



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

## Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV High Yield CIS USD Bond Fund

neauditētais pārskats par periodu

no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 30. jūnijam

# Saturs

|                                            |   |
|--------------------------------------------|---|
| Informācija par ieguldījumu fondu          | 3 |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums | 4 |
| Finanšu pārskati:                          |   |
| Aktīvu un saistību pārskats                | 6 |
| Ienākumu un izdevumu pārskats              | 7 |
| Neto aktīvu kustības pārskats              | 8 |
| Pielikumi                                  | 9 |

## Informācija par ieguldījumu fondu

|                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Fonda nosaukums:                                                                                                          | ABLV High Yield CIS USD Bond Fund                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Fonda veids:                                                                                                              | Atvērtais ieguldījumu fonds                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Fonda tips:                                                                                                               | Obligāciju fonds                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Fonda reģistrācijas datums:                                                                                               | 15.06.2007.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Fonda reģistrācijas numurs:                                                                                               | 06.03.05.263/34                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:                                                                              | ABLV Asset Management, IPAS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:                                                                       | Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:                                                                   | 40003814724                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:                                                               | 06.03.07.263/458                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Licence izsniegta:                                                                                                        | 04.08.2006., pārreģistrēta 03.06.2011. un 09.05.2017.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:                                                                                   | Likvidējamā ABLV Bank, AS (kopš 13.06.2018.)<br>ABLV Bank, AS (līdz 12.06.2018.)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:                                                                            | Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:                                                                        | 50003149401                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats: | Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome:<br><br>Padomes priekšsēdētājs - Ernests Bernis<br>Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Andris Kovaļčuks (līdz 02.03.2018.)<br>Padomes loceklis – Aldis Paegle<br><br>Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde:<br><br>Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs<br>Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgenijs Gžibovskis<br>Valdes loceklis - Sergejs Gačenko<br><br>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 atvērtais ieguldījumu fonds ABLV High Yield CIS Bond Fund, kas 2011. gada 14. decembrī tika reorganizēts kā fonds ar diviem apakšfondiem – USD un RUB valūtās. 2017. gadā sakarā ar apakšfonda ABLV High Yield CIS RUB Bond Fund likvidāciju, apakšfonds ABLV High Yield CIS USD Bond Fund tika reorganizēts atpakaļ par fondu. Fonds ABLV High Yield CIS USD Bond Fund (turpmāk tekstā – fonds) ir obligāciju fonds ar ieguldījumu valūtu USD. Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa fondā – USD 1,000.

Fonda līdzekļu pārvaldītājs ir ABLV Asset Management, IPAS (turpmāk tekstā – sabiedrība), kas ir reģistrēta Latvijas Republikas (turpmāk tekstā – LR) Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr. 40003814724, ar 2017. gada 9. maijā pārreģistrētu licences Nr. 06.03.07.263/458 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai, un juridisko adresi Rīgā, Elizabetes ielā 23.

Fonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai līdzekļi tiek ieguldīti NVS valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos. Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādu emitentu parāda vērtspapīros, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku.

Finanšu kapitāla un tirgus komisija (turpmāk tekstā - FKTK), ievērojot Eiropas Centrālās bankas instrukciju, no 2018. gada 19. februāra noteica maksājumu ierobežojumus turētājbanks klientu debeta operācijām. Šie ierobežojumi apgrūtināja fonda aktīvu pārvaldi saistībā ar finanšu instrumentu tirdzniecības (pirkšanas un pārdošanas darījumu iesniegšanas un izpildes, kā arī attiecīgās naudas plūsmas) ierobežojumiem. Ņemot vērā šos ierobežojumus, saskaņā ar fonda prospekta nosacījumiem ABLV Asset Management, IPAS Valde pieņēma lēmumu apturēt fonda apliecību pārdošanu un atpakaļpirkšanu. Šis apstāklis neietekmē fonda aktīvu pārvērtēšanu, fonda daļas vērtība tiek aprēķināta katru dienu saskaņā ar fonda prospekta nosacījumiem. Sabiedrība fonda pārvaldē pielieto ilgtermiņa pieeju ieguldījumiem. Fonda aktīvi netiek ieguldīti spekulatīvajos instrumentos ar īstermiņa ieguldījumu horizontu. Līdz ar to, šī brīža ierobežojumiem un apgrūtinājumiem nav būtiskas ietekmes uz fonda darbību.

2018. gada 22. maijā tika parakstīts turētājbanks līgums ar akciju sabiedrību "Baltic International Bank", kas turpmāk būs fonda jaunā turētājbanka, kā arī veiks citus pienākumus saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu. Noteikumi par aktīvu turēšanu stājās spēkā līguma parakstīšanas dienā, savukārt pārējās funkcijas, tai skaitā uzraudzības un kontroles funkcijas, stāsies spēkā pēc pilnīgas fonda aktīvu pārvešanas uz jaunās turētājbanks akciju sabiedrības "Baltic International Bank" kontiem. Šobrīd tiek pārvesti fonda aktīvi uz jauno turētājbanku. Ja iestājas apstākļi, kas apgrūtināja fonda aktīvu pilnīgu pārvešanu, ABLV Asset Management, IPAS un akciju sabiedrība "Baltic International Bank" ir tiesīgas vienoties par citu turētājbanks līguma, tai skaitā uzraudzības un kontroles funkciju, spēkā stāšanās kārtību. Pēc visu līguma nosacījumu stāšanās spēkā un nepieciešamo fonda normatīvo dokumentu izmaiņu reģistrēšanas FKTK, fonda pārvaldība atgriezīsies ierastajā darbības režīmā, atjaunojot iespēju ieguldītājiem pirkt un pārdot fonda apliecības.

Vēršam uzmanību, ka fonda aktīvi (izņemot naudas līdzekļus) tiek turēti atsevišķi no turētājbanks aktīviem. Fonda aktīvi sastāv no vērtspapīriem, kas atrodas ārpus turētājbanks bilances un šobrīd tiek pārvesti uz jauno turētājbanku akciju sabiedrību "Baltic International Bank", un naudas līdzekļiem. Uz brīdi, kad tika apturēta turētājbanks darbība, fondam nebija brīvo naudas līdzekļu un tādēļ nepastāvēja nekādu ierobežojumu, lai fonds varētu pārvest visus aktīvus (līdzekļus) uz jauno turētājbanku akciju sabiedrību "Baltic International Bank". Fonds tur arī turētājbanks izlaistās subordinētās obligācijas, kas uz pārskata perioda beigām veidoja 2.3% no fonda neto aktīviem. Ņemot vērā turētājbanks pašlikvidācijas procesa uzsākšanu, šo obligāciju likviditāte šobrīd ir ierobežota, tomēr tās var tikt realizētas ārpusbiržas tirgū. Obligāciju dzēšana notiks turētājbanks likvidācijas procesā likuma noteiktajā kārtībā. Sabiedrības vadība uzskata, ka kopējai fonda ekspozīcijai turētājbankā nav būtiskas ietekmes uz fonda spēju turpināt darbību un spēju pildīt savas saistības par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu.

Sabiedrība rēķinās ar to, ka fonda aktīvi varētu samazināties tuvāko 12 mēnešu laikā, ieguldītājiem pārdodot sev piederošās fonda apliecības pēc augstākminēto ierobežojumu atcelšanas. Tomēr pēc sabiedrības vadības prognozēm, iespējamā aktīvu aizplūde neierobežos fonda darbību. Gadījumā, ja fonda aktīvi būtiski samazināsies, ieguldītājiem pārdodot sev piederošās apliecības, sabiedrības vadība izskatīs iespēju apvienot fondu ar citu sabiedrības pārvaldē esošo fondu vai fondu, kas iegulda līdzekļus tādā pašā aktīvu klasē.

Pārskata perioda beigās gandrīz visi fonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku, naudas līdzekļos palika tikai 1.68% no fonda aktīviem, lielākā daļa no kuriem bija termiņnoguldījumi. 2018. gada 30. jūnijā fonda ieguldījumu vidējais termiņš līdz dzēšanai bija 4.58 gadi, ieguldījumu portfeļa vidējais svētais reitings bija BB, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 6.08%. Pārskata periodā fonda ieguldījumu struktūrā būtiskas izmaiņas netika veiktas.

Pārskata periodā fonda neto aktīvi samazinājās no 22,047,791 USD (18,383,883 EUR)\* līdz 21,412,978 USD (18,367,626 EUR)\*, savukārt, fonda kopējie aktīvi samazinājās no 22,077,505 USD (18,408,659 EUR)\* līdz 21,426,697 USD (18,379,393 EUR)\*.

No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 113,635 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai – 14,721 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 1,364 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.42% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir salīdzināms ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju 1.46%.

\*-Pārvaldes sabiedrības ziņojumā iekavās sniegtā finanšu informācija ir pārvērtēta EUR saskaņā ar ECB publicēto ārvalstu valūtas maiņas kursu uz pārskata perioda pēdējo dienu.

Fonda apliecības vērtība pārskata periodā samazinājās no 17.57 USD (14.65 EUR)\* līdz 16.71 USD (14.33 EUR)\*, uzrādot negatīvu pusgada ienesīgumu fonda ieguldījumu valūtā 4.92% apmērā.

2018. gada pirmais pusgads pasaules finanšu tirgiem bija samērā sarežģīts. Jau gada sākumā bija vērojamas negatīvās tendences globālajos obligāciju tirgos, ko veicināja ASV valdības obligāciju ienesīguma kāpums. Jaunais Federālās Rezervju Sistēmas vadītājs Džeroms Pauels jau savā inaugurācijas runā atzīmēja ievērojamu makroekonomiskās situācijas uzlabošanos, piebilstot ka ekonomiskās izaugsmes prognozes kļūst arvien optimistiskākas. Tas deva skaidru signālu tirgus dalībniekiem, ka ASV dolāru procentu pamatlikmes kāpums ir neizbēgams, kas savukārt aizsāka obligāciju pārdošanas vilni. Investori savās prognozēs šoreiz neklūdījās, un šogad FRS jau divreiz paaugstināja pamatlikmi, līdz 2% līmeni. Cenu pieaugums izejvielu tirgos un galvenokārt naftas cenas kāpums pastiprināja inflācijas gaidas un līdz ar to arī tirgus dalībnieku pārliecību, ka procentlikmju turpmāka trajektorija ir vērsta augšup. Obligāciju tirgus korekcijas rezultātā ASV desmitgadīgo valdības obligāciju ienesīgums pirmo reizi kopš 2011. gada pārsniedza 3.10% līmeni. NVS valstu tirgiem papildus triecienu sniedza kārtējās ASV sankcijas pret Krieviju. Šoreiz ierobežojumi skāra Krievijas oligarhus un to uzņēmumus, ar kuriem ASV korporācijām un pilsoņiem ir liegts sadarboties. Ieviestās sankcijas ietekmēja pietiekoši lielas kompānijas, no kurām ievērojamākā ir Krievijas alumīnija gigants Rusal. Pēc ieviesti ierobežojumiem Rusal obligāciju cena samazinājās par aptuveni 50%, bet tās vadītājs Oļegs Deripaska paziņoja, ka radušajos apstākļos kompānijai var rasties grūtības pildīt savas parādsaistības. Citi NVS valstu emitenti pārdzīvoja jaunās sankcijas daudz vieglāk, un to vērtība relatīvi ātri sāka atgūties. Tomēr klusums nevaldīja ilgi. Kārtējo reizi paniku ieviesa ASV prezidents Donalds Tramps, uzsākot tirdzniecības karu ar Ķīnu. Jau gada sākumā Tramps ieviesa ievērojamas nodokļu veļas mašīnām un saules paneļiem. Tomēr toreiz satraukums nebija liels, jo tas ietekmēja pārāk šauru segmentu. Martā Tramps ieviesa nodokļus tēraudam un alumīnijam, kas, saskaņā ar lielāko daļu ekonomistu viedokli, galvenokārt kaitēs tieši pašai ASV. Kā nākošo soli, lai šķietami aizsargātu ASV ekonomiskās intereses, Tramps izziņoja 20% nodevu Ķīniešu precēm 50 miljardu ASV dolāru vērtībā. Saskaņā ar Trampa versiju, ar nodevām vajadzētu sodīt Ķīnu par ASV intelektuālā īpašuma zādzību. Ķīnas amatpersonas ātri sniedza analogisku atbildi, paziņojot, ka apliks amerikāņu preces ar nodevām tādā pašā apjomā. ASV steigās piedraudēt, ka ja Ķīna ierobežos ASV eksportu, tad sekos 10% nodeva nākošajām precēm – šoreiz jau 200 miljardu ASV dolāru vērtībā. Pēc vairuma ekonomistu viedokļa, abu valstu ekonomikās pagaidām var relatīvi viegli absorbēt triecienu no draudošiem tirdzniecības ierobežojumiem. Tomēr ir skaidrs, ka, tirdzniecības konfliktam turpinoties, ciest var ne tikai ASV un Ķīna, bet arī pārējās pasaules valstis, pirmām kārtām attīstības tirgi, tostarp arī NVS valstis. Jaunie riski piespieda investorus atbrīvoties no riskantākiem aktīviem, tai skaitā pārdodot arī NVS valstu obligācijas.

