



ABLV

Atvērtais ieguldījumu fonds
ABLV Emerging Markets Bond Fund

Apakšfonds
ABLV Emerging Markets USD Bond Fund

neauditētais pārskats par periodu

no 2021. gada 1. janvāra līdz 2021. gada 30. jūnijam

Saturs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	5
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	7
Ienākumu un izdevumu pārskats	8
Neto aktīvu kustības pārskats	9
Pielikumi	10

Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	ABLV Emerging Markets Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Apakšfonda nosaukums:	ABLV Emerging Markets USD Bond Fund
Fonda tips:	Obligāciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	23.03.2007.
Fonda reģistrācijas 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, 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 ieguldījumu fonda aktīvu pārvešanai uz jaunu turētājbanku

Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Likvidējamā ABLV Bank, AS
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 līdz 02.02.2021.

Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Baltic International Bank SE
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Kalēju iela 43, Rīga, LV-1050, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003127883

Fonda līdzekļu turētājbanka pēc ieguldījuma fonda aktīvu pārvešanas no 03.02.2021.

Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Signet Bank AS
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Antonijas iela 3, Rīga, LV-1010, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003076407

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome:

Līdz 03.03.2021.:

Padomes priekšsēdētājs – Ernests Bernis
Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Edgars Pavlovičs
Padomes loceklis – Aldis Paegle
Padomes loceklis – Jānis Junkers

No 04.03.2021.:

Padomes priekšsēdētājs – Jānis Junkers
Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Edgars Pavlovičs
Padomes loceklis – Aldis Paegle
Padomes loceklis – Ernests Bernis (amatu atstāja ar 10.03.2021.)

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde:

Valdes priekšsēdētājs – Reinis Vība (ievēlēts atkārtoti ar 15.02.2021.)

Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgēnijs Kārklīšs (ievēlēts atkārtoti ar 15.02.2021.)

Valdes loceklis - Jevgenijs Gžibovskis (ievēlēts atkārtoti ar 15.02.2021.)

Valdes loceklis – Sandris Straume (ievēlēts ar 15.02.2021.)

Fonda pārvaldnieks – Jevgenijs Gžibovskis

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 23. martā tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Emerging Markets Bond Fund, kas 2007. gada 11. jūlijā tika reorganizēts kā fonds ar diviem apakšfondiem – USD un EUR valūtās. Apakšfonds ABLV Emerging Markets USD Bond Fund (turpmāk tekstā – apakšfonds) ir obligāciju fonds ar pamatvalūtu USD.

Fonda līdzekļu pārvaldītājs ir ABLV Asset Management, IPAS (turpmāk tekstā – Sabiedrība), reģistrēta Latvijas Republikas (turpmāk tekstā – LR) Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr. 40003814724, pārreģistrēta 2011. gada 3. jūnijā un 2017. gada 9. maijā ar licences Nr. 06.03.07.263/458 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai, un juridisko adresi Rīgā, Elizabetes ielā 23.

Apakšfonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai apakšfonda līdzekļi tiek ieguldīti attīstības valstu centrālo banku, valsts un pašvaldību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos, kā arī kredītiestāžu vai komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos, ja šīs kredītiestādes vai komercsabiedrības kapitālā attīstības valsts daļība pārsniedz 50%. Apakšfonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādās valstīs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret apakšfonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku. Pārskata periodā fonda pārvaldnieks neveica izmaiņas apakšfonda ieguldījumu politikā un saglabāja esošu ieguldījumu struktūru.

Apraksts par aktīvu pārvaldīšanu un tirgus tendencēm

Pārskata perioda beigās apakšfonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku. Naudas līdzekļi veidoja 16.11% no apakšfonda aktīviem. Pārskata perioda beigās 0.68% no apakšfonda aktīviem veidoja Likvidējamai ABLV Bank, AS pieteiktie kreditoru prasījumi, kas izriet no subordinētajām obligācijām. Plānots, ka šie naudas līdzekļi tiks izmaksāti apakšfondam Likvidējamās ABLV Bank, AS vispārējos likvidācijas noteikumos noteiktajā kārtībā.

Pārskata perioda beigās apakšfonda ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais termiņš līdz dzēšanai bija 7.24 gadi, vidējais svērtais reitings bija BB, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 2.96%.

