	330,479	2.01	305,031	2.10
Būvniecība	188,163	1.14	174,788	1.21
Ieguves rūpniecība	185,852	1.13	105,015	0.72
Mājsaimniecības preces	179,786	1.09	308,312	2.13
Kopā parāda instrumenti	15,151,713	92.21	13,226,614	91.22

Maksimālais kredītriska apjoms ir vienāds ar uzskaites vērtību.

Finanšu riski

a) Procentu likmju risks

Procentu likmju risks – procentu likmju izmaiņu iespējamā nelabvēlīgā ietekme uz parāda instrumentu vērtību un, attiecīgi, uz fonda aktīvu vērtību. Procentu likmēm pieaugot, parāda instrumentu cenām ir tendence samazināties, un otrādi. Šis risks tiek pārvaldīts, veicot ieguldījumus parāda instrumentos ar dažādiem termiņiem līdz dzēšanai, kā arī ar dažādu riska pakāpi (investīciju reitinga vērtspapīri un augstā ienesīguma vērtspapīri). Fonda modificētā durācija (rādītājs norāda uz jutīgumu pret procentu likmju izmaiņām, un tas ir augstāks, ja parāda instrumentiem ir garāks termiņš līdz dzēšanai) uz pārskata perioda beigām bija 2.33 (3.40).

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

b) 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 fondā noteiktos ierobežojumus ieguldījumiem citās valūtās. Fonda pārvaldnieks var izmantot atbilstošus atvasinātos finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai. Ņemot vērā to, ka uz 31.12.2019. fonda ieguldījumi tika ieguldīti fonda pamatvalūtā denominētos finanšu instrumentos, valūtas risku var uzskatīt par nebūtisku.

Procentu likmju riska ietekme uz fonda aktīvu vērtību:

	31.12.2019.			31.12.2018.		
	Procentu likmju riska ietekme			Procentu likmju riska ietekme		
	Uzskaites vērtība	+100bp	-100bp	Uzskaites vērtība	+100bp	-100bp
Fonda kopējie aktīvi	16,431,148	(382,846)	382,846	14,499,620	(492,987)	492,987
Procentos no fonda kopējiem aktīviem		(2.33%)	2.33%		(3.40%)	3.40%

Likviditātes risks

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

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

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

						EUR
Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Bez termiņa	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	518,033	-	-	-	-	518,033
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	133,514	2,052,459	10,308,194	2,657,546	-	15,151,713
Pārējie aktīvi	667,987	-	-	-	93,415	761,402
Kopā aktīvi	651,547	2,052,459	10,308,194	2,657,546	93,415	16,431,148
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(17,571)	(2,178)	-	-	-	(19,749)
Kopā saistības	(17,571)	(2,178)	-	-	-	(19,749)
Neto aktīvi	633,976	2,050,281	10,308,194	2,657,546	93,415	16,411,399

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

	EUR					
Aktīvi	Līdz 1 mēn.	1 - 12 mēn.	1 - 5 gadi	Vairāk kā 5 gadi	Bez termiņa	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	708,474	-	-	-	-	708,474
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	156,122	7,721,835	5,348,657	-	13,226,614
Pārējie aktīvi	471,117	-	-	-	93,415	564,532
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

12. Pielikums

Informācija par ieguldījumu apliecību turētājiem

Sabiedrības saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvars:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2019.		31.12.2018.	
	Apliecību skaits	% no kopējā skaita	Apliecību skaits	% no kopējā skaita
Sabiedrības akcionāru turējumā esošās ieguldījumu apliecības	574,916	39.40	574,916	39.40
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	11,808	0.81	11,808	0.81
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	872,385	59.79	872,385	59.79
Emītēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,459,109	100.00	1,459,109	100.00

13. Pielikums

Darījumi ar saistītām personām

Likvidējamā ABLV Bank, AS, saņēma arī turētājbankas atlīdzību 0* EUR (11,341 EUR) apmērā un procentu maksājumus 1,246 EUR (277 EUR) apmērā par negatīva konta atlikumu.

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

Pārskata periodā fonds samaksāja Sabiedrībai ieguldījumu pārvaldes sabiedrības atlīdzību 200,627 EUR (178,974 EUR) apmērā.

