



A B L V

Atvērtais ieguldījumu fonds
ABLV Global Corporate 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 Global Corporate USD Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda tips:	Korporatīvo obligāciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	16.05.2013.
Fonda reģistrācijas numurs:	FL128-02.01.02.263/108
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 - Jevgēnijs 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

2013. gada 16. maijā tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global Corporate USD Bond Fund (turpmāk tekstā – fonds) kā korporatīvo 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 licenci 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 globālā USD obligāciju tirgus valstīs reģistrētu komercsabiedrību un kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros. Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādu emitentu parāda vērtspapīros, kas darbojas dažādās valstīs un 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 pirksanai. 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 5.59% no fonda aktīviem, tai skaitā 0.02% no aktīviem veidoja šobrīd nepieejamie naudas līdzekļi, kas atrodas Likvidējamajā ABLV Bank, AS, un fonds ir pieteicis kreditoru prasījumu šo naudas līdzekļu apmērā. Pārskata perioda beigās 2.01% no fonda aktīviem veidoja Likvidējamās ABLV Bank, AS emitētās subordinētās obligācijas, par kurām fonds ir pieteicis kreditoru 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 18. 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 4.36 gadi un ienesīgums līdz dzēšanai bija 4.31%, savukārt, ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais reitings bija BB+. Pārskata periodā fonda ieguldījumu struktūra nemainījās.

Pārskata periodā fonda neto aktīvi pieauga no 19,176,697 USD (16,748,207 EUR) līdz 20,779,338 USD (18,259,524 EUR), savukārt, fonda kopējie aktīvi pieauga no 19,194,429 USD (16,763,693 EUR) līdz 20,797,708 USD (18,275,665 EUR).

No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu EUR 89,500 apmērā un pārējie izdevumi – 7,247 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā gada izteiksmē bija 1.10% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības.

Fonda apliecības vērtība pārskata periodā palielinājās no 10.90 USD (9.52 EUR) līdz 11.81 USD (10.38 EUR), uzrādot pozitīvu ienesīgumu fonda ieguldījumu valūtā 17.57% 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 aizvien 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 pārlicību 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 pamatlikmes paaugstināšanas cikla nobeigumu, bet arī pamatlikmes 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 ceturksņa 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 Kārklis
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		1,019,397	883,635
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2	17,253,369	15,877,177
Parāda instrumenti		16,774,220	15,438,108
Kapitāla instrumenti		479,149	439,069
Pārējie aktīvi		2,899	2,881
Kopā aktīvi		18,275,665	16,763,693
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		(16,141)	(15,486)
Kopā saistības		(16,141)	(15,486)
Neto aktīvi		18,259,524	16,748,207



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	396,321	389,182
Dividendes	10,084	6,892
Pārējie ienākumi	-	202
Kopā	406,405	396,276
Izdevumi		
Atbildība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(89,500)	(82,855)
Atbildība turētājbankai	-	(13,409)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(1,080)	(948)
Procentu izdevumi	(375)	(4,398)
Pārējie izdevumi	(5,792)	(205)
Kopā	(96,747)	(101,815)
Ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	(7,957)	4,274
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	1,202,413	(275,720)
Kopā	1,194,456	(271,446)
Nodokļi un nodevas	7,203	(2,807)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)	1,511,317	20,208


Jevgēnijs Kārklīšs
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	16,748,207	17,214,281
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	1,511,317	20,208
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	509,996
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	-	(998,396)
Neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	-	(488,400)
Neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums pārskata periodā	1,511,317	(468,192)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	18,259,524	16,746,089
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,759,732	1,815,032
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,759,732	1,759,732
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.52	9.48
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	10.38	9.52


Jevgēnijs Kārklīšs
 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 Global Corporate USD Bond Fund ir korporatīvo obligāciju fonds, kas reģistrēts 2013. gada 16. maijā, tā ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ABLV Asset Management, IPAS juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Fonda darbības joma ir investīciju veikšana globālā USD obligāciju tirgus valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda 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), Eiropas Savienība (ES), Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD), Latvijas Republika (LR).

