



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global Corporate USD Bond Fund

neauditētais pārskats par periodu

no 2017. gada 1. janvāra līdz 2017. gada 30 jūnijam

Saturs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	6
Ienākumu un izdevumu pārskats	7
Neto aktīvu kustības pārskats	8
Pielikumi	9

Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums	ABLV Global Corporate USD Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais 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, 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 turētājbankas nosaukums:	ABLV Bank, AS
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
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 – Andris Kovaļčuks Padomes loceklis – Aldis Paegle Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgenijs 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. Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa fondā – USD 1,000.

Fonda līdzekļu pārvaldītājs ir ABLV Asset Management, IPAS (turpmāk tekstā – sabiedrība), kas ir reģistrēta Latvijas Republikas (turpmāk tekstā – LR) Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr.40003814724, ar licences Nr. 06.03.07.263/315 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.

Pārskata perioda beigās fonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku, savukārt, naudas līdzekļu īpatsvars veidoja 7.7% no fonda aktīviem. 2017. gada 30. jūnijā fonda ieguldījumu vidējais termiņš līdz dzēšanai bija 4.8 gadi, ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais reitings bija BB+, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 4.28%. Pārskata periodā fonda ieguldījumu struktūrā būtiskas izmaiņas netika veiktas.

Pārskata periodā fonda neto aktīvi palielinājās no USD 15,333,793 (EUR 14,546,811) līdz USD 17,610,105 (EUR 15,431,217), savukārt, fonda kopējie aktīvi palielinājās no USD 15,351,733 (EUR 14,563,830) līdz USD 17,627,835 (EUR 15,446,754), pateicoties fonda apliecības vērtības pieaugumam un ieguldītāju skaita pieaugumam.

No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 75,217 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai – 15,043 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 959 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.21 % no fonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir salīdzināms ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju.

Fonda apliecības vērtība pārskata periodā palielinājās no USD 11.01 (EUR 10.45) līdz USD 11.27 (EUR 9.87), uzrādot pozitīvu pusgada ienesīgumu 2.31% apmērā.

Pirmajā pusgadā pasaules finanšu tirgos valdīja pozitīvs noskaņojums, kuru veicināja kopējā labvēlīgā attieksme pret risku. Obligāciju tirgus izaugsme pirmajā ceturksnī zināmā mērā bija saistīta ar atgūšanos pēc korekcijas, kas notika iepriekšējā gada beigās pēc Donaldā Trampa uzvaras ASV prezidenta vēlēšanās. Obligāciju cenu negatīvā reakcija uz Donaldu Trampu bija saistīta ar augstākas inflācijas gaidām un risku, ka ASV regulators varētu ātrāk paaugstināt procentu likmi, kā arī ar Donaldā Trampa agresīvo retoriku par turpmākām ekonomiskajām attiecībām ar attīstības valstīm (piem., ar Ķīnu un Meksiku). Tomēr šī gada pirmie mēneši parādīja, ka jaunievēlētajam ASV prezidentam ļoti grūti saskaņot savas iniciatīvas ar ASV Kongresu, līdz ar to viņa solījumi var arī nepiepildīties. Tas zināmā mērā nomierināja tirgus dalībniekus, jo samazināja gaidāmo inflācijas pieaugumu. Arī ASV regulators, kaut arī pacēla ASV dolāru bāzes procentu likmi divreiz pusgada laikā, pastāvīgi uzsvēra, ka likmes palielināšanas temps būs pakāpenisks. Tas noteica ASV un Vācijas ilgtermiņa valsts obligāciju ienesīguma likmju saglabāšanos esošajā zemajā līmenī un veicināja kopējo labvēlīgo attieksmi pret risku. Tam sekoja jaunu naudas līdzekļu pieplūdums attīstības valstu obligāciju tirgū, kā arī riska prēmiju samazināšanās un, attiecīgi, cenu kāpums korporatīvo obligāciju un attīstības valstu obligāciju tirgos.

Kopumā šī gada pirmajā pusgadā korporatīvo obligāciju cenas uzrādīja pieaugumu – visvairāk izauga cenas attīstības valstu korporatīvām obligācijām ar garu termiņu līdz dzēšanai, kā arī augsta ienesīguma obligāciju cenas. Šī labvēlīgā dinamika obligāciju tirgū pozitīvi ietekmēja fonda daļas vērtības dinamiku.

Pateicoties mēreni konservatīvas stratēģijas ievērošanai, priekšroku dodot obligācijām ar augstu kuponu ienesīgumu, kā arī pārvaldot ieguldījumu portfeļa kopējo termiņu līdz dzēšanai atbilstoši tirgus tendencēm, 2017. gada pirmajā pusgadā fonds ABLV Global Corporate USD Bond Fund demonstrēja pozitīvu ienesīgumu.

Sagaidāms, ka 2017. gadā fonda aktīvu vērtība varētu palielināties, ņemot vērā to, ka fonda ieguldītāji – gan esošie, gan potenciālie – pozitīvi novērtēs fonda ieguldījumu politiku, un ieguldīs fondā naudas līdzekļus (attiecīgi, palielināsies fonda apliecību skaits). Papildus, fonda aktīvu vērtības palielināšanos var veicināt sagaidāmais fonda apliecības vērtības pieaugums.

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 tīmekļa vietnē www.ablv.com publicē galvenā analītiķa ikmēneša makroekonomiskās situācijas detalizētu analīzi, kā arī fonda 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.

ABLV Asset Management, IPAS vadība izsaka pateicību mūsu klientiem par izrādīto uzticību un veiksmīgo sadarbību.

Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu fonda darbības rezultātus pārskata periodā.

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs


Leonīds Kijs



Rīgā, 2017. gada 28. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko



Aktīvu un saistību pārskats

EUR

Aktīvi	Pielikums	30.06.2017.	31.12.2016.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	1,182,496	393,043
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3	14,264,258	14,170,787
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		14,264,258	14,170,787
Kopā aktīvi		15,446,754	14,563,830
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		(15,537)	(17,019)
Kopā saistības		(15,537)	(17,019)
Neto aktīvi		15,431,217	14,546,811

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2017. gada 28. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Ienākumu un izdevumu pārskats

EUR

	01.01.2017.- 30.06.2017.	01.01.2016.- 30.06.2016.
Ienākumi		
Procentu ienākumi no patiesajā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	365,914	477,639
Pārējie ienākumi	586	1,311
Kopā	366,500	478,950
Izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(75,217)	(92,212)
Atlīdzība turētājbankai	(15,043)	(18,442)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(931)	(967)
Procentu izdevumi	-	(16)
Pārējie izdevumi	(28)	(84)
Kopā	(91,219)	(111,721)
Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	8,089	(428,415)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	(1,139,455)	918,607
Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums kopā	(1,131,366)	490,192
Nodokļi un nodevas	-	(167)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums	(856,085)	857,254

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Rīgā, 2017. gada 28. jūlijā

Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2017.- 30.06.2017.	01.01.2016.- 30.06.2016.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	14,546,811	19,998,147
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums	(856,085)	857,254
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	2,479,504	1,157,055
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(739,013)	(4,504,793)
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	1,740,491	(3,347,738)
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) pārskata periodā	884,406	(2,490,484)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	15,431,217	17,507,663
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,392,455	2,161,276
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,563,070	1,801,274
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	10.45	9.25
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	9.87	9.72

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2017. gada 28. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global Corporate USD Bond Fund (turpmāk tekstā – fonds) 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 funkcionālā valūta ir USD. Fonda finanšu pārskatu uzrādīšanas valūta ir EUR.

Finanšu pārskatu pielikumos iekavās sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2016. gada rādītājiem, ja vien nav norādīts citādi.

Ienākumi un izdevumi ārvalstu valūtās tika pārvērtēti EUR pēc to atzīšanas dienā spēkā esošā ECB noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa.

Ar informāciju par piemērotajām svarīgākajām grāmatvedības metodēm un uzskaites principiem, kā arī riska vadību var iepazīties fonda 2016. 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, 2017. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas. Kopš 2016. 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

	30.06.2017.		31.12.2016.	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm				
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	1,182,496	7.66	393,043	2.70
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,182,496	7.66	393,043	2.70

2017. gada 30. jūlijā un 2016. gada 31. decembrī prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies.

3. Pielikums

Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

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 reģistrēti regulētajā tirgū (biržā). Visi vērtspapīri tiek tirgoti ārpus biržas tirgū. ABLV BANK, AS parāda vērtspapīru tirdzniecība notiek regulētajā tirgū (biržā).

Regulētos tirgos reģistrēto parāda vērtspapīru un citu vērtspapīru ar fiksētu ienākumu izvietojums pa reģioniem:

Valstu reģioni	30.06.2017.		31.12.2016.	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība EUR	attiecība pret fonda aktīviem %	Uzskaites vērtība EUR	attiecība pret fonda aktīviem %
OECD valstis	11,149,682	72.18	11,049,088	75.87
Citas valstis	959,011	6.21	1,193,815	8.20
Pārējās ES valstis	907,283	5.87	933,301	6.41
EMS valstis	758,059	4.91	471,519	3.23
Latvija	490,223	3.17	523,064	3.59
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	14,264,258	92.34	14,170,787	97.30

Regulētos tirgos reģistrēto parāda vērtspapīru un citu vērtspapīru ar fiksētu ienākumu sadalījums pa valstīm un emitentiem uz 30.06.2017.:

Emitents	ISIN kods	Kopējā nomināl- vērtība	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Amerikas Savienotās Valstis		10,820,000	9,749,544	9,937,279	64.33
ADT CORP	US00101JAF30	300,000	238,565	258,847	1.67
AIRCASTLE LTD	US00928QAP63	250,000	224,818	236,380	1.52
AMERICAN AXLE AND MANUFACTURING	US02406PAL40	250,000	231,642	228,655	1.47
AMKOR TECHNOLOGY INC	US031652BG49	250,000	223,734	231,537	1.49
AVIS BUDGET CAR RENTAL LLC	US053773AV98	100,000	86,838	87,977	0.57
CALATLANTIC GROUP INC	US85375CBE03	150,000	139,656	142,825	0.92
CENTURYLINK INC	US156700AS50	300,000	274,395	277,366	1.80
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	US12527GAC78	150,000	125,197	124,365	0.81
CHEMTURA CORP	US163893AD27	250,000	219,749	230,591	1.49
CLEAN HARBORS INC	US184496AJ69	250,000	221,258	227,094	1.47
COACH INC	US189754AA23	150,000	136,284	135,164	0.88
DANA HOLDING CORP	US235825AE66	250,000	218,995	228,185	1.48
DEAN HOLDING COMPANY	US242361AB99	150,000	139,984	134,748	0.87
DISH NETWORK CORP	US25470XAE58	250,000	239,780	243,360	1.58
EXPEDIA INC	US30212PAJ49	300,000	272,321	283,084	1.83
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	US35906AAP30	250,000	220,126	198,951	1.29
GAP INC/THE	US364760AK48	250,000	229,811	240,017	1.55
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC	US37045XBG07	350,000	334,178	336,215	2.18
GOODYEAR TIRE AND RUBBER CO	US382550BF73	150,000	132,098	137,005	0.89
HCA HOLDINGS INC	US404119BQ19	300,000	283,583	285,501	1.85
HEALTHSOUTH CORP	US421924BK63	250,000	224,435	226,714	1.47
INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY	USG4863AAA63	200,000	179,460	185,605	1.20
JABIL CIRCUIT INC	US466313AG80	250,000	218,191	234,155	1.52
JPMORGAN CHASE AND CO	US46625HRS12	350,000	312,780	302,260	1.96
L BRANDS INC	US501797AJ37	150,000	140,641	141,789	0.92
L-3 COMMUNICATIONS CORPORATION	US502413BD83	120,000	105,468	107,386	0.70
LEAR CORP	US521865AX34	250,000	223,997	237,980	1.54
LEVI STRAUSS AND CO	US52736RBG65	200,000	177,073	184,226	1.19
MACY'S INC	US55616XAL10	250,000	221,477	202,014	1.31
MASCO CORP	US574599BH84	200,000	191,465	201,158	1.30
MORGAN STANLEY	US61746BDZ67	350,000	327,596	319,699	2.07
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	USG6501MAA39	250,000	223,668	230,423	1.49
ORACLE CORP	US68389XBM65	350,000	309,302	299,873	1.94
PITNEY BOWES INC	US724479AJ97	300,000	277,419	270,025	1.75
POLYONE CORP	US73179PAK21	250,000	220,053	232,641	1.51
REGENCY ENERGY PARTNERS LP	US75886AAK43	300,000	275,736	288,891	1.87
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	US780153AU63	250,000	226,187	243,706	1.58
SEAGATE TECHNOLOGY PLC	USG79456AJ12	150,000	132,558	136,781	0.89
STAPLES INC	US855030AM47	300,000	263,391	270,516	1.75
TEGNA INC	US364725BE07	300,000	281,283	279,988	1.81
TESORO CORP	US881609AZ49	250,000	221,239	229,238	1.48
TOLL HOLDINGS INC	US88947EAK64	200,000	186,120	198,724	1.29
TREEHOUSE FOODS INC	US89469AAB08	250,000	213,043	229,100	1.48
TRINITY INDUSTRIES INC	US896522AH27	150,000	132,262	134,352	0.87

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Kopējā nomināl- vērtība	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Brazīlija		200,000	169,006	173,239	1.12
BRF - BRASIL FOODS SA	USP1905CAE05	200,000	169,006	173,239	1.12
Džersija		200,000	178,268	184,638	1.20
ASTON MARTIN HOLDINGS UK LTD	USG05891AA76	200,000	178,268	184,638	1.20
Francija		250,000	231,681	242,010	1.57
PEUGEOT SA	USF0819HE459	250,000	231,681	242,010	1.57
Honkonga		400,000	349,194	369,378	2.39
CHINA WATER AFFAIRS GROUP LTD	XS1556165477	200,000	173,940	177,761	1.15
STUDIO CITY INVESTMENTS LTD	USG8539EAB14	200,000	175,254	191,617	1.24
Horvātija		450,000	405,001	269,337	1.75
AGROKOR DD	USX0027KAG32	200,000	184,017	29,126	0.19
HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA	XS1309493630	250,000	220,984	240,211	1.56
Japāna		200,000	189,713	195,328	1.26
SOFTBANK GROUP CORP	XS1266660122	200,000	189,713	195,328	1.26
Ķīna		250,000	219,867	231,756	1.50
CAR INC	XS1163232900	250,000	219,867	231,756	1.50
Latvija		573,000	452,411	490,223	3.18
ABLV BANK, AS	LV0000801124	275,000	197,894	231,638	1.50
	LV0000801173	55,000	44,773	45,702	0.30
	LV0000801223	243,000	209,744	212,883	1.38
Lielbritānija		700,000	620,690	637,946	4.12
CNH INDUSTRIAL NV	US12594KAA07	200,000	175,254	188,864	1.22
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	US31562QAF46	250,000	222,627	224,616	1.45
STANDARD CHARTERED PLC	XS1395052639	250,000	222,809	224,466	1.45
Luksemburga		400,000	368,091	376,646	2.44
ARCELORMITTAL	US03938LAQ77	200,000	189,384	192,019	1.24
INEOS GROUP HOLDINGS SA	USL5078PAH03	200,000	178,707	184,627	1.20
Meksika		200,000	180,512	191,280	1.24
ALFA SAB DE CV	USP0156PAB50	200,000	180,512	191,280	1.24
Turcija		900,000	799,839	825,795	5.34
ARCELIK AS	XS0910932788	200,000	165,528	179,916	1.16
FINANSBANK A.S.	XS1063442484	250,000	226,385	230,321	1.49
MERSIN ULUSLARARASI LIMAN ISLETMECILIGI AS	XS0957598070	250,000	233,198	234,699	1.52
YAPI VE KREDI BANKASI AS	XS1571399754	200,000	174,728	180,859	1.17
Vācija		150,000	135,055	139,403	0.90
FRESENIUS MEDICAL CARE AG AND CO	USU31434AE08	150,000	135,055	139,403	0.90
Kopā			14,048,872	14,264,258	92.34

Visi norēķini par vērtspapīriem pārskata periodā ir veikti bez kavējumiem.

4. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu fonda gada ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	30.06.2017.	31.12.2016.	31.12.2015.
Neto aktīvi (EUR)	15,431,217	14,546,811	19,998,147
Ieguldījumu apliecību skaits	1,563,070	1,392,455	2,161,276
Ieguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	9.87	10.45	9.25
Neto aktīvi (USD)	17,610,105	15,333,793	21,771,983
Ieguldījumu apliecību skaits	1,563,070	1,392,455	2,161,276
Ieguldījumu fonda daļu vērtība (USD)	11.27	11.01	10.07
	01.01.2017.-	01.01.2016.-	01.01.2015.-
	30.06.2017.	30.06.2016.	30.06.2015.
Ieguldījumu fonda gada ienesīgums (USD)	2.31%	7.12%	1.70%

* - 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 finanšu stāvokli, darbības rezultātus un naudas plūsmu pārskata periodā.