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

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

14. Pielikums

Iekļātie aktīvi

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

15. 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 pieejama, patiesā vērtība tiek noteikta,

pamatojoties uz pieejamu 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 iespējamajiem nākotnes finanšu rādītājiem, nozarei, kurā savu darbību attīsta investīciju objekts, piemērotiem 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	31.12.2019.			31.12.2018.		
	1. līmenis	2. līmenis	Kopā	1. līmenis	2. līmenis	Kopā
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	14,972,556	179,157	15,151,713	13,121,599	105,015	13,226,614
Kopā aktīvi patiesajā vērtībā	14,972,556	179,157	15,151,713	13,121,599	105,015	13,226,614

Pārskata periodā UNITED CO RUSAL PLC parāda vērtspapīri tika pārklasificēti no otrā uz pirmo patiesās vērtības noteikšanas avotu hierarhijas līmeni, pamatojot to ar minēto parāda vērtspapīru pieprasījuma un piedāvājuma cenas starpības samazināšanos zem 5%.

16. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu fonda gada ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.
Neto aktīvi (EUR)	16,411,399	14,483,196	13,986,067
Ieguldījumu apliecību skaits	1,459,109	1,459,109	1,414,172
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)	11.25	9.93	9.89
Neto aktīvi (USD)	18,436,566	16,583,259	16,773,490
Ieguldījumu apliecību skaits	1,459,109	1,459,109	1,414,172
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)	12.64	11.37	11.86
	01.01.2019.- 31.12.2019.	01.01.2018.- 31.12.2018.	01.01.2017.- 31.12.2017.
Ieguldījumu fonda gada ienesīgums (USD)	11.18%	(4.18%)	7.51%
Ieguldījumu fonda gada ienesīgums (EUR)	13.31%	0.37%	(5.51%)

* - 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.

17. Pielikums

Darbības turpināšana

2018. gada 5. novembrī Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisija ir reģistrējusi grozījumus Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu prospektos, nolikumos un ieguldītājiem paredzētajā pamatinformācijā, kas saistīti ar AS "Baltic International Bank" izvēli par Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu turētājbanku. Pēc līguma stāšanās spēkā pilnā 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 2020. gada laikā. Tomēr joprojām pastāv nenoteiktība attiecībā uz Sabiedrības darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar Sabiedrības darbības

procesiem, kuri ir atkarīgi no tajos iesaistītām vairākām pusēm, ieskaitot turētājbankas un starpnieksabiedrības, un darbietilpīgiem saskaņošanas procesiem, kā rezultātā fonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta.

18. Pielikums

Notikumi pēc bilances datuma un darbības turpināšana

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

Likvidējamās ABLV Bank, AS Turētājbankas ziņojums par periodu no 2019.gada 1.janvāra līdz 2019.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 Rīga, Skanstes iela 7 k-1, LV-1013, apliecina, ka:

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

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

Tel: +371 6777 5555
Fakss: +371 6777 5200
E-pasts: info@ablv.com

www.ablv.com

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

Galvenie turētājbankas pienākumi ir šādi:

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

Likvidējamā ABLV Bank, AS ir saņēmusi informāciju no Sabiedrības, ka Sabiedrības dibinātajam fondam ABLV 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 ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu. Noteikumi par aktīvu turēšanu stājas spēkā līguma parakstīšanas dienā, savukārt, pārējās funkcijas, tai skaitā uzraudzības un kontroles funkcijas, stāties spēkā pēc pilnīgas fonda aktīvu pārvešanas uz jaunās turētājbankas akciju sabiedrības "Baltic International Bank" kontiem.

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

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

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

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

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

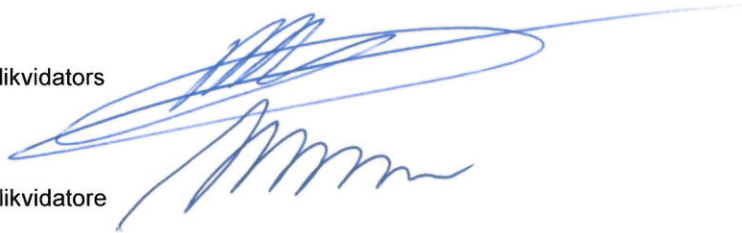
Fonda neto aktīvu vērtības aprēķināšana tiek veikta atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, FKTK noteikumu, fonda prospekta un fonda pārvaldes nolikuma prasībām.

Sabiedrības rīkojumi, kā arī veiktie darījumi ar atvērtā ieguldījumu fonda ABLV 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 darbībā ar fonda mantu netika novērotas nekādas kļūdas vai nelikumības.

Andris Kovaļčuks
Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidators

Lauma Bērziņa
Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidatore



Rīgā, 2020.gada 14.aprīlī

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

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Corporate USD Bond Fund
leguldītājiem

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.

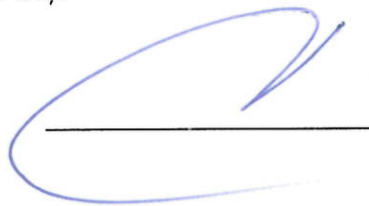
Ņemot vērā, ka Turētājbankas līgums pilnā apmērā stāsies spēkā pēc visu Fonda aktīvu pārvešanas uz Fonda kontiem Bankā un uz pārskata perioda beigām Fonda aktīvu pārvešana vēl netika pabeigta, laika periodā no 01.01.2019. līdz 31.12.2019. saskaņā ar Turētājbankas līguma spēkā esošiem punktiem, Bankas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

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

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

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

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



NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

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

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

Atzinuma pamatojums

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

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

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

Būtiskā nenoteiktība saistībā ar Fonda spēju turpināt darbību

Vēršam uzmanību uz finanšu pārskata 17. pielikumu "Darbības turpināšana", kurā ir norādīts, ka 2018. gada 5. novembrī Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisija ("FKTK") ir reģistrējusi grozījumus Pārvaldītāja pārvaldīto ieguldījumu fondu prospektos, nolikumos un ieguldītājiem paredzētajā pamatinformācijā, kas saistīti ar AS "Baltic International Bank" izvēli par Pārvaldītāja pārvaldīto ieguldījumu fondu turētājbanku. Pēc līguma stāšanās spēkā pilnā apjomā un attiecīgi pēc FKTK reģistrētu grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā, plānota darījumu ar ieguldījumu apliecībām atjaunošana. Pārvaldītājs prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigti 2020. gada laikā. Tomēr joprojām pastāv nenoteiktība attiecībā uz Pārvaldītāja darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar Pārvaldītāja darbības procesiem, kuri ir atkarīgi no tajos iesaistītām vairākām pusēm, ieskaitot turētājbankas un starpnieksabiedrības, un darbietilpīgiem saskaņošanas procesiem, kā rezultātā Fonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta. Mēs neizsakām iebildi attiecībā uz šo apstākli.

Apstākļu akcentējums

Vēršam uzmanību uz finanšu pārskata 18. pielikumu "Notikumi pēc bilances datuma", kurā ir norādīta koronavīrusa Covid-19 izraisītās krīzes ietekme uz Fonda darbību. Mēs neizsakām iebildi attiecībā uz šo apstākli.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Pārvaldītāja vadība. Citu informāciju veido:

- informācija par ieguldījumu fondu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4.-5. lapā,
- paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lapā,
- Likvidējamās ABLV Bank, AS Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. gada 31. decembrim, kas sniegts pievienotā gada pārskata 24.-25. lapā,
- AS "Baltic International Bank" Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. gada 31. decembrim, kas sniegts pievienotā gada pārskata 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 *Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām*.

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

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

Citas ziņošanas prasības saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktu prasībām

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

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

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

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

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

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

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

Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

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

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

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Fonda iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Fonda spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek

vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Pārvaldītājs Fonda darbību var pārtraukt;

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

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

SIA "Nexia Audit Advice"

Zvērinātu revidentu komercsabiedrība, licences Nr. 134

Marija Jansone

Valdes locekle,
atbildīgā zvērināta revidente,
sertifikāta Nr. 25

Andrejs Ponomarjovs

Valdes priekšsēdētājs,
ģenerāldirektors

Rīgā, Latvija
2020. gada 29. aprīlī