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. Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldes jautājumiem.

Lai regulāri informētu ABLV Asset Management, IPAS esošos klientus un potenciālos ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos turētājbankas likvidējamās ABLV Bank, AS (turpmāk tekstā – turētājbanka) tīmekļa vietnē [www.ablv.com](http://www.ablv.com) tiek publicēts fonda pārvaldnieka komentārs un vērtējums par situāciju tirgos, fonda darbības rezultātiem un fonda pārvaldnieka veikto darbību.

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

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kiļs**

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Sergejs Gačenko**

Rīgā, 2018. gada 30. jūlijā

\*-Pārvaldes sabiedrības ziņojumā iekavās sniegtā finanšu informācija ir pārvērtēta EUR saskaņā ar ECB publicēto ārvalstu valūtas maiņas kursu uz pārskata perioda pēdējo dienu.

## Aktīvu un saistību pārskats

| EUR                                                                                                      |           |                   |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-------------------|
| <b>Aktīvi</b>                                                                                            | Pielikums | 30.06.2018.       | 31.12.2017.       |
| Prasības pret kredītiestādēm                                                                             | 2         | 309,034           | 318,486           |
| Patiesā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā / zaudējumos | 3         | 18,070,359        | 18,090,173        |
| Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu                                               |           | 18,070,359        | 18,090,173        |
| <b>Kopā aktīvi</b>                                                                                       |           | <b>18,379,393</b> | <b>18,408,659</b> |
| <b>Saistības</b>                                                                                         |           |                   |                   |
| Uzkrātie izdevumi                                                                                        |           | (11,767)          | (24,776)          |
| <b>Kopā saistības</b>                                                                                    |           | <b>(11,767)</b>   | <b>(24,776)</b>   |
| <b>Neto aktīvi</b>                                                                                       |           | <b>18,367,626</b> | <b>18,383,883</b> |

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**

Rīgā, 2018. gada 30. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Sergejs Gačenko**

## Ienākumu un izdevumu pārskats

|                                                                                                                                  |           | EUR                         |                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                                                                                                  | Pielikums | 01.01.2018.-<br>30.06.2018. | 01.01.2017.-<br>30.06.2017. |
| <b>Ienākumi</b>                                                                                                                  |           |                             |                             |
| Procentu ienākumi no patiesā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā / zaudējumos |           | 513,334                     | 639,772                     |
| Pārējie ienākumi                                                                                                                 |           | -                           | 2,089                       |
| <b>Kopā</b>                                                                                                                      |           | <b>513,334</b>              | <b>641,861</b>              |
| <b>Izdevumi</b>                                                                                                                  |           |                             |                             |
| Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai                                                                                      |           | (113,635)                   | (138,578)                   |
| Atlīdzība turētājbankai                                                                                                          |           | (14,721)                    | (22,172)                    |
| Pārējie fonda pārvaldes izdevumi                                                                                                 |           | (948)                       | (931)                       |
| Procentu izdevumi                                                                                                                |           | (211)                       | (188)                       |
| Pārējie izdevumi                                                                                                                 |           | (205)                       | (84)                        |
| <b>Kopā</b>                                                                                                                      |           | <b>(129,720)</b>            | <b>(161,953)</b>            |
| <b>Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</b>                                                                             |           |                             |                             |
| Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)                                                                        |           | 52,465                      | 336,652                     |
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)                                                                      |           | (844,261)                   | (1,915,668)                 |
| <b>Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā</b>                                                                        |           | <b>(791,796)</b>            | <b>(1,579,016)</b>          |
| <b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)</b>                                                         |           | <b>(408,182)</b>            | <b>(1,099,108)</b>          |

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Rīgā, 2018. gada 30. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

## Neto aktīvu kustības pārskats

|                                                                         | EUR                         |                             |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Pozīcijas nosaukums                                                     | 01.01.2018.-<br>30.06.2018. | 01.01.2017.-<br>30.06.2017. |
| <b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>                              | <b>18,383,883</b>           | <b>22,006,527</b>           |
| ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)       | (408,182)                   | (1,099,108)                 |
| <b>Darījumi ar ieguldījumu apliecībām</b>                               |                             |                             |
| ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas                            | 659,818                     | 773,353                     |
| ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi                         | (267,893)                   | (1,134,280)                 |
| <b>Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām</b> | <b>391,925</b>              | <b>(360,927)</b>            |
| <b>Neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums pārskata periodā</b>          | <b>(16,257)</b>             | <b>(1,460,035)</b>          |
| <b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>                              | <b>18,367,626</b>           | <b>20,546,492</b>           |
| Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā            | 1,254,717                   | 1,393,100                   |
| Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās            | 1,281,680                   | 1,369,324                   |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā      | 14.65                       | 15.80                       |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās      | 14.33                       | 15.00                       |

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Rīgā, 2018. gada 30. jūlijā

## Finanšu pārskatu pielikumi

### 1. Pielikums

#### Pamatinformācija

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV High Yield CIS USD Bond Fund ir obligāciju fonds (turpmāk tekstā –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 NVS valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos.

Fonda funkcionālā valūta ir USD. Fonda finanšu pārskatu uzrādīšanas valūta ir EUR.

Finanšu pārskatu pielikumos iekavās sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2017. gada rādītājiem, ja vien nav norādīts citādi.

Ienākumi un izdevumi ārvalstu valūtās tika pārvērtēti EUR pēc to atzīšanas dienā spēkā esošā ECB noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa.

Ar informāciju par piemērotajām svarīgākajām grāmatvedības metodēm un uzskaites principiem, kā arī riska vadību var iepazīties fonda 2017. gada pārskatā, tīmekļa vietnē <http://www.ablv.com/lv/about/financial-reports/funds>. Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, 2018. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas. Kopš 2017. gada 31. decembra nav bijušas būtiskas izmaiņas risku vadībā.

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – Eiropas Monetārā Savienība (EMS), Eiropas Savienība (ES), Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD), Latvijas Republika (LR).

### 2. Pielikums

#### Prasības pret kredītiestādēm

|                                                              | 30.06.2018.        |                                    | 31.12.2017.        |                                    |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|
|                                                              | Uzskaites vērtības |                                    | Uzskaites vērtības |                                    |
|                                                              | Uzskaites vērtība  | attiecība pret apakšfonda aktīviem | Uzskaites vērtība  | attiecība pret apakšfonda aktīviem |
| <b>Prasības pret kredītiestādēm</b>                          | EUR                | %                                  | EUR                | %                                  |
| Pārējās prasības pret likvidējamo ABLV Bank, AS*             | 5,823              | 0.03                               | -                  | -                                  |
| Prasības uz pieprasījumu pret AS "Baltic International Bank" | 303,211            | 1.65                               | -                  | -                                  |
| Prasības uz pieprasījumu pret likvidējamo ABLV Bank, AS*     | -                  | -                                  | 26,649             | 0.14                               |
| Termiņoguldījumi likvidējamā ABLV Bank, AS                   | -                  | -                                  | 291,837            | 1.59                               |
| <b>Kopā prasības pret kredītiestādēm</b>                     | <b>309,034</b>     | <b>1.68</b>                        | <b>318,486</b>     | <b>1.73</b>                        |

\*Informāciju par likvidējamā ABLV Bank, AS turēto pārējo prasību pieejamību skatīt ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumā 4.lappusē.

2018. gada 30. jūnijā prasības pret AS "Baltic International Bank" nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies. 2017. gada 31. decembrī prasības pret kredītiestādēm nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies.

### 3. Pielikums

#### Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā / zaudējumos

Visi parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir klasificēti kā patiesā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā / zaudējumos. Vērtspapīri, izņemot RTM OJSC, POTOK8, VNESHPRROMBANK LTD un Bank Nadra OJSC parāda vērtspapīrus, tiek reģistrēti regulētajā tirgū (biržā), un tiek tirgoti ārpus biržas tirgū. Koncentrācijas riska analīzes mērķiem emitenti, kas reģistrēti kādā valstī tikai līdzekļu piesaistes nolūkā, atspoguļoti atbilstoši tai valstij vai reģionam, kurā atrodas šo saistību galvotāji.

