

**IEGULDĪJUMU FONDS**  
**“CBL Global Emerging Markets Bond Fund”**

**2016. GADA PĀRSKATS**

(4. finanšu gads)

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR

FKTK “IEGULDĪJUMU FONDA UN ATVĒRTĀ ALTERNATĪVO IEGULDĪJUMU FONDA GADA PĀRSKATA, KONSOLIDĒTĀ GADA PĀRSKATA UN PUSGADA PĀRSKATA SAGATAVOŠANAS NORMATĪVAJIEM NOTEIKUMIEM” UN  
EIROPAS SAVIENĪBĀ APSTIPRINĀTAJIEM STARPTAUTISKAJIEM FINANŠU PĀRSKATU STANDARTIEM

Rīga, 2017

**IF “CBL Global Emerging Markets Bond Fund”  
2016. gada pārskats  
Satura rādītājs**

Informācija par ieguldījumu fondu	3
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	7
Ienākumu un izdevumu pārskats	8
Neto aktīvu kustības pārskats	9
Naudas plūsmu pārskats	10
Pielikumi	11
Revidentu ziņojums	37

**IF "CBL Global Emerging Markets Bond Fund"**  
**2016. gada pārskats**  
**Informācija par ieguldījumu fondu**

Fonda nosaukums:	"CBL Global Emerging Markets Bond Fund"
Fonda veids:	ieguldījumu fonds
Fonda reģistrācijas datums:	2013. gada 23. maijs (pārreģistrācijas datums 2015. gada 30. marts)
Fonda numurs:	FL130-06.03.04.098/41
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	"CBL Asset Management" IPAS
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500
Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs:	06.03.07.098/367
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	"Citadele banka" AS
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40103303559
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes un valdes locekļu vārds, uzvārds, ienemamais amats:	<p><i>ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:</i>  Padomes priekšsēdētājs – Juris Jākobsons – iecelts 30.09.2010.  Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vladimirs Ivanovs – iecelts 01.11.2012.  Padomes loceklis - Aldis Paegle – iecelts – 04.07.2014.  Padomes loceklis - Aldis Paegle – atbrīvots – 24.08.2016  Padomes loceklis - Peter Meier – iecelts – 30.09.2015.</p>
Ar ieguldījumu fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	<p><i>ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:</i>  Valdes priekšsēdētājs – Uldis Upenieks – iecelts 01.11.2012.  Valdes loceklis – Zigurds Vaikulis – iecelts 30.03.2007.  Valdes loceklis – Andris Kotāns - iecelts 11.05.2015.  Valdes locekle – Lolita Sičeva - iecelta 11.05.2015.</p> <p>Padomes un valdes loceklji veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus.</p>
Fonda pārvaldnieku vārds, uzvārds:	<p>Andris Kotāns – iecelts 15.03.2013.  Edgars Lao – iecelts 15.03.2013.</p>
Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Fonda pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības statūtos un Fonda prospectā paredzētos Fonda pārvaldnieka pienākumus.
Revidents:	<p>KPMG Baltics SIA  Vesetas iela 7, Rīga  Rīga, LV-1013  Licences Nr. 55  Latvija</p>

**IF "CBL Global Emerging Markets Bond Fund"  
2016. gada pārskats  
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums**

ieguldījumu fonda "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) ir parāda vērstspārīu ieguldījumu fonds ar pamatvalūtu eiro. Fonda līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "CBL Asset Management" ar juridisko adresi Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010 un reģistrācijas numuru 40003577500. ieguldījumu sabiedrības darbības licences numurs ir 06.03.07.098/367, kas pēdējo reizi pārreģistrēta 2014. gada 19. februārī.

Fonda ieguldīšanas mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, veicot ieguldījumus attīstības valstu valsts, pašvaldību, centrālo banku, kredītiesāziju un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros. Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādās valūtās, nozarēs un valstīs, ar mērķi nodrošināt lielāku ieguldījumu aizsardzību pret Fonda aktīvu vērtības svārstībām, salīdzinot ar ieguldījumiem tikai vienas valūtas, nozares vai valsts vērtspapīros. Pārskata periodā Fonda politika nav mainījusies.

Fonda neto aktīvu apjoms uz pārskata perioda beigām veidoja 19,588,069 eiro. Bruto aktīvi uz 31.12.2016. sasniedza 20,107,619 eiro. Fonda daļas vērtība pārskata perioda laikā pieauga par 1.06 eiro un uz gada beigām bija 10.98 eiro. Kopējais Fonda ienesīgums 2016. gadā bija 10.66% fonda pamata valūtā (eiro) un 10.53% pēc finanšu tirgos noteiktiem ārvalstu valūtu kursiem dienas beigās.

2016. gads pasaules finanšu tirgos iesākās uz negatīvas notis, kam par pamatu bija izejvielu cenu kritums, bažas par FRS monetārās politikas perspektīvām, kā arī Ķīnas ekonomikas izaugsmi. Neskatoties uz to, investoru raizes ātri izzuda un finanšu tirgi uzsāka kāpumu, kas ilga vairākus mēnešus. Pozitīvās tendences attīstības valstu obligāciju tirgū dominēja līdz pat rudenim, kad atkal atjaunojās investoru bažas par potenciāli straujāku FRS likmju celšanas politiku un par negaidīto Donaldu Trampa uzvaru ASV prezidenta vēlēšanās. Tomēr kopumā 2016. gads attīstības valstu obligāciju tirgos tika aizvadīts joti veiksmīgi, jo gan eiroobligāciju, gan vietējo valūtu obligāciju vidējā atdevē dolāru izteiksmē sasniedza aptuveni 10%. Visi attīstības valstu reģioni uzrādīja pozitīvu sniegumu, bet straujāko izaugsmi uzrādīja Latīnamerika, kur naftas eksportētāvalstis strauji atguvās, pateicoties vairāk kā 50% naftas cenas lēcienam 2016. gadā. Turklat, reģiona lielvalstī Brazilīlijā noslēdzās impērimenta procedūra pret prezidenti Dilmu Rusefu, viņas vietā stājoties uzņēmēdarbību atbalstošajam viceprezidentam Mišelam Temeram. Rezultātā tieši ar Braziliju saistītie instrumenti deva lielāko pozitīvo pienesumu tirgus izaugsmei.

Fondam pozitīvu pienesumu pārskata periodā nodrošināja visi reģioni, savukārt valstu griezumā negatīvu sniegumu uzrādīja vienīgi ieguldījumi Meksikā, kur vietējās valūtas vērtība strauji saruka pēc ASV prezidenta vēlēšanām. Tam pretstatā, lielāko pozitīvo pienesumu Fondam, tāpat kā tirgum kopumā, nodrošināja Brazilīlijas tirgus. Pārskata periodā pilnībā tika realizēti ieguldījumi Čīle, Peru, Maķedonijā, Vjetnamā un Ķīnā, kur novērtējumi, mūsuprāt, bija kļuvuši mazāk pievilcīgi. Savukārt būtiski tika palielināts īpatsvars Meksikā no 1.38% uz 8.43%, kā arī no jauna tika veikti ieguldījumi Argentīnā, Paragvajā un citviet, kur novērojami kredītpējas uzlabojumi. Tirgus izaugsmes rezultātā, attīstības valstu obligāciju ienesīgumi kritās, un Fonda vidējais ienesīgums līdz dzēšanai pazeminājās līdz 5.6% no 6.8% pirms gada. Fonda durācija gada nogalē tika samazināta līdz 3.3 no 3.5 gada sākumā, kā arī Fonda vidējais svērtais kredītreitings saruka no Baa3 uz Ba1. Gada laikā uzlabojās mūsu skatījums uz vietējo valūtu obligāciju tirgu, kā rezultātā Fonda kopējais ieguldījumu īpatsvars šajā tirgū pieauga no 15% līdz 18.7%.

Pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 336,524 eiro apmērā jeb 1.73% no neto aktīvu vidējās vērtības periodā, kas nepārsniedz Fonda prospektā noteiktos 4.00% maksimālos apmērus.

Kopš pārskata gada beigām līdz tā apstiprināšanas dienai svarīgi notikumi, kas būtiski ietekmētu Fonda finansiālo stāvokli, nav notikuši.

IPAS „CBL Asset Management” pārvaldnieku komanda rūpīgi seko notikumu attīstībai gan vietējā, gan globālā mērogā: ekonomikas izaugsmes stabilitātei, lielāko valstu monetārajai un fiskālajai politikai, kā arī iespējamajiem inflācijas un politiskiem riskiem, jo to ietekme uz attīstības valstu ekonomikām un kapitāla tirgu dinamiku ir būtiska. Vienlaikus, selektīvai instrumentu atlasei neatkarīgi no nozares un valsts piederiņas arī turpmāk būs noteicoša nozīme Fonda investīciju procesā.

Uldis Upenieks  
Valdes priekšsēdētājs

Andris Kotāns  
Investīciju komitejas loceklis

Edgars Lao  
Investīciju komitejas loceklis

**IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”  
2016. gada pārskats  
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību**

ieguldījumu pārvaldes sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda „CBL Global Emerging Markets Bond Fund” (turpmāk tekstā – Fonds) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 36. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli 2016.gada 31. decembrī un darbības rezultātu par 2016.gadu.

Iepriekšminētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi par "ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanu", pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes, izņemot veiktās izmaiņas procentu ienākumu un pārvērtēšanas rezultāta uzskaites politikā. 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, „CBL Global Emerging Markets Bond Fund” aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir arī atbildīga par Latvijas Republikas leguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.



---

Uldis Upenieks  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,  
2017. gada 27. aprīlī

Rīgā, 2017. gada 28. februārī

**TURĒTĀJBANKAS ZINOJUMS**  
par laika periodu: no 2016. gada 01. janvāra līdz 2016. gada 31. decembrim

ieguldījumu fonda "CBL Global Emerging Markets Bond Fund"  
ieguldījumu apliecību turētājiem

Ar šo AS "Citadele banka", reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra komercreģistrā 2010. gada 30.jūnijā, vienotais reģistrācijas Nr. 40103303559, juridiskā adrese: Rīga, Republikas laukums 2A, apliecina, ka:

- saskaņā ar Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2013. gada 15.martā, AS "Citadele banka" (turpmāk tekstā – Turētājbanka) pilda turētājkas funkcijas "CBL Asset Management" IPAS (turpmāk tekstā – Sabiedrība) nodibinātajam ieguldījumu fondam "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" (turpmāk tekstā - Fonds);
- Turētājbanka pilda turētājkas funkcijas atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumam, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem un citiem piemērojamiem Latvijas Republikas (turpmāk tekstā – LR) tiesību aktiem.

Turētājbanka ir atbildīga par uz turētājkām attiecināmu LR tiesību aktu prasību un Turētājbankas līguma izpildi. Galvenie Turētājbankas pienākumi ir sekojoši:

- turēt Fonda mantu, kā arī dokumentus, kas apstiprina īpašuma tiesības uz Fonda mantu saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām;
- nodrošināt Fonda kontu apkalpošanu, Sabiedrības rīkojumu pieņemšanu un izpildi, kā arī norēķinu veikšanu saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām, Turētājbankas līgumu un esošo tirgus praksi;
- nodrošināt Sabiedrību ar regulārām atskaitēm par Fonda mantu un tās vērtību (vērtspapīru cenām);
- sekot Sabiedrības veiktās Fonda vērtības un Fonda daļas vērtības noteikšanas pareizībai un atbilstībai LR tiesību aktiem;
- sekot Sabiedrības veiktās ieguldījumu apliecību emisijas, pārdošanas un atpakalpirkšanas pareizībai un likumībai.

Laika periodā no 2016. gada 01. janvāra līdz 2016. gada 31. decembrim:

- ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakalpirkšana tika veikta atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Fonda prospeks un Fonda pārvaldes nolikuma prasībām;
- Fonda mantas turēšana tika veikta atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma un Turētājbankas līguma prasībām;
- Fonda neto aktīvu vērtības aprēķināšana tika veikta atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu, Fonda prospeks un Fonda pārvaldes nolikuma prasībām;
- Sabiedrības rīkojumi, kā arī veiktie darījumi ar Fonda mantu notika saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Fonda prospeks, Fonda pārvaldes nolikuma un Turētājbankas līguma prasībām.

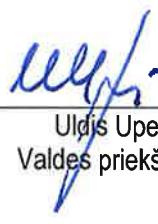
Atskaites periodā Sabiedrības darbībās ar Fonda mantu netika novērotas klūdas vai nelikumības.

  
Guntis Beļavskis  
valdes priekšsēdētājs, p.p.

**IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”**  
**2016. gada pārskats**  
**Aktīvu un saistību pārskats**  
**(EUR)**

Piezīme		<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
<b>Aktīvi</b>			
3	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,291,325	1,808,425
<i>Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi:</i>			
4	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	17,748,077	16,949,295
5	leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	1,055,307	732,661
6	Atvasinātie finanšu instrumenti	12,910	48,042
<b>Kopā aktīvi</b>		<b><u>20,107,619</u></b>	<b><u>19,538,423</u></b>
<b>Saistības</b>			
<i>Tirdzniecības nolūkā turētās finanšu saistības:</i>			
6	Atvasinātie finanšu instrumenti	(488,805)	(314,568)
7	Uzkrātie izdevumi	(30,745)	(31,809)
<b>Kopā saistības</b>		<b><u>(519,550)</u></b>	<b><u>(346,377)</u></b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b><u>19,588,069</u></b>	<b><u>19,192,046</u></b>

Pielikumi no 11. lpp līdz 36. lpp. ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Uldis Upenieks  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,  
2017. gada 27. aprīlī

**IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”**  
**2016. gada pārskats**  
**lenākumu un izdevumu pārskats**  
**(EUR)**

**Piezīme**

	31.12.2016.	31.12.2015.
	<u>(koriģēts)</u>	
<b>Pārskata perioda ienākumi</b>		
8 Procentu ienākumi	1,056,750	897,471
Pārējie ienākumi	27,948	3,617
<b>Kopā ienākumi</b>	<b>1,084,698</b>	<b>901,088</b>
<b>Pārskata perioda izdevumi</b>		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(291,551)	(270,845)
Atlīdzība turētājbankai	(34,986)	(32,501)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(9,987)	(9,552)
<b>Kopā izdevumi</b>	<b>(336,524)</b>	<b>(312,898)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)</b>		
9 Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	601,413	10,631
10 Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	796,694	(485,635)
<b>Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)</b>	<b>1,398,107</b>	<b>(475,004)</b>
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas zaudējumi	(181,380)	(504,113)
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)</b>	<b>1,964,901</b>	<b>(390,927)</b>

Pielikumi no 11. lpp. līdz 36. lpp. ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Uldis Upenieks  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,  
2017. gada 27. aprīlī

**IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”**  
**2016. gada pārskats**  
**Neto aktīvu kustības pārskats**  
**(EUR)**

	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	19,192,046	10,979,782
leguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	1,964,901	(390,927)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām:		
<i>lenākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	844,884	9,276,682
<i>ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	(2,413,762)	(673,491)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(1,568,878)	8,603,191
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	396,023	8,212,264
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>19,588,069</b>	<b>19,192,046</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,933,897	1,090,760
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,783,899	1,933,897
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.92	10.07
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās</b>	<b>10.98</b>	<b>9.92</b>

Pielikumi no 11. lpp. līdz 36. lpp. ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

  
 Uldis Upenieks  
 Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,  
 2017. gada 27. aprīlī

**IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”**  
**2016. gada pārskats**  
**Naudas plūsmu pārskats**  
**(EUR)**

	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
Saņemtā nauda no procentu ienākumiem	1,057,754	941,069
Pārējie ienākumi	-	3,617
leguldījumu pārvaldišanas izdevumi	(335,501)	(298,207)
Finanšu ieguldījumu iegāde	(9,567,329)	(19,697,401)
Finanšu ieguldījumu pārdošana / dzēšana	10,325,063	12,321,169
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	(455,547)	(1,164,855)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums/ ( samazinājums) pamatdarbības rezultātā</b>	<b>1,024,440</b>	<b>(7,894,608)</b>
lenākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	844,884 (2,413,762)	9,276,682 (673,491)
<b>Naudas līdzekļu (samazinājums)/ pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>(1,568,878)</b>	<b>8,603,191</b>
<b>Naudas līdzekļu (samazinājums)/ pieaugums</b>	<b>(544,438)</b>	<b>708,583</b>
<b>Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā</b>	<b>1,808,425</b>	<b>1,034,013</b>
<b>Naudas līdzekļu ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts</b>	<b>27,338</b>	<b>65,829</b>
<b>Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās</b>	<b>1,291,325</b>	<b>1,808,425</b>

Pielikumi no 11. lpp līdz 36. lpp. ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Uldis Upenieks  
 Uldis Upenieks  
 Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,  
 2017. gada 27. aprīlī

## IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”

2016. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

### **1. Vispārējā informācija**

Fonda nosaukums: "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" (turpmāk "Fonds")

Fonda veids: Ieguldījumu fonds

Fonda darbības joma: Investīciju veikšana galvenokārt Attīstības valstu valsts, pašvaldību, centrālo banku, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros. Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādās valūtās, nozarēs un valstīs, ar mērķi nodrošinot lielāku ieguldījumu aizsardzību pret Fonda aktīvu vērtības svārstībām, salīdzinot ar ieguldījumiem tikai vienas valūtas, nozares vai valsts vērtspapīros.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums: IPAS "CBL Asset Management", (turpmāk "Sabiedrība") Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija

### **2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi**

#### ***Finanšu pārskatu sagatavošanas principi***

IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund” finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem (SFPS), kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi par "ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanu".

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu un modifīcēti atbilstoši tirdzniecības nolūkā turēto finanšu instrumentu patiesajai vērtībai.

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība euro (EUR). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2016. gada 1.janvāra līdz 2016. gada 31. decembrim.

#### ***Funkcionālā un finanšu pārskatu valūta***

Fonda finanšu grāmatvedības uzskaitē tiek veikta euro, kas ir Fonda pārskatu un funkcionālā valūta.

#### ***Būtiskas aplēses un pieejēmumi***

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, nepieciešams izdarīt būtiskus pieejēmumus. Tāpat, sagatavojojot pārskatus, ieguldījumu sabiedrības vadībai ir nepieciešams izdarīt pieejēmumus un spriedumus, piemērojot Fonda izvēlēto uzskaites politiku. Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieejēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegtā informāciju finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ienēmumus un izdevumus. Sagatavojoj finanšu pārskatu, nozīmīgas aplēses tiek izmantotas galvenokārt attiecībā uz finanšu instrumentu patiesās vērtības noteikšanu. Šīkāka informācija par nenoteiktību iekļauta 13. piezīmē.

#### ***Ienākumu un izdevumu uzkrāšanas un atzīšanas politika***

Visi procentu ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, izmantojot uzkrāšanas principu.

Grāmatvedības politikas izmaiņu rezultātā atsevišķas ienākumu un izdevumu pārskata salīdzinošā perioda pozīcijas ir koriģētas, skatīt 18. piezīmi

Procentu ienākumi un izdevumi tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Efektīvā procentu likme ir likme, kas precīzā veidā diskontē finanšu instrumenta nākotnes naudas plūsmu finanšu aktīva vai saistības paredzētajā lietošanas laikā.

Dividenžu ienākumi tiek atzīti to saņemšanas brīdī, atsevišķos gadījumos dividenžu ienākumi var tikt atzīti samazinoties akciju cenai pēc emitenta paziņojuma par dividenžu izmaksu.

Atlīdzību par Fonda pārvaldišanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina kā noteiktu daju no Fonda aktīvu vērtības un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

**IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”  
2016. gada pārskats  
Pielikumi  
(EUR)**

**Ārvalstu valūtu pārvērtēšana**

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc darījuma dienas sākumā spēkā esošā Eiropas Centrālās bankas publicētā ārvalstu valūtu kura. Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc Eiropas Centrālās bankas publicētā ārvalstu valūtu kura pārskata perioda pēdējās dienas beigās. Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ārvalstu valūtā, tiek konvertētas funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kura tika noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas kura izmaiņu rezultātā gūtā peļņa vai radušies zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtas pozīciju pārvērtēšanas.

Fonda aktīvu un saistību pārskata sagatavošanā visvairāk izmantoto valūtu Eiropas Centrālās bankas publicētie valūtas maiņas kursi (ārvalstu valūtas vienība pret EUR) bija šādi:

Valūta	31.12.2016.	31.12.2015.
BRL	3.4305	4.3117
COP	3166.3666	3448.4447
IDR	14173.4300	15039.9900
HUF	309.8300	315.9800
MXN	21.7719	18.9145
PLN	4.4103	4.2639
RUR	64.3000	80.6736
TRY	3.7072	3.1765
USD	1.0541	1.0887
ZAR	14.4570	16.9530

**Nauda un tās ekvivalenti**

Nauda un tās ekvivalenti sastāv no tekošajiem Fonda kontu atlikumiem un citiem īstermiņa augsti likvidīgiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 3 mēnešiem.

**Finanšu instrumenti**

Finanšu instrumenti tiek klasificēti sekojošās kategorijās: patiesajā vērtībā novērtētie ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos un aizdevumi un prasījumi. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu instrumenta iegādes nolūka. Vadība nosaka finanšu instrumenta klasifikāciju to sākotnējā atzīšanas brīdī.

**Patiessajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos**

Finanšu instrumenti, klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, ietver parāda vērtspapīrus un citrus vērtspapīrus ar fiksētu ienākumu, ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri, kā arī atvasinātos finanšu instrumentus. Visi Fonda patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek klasificēti kā tirdzniecībai turētie finanšu aktīvi.

**Tirdzniecības nolūkā turēti vērtspapīri**

Visi ieguldījumi vērtspapīros tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri, t.i., vērtspapīri tiek iegādāti, lai gūtu peļņu no īstermiņa cenu svārstībām vai dīleru maržas.

Tirdzniecības nolūkos iegādātie vērtspapīri tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā, pamatojoties uz pieejamajām tirgus cenām. Tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru pārvērtēšanas to patiesajā vērtībā rezultāts ir atspoguļots ienākumu un izdevumu pārskatā kā ieguldījumu vērtības palielinājums / (samazinājums).

Vērtspapīru pārvērtēšana notiek izmantojot Bloomberg pieejamo finanšu informāciju par šo vērtspapīru tirgus pieprasījuma (*bid*) cenām. Biržas nekotēti vērtspapīri tiek novērtēti atbilstoši turētājbankas informācijai par notikušiem darījumiem, bet, ja šāda informācija nav, vērtspapīri tiek novērtēti to amortizētajā pašizmaksā. Vērtspapīru iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti norēķinu dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc FIFO (*first in, first out*) metodes.

## IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”

2016. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

### **Aizdevumi un debitoru parādi**

Aizdevumi un debitoru parādi ir neatvasinātie finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem, kas netiek kotēti aktīvā tirgū. Aizdevumi un debitoru parādi ietver prasības pret kredītiestādēm. Fonda prasības pret kredītiestādēm tiek uzskaitītas to amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi un atskaitot vērtības samazinājumu, ja tāds ir.

Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek veidoti brīdī, kad pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka Fonds nevarēs saņemt prasījumus pilnā vērtībā atbilstoši sākotnēji noteiktajiem atmaksas termiņiem. Uzkrājums vērtības samazinājumam tiek noteikts kā starpība starp amortizēto iegādes vērtību un atgūstamo vērtību.

### **Atvasinātie finanšu instrumenti**

Fonds ārvalstu valūtas riska pārvaldišanas nolūkā ir iesaistīts nākotnes valūtas maiņas darījumos (*forwards*) un valūtas mijmaiņas darījumos (*swaps*). Grāmatvedības uzskaites nolūkos visi atvasinātie finanšu instrumenti ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā veikti darījumi un uzskaitīti šādi.

Pēc sākotnējās atzīšanas un vērtības noteikšanas nākotnes valūtas maiņas instrumenti tiek atspoguļoti bilancē to patiesajā vērtībā. Šo instrumentu patiesā vērtība tiek atspoguļota aktīvu un saistību pārskatā kā “Atvasinātie finanšu instrumenti”. Šo instrumentu nosacītā pamatvērtība tiek atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no izmaiņām prasībās un saistībās, kas izriet no nākotnes valūtas maiņas un valūtas mijmaiņas instrumentiem, tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts.

### **Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība**

Patiensā vērtība ir cena, kuru saņemtu par aktīva pārdošanu vai samaksātu par saistību nodošanu parastā darījumā, kas novērtēšanas datumā tiek noslēgts tirgus dalībnieku starpā pamata tirgū vai, ja tāda nav, visizdevīgākajā tirgū, kuram Fondam ir pieeja šajā datumā. Saistību patiesā vērtība atspogulo saistību neizpildes risku.

Kad iespējams, Fonds novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskaits par aktīvu, ja darījumi ar aktīviem vai saistībām notiek pietiekami bieži un pietiekamā apjomā, lai varētu regulāri iegūt informāciju par cenām.

Ja nav pieejama aktīvā tirgū kotēta cena, Fonds izmanto vērtēšanas metodes, kurās pēc iespējas vairāk izmantoti novērojami tirgus dati, bet pēc iespējas mazāk - nenovērojami ievades lielumi. Izvēlētā vērtēšanas metode ietver visus faktorus, kurus tirgus dalībnieki ļemtu vērā, nosakot darījuma cenu.

Sākotnējā atzīšanā vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., samaksātās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība. Ja Fonds nosaka, ka patiesā vērtība sākotnējās atzīšanas brīdī atšķiras no darījuma cenas un patieso vērtību neapliecina ne identiska aktīva vai saistības kotēta cena aktīvā tirgū, ne vērtēšanas metodes, kurā izmantoti vienīgi novērojami dati, rezultāti, finanšu instruments tiek sākotnēji novērtēts patiesajā vērtībā, kas koriģēta, lai atspoguļotu starpību starp patieso vērtību sākotnējās atzīšanas brīdī un darījuma cenu. Vēlāk šī starpība tiek atbilstoši atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ķemot vērā instrumenta paredzamo izmantošanas laiku, bet ne vēlāk kā brīdī, kad vērtību pilnībā var pamatot ar novērojamiem tirgus datiem vai arī darījums ir pabeigts.

SFPS nosaka finanšu instrumentu patiesās vērtības vērtēšanas tehnikas hierarhiju, pamatojoties uz to, vai finanšu instrumentu patiesās vērtības noteikšanā tiek izmantoti novērojami tirgus dati, vai arī nav pieejami novērojami tirgus dati. Fonda patiesā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ir klasificēti šajā vērtēšanas tehnikas hierarhijas 1. līmena, 2. līmena un 3. līmena kategorijā.

1. līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība ir noteikta, balstoties uz aktīvā tirgū kotētām biržas cenām. Šajā kategorijā pārsvarā ietilpst akcijas, parāda vērtspapīri, īstermiņa obligācijas un standartizēti atvasinātie instrumenti, kuru vērtēšanā tiek izmantotas kotētas biržas cenas. Izdotie vērtspapīri, kas tiek tirgoti aktīvā tirgū, arī tiek iekļauti šajā kategorijā.

2. līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesās vērtības noteikšanai tiek izmantoti pieejami tirgus dati, kā piemēram, cenas līdzīgiem finanšu instrumentiem un ar kuriem tirgū ir veikti darījumi. Šajā kategorijā pārsvarā ir mazāk likvīdu parāda vērtspapīri un atvasinātie finanšu instrumenti, kuri tiek novērtēti, balstoties uz pieejamiem tirgus datiem. Mazāk likvīdu parāda vērtspapīru cena tiek koriģēta par tirgū pieejamu ienesīguma likmju starpību.

3. līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība tiek noteikta, izmantojot tirgū pieejamos datus un uzņēmuma iekšējos novērtējumus.

## IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”

2016. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

Sabiedrība atzīst izmaiņu patiesās vērtības hierarhijas līmenī instrumentiem tā pārskata perioda beigās, kurā notikušas izmaiņas. Salīdzinot ar pagājušo gadu izmaiņas patiesās vērtības hierarhijas līmeņu klasifikācijā nav bijušas.

Finanšu aktīvu un finanšu saistību portfeļi, kas pakļauti tirgus riskam un kredītriskam, ko pārvalda Fonds, balstoties uz neto pakļautību vai nu tirgus vai kredītriskam, tiek novērtēti, nemot vērā cenu, kas tiktu maksāta, lai pārdotu neto garo pozīciju (vai maksāta, lai nodotu neto īso pozīciju) atsevišķiem riskiem. Šīs portfeļa līmeņa korekcijas tiek attiecītās uz atsevišķiem aktīviem un saistībām, balstoties uz relatīvām riska korekcijām attiecībā uz katru atsevišķo instrumentu portfeļi.

### ***Nodokļi***

Fonda ienākumi tiek apliktī ar ienākuma nodokļiem tajā valstī, kurā tie gūti. Fonds nav LR uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

### ***Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās***

Fondam ir konsekventi piemērotas grāmatvedības politikas visiem šajos finanšu pārskatos uzrādītajiem pārskata periodiem, izņemot turpmāk aprakstītās izmaiņas.

Ir apsvērti turpmāk aprakstītie jaunie standarti un standartu papildinājumi, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2016. gada 1. janvāris un ir secināts, ka attiecīgās izmaiņas neattiecas uz Fondu.

- 11. SFPS: „Līdzdalības kopīgās darbībās iegāžu uzskaitē“
- 1. SGS „Finanšu pārskatu sniegšana“
- 16. SGS „Pamatlīdzekļi“ un 38. SGS „Nemateriālie aktīvi“
- 16. SGS „Pamatlīdzekļi“ un 41. SGS „Lauksaimniecība“
- 19. SGS - Noteiktu labumu plāni: darbinieku iemaksas
- 27. SGS „Atsevišķie finanšu pārskati“
- Ikgadējie papildinājumi SFPS

### ***Jauni standarti un interpretācijas***

Vairāki jauni standarti, standartu papildinājumi un interpretācijas stājas spēkā periodā pēc 2017. gada 1. janvāra un tie nav piemēroti, sagatavojot šos finanšu pārskatus. Turpmāk ir aprakstīti standarti un interpretācijas, kas attiecas uz Fondu. Nav plānots Fondam piemērot šos standartus pirms noteiktā laika.

(i) 9. SFPS "Finanšu instrumenti" (2014) (Spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, un ar atsevišķiem izņēmumiem tiks piemērots retrospektīvi. Nav nepieciešams pārklasificēt salīdzinošo informāciju, un tas ir atļauts tikai tad, ja informācija ir pieejama bez pārvērtēšanas. Agrāka piemērošana ir atļauta.)

Šis standarts aizvieto 39. SGS "Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana", par izņēmumu nosakot to, ka joprojām ir pieejama riska ierobežošanas uzskaitē saskaņā ar 39. SGS, un uzņēmumi var izvēlēties vai piemērot 9. SFPS vai 39. SGS.

Kaut arī pieļaujamās finanšu aktīvu klasifikācijas pamata kategorijas ir līdzīgas tām, kas paredzētas 39. SGS – amortizētā pašizmaka, patiesā vērtība ar atspoguļojumu pārējos visaptverošajos ienākumos (FVOCI) un patiesā vērtība ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (FVTPL), klasifikācija attiecīgajā novērtējuma kategorijā ir balstīta uz būtiski citādiem kritērijiem.

Finanšu aktīvs tiek novērtēts amortizētā pašizmaksā, ja tas atbilst diviem šādiem kritērijiem:

- aktīvi tiek turēti tāda biznesa modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt aktīvus, lai gūtu līgumos noteiktās naudas plūsmas, un
- līguma noteikumi paredz noteiktos datumos naudas plūsmas, kas veido pamatsummas maksājumus un procentu maksājumus par atlikušo pamatsummu.

Turklāt Fonds drīkst neatgriezeniski izvēlēties izmaiņas patiesajā vērtībā (ieskaitot peļņu vai zaudējumus no ārvalstu valūtas kursu svārstībām) pašu kapitāla instrumentam, kas netiek aktīvi tirgots, uzrādīt parējos visaptverošajos ienākumos. Tās nekādos apstākjos nepārceļ uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu.

Parāda instrumentu, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos visaptverošajos ienākumos, procentu ienākumus, paredzamos kredītaudējumus un peļņu vai zaudējumus no ārvalstu valūtas kursu svārstībām atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā tādā pašā veidā kā amortizētā pašizmaksā novērtētiem aktīviem. Pārējo peļņu un zaudējumus atzīst

**IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”**

**2016. gada pārskats**

**Pielikumi**

**(EUR)**

pārējos visaptverošajos ienākumos un pārceļ uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu pēc tam, kad ir pārtraukta šo instrumentu atzīšana.

9. SFPS ir izmantots "paredzamo kredītzaudējumu" modelis, kas aizvieto 39. SGS "radušos zaudējumu modeli", un tas nozīmē to, ka uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās vajadzēs atzīt pirms zaudējumu notikuma.

9. SFPS ir ietverts jauns vispārējais risku ierobežošanas uzskaites modelis, kas risku ierobežošanas uzskaiti piesaskano risku vadībai. Risku ierobežošanas veidi – patiesās vērtības, naudas plūsmas un neto ieguldījuma ārvalstu meitas sabiedrībā riska ierobežošana, nav mainījušies, bet klasifikācijai būs jāizdara papildu spriedumi.

Standartā ir ietvertas jaunas prasības, pēc kurām sāk, turpina un pārtrauc risku ierobežošanas uzskaiti, un tas aizlauj par riska ierobežotiem posteņiem noteikt papildu riska darījumus.

Fondam būs jāuzrāda plaša papildu informācija par risku vadību un veiktajām riska ierobežošanas darbībām.

Nav paredzēts, ka 9. SFPS (2014) būtiski ietekmēs Fonda finanšu pārskatus. Nemot vērā Fonda darbību un tā finanšu instrumentu veidus, nav paredzams, ka, ieviešot 9. SFPS prasības, mainīsies finanšu instrumentu klasifikācija un novērtējums.

(ii) 15. SFPS "leņēmumi no līgumiem ar klientiem" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk. Agrāka piemērošana ir aizlauta.)

Jaunais standarts aizvieto SFPS pašlaik ietvertās vadlīnijas par ieņēmumu atzīšanu. Lai noteiktu, kad un kādā apmērā atzīt ieņēmumus, uzņēmumiem būs jāizmanto piecu soļu modelis. Jaunais modelis paredz, ka ieņēmumus atzīst brīdī, kad uzņēmums nodod klientam kontroli pār precēm vai pakalpojumiem, un tādā summā, kādu uzņēmums paredz saņemt par to. Atkarībā no tā, vai ir izpildīti konkrēti kritēriji, ieņēmumus atzīst:

- laika gaitā, atspoguļojot uzņēmumu darbības finanšu rezultātus; vai
- brīdī, kad klientam tiek nodota kontrole pār precēm vai pakalpojumiem.

