

Atvērtais ieguldījumu fonds
ABLV Emerging Markets Bond Fund

Apakšfonds
ABLV Emerging Markets USD Bond Fund

neauditētais pārskats par periodu
no 2013. gada 1. janvāra līdz 2013. gada 30. jūnijam

Saturs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	5
Ienākumu un izdevumu pārskats	6
Neto aktīvu kustības pārskats	7
Pielikumi	8

Informācija par fondu

Fonda nosaukums	ABLV Emerging Markets Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Fonda tips	Obligāciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	23.03.2007.
Fonda numurs:	06.03.05.263/32
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	ABLV Asset Management, IPAS
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:	06.03.07.263/204
Licence izsniegta:	04.08.2006.
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	ABLV Bank, AS
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	50003149401
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 - Māris Kannenīks Padomes loceklis - Vadīms Reinfelds Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgeņijs Gžibovskis Valdes loceklis - Vadīms Burcevs 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

2007. gada 23. martā tika reģistrēts atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund apakšfonds ABLV Emerging Markets USD Bond Fund (turpmāk tekstā – fonds) – kā obligāciju fonds ar ieguldījumu valūtu ASV dolāri.

ABLV Asset Management, IPAS (27.05.2011. Uzņēmumu reģistrā reģistrētais jaunais ABLV Asset Management, IPAS nosaukums tālāk – sabiedrība) ir reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr.40003814724, ar licences Nr. 06.03.07.263/204 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai, un atrodas Rīgā, Elizabetes ielā 23.

Fonds ir izveidots ar mērķi gūt ienākumus ilgtermiņā, ieguldot fonda līdzekļus attīstības valstu parāda vērtspapīros, kuru emitenti ir attīstības valstis, kā arī korporācijas un finanšu institūcijas, kuru akciju kontrolpaketes pieder šīm valstīm, kā arī naudas tirgus instrumentos. Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādās valstīs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām, kādas ir raksturīgas ieguldījumiem tikai vienas valsts vērtspapīros.

2013. gads ir fonda ABLV Emerging Markets USD Bond Fund septītais darbības gads. 2013. gada jūnija beigās fonda neto aktīvi bija USD 26,602,943 (LVL 14,338,986), 6 mēnešu ienesīgums bija -6.25%, vidējais termiņš līdz dzēšanai – 7.3 gadi, ieguldījuma portfeļa vidēji svērtais reitings bija BB+, savukārt, ienesīgums līdz dzēšanai ir 5.54%.

2013. gada pirmajā pusgadā apakšfonds ABLV Emerging Markets USD Bond Fund demonstrēja negatīvu dinamiku, jo pasaules obligāciju tirgū valdīja nelabvēlīga situācija. Attīstīto un attīstības valstu valsts obligāciju galvenais krituma iemesls bija ASV Federālo rezervju paziņojums par gatavību pakāpeniski uzsākt QE (quantitative easing) programmas slēgšanu sakarā ar makroekonomisko rādītāju uzlabošanos. Šī ziņa izraisīja ASV valsts obligāciju visspēcīgāko pārdošanas vilni pēdējo 20 gadu laikā, kas, savukārt, spēcīgi iespaidoja obligāciju tirgu visā pasaulē.

Minimālā ieguldījuma summa fondā ir USD 1,000.

Sabiedrība pastāvīgi analizē esošo politisko un ekonomisko situāciju, kā arī veic salīdzinošo un tehnisko analīzi, dažādu makroekonomisko rādītāju analīzi, kā arī pasaules vadošo brokeru un analītisko kompāniju rekomendāciju apkopojošu analīzi par dažādiem finanšu tirgiem.