Parāda vērtspapīru un citu vērtspapīru ar fiksētu ienākumu izvietojums pa reģioniem:

| Valstu reģioni                                                         | 30.06.2018.                       |                          | 31.12.2017.                       |                          |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------|
|                                                                        | Uzskaites vērtības attiecībā pret |                          | Uzskaites vērtības attiecībā pret |                          |
|                                                                        | Uzskaites vērtība<br>EUR          | apakšfonda aktīviem<br>% | Uzskaites vērtība<br>EUR          | apakšfonda aktīviem<br>% |
| NVS valstis                                                            | 17,004,324                        | 92.52                    | 16,832,278                        | 91.44                    |
| Latvija                                                                | 428,890                           | 2.33                     | 423,108                           | 2.30                     |
| EMS valstis                                                            | 404,865                           | 2.20                     | 593,478                           | 3.22                     |
| Citas valstis                                                          | 232,280                           | 1.27                     | 241,309                           | 1.31                     |
| <b>Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b> | <b>18,070,359</b>                 | <b>98.32</b>             | <b>18,090,173</b>                 | <b>98.27</b>             |

Regulētajos tirgos reģistrēto parāda vērtspapīru un citu vērtspapīru ar fiksētu ienākumu sadalījums pa riska valstīm un emitentiem uz 2018. gada 30. jūniju:

| Emitents                                   | ISIN kods    | Skaits            | legādes vērtība   | Uzskaites vērtība | Uzskaites vērtības attiecībā pret fonda aktīviem (%) |
|--------------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------------------------------------------|
|                                            |              |                   | EUR               | EUR               |                                                      |
| <b>Azerbaidžāna</b>                        |              | <b>250,000</b>    | <b>200,032</b>    | <b>213,658</b>    | <b>1.16</b>                                          |
| SOCAR-STATE OIL COMPANY OF AZERBAIJAN REPU | XS0903465127 | 250,000           | 200,032           | 213,658           | 1.16                                                 |
| <b>Baltkrievija</b>                        |              | <b>900,000</b>    | <b>794,583</b>    | <b>799,495</b>    | <b>4.35</b>                                          |
| EUROTORG LLC VIA BONITRON DAC              | XS1577952010 | 400,000           | 348,001           | 346,055           | 1.88                                                 |
| REPUBLIC OF BELARUS                        | XS1634369067 | 500,000           | 446,582           | 453,440           | 2.47                                                 |
| <b>Gruzija</b>                             |              | <b>250,000</b>    | <b>233,745</b>    | <b>232,280</b>    | <b>1.26</b>                                          |
| GEORGIAN RAILWAY LLC                       | XS0800346362 | 250,000           | 233,745           | 232,280           | 1.26                                                 |
| <b>Kazahstāna</b>                          |              | <b>1,719,534</b>  | <b>1,478,528</b>  | <b>1,442,035</b>  | <b>7.85</b>                                          |
| INTERGAZ CENTRAL ASIA                      | XS1682544157 | 250,000           | 215,839           | 201,695           | 1.10                                                 |
| KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY JSC                 | XS1713475132 | 500,000           | 432,878           | 417,065           | 2.27                                                 |
| KAZKOMMERTSBANK AO                         | XS0867478124 | 19,534            | 9,216             | 17,135            | 0.09                                                 |
| KAZMUNAYGAZ NATIONAL CO                    | XS0925015074 | 250,000           | 207,711           | 213,900           | 1.16                                                 |
| NOSTRUM OIL AND GAS                        | USN64884AB02 | 200,000           | 171,556           | 170,212           | 0.93                                                 |
| <b>Krievija</b>                            |              | <b>16,200,000</b> | <b>14,232,428</b> | <b>13,675,941</b> | <b>74.42</b>                                         |
| ALFA-BANK AO                               | XS0620695204 | 250,000           | 212,837           | 229,898           | 1.25                                                 |
| ALROSA PJSC                                | XS0555493203 | 400,000           | 376,218           | 372,409           | 2.03                                                 |
| BN Bank                                    | XS1379311761 | 250,000           | 214,659           | 224,566           | 1.22                                                 |
| BORETS INTERNATIONAL DAC                   | XS1596115409 | 250,000           | 216,589           | 217,161           | 1.18                                                 |
| EURASIA DRILLING CO DAC                    | XS0918604496 | 750,000           | 611,980           | 647,698           | 3.53                                                 |
| EVRAZ GROUP SA                             | XS0808638612 | 250,000           | 202,608           | 221,877           | 1.21                                                 |
| GAZPROM NEFT PJSC                          | XS1533915721 | 450,000           | 385,205           | 381,979           | 2.08                                                 |
| GAZPROM PJSC                               | XS0997544860 | 750,000           | 696,846           | 673,357           | 3.66                                                 |
| GAZPROM PJSC                               | XS0290580595 | 500,000           | 479,285           | 464,001           | 2.52                                                 |
| GAZPROM PJSC                               | XS0805570354 | 200,000           | 177,252           | 176,578           | 0.96                                                 |
| GLOBAL PORTS INVESTMENTS PLC               | XS1405775450 | 250,000           | 225,971           | 218,197           | 1.19                                                 |
| GTLK OAO                                   | XS1449458915 | 200,000           | 172,016           | 176,482           | 0.96                                                 |
| GTLK OAO                                   | XS1577961516 | 500,000           | 436,910           | 405,903           | 2.21                                                 |
| HACIENDA INVESTMENTS LTD                   | XS1516324321 | 700,000           | 600,875           | 611,092           | 3.32                                                 |
| HC METALLOINVEST                           | XS1603335610 | 800,000           | 690,627           | 652,564           | 3.55                                                 |
| KOKS OAO                                   | XS1600695974 | 400,000           | 355,121           | 347,073           | 1.89                                                 |
| LUKOIL PJSC                                | XS0304274599 | 250,000           | 237,884           | 231,825           | 1.26                                                 |
| MMC NORILSK NICKEL PJSC                    | XS1298447019 | 500,000           | 467,544           | 460,272           | 2.50                                                 |
| MMC NORILSK NICKEL PJSC                    | XS1589324075 | 250,000           | 216,268           | 206,106           | 1.12                                                 |
| MOBILE TELESYSTEMS PJSC                    | XS0921331509 | 250,000           | 222,487           | 209,145           | 1.14                                                 |
| NOVATEK OAO                                | XS0864383723 | 250,000           | 216,589           | 211,908           | 1.15                                                 |
| NOVOLIPETSK STEEL                          | XS1405775617 | 250,000           | 222,487           | 207,368           | 1.13                                                 |
| NOVOLIPETSK STEEL                          | XS1577953174 | 400,000           | 342,898           | 324,193           | 1.76                                                 |
| PETROPAVLOVSK PLC                          | XS1711554102 | 250,000           | 214,445           | 186,161           | 1.01                                                 |
| PHOSAGRO PJSC                              | XS1599428726 | 500,000           | 430,563           | 421,412           | 2.29                                                 |
| POLYUS KRASNOYARSK JSC                     | XS0922301717 | 500,000           | 429,251           | 436,214           | 2.37                                                 |
| POLYUS KRASNOYARSK JSC                     | XS1405766384 | 250,000           | 212,150           | 207,261           | 1.13                                                 |
| ROSNEFT INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED     | XS0484209159 | 250,000           | 225,382           | 231,281           | 1.26                                                 |

