



ABLV

Atvērtais ieguldījumu fonds  
ABLV Multi-Asset Total Return USD 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 Multi-Asset Total Return USD Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda tips:	Kopējā ienesīguma fonds
Fonda reģistrācijas datums:	09.01.2015.
Fonda reģistrācijas numurs:	FL157-02.01.02.01.263/6
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
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:	

### **Fonda līdzekļu turētājbanka pēc ieguldījuma fonda aktīvu pārvešanas no 03.02.2021.**

Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese":	
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs	

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 Kārklīņš (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 – 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

2015. gada 9. janvārī tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund (turpmāk tekstā – fonds) kā jaukta tipa 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.

Fonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai fonda līdzekļi tiek ieguldīti dažādās aktīvu klasēs, atkarībā no ekonomiskā cikla posma un situācijas finanšu tirgos. Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp dažādām aktīvu klasēm, ekonomikas nozarēm, valstīm, emitentiem, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku. Pārskata periodā fonda pārvaldnieks neveica izmaiņas fonda ieguldījumu politikā un saglabāja esošu ieguldījumu struktūru.

### Apraksts par aktīvu pārvaldīšanu un tirgus tendencēm

Pārskata perioda beigās 53.95% no fonda aktīviem bija ieguldīti parāda instrumentos, bet 34.46% - kapitāla instrumentos. Naudas līdzekļi veidoja 11.59% no fonda aktīviem. Pārskata periodā Likvidējamā ABLV Bank, AS pilnā apmērā (60,602 EUR) izmaksāja fondam tai pieteiktos kreditoru prasījumus.

Pārskata perioda beigās fonda ieguldījumu parāda vērtspapīros vidējais svērtais termiņš līdz dzēšanai bija 2.97 gadi, vidējais svērtais reitings bija BB, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 5.81%.

Vispārējās tirgus situācijas dēļ pārskata periodā fonda apliecības vērtība pieauga no 11.93 USD (9.73 EUR) līdz 12.57 USD (10.58 EUR), uzrādot pozitīvu ienesīgumu fonda pamatvalūtā 5.34% apmērā.

Pārskata periodā fonda neto aktīvi pamatvalūtā pieauga no 12,113,126 USD (9,871,343 EUR) līdz 12,760,091 USD (10,737,202 EUR), savukārt, fonda kopējie aktīvi pamatvalūtā pieauga no 12,131,328 USD (9,886,177 EUR) līdz 12,777,037 USD (10,751,462 EUR). Fonda aktīvu pieaugumu pamatvalūtā noteica fonda vērtības pozitīvais ienesīgums. Savukārt, fonda neto aktīvi un kopējie aktīvi eiro izteiksmē, kā arī fonda apliecības vērtība eiro izteiksmē pieauga jo vairāk, jo pārskata periodā ASV dolāra (USD) vērtība eiro (EUR) izteiksmē pieauga par vairāk nekā 3%.

No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 76,753 EUR apmērā un citi izdevumi 7,023 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.66% no fonda 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.

Rezultātā, pārskata periodā pasaules akciju indekss MSCI World pieauga par 12.16%. Labus rezultātus uzrādīja arī Eiropas akciju indeksi, kuriem, savukārt, 2020. gadā bija atpaliekoša dinamika salīdzinājumā ar citiem reģionāliem akciju indeksiem. Piemēram, Vācijas akciju indekss DAX 30 pieauga par 13.21%, bet Eiropas plaša tirgus akciju indekss STOXX Europe 600 Net Return EUR Index pieauga par 13.49%. Ekonomikas atgūšanās veicināja investoru augstāko interesi par tā saukto tradicionālo ekonomikas sektoru akcijām, kuri, savukārt, cieta visvairāk Covid-19 izplatīšanās pirmajā un otrajā vilnī. Tas veicināja investīciju plūsmu no tehnoloģisko kompāniju akcijām, kas uzrādīja iespaidīgu pieaugumu 2020. gadā, uz citu ekonomikas sektoru akcijām. Attiecīgi, pārskata periodā ASV plaša tirgus akciju indekss S&P 500 pieauga par 14.41%, bet ASV tehnoloģisko kompāniju akciju indekss Nasdaq 100 pieauga par 12.93%. Pozitīvā dinamika Eiropas un ASV akciju tirgos veicināja optimismu citu reģionu akciju tirgos.

