



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global Corporate USD Bond Fund

neauditētais pārskats par periodu

no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. 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:	Likvidējamā ABLV Bank, AS (kopš 13.06.2018.) ABLV Bank, AS (līdz 12.06.2018.)
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 (līdz 02.03.2018.) 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 2017. gada 9. maijā pārreģistrētu 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 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.

Finanšu kapitāla un tirgus komisija (turpmāk tekstā – FKTK), ievērojot Eiropas Centrālās bankas instrukciju, no 2018. gada 19. februāra noteica maksājumu ierobežojumus turētājbankas klientu debeta operācijām. Šie ierobežojumi apgrūtināja fonda aktīvu pārvaldi saistībā ar finanšu instrumentu tirdzniecības (pirkšanas un pārdošanas darījumu iesniegšanas un izpildes, kā arī attiecīgās naudas plūsmas) ierobežojumiem. Ņemot vērā šos ierobežojumus, saskaņā ar fonda prospekta nosacījumiem ABLV Asset Management, IPAS Valde pieņēma lēmumu apturēt fonda apliecību pārdošanu un atpakaļpirkšanu. Šis apstāklis neietekmē fonda aktīvu pārvērtēšanu, fonda daļas vērtība tiek aprēķināta katru dienu saskaņā ar fonda prospekta nosacījumiem. Sabiedrība fonda pārvaldē pielieto ilgtermiņa pieeju ieguldījumiem. Fonda aktīvi netiek ieguldīti spekulatīvajos instrumentos ar īstermiņa ieguldījumu horizontu. Līdz ar to, šī brīža ierobežojumiem un apgrūtinājumiem nav būtiskas ietekmes uz fonda darbību.

2018. gada 22. maijā tika parakstīts turētājbankas līgums ar akciju sabiedrību "Baltic International Bank", kas turpmāk būs fonda jaunā turētājbanka, kā arī veiks citus pienākumus saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu. Noteikumi par aktīvu turēšanu stājās spēkā līguma parakstīšanas dienā, savukārt pārējās funkcijas, tai skaitā uzraudzības un kontroles funkcijas, stāsies spēkā pēc pilnīgas fonda aktīvu pārvešanas uz jaunās turētājbankas akciju sabiedrības "Baltic International Bank" kontiem. Šobrīd tiek pārvesti fonda aktīvi uz jauno turētājbanku. Ja iestājas apstākļi, kas apgrūtināja fonda aktīvu pilnīgu pārvešanu, ABLV Asset Management, IPAS un akciju sabiedrība "Baltic International Bank" ir tiesīgas vienoties par citu turētājbankas līguma, tai skaitā uzraudzības un kontroles funkciju, spēkā stāšanās kārtību. Pēc visu līguma nosacījumu stāšanās spēkā un nepieciešamo fonda normatīvo dokumentu izmaiņu reģistrēšanas FKTK, fonda pārvaldība atgriezīsies ierastajā darbības režīmā, atjaunojot iespēju ieguldītājiem pirkt un pārdot fonda apliecības.

Vēršam uzmanību, ka fonda aktīvi (izņemot naudas līdzekļus) tiek turēti atsevišķi no turētājbankas aktīviem. Fonda aktīvi sastāv no vērtspapīriem, kas atrodas ārpus turētājbankas bilances un šobrīd tiek pārvesti uz jauno turētājbanku akciju sabiedrību "Baltic International Bank", un naudas līdzekļiem. Uz brīdi, kad tika apturēta turētājbankas darbība, fondam nebija brīvo naudas līdzekļu un tādēļ nepastāv nekādu ierobežojumu, lai fonds varētu pārvest visus aktīvus (līdzekļus) uz jauno turētājbanku akciju sabiedrību "Baltic International Bank". Fonds tur arī turētājbankas izlaistās subordinētās obligācijas, kas uz pārskata perioda beigām veidoja 2.9% no fonda neto aktīviem. Ņemot vērā turētājbankas pašlikvidācijas procesa uzsākšanu, šo obligāciju likviditāte šobrīd ir ierobežota, tomēr tās var tikt realizētas ārpusbiržas tirgū. Obligāciju dzēšana notiks turētājbankas likvidācijas procesā likuma noteiktajā kārtībā. Sabiedrības vadība uzskata, ka kopējai fonda ekspozīcijai turētājbankā nav būtiskas ietekmes uz fonda spēju turpināt darbību un spēju pildīt savas saistības par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu.

Sabiedrība rēķinās ar to, ka fonda aktīvi varētu samazināties tuvāko 12 mēnešu laikā, ieguldītājiem pārdodot sev piederošās fonda apliecības pēc augstākminēto ierobežojumu atcelšanas. Tomēr pēc sabiedrības vadības prognozēm, iespējamā aktīvu aizplūde neierobežos fonda darbību. Gadījumā, ja fonda aktīvi būtiski samazināsies, ieguldītājiem pārdodot sev piederošās apliecības, sabiedrības vadība izskatīs iespēju apvienot fondu ar citu sabiedrības pārvaldē esošo fondu. Finanšu pārskati attiecīