



ABLV

Atvērtais ieguldījumu fonds
ABLV High Yield CIS USD Bond Fund

neauditētais pārskats par periodu

no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. 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 turētājbanka līdz ieguldījuma fonda aktīvu pārvešanai uz jaunu turētājbanku	
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Likvidējamā ABLV Bank, AS (kopš 13.06.2018.) ABLV Bank, AS (līdz 12.06.2018.)
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Skanstes iela 7 k-1, Rīga, LV-1013, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	50003149401
Fonda līdzekļu turētājbanka pēc ieguldījuma fonda aktīvu pārvešanas uz jaunu turētājbanku	
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	AS "Baltic International Bank"
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Kalēju iela 43, Rīga, LV-1050, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003127883
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs - Ernests Bernis Padomes loceklis - Aldis Paegle Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs (līdz 20.05.2019.) Valdes priekšsēdētājs – Jevgēnijs Kārklīšs (kopš 21.05.2019.) Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgenijs Gžibovskis (iecelts uz jaunu termiņu kopš 21.05.2019.) Valdes loceklis - Sergejs Gačenko (iecelts uz jaunu termiņu kopš 21.05.2019.) 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 un kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos. Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādu emitentu parāda vērtspapīros, kas darbojas dažādās ekonomikas nozarēs tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku.

Finanšu un kapitāla tirgus komisija (turpmāk tekstā – FKTK), ievērojot Eiropas Centrālās bankas instrukciju, no 2018. gada 19. februāra noteica maksājumu ierobežojumus Likvidējamās ABLV Bank, AS klientu debeta operācijām. Ņemot vērā to, ka Likvidējamā ABLV Bank, AS uz to brīdi bija fonda turētājbanka, FKTK noteiktie 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 minētos ierobežojumus, saskaņā ar fonda prospekta nosacījumiem Sabiedrības Valde pieņēma lēmumu apturēt fonda apliecību atpakaļpirkšanu, kā arī informēja ieguldītājus, ka aptur pieteikumu pieņemšanu ieguldījumu apliecību pirkšanai. Šis apstāklis neietekmē fonda aktīvu pārvērtēšanu, fonda daļas vērtība tiek aprēķināta katru dienu saskaņā ar fonda prospekta nosacījumiem.

2018. gada 22. maijā Sabiedrība noslēdza līgumu ar AS "Baltic International Bank", saskaņā ar kuru Sabiedrība turpina pārvaldīt ieguldījumu fondus, savukārt AS "Baltic International Bank" kļūs par jauno fondu turētājbanku. Līgums stāsies spēkā pilnā apmērā pēc visu fondu aktīvu pārvešanas uz jaunās turētājbankas kontiem. Aktīvu pārvešana ir iesākta, tomēr no Sabiedrības neatkarīgu iemeslu dēļ uz pārskata perioda beigām process vēl nav pabeigts.

2018. gada 5. novembrī FKTK ir reģistrējusi grozījumus Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu prospektos, nolikumos un ieguldītājiem paredzētajā pamatinformācijā, kas saistīti ar AS "Baltic International Bank" izvēli par Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu turētājbanku. Pēc līguma stāšanās spēkā pilnā apmērā un attiecīgi pēc FKTK reģistrētu grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā, plānota darījumu ar ieguldījumu apliecībām atjaunošana. Sabiedrība prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigti 2019. gada laikā. Tomēr pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz Sabiedrības darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar turpmākiem lēmumiem, kuri tiks pieņemti Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesa ietvaros, kā rezultātā fonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta.

Pārskata perioda beigās fonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku. Naudas līdzekļu īpatsvars veidoja 7.99% no fonda aktīviem, tai skaitā 0.03% no aktīviem veidoja nepieejamie naudas līdzekļi, kas atrodas Likvidējamajā ABLV Bank, AS. Fonds ir pieteicis kreditoru prasījumu šo naudas līdzekļu apmērā. Pārskata perioda beigās 1.56% no fonda aktīviem veidoja Likvidējamās ABLV Bank, AS emitētās subordinētās obligācijas, par kurām fonds ir pieteicis kreditora prasījumu. Ņemot vērā uzsāktu Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesu, kā arī to, ka šīm obligācijām nav pieejamas tirgus kotācijas, to patiesās vērtības noteikšanai tika piemērota metodoloģija, kas aprakstīta 2018. gada pārskata 16. pielikumā. Pieteiktie kreditoru prasījumi tiks izmaksāti Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesa laikā, atbilstoši LR Kredītiestāžu likumā noteiktajai kārtībai.

2019. gada 30. jūnijā fonda ieguldījumu vidējais svērtais termiņš līdz dzēšanai bija 3.75 gadi un ienesīgums līdz dzēšanai bija 4.25%, savukārt, ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais reitings bija BB. Pārskata periodā fonda ieguldījumu struktūra nemainījās.

Pārskata periodā fonda neto aktīvi pieauga no 21,620,823 USD (18,882,815 EUR) līdz 23,412,678 USD (20,573,531 EUR), savukārt, fonda kopējie aktīvi pieauga no 21,644,747 USD (18,903,709 EUR) līdz 23,438,119 USD (20,595,886 EUR).

No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 125,857 EUR apmērā un pārējie izdevumi 6,064 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā gada izteiksmē bija 1.32% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības.

Fonda apliecības vērtība pārskata periodā palielinājās no 16.87 USD (14.73 EUR) līdz 18.27 USD (16.05 EUR), uzrādot pozitīvu ienesīgumu fonda ieguldījumu valūtā 17.42% apmērā gada izteiksmē.

2019. gada pirmajā pusgadā investoru noskaņojums pasaules finanšu tirgos būtiski uzlabojās salīdzinājumā ar iepriekšējā gada beigām. Ja viens no galvenajiem iemesliem investoru negatīvajam noskaņojumam iepriekšējā gadā bija spriedze ASV un Ķīnas tirdzniecības attiecībās, kā rezultātā abpusēji tika ieviesti jauni tirdzniecības ierobežojumi un paaugstināti

tarifi, attiecīgi, lielu pozitīvu ietekmi uz pasaules tirgiem pārskata periodā radīja pārrunu uzsākšana par savstarpējās tirdzniecības jautājumiem starp ASV un Ķīnas pārstāvjiem.

Papildus pārliecību investoriem sniedza Eiropas Centrālās Bankas komentāri, kuros regulators atzīmēja ekonomisko risku pieaugumu un norādīja, ka zemo procentu likmju periods eirozonā var turpināties nenoteiktu laiku, un ASV Federālās Rezervju Sistēmas (turpmāk tekstā - FRS) paziņojumi par turpmāko monetāro politiku, kas ļāva prognozēt ne tikai ASV dolāru procentu pamatlīkmes paaugstināšanas cikla nobeigumu, bet arī pamatlīkmes pazemināšanu tuvākajā laikā. Rezultātā Vācijas valdības un ASV valdības ilgtermiņa obligāciju ienesīgums ievērojami samazinājās, veicinot paaugstinātu pircēju interesi gan par obligāciju tirgus dažādu segmentu obligācijām, gan par pasaules akciju tirgiem. Tādējādi 2019.gada pirmajā pusgadā tika novērots spēcīgākais cenu pieaugums visām pamata finanšu aktīvu klasēm kopš straujā pasaules finanšu tirgus kāpuma 2009. – 2010. gadā, kad FRS realizēja stimulējošu monetāro politiku un pasaules ekonomika sāka atgūties pēc finanšu krīzes. Šāda labvēlīga dinamika pasaules finanšu tirgos pozitīvi ietekmēja fonda apliecības vērtības dinamiku pārskata periodā.

Sabiedrība pastāvīgi analizē esošo politisko un ekonomisko situāciju, veic salīdzinošo un tehnisko analīzi, dažādu makroekonomisko rādītāju analīzi, kā arī pasaules vadošo brokeru un analītisko kompāniju ieteikumu apkopojošu analīzi par dažādiem finanšu tirgiem. Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, Sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldes jautājumiem.

Lai regulāri informētu ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos, Likvidējamās ABLV Bank, AS tīmekļa vietnē www.ablv.com publicē fonda ikmēneša pārskatu, kurā ir apkopoti fonda galvenie rādītāji un ieguldījumu struktūra, kā arī fonda pārvaldnieka ceturkšņa komentāru un vērtējumu par situāciju tirgos, fonda darbības rezultātiem un fonda pārvaldnieka veikto darbību.

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



Jevgēnijs Kārklīšs
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Sergejs Gačenko
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

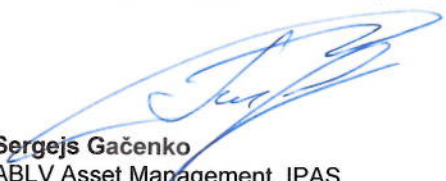
Rīgā, 2019. gada 29. jūlijā

Aktīvu un saistību pārskats

EUR

Aktīvi	Pielikums	30.06.2019.	31.12.2018.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		1,639,359	719,217
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2	18,950,562	18,178,563
Parāda instrumenti		18,950,562	18,178,563
Pārējie aktīvi		5,965	5,929
Kopā aktīvi		20,595,886	18,903,709
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		(22,355)	(20,894)
Kopā saistības		(22,355)	(20,894)
Neto aktīvi		20,573,531	18,882,815


Jevgēnijs Kārklis
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs

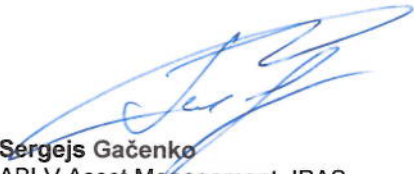

Sergejs Gačenko
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 29. jūlijā

Ienākumu un izdevumu pārskats

	EUR	
	01.01.2019.- 30.06.2019.	01.01.2018.- 30.06.2018.
Ienākumi		
Procentu ienākumi	530,841	513,334
Kopā	530,841	513,334
Izdevumi		
Atīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(125,857)	(113,635)
Atīdzība turētājbankai	-	(14,721)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(1,080)	(948)
Procentu izdevumi	(91)	(211)
Pārējie izdevumi	(4,893)	(205)
Kopā	(131,921)	(129,720)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	(5,032)	52,465
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	1,296,828	(844,261)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā	1,291,796	(791,796)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	1,690,716	(408,182)


Jevgēnijs Kārklis
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


Sergejs Gačenko
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 29. jūlijā

Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2019.- 30.06.2019.	01.01.2018.- 30.06.2018.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	18,882,815	18,383,883
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	1,690,716	(408,182)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	659,818
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	-	(267,893)
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	-	391,925
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) pārskata periodā	1,690,716	(16,257)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	20,573,531	18,367,626
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,281,680	1,254,717
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,281,680	1,281,680
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	14.73	14.65
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	16.05	14.33



Jevgēnijs Kārklis
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs



Sergejs Gačenko
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 29. jūlijā

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

Atvērtais ieguldījumu fonds 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 NVS valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos.

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

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 2018. 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, 2019. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas. Kopš 2018. gada 31. decembra nav bijušas būtiskas izmaiņas risku vadībā.

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – Eiropas Monetārā Savienība (EMS).