Pasaules obligāciju tirgū situācija bija sarežģītāka. 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 uzkāpums 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 laika, 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 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 IBOX \$ 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 fonda aktīvu apjomu un fonda apliecības vērtības ienesīgumu 2021. gadā.

Lai regulāri informētu ieguldītājus par fonda darbību, tīmekļa vietnē [www.ablv.com](http://www.ablv.com) katru mēnesi tiek publicēti fonda darbības rezultāti, kā arī katru ceturksni tiek publicēti fonda 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 ārpakalpojuma 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

**Sergejs Gačenko**  
ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2021. gada 29. jūlijā

## Aktīvu un saistību pārskats

EUR			
Aktīvi	Pielikums	30.06.2021.	31.12.2020.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		1,216,783	393,083
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2	9,505,231	9,425,096
Parāda instrumenti		5,800,560	6,252,470
Kapitāla instrumenti		3,704,671	3,172,626
Pārējie aktīvi		29,448	67,998
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>10,751,462</b>	<b>9,886,177</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi		(14,260)	(14,834)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(14,260)</b>	<b>(14,834)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>10,737,202</b>	<b>9,871,343</b>

**Reinis Vība**  
ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Sergejs Gačenko**  
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.
<b>Ienākumi</b>		
Procentu ienākumi	157,249	163,843
Ienākumi no dividendēm	26,044	20,142
<b>Kopā</b>	<b>183,293</b>	<b>183,985</b>
<b>Izdevumi</b>		
Atīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(76,753)	(74,820)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(1,080)	(1,083)
Pārējie izdevumi	(4,529)	(3,529)
Procentu izdevumi	(1,414)	(1,612)
<b>Kopā</b>	<b>(83,776)</b>	<b>(81,044)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</b>		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	(34,546)	(17,977)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	808,605	(277,627)
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā</b>	<b>774,059</b>	<b>(295,604)</b>
Nodokļi un nodevas	(7,717)	(6,043)
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)</b>	<b>865,859</b>	<b>(198,706)</b>

**Reinis Vība**  
ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Sergejs Gačenko**  
ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2021. gada 29. jūlijā

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.
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>9,871,343</b>	<b>10,091,103</b>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)	865,859	(198,706)
<b>Darījumi ar ieguldījumu apliecībām</b>		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	-
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	-	-
<b>Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) pārskata periodā</b>	<b>865,859</b>	<b>(198,706)</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>10,737,202</b>	<b>9,892,397</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,014,925	1,014,925
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,014,925	1,014,925
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.73	9.94
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	10.58	9.75

**Reinis Vība**  
ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Sergejs Gačenko**  
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

Atvērts ieguldījumu fonds ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund ir kopējā ienesīguma fonds, kas reģistrēts 2015. gada 9. janvārī, tā ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ABLV Asset Management, IPAS juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Fonda darbības joma ir diversificētu investīciju veikšana komercsabiedrību, kredītiestāžu, valdību, pašvaldību vai centrālo banku parāda vērtspapīros, kā arī ETF vērtspapīros, komercsabiedrību un kredītiestāžu emitētos kapitāla vērtspapīros, kā arī depozitārajos sertifikātos.

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

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

Fonda darījumi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti EUR pēc darījumu dienā spēkā esošā ECB noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Visi fonda 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), exchange traded funds (ETF).

### 2. Pielikums

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

Visi kapitāla instrumenti un parāda instrumenti ir klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Kapitāla instrumentu un parāda instrumentu sadalījums pa emitenta valstīm un emitentiem 2021. gada 30. jūnijā:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites vērtības
			vērtība	vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
<b>Amerikas Savienotās Valstis</b>		<b>555,360</b>	<b>2,861,108</b>	<b>4,164,731</b>	<b>38.72</b>
CENTURYLINK INC	US156700BA34	100,000	90,242	96,138	0.89
DISH NETWORK CORP	US25470XAW56	100,000	87,933	90,774	0.84
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUND	US4642872349	4,000	168,150	185,527	1.73
FXI - ISHARES CHINA LARGE-CAP ETF INDEX FUND	US4642871846	5,200	204,476	202,548	1.88
GOODYEAR TIRE AND RUBBER CO	US382550BG56	100,000	86,966	90,403	0.84
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	5,000	273,927	320,809	2.98
HEWG - ISHA HEDGED MSCI GERMANY	US46434V7047	4,800	118,425	134,743	1.25
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	15,000	313,657	459,567	4.27
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	460	33,598	34,066	0.32
L BRANDS INC	US501797AJ37	100,000	88,556	93,455	0.87
MCHI - ISHARES MSCI CHINA ETF	US46429B6719	1,400	85,213	97,119	0.90
QEF - ISHARES S&P 100 INDEX FUND	US4642871010	2,500	267,414	412,572	3.84
PITNEY BOWES INC	US724479AJ97	100,000	82,123	89,290	0.83
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	2,700	306,967	805,205	7.49
SCZ - ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP	US4642882736	1,100	57,843	68,597	0.64
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	US78462F1030	1,200	237,695	432,238	4.02
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	1,600	82,800	90,555	0.84
XLFI - FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	8,900	194,178	274,774	2.56
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	1,500	80,945	186,351	1.73

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites vērtības
			vērtība	vērtība	attiecība pret fonda
			EUR	EUR	aktīviem (%)
<b>Bermudu salas</b>		<b>200,000</b>	<b>168,714</b>	<b>171,301</b>	<b>1.59</b>
CHINA OIL AND GAS GROUP LTD	XS1589745170	200,000	168,714	171,301	1.59
<b>Brazīlija</b>		<b>666,000</b>	<b>591,342</b>	<b>639,846</b>	<b>5.95</b>
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	US12803X2B68	250,000	218,466	217,256	2.02
Federative Republic of Brazil	US105756BX78	200,000	189,751	199,049	1.85
PETROLEO BRASILEIRO SA	US71647NAQ25	100,000	97,295	108,906	1.01
PETROLEO BRASILEIRO SA	US71647NAY58	116,000	85,830	114,635	1.07
<b>Dienvīdāfrika</b>		<b>340,000</b>	<b>317,115</b>	<b>318,017</b>	<b>2.95</b>
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	US03512TAC53	140,000	125,050	125,175	1.16
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	US836205AR58	200,000	192,065	192,842	1.79
<b>Horvātija</b>		<b>200,000</b>	<b>187,311</b>	<b>195,571</b>	<b>1.82</b>
REPUBLIC OF CROATIA	XS0997000251	200,000	187,311	195,571	1.82
<b>Indija</b>		<b>200,000</b>	<b>174,268</b>	<b>172,848</b>	<b>1.61</b>
NTPC LTD	XS0648477593	200,000	174,268	172,848	1.61
<b>Indonēzija</b>		<b>200,000</b>	<b>172,922</b>	<b>193,902</b>	<b>1.80</b>
REPUBLIC OF INDONESIA	USY20721BQ18	200,000	172,922	193,902	1.80
<b>Īrija</b>		<b>100,000</b>	<b>82,506</b>	<b>94,139</b>	<b>0.88</b>
SEA GATE TECHNOLOGY PLC	US81180WAL54	100,000	82,506	94,139	0.88
<b>Japāna</b>		<b>200,000</b>	<b>182,178</b>	<b>189,569</b>	<b>1.76</b>
SOFTBANK GROUP CORP	XS1266660122	200,000	182,178	189,569	1.76
<b>Kaimanu salas</b>		<b>200,000</b>	<b>176,708</b>	<b>121,225</b>	<b>1.13</b>
YESTAR HEALTHCARE HOLDING CO LTD	XS1485533944	200,000	176,708	121,225	1.13
<b>Kolumbija</b>		<b>300,000</b>	<b>258,120</b>	<b>272,264</b>	<b>2.53</b>
ECOPETROL SA	US279158AC30	100,000	91,552	92,608	0.86
REPUBLIC OF COLOMBIA	US195325DL65	200,000	166,568	179,656	1.67
<b>Krievija</b>		<b>1,260,000</b>	<b>1,120,776</b>	<b>1,139,332</b>	<b>10.59</b>
GAZPROM NEFT PJSC	XS0830192711	250,000	219,939	220,864	2.05
GTLK OAO	XS1577961516	200,000	172,299	179,344	1.67
MMC NORILSK NICKEL PJSC	XS1298447019	200,000	183,019	181,828	1.69
ROSNEFT OIL CO	XS0861981180	210,000	182,274	182,833	1.70
RUSSIAN AGRICULTURAL BANK	XS0979891925	200,000	190,576	192,798	1.79
VNESHECONOMBANK	XS0800817073	200,000	172,669	181,665	1.69
<b>Luksemburga</b>		<b>200,000</b>	<b>168,294</b>	<b>180,355</b>	<b>1.68</b>
ADECOAGRO SA	USL00849AA47	200,000	168,294	180,355	1.68
<b>Meksika</b>		<b>600,000</b>	<b>535,426</b>	<b>571,231</b>	<b>5.32</b>
COMISION FEDERAL DE ELECTRICID	USP29595AB42	200,000	174,394	190,877	1.78
PETROLEOS MEXICANOS	US71654QCB68	200,000	191,434	188,397	1.75
United Mexican States	US91087BAC46	200,000	169,598	191,957	1.79
<b>Mongolija</b>		<b>200,000</b>	<b>175,698</b>	<b>176,278</b>	<b>1.64</b>
MONGOLIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	US60937GAB23	200,000	175,698	176,278	1.64
<b>Nīderlande</b>		<b>200,000</b>	<b>171,154</b>	<b>183,138</b>	<b>1.70</b>
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	US31562QAF46	200,000	171,154	183,138	1.70
<b>Omāna</b>		<b>200,000</b>	<b>167,856</b>	<b>174,748</b>	<b>1.63</b>
SULTANATE OF OMAN	XS1405777589	200,000	167,856	174,748	1.63
<b>Starptautiskās institūcijas</b>		<b>200,000</b>	<b>177,465</b>	<b>177,623</b>	<b>1.65</b>
EURASIAN DEVELOPMENT BANK	XS0831571434	200,000	177,465	177,623	1.65
<b>Turcija</b>		<b>400,000</b>	<b>366,796</b>	<b>369,113</b>	<b>3.44</b>
REPUBLIC OF TURKEY	US900123AW05	200,000	201,111	186,786	1.74
TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	XS1298711729	200,000	165,685	182,327	1.70
<b>Kopā</b>			<b>8,055,757</b>	<b>9,505,231</b>	<b>88.41</b>

### 3. Pielikums

#### Darbības rādītāju dinamika

Pozīcijas nosaukums	30.06.2021.	31.12.2020.	31.12.2019.
Neto aktīvi (EUR)	10,737,202	9,871,343	10,091,103
Ieguldījumu apliecību skaits	1,014,925	1,014,925	1,014,925
<b>Ieguldījumu fonda daļas vērtība (EUR)</b>	<b>10.58</b>	<b>9.73</b>	<b>9.94</b>
Neto aktīvi (USD)	12,760,091	12,113,126	11,336,346
Ieguldījumu apliecību skaits	1,014,925	1,014,925	1,014,925
<b>Ieguldījumu fonda daļas vērtība (USD)</b>	<b>12.57</b>	<b>11.93</b>	<b>11.17</b>
	01.01.2021. - 30.06.2021.	01.01.2020. - 31.12.2020.	01.01.2019. - 31.12.2019.
<b>Ieguldījumu fonda ienesīgums* (USD)</b>	<b>11.06%</b>	<b>6.85%</b>	<b>14.53%</b>
<b>Ieguldījumu fonda ienesīgums* (EUR)</b>	<b>18.48%</b>	<b>(2.18%)</b>	<b>16.74%</b>

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

### 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 fonda aktīvus, kuri tiek turēti Euroclear Bank S.A. kontos.

### 5. Pielikums

#### Notikumi pēc bilances datuma

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