Tabulas turpinājums:

| Emitents               | ISIN kods    | Skaitis        | legādes           | Uzskaites         | Uzskaites                                  |
|------------------------|--------------|----------------|-------------------|-------------------|--------------------------------------------|
|                        |              |                | vērtība           | vērtība           | vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%) |
|                        |              |                | EUR               | EUR               |                                            |
| ROSNEFT OIL CO         | XS0861981180 | 500,000        | 426,960           | 423,922           | 2.31                                       |
| RUSSIAN RAILWAYS       | XS1574068844 | 750,000        | 646,927           | 642,893           | 3.50                                       |
| SIBUR HOLDING PJSC     | XS1693971043 | 250,000        | 214,617           | 206,908           | 1.13                                       |
| SISTEMA PJSC           | XS0783242877 | 650,000        | 582,593           | 556,021           | 3.03                                       |
| SOVCOMFLOT OAO         | XS1433454243 | 750,000        | 651,859           | 646,384           | 3.52                                       |
| TMK PAO                | XS0911599701 | 500,000        | 402,620           | 438,446           | 2.39                                       |
| UNITED CO RUSAL PLC    | XS1533921299 | 750,000        | 642,156           | 280,630           | 1.53                                       |
| VEON HOLDINGS BV       | XS0889401724 | 250,000        | 225,703           | 220,837           | 1.20                                       |
| VNESHECONOMBANK        | XS0559915961 | 500,000        | 483,488           | 456,702           | 2.48                                       |
|                        | XS0993162683 | 250,000        | 228,813           | 222,080           | 1.21                                       |
| VTB BANK PJSC          | XS0548633659 | 250,000        | 233,745           | 227,137           | 1.24                                       |
| <b>Nīderlande</b>      |              | <b>500,000</b> | <b>429,169</b>    | <b>404,865</b>    | <b>2.20</b>                                |
| VEON HOLDINGS BV       | XS1625994618 | 500,000        | 429,169           | 404,865           | 2.20                                       |
| <b>Tadžikistāna</b>    |              | <b>450,000</b> | <b>390,436</b>    | <b>348,627</b>    | <b>1.90</b>                                |
| REPUBLIC OF TAJIKISTAN | XS1676401414 | 450,000        | 390,436           | 348,627           | 1.90                                       |
| <b>Ukraina</b>         |              | <b>650,000</b> | <b>582,218</b>    | <b>524,568</b>    | <b>2.85</b>                                |
| UKRAINE                | XS1303927179 | 650,000        | 582,218           | 524,568           | 2.85                                       |
| <b>Kopā</b>            |              |                | <b>18,341,139</b> | <b>17,641,469</b> | <b>95.99</b>                               |

Parāda vērtspapīri, kuri netiek tirgoti regulētajos tirgos:

| Emitents                  | ISIN kods    | Skaitis          | legādes        | Uzskaites      | Uzskaites                                  |
|---------------------------|--------------|------------------|----------------|----------------|--------------------------------------------|
|                           |              |                  | vērtība        | vērtība        | vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%) |
|                           |              |                  | EUR            | EUR            |                                            |
| <b>Krievija</b>           |              | <b>3,891,000</b> | <b>383,241</b> | <b>0</b>       | <b>0.00</b>                                |
| POTOK8                    | XS0756990429 | 3,491,000        | 40,129         | 0              | 0.00                                       |
| RTM OJSC                  | XS0408962446 | 100,000          | 85,778         | 0              | 0.00                                       |
| VNESHPRROMBANK LTD        | XS0993279958 | 300,000          | 257,334        | 0              | 0.00                                       |
| <b>Latvija</b>            |              | <b>500,000</b>   | <b>428,890</b> | <b>428,890</b> | <b>2.33</b>                                |
| Likvidējamā ABLV Bank, AS | LV0000801223 | 500,000          | 428,890        | 428,890        | 2.33                                       |
| <b>Ukraina</b>            |              | <b>63,921</b>    | <b>42,768</b>  | <b>0</b>       | <b>0.00</b>                                |
| Bank Nadra OJSC           | XS0307202530 | 63,921           | 42,768         | 0              | 0.00                                       |
| <b>Kopā</b>               |              |                  | <b>854,899</b> | <b>428,890</b> | <b>2.33</b>                                |

#### 4. Pielikums

##### Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu fonda gada ienesīguma\* dinamika:

| Pozīcijas nosaukums                                 | 30.06.2018.                 | 31.12.2017.                 | 31.12.2016.                 |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Neto aktīvi (EUR)                                   | 18,367,626                  | 18,383,883                  | 22,006,527                  |
| Ieguldījumu apliecību skaits                        | 1,281,680                   | 1,254,717                   | 1,393,100                   |
| <b>Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)</b>         | <b>14.33</b>                | <b>14.65</b>                | <b>15.80</b>                |
| Neto aktīvi (USD)                                   | 21,412,978                  | 22,047,791                  | 23,197,080                  |
| Ieguldījumu apliecību skaits                        | 1,281,680                   | 1,254,717                   | 1,393,100                   |
| <b>Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)</b>         | <b>16.71</b>                | <b>17.57</b>                | <b>16.65</b>                |
|                                                     | 01.01.2018.-<br>30.06.2018. | 01.01.2017.-<br>30.06.2017. | 01.01.2016.-<br>30.06.2016. |
| <b>Ieguldījumu apakšfonda gada ienesīgums (USD)</b> | <b>(4.92%)</b>              | <b>2.84%</b>                | <b>7.86%</b>                |

\* - 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 un darbības turpināšana

2018. gada 11. jūlijā ECB pieņēma lēmumu anulēt likvidējamai ABLV Bank, AS licenci kredītiestādes darbībai. Šis lēmums stājās spēkā 2018. gada 12. jūlijā. Licences anulēšana ir viens no ABLV Bank, AS pašlikvidācijas plānā paredzētajiem soļiem. Šis lēmums neietekmē uzsākto apakšfonda aktīvu pārvešanas procesu uz jauno turētājbanku akciju sabiedrību "Baltic International Bank".