2. Pielikums

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

Visi parāda instrumenti un kapitāla instrumenti ir klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Visi fonda īpašumā esošie parāda instrumenti ir reģistrēti regulētajā tirgū (biržā). Visi fonda īpašumā esošie parāda instrumenti 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 un kapitāla instrumentu sadalījums pa reģioniem:

Valstu reģioni	30.06.2019.		31.12.2018.	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
OECD valstis	12,296,533	67.28	11,830,297	70.57
Citas valstis	2,014,283	11.02	1,513,778	9.03
EMS valstis	1,391,850	7.62	1,266,675	7.56
Pārējās ES valstis	1,183,469	6.48	917,273	5.47
Latvija	367,234	2.01	349,154	2.08
Kopā	17,253,369	94.41	15,877,177	94.71

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

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības
			EUR	EUR	attiecība pret
					fonda aktīviem
					(%)
Amerikas Savienotās Valstis		11,021,632	10,199,980	10,260,563	56.15
ADT CORP	US00101JAF30	300,000	239,236	266,886	1.46
AIRCASTLE LTD	US00928QAF63	250,000	225,450	234,485	1.28
AMC NETWORKS INC	US00164VAD55	150,000	136,068	137,083	0.75
AMERICAN AXLE AND MANUFACTURING	US02406PAL40	203,000	188,622	184,000	1.01
ANDEAVOR	US881609AZ49	250,000	221,861	225,931	1.24
ARAMARK INTERMEDIATE HOLDING CO	US038522AK47	150,000	134,934	138,550	0.76
ARCONIC INC	US013817AW16	150,000	140,951	140,419	0.77
AVIS BUDGET CAR RENTAL LLC	US053773AV98	100,000	87,083	90,949	0.50
BALL CORP	US058498AT38	150,000	139,667	145,980	0.80
CARDTRONICS INC	USU1414JAA17	150,000	135,896	132,195	0.72
CENTURYLINK INC	US156700AS50	300,000	275,167	279,985	1.53
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	US12527GAC78	150,000	125,549	132,519	0.73
DANA INC	US235825AE66	250,000	219,611	224,614	1.23
DISH NETWORK CORP	US25470XAE58	250,000	240,455	231,354	1.27
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	10	1,001	1,006	0.01
EXPEDIA INC	US30212PAJ49	300,000	273,087	284,486	1.56
GAP INC/THE	US364760AK48	250,000	230,457	231,289	1.27
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC	US37045XBG07	350,000	335,117	334,678	1.83
GOODYEAR TIRE AND RUBBER CO	US382550BF73	150,000	132,469	130,401	0.71
HANESBRANDS INC	USU24437AE26	150,000	132,228	136,915	0.75
POLYONE CORP	US73179PAK21	250,000	220,672	235,711	1.29
SEAGATE TECHNOLOGY PLC	US81180WAT80	150,000	132,931	137,412	0.75
TAPESTRY INC	US189754AA23	150,000	136,667	139,360	0.76
TEGNA INC	US364725BE07	300,000	282,074	275,077	1.51
TENNECO INC	US88037EAJ01	215,000	198,179	158,442	0.87
T-MOBILE US INC	US87264AAN54	150,000	143,344	139,389	0.76
TOLL HOLDINGS INC	US88947EAK64	200,000	186,643	190,632	1.04
TREEHOUSE FOODS INC	US89469AAB08	250,000	213,642	224,485	1.23
TRINITY INDUSTRIES INC	US896522AH27	150,000	132,634	129,473	0.71
UNITED RENTALS INC	US911365BD50	300,000	272,452	281,510	1.54
VERISIGN INC	US92343EAF97	200,000	181,986	179,738	0.98
Angola		26	2,537	2,550	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	26	2,537	2,550	0.01
Apvienotie Arābu Emirāti		42	4,143	4,164	0.02
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	42	4,143	4,164	0.02
Argentīna		64	6,400	6,434	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	64	6,400	6,434	0.04
Austrālija		200,008	175,196	172,418	0.95
ADANI ABBOT POINT TERMINAL PTY	USQ0102FAD70	200,000	174,596	171,805	0.94
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	8	600	613	0.01
Austrija		4	312	319	0.00
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	4	312	319	0.00
Azerbaidžāna		27	2,676	2,690	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	27	2,676	2,690	0.01
Bahreina		31	3,049	3,065	0.02
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	31	3,049	3,065	0.02
Bolīvija		4	442	444	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	4	442	444	0.00
Brazīlija		600,097	525,752	552,823	3.03
BRASKEM SA	USN15516AB83	200,000	175,044	182,140	1.00
BRF SA	USP1905CAE05	200,000	169,482	176,651	0.97
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	80	7,936	7,978	0.04
GERDAU SA	USG3925DAD24	200,000	171,969	184,705	1.01
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	17	1,321	1,349	0.01
Čīle		200,045	174,967	183,737	1.00
CENCOSUD SA	USP2205JAQ33	200,000	170,475	179,222	0.98
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	45	4,492	4,515	0.02

*- fonda ieguldījumi ieguldījumu fondu apliecībās atspoguļoti pamatojoties uz to emitentu valsti, kuru finanšu instrumentus šie ieguldījumu fondi ir iegādājušies.

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Dienvidāfrika		67	6,679	6,714	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	67	6,679	6,714	0.04
Dienvidkoreja		450,000	393,972	401,841	2.20
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC	USY3815NAY77	250,000	218,629	222,271	1.22
KOREA NATIONAL OIL CORP	USC42970AE03	200,000	175,343	179,570	0.98
Domīnīkāna		66	6,493	6,527	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	66	6,493	6,527	0.04
Ekvadora		69	6,796	6,831	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	69	6,796	6,831	0.04
Ētiopija		5	465	468	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	5	465	468	0.00
Ēģipte		67	6,586	6,621	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	67	6,586	6,621	0.04
Filipīnas		86	8,471	8,516	0.05
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	86	8,471	8,516	0.05
Francija		200,028	184,017	181,330	0.99
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	28	2,137	2,182	0.01
SPCM SA	USF85783AH58	200,000	181,880	179,148	0.98
Gabona		7	675	678	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	7	675	678	0.01
Gana		26	2,560	2,573	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	26	2,560	2,573	0.01
Honkonga		200,000	174,429	178,088	0.97
CHINA WATER AFFAIRS GROUP LTD	XS1556165477	200,000	174,429	178,088	0.97
Horvātija		200,017	184,996	189,931	1.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	17	1,745	1,755	0.01
REPUBLIC OF CROATIA	XS0525827845	200,000	183,251	188,176	1.03
Indija		200,010	174,748	162,251	0.89
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	10	978	983	0.01
GMR HYDERABAD INTERNATIONAL AI	USY3004WAA00	200,000	173,770	161,268	0.88
Indonēzija		200,114	186,595	194,626	1.06
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	114	11,287	11,346	0.06
PELABUHAN INDONESIA II PT	USY7133MAC39	200,000	175,308	183,280	1.00
Irāka		17	1,722	1,731	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	17	1,722	1,731	0.01
Itālija		200,029	172,179	177,710	0.97
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	29	2,161	2,207	0.01
WIND TRE SPA	XS1708417438	200,000	170,018	175,503	0.96
Izraēla		38	2,857	2,918	0.02
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	38	2,857	2,918	0.02
Īrija		15	1,129	1,152	0.01
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	15	1,129	1,152	0.01
Jamaika		23	2,281	2,293	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	23	2,281	2,293	0.01
Japāna		200,000	190,246	191,374	1.05
SOFTBANK GROUP CORP	XS1266660122	200,000	190,246	191,374	1.05
Jordānija		15	1,443	1,450	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	15	1,443	1,450	0.01
Kaimanu salas		20	1,489	1,520	0.01
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	20	1,489	1,520	0.01
Kanāda		200,182	192,045	197,443	1.09
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	182	13,662	13,952	0.08
NOVA CHEMICALS CORP	USC67111AH49	200,000	178,383	183,491	1.01
Katara		55	5,399	5,428	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	55	5,399	5,428	0.03

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Kazahstāna		71	7,075	7,112	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	71	7,075	7,112	0.04
Kenija		24	2,351	2,363	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	24	2,351	2,363	0.01
Kolumbija		81	7,983	8,024	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	81	7,983	8,024	0.04
Kostarika		15	1,443	1,450	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	15	1,443	1,450	0.01
Kotdivuāra		19	1,839	1,848	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	19	1,839	1,848	0.01
Krievija		400,089	374,307	375,459	2.05
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	89	8,797	8,843	0.05
MOBILE TELESYSTEMS PJSC	XS0513723873	200,000	186,028	185,335	1.01
POLYUS KRASNOYARSK JSC	XS0922301717	200,000	179,482	181,281	0.99
Kuveita		12	1,140	1,146	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	12	1,140	1,146	0.01
Kīna		450,082	403,629	393,856	2.15
CAR INC	XS1163232900	250,000	220,486	225,178	1.23
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	82	8,099	8,141	0.04
TIANQI LITHIUM CORP	XS1669865591	200,000	175,044	160,537	0.88
Libāna		34	3,328	3,345	0.02
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	34	3,328	3,345	0.02
Lielbritānija		1,100,055	994,406	981,383	5.37
ANGLO AMERICAN PLC	USG0446NAJ30	200,000	188,893	190,266	1.04
ASTON MARTIN HOLDINGS UK LTD	USG05891AA76	200,000	178,770	178,378	0.98
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	US31562QAF46	250,000	223,254	234,201	1.28
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	55	4,130	4,217	0.02
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC	USG5002FAM89	200,000	175,923	146,090	0.80
STANDARD CHARTERED PLC	XS1395052639	250,000	223,436	228,231	1.25
Lietuva		8	791	795	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	8	791	795	0.00
Luksemburga		600,076	566,929	570,341	3.11
ARCELORMITTAL	US03938LAZ76	200,000	203,866	199,711	1.09
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	76	5,691	5,811	0.03
INEOS GROUP HOLDINGS SA	USL5078PAH03	200,000	179,209	183,381	1.00
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA	USL6388GAB60	200,000	178,163	181,438	0.99
Malaizija		44	4,352	4,375	0.02
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	44	4,352	4,375	0.02
Maroka		7	745	749	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	7	745	749	0.00
Mārsala Salas		1	96	98	0.00
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	1	96	98	0.00
Meksika		200,122	188,839	193,587	1.06
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	122	12,125	12,189	0.07
NEMAK SAB DE CV	USP71340AC09	200,000	176,714	181,398	0.99
Mongolija		5	465	468	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	5	465	468	0.00
Nigērija		44	4,375	4,398	0.02
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	44	4,375	4,398	0.02
Nīderlande		74	5,523	5,640	0.03
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	74	5,523	5,640	0.03
Norvēģija		200,001	185,004	186,121	1.02
AKER BP ASA	USR0140AAA71	200,000	184,956	186,072	1.02
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	1	48	49	0.00
Omāna		60	5,958	5,989	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	60	5,958	5,989	0.03
Pakistāna		22	2,141	2,152	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	22	2,141	2,152	0.01

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Panama		48	4,724	4,749	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	48	4,724	4,749	0.03
Paragvaja		5	535	538	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	5	535	538	0.00
Peru		68	6,772	6,808	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	68	6,772	6,808	0.04
Polija		43	4,282	4,305	0.02
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	43	4,282	4,305	0.02
Rumānija		35	3,514	3,533	0.02
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	35	3,514	3,533	0.02
Salvadora		5	489	491	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	5	489	491	0.00
Saūda Arābija		66	6,563	6,597	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	66	6,563	6,597	0.04
Senegāla		9	954	959	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	9	954	959	0.01
Serbija		10	977	983	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	10	977	983	0.01
Singapūra		3	240	245	0.00
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	3	240	245	0.00
Slovākija		8	745	749	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	8	745	749	0.00
Somija		150,004	133,150	135,158	0.74
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	4	288	294	0.00
NOKIA OYJ	US654902AE56	150,000	132,862	134,864	0.74
Šrilanka		51	5,004	5,030	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	51	5,004	5,030	0.03
Šveice		8	600	613	0.00
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	8	600	613	0.00
Trinidāda un Tobāgo		4	442	444	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	4	442	444	0.00
Tunisija		4	442	444	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	4	442	444	0.00
Turcija		600,085	538,134	505,923	2.78
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	85	8,402	8,446	0.05
TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINERI	XS1686704948	200,000	175,132	159,996	0.88
TURKIYE IS BANKASI AS	XS1578203462	200,000	179,380	162,782	0.89
YAPI VE KREDI BANKASI AS	XS1571399754	200,000	175,220	174,699	0.96
Ukraina		64	6,377	6,410	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	64	6,377	6,410	0.04
Ungārija		41	4,026	4,047	0.02
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	41	4,026	4,047	0.02
Urugvaja		58	5,748	5,778	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	58	5,748	5,778	0.03
Vācija		350,010	311,719	318,655	1.75
FRESENIUS MEDICAL CARE AG AND CO	USU31434AE08	150,000	135,435	142,029	0.78
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	10	792	809	0.01
VOLKSWAGEN AG	USU9273AAM72	200,000	175,492	175,817	0.96
Venecuēla		23	2,234	2,246	0.01
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	23	2,234	2,246	0.01
Vjetnama		5	465	468	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	5	465	468	0.00
Zambija		8	768	772	0.00
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	8	768	772	0.00
Zviedrija		3	264	270	0.00
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	3	264	270	0.00
Kopā			16,805,613	16,886,135	92.40

Finanšu instrumenti, kas netiek tirgoti regulētajos tirgos:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības
			EUR	EUR	attiecība pret fonda aktīviem (%)
Latvija		573,000	453,683	367,234	2.01
	LV0000801124	275,000	198,451	176,169	0.96
LIKVIDĒJAMĀ ABLV BANK, AS	LV0000801173	55,000	44,899	34,832	0.19
	LV0000801223	243,000	210,333	156,233	0.86
Kopā			453,683	367,234	2.01

*- 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)	18,259,524	16,748,207	17,214,281
Ieguldījumu apliecību skaits	1,759,732	1,759,732	1,815,032
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)	10.38	9.52	9.48
Neto aktīvi (USD)	20,779,338	19,176,697	20,645,087
Ieguldījumu apliecību skaits	1,759,732	1,759,732	1,815,032
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)	11.81	10.90	11.37
	30.06.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.
Ieguldījumu fonda gada ienesīgums* (EUR)	19.03%	0.35%	(9.21%)
Ieguldījumu fonda gada ienesīgums* (USD)	17.57%	(4.19%)	3.29%

* - 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 daļamais 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.