



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

Ieguldījumu fonds ABLV Global Corporate USD Bond Fund

neauditētais pārskats par periodu
no 2014. gada 1.janvāra līdz 2014. 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 Global Corporate USD Bond Fund
Fonda veids:	Ieguldījumu fonds
Fonda tips:	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
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:	06.03.07.263/204
Licence izsniegta:	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 locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs - Ernests Bernis Padomes priekšsēdētāja vietnieks - Māris Kannenijs Padomes loceklis - Vadims Reinfelds Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgeņijs Gžibovskis Valdes loceklis - Sergejs Gačenko 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.

ABLV Asset Management, IPAS (27.05.2011. Uzņēmumu reģistrā reģistrēts jaunais ABLV Asset Management, IPAS, nosaukums, turpmāk tekstā – 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.

Fonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai līdzekļi tiek ieguldīti globālā USD obligāciju tirgus valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros.

Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādu emitentu parāda vērtspapīros, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku.

2014. gads ir fonda ABLV Global Corporate USD Bond Fund otrais darbības gads. 2014. gada 30. jūnijā fonda neto aktīvi bija USD 12,650,925 (EUR 9,262,649), pusgada ienesīgums bija 4.80%, savukārt, fonda ieguldījumu vidējais termiņš līdz dzēšanai bija 4.1 gadi, ieguldījumu portfeļa vidēji svētais reitings bija BB, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 5.39%.

2014. gada pirmajā pusgadā situācija pasaules obligāciju tirgus dažādos segmentos attīstījās dažādu faktoru ietekmē. Globālais obligāciju tirgus demonstrēja pozitīvu dinamiku uz ilgtermiņa ASV un Vācijas valsts obligāciju ienesīguma likmes samazināšanas fona, kas, savukārt, veicināja riska prēmiju samazināšanu attīstības valstu obligāciju un korporatīvo obligāciju segmentos.

Korporatīvo obligāciju segments ļoti pozitīvi reaģēja uz Federālo Rezervju Sistēmas (FRS) un Eiropas Centrālās Bankas (ECB) oficiālo personu ikmēneša komentāriem par zemu procentu likmju saglabāšanas nepieciešamību ekonomikas atveseļošanas nolūkā. Turklāt ECB vadītāji uzsvēra, ka ir gatavi izmantot jaunus stimulējošus monetāras politikas instrumentus, kurus jūnijā jau sāka īstenot. Šāds ziņu fons nodrošināja stabilu cenu pieaugumu obligācijām, kuras nominētas gan USD, gan EUR. Paaugstināta interese tika novērota augsta ienesīguma obligāciju ar garāku termiņu līdz dzēšanai segmentā.

Neskatoties uz mēreni konservatīvās stratēģijas ievērošanu, priekšroku dodot obligācijām ar augstu kuponu ienesīgumu un salīdzinoši nelielu termiņu līdz dzēšanai kā daudz mazāk jūtīgām pret iespējamu negatīvu noskaņojumu tirgos, fonds ABLV Global Corporate USD Bond Fund 2014. gada pirmajā pusgadā uzrādīja salīdzinoši augstu ienesīgumu.

Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa fondā – USD 1,000.

Sabiedrība pastāvīgi analizē 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.

Lai regulāri informētu ABLV Asset Management, IPAS, esošos klientus un potenciālos ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos ABLV Bank, AS, mājas lapā www.ablv.com publicē galvenā analītiķa ikmēneša makroekonomiskās situācijas detalizētu analīzi, kā arī apakšfonda pārvaldnieka ikmēneša komentāru un vērtējumu par situāciju tirgos, fonda darbības rezultātiem un fonda pārvaldnieka veikto darbību.

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 2014. 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,
Valdes loceklis

Sergejs Gačenko

Rīgā, 2014. gada 30. jūlijā

Aktīvu un saistību pārskats

EUR			
Aktīvi	Pielikums	30.06.2014.	31.12.2013.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	2,201	169,107
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3	9,270,607	5,303,635
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3	9,270,607	5,303,635
Kopā aktīvi		9,272,808	5,472,742
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		(10,159)	(7,778)
Kopā saistības		(10,159)	(7,778)
Neto aktīvi		9,262,649	5,464,964

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks,
Valdes loceklis

Sergejs Gačenko

Rīgā, 2014. gada 30. jūlijā

Ienākumu un izdevumu pārskats

	01.01.2014.- 30.06.2014.	05.06.2013.- 30.06.2013.
EUR		
Ienākumi		
Procentu ienākumi	235,008	3,709
Kopā	235,008	3,709
Izdevumi		
Atbildība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(38,381)	(2,711)
Atbildība turētājbankai	(7,676)	(542)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(1,120)	(273)
Procentu izdevumi	(16)	-
Pārējie izdevumi	-	(487)
Kopā	(47,193)	(4,013)
Ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	57,708	-
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	147,244	(27,645)
Nodokļi un nodevas	(1,919)	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)	390,848	(27,949)

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks,
Valdes loceklis

Sergejs Gačenko

Rīgā, 2014. gada 30. jūlijā

Neto aktīvu kustības pārskats

Pozīcijas nosaukums	EUR	
	01.01.2014.- 30.06.2014.	05.06.2013.- 30.06.2013.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	5,464,964	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu samazinājums	390,848	(27,949)
Darījumu ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	4,069,759	4,200,858
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(662,923)	-
Kopā darījumu rezultāts ar ieguldījumu apliecībām	3,406,836	4,200,858
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	3,797,685	4,172,909
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	9,262,649	4,172,909
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā		
	731,171	-
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās		
	1,183,481	550,135
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā		
	7.47	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās		
	7.83	7.59

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks,
Valdes loceklis

Sergejs Gačenko

Rīgā, 2014. gada 30. jūlijā

1. Pielikums

Pielikumi ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Vispārējā informācija

Ieguldījumu fonds ABLV Global Corporate USD Bond Fund ir obligāciju fonds, kas reģistrēts 2013. gada 16.maijā, tā pārvaldes sabiedrības 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 vērtspapīros.

Fonda finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata 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 USD. Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība eiro (EUR). Šie finanšu pārskati ir sagatavoti eiro, ja vien norādīts citādi. Finanšu pārskatu pielikumos sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2013. gada rādītājiem, ja vien nav norādīts citādi.

Aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc oficiālā Eiropas Centrālās bankas valūtas maiņas kursa bilances datumā (valūtas vienības par vienu EUR):

Pārskata perioda beigu datums	USD
2014. gada 30. jūnijs	1.3658

Ar informāciju par piemērotajām svarīgākajām grāmatvedības metodēm un uzskaites principiem, kā arī riska vadību var iepazīties fonda 2013. gada pārskatā interneta mājas lapā <http://www.ablv.com/lv/about/financial-reports/funds>. Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, 2014. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas. Kopš 2013. 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).

2. Pielikums

Prasības pret kredītiestādēm

	30.06.2014.		31.12.2013.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	2,201	0.02	169,107	3.09
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,201	0.02	169,107	3.09

3. Pielikums

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

Visi parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir klasificētas kā patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Visi vērtspapīri tiek kotēti regulētajā tirgū (biržā). Visi vērtspapīri tiek tirgoti ārpus biržas tirgū.

Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu izvietojums pa reģioniem:

Valstu reģioni	30.06.2014.		31.12.2013.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Citas valstis	4,731,005	51.02	2,480,929	45.33
OECD valstis	2,971,050	32.04	1,868,322	34.14
EMS valstis	717,937	7.74	349,461	6.39
Pārējās ES valstis	683,031	7.37	441,291	8.06
Latvija	167,584	1.81	163,632	2.99
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	9,270,607	99.98	5,303,635	96.91

Regulētos tirgos tirgto parāda vērtspapīru un citu vērtspapīru ar fiksētu ienākumu sadalījums pa valstīm un emitentiem uz 30.06.2014.:

Emitents	Daudzums skaits	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
				(%)
Amerikas Savienotās Valstis	2,400	1,889,969	1,948,406	21.01
AES CORPORATION	250	213,702	221,009	2.38
ALCOA INC.	200	154,639	164,893	1.78
BEST BUY CO INC	250	182,585	190,913	2.06
CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	250	192,202	190,845	2.06
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	200	164,739	173,562	1.87
HEALTH NET INC	200	155,660	161,077	1.74
PEABODY ENERGY CORP	300	231,139	231,213	2.49
REGENCY ENERGY PARTNERS LP	300	230,392	237,893	2.56
TENET HEALTHCARE CORP	200	157,417	164,057	1.77
TRANSOCEAN LTD	250	207,494	212,944	2.30
Azerbaidžāna	200	148,082	147,062	1.59
THE INTERNATIONAL BANK OF AZERBAIJAN REPUBLIC OAO	200	148,082	147,062	1.59
Brazīlija	1,300	1,016,654	1,053,543	11.36
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	250	197,778	208,851	2.25
JBS SA	200	155,806	158,606	1.71
OAS SA	250	191,737	192,896	2.08
PETROLEO BRASILEIRO SA	350	293,598	304,949	3.29
TELEMAR NORTE LESTE SA	250	177,735	188,241	2.03
Čīle	200	153,536	160,193	1.73
NUEVA HOLDING INC	200	153,536	160,193	1.73
Gruzija	250	194,025	203,044	2.19
Bank of Georgia JSC	250	194,025	203,044	2.19
Honkonga	200	155,660	156,213	1.68
MIE HOLDINGS CORP	200	155,660	156,213	1.68
Horvātija	450	350,801	368,229	3.97
AGROKOR DD	250	199,974	211,775	2.28
HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA	200	150,827	156,454	1.69
Indija	500	399,006	415,318	4.48
VEDANTA RESOURCES PLC	500	399,006	415,318	4.48
Indonēzija	400	284,449	290,915	3.14
BERAU COAL ENERGY TBK PT	400	284,449	290,915	3.14
Itālija	450	344,212	363,258	3.92
FINMECCANICA SPA	200	157,051	164,074	1.77
WIND ACQUISITION FINANCE SA	250	187,161	199,184	2.15

Tabulas turpinājums:

Emitents	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
	skaits	EUR	EUR	(%)
Izraēla	350	273,045	273,668	2.95
ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	350	273,045	273,668	2.95
Kanāda	300	217,339	215,763	2.33
URANIUM ONE INC	300	217,339	215,763	2.33
Kazahstāna	500	379,618	385,014	4.15
Halyk Savings Bank of Kazakhst	250	196,575	199,885	2.15
KAZAKHSTAN ENGINEERING CO AO	250	183,043	185,129	2.00
Krievija	1,100	817,225	833,090	8.99
LUKOIL OAO	100	83,094	84,194	0.91
RASPADSKAYA	200	147,020	147,163	1.59
SIBUR OJSC	250	170,688	179,244	1.93
SISTEMA JSFC	250	190,182	194,493	2.10
VIMPEL-COMMUNICATIONS	100	79,807	84,234	0.91
VNESHPRROMBANK LTD	200	146,434	143,762	1.55
Kīna	750	545,468	566,641	6.10
CHINA ORIENTAL GROUP CO LTD	300	213,611	218,995	2.36
CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD	200	147,899	153,635	1.65
WEST CHINA CEMENT LTD	250	183,958	194,011	2.09
Latvija	2,750	165,352	167,584	1.81
ABLV BANK, AS	2,750	165,352	167,584	1.81
Luksemburga	200	175,282	187,978	2.03
ARCELORMITTAL	200	175,282	187,978	2.03
Peru	500	371,575	380,985	4.11
HOCHSCHILD MINING PLC	250	195,856	202,613	2.19
MAESTRO PERU SA	250	175,719	178,372	1.92
Singapūra	200	151,267	161,812	1.74
BW GROUP LTD	200	151,267	161,812	1.74
Spānija	200	165,837	166,701	1.80
ABENGOA SA	200	165,837	166,701	1.80
Turcija	500	361,180	373,021	4.02
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI AS	300	206,033	212,534	2.29
YAPI VE KREDI BANKASI AS	200	155,147	160,487	1.73
Ungārija	400	289,208	314,802	3.40
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS	200	148,631	162,250	1.75
NITROGENMUVEK ZRT	200	140,577	152,552	1.65
Venecuēla	2,000	130,619	137,367	1.48
PETROLEOS DE VENEZUELAS	2,000	130,619	137,367	1.48
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti kopā		8,979,409	9,270,607	99.98

4. Pielikums

Fonda darbības rādītāju dinamika

Fonda darbības rādītāju – ieguldījumu fonda ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	30.06.2014.	31.12.2013.
Neto aktīvi (EUR)	9,262,649	5,464,964
Ieguldījumu apliecību skaits	1,183,481	731,171
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)	7.83	7.47
Neto aktīvi (USD)	12,650,925	7,457,862
Ieguldījumu apliecību skaits	1,183,481	731,171
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)	10.69	10.20
	01.01.2014.- 30.06.2014.	05.06.2013.- 30.06.2013.
Ieguldījumu fonda gada ienesīgums (USD)	4.80%	-13.89%

* - 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.

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.