Vispārējās tirgus situācijas dēļ pārskata periodā apakšfonda apliecības vērtība samazinājās no 19.29 USD (15.72 EUR) līdz 19.20 USD (16.15 EUR), uzrādot negatīvu ienesīgumu apakšfonda pamatvalūtā -0.47% apmērā.

Pārskata periodā apakšfonda neto aktīvi pamatvalūtā samazinājās no 35,173,570 USD (28,663,980 EUR) līdz 35,009,324 USD (29,459,209 EUR), savukārt, apakšfonda kopējie aktīvi pamatvalūtā samazinājās no 35,198,900 USD (28,684,622 EUR) līdz 29,478,461 USD (29,478,461 EUR). Apakšfonda aktīvu samazinājumu pamatvalūtā noteica apakšfonda vērtības negatīvais ienesīgums. Savukārt, apakšfonda neto aktīvi un kopējie aktīvi eiro izteiksmē, kā arī apakšfonda apliecības vērtība eiro izteiksmē pieauga, jo pārskata periodā ASV dolāra (USD) vērtība eiro (EUR) izteiksmē pieauga par vairāk nekā 3%.

No apakšfonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par apakšfonda līdzekļu pārvaldīšanu -107,132 EUR apmērā un citi izdevumi – 27,598 EUR apmērā. Apakšfonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 0.95% no apakšfonda vidējo neto aktīvu vērtības.

2021. gada pirmajā pusgadā akciju un preču tirgos turpinājās cenu kāpums. Pozitīvo noskaņojumu investoru vidū veicināja ASV Federālās Rezervju Sistēmas un Eiropas Centrālā Bankas veiktie ekonomikas stimulēšanas pasākumi, makroekonomisko datu pasaules lielākajās ekonomikās uzlabošanās un spēcīgie kompāniju finanšu rezultāti.

Pārskata periodā investori koncentrējās uz ziņām, kas saistītas ar inflācijas pieaugumu, jauniem virzieniem ASV Federālās Rezervju Sistēmas retorikā un vakcinācijas tempiem pasaules lielākajās ekonomikās. Kopumā, veiktie ekonomikas stimulēšanas pasākumi, vakcinācijas veikšana un ieviesto ierobežojumu pakāpeniska samazināšana vai atcelšana daudzās valstīs iedvesmo un dod cerību uz ātrāku pasaules ekonomikas atveseļošanu.

Pasaules obligāciju tirgū situācija bija sarežģīta. Ekonomikas ātrās atgūšanās gaidīšana veicināja prognozes par inflācijas pieaugumu, kam sekoja ASV Federālās Rezervju Sistēmas pārstāvju paziņojumi, ka viņi seko inflācijas tempa izmaiņām un ir gatavi atbilstoši reaģēt. Tāda ASV regulatora reakcija nozīmēja, ka ekonomikas stimulēšanas pasākumu apjoms var samazināties ātrāk, nekā bija plānots, tajā skaitā bāzes procentu likmes paaugstinājums. Tas izprovocēja ASV ilgtermiņa valsts obligāciju ienesīguma likmju strauju kāpumu (attiecīgi, obligāciju cenu kritumu). ASV valsts 10-gadīgo obligāciju ienesīguma likme pirmajā ceturksnī pieauga no 0.91% līdz 1.75%, kas negatīvi ietekmēja ASV un citu valstu ilgtermiņa obligāciju cenas, kā arī korporatīvo obligāciju ar investīcijas līmeņa kredītreitingu (Investment Grade) cenas.

Tomēr, otrajā ceturksnī finanšu tirgus nomierināja finanšu regulatoru viedokļa izpaušana, ka inflācijas uzkāpumam ir laicīgs raksturs, un to izraisīja zemo cenu 2020. gada pirmajā pusē efekts, kā arī nevienmērīgā dažādu nozaru un reģionu atveseļošanās. Eksperti uzskata, ka ASV ražošanas apjoms uz līmeni, kāds tas bija pirms Covid-19, atgriezīsies 2022. gada vidū. Savukārt, citās valstīs šis process varētu aizņemt vairāk laiku, un līdz tas notiks, plašs inflācijas spiediens ir mazticams. Attiecīgi, ASV valsts 10-gadīgo obligāciju ienesīguma likme otrajā ceturksnī samazinājās no 1.75% līdz 1.47%, kam sekoja ilgtermiņa obligāciju ar investīcijas līmeņa kredītreitingu cenu kāpums.

Savukārt, augstā ienesīguma (High Yield) obligāciju cenu dinamika nav tieši atkarīga no ASV obligāciju ienesīguma likmju dinamikas, bet lielā mērā – no ekonomikas attīstības prognozēm. Attiecīgi, pozitīvais noskaņojums pasaules akciju tirgos

(pasaules akciju indekss MSCI World pieauga par 12.16%) atbalstīja augstā ienesīguma obligāciju cenu stabilitāti. Tādējādi, pārskata periodā ilgtermiņa obligāciju ar investīcijas līmeņa kredītreitingu segmentā bija vērojams augsts svārstīgums, kā rezultātā obligāciju tirgus dažādi segmenti uzrādīja dažādu ienesīgumu - ASV korporatīvo emitentu obligāciju indekss IBOXX \$ Liquid High Yield Index pieauga par 3.04%, bet attīstības valstu obligāciju indekss EMBI Global Diversified samazinājās par 0.66%.

Sabiedrība nepārtraukti izvērtē situāciju finanšu tirgos, tomēr, nav paredzams, kā situācija ar Covid-19 varētu attīstīties nākotnē, un līdz ar to, pastāv ekonomikas attīstības nenoteiktība, kas varētu negatīvi ietekmēt apakšfonda aktīvu apjomu un apakšfonda apliecības vērtības ienesīgumu 2021. gadā.

Lai regulāri informētu ieguldītājus par apakšfonda darbību, tīmekļa vietnē www.ablv.com katru mēnesi tiek publicēti apakšfonda darbības rezultāti, kā arī katru ceturksni tiek publicēti apakšfonda pārskats ar tā galvenajiem rādītājiem un ieguldījumu struktūru, un fonda pārvaldnieka komentārs par situāciju finanšu tirgos.

Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, Sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldīšanai. Sabiedrība pastāvīgi analizē esošo politisko un ekonomisko situāciju, veic dažādu veidu analīzi par finanšu tirgiem, kā arī seko līdzi pasaules vadošo brokeru un analītisko kompāniju vērtējumiem par dažādiem finanšu tirgiem.

Apraksts par Turētājbankas maiņu un darījumu atjaunošanu ar apliecībām

2018. gada 19. februārī Sabiedrība apturēja tās pārvaldīto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību emisiju un atpakaļpirkšanu. Lai atjaunotu iespēju ieguldītājiem pirkt un pārdot fondu ieguldījumu apliecības, 2018. gada 22. maijā Sabiedrība noslēdza turētājbankas līgumu ar Baltic International Bank SE, kam bija jāstājas spēkā pilnā apmērā pēc visu ieguldījumu fondu aktīvu pārveduma uz fonda kontiem šajā kredītiestādē. Aktīvu pārvešana pārskata periodā netika pabeigta un turētājbankas līgums nebija stājies spēkā pilnā apmērā. Sekojoši, 2020. gada 13. novembrī Sabiedrība noslēdza jaunu turētājbankas līgumu ar Signet Bank AS un uzsāka aktīvu pārvešanu uz Signet Bank AS.

Ieguldījumu fondu aktīvu pārvešana uz Signet Bank AS vēl nav pabeigta un joprojām pastāv nenoteiktība par ieguldījumu fondu darbības turpināšanu, jo darījumu atjaunošana ar ieguldījumu apliecībām ir iespējama tikai pēc ieguldījumu fondu aktīvu pārvešanas, kas atkarīga no iesaistīto trešo pušu, tajā skaitā starptautisko depozitāriju, prasībām un darbietilpīgiem saskaņošanas procesiem. Vienlaicīgi Sabiedrība savas kompetences ietvaros turpina veikt nepieciešamos pasākumus, lai veicinātu aktīvu pārvešanu un turētājbankas maiņas pabeigšanu.

2021. gada 29. janvārī tika uzsāktas Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu ieguldītāju pārbaudes. Ieguldītāju pārbaudes process tiek veikts regulatora, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas, pārraudzībā saskaņā ar izstrādātu ieguldītāju pārbaudes metodoloģiju. Minētos ieguldītāju pārbaudes pasākumus īsteno neatkarīgs ārpalpojuma sniedzējs. Ieguldījumu fondu apliecību pārdošanas un atpakaļpirkšanas kārtība pēc ieguldītāju pārbaudes un turētājbankas maiņas ir attiecīgi precizēta ieguldījumu fondu normatīvajos dokumentos.

Reinis Vība
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2021. gada 29. jūlijā

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Aktīvu un saistību pārskats

				EUR
Aktīvi	Pelikums	30.06.2021.	31.12.2020.	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		4,728,647	2,237,390	
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2	24,528,511	26,252,837	
Parāda instrumenti		24,528,511	26,252,837	
Pārējie aktīvi		221,303	194,395	
Kopā aktīvi		29,478,461	28,684,622	
Saistības				
Uzkrātie izdevumi		(19,252)	(20,587)	
Pārējās saistības		-	(55)	
Kopā saistības		(19,252)	(20,642)	
Neto aktīvi		29,459,209	28,663,980	

Reinis Vība
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2021. gada 29. jūlijā

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Ienākumu un izdevumu pārskats

	EUR	
	01.01.2021. - 30.06.2021.	01.01.2020. - 30.06.2020.
Ienākumi		
Procentu ienākumi	645,322	760,460
Kopā	645,322	760,460
Izdevumi		
Atbildība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(107,132)	(112,688)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(1,080)	(1,083)
Procentu izdevumi	(7,857)	(5,626)
Pārējie izdevumi	(18,661)	(15,015)
Kopā	(134,730)	(134,412)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	(271,461)	58,968
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	556,103	(993,794)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums) kopā	284,642	(934,826)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	795,227	(308,778)

Reinis Vība
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2021. gada 29. jūlija

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2021. - 30.06.2021.	01.01.2020. - 30.06.2020.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	28,663,982	30,098,193
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	795,227	(308,778)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	-
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	-	-
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	-	-
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) pārskata periodā	795,227	(308,778)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	29,459,209	29,789,415
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,823,546	1,823,546
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,823,546	1,823,546
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	15.72	16.51
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	16.15	16.34

Reinis Vība
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2021. gada 29. jūlijā

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund apakšfonda ABLV Emerging Markets USD Bond Fund ir obligāciju fonds, kas reģistrēts 2007. gada 23. martā, tā ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ABLV Asset Management, IPAS juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Apakšfonda darbības joma ir investīciju veikšana attīstības valstu centrālo banku, valsts un pašvaldību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos, kā arī kredītiestāžu vai komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos, ja šīs kredītiestādes vai komercsabiedrības kapitālā attīstības valsts dalība pārsniedz 50%.

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu, izņemot tos finanšu aktīvus, kas tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā.

Apakšfonda funkcionālā valūta ir USD. Apakšfonda finanšu pārskatu uzrādīšanas valūta ir EUR. Iekavās norādītā informācija atbilst salīdzinošiem datiem par iepriekšējo pārskata periodu, ja vien nav norādīts citādi.

Apakšfonda darījumi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti EUR pēc darījumu dienā spēkā esošā ECB noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Visi apakšfonda aktīvi un saistības tiek pārvērtēti EUR piemērojot pārskata periodā beigās spēkā esošo ECB ārvalstu valūtas maiņas kursu.

Ar informāciju par piemērotajām svarīgākajām grāmatvedības metodēm un uzskaites principiem, kā arī riska vadību var iepazīties fonda 2020. 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, 2021. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas. Kopš 2020. gada 31. decembra nav bijušas būtiskas izmaiņas risku vadībā.

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – Eiropas Centrālā banka (ECB).

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 vai zaudējumu aprēķinā.

Regulētajos tirgos tirgto parāda instrumentu sadalījums pa emitenta valstīm un emitentiem 2021. gada 30. jūnijā:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites vērtības
			vērtība	vērtība	attiecība pret
			EUR	EUR	fonda aktīviem
Angola		200,000	199,091	186,458	0.63
REPUBLIC OF ANGOLA	XS1318576086	200,000	199,091	186,458	0.63
Argentīna		1,032,973	952,839	279,479	0.95
REPUBLIC OF ARGENTINA	US040114HT09	970,000	899,283	258,972	0.88
REPUBLIC OF ARGENTINA	US040114HX11	62,973	53,556	20,507	0.07
Azerbaidžāna		450,000	370,728	410,189	1.40
REPUBLIC OF AZERBAIJAN	XS1044540547	200,000	172,282	184,465	0.63
SOCAR-STATE OIL COMPANY OF AZERBAIJAN REPUBLIC	XS0903465127	250,000	198,446	225,724	0.77
Baltkrievija		200,000	188,699	163,528	0.55
REPUBLIC OF BELARUS	XS1634369224	200,000	188,699	163,528	0.55
Brazīlija		1,500,000	1,362,538	1,466,012	4.97
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	US12803X2B68	500,000	435,880	434,513	1.47
Federative Republic of Brazil	US105756BB58	250,000	264,081	298,857	1.01

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites vērtības
			vērtība	vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Federative Republic of Brazil	US105756BR01	250,000	206,239	235,019	0.80
Federative Republic of Brazil	US105756BX78	500,000	456,338	497,623	1.69
Čīle		550,000	458,474	501,521	1.70
REPUBLIC OF CHILE	US168863BP27	250,000	201,742	224,948	0.76
REPUBLIC OF CHILE	US168863CA49	300,000	256,732	276,573	0.94
Dienvidāfrika		950,000	916,718	852,320	2.89
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	US836205AL88	750,000	735,399	664,271	2.25
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	US836205AP92	200,000	181,319	188,049	0.64
Dominikāna		450,000	410,893	431,212	1.46
DOMINICAN REPUBLIC	USP3579EAS65	200,000	170,549	180,817	0.61
DOMINICAN REPUBLIC	USP3579EBK21	250,000	240,344	250,395	0.85
Ekvadora		486,360	471,432	283,814	0.96
REPUBLIC OF ECUADOR	XS2214237807	94,500	91,600	68,255	0.23
REPUBLIC OF ECUADOR	XS2214238441	247,650	240,049	142,142	0.48
REPUBLIC OF ECUADOR	XS2214239175	113,500	110,016	59,107	0.20
REPUBLIC OF ECUADOR	XS2214239506	30,710	29,767	14,310	0.05
Ēģipte		500,000	452,741	485,505	1.65
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	XS1558078736	500,000	452,741	485,505	1.65
Filipīnas		1,200,000	1,132,907	1,134,556	3.85
REPUBLIC OF PHILIPPINES	US718286BZ91	1,200,000	1,132,907	1,134,556	3.85
Gabona		250,000	217,204	224,483	0.76
GABONESE REPUBLIC	XS1003557870	250,000	217,204	224,483	0.76
Gana		250,000	237,441	234,146	0.79
REPUBLIC OF GHANA	XS1108847531	250,000	237,441	234,146	0.79
Horvātija		750,000	687,163	733,392	2.49
REPUBLIC OF CROATIA	XS0997000251	750,000	687,163	733,392	2.49
Indija		400,000	348,536	345,696	1.17
NTPC LTD	XS0648477593	400,000	348,536	345,696	1.17
Indonēzija		1,500,000	1,485,822	1,528,413	5.19
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT	US71568QAA58	250,000	221,096	215,302	0.73
REPUBLIC OF INDONESIA	USY20721AE96	250,000	313,447	340,509	1.16
REPUBLIC OF INDONESIA	USY20721BJ74	1,000,000	951,279	972,602	3.30
Irāka		200,000	170,818	175,405	0.60
REPUBLIC OF IRAQ	XS1662407862	200,000	170,818	175,405	0.60
Kamerūna		200,000	201,079	199,396	0.68
REPUBLIC OF CAMEROON	XS1313779081	200,000	201,079	199,396	0.68
Kazahstāna		750,000	712,091	811,919	2.75
REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	XS1263054519	500,000	454,392	498,165	1.69
REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	XS1263139856	250,000	257,699	313,754	1.06
Kenija		200,000	181,547	185,346	0.63
REPUBLIC OF KENYA	XS1028952403	200,000	181,547	185,346	0.63
Kolumbija		750,000	706,767	738,749	2.50
REPUBLIC OF COLOMBIA	US195325BK01	250,000	269,730	280,726	0.95
REPUBLIC OF COLOMBIA	US195325CU73	250,000	213,522	224,340	0.76
REPUBLIC OF COLOMBIA	US195325CX13	250,000	223,515	233,683	0.79
Kotdivuāra		250,000	131,820	153,016	0.52
REPUBLIC OF COTE D'IVOIRE	XS0496488395	250,000	131,820	153,016	0.52
Krievija		2,740,000	2,464,099	2,585,752	8.76
GAZPROM PJSC	XS0290580595	600,000	539,465	534,853	1.81
ROSNEFT OIL CO	XS0861981180	540,000	468,495	470,142	1.59
RUSSIAN FEDERATION	XS0767473852	800,000	742,575	869,212	2.95
SBERBANK	XS0743596040	800,000	713,564	711,545	2.41
Maroka		200,000	185,544	191,514	0.65
Kingdom of Morocco	XS0864259717	200,000	185,544	191,514	0.65
Meksika		798,000	751,851	806,574	2.74
United Mexican States	US91086QAV05	390,000	387,385	420,696	1.43
United Mexican States	US91086QBC15	158,000	139,373	145,045	0.49
United Mexican States	US91086QBG29	250,000	225,093	240,833	0.82
Mongolija		300,000	263,548	264,416	0.90
MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL	US60937GAB23	300,000	263,548	264,416	0.90
Namībija		750,000	656,844	657,767	2.24
REPUBLIC OF NAMIBIA	XS0686701953	500,000	441,744	429,195	1.46
REPUBLIC OF NAMIBIA	XS1311099540	250,000	215,100	228,572	0.78

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites vērtības
			vērtība	vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Nigērija		200,000	192,023	186,520	0.63
FEDERAL REPUBLIC OF NIGERIA	XS1566179039	200,000	192,023	186,520	0.63
Omāna		750,000	632,941	655,304	2.22
SULTANATE OF OMAN	XS1405777589	750,000	632,941	655,304	2.22
Pakistāna		250,000	219,439	232,699	0.79
ISLAMIC REP OF PAKISTAN	XS1056560920	250,000	219,439	232,699	0.79
Panama		700,000	767,734	748,114	2.54
REPUBLIC OF PANAMA	US698299AV61	700,000	767,734	748,114	2.54
Paragvaja		250,000	208,263	226,153	0.77
REPUBLIC OF PARAGUAY	USP75744AA38	250,000	208,263	226,153	0.77
Peru		500,000	442,822	476,126	1.62
REPUBLIC OF PERU	US715638BU55	500,000	442,822	476,126	1.62
Rumānija		700,000	696,204	682,016	2.31
ROMANIA	US77586TAA43	500,000	492,737	447,783	1.52
ROMANIA	US77586TAE64	200,000	203,467	234,233	0.79
Senegāla		200,000	180,582	178,660	0.61
REPUBLIC OF SENEGAL	XS1619155564	200,000	180,582	178,660	0.61
Serbija		500,000	473,776	435,341	1.48
REPUBLIC OF SERBIA	XS0680231908	500,000	473,776	435,341	1.48
Starptautiskās institūcijas		1,000,000	874,495	881,017	2.99
EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRA	XS1520309839	500,000	430,831	436,960	1.48
EURASIAN DEVELOPMENT BANK	XS0831571434	500,000	443,664	444,057	1.51
Šrilanka		250,000	232,455	143,791	0.49
REPUBLIC OF SRI LANKA	USY8137FAE89	250,000	232,455	143,791	0.49
Tadžikistāna		200,000	162,656	157,342	0.53
REPUBLIC OF TAJIKISTAN	XS1676401414	200,000	162,656	157,342	0.53
Tunisija		250,000	200,795	200,978	0.68
Banque Centrale de Tunisie SA	XS1175223699	250,000	200,795	200,978	0.68
Turcija		1,250,000	1,114,074	1,055,651	3.58
REPUBLIC OF TURKEY	US900123BJ84	500,000	425,349	391,763	1.33
REPUBLIC OF TURKEY	US900123CF53	750,000	688,725	663,888	2.25
Ukraina		750,000	588,659	710,823	2.41
UKRAINE	XS1303927179	750,000	588,659	710,823	2.41
Ungārija		750,000	706,349	720,366	2.44
REPUBLIC OF HUNGARY	US445545AL04	750,000	706,349	720,366	2.44
Urugvaja		500,000	401,801	495,813	1.68
Oriental Republic of Uruguay	US760942AY83	500,000	401,801	495,813	1.68
Uzbekistāna		350,000	297,312	311,219	1.06
NATIONAL BANK FOR FOREIGN ECONOM	XS2242418957	350,000	297,312	311,219	1.06
Kopā			24,711,614	24,528,511	83.21

3. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Pozīcijas nosaukums	30.06.2021.	31.12.2020.	31.12.2019.
Neto aktīvi (EUR)	29,459,209	28,663,980	30,098,191
Ieguldījumu apliecību skaits	1,823,546	1,823,546	1,823,546
Apakšfonda daļas vērtība (EUR)	16.15	15.72	16.51
Neto aktīvi (USD)	35,009,324	35,173,570	33,812,308
Ieguldījumu apliecību skaits	1,823,546	1,823,546	1,823,546
Apakšfonda daļas vērtība (USD)	19.20	19.29	18.54
	01.01.2021. - 30.06.2021.	01.01.2020.- 31.12.2020.	01.01.2019.- 31.12.2019.
Apakšfonda ienesīgums* (USD)	(0.94%)	4.03%	12.03%
Apakšfonda ienesīgums* (EUR)	5.67%	(4.77%)	14.18%

* - ienesīgums aprēķināts kā apakšfonda 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

Darbības turpināšana un aktīvu atsavināšanas ierobežojumi

2018. gada 19. februārī Sabiedrība apturēja tās pārvaldīto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību emisiju un atpakaļpirkšanu. Lai atjaunotu iespēju ieguldītājiem pirkt un pārdot fondu ieguldījumu apliecības, 2018. gada 22. maijā Sabiedrība noslēdza turētājbankas līgumu ar Baltic International Bank SE, kam bija jāstājas spēkā pilnā apmērā pēc visu ieguldījumu fondu aktīvu pārveduma uz fonda kontiem šajā kredītiestādē. Aktīvu pārvešana pārskata periodā netika pabeigta un turētājbankas līgums nebija stājies spēkā pilnā apmērā. Sekojoši, 2020. gada 13. novembrī Sabiedrība noslēdza jaunu turētājbankas līgumu ar Signet Bank AS un uzsāka aktīvu pārvešanu uz Signet Bank AS.

Ieguldījumu fondu aktīvu pārvešana uz Signet Bank AS vēl nav pabeigta un joprojām pastāv nenoteiktība par ieguldījumu fondu darbības turpināšanu, jo darījumu atjaunošana ar ieguldījumu apliecībām ir iespējama tikai pēc ieguldījumu fondu aktīvu pārvešanas, kas atkarīga no iesaistīto trešo pušu, tajā skaitā starptautisko depozitāriju, prasībām un darbietilpīgiem saskaņošanas procesiem. Vienlaicīgi Sabiedrība savas kompetences ietvaros turpina veikt nepieciešamos pasākumus, lai veicinātu aktīvu pārvešanu un turētājbankas maiņas pabeigšanu. Pārskata periodā Sabiedrība panāca būtisku progresu aktīvu pārvešanā uz Signet Bank AS.

Pārskata periodā pastāvēja ierobežojumi atsavināt apakšfonda aktīvus, kuri tiek turēti Euroclear Bank S.A. kontos, kā arī ierobežojumi rīkoties ar pārējos aktīvos atzītiem naudas līdzekļiem 200,202 (194,395) EUR apmērā, kas ir kreditoru prasījumi pret Likvidējamo ABLV Bank, AS, kas izriet no subordinētajām obligācijām.

5. Pielikums

Notikumi pēc bilances datuma

Laika periodā no pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi notikumi, kuru rezultātā šajā apakšfonda finanšu pārskatā būtu jāveic korekcijas vai kuri būtu jāpaskaidro šajā apakšfonda finanšu pārskatā.