

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY



A B L V

Atvērtais ieguldījumu fonds  
ABLV Emerging Markets Bond Fund

Apakšfonds  
ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund

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

## Saturs

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

## Informācija par fondu

Fonda nosaukums	ABLV Emerging Markets Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Fonda tips:	Obligāciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	11.07.2007.
Fonda numurs:	06.03.05.263/32
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	ABLV Asset Management, IPAS
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:	06.03.07.263/204
Licence izsniepta:	04.08.2006.
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	ABLV Bank, AS
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	50003149401
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes loceklju, valdes loceklju un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome:  Padomes priekšsēdētājs - Ernests Bernis Padomes priekšsēdētāja vietnieks - Māris Kannenieks Padomes loceklis - Vadims Reinfelds
	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde:  Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kīls Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgenijs Gžibovskis Valdes loceklis - Vadims Burcevs
	Fonda pārvaldnieks - Sergejs Gačenko
Fonda pārvaldnieka pienākumi	Fonda pārvaldnieks rīkojas ar fonda mantu saskaņā ar sabiedrības statūtiem un fonda pārvaldes nolikumu. Fonda pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu pārvaldes sabiedrībā un pārvaldīt vairākus vienas ieguldījumu pārvaldes sabiedrības pārvaldē esošus fondus.

## Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

2007. gada 11. jūlijā tika reģistrēts atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund apakšfonds ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund (turpmāk tekstā – fonds) – kā obligāciju fonds ar ieguldījumu valūtu EUR.

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

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

2013. gads ir fonda ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund septītais darbības gads. 2013. gada jūnija beigās fonda neto aktīvi bija EUR 15,566,768 (LVL 10,940,387), 6 mēnešu ienesīgums bija -1.15%, vidējais termiņš līdz dzēšanai – 5.0 gadi, ieguldījuma portfeļa vidēji svērtais reitings bija BB+, savukārt, ienesīgums līdz dzēšanai bija 4.26%.

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

Minimālā ieguldījuma summa fondā ir EUR 1,000.

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

Ar mērķi regulāri informēt ABLV Asset Management, IPAS esošos klientus un potenciālos ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos, ABLV Bank, AS mājas lapā [www.ablv.com](http://www.ablv.com) tiek publicēta galvenā analītika ikmēneša makroekonomiskās situācijas detalizēta analīze. Savukārt tiem klientiem, kuri jau ir ieguldījuši ABLV Asset Management, IPAS fondos, reizi mēnesī tiek nosūtīts fondu pārvaldnieka komentārs un vērtējums par situāciju tirgos, fondu darbības rezultātiem un fonda pārvaldnieka darbībām.

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

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

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

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Rīgā, 2013. gada 30. jūlijā

## Aktīvu un saistību pārskats

	Pielikums	30.06.2013.	31.12.2012.	LVL
<b>Aktīvi</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kreditiestādēm	2	920,119	637,542	
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļnas vai zaudējumu aprēķinā		10,029,484	4,308,885	
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3	10,029,484	4,308,885	
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>10,949,603</b>	<b>4,946,427</b>	
<b>Saistības</b>				
Uzkrātie izdevumi		(9,216)	(5,252)	
<b>Kopā saistības</b>		<b>(9,216)</b>	<b>(5,252)</b>	
<b>Neto aktīvi</b>		<b>10,940,387</b>	<b>4,941,175</b>	

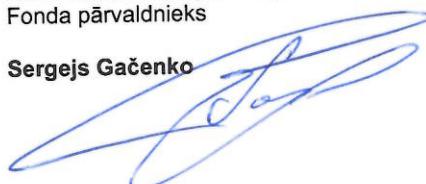
ABLV Asset Management, IPAS  
 Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs



ABLV Asset Management, IPAS  
 Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko



Rīgā, 2013. gada 30. jūlijā

## Ienākumu un izdevumu pārskats

	01.01.2013.- 30.06.2013.	01.01.2012.- 30.06.2012.	LVL
<b>Ienākumi</b>			
Procentu ienākumi		151,823	101,194
<b>Kopā</b>		<b>151,823</b>	<b>101,194</b>
<b>Izdevumi</b>			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedībai	(29,944)	(16,342)	
Atlīdzība turētājbankai	(6,987)	(3,813)	
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(715)	(608)	
Procentu izdevumi	-	(15)	
<b>Kopā</b>	<b>(37,646)</b>	<b>(20,778)</b>	
<b>Ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums</b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	10,065	3,386	
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	(314,560)	213,903	
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums</b>	<b>(190,318)</b>	<b>297,705</b>	

ABLV Asset Management, IPAS  
 Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

ABLV Asset Management, IPAS  
 Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Rīgā, 2013. gada 30. jūlijā

## Neto aktīvu kustības pārskats

	01.01.2013.- 30.06.2013.	01.01.2012.- 30.06.2012.	LVL
<b>Pozīcijas nosaukums</b>			
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>4,941,175</b>	<b>3,837,287</b>	
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums	(190,318)	297,705	
Darījumu ar ieguldījumu apliecībām	6,291,638	788,000	
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	(102,108)	(673,312)	
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	6,189,530	114,688	
<b>Kopā darījumu rezultāts ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>5,999,212</b>	<b>412,393</b>	
<b>Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā</b>	<b>10,940,387</b>	<b>4,249,680</b>	
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>541,297</b>	<b>487,116</b>	
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,212,380	503,548	
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā</b>	<b>9.13</b>	<b>7.88</b>	
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās</b>	<b>9.02</b>	<b>8.44</b>	

ABLV Asset Management, IPAS  
 Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS  
 Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Rīgā, 2013. gada 30. jūlijā

## 1. Pielikums

### Vispārejā informācija

Atvērtais ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund apakšfonds ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund ir obligāciju fonds, kas reģistrēts 2007. gada 11. jūlijā, tā pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

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

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

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

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

Pārskata perioda beigu datums	EUR
2013. gada 30. jūnijss	0.702804
2012. gada 31. decembris	0.702804
2012. gada 30. jūnijss	0.702804

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

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

## 2. Pielikums

### Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	30.06.2013.		31.12.2012.	
	Uzskaites vērtības Uzskaites attiecība pret vērtība fonda aktīviem	%	Uzskaites vērtība fonda aktīviem	%
<b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	920,119	8.40	637,542	12.89
<b>Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	<b>920,119</b>	<b>8.40</b>	<b>637,542</b>	<b>12.89</b>

## 3. Pielikums

### Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

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

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund  
 Apakšfonda ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund  
 2013. gada pirmā pusgada pārskats

Patiņajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu izvietojums pa valstu reģioniem:

Valstu reģioni	30.06.2013.		31.12.2012.	
	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem %	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem %
			LVL	%
Citas valstis	5,384,183	49.17	2,427,232	49.07
Pārējās ES valstis	2,311,846	21.11	1,026,726	20.76
OECD valstis	1,285,260	11.74	391,425	7.91
Latvija	1,018,017	9.30	358,966	7.26
EMS valstis	30,178	0.28	104,536	2.11
<b>Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>	<b>10,029,484</b>	<b>91.60</b>	<b>4,308,885</b>	<b>87.11</b>

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

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

Emitents	Daudzums skaits	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)	
			Uzskaites vērtība LVL	(%)
Brazīlija	350	268,985	266,883	2.44
PETROLEO BRASILEIRO SA	350	268,985	266,883	2.44
Bulgārija	450	336,456	351,278	3.21
REPUBLIC OF BULGARIA	450	336,456	351,278	3.21
Dienvidāfrika	250	192,568	188,493	1.72
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	250	192,568	188,493	1.72
Filipīnas	100	80,366	78,722	0.72
REPUBLIC OF PHILIPPINES	100	80,366	78,722	0.72
Grieķija	95,445	121,092	30,178	0.28
HELLENIC REPUBLIC	95,445	121,092	30,178	0.28
Horvātija	850	640,692	661,202	6.04
REPUBLIC OF CROATIA	850	640,692	661,202	6.04
Krievija	2,775	2,001,111	1,965,118	17.94
CITY OF MOSCOW RUSSIA	450	335,396	345,933	3.16
GAZPROM OAO	675	503,969	502,938	4.59
JSC VTB BANK	250	178,909	184,759	1.69
RUSSIAN RAILWAYS	700	491,981	457,871	4.18
VNESHECONOMBANK	700	490,856	473,617	4.32
Latvija	8,732	996,553	1,018,017	9.30
ABLV BANK, AS	8,000	455,706	473,385	4.32
LATVENERGO AS	482	337,473	340,401	3.11
REPUBLIC OF LATVIA	250	203,374	204,231	1.87
Lietuva	850	643,816	652,375	5.96
REPUBLIC OF LITHUANIA	850	643,816	652,375	5.96
Maroka	875	646,778	652,085	5.96
Kingdom of Morocco	875	646,778	652,085	5.96
Meksika	875	700,003	709,649	6.48
PETROLEOS MEXICANOS	325	253,740	269,454	2.46
United Mexican States	550	446,263	440,195	4.02
Meinkalne	100	70,737	73,124	0.67
REPUBLIC OF MONTENEGRO	100	70,737	73,124	0.67
Peru	130	101,278	104,415	0.95
REPUBLIC OF PERU	130	101,278	104,415	0.95

Tabulas turpinājums:

Emitents	Daudzums	iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
	skaits	LVL	LVL	
<b>Rumānija</b>	<b>800</b>	<b>625,290</b>	<b>621,653</b>	<b>5.68</b>
ROMANIA	800	625,290	621,653	5.68
<b>Tunisija</b>	<b>400</b>	<b>272,885</b>	<b>263,130</b>	<b>2.40</b>
Banque Centrale de Tunisie SA	400	272,885	263,130	2.40
<b>Turcija</b>	<b>750</b>	<b>585,163</b>	<b>575,611</b>	<b>5.25</b>
REPUBLIC OF TURKEY	750	585,163	575,611	5.25
<b>Ukrajina</b>	<b>650</b>	<b>431,564</b>	<b>448,936</b>	<b>4.10</b>
UKRAINE GOVERNMENT	650	431,564	448,936	4.10
<b>Ungārija</b>	<b>950</b>	<b>694,226</b>	<b>686,540</b>	<b>6.27</b>
REPUBLIC OF HUNGARY	950	694,226	686,540	6.27
<b>Venecuēla</b>	<b>970</b>	<b>671,789</b>	<b>682,075</b>	<b>6.23</b>
REPUBLIC OF VENEZUELA	970	671,789	682,075	6.23
<b>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti kopā</b>	<b>10,081,352</b>	<b>10,029,484</b>		<b>91.60</b>

#### 4. Pielikums

##### Fonda darbības rādītāju dinamika

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

<b>Pozīcijas nosaukums</b>	30.06.2013.	31.12.2012.
Neto aktīvi (LVL)	10,940,387	4,941,175
ieguldījumu apliecību skaits	1,212,380	541,297
<b>ieguldījumu Fonda dajū vērtība (LVL)</b>	<b>9.02</b>	<b>9.13</b>
Neto aktīvi (EUR)	15,566,768	7,030,659
ieguldījumu apliecību skaits	1,212,380	541,297
<b>ieguldījumu Fonda dajū vērtība (EUR)</b>	<b>12.84</b>	<b>12.99</b>
<b>Pozīcijas nosaukums</b>	01.01.2013.-	01.01.2012.-
	30.06.2013.	30.06.2012.
ieguldījumu fonda ienesīgums (%)	-1.15	7.14

\* - ienesīgums aprēķināts kā fonda dajū vērtības pārskata perioda beigās attiecība pret tās vērtību pārskata perioda sākumā.  
 Šī attiecība ir izteikta gada procentos, kāpīnot pakāpē, kur dalāmais ir 365, bet dalītājs – dienu skaits pārskata periodā.

#### 5. Pielikums

##### Notikumi pēc bilances datuma

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