15. SFPS ir noteikti principi, kas uzņēmumiem būtu jāievēro, lai uzrādītu kvalitatīvu un kvantitatīvu informāciju, kas finanšu pārskatu lietotājiem sniegtu lietderīgu informāciju par ieņēmumu un naudas plūsmu, kas rodas no līguma ar klientu, raksturu, summu, laiku un nenoteiktību.

Lai gan sākotnējais izvērtējams par 15. SFPS potenciālo ietekmi uz finanšu pārskatiem vēl nav pabeigts, vadība neparedz, ka jaunā standarta sākotnējā piemērošana būtiski neietekmēs Fonda finanšu pārskatus.

(iii) 16. SFPS "Nomas" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk. Agrāka piemērošana ir aizlauta, ja uzņēmums piemēro arī 15. SFPS.)

16. SFPS aizstāj 17. SGS "Nomas" un tā interpretācijas. Šis standarts atceļ pašreiz lietoto nomnieku dubultās uzskaites modeli un tā vietā nosaka, ka vairums nomu ir jāuzrāda bilancē pēc viena modeļa, un atceļ nomas iedalījumu operatīvajā un finanšu nomā.

Saskaņā ar 16. SFPS līgums ir nomā vai ietver nomu, ja ar to apmaiņā pret atlīdzību tiek nodotas tiesības kontrolēt identificēta aktīva lietojumu noteiktā laika periodā. Jaunais nomas modelis paredz, ka par šādiem līgumiem nomnieks atzīst lietošanas tiesību aktīvu un nomas saistības. Lietošanas tiesību aktīvam aprēķina nolietojumu, bet saistībām procentu izdevumus saskaņā ar uzkrāšanas principu. Tā rezultātā vairumam nomu izdevumi tiks galvenokārt atzīti perioda sākumā pat tādos gadījumos, kad nomnieks maksās vienādas summas katru gadu.

Jaunais standarts piedāvā nomniekiem vairākus ierobežota apjoma izņēmumus, kas ietver:

- nomas ar terminu, kas nepārsniedz 12 mēnešus un neparedz iegādes iespēju, un
- mazvērtīgu aktīvu nomas.

Jaunā standarta ieviešana neietekmēs iznomātāja uzskaiti, un iznomātājiem tiks saglabāta atšķirība starp operatīvo un finanšu nomu.

Nav paredzēts, ka, sākotnēji piemērojot jauno standartu, tas būtiski ietekmēs Fonda finanšu pārskatus, jo nav noslēgti līgumi, kas ietilpst 16. SFPS darbības jomā.

(iv) Papildinājumi 2. SFPS: "Maksājumu ar akcijām klasifikācija un novērtēšana" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk; jāpiemēro retrospektīvi. Agrāka pieņemšana ir aizlauta.)

Papildinājumi paskaidro maksājumu ar akcijām uzskaiti šādās jomās:

- piešķiršanas un nepiešķiršanas apstākļu ietekme uz naudā nokārtotu maksājumu ar akcijām novērtēšanu;

**IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”**

**2016. gada pārskats**

**Pielikumi**

**(EUR)**

- maksājumi ar akcijām ar neto norēķinu iespēju nodokļu ieturēšanas saistības; un
- maksājumu ar akcijām noteikumu un nosacījumu maiņa, kuras rezultātā darījums tiek pārklasificēts no naudā nokārtota uz pašu kapitāla instrumentos nokārtotu.

Paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski neietekmēs Fonda finanšu pārskatus, jo maksājumi ar akcijām netiek veikti.

(v) Papildinājumi 10. SFPS un 28. SGS “Aktīvu pārdošana vai ieguldīšana darījumos starp investoru un tā asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu” (SGSP vēl nav noteikusi spēkā stāšanās datumu, bet agrāka piemērošana ir atļauta.)

Papildinājumos ir paskaidrots, ka darījumā ar asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu peļņu vai zaudējumus atzīst atkarībā no tā, vai pārdotie vai ieguldītie aktīvi veido uzņēmējdarbību, tādējādi:

- pilnā apjomā peļņu vai zaudējumus darījumā starp investoru un tā asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu atzīst, ja tā ietvaros tiek nodots aktīvs vai aktīvi, kas veido uzņēmējdarbību (neatkarīgi no tā, vai tas ir daļa no meitas sabiedrības), bet
- daļējā apjomā peļņu vai zaudējumus darījumā starp investoru un tā asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu atzīst, ja tā ietvaros tiek nodoti aktīvi, kas neveido uzņēmējdarbību pat tad, ja šie aktīvi ir daļa no meitas sabiedrības.

Nav paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski ietekmēs Fonda finanšu pārskatus, jo Fondam nav meitas sabiedrību, asociētu uzņēmumu vai kopuzņēmumu.

(vi) Papildinājumi 7. SGS (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, piemērojams prospektīvi. Agrāka pieņemšana ir atļauta.)

Papildinājumi paredz uzrādīt jaunu informāciju, kas palīdzēs lietotājiem izvērtēt izmaiņas saistībās, kas radušās finansēšanas darbības rezultātā, ieskaitot izmaiņas, ko rada naudas plūsmas un citas izmaiņas (piemēram, peļņa vai zaudējumi no izmaiņām ārvalstu valūtas kurso, izmaiņas, kas radušās, iegūstot vai zaudējot kontroli pār meitas sabiedrībām, izmaiņas patiesajā vērtībā).

Paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi būtiski neietekmēs Fonda finanšu pārskatus.

(vii) Papildinājumi 12. SGS: Atlīktā nodokļa aktīvu atzīšana par nerealizētiem zaudējumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvāris vai vēlāk; jāpiemēro retrospektīvi. Agrāka pieņemšana ir atļauta.)

Šie papildinājumi paskaidro, kā un kad konkrētās situācijās uzskaitīt atlīktā nodokļa aktīvus, un paskaidro, kā nākotnē noteikt apliekamos ienākumus, lai izvērtētu atlīktā nodokļa aktīvu atzīšanu.

Paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi neietekmēs Fonda finanšu pārskatus, jo Fondam nav jāmaksā uzņēmuma ienākuma nodoklis.

(viii) Papildinājumi 40. SGS „ieguldījumu īpašumu nodošana” (Spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, piemērojams prospektīvi.)

Papildinājumi nostiprina 40. SGS „ieguldījumu īpašumi” noteikto principu aktīvu pārceļšanai no un uz ieguldījumu īpašumu kategoriju, nosakot, ka pārklasifikāciju drīkst veikt vienīgi tad, ja ir mainījies īpašuma lietošanas veids. Saskaņā ar papildinājumiem pārklasifikāciju veic tikai tad, kad ir faktiski mainījies lietošanas veids, t.i., aktīvs atbilst vai pārstāj atbilst ieguldījumu īpašuma definīcijai un ir pieejami pierādījumi lietošanas veida maiņai. Pārklasifikāciju nedrīkst veikt, pamatojoties vienīgi uz vadības nolūkiem.

Paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šie papildinājumi neietekmēs Fonda finanšu pārskatus, jo Fondam nav ieguldījumu īpašumu.

(ix) 22. SFPIK “Darījumi ārvalstu valūtās un atlīdzības avansa maksājumi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk.)

Interpretācija skaidro, kā noteikt darījuma datumu, lai varētu pēc tā noteikt ārvalstu valūtas maiņas kursu, ko lietot saistītā aktīva, izdevuma vai ienākuma (vai tā daļas) sākotnējai atzīšanai, pārtraucot atzīt nemonetāro aktīvu vai nemonetāras saistības, kas radušās, saņemot vai veicot atlīdzības avansa maksājumu ārvalstu valūtā. Šādos apstākjos par darījuma datumu uzskata datumu, kurā uzņēmums sākotnēji atzīst nemonetāro aktīvu vai nemonetārās saistības, kas radušās, saņemot vai veicot atlīdzības avansa maksājumu.

Nav paredzams, ka sākotnējās piemērošanas brīdī šī interpretācija būtiski ietekmēs Fonda finanšu pārskatus, jo Fonds sākotnējai atzīšanai izmanto ārvalstu valūtas maiņas kurss darījuma datumā.

Ikgadējie uzlabojumi SFPS 2014.-2016. gadu ciklā tika publicēti 2016. gada 8. decembrī, un ar tiem ir ieviesti divi papildinājumi divos standartos un no tiem izrietoši papildinājumi citos standartos un interpretācijas, kas maina

**IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”**  
**2016. gada pārskats**  
**Pielikumi**  
**(EUR)**

grāmatvedības principus, kas piemērojami informācijas uzrādīšanai, atzīšanai vai novērtēšanai. Papildinājumi 12. SFPS “leguldījumu citās sabiedrībās uzrādīšana” ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2017. gada 1. janvārī vai vēlāk, bet papildinājumi 28. SGS “leguldījumi asociētajos un kopuzņēmumos” ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2018. gada 1. janvārī vai vēlāk, un to piemērošana ir retrospektīva. Agrāka pieņemšana ir aizauta.

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

Tiek plānots ieviest iepriekš minētos standartus un interpretācijas to spēkā stāšanās datumā.

**3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm**

	31.12.2016.	31.12.2015.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2016.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Citadele banka"	1,291,325	1,808,425	6.59%
<b>Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	<b>1,291,325</b>	<b>1,808,425</b>	<b>6.59%</b>

Par naudas līdzekļiem uz pieprasījumu Fonds saņem ienākuma procentus, kas tiek aprēķināti pēc fiksētām procentu likmēm.

## IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”

2016. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

## 4. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

	31.12.2016.	31.12.2015.	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2016.
<b>Kredītiestāžu parāda vērtspapīri:</b>	<b>1,623,368</b>	<b>3,801,929</b>	<b>6.52%</b>	<b>8.29%</b>
Ne - OECD reģiona valstu kredītiestāžu parāda vērtspapīri	1,623,368	2,507,629	6.52%	8.29%
OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri	-	1,294,300	0.00%	0.00%
<b>Uzņēmumu parāda vērtspapīri:</b>	<b>10,618,879</b>	<b>8,105,718</b>	<b>5.64%</b>	<b>54.21%</b>
Ne - OECD reģiona valstu uzņēmumu parāda vērtspapīri	8,353,619	6,395,843	5.51%	42.65%
OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri	2,265,260	1,303,309	6.13%	11.56%
Latvijas uzņēmumu parāda vērtspapīri	-	406,566	0.00%	0.00%
<b>Valdību parāda vērtspapīri:</b>	<b>2,994,307</b>	<b>3,452,456</b>	<b>4.13%</b>	<b>15.29%</b>
Ne - OECD reģiona valdību parāda vērtspapīri	2,109,057	2,605,494	5.02%	10.77%
OECD reģiona valdību parāda vērtspapīri	885,250	846,962	0.00%	4.52%
<b>Finanšu institūciju parāda vērtspapīri:</b>	<b>2,511,523</b>	<b>1,589,192</b>	<b>8.33%</b>	<b>12.82%</b>
Ne - OECD reģiona finanšu institūciju parāda vērtspapīri	1,494,962	1,052,997	7.22%	7.63%
OECD reģiona finanšu institūciju parāda vērtspapīri	1,016,561	536,195	9.95%	5.19%
<b>Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>	<b>17,748,077</b>	<b>16,949,295</b>	<b>5.85%</b>	<b>90.61%</b>

Visi parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri.

Visi fiksēta ienākuma vērtspapīri ir kotēti regulētu tirgu biržās.