Ar mērķi regulāri informēt ABLV Asset Management, IPAS esošos klientus un potenciālos ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos ABLV Bank, AS mājas lapā www.ablv.com tiek publicēta galvenā analītiskā ikmēneša makroekonomiskās situācijas detalizēta analīze. Savukārt tiem klientiem, kuri ieguldījuši ABLV Asset Management, IPAS fondos, reizi mēnesī tiek nosūtīts fondu pārvaldnieka komentārs un vērtējums par situāciju tirgos, fondu darbības rezultātiem un fonda pārvaldnieka darbībā.

Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldes jautājumiem. Sabiedrībā ir izveidota Investīciju stratēģijas komiteja, kas nosaka sabiedrības ieguldījumu stratēģiju, riskus ierobežojošos limitus un finanšu tirgus, kur tiek veiktas operācijas ar finanšu instrumentiem. Investīciju stratēģijas komitejas locekļi ir ABLV Bank, AS un sabiedrības vadošie finanšu tirgus speciālisti.

Sabiedrība arī turpmāk centīsies maksimāli efektīvi pārvaldīt fonda līdzekļus, lai 2013. gadā palielinātu fonda ieguldītāju skaitu un neto aktīvus.

ABLV Asset Management, IPAS vadība izsaka pateicību mūsu klientiem par izrādīto uzticību un veiksmīgo sadarbību.

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2013. gada 30. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Aktīvu un saistību pārskats

LVL			
Aktīvi	Pielikums	30.06.2013.	31.12.2012.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	1,052,992	2,244,245
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		13,297,927	8,268,919
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3	13,297,927	8,268,919
Kopā aktīvi		14,350,919	10,513,164
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		(11,933)	(9,402)
Kopā saistības		(11,933)	(9,402)
Neto aktīvi		14,338,986	10,503,762

ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Rīgā, 2013. gada 30. jūlijā

Ienākumu un izdevumu pārskats

	LVL	
	01.01.2013.- 30.06.2013.	01.01.2012.- 30.06.2012.
Ienākumi		
Procentu ienākumi	338,686	183,885
Pārējie ienākumi	172	-
Kopā	338,858	183,885
Izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(47,894)	(24,278)
Atlīdzība turētājbankai	(11,175)	(5,665)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(715)	(608)
Procentu izdevumi	(46)	(38)
Kopā	(59,830)	(30,589)
Ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	14,703	95,052
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	(1,083,177)	306,739
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums	(789,446)	555,087

ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Rīgā, 2013. gada 30. jūlijā

Neto aktīvu kustības pārskats

	LVL	
	01.01.2013.- 30.06.2013.	01.01.2012.- 30.06.2012.
Pozīcijas nosaukums		
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	10,503,762	6,445,834
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums	(789,446)	555,087
Darījumu ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	6,678,340	622,620
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(2,053,670)	(1,419,268)
Kopā darījumu rezultāts ar ieguldījumu apliecībām	4,624,670	(796,648)
Neto aktīvu pieaugums / (samazinājums) pārskata periodā	3,835,224	(241,561)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	14,338,986	6,204,273
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,343,717	931,259
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,927,585	819,388
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	7.82	6.92
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	7.44	7.57

ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Rīgā, 2013. gada 30. jūlijā

1. Pielikums

Vispārējā informācija

Atvērtais ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund apakšfonda ABLV Emerging Markets USD Bond Fund ir obligāciju fonds, kas reģistrēts 2007. gada 23.martā, tā pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Fonda darbības joma ir Investīciju veikšana attīstības valstu parāda vērtspapīros, kuru emitenti ir attīstības valstis, kā arī korporācijas un finanšu institūcijas, kuru akciju kontrolpaketes pieder šīm valstīm, kā arī naudas tirgus instrumentos.

Fonda finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas ieguldījumu fondu pārskatu sagatavošanas normatīvajiem noteikumiem, pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekvēti izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Fonda funkcionālā valūta ir USD. Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība Lats (LVL). Šie finanšu pārskati ir sagatavoti latos, ja vien nav norādīts citādi. Finanšu pārskatu pielikumos sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2012. gada rādītājiem, ja vien nav norādīts citādi.

Aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti latos pēc oficiālā Latvijas Bankas valūtas maiņas kursa bilances datumā (lati par vienu valūtas vienību):

Pārskata perioda beigu datums	USD
2013. gada 30. jūnijs	0.539
2012. gada 31. decembris	0.531
2012. gada 30. jūnijs	0.562

Ar informāciju par piemērotajām svarīgākajām grāmatvedības metodēm un uzskaites principiem, kā arī riska vadību var iepazīties fonda 2012. gada pārskatā interneta mājas lapā <http://www.ablv.com/lv/about/financial-reports/funds>. Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, 2013. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas. Kopš 2012. gada 31. decembra nav bijušas būtiskas izmaiņas risku vadībā.

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – Finanšu un kapitāla tirgus komisija (FKTK), Eiropas Monetārā Savienība (EMS), Eiropas Savienība (ES), Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD), Latvijas Republika (LR), ABLV Asset Management, IPAS (sabiedrība), atvērtais ieguldījumu fonds (AIF).

2. Pielikums

Prasības pret kredītiestādēm

	30.06.2013.		31.12.2012.	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
	LVL	%	LVL	%
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm				
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	1,052,992	7.34	2,244,245	21.35
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,052,992	7.34	2,244,245	21.35

3. Pielikums

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

Visi parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir klasificētas kā patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Visi vērtspapīri, tiek kotēti regulētajā tirgū (biržā). Visi vērtspapīri tiek tirgoti ārpus biržas tirgū.

Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu izvietojums pa reģioniem:

Valstu reģioni	30.06.2013.		31.12.2012.	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
	LVL	%	LVL	%
Citas valstis	10,432,507	72.70	5,888,891	56.01
OECD valstis	1,339,238	9.33	471,405	4.48
Pārējās ES valstis	1,296,275	9.03	1,010,782	9.62
Latvija	229,907	1.60	489,214	4.65
EMS valstis	-	-	231,822	2.21
Starptautiskās institūcijas	-	-	176,805	1.68
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	13,297,927	92.66	8,268,919	78.65

Parāda vērtspapīru un citu vērtspapīru ar fiksētu ienākumu sadalījums pa valstīm un emitentiem :

regulētos tirgos tirgotie parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu uz 30.06.2013.:

Emitents	Daudzums skaits	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtības	
			Uzskaites vērtība LVL	attiecība pret fonda aktīviem (%)
Angola	250	149,623	139,195	0.97
REPUBLIC OF ANGOLA	250	149,623	139,195	0.97
Argentīna	450,000	236,432	184,874	1.29
REPUBLIC OF ARGENTINA	450,000	236,432	184,874	1.29
Azerbaidžāna	900	481,933	461,822	3.22
STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPU	900	481,933	461,822	3.22
Brazīlija	1,350	876,407	814,448	5.67
Federative Republic of Brazil	1,100	703,267	654,925	4.56
PETROLEO BRASILEIRO SA	250	173,140	159,523	1.11
Dienvīdāfrika	800	531,467	476,177	3.32
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	800	531,467	476,177	3.32
Dominikāna	400	231,867	219,380	1.53
DOMINICAN REPUBLIC	400	231,867	219,380	1.53
Filipīnas	600	446,974	415,950	2.90
REPUBLIC OF PHILIPPINES	600	446,974	415,950	2.90
Gabona	400	259,750	243,173	1.69
GABONESE REPUBLIC	400	259,750	243,173	1.69
Gana	450	279,135	261,266	1.82
REPUBLIC OF GHANA	450	279,135	261,266	1.82
Gruzija	300	188,704	174,369	1.21
REPUBLIC OF GEORGIA	300	188,704	174,369	1.21
Horvātija	750	458,188	439,065	3.06
REPUBLIC OF CROATIA	750	458,188	439,065	3.06
Indonēzija	900	716,117	673,673	4.69
REPUBLIC OF INDONESIA	900	716,117	673,673	4.69
Kazahstāna	1,300	743,966	685,790	4.78
DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN JSC	600	320,226	286,696	2.00
KAZMUNAYGAZ NATIONAL CO	400	259,776	244,600	1.70
SAMRUK-ENERGY JSC	300	163,964	154,494	1.08
Kolumbija	1,000	655,316	620,062	4.32
REPUBLIC OF COLOMBIA	1,000	655,316	620,062	4.32

