

Atvērtais ieguldījumu fonds
ABLV High Yield CIS Bond Fund

Apakšfonds
ABLV High Yield CIS 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 High Yield CIS Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Fonda tips:	Obligāciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	15.06.2007.
Fonda numurs:	FFL121-06.03.04.02.263/194
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 15. jūnijā tika reģistrēts atvērtā ieguldījumu fonda ABLV High Yield CIS Bond Fund apakšfonds ABLV High Yield CIS 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.

Fonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu pie augsta ieguldījumu riska. Mērķa realizācijai fonda līdzekļus galvenokārt iegulda parāda vērtspapīros, kuru saistību izpildi nodrošina NVS valstu korporācijas un finanšu institūcijas, kā arī citu valstu komercsabiedrības ar spekulatīvu kredītreitingu vai bez reitinga. Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādu emitentu parāda vērtspapīros, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret portfeļa aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku.

2013. gads ir fonda ABLV High Yield CIS USD Bond Fund septītais darbības gads. 2013. gada jūnija beigās fonda neto aktīvi bija USD 31,423,655 (LVL 16'937'350), 6 mēnešu ienesīgums bija -1.27%, vidējais termiņš līdz dzēšanai – 4.2 gadi, ieguldījuma portfeļa vidēji svērtais reitings bija BB-, savukārt, ienesīgums līdz dzēšanai bija 7.16%.

2013. gada pirmajā pusgadā apakšfonds ABLV High Yield CIS 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 vispārīgāko 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 analītika ikmēneša makroekonomiskās situācijas detalizēta analīze. Savukārt tiem klientiem, kuri jau ir ieguldījuši ABLV Asset Management, IPAS fondos, reizi mēnesī tiek nosūtīts fondu pārvaldnieka komentārs un vērtējums par situāciju tirgos, fondu darbības rezultātiem un fonda pārvaldnieka darbībām.

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

Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Aktīvu un saistību pārskats

LVL			
Aktīvi	Pielikums	30.06.2013.	31.12.2012.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	1,095,935	1,441,037
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		15,862,893	9,981,899
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3	15,862,893	9,981,752
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	3	-	147
Kopā aktīvi		16,958,828	11,422,936
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		(21,478)	(15,100)
Kopā saistības		(21,478)	(15,100)
Neto aktīvi		16,937,350	11,407,836

ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

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	472,912	268,939
Pārējie ienākumi	1,617	-
Kopā	474,529	268,939
Izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(90,996)	(43,831)
Atlīdzība turētājbankai	(14,559)	(7,013)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(715)	(608)
Procentu izdevumi	-	(112)
Kopā	(106,270)	(51,564)
Ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	130,322	18,218
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	(670,229)	512,356
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums	(171,648)	747,949

ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Rīgā, 2013. gada 30. jūlijā

Neto aktīvu kustības pārskats

	LVL	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2013.- 30.06.2013.	01.01.2012.- 30.06.2012.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	11,407,836	6,698,760
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums	(171,648)	747,949
Darījumu ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	6,584,850	600,527
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(883,688)	(676,492)
Kopā darījumu rezultāts ar ieguldījumu apliecībām	5,701,162	(75,965)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	5,529,514	671,984
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	16,937,350	7,370,744
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,522,174	1,029,000
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	2,254,791	1,017,071
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	7.49	6.51
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	7.51	7.25

ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Rīgā, 2013. gada 30. jūlijā

1. Pielikums

Vispārējā informācija

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV High Yield CIS Bond Fund apakšfonda ABLV High Yield CIS USD Bond Fund ir obligāciju fonds, kas reģistrēts 2007. gada 15. jūnijā, tā pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Fonda darbības joma ir investīciju veikšana parāda vērtspapīros, kuru saistību izpildi nodrošina NVS valstu korporācijas un finanšu institūcijas, kā arī citu valstu komercsabiedrības ar spekulatīvu kredītreitingu vai bez reitinga.

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 konsekventi 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 uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	30.06.2013.		31.12.2012.	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	LVL	%	LVL	%
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	1,095,935	6.46	1,441,037	12.62
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,095,935	6.46	1,441,037	12.62

3. Pielikums

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

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

Sadalījumā pa reģioniem patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi izvietoti nākošajā tabulā norādītajās valstīs.

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 vērtība LVL	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
				(%)
Baltkrievija	300	157,719	168,277	0.99
REPUBLIC OF BELARUS	300	157,719	168,277	0.99
Kazahstāna	21,614	1,184,690	1,177,107	6.95
ATF Bank JSC	400	224,402	221,590	1.31
Bank CenterCredit	580	316,051	329,347	1.94
BTA BANK JSC	19,534	5,791	7,860	0.05
Halyk Savings Bank of Kazakhst	800	478,767	453,653	2.68
Kazkommertsbank	300	159,679	164,657	0.97
Krievija	27,241	13,633,528	13,188,863	77.77
AK BARS BANK	1,200	665,380	687,211	4.05
ALFA BANK	900	552,577	520,156	3.07
ALLIANCE OIL COMPANY LTD	1,000	571,124	550,885	3.25
ALROSA CO LTD	1,100	681,359	640,253	3.78
BANK OF MOSCOW	800	452,496	445,000	2.62
Bank St Petersburg OJSC	150	76,807	77,795	0.46
BRUNSWICK RAIL LTD	1,000	570,599	534,544	3.15
COMMERCIAL BANK RENAISSANCE CREDIT LLC	250	135,087	132,927	0.78
CREDIT BANK OF MOSCOW (OPEN JOINT STOCK COMP)	600	327,604	337,792	1.99
EuroChem Mineral and Chemical Co	500	273,458	266,375	1.57
EVRAZ GROUP SA	600	374,415	347,697	2.05
FAR EASTERN SHIPPING CO	850	470,137	426,091	2.51
GAZPROM OAO	200	131,893	132,904	0.78
GAZPROMBANK OJSC	600	350,242	339,218	2.00
HOME CREDIT AND FINANCE BANK OOO	500	279,148	278,940	1.65
JSC VTB BANK	750	448,186	430,196	2.54
KOKS OAO	200	107,800	100,980	0.60
METALLOINVEST	1,000	563,178	570,294	3.36
MOBILE TELESYSTEMS OJSC	700	465,502	443,292	2.61
MTS-BANK OJSC	100	50,127	54,140	0.32
NOMOS-BANK	950	533,080	534,993	3.15
NORD GOLD NV	1,200	649,818	562,123	3.31
POLYUS GOLD INTERNATIONAL LTD	600	329,104	316,323	1.87
POTOK8	3,491	48,190	6,876	0.04
Promsvyazbank OJSC	900	512,262	516,722	3.05
RASPADSKAYA	700	401,144	381,732	2.25
RUSSIAN STANDARD BANK ZAO	500	264,043	271,001	1.60
SEVERSTAL OAO	900	492,419	478,076	2.82
SIBUR OJSC	600	321,648	305,557	1.80
SISTEMA JSFC	950	549,195	536,211	3.16
SOVCOMFLOT OAO	800	448,969	422,212	2.49
SVJAZINVESTNEFTEHIM	600	334,584	352,986	2.08
TINKOFF CREDIT SYSTEMS	600	352,819	358,879	2.12
TMK OAO	700	401,565	389,171	2.30
Transcapitalbank JSC	200	108,878	105,458	0.62
VIMPEL-COMMUNICATIONS	550	338,691	333,853	1.97

Tabulas turpinājums:

Emitents	Daudzums skaits	legādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
				(%)
Ukraina	189,562	1,130,555	1,043,774	6.15
Bank Nadra OJSC	187,562	26,874	15,627	0.09
EXIM OF UKRAINE CJSC/THE	400	221,906	212,676	1.26
MHP SA	400	215,816	194,481	1.15
MRIYA AGRO HOLDING PLC	400	213,175	195,760	1.15
NAK NAFTOGAZ UKRAINE	400	236,645	219,307	1.29
STATE SAVINGS BANK OF UKRAINE	400	216,139	205,923	1.21
Venecuēla	5,000	298,221	282,177	1.66
PETROLEOS DE VENEZUELAS	5,000	298,221	282,177	1.66
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti kopā		16,404,713	15,860,198	93.52

pārējie parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu uz 30.06.2013.:

Emitents	Daudzums skaits	legādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
				(%)
Krievija	1	53,900	2,695	0.02
RTM OJSC	1	53,900	2,695	0.02
Pārējie finanšu instrumenti kopā		53,900	2,695	0.02
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		16,458,613	15,862,893	93.54

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)	16,937,350	11,407,836
Ieguldījumu apliecību skaits	2,254,791	1,522,174
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (LVL)	7.51	7.49
Neto aktīvi (USD)	31,423,655	21,483,684
Ieguldījumu apliecību skaits	2,254,791	1,522,174
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)	13.94	14.11
Pozīcijas nosaukums	01.01.2013.- 30.06.2013.	01.01.2012.- 30.06.2012.
Ieguldījumu fonda ienesīgums (%)	-1.27	7.77

* - 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.