Nākamā tabula atspoguļo parāda vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2016.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2016.
<b>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</b>				<b>16,846,826</b>	<b>17,748,077</b>	<b>90.61%</b>
<b>Brazilijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>1,643,100</b>	<b>1,802,269</b>	<b>9.20%</b>
JBS	USA29866AA70	USD	600	539,600	611,952	3.12%
SUZANO	USG8600UAA19	USD	600	572,310	601,110	3.07%
MARFRIG HOLDINGS EUROPE BV	USN54468AF52	USD	600	531,190	589,207	3.01%
<b>Meksikas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>1,730,918</b>	<b>1,649,365</b>	<b>8.43%</b>
GRUPO KUO SAB DE CV	USP4954BAE67	USD	500	476,044	477,760	2.44%
CEMEX SAB DE CV	X\$1198002690	EUR	450	476,224	467,494	2.39%
PETROLEOS MEXICANOS	XS0213101073	EUR	350	384,403	398,106	2.03%
MEXICA	MX0MGO0000Q0	MXN	4,000	225,226	177,599	0.91%
MEXICAN BONOS	MX0MGO0000F3	MXN	27,500	169,021	128,406	0.66%
<b>Indonēzijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>1,230,847</b>	<b>1,322,199</b>	<b>6.75%</b>
PERTAMINA	USY7138AAC46	USD	700	623,376	687,853	3.51%
INDONESIA	XS1084368593	EUR	600	607,471	634,346	3.24%
<b>Krievijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>				<b>1,130,554</b>	<b>1,256,174</b>	<b>6.41%</b>
EVRAZ	XS1319822752	USD	500	470,979	538,376	2.75%

## IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”

2016. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2016.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2016.
HOME CREDIT & FINANCE BANK OOO	XS0846652666	USD	500	457,182	498,486	2.54%
VIA EURASIA CAPITAL SA						
RUSSIAN RAILWAYS	XS0764253455	RUB	140	202,393	219,312	1.12%
<b>Dienvidāfrikas Republikas emitentu parāda vērtspapīri:</b>						
SAPPI PAPIER HOLDING GMBH	XS1117298676	EUR	500	481,857	522,452	2.67%
ESKOM HOLDINGS	XS0579851949	USD	350	269,342	339,553	1.73%
SOUTH AFRICA	ZAG000024738	ZAR	4,500	328,707	314,286	1.60%
<b>Kazahstānas emitentu parāda vērtspapīri:</b>						
NOSTRUM OIL & GAS	USN64884AA29	USD	700	537,489	661,287	3.38%
KAZAGRO	XS1070363343	EUR	500	483,989	507,953	2.59%
<b>Starptautisko finanšu institūciju emītie parāda vērtspapīri:</b>						
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT	XS1097575192	COP	100	298,789	316,515	1.62%
EUROPEAN INVESTMENT BANK	XS0648456167	TRY	850	308,303	233,705	1.19%
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT	XS1090177442	IDR	2,200,000	158,070	160,270	0.82%
INTERNATIONAL FINANCE CORP	XS1055095290	BRL	100	163,069	156,789	0.80%
EUROPEAN INVESTMENT BANK	XS0877809375	TRY	450	120,867	119,730	0.61%
<b>Bulgārijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>						
BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS1405778041	EUR	450	469,929	476,864	2.43%
VIVACOM	XS0994993037	EUR	400	411,547	409,533	2.09%
<b>Azerbaidžānas emitentu parāda vērtspapīri:</b>						
INTERNATIONAL BANK OF AZERBAIJAN	XS1076436218	USD	650	581,062	612,323	3.13%
<b>Namībijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>						
NAMIBIA	XS0686701953	USD	600	622,068	598,343	3.05%
<b>Indijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>						
VEDANTA RESOURCES	USG9328DAG54	USD	600	355,388	593,699	3.03%
<b>Rumānijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>						
CABLE COMMUNICATIONS SYSTEMS	XS1405770576	EUR	550	566,269	585,848	2.99%
<b>Bahreinas emitentu parāda vērtspapīri:</b>						
BATELCO INTERNATIONAL FINANCE NO. 1 LTD	XS0927183441	USD	600	532,370	569,903	2.91%
<b>Argentīnas emitentu parāda vērtspapīri:</b>						
ARGENTINE REPUBLIC GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	USP04808AA23	USD	550	512,522	562,082	2.87%
<b>Paragvajas emitentu parāda vērtspapīri:</b>						
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY SA	USP90475AA57	USD	550	514,461	534,366	2.73%

## IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”

2016. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	iegādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2016.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2016.
<b>Turcijas emitentu parāda vērtspapīri:</b> YASAR HOLDINGS AS	XS1132450427	USD	525	496,775 496,775	515,334 515,334	2.63% 2.63%
<b>Šrilankas emitentu parāda vērtspapīri:</b> NATIONAL SAVINGS BANK	USY62526AA99	USD	500	493,212 493,212	512,559 512,559	2.62% 2.62%
<b>Norvēģijas emitentu parāda vērtspapīri:</b> B2HOLDING ASA	NO0010775166	EUR	400	400,332 400,332	413,512 413,512	2.11% 2.11%
<b>Horvātijas emitentu parāda vērtspapīri:</b> ZAGREBACKI HOLDING	XS0309688918	EUR	8	404,329 404,329	412,304 412,304	2.10% 2.10%
<b>Latvijas emitentu parāda vērtspapīri:</b> ELKO GRUPA AS	LV0000801892	EUR	400	400,200 400,200	406,566 406,566	2.08% 2.08%
<b>Igaunijas emitentu parāda vērtspapīri:</b> CREDITSTAR INTERNATIONAL OU	EE3300111046	EUR	400	391,376 391,376	395,293 395,293	2.02% 2.02%
<b>Ungārijas emitentu parāda vērtspapīri:</b> HUNGARY GOVERNMENT BOND	HU0000402953	HUF	8,500	283,416 283,416	300,889 300,889	1.54% 1.54%
<b>Polijas emitentu parāda vērtspapīri:</b> POLAND GOVERNMENT BOND POLAND	PL0000104543 PL0000106126	PLN PLN	650 500	316,506 169,676 146,830	278,356 153,224 125,132	1.42% 0.78% 0.64%
<b>ASV emitentu parāda vērtspapīri:</b> MORGAN STANLEY	US61747WAA71	BRL	700	209,163 209,163	207,756 207,756	1.06% 1.06%
<b>Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>				<b>16,846,826</b>	<b>17,748,077</b>	<b>90.61%</b>

**5. Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri**

	31.12.2016.	31.12.2015.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2016.
<b>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>	<b>1,055,307</b>	<b>732,661</b>	<b>5.39%</b>
OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	1,055,307	732,661	5.39%
<b>Kopā leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>	<b>1,055,307</b>	<b>732,661</b>	<b>5.39%</b>

Visas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības tiek klasificētas kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri. Uz 2016.gada 31. decembri visas Fondam piederošās ieguldījumu apliecības ar vērtību 1,055,307 EUR netiek tirgotas regulētos tirgos, bet to neto aktīvu vērtības kotācijas pārvaldnieks sniedz ikdienā.

## IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”

2016. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmus vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izceļsmes valsts:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2016.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2016.
<b>Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti</b>						
Luksemburga emitentu vērtspapīri SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - ASIAN LOCAL CURRENCY	LU0358730231	USD	9,250	955,431	1,055,307	5.39%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri				955,431	1,055,307	5.39%

## 6. Atvasinātie finanšu instrumenti

Nākamā tabula atspoguļo valūtas mijmaiņas (*swaps*) darījumu nosacīto pamatvērtību un patieso vērtību. Ārvalstu valūtas mijmaiņas darījumu nosacītā pamatvērtība noteikta atbilstoši no šiem darījumiem izrietošām prasībām.

	31.12.2016.			31.12.2015.			% no Fonda neto aktīviem 31.12.2016.	
	Patiesā vērtība		Nosacītā pamatvērtība	Aktīvi	Saistības	Patiesā vērtība		
	Nosacītā pamatvērtība	Aktīvi						
Ārvalstu valūtas mijmaiņi Valūtas mijmaiņas darījumi ( <i>swaps</i> ) Nākotnes valūtas mijmaiņas līgumi (forwards)	12,508,335	12,910	(488,805)	13,059,599	48,042	(314,568)	(2.43%)	
	-	-	-	-	-	-	0.00%	
<b>Kopā atvasinātie finanšu instrumenti</b>	<b>12,508,335</b>	<b>12,910</b>	<b>(488,805)</b>	<b>13,059,599</b>	<b>48,042</b>	<b>(314,568)</b>	<b>(2.43%)</b>	

Visi atvasinātie finanšu instrumenti ir EUR un ASV dolāru valūtas mijmaiņas darījumi un ir noslēgti ar AS „Citadele Banka”

## 7. Uzkrātie izdevumi

	2016	2015
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	(24,047)	(23,859)
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	(2,886)	(2,863)
Uzkrātie izdevumi profesionālajiem pakalpojumiem	(3,812)	(5,087)
<b>Kopā uzkrātie izdevumi</b>	<b>(30,745)</b>	<b>(31,809)</b>

## 8. Procentu ienākumi

	2016	2015
No prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,980	3,918
No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu, kas klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi	1,053,770	893,553
<b>Kopā procentu ienākumi</b>	<b>1,056,750</b>	<b>897,471</b>

## IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”

2016. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

**9. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums**

	2016	2015 (koriģēts)
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas*	9,992,515	11,522,662
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu amortizētā iegādes vērtība	(9,135,278)	(11,497,271)
Pārdoto ieguldījumu vērtības pieaugums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(255,824)	(14,760)
<b>Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums</b>	<b>601,413</b>	<b>10,631</b>

\* Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas (dzēšanas) tiek uzskaitīti pēc vērtspapīra iegādes dienas valūtas kura.

**10. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)**

	2016	2015 (koriģēts)
No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	788,769	(460,923)
No ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām un tiem pielīdzināmiem vērtspapīriem	7,925	(24,712)
<b>Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)</b>	<b>796,694</b>	<b>(485,635)</b>

**11. Ieguldījumu kustība pārskata periodā**

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu kustību 2016. gadā:

	31.12.2015.	Pieaugums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā*	Patiessās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2016.
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu ieguldījumi: <i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri</i>	16,949,295	9,174,102	(11,067,049)	2,691,729	17,748,077
<i>Atvasinātie finanšu instrumenti, neto</i>	732,661	287,449	-	35,197	1,055,307
<b>Kopā ieguldījumi</b>	<b>17,415,430</b>	<b>9,567,329</b>	<b>(11,294,539)</b>	<b>2,639,269</b>	<b>18,327,489</b>

\* Samazinājums pārskata perioda laikā tiek uzskaitīts pēc ieguldījumu pārdošanas dienas valūtas kura. Šajā pozīcijā tiek ietverti ienākumi no ieguldījumu pārdošanas, dzēšanas un saņemtie kuponi.

## IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”

## 2016. gada pārskats

## Pielikumi

(EUR)

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu kustību 2015. gadā:

	31.12.2014.	Pieaugums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā*	Patiessās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2015.
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu ieguldījumi:					
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri</i>	9,965,742	19,325,513	(13,258,320)	916,360	16,949,295
<i>Atvasinātie finanšu instrumenti, neto</i>	345,209	371,888	-	15,564	732,661
	(348,064)	-	-	81,538	(266,526)
<b>Kopā ieguldījumi</b>	<b>9,962,887</b>	<b>19,697,401</b>	<b>(13,258,320)</b>	<b>1,013,462</b>	<b>17,415,430</b>

\* Samazinājums pārskata perioda laikā tiek uzskaitīts pēc ieguldījumu pārdošanas dienas valūtas kursta. Šajā pozīcijā tiek ietverti ienākumi no ieguldījumu pārdošanas, dzēšanas un saņemtie kuponi.

## 12. Iekīlātie aktīvi

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

## 13. Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības

Tabulā analizēti patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti pārskata perioda beigās pa līmeniem patiesās vērtības hierarhijā, saskaņā ar kuru kategorizēts patiesās vērtības novērtējums. Ne 2015. gadā, ne 2014. gadā nebija pārklasifikācijas starp patiesās vērtības hierarhijas līmeņiem.

2016	1. līmenis:	2. līmenis:	3. līmenis:	Kopā
<b>Finanšu aktīvi</b>				
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti:				
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri</i>	16,946,218	-	801,859	17,748,077
<i>Atvasinātie finanšu instrumenti</i>	-	12,910	-	12,910
	<b>18,001,525</b>	<b>12,910</b>	<b>801,859</b>	<b>18,816,294</b>
<b>Finanšu saistības</b>				
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu pejnas vai zaudējumu aprēķinā	-	(488,805)	-	(488,805)
	<b>18,001,525</b>	<b>(475,895)</b>	<b>801,859</b>	<b>18,327,489</b>

## IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”

2016. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

2015	1. līmenis:	2. līmenis:	3. līmenis:	Kopā
<b>Finanšu aktīvi</b>				
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti:				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	16,169,533	-	779,762	16,949,295
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	732,661	-	-	732,661
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	48,042	-	48,042
	<b>16,902,194</b>	<b>48,042</b>	<b>779,762</b>	<b>17,729,998</b>
<b>Finanšu saistības</b>				
Patiņajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
	-	(314,568)	-	(314,568)
	<b>16,902,194</b>	<b>(266,526)</b>	<b>779,762</b>	<b>17,415,430</b>

Tabulā uzrādīts patiesās vērtības hierarhijas 3. līmeņa patiesās vērtības novērtējumu sākotnējo atlikumu un beigu atlikumu salīdzinājums.

EUR	Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti	Kopā
<b>Atlikums 2016. gada 1. janvārī</b>	<b>779,762</b>	<b>779,762</b>
Peļņa vai zaudējumi kopā:		
ienākumu un izdevumu pārskatā	84,205	84,205
legādes	391,376	391,376
Norēķini	(453,484)	(453,484)
<b>Atlikums 2016. gada 31. decembrī</b>	<b>801,859</b>	<b>801,859</b>

EUR	Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti	Kopā
<b>Atlikums 2015. gada 1. janvārī</b>	<b>202,022</b>	<b>202,022</b>
Peļņa vai zaudējumi kopā:		
ienākumu un izdevumu pārskatā	54,145	54,145
legādes	816,148	816,148
Norēķini	(292,553)	(292,553)
<b>Atlikums 2015. gada 31. decembrī</b>	<b>779,762</b>	<b>779,762</b>

**IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”**

**2016. gada pārskats**

**Pielikumi**

**(EUR)**

Tabulā uzrādītas 2. līmena un 3. līmena patiesās vērtības novērtēšanai izmantotās vērtēšanas metodes, kā arī būtiskākie nenovērojamie dati:

<b>Veids</b>	<b>Vērtēšanas metode</b>	<b>Būtiski nenovērojami dati</b>	<b>Saistība starp būtiskiem nenovērojamiem datiem un patiesās vērtības novērtēšanu</b>
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti (Atvasinātie finanšu instrumenti)- 2.līmenis	Diskontētā naudas plūsmas metode	Nav piemērojami	Nav piemērojami
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti (Parāda un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu) – 3.līmenis	Diskontētā naudas plūsmas metode	Diskonta likme	Aplēstā patiesā vērtība pieaugtu (samazinātos), ja: - Diskonta likme būtu zemāka (augstāka);

Ja pārskata perioda beigu datumā kādā no būtiskajiem nenovērojamajiem ievades datiem, kas izmantoti tirdzniecības nolūkā turēto finanšu instrumentu patiesās vērtības novērtējumā, notiku izmaiņas, bet pārējie ievades dati nemainītos, tad šīm izmaiņām būtu šāda ietekme:

<b>2016. gada 31. decembrī</b>	<b>Ietekme uz peļjas vai zaudējumu aprēķinu</b>	<b>Pieaugums/ (samazinājums)</b>
Diskonta likme pieaugums (2% izmaiņas)		(22,966)
Diskonta likme samazinājums (2% izmaiņas)		23,806
<b>2015. gada 31. decembrī</b>	<b>Ietekme uz peļjas vai zaudējumu aprēķinu</b>	<b>Pieaugums/ (samazinājums)</b>
Diskonta likme pieaugums (2% izmaiņas)		(13,536)
Diskonta likme samazinājums (2% izmaiņas)		23,002

#### **14. Riska pārvaldīšana**

Ieguldījuma procesa risks var tikt definēts kā nevēlama rezultāta iestāšanās varbūtība, kas var materializēties konkrētajā tirgus ekonomikā konkrētajā laika posmā. Riska pārvaldīšana tiek raksturota kā riska identifikācija, mērīšana un tā iespējamā novēršana. Ieguldījuma process var tikt ietekmēts valūtas kursa riska, procentu likmju riska, cenu izmaiņu riska, kā arī kredītriska, likviditātes un citu – tajā skaitā arī operacionālo – risku rezultātā. Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai iespējami minimizētu minētos riskus, taču Sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja no tiem izvairīties pilnībā.

##### **Risku pārvaldīšanas struktūra**

Par riska identificēšanu un tā mērīšanu ir atbildīga neatkarīga struktūrvienība – Risku pārvaldes nodaja, kas savā darbā izstrādā un prezentē riska profila informāciju Fondu pārvaldītājam. Fonda pārvaldītājs, savukārt, var pieņemt konkrētus lēmumus par nepieciešamību samazināt jau esošos vai potenciāli iespējamos riskus.

Risku mērīšanas procesā tiek izmantoti sabiedrības izstrādāti modelji, kas balstās uz vēsturiskiem datiem un tiek koriģēti atbilstoši ekonomiskajai situācijai. Atsevišķi modeļi tiek arī izmantoti, lai prognozētu finanšu riska faktoru izmaiņas gan normālos, gan atsevišķos ārkārtas finanšu tirgus gadījumos.

Ieguldījumu Fonda pārvaldītājs ievēro diversifikācijas un risku ierobežošanas (*hedging*) principus, kā mērķis ir maksimāli mazināt ieguldījuma riskus, kas izstrādāti atbilstoši pārvaldīšanas politikai. Veicot ieguldījumus uz Fonda rēķina, Fonda pārvaldītājs iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzrauga to personu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos vērtspapīros tiks vai jau ir ieguldīti Fonda līdzekļi.

Sabiedrība, izstrādājot Fonda ieguldījumu stratēģiju un nosakot riska limitus, veic analīzi par Fonda veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu un valūtu veidiem, izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Pārvaldītājs stingri ievēro Fonda prospectā, Fonda pārvaldes nolikumā un Latvijas Republikas normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

**IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”**

2016. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

**Tirdzniecības riski**

Ar tirdzniecības risku tiek saprasta iespēja, ka Fonda vērtība var samazināties, mainoties kādam no tirdzniecības faktoriem, piemēram, mainoties procentu likmēm (procentu likmju risks), vērtspapīru cenām (cenu izmaiņu risks), ārvalstu valūtas kursam (valūtas kursa risks) vai citiem tirdzniecības faktoriem. Zemāk tiek izvērtēti šeit uzskaitītie tirdzniecības riska avoti, tomēr tie nevar tikt diversificēti pilnībā.

**Procentu likmju risks**

Vērtspapīru cenu risks fiksēta ienākuma vērtspapīriem (obligācijām) lielā mērā ir atkarīgs no tirdzniecības procentu likmju svārstībām un no emitenta kredīta kvalitātes izmaiņām. Tirdzniecības procentu likmju izmaiņas vistiešākajā veidā ietekmē vērtspapīra pievilkšanai, jo, pēc būtības, tas ir alternatīvs procentu ienākuma avots. Ja procentu likmes tirdzniecības aug, tad fiksēta ienākuma vērtspapīru cenas krīt un otrādi. No otras puses, tirdzniecības procentu likmju pieaugums (samazinājums) pozitīvi (negatīvi) ietekmē kupona likmes fiksēta ienākuma vērtspapīriem ar mainīgu procentu likmi (kad kupons tiek noteikts kā bāzes likme – piemēram, Euribor vai Libor plus papildus marža). Pēc pārvērtēšanas (moments, kopš kura brīža tiks pielietota jauna procentu likme) šādiem vērtspapīriem kupona ienesīguma likme palielinās (samazinās), kā rezultātā tad arī pieaug (samazinās) procenta ienākumi.

Nākamajās tabulās ir uzrādīta atsevišķu valūtu tirdzniecības procentu likmju izmaiņu iespējamā ietekme uz konkrētā Fonda vērtību, kur procenta ienākumu izmaiņas tiek aprēķinātas vienam gadam. Reālās Fonda vērtību izmaiņas var atšķirties no aprēķiniem un starpība var būt nozīmīga.

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirdzniecības un procentu ienākumu izmaiņas (2016.gads, EUR)

Valūta	Izmērītās bāzes likmēs, bp	Izmērītās gada procentu ienākumos	Izmērītās tirdzniecības vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfelja kopējo vērtību
EUR	100	-	(194,573)	(194,573)
IDR	100	-	(3,143)	(3,143)
ZAR	100	-	(8,294)	(8,294)
BRL	100	-	(7,847)	(7,847)
MXN	100	-	(9,352)	(9,352)
PLN	100	-	(5,142)	(5,142)
HUF	100	-	(9,071)	(9,071)
USD	100	-	(319,966)	(319,966)
RUR	100	-	(4,352)	(4,352)
TRY	100	-	(4,528)	(4,528)
COP	100	-	(1,766)	(1,766)
<b>Kopā</b>		<b>-</b>	<b>(568,034)</b>	<b>(568,034)</b>

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirdzniecības un procentu ienākumu izmaiņas (2015.gads, EUR)

Valūta	Izmērītās bāzes likmēs, bp	Izmērītās gada procentu ienākumos	Izmērītās tirdzniecības vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfelja kopējo vērtību
EUR	100	-	(158,145)	(158,145)
IDR	100	-	(2,398)	(2,398)
ZAR	100	-	(9,097)	(9,097)
BRL	100	-	(8,096)	(8,096)
MXN	100	-	(8,257)	(8,257)
PLN	100	-	(7,744)	(7,744)
HUF	100	-	(11,121)	(11,121)
USD	100	-	(429,495)	(429,495)
RUR	100	-	(4,880)	(4,880)
TRY	100	-	(5,800)	(5,800)
<b>Kopā</b>		<b>-</b>	<b>(645,033)</b>	<b>(645,033)</b>

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirdzniecības un procentu ienākumu izmaiņas (2016.gads, % no neto aktīviem)

Valūta	Izmērītās bāzes likmēs, bp	Izmērītās gada procentu ienākumos	Izmērītās tirdzniecības vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfelja kopējo vērtību
EUR	100	-	-0.99%	-0.99%
IDR	100	-	-0.02%	-0.02%
ZAR	100	-	-0.04%	-0.04%
BRL	100	-	-0.04%	-0.04%
MXN	100	-	-0.05%	-0.05%
PLN	100	-	-0.03%	-0.03%
HUF	100	-	-0.05%	-0.05%
USD	100	-	-1.63%	-1.63%
RUR	100	-	-0.02%	-0.02%
TRY	100	-	-0.02%	-0.02%
COP	100	-	-0.01%	-0.01%
<b>Kopā</b>		<b>0.00%</b>	<b>-2.90%</b>	<b>-2.90%</b>

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirdzniecības un procentu ienākumu izmaiņas (2015.gads, % no neto aktīviem)

Valūta	Izmērītās bāzes likmēs, bp	Izmērītās gada procentu ienākumos	Izmērītās tirdzniecības vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfelja kopējo vērtību
EUR	100	-	-0.82%	-0.82%
IDR	100	-	-0.01%	-0.01%
ZAR	100	-	-0.05%	-0.05%
BRL	100	-	-0.04%	-0.04%
MXN	100	-	-0.04%	-0.04%
PLN	100	-	-0.04%	-0.04%
HUF	100	-	-0.06%	-0.06%
USD	100	-	-2.23%	-2.23%
RUR	100	-	-0.03%	-0.03%
TRY	100	-	-0.03%	-0.03%
<b>Kopā</b>		<b>-</b>	<b>-3.35%</b>	<b>-3.35%</b>

**IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”**

**2016. gada pārskats**

**Pielikumi**

**(EUR)**

**Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2016.gads, EUR)**

Valūta	Izmērītās bāzes likmēs, bp	Izmērītās gada procentu ienākumos	Izmērītās tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfelja kopējo vērtību
EUR	-100	-	194,573	194,573
IDR	-100	-	3,143	3,143
ZAR	-100	-	8,294	8,294
BRL	-100	-	7,847	7,847
MXN	-100	-	9,352	9,352
PLN	-100	-	5,142	5,142
HUF	-100	-	9,071	9,071
USD	-100	-	319,966	319,966
RUR	-100	-	4,352	4,352
TRY	-100	-	4,528	4,528
COP	-100	-	1,766	1,766
<b>Kopā</b>		<b>-</b>	<b>568,034</b>	<b>568,034</b>

**Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2015.gads, EUR)**

Valūta	Izmērītās bāzes likmēs, bp	Izmērītās gada procentu ienākumos	Izmērītās tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfelja kopējo vērtību
EUR	-100	-	(158,145)	(158,145)
IDR	-100	-	(2,398)	(2,398)
ZAR	-100	-	(9,097)	(9,097)
BRL	-100	-	(8,096)	(8,096)
MXN	-100	-	(8,257)	(8,257)
PLN	-100	-	(7,744)	(7,744)
HUF	-100	-	(11,121)	(11,121)
USD	-100	-	(429,495)	(429,495)
RUR	-100	-	(4,880)	(4,880)
TRY	-100	-	(5,800)	(5,800)
<b>Kopā</b>		<b>-</b>	<b>(645,033)</b>	<b>(645,033)</b>

**Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2016.gads, % no neto aktīviem)**

Valūta	Izmērītās bāzes likmēs, bp	Izmērītās gada procentu ienākumos	Izmērītās tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfelja kopējo vērtību
EUR	-100	-	0.99%	0.99%
IDR	-100	-	0.02%	0.02%
ZAR	-100	-	0.04%	0.04%
BRL	-100	-	0.04%	0.04%
MXN	-100	-	0.05%	0.05%
PLN	-100	-	0.03%	0.03%
HUF	-100	-	0.05%	0.05%
USD	-100	-	1.63%	1.63%
RUR	-100	-	0.02%	0.02%
TRY	-100	-	0.02%	0.02%
COP	-100	-	0.01%	0.01%
<b>Kopā</b>		<b>0.00%</b>	<b>2.90%</b>	<b>2.90%</b>

**Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2015.gads, % no neto aktīviem)**

Valūta	Izmērītās bāzes likmēs, bp	Izmērītās gada procentu ienākumos	Izmērītās tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfelja kopējo vērtību
EUR	-100	-	0.82%	0.82%
IDR	-100	-	0.01%	0.01%
ZAR	-100	-	0.05%	0.05%
BRL	-100	-	0.04%	0.04%
MXN	-100	-	0.04%	0.04%
PLN	-100	-	0.04%	0.04%
HUF	-100	-	0.06%	0.06%
USD	-100	-	2.23%	2.23%
RUR	-100	-	0.03%	0.03%
TRY	-100	-	0.03%	0.03%
<b>Kopā</b>		<b>-</b>	<b>3.35%</b>	<b>3.35%</b>

**IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”**  
**2016. gada pārskats**  
**Pielikumi**  
**(EUR)**

**Valūtas kursu risks**

Valūtas kursa risks rodas gadījumā, ja vērtspapīru vai citu finanšu instrumentu nominālā valūta Fondā atšķiras no Fonda valūtas. Valūtas kursa svārstības var radīt peļņu vai zaudējumus, atkarībā no valūtas kursa svārstību virziena un valūtas pozīcijas Fondā.

Valūtu risks Fondā tiek efektīvi pārvaldīts slēdzot Forward un / vai SWAP darījumus.

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu pa valūtām 2016. gada 31. decembrī:

	USD	EUR	Parējās valūtas	Kopā
<b>Aktīvi</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kreditiestādēm	370,145	921,180	-	1,291,325
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi:				
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri</i>	9,504,193	5,630,271	2,613,613	17,748,077
	1,055,307	-	-	1,055,307
Atvasinātie finanšu instrumenti	<u>(3,023,431)</u>	3,036,341	-	12,910
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>7,906,214</b>	<b>9,587,792</b>	<b>2,613,613</b>	<b>20,107,619</b>
<b>Saistības</b>				
Tirdzniecības nolūkā turētās finanšu saistības:				
Atvasinātie finanšu instrumenti	(9,484,903)	8,996,098	-	(488,805)
Uzkrātie izdevumi	<u>(30,745)</u>	-	-	(30,745)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(9,484,903)</b>	<b>8,965,353</b>	<b>-</b>	<b>(519,550)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>(1,578,689)</b>	<b>18,553,145</b>	<b>2,613,613</b>	<b>19,588,069</b>
<i>Neto garā/ (īsā) pozīcija</i>	(8.06%)	94.72%	13.34%	100.00%

2016. gada 31. decembrī pārējās valūtas sadalās sekojoši: BRL- 364,545 EUR, COP- 316,515 EUR, HUF- 300,889 EUR, IDR- 160,270 EUR, MXN- 306,005 EUR, PLN- 278,356 EUR, RUR- 219,312 EUR, TRY- 353,435 EUR, ZAR- 314,286 EUR.

## IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”

2016. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu pa valūtām 2015. gada 31. decembrī:

	USD	EUR	Parējās valūtas	Kopā
<b>Aktīvi</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	717,484	1,090,941	-	1,808,425
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi:				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu eguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	10,281,564	4,539,112	2,128,619	16,949,295
	732,661	-	-	732,661
Atvasinātie finanšu instrumenti	(5,962,557)	6,010,599	-	48,042
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>5,769,152</b>	<b>11,640,652</b>	<b>2,128,619</b>	<b>19,538,423</b>
<b>Saistības</b>				
Tirdzniecības nolūkā turētās finanšu saistības:				
Atvasinātie finanšu instrumenti	(7,097,042)	6,782,474	-	(314,568)
Uzkrātie izdevumi		(31,809)	-	(31,809)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(7,097,042)</b>	<b>6,750,665</b>	<b>-</b>	<b>(346,377)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>(1,327,890)</b>	<b>18,391,317</b>	<b>2,128,619</b>	<b>19,192,046</b>
Neto garā/ (īsā) pozīcija	(6.92%)	95.83%	11.09%	100.00%

2015. gada 31. decembrī pārējās valūtas sadalās sekojoši: TRY-269,059 EUR, PLN-298,022 EUR, HUF-283,945 EUR, ZAR-257,846 EUR, IDR-187,870 EUR, RUR-163,390 EUR, MXN- 264,995 EUR, BRL- 403,492 EUR.

Valūtas kursa izmaiņu ietekme uz Fonda vērtību ir attēlota zemāk esošajā tabulā. Valūtas kursa izmaiņas ir attiecīgā kursa viena gada standartnovirze.

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2016.gads)				Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2015.gads)			
Valūta	Īpatsvars fondā (%) no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz fonda vērtību	Valūta	Īpatsvars fondā (%) no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret	Ietekme uz fonda vērtību
EUR	94.72%	0.00%	0.00%	EUR	95.83%	0.00%	0.00%
IDR	0.82%	10.40%	0.09%	IDR	0.98%	14.56%	0.14%
ZAR	1.60%	19.62%	0.31%	ZAR	1.34%	17.05%	0.23%
BRL	1.86%	17.94%	0.33%	BRL	2.11%	22.35%	0.47%
MXN	1.56%	17.18%	0.27%	MXN	1.38%	14.60%	0.20%
PLN	1.42%	7.39%	0.10%	PLN	1.55%	7.19%	0.11%
HUF	1.54%	5.32%	0.08%	HUF	1.48%	7.93%	0.12%
USD	-8.06%	8.27%	-0.67%	USD	-6.92%	12.25%	-0.85%
RUR	1.12%	20.15%	0.23%	RUB	0.85%	27.93%	0.24%
TRY	1.80%	12.19%	0.22%	TRY	1.40%	15.67%	0.22%
COP	1.62%	18.42%	0.30%				
<b>Kopā</b>	<b>100.00%</b>	<b>1.26%</b>		<b>Kopā</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.88%</b>	

**IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”**  
**2016. gada pārskats**  
**Pielikumi**  
**(EUR)**

**Koncentrāciju risks**

Emitenta darbības nozare un tā ģeogrāfiskais stāvoklis ir papildus kredītriska faktori, kas var ietekmēt gan emitētā vērtspapīra cenu, gan paša emitenta maksātspēju. Tādēļ ir svarīgi apzināties koncentrācijas risku, tas ir – cik lielā mērā Fonda vērtība ir atkarīga no izmaiņām atsevišķos reģionos un / vai nozarēs. Kredītriska koncentrācijas ģeogrāfiskais sadalījums (balstoties uz valsti, kuras stāvoklis visvairāk ietekmē emitenta maksātspēju) un nozaru sadalījums uzrādīti zemāk esošajās tabulā.

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2016. gada 31. decembrī:

	Latvija	Citas OECD reģiona valstis	Ne - OECD reģiona valstis	Kopā
<b>Aktīvi</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,291,325	-	-	1,291,325
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi:				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	406,566	3,760,505	13,581,006	17,748,077
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	1,055,307	-	1,055,307
Atvasinātie finanšu instrumenti	12,910	-	-	12,910
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1,710,801</b>	<b>4,815,812</b>	<b>13,581,006</b>	<b>20,107,619</b>
<b>Saistības</b>				
Atvasinātie finanšu instrumenti	(488,805)	-	-	(488,805)
Uzkrātie izdevumi	(30,745)	-	-	(30,745)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(519,550)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(519,550)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>1,191,251</b>	<b>4,815,812</b>	<b>13,581,006</b>	<b>19,588,069</b>

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2015. gada 31. decembrī:

	Latvija	Citas OECD reģiona valstis	Ne - OECD reģiona valstis	Kopā
<b>Aktīvi</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,808,425	-	-	1,808,425
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi:				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	406,566	3,980,766	12,561,963	16,949,295
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	732,661	-	732,661
Atvasinātie finanšu instrumenti	48,042	-	-	48,042
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>2,263,033</b>	<b>4,713,427</b>	<b>12,561,963</b>	<b>19,538,423</b>
<b>Saistības</b>				
Atvasinātie finanšu instrumenti	(314,568)	-	-	(314,568)
Uzkrātie izdevumi	(31,809)	-	-	(31,809)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(346,377)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(346,377)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>1,916,656</b>	<b>4,713,427</b>	<b>12,561,963</b>	<b>19,192,046</b>

**IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”**  
**2016. gada pārskats**  
**Pielikumi**  
**(EUR)**

Nākamā tabula atspoguļo Fonda neto aktīvu sadalījumu pa atsevišķām valstīm:

Valsts	Uzskaites vērtība 31.12.2016.	Uzskaites vērtība 31.12.2015.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2016.
Brazīlija	1,802,269	1,947,443	9.20%
Meksika	1,649,365	264,995	8.43%
Indonēzija	1,322,199	1,222,214	6.75%
Krievija	1,256,174	1,109,876	6.41%
Latvija	1,191,251	1,916,656	6.08%
Dienvidāfrikas Republika	1,176,291	544,693	6.00%
Kazahstāna	1,169,240	994,028	5.97%
Luksemburga	1,055,307	732,661	5.39%
Starptautiskā finanšu institūcija	987,009	575,166	5.04%
Bulgārija	886,397	795,809	4.52%
Azerbaidžāna	612,323	543,702	3.13%
Namībija	598,343	558,969	3.05%
Indija	593,699	324,443	3.03%
Rumānija	585,848	589,760	2.99%
Bahreina	569,903	525,046	2.91%
Argentīna	562,082	-	2.87%
Paragvaja	534,366	-	2.73%
Turcija	515,334	597,135	2.63%
Šrilanka	512,559	482,339	2.62%
Norvēģija	413,512	-	2.11%
Horvātija	412,304	240,414	2.10%
Igaunija	395,293	373,196	2.02%
Ungārija	300,889	283,945	1.54%
Polija	278,356	298,022	1.42%
ASV	207,756	162,999	1.06%
Čīle	-	2,000,474	0.00%
Peru	-	595,435	0.00%
Makedonija	-	576,748	0.00%
Vjetnama	-	488,754	0.00%
Ķīna	-	447,124	0.00%
<b>Kopā</b>	<b>19,588,069</b>	<b>19,192,046</b>	<b>100.00%</b>

Nākamā tabula atspoguļo Fonda neto aktīvu sadalījumu pa nozarēm:

Nozare	Uzskaites vērtība 31.12.2016.	Uzskaites vērtība 31.12.2015.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2016.
Valdība	2,994,307	3,452,456	15.29%
Finanšu pakalpojumi	2,511,523	1,589,192	12.82%
Izejmateriāli	2,255,637	324,443	11.52%
Patēriņtāju preces	2,194,253	1,613,331	11.20%
Telekomunikāciju pakalpojumi	2,099,650	930,991	10.72%
Energoressursi	1,747,246	2,235,121	8.92%
Komercbankas	1,623,368	3,801,929	8.29%
Komunālie pakalpojumi	1,228,721	917,125	6.26%
Rūpniecība	686,806	-	3.51%
IT pakalpojumi	406,566	406,566	2.08%
Patēriņa pakalpojumi	-	1,036,884	0.00%
Loģistika	-	641,257	0.00%
Pārējās	1,839,992	2,242,751	9.39%
<b>Kopā</b>	<b>19,588,069</b>	<b>19,192,046</b>	<b>100.00%</b>

## IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”

2016. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

**Likviditātes risks**

Likviditātes risks var rasties Fondam pastāvot grūtībām pildīt savas finansiālas saistības. Fonda pārvaldītājs uztur tādu Fonda aktīvu struktūru, kas nodrošina iespēju realizēt vērtspapīrus savlaicīgi un bez būtiskiem zaudējumiem.

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūru 2016. gada 31. decembrī:

	Līdz 1 mēn.	1 - 3 mēn.	3 – 6 mēn.	6 - 12 mēn.	No 1-5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
<b>Aktīvi</b>							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītieslādēm	1,291,325	-	-	-	-	-	1,291,325
Tirdzniecības nolukā turētie finanšu aktīvi: <i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri Atvasinātie finanšu instrumenti</i>	-	-	-	1,010,449	12,296,943	4,440,685	17,748,077
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1,291,325</b>	-	<b>12,910</b>	<b>1,010,449</b>	<b>12,296,943</b>	<b>5,495,992</b>	<b>20,107,619</b>
	Līdz 1 mēn.	1 - 3 mēn.	3 – 6 mēn.	6 - 12 mēn.	No 1-5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
<b>Saistības</b>							
Tirdzniecības nolukā turētās finanšu saistības: <i>Atvasinātie finanšu instrumenti</i>	(151,814)	(276,710)	(60,281)	-	-	-	(488,805)
Uzkrātie izdevumi	(26,933)	-	(3,812)	-	-	-	(30,745)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(178,747)</b>	<b>(276,710)</b>	<b>(64,093)</b>	-	-	-	<b>(519,550)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>1,112,578</b>	<b>(276,710)</b>	<b>(51,183)</b>	<b>1,010,449</b>	<b>12,296,943</b>	<b>5,495,992</b>	<b>19,588,069</b>
<i>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</i>	5.67%	(1.41%)	(0.26%)	5.16%	62.78%	28.06%	100.00%

## IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”

2016. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

**16. Darījumi ar saistītām personām**

Lielākā daļa no Fonda ieguldījumiem tiek iegādāti ar turētājbankas starpniecību. AS "Citadele banka" saņem arī turētājbankas atlīdzību, kas norādīta ienākumu un izdevumu pārskatā, un AS "Citadele banka" ir izvietoti Fonda naudas līdzekļi (sk. 3. piezīmi). Tāpat visi atvasinātie finanšu instrumenti ir noslēgti ar AS "Citadele banka" (sk. 6. piezīmi).

Pārskatā periodā saistītās personas neveica darījumus ar Fonda ieguldījumu apliecībām. Fonda ieguldījumu apliecību iegādes un atpakaļpārdošanas darījumi tiek aprēķināti, nemot vērā tikai to saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības, kuras tika klasificētas kā Fonda saistītās personas kā 2016. gadā, tā arī 2015. gadā.

Pārskata periodā Fondam nebija ieguldījumi turētājbankas emitētos parāda vērtspapīros un ieguldījumu fondos, kurus pārvalda saistītā ieguldījumu pārvaldes sabiedrība.

**17. Ieguldījumu fonda darbības rādītāju dinamika**

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
<b>Neto aktīvi (EUR)</b>	<b>19,588,069</b>	<b>19,192,046</b>	<b>10,979,782</b>	<b>9,775,730</b>
leguldījumu apliecību skaits	1,783,899	1,933,897	1,090,760	968,677
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	10.98	9.92	10.07	10.09
leguldījumu fonda ienesīgums*	10.66%	(1.49%)	(0.20%)	1.75%
<b>Neto aktīvi (EUR)**</b>	<b>19,612,792</b>	<b>19,229,930</b>	<b>11,009,984</b>	<b>9,723,210</b>
leguldījumu apliecību skaits	1,783,899	1,933,897	1,090,760	968,677
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	10.99	9.94	10.09	10.04
leguldījumu fonda ienesīgums*	10.53%	(1.49%)	0.50%	0.77%

\*Ienesīgums aprēķināts no Fonda darbības sākuma pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

\*\* Neto aktīvu vērtība EUR noteikta, izmantojot finanšu tirgos noteiktos ārvalstu valūtu kursus dienas beigās.

**IF „CBL Global Emerging Markets Bond Fund”**  
**2016. gada pārskats**  
**Pielikumi**  
**(EUR)**

**18. Veiktās grāmatvedības politikas izmaiņas**

Lai precīzāk atspoguļotu procentu ienākumus un pārvērtēšanas rezultātu, pārskata periodā Fonds ir mainījis procentu ienākumu uzskaites politiku. Atbilstoši veiktajām izmaiņām procentu ienākumi neietver diskonta vai prēmijas amortizāciju vai citas atšķirības starp sākotnējo procentus nesošā instrumenta uzskaites summu un tā summu dzēšanas brīdī. Zemāk apkopotā informācija apkopo grāmatvedības politikas izmaiņu ietekmi uz ienākumu un izdevumu pārskatu salīdzinājumā ar 2015. gada finanšu pārskatiem.

**Salīdzinājumā ienākumu un izdevumu pārskats:**

<b>Piezīme</b>		<b>2015</b>	<b>Palielinājums/ (samazinājums)</b>	<b>2015</b>
			<b>Kā zinots iepriekš</b>	
<b>Pārskata perioda ienākumi</b>				
8	Procentu ienākumi	897,471	27,215	924,686
	Dividenžu ienākumi	-	-	-
	Pārējie ienākumi	3,617	-	3,617
	<b>Kopā ienākumi</b>	<b>901,088</b>	<b>27,215</b>	<b>928,303</b>
<b>Pārskata perioda izdevumi</b>				
	Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(270,845)	-	(270,845)
	Atlīdzība turētājbankai	(32,501)	-	(32,501)
	Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(9,552)	-	(9,552)
	<b>Kopā izdevumi</b>	<b>(312,898)</b>	<b>-</b>	<b>(312,898)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības samazinājums</b>				
9	Realizētais ieguldījumu pieaugums /(samazinājums)	vērtības	10,631	(19,828)
10	Nerealizētais ieguldījumu samazinājums	vērtības	(485,635)	(7,387)
	<b>Kopā ieguldījumu samazinājums</b>	<b>vērtības</b>	<b>(475,004)</b>	<b>(27,215)</b>
	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas zaudējumi		(504,113)	-
	<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu samazinājums</b>		<b>(390,927)</b>	<b>(390,927)</b>



KPMG Baltics SIA  
Vesetas iela 7,  
Rīga, LV-1013  
Latvija

Tālrunis +371 67038000  
Fakss +371 67038002  
[kpmg.com/lv](http://kpmg.com/lv)

## Neatkarīgu revidēntu ziņojums

### ieguldījumu fonda "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" dalībniekiem

#### *Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem*

Esam veikuši ieguldījumu fonda "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" (turpmāk „Fonds”), kuru pārvalda ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "CBL Asset Management" (turpmāk "Pārvaldnieks") pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 7. līdz 36. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2016. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsuprāt, finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par pievienoto ieguldījumu fonda "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" finansiālo stāvokli 2016. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk - SFPS).

#### *Atzinuma pamatojums*

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

Mēs esam neatkarīgi no Fonda un no Pārvaldnieka, saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGĒSP kodekss) prasībām un LR Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskatu revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī SGĒSP kodeksā un LR 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.

#### *Ziņošana par citu informāciju*

Par citu informāciju atbild Pārvaldnieka vadība (turpmāk "vadība"). Citu informāciju veido:

- ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums, kas sniegs pievienotā gada pārskata 4. lapā,
- Pazīnojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegs pievienotā gada pārskata 5. lapā,

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem 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 LR tiesību aktu prasībām*.

Saistībā ar finanšu pārskatu revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no finanšu pārskatu 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 Fonda un tā 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 LR tiesību aktu prasībām*

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

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- leguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatiem, un
- leguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums ir sagatavots saskaņā ar LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 99 "leguldījumu 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 pārskatiem*

Vadība ir atbildīga par tādiem finanšu pārskatiem, 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 pārskatus, kas nesatur ne krāpšanas, ne klūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojoj finanšu pārskatus, 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 netiek plānota Fonda likvidācija vai tā darbības izbeigšana, vai arī nav citas reālas alternatīvas kā Fonda likvidācija vai darbības izbeigšana.

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

#### *Revidēntu atbildība par finanšu pārskatu revīziju*

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur klūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidēntu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārliecība ir augsta līmeņa pārliecība, bet tā negarantē, ka revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai klūdas dēļ, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti

uzskatīt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šiem finanšu pārskatiem.

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 pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītās neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādišanu 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 Pārvaldnieka iekšējās kontroles efektivitāti, veicot Fonda pārvaldi;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Fonda spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidētu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos sniegtu informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modifīcētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidētu ziņojuma datumam. Tomēr, nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Pārvaldnieks Fonda darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

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

KPMG Baltics SIA  
Licence Nr. 55



Ondrejs Fikrle  
Partneris pp KPMG Baltics SIA  
Riga, Latvija  
2017. gada 27. aprīlī



Valda Užāne  
Zvērināta revidente  
Sertifikāta Nr. 4