Tabulas turpinājums:

Emitents	Daudzums skaits	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Krievija	1,209,056	1,309,185	1,235,049	8.61
JSC VTB BANK	600	358,058	338,009	2.36
RUSSIAN FEDERATION	1,208,056	694,078	652,598	4.55
VNESHECONOMBANK	400	257,049	244,442	1.70
Latvija	400	246,862	229,907	1.60
REPUBLIC OF LATVIA	400	246,862	229,907	1.60
Lietuva	400	277,855	262,148	1.83
REPUBLIC OF LITHUANIA	400	277,855	262,148	1.83
Maroka	800	445,440	382,475	2.67
Kingdom of Morocco	800	445,440	382,475	2.67
Meksika	425	543,630	519,532	3.62
United Mexican States	425	543,630	519,532	3.62
Nigērija	400	244,571	231,194	1.61
FEDERAL REPUBLIC OF NIGERIA	400	244,571	231,194	1.61
Panama	500	317,202	299,854	2.09
REPUBLIC OF PANAMA	500	317,202	299,854	2.09
Peru	250	173,828	165,138	1.15
REPUBLIC OF PERU	250	173,828	165,138	1.15
Polija	500	332,455	322,402	2.25
REPUBLIC OF POLAND	500	332,455	322,402	2.25
Rumānija	250	318,616	308,241	2.15
ROMANIA	250	318,616	308,241	2.15
Senegāla	400	243,628	225,211	1.57
REPUBLIC OF SENEGAL	400	243,628	225,211	1.57
Serbija	700	417,489	392,335	2.73
REPUBLIC OF SERBIA	700	417,489	392,335	2.73
Šrilanka	400	227,602	214,357	1.49
REPUBLIC OF SRI LANKA	400	227,602	214,357	1.49
Turcija	1,300	855,302	819,706	5.71
REPUBLIC OF TURKEY	1,300	855,302	819,706	5.71
Ukraina	700	385,036	372,073	2.59
UKRAINE GOVERNMENT	700	385,036	372,073	2.59
Ungārija	700	409,867	403,484	2.81
REPUBLIC OF HUNGARY	700	409,867	403,484	2.81
Venecuēla	5,950	817,286	744,719	5.19
REPUBLIC OF VENEZUELA	5,950	817,286	744,719	5.19
Vjetnama	450	259,933	263,713	1.84
SOCIALIST REP OF VIETNAM	450	259,933	263,713	1.84
Zambija	200	108,339	97,145	0.68
REPUBLIC OF ZAMBIA	200	108,339	97,145	0.68
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti kopā		14,190,005	13,297,927	92.66

4. Pielikums

Fonda darbības rādītāju dinamika

Nākamā tabula atspoguļo fonda darbības rādītāju – ieguldījumu fonda ienesīguma* dinamiku:

Pozīcijas nosaukums	30.06.2013.	31.12.2012.
Neto aktīvi (LVL)	14,338,986	10,503,762
Ieguldījumu apliecību skaits	1,927,585	1,343,717
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (LVL)	7.44	7.82
Neto aktīvi (USD)	26,602,943	19,781,096
Ieguldījumu apliecību skaits	1,927,585	1,343,717
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)	13.80	14.72
	01.01.2013.- 30.06.2013.	01.01.2012.- 30.06.2012.
Pozīcijas nosaukums		
Ieguldījumu fonda ienesīgums (%)	-6.25	5.81

* - 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.

5. Pielikums

Notikumi pēc bilances datuma

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