2. Pielikums

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

Visi parāda instrumenti ir klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas zaudējumu aprēķinā. Fonda īpašumā esošie parāda instrumenti, izņemot RTM OJSC, POTOK8, VNESHPRROMBANK LTD un Bank Nadra OJSC parāda instrumentus ir 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 instrumentu sadalījums pa reģioniem:

Valstu reģioni	30.06.2019.		31.12.2018.	
	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem		Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem	
	Uzskaites vērtība EUR	%	Uzskaites vērtība EUR	%
Citas valstis	18,629,094	90.45	17,453,786	92.33
Latvija	321,468	1.56	305,641	1.62
EMS valstis	-	-	419,136	2.21
Kopā parāda instrumenti	18,950,562	92.01	18,178,563	96.16

Parāda instrumentu sadalījums pa riska valstīm un emitentiem 2019. gada 30. jūnijā:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
			EUR	EUR	
Azerbaidžāna		250,000	204,919	231,601	1.12
SOCAR-STATE OIL COMPANY OF AZERBAIJAN REPUBLIC	XS0903465127	250,000	204,919	231,601	1.12
Baltkrievija		900,000	813,994	856,219	4.16
EUROTORG LLC VIA BONITRON DAC	XS1577952010	400,000	356,503	374,677	1.82
REPUBLIC OF BELARUS	XS1634369067	500,000	457,491	481,542	2.34
Gruzija		250,000	239,455	246,460	1.20
GEORGIAN RAILWAY LLC	XS0800346362	250,000	239,455	246,460	1.20

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Kazahstāna		2,019,534	1,785,893	1,808,727	8.79
DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN JSC	XS0220743776	300,000	273,770	272,862	1.33
HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN	XS0867478124	19,534	6,917	12,954	0.06
INTERGAZ CENTRAL ASIA	XS1682544157	250,000	221,112	225,757	1.10
KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY JSC	XS1713475132	500,000	443,453	470,750	2.29
KAZMUNAYGAZ NATIONAL CO	XS0925015074	250,000	212,785	230,790	1.12
	XS1595713782	500,000	452,109	472,650	2.29
NOSTRUM OIL AND GAS	USN64884AB02	200,000	175,747	122,964	0.60
Krievija		15,800,000	14,228,011	14,504,808	70.42
ALFA-BANK AO	XS0620695204	250,000	218,036	237,766	1.16
ALROSA PJSC	XS0555493203	400,000	385,409	375,781	1.82
BORETS INTERNATIONAL DAC	XS1596115409	250,000	221,880	224,114	1.09
EURASIA DRILLING CO DAC	XS0918604496	750,000	626,930	670,644	3.26
EVRAZ PLC	XS1533915721	450,000	394,616	416,934	2.02
GAZPROM NEFT PJSC	XS0997544860	750,000	713,869	719,991	3.50
GAZPROM PJSC	XS0290580595	500,000	490,993	480,982	2.34
	XS0805570354	200,000	181,582	187,794	0.91
GLOBAL PORTS INVESTMENTS PLC	XS1405775450	250,000	231,492	236,242	1.15
GTLK OAO	XS1449458915	200,000	176,218	186,319	0.90
	XS1577961516	500,000	447,583	441,306	2.14
HACIENDA INVESTMENTS LTD	XS1516324321	700,000	615,554	640,894	3.11
HC METALLOINVEST	XS1603335610	800,000	707,498	722,424	3.51
KOKS OAO	XS1600695974	400,000	363,796	369,207	1.79
LUKOIL PJSC	XS0304274599	250,000	243,695	241,177	1.17
MMC NORILSK NICKEL PJSC	XS1298447019	500,000	478,965	482,500	2.34
	XS1589324075	250,000	221,551	223,289	1.08
MOBILE TELESYSTEMS PJSC	XS0513723873	250,000	232,535	231,669	1.13
	XS0921331509	250,000	227,922	228,130	1.11
NOVATEK OAO	XS0864383723	250,000	221,880	224,978	1.09
NOVOLIPETSK STEEL	XS1405775617	250,000	227,922	225,615	1.10
	XS1577953174	400,000	351,274	355,399	1.73
PETROPAVLOVSK PLC	XS1711554102	250,000	219,684	210,481	1.02
PHOSAGRO PJSC	XS1599428726	500,000	441,081	445,459	2.16
POLYUS KRASNOYARSK JSC	XS0922301717	500,000	439,737	453,202	2.20
	XS1405766384	250,000	217,333	227,249	1.10
ROSNEFT INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	XS0484209159	250,000	230,888	231,306	1.12
ROSNEFT OIL CO	XS0861981180	500,000	437,390	451,721	2.19
RUSSIAN RAILWAYS	XS1574068844	750,000	662,731	683,642	3.32
SIBUR HOLDING PJSC	XS1693971043	250,000	219,859	225,640	1.10
SOVCOMFLOT OAO	XS1433454243	750,000	667,783	683,594	3.32
TMK PAO	XS0911599701	500,000	412,456	454,047	2.21
UNITED CO RUSAL PLC	XS1533921299	750,000	657,843	676,326	3.28
VEON HOLDINGS BV	XS0889401724	250,000	231,217	236,799	1.15
	XS1625994618	500,000	439,653	449,061	2.18
VNESHECONOMBANK	XS0559915961	500,000	495,299	486,804	2.36
	XS0993162683	250,000	234,402	234,711	1.14
VTB BANK PJSC	XS0548633659	250,000	239,455	231,611	1.12
Tadžikistāna		450,000	399,974	381,067	1.85
REPUBLIC OF TAJIKISTAN	XS1676401414	450,000	399,974	381,067	1.85
Ukraina		650,000	596,441	600,212	2.91
UKRAINE	XS1303927179	650,000	596,441	600,212	2.91
Kopā			18,268,687	18,629,094	90.45

Parāda instrumenti, kuriem 2019. gada 30. jūnijā uzskaites vērtība bija 0 EUR, un kuri netiek tirgoti regulētajos tirgos:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Krievija		3,891,000	392,498	0	0.00
POTOK8	XS0756990429	3,491,000	41,004	0	0.00
RTM OJSC	XS0408962446	100,000	87,874	0	0.00
VNESHFROMBANK LTD	XS0993279958	300,000	263,620	0	0.00
Latvija		500,000	439,367	321,468	1.56
LIKVIDĒJAMĀ ABLV BANK, AS	LV0000801223	500,000	439,367	321,468	1.56
Ukraina		63,921	43,812	0	0.00
Bank Nadra OJSC	XS0307202530	63,921	43,812	0	0.00
Kopā			875,677	321,468	1.56

* - informāciju par Likvidējamās ABLV Bank, AS emitēto subordinēto obligāciju pieejamību skatīt šī pārskata ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumā 4. lappusē.

3. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Pozīcijas nosaukums	30.06.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.
Neto aktīvi (EUR)	20,573,531	18,882,815	18,383,883
Ieguldījumu apliecību skaits	1,281,680	1,281,680	1,254,717
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)	16.05	14.73	14.65
Neto aktīvi (USD)	23,412,678	21,620,823	22,047,791
Ieguldījumu apliecību skaits	1,281,680	1,281,680	1,254,717
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)	18.27	16.87	17.57
	30.06.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.
Ieguldījumu apakšfonda gada ienesīgums* (EUR)	18.88%	0.55%	(7.25%)
Ieguldījumu apakšfonda gada ienesīgums* (USD)	17.42%	(4.00%)	5.53%

* - 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.

4. Pielikums

Notikumi pēc bilances datuma un darbības turpināšana

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

Pēc līguma ar AS "Baltic International Bank" stāšanās spēkā pilnā apjomā un attiecīgi pēc FKTK reģistrētu grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā, plānota darījumu ar ieguldījumu apliecībām atjaunošana. Sabiedrība prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigti 2019. gada laikā. Tomēr pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz Sabiedrības darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar turpmākiem lēmumiem, kuri tiks pieņemti Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesa ietvaros, kā rezultātā fonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta.