



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

Ieguldījumu fonds ABLV European Corporate EUR 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 European Corporate EUR Bond Fund
Fonda veids:	Ieguldījumu fonds
Fonda tips:	Obligāciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	16.05.2013.
Fonda reģistrācijas numurs:	FL129-02.01.02.263/108
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 Kannenieks 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 European Corporate EUR Bond Fund (turpmāk tekstā – fonds) kā korporatīvo obligāciju fonds ar ieguldījumu valūtu EUR.

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 Eiropas 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 European Corporate EUR Bond Fund otrais darbības gads. 2014. gada 30. jūnijā fonda neto aktīvi bija EUR 7,434,059, pusgada ienesīgums bija 4.67%, savukārt, fonda ieguldījumu vidējais termiņš līdz dzēšanai bija 3.7 gadi, ieguldījumu portfeļa vidējais svētais reitings bija BB, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 4.16%.

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 monetārās 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 European Corporate EUR Bond Fund 2014. gada pirmajā pusgadā uzrādīja salīdzinoši augstu ienesīgumu.

Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa fondā – EUR 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	386,641	372,755
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3	7,055,791	5,960,189
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3	7,055,791	5,960,189
Kopā aktīvi		7,442,432	6,332,944
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		(8,318)	(7,412)
Pārējās saistības		(55)	-
Kopā saistības		(8,373)	(7,412)
Neto aktīvi		7,434,059	6,325,532

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

	EUR	
	01.01.2014.- 30.06.2014.	06.06.2013.- 30.06.2013.
Ienākumi		
Procentu ienākumi	188,905	4,078
Pārējie ienākumi	800	-
Kopā	189,705	4,078
Izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(33,873)	(2,952)
Atlīdzība turētājbankai	(6,775)	(590)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(1,120)	(263)
Pārējie izdevumi	-	(551)
Kopā	(41,768)	(4,356)
Ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	70,748	-
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	86,534	(22,164)
Nodokļi un nodevas	(809)	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)	304,410	(22,442)

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

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2014.- 30.06.2014.	06.06.2013.- 30.06.2013.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	6,325,532	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)	304,410	(22,442)
Darījumu ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	918,172	4,285,141
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(114,055)	-
Kopā darījumu rezultāts ar ieguldījumu apliecībām	804,117	4,285,141
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	1,108,527	4,262,699
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	7,434,059	4,262,699
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā		
	609,956	-
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās		
	684,849	428,533
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā		
	10.37	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās		
	10.86	9.95

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

Vispārējā informācija

Ieguldījumu fonds ABLV European Corporate EUR 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 Eiropas 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 EUR. Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība eiro (EUR). Šie finanšu pārskati ir sagatavoti eiro, ja vien nav norādīts citādi. Finanšu pārskatu pielikumos sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2013. gada rādītājiem, ja vien nav norādīts citādi.

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 uz pieprasījumu 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	386,641	5.20	372,755	5.89
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	386,641	5.20	372,755	5.89

3. Pielikums

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

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

Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu izvietojums pa valstu 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	%
EMS valstis	3,998,130	53.72	4,057,824	64.07
Pārējās ES valstis	1,540,016	20.69	1,037,979	16.39
OECD valstis	1,097,684	14.75	544,266	8.59
Citas valstis	255,744	3.43	159,909	2.53
Latvija	164,217	2.21	160,211	2.53
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	7,055,791	94.80	5,960,189	94.11

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	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
		EUR	EUR	(%)
Austrija	1	110,865	115,237	1.55
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	1	110,865	115,237	1.55
Bulgārija	550	556,862	572,635	7.69
BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	250	248,050	256,922	3.45
VIVACOM	300	308,812	315,713	4.24
Čehija	250	261,066	274,750	3.69
EP ENERGY AS	250	261,066	274,750	3.69
Francija	852	1,073,638	1,110,257	14.92
ELIOR FINANCE AND CO SCA	200	142,188	145,322	1.95
FCB SAS	300	320,450	331,685	4.46
LAFARGE SA	250	294,500	308,170	4.14
PEUGEOT SA	100	112,750	117,699	1.58
TEREOS UCA	2	203,750	207,381	2.79
Horvātija	250	285,250	288,609	3.88
AGROKOR DD	250	285,250	288,609	3.88
Itālija	850	896,933	949,111	12.76
FIAT SPA	150	157,945	168,961	2.27
IVS GROUP SA	150	161,220	163,365	2.20
ROTTAPHARM LTD	200	205,000	217,807	2.93
TELECOM ITALIA SPA	200	218,830	235,769	3.17
WIND ACQUISITION FINANCE SA	150	153,938	163,209	2.19
Japāna	200	209,500	216,731	2.91
SOFTBANK CORP	200	209,500	216,731	2.91
Krievija	250	252,775	255,744	3.44
ABH FINANCIAL LTD	250	252,775	255,744	3.44
Latvija	2,000	162,603	164,217	2.21
ABLV BANK, AS	2,000	162,603	164,217	2.21
Luksemburga	250	246,700	267,250	3.59
LECTA SA	250	246,700	267,250	3.59
Rumānija	200	208,000	222,490	2.99
CABLE COMMUNICATIONS SYSTEMS NV	200	208,000	222,490	2.99
Spānija	700	764,035	776,853	10.43
ABENGOA SA	150	163,500	178,124	2.39
ENCE ENERGIA Y CELULOSA S.A	250	272,800	271,232	3.64
GESTAMP AUTOMOCION SA	150	161,055	160,786	2.16
OBRASCON HUARTE LAIN SA	150	166,680	166,711	2.24

Tabulas turpinājums:

Emitents	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
	skaits	EUR	EUR	(%)
Šveice	500	527,853	533,189	7.16
GATEGROUP HOLDING AG	200	212,500	217,106	2.92
SELECTA GROUP B.V.	150	156,165	153,004	2.05
SUNRISE COMMUNICATIONS HOLDING	150	159,188	163,079	2.19
Turcija	350	349,680	347,764	4.67
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO	350	349,680	347,764	4.67
Vācija	601	763,075	779,421	10.47
COMMERZBANK AG	201	346,175	357,816	4.81
KION GROUP AG	200	219,500	223,506	3.00
PHOENIX PHARMAHANDEL GMBH AND CO	200	197,400	198,099	2.66
Zviedrija	150	176,610	181,533	2.44
STENA AB	150	176,610	181,533	2.44
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti kopā		6,845,445	7,055,791	94.80

4. Pielikums

Fonda darbības rādītāju dinamika

Fonda darbības rādītāju – ieguldījumu fonda ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	31.12.2014.	31.12.2013.
Neto aktīvi (EUR)	7,434,059	6,325,532
Ieguldījumu apliecību skaits	684,849	609,956
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)	10.86	10.37
	01.01.2014. - 30.06.2014.	06.06.2013.- 30.06.2013.
Ieguldījumu fonda gada ienesīgums (EUR)	4.67%	-6.79%

* - 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.