



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

Ieguldījumu fonds
ABLV High Yield CIS Bond Fund

Apakšfonds
ABLV High Yield CIS RUB 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 High Yield CIS Bond Fund
Fonda veids:	Ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Apakšfonda nosaukums:	ABLV High Yield CIS RUB Bond Fund
Fonda tips:	Obligāciju fonds
Apakšfonda reģistrācijas datums:	15.06.2007.
Fonda reģistrācijas numurs:	06.03.04.02.263/194
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:	06.03.07.263/315
Licence izsniegta:	04.08.2006.
Apakšfonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	ABLV Bank, AS
Apakšfonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010
Apakšfonda 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

2007. gada 15. jūnijā tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV High Yield CIS Bond Fund, kas 2011. gada 14. decembrī tika reorganizēts kā fonds ar diviem apakšfondiem – USD un RUB valūtās. Apakšfonds ABLV High Yield CIS RUB Bond Fund (turpmāk tekstā – apakšfonds) ir obligāciju fonds ar ieguldījumu valūtu RUB.

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.

Apakšfonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai līdzekļi tiek ieguldīti NVS valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos.

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

2014. gads ir apakšfonda ABLV High Yield CIS RUB Bond Fund trešais darbības gads. 2014. gada 30. jūnijā apakšfonda neto aktīvi bija RUB 90,303,692 (EUR 1,947,128), pusgada ienesīgums bija 0.55%, savukārt apakšfonda ieguldījumu vidējais termiņš līdz dzēšanai bija 2.3 gadi, ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais reitings bija BB-, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 12.65%.

2014. gada pirmajā pusgadā situācija pasaules obligāciju tirgus dažādos segmentos attīstījās dažādu faktoru ietekmē. Globālais obligāciju tirgus demonstrēja pozitīvu dinamiku uz ilgtermiņa ASV valsts obligāciju ienesīguma likmes samazināšanas fona, kas, savukārt, veicināja riska prēmiju samazināšanu attīstības valstu obligāciju un korporatīvo obligāciju segmentos. NVS obligāciju tirgus, galvenokārt Krievijas, demonstrēja atpaliekošu dinamiku dēļ Ukrainas un Krievijas ģeopolitiskā konflikta eskalācijas Ukrainas dienvidaustrumu reģionos. Kopējais negatīvais fons, kā arī ieguldījumu bažas par rubļa kursa iespējamo pazemināšanos attiecībā pret galvenajām pasaules valūtām, izraisīja naudas līdzekļu aizplūšanu no šī tirgus segmenta, kā rezultātā obligāciju cenas būtiski samazinājās.

Pateicoties mēreni konservatīvās stratēģijas ievērošanai, priekšroku dodot obligācijām ar augstu kuponu ienesīgumu un salīdzinoši nelielu termiņu līdz dzēšanai kā daudz mazāk jūtīgām pret iespējamu negatīvu noskaņojumu tirgos, apakšfonds ABLV High Yield CIS RUB Bond Fund, ņemot vērā ģeopolitisko spriedzi, demonstrēja pozitīvu ienesīgumu 2014. gada pirmajā pusgadā, jo apakšfonda struktūrā lielākais īpatsvars ir obligācijām ar dzēšanas termiņu 1-3 gadi, tādēļ apakšfonda ienesīgums pārsvarā tiek veidots no obligāciju kuponu ienākumiem.

Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa apakšfondā – RUB 30,000.

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, apakšfonda darbības rezultātiem un apakšfonda 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 apakšfonda līdzekļus, lai 2014. gadā palielinātu apakšfonda 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

Rīgā, 2014. gada 30. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks,
Valdes loceklis

Sergejs Gačenko

Aktīvu un saistību pārskats

		EUR	
Aktīvi	Pielikums	30.06.2014.	31.12.2013.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	13,845	7,207
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3	1,936,735	1,989,580
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3	1,936,735	1,989,580
Kopā aktīvi		1,950,580	1,996,787
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		(3,452)	(4,789)
Kopā saistības		(3,452)	(4,789)
Neto aktīvi		1,947,128	1,991,998

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.	01.01.2013.- 30.06.2013.
Ienākumi		
Procentu ienākumi	86,858	80,408
Pārējie ienākumi	-	-
Kopā	86,858	80,408
Izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(11,681)	(11,255)
Atlīdzība turētājbankai	(1,869)	(1,801)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(1,120)	(1,044)
Kopā	(14,670)	(14,100)
Ieguldījumu vērtības (samazinājums)		
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	(1,141)	5,667
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	(108,441)	(118,841)
Nodokļi un nodevas	(8,876)	(8,026)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)	(46,270)	(54,892)

ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

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.	01.01.2013.- 30.06.2013.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	1,991,998	1,572,899
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)	(46,270)	(54,892)
Darījumu ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	1,400	571,452
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	-	(70,041)
Kopā darījumu rezultāts ar ieguldījumu apliecībām	1,400	501,411
Neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums pārskata periodā	(44,870)	446,519
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	1,947,128	2,019,418
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā		
	262,189	198,601
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās		
	262,392	261,045
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā		
	7.60	7.92
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās		
	7.42	7.74

ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieks,
 Valdes loceklis

Sergejs Gačenko

Rīgā, 2014. gada 30. jūlijā

1. Pielikums

Vispārējā informācija

Ieguldījumu fonda ABLV High Yield CIS Bond Fund apakšfonda ABLV High Yield CIS RUB Bond Fund ir obligāciju fonds, kas reģistrēts 2012. gada 16. janvārī, tā pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Fonda darbības joma ir investīciju veikšana parāda vērtspapīros, kuru saistību izpildi nodrošina NVS valstu korporācijas un finanšu institūcijas, kā arī citu valstu komercsabiedrības ar spekulatīvu kredītreitingu vai bez reitinga.

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 RUB. 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.

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	RUB
2014. gada 30. jūnijs	46.3779

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 vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem		Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	Uzskaites vērtība EUR	%	Uzskaites vērtība EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	13,845	0.71	7,207	0.36
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	13,845	0.71	7,207	0.36

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 un tirgoti regulētajā tirgū (biržā).

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	%
Citas valstis	1,893,904	97.09	1,944,987	97.41
OECD valstis	42,831	2.20	44,593	2.23
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1,936,735	99.29	1,989,580	99.64

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	(%)
Kanāda	2,000	43,296	42,831	2.20
URANIUM ONE INC	2,000	43,296	42,831	2.20
Krievija	78,710	1,910,342	1,893,904	97.09
ACRON JSC	1,500	32,893	32,853	1.68
AK BARS BANK OAO	1,500	32,489	33,128	1.70
ALFA-BANK OAO	50	108,619	106,860	5.48
ALLIANCE OIL COMPANY LTD	1,000	21,346	21,672	1.11
BASHNEFT OAO	3,000	64,896	63,138	3.24
BUROVOYA KOMPANIYA EURASIA OOO	1,500	32,359	32,349	1.66
CARCADE OOO	2,000	43,514	43,724	2.24
CHERKIZOVO GROUP OJCS	2,000	43,340	42,933	2.20
CITY OF NOVOSIBIRSK RUSSIA	1,500	32,666	32,393	1.66
COMMERCIAL BANK RENAISSANCE CREDIT LLC	1,500	30,489	33,669	1.73
EUROPLAN ZAO	1,500	32,990	28,473	1.46
EVRAZ GROUP SA	2,500	53,501	52,706	2.70
FAR EASTERN SHIPPING CO	1,300	28,311	27,012	1.38
FEDERAL GRID COMPANY	2,000	43,620	44,461	2.28
FGUP PO UOMZ	1,500	32,440	32,447	1.66
GTLK OAO	2,500	54,345	53,611	2.75
HOME CREDIT AND FINANCE BANK OOO	1,500	32,472	32,190	1.65
HYDRAULIC MACHINES AND SYSTEMS GROUP PLC	2,500	54,202	54,540	2.80
IKS 5 FINANS	2,500	54,520	54,345	2.79
LENTA LLC	3,500	76,319	77,097	3.95
METALLOINVEST	2,500	54,185	53,372	2.74
MIRATORG-FINANS	2,500	52,507	55,276	2.83
MOBILE TELESYSTEMS OJSC	2,210	47,379	47,017	2.41
NEW FORWARDING CO OJSC	1,500	32,262	33,365	1.71
NPO URALVAGONZAVOD OAO	1,500	32,084	33,041	1.69
O'KEY LLC	3,500	76,491	75,193	3.86
OOO SMP BANKA	2,500	54,013	46,295	2.37
PJSC GEOTECH SEISMIC SERVICES	2,700	58,392	53,569	2.75
REGION OF MORDOVIA RUSSIA	2,000	43,469	41,352	2.12
Rostelecom OJSC	2,000	43,426	42,773	2.19
RUSSIAN HELICOPTERS JSC	1,300	27,890	28,091	1.44
RUSSIAN STANDARD BANK ZAO	2,000	43,228	44,516	2.28
SUEK FINANCE	1,800	38,792	38,087	1.95

Tabulas turpinājums:

Emitents	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites
				vērtības attiecība pret fonda aktīviem
	skaits	EUR	EUR	(%)
Tatfondbank OAO	1,500	32,657	32,568	1.67
TINKOFF CREDIT SYSTEMS	1,800	38,985	38,941	2.00
TRANSAERO AIRLINES	2,000	43,184	43,704	2.24
TRANSCONTAINER OAO	2,500	54,325	53,880	2.76
UNITED AIRCRAFT CORPORATION	2,500	54,121	51,792	2.66
VIMPEL-COMMUNICATIONS	50	102,419	107,159	5.49
VNESHECONOMBANK	1,500	32,078	31,135	1.60
VNESHXPROMBANK LTD	2,000	43,124	43,177	2.21
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti kopā		1,953,638	1,936,735	99.29

4. Pielikums

Fonda darbības rādītāju dinamika

Fonda darbības rādītāju – ieguldījumu fonda ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	30.06.2014.	31.12.2013.
Neto aktīvi (EUR)	1,947,128	1,991,998
Ieguldījumu apliecību skaits	262,392	262,189
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)	7.42	7.60
Neto aktīvi (RUB)	90,303,692	89,742,561
Ieguldījumu apliecību skaits	262,392	262,189
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (RUB)	344.16	342.28
	01.01.2014.- 30.06.2014.	01.01.2013.- 30.06.2013.
Ieguldījumu apakšfonda gada ienesīgums (RUB)	0.55%	3.63%

* - 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 šī pārskata parakstīšanas datumam nav bijuši nekādi notikumi, kuru rezultātā šajā finanšu pārskatā būtu jāveic korekcijas vai būtu jāpaskaidro šajā finanšu pārskatā.