



ABLV

Atvērtais ieguldījumu fonds
ABLV Emerging Markets Corporate 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 Corporate USD Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda tips:	Obligāciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	02.09.2015.
Fonda reģistrācijas numurs:	FL162-02.01.02.01.263/148
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:	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 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 2. septembrī tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Emerging Markets Corporate USD Bond Fund (turpmāk tekstā – fonds) kā korporatīvo obligāciju fonds ar pamatvalūtu USD. Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa fondā – USD 1,000.

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 attīstības valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai 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. Pārskata periodā fonda pārvaldnieks neveica izmaiņas fonda ieguldījumu politikā un saglabāja esošo ieguldījumu struktūru.

Apraksts par aktīvu pārvaldīšanu un tirgus tendencēm

Pārskata perioda beigās fonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku. Naudas līdzekļi veidoja 21.23% no fonda aktīviem. Pārskata periodā Likvidējamā ABLV Bank, AS pilnā apmērā (93,415 EUR) izmaksāja fondam tai pieteiktos kreditoru prasījumus.

Pārskata perioda beigās fonda ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais termiņš līdz dzēšanai bija 2.01 gadi, vidējais svērtais reitings bija BB-, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 6.05%.

Vispārējās tirgus situācijas dēļ pārskata periodā fonda apliecības vērtība pieauga no 12.95 USD (10.55 EUR) līdz 13.27 USD (11.17 EUR), uzrādot pozitīvu gada ienesīgumu fonda pamatvalūtā 2.53% apmērā.

Pārskata periodā fonda neto aktīvi pamatvalūtā pieauga no 18,888,851 USD (15,393,082 EUR) līdz 19,366,345 USD (16,296,151 EUR), savukārt, fonda kopējie aktīvi pamatvalūtā pieauga no 18,911,756 USD (15,411,748 EUR) līdz 19,387,489 USD (16,313,942 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 - 98,146 EUR apmērā un citi izdevumi – 16,326 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.47% 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 ieviestie 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 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. Tādējādi, pārskata periodā ilgtermiņa obligāciju ar investīcijas līmeņa kredītreitingu segmentā bija vērojams augsts svārstīgums, kā rezultātā obligāciju tirgus dažādi segmenti uzrādīja dažādu ienesīgumu.

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, kā

rezultātā attīstības valstu korporatīvo emitentu obligāciju indekss CEMBI Broad Diversified pārskata periodā pieauga par 1.28%.

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 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		3,268,023	1,378,856
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2	12,851,237	13,939,477
Parāda instrumenti		12,851,237	13,939,477
Pārējie aktīvi		194,682	93,415
Kopā aktīvi		16,313,942	15,411,748
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		(17,791)	(18,666)
Pārējās saistības		-	-
Kopā saistības		(17,791)	(18,666)
Neto aktīvi		16,296,151	15,393,082

Reinis Vība
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Sergejs Gačenko
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2021. gada 29. jūlijā

Ienākumu un izdevumu pārskats

	EUR	
	01.01.2021. - 30.06.2021.	01.01.2020. - 30.06.2020.
Ienākumi		
Procentu ienākumi	357,435	440,448
Pārējie ienākumi	1,171	
Kopā	358,606	440,448
Izdevumi		
Atbildība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(98,146)	(100,357)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(1,080)	(1,083)
Procentu izdevumi	(5,112)	(3,355)
Pārējie izdevumi	(10,134)	(7,544)
Kopā	(114,472)	(112,339)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	(42,963)	(10,413)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	701,898	(979,538)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums) kopā	658,935	(989,951)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	903,069	(661,842)

Reinis Vība
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Sergejs Gačenko
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2021. gada 29. jūlijā

Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2021. - 30.06.2021.	01.01.2020. - 30.06.2020.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	15,393,082	16,411,399
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	903,069	(661,842)
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	903,069	(661,842)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	16,296,151	15,749,557
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,459,109	1,459,109
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,459,109	1,459,109
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	10.55	11.25
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	11.17	10.79

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

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Emerging Markets Corporate USD Bond Fund ir korporatīvo obligāciju fonds, kas reģistrēts 2015. gada 2. septembrī, 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 Attīstības valstīs reģistrētu komercsabiedrību un kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros.

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).

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
			vērtība	vērtība	vērtības
			EUR	EUR	attiecība pret
			fonda aktīviem		
			(%)		
Apvienotie Arābu Emirāti		400,000	339,953	341,031	2.09
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	XS1498408936	200,000	170,650	170,242	1.04
DAMAC PROPERTIES DUBAI CO PJSC	XS1585453142	200,000	169,303	170,789	1.05
Argentīna		318,150	268,114	209,408	1.28
PAMPA ENERGIA SA	USP7464EA A49	150,000	125,193	117,569	0.72
YPF SA	USP989MJB17	18,150	15,427	13,065	0.08
YPF SA	USP989MJB599	97,500	82,871	54,530	0.33
YPF SA	USP989MJB72	52,500	44,623	24,244	0.15
Azerbaidžāna		200,000	156,264	180,579	1.11
SOCAR-STATE OIL COMPANY OF AZERBAIJAN REF	XS0903465127	200,000	156,264	180,579	1.11
Bermudu salas		200,000	170,397	176,802	1.08
GEOPARK LTD	USG38327AA30	200,000	170,397	176,802	1.08
Brazīlija		1,550,000	1,315,172	1,416,475	8.68
AEGEA SA NEAMENTO E PARTICIPACO	USP01014AA03	200,000	172,257	176,151	1.08
AZUL SA	USU0551UAA17	200,000	168,209	165,030	1.01
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	US12803X2B68	200,000	174,773	173,805	1.07

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
GERDA U SA	USG24422AA83	200,000	172,669	191,038	1.17
JSL SA	USL5800PAB87	200,000	168,041	180,537	1.11
KLABIN SA	USL5828LAB55	200,000	166,526	188,079	1.15
PETROLEO BRASILEIRO SA	US71647NAS80	150,000	127,769	159,018	0.97
REDE D'OR SAO LUIZ SA	USL7915RAA43	200,000	164,928	182,817	1.12
Britu Virdžīnas		400,000	352,151	365,531	2.24
ARCOS DORADOS HOLDINGS INC	USG0457FAD99	200,000	183,861	186,982	1.15
GRUPO UNICOMER CO LTD	USG42037AA25	200,000	168,290	178,549	1.09
Dienvidāfrika		560,000	486,822	498,026	3.06
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	US03512TAC53	160,000	143,386	143,057	0.88
ESKOM HOLDINGS LIMITED	XS0958072240	200,000	169,766	180,442	1.11
SIBANYE-STILLWATER	USU85969AD24	200,000	173,670	174,527	1.07
Dominikāna		200,000	171,659	178,107	1.09
AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO	USP0100VAB91	200,000	171,659	178,107	1.09
Džersija		200,000	168,041	173,378	1.06
UNITED CO RUSAL PLC	XS1533921299	200,000	168,041	173,378	1.06
Gruzija		200,000	167,110	183,580	1.13
BGEO GROUP JSC	XS1405775880	200,000	167,110	183,580	1.13
Indija		1,650,000	1,456,896	1,448,020	8.89
BHARAT PETROLEUM CORPORATION LTD	XS0848436365	250,000	221,201	221,310	1.36
BHARTI AIRTEL LTD	USY0889VAA80	200,000	182,178	184,080	1.13
DELHI INTERNATIONAL AIRPORT PVT LTD	USY2R27RAB56	200,000	180,284	173,827	1.07
JSW STEEL LTD	XS1586341981	200,000	168,294	173,784	1.07
NTPC LTD	XS0648477593	200,000	174,268	172,848	1.06
TATA MOTORS LTD	XS1121908211	200,000	178,559	179,610	1.10
TATA STEEL LTD	XS1090889947	200,000	175,614	185,957	1.14
VEDANTA RESOURCES LTD	USG9328DAJ93	200,000	176,498	156,604	0.96
Indonēzija		1,000,000	872,395	863,610	5.30
ABM INVESTAMA TBK PT	USY708CHAA88	200,000	174,605	167,820	1.03
CHANDRA ASRI PETROCHEMICAL TBK	USY7141GAA05	200,000	166,907	173,096	1.06
INDONESIA A SAHAN ALUMINIUM (PERSERO) PT	USY7140WAE85	200,000	183,861	186,144	1.14
PERTAMINA PERSERO PT	USY7138AAC46	200,000	178,644	175,506	1.08
SAKA ENERGI INDONESIA PT	USY7140VAA80	200,000	168,378	161,044	0.99
Kaimanu salas		400,000	343,067	294,333	1.80
EHI CAR SERVICES LTD	XS1657420441	200,000	170,145	173,108	1.06
YESTAR HEALTHCARE HOLDING CO LTD	XS1485533944	200,000	172,922	121,225	0.74
Katara		200,000	169,303	169,827	1.04
QATAR NATIONAL BANK	XS1485745704	200,000	169,303	169,827	1.04
Kazahstāna		400,000	344,227	364,600	2.24
DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN JSC	XS0860582435	200,000	176,792	175,641	1.08
INTERGAZ CENTRAL ASIA	XS1682544157	200,000	167,435	188,959	1.16
Kolumbija		200,000	175,252	185,459	1.14
ECOPETROL SA	US279158AL39	200,000	175,252	185,459	1.14
Krievija		1,450,000	1,249,180	1,275,783	7.81
GAZPROM NEFT PJSC	XS0830192711	200,000	175,951	176,691	1.08
HC METALLOINVEST	XS1603335610	200,000	172,501	181,622	1.11
PHOSAGRO PJSC	XS1599428726	300,000	259,761	256,571	1.57
POLYUS KRASNOY ARSK JSC	XS1533922933	200,000	169,640	181,925	1.12
SEVERSTAL PAO	XS1567051443	350,000	302,024	299,154	1.83
SOVCOMFLOT OAO	XS1433454243	200,000	169,303	179,820	1.10
Kīna		200,000	177,297	177,518	1.09
HUAWEI INVESTMENT AND HOLDING CO	XS1233275194	200,000	177,297	177,518	1.09
Lielbritānija		200,000	176,961	178,387	1.09
NORD GOLD UK SOCIETAS	XS2060792236	200,000	176,961	178,387	1.09
Luksemburga		150,000	127,482	135,266	0.83
ADECOAGRO SA	USL00849AA47	150,000	127,482	135,266	0.83
Maroka		200,000	173,342	186,438	1.14
OCP SA	XS1061043011	200,000	173,342	186,438	1.14
Maurīcija		600,000	505,992	529,418	3.24
GREENKO ENERGY HOLDINGS	USV3854PAA94	200,000	163,144	173,684	1.06

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības
			EUR	EUR	attiecība pret
					fonda aktīviem
					(%)
LIQUID TELECOMMUNICATIONS HOLD	XS1644418904	200,000	180,916	174,969	1.07
MTN INTERNATIONAL MAURITIUS LT	XS1128996425	200,000	161,932	180,765	1.11
Meksika		950,000	803,489	677,440	4.15
CYDSA SAB DE CV	USP3R26HAA81	200,000	165,236	179,881	1.10
GRUPO KALTEX SA DE CV	USP4953VAJ28	200,000	168,883	152,259	0.93
GRUPO KUO SAB DE CV	USP4954BAF33	200,000	171,996	180,544	1.11
GRUPO POSADAS SAB DE CV	USP4983GAQ30	150,000	126,220	76,048	0.47
TV AZTECA SAB DE CV	XS1662406468	200,000	171,154	88,708	0.54
Nigērija		200,000	165,348	175,648	1.08
ZENITH BANK PLC	XS1619839779	200,000	165,348	175,648	1.08
Nīderlande		400,000	178,812	191,960	1.17
SAMVARDHANA MOTHERSON AUTOMOTI	XS1428468885	200,000	10,518	10,487	0.06
VEON HOLDINGS BV	XS1625994618	200,000	168,294	181,473	1.11
Peru		200,000	170,818	171,512	1.05
SAN MIGUEL INDUSTRIAS PET SA	USP84523AB85	200,000	170,818	171,512	1.05
Starptautiskās institūcijas		400,000	350,218	352,407	2.16
EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRADE AND DE	XS1520309839	200,000	172,753	174,784	1.07
EURASIAN DEVELOPMENT BANK	XS0831571434	200,000	177,465	177,623	1.09
Turcija		2,000,000	1,693,582	1,750,694	10.74
ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII AS	XS0848940523	200,000	171,407	175,446	1.08
ARCELIK AS	XS0910932788	200,000	169,556	176,638	1.08
GLOBAL LIMAN ISLETMELERI	XS1132825099	200,000	166,190	170,079	1.04
KOC HOLDING A.S.	XS1379145656	200,000	173,132	176,154	1.08
PETKIM PETROKIMYA HOLDING A.S.	XS1747548532	200,000	170,145	176,758	1.08
QNB FINANSBANK AS	XS1613091500	200,000	168,294	172,502	1.06
TC ZIRAAT BANKASI AS	XS1605397394	200,000	170,818	172,712	1.06
TURK TELEKOMUNIKASYON AS	XS1028951264	200,000	164,928	175,930	1.08
TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	XS1298711729	200,000	179,233	182,327	1.12
TURKIYE HALK BANKASI AS	XS1439838548	200,000	159,879	172,148	1.06
Kopā			12,729,344	12,851,237	78.77

3. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Pozīcijas nosaukums	30.06.2021.	31.12.2020.	31.12.2019.
Neto aktīvi (EUR)	16,296,151	15,393,082	16,411,399
Ieguldījumu apliecību skaits	1,459,109	1,459,109	1,459,109
Ieguldījumu fonda daļas vērtība (EUR)	11.17	10.55	11.25
Neto aktīvi (USD)	19,366,346	18,888,851	18,436,566
Ieguldījumu apliecību skaits	1,459,109	1,459,109	1,459,109
Ieguldījumu fonda daļas vērtība (USD)	13.27	12.95	12.64
	01.01.2021. -	01.01.2020. -	01.01.2019. -
	30.06.2021.	31.12.2020.	31.12.2019.
Ieguldījumu fonda ienesīgums* (USD)	5.16%	2.45%	11.18%
Ieguldījumu fonda ienesīgums* (EUR)	12.18%	(6.20%)	13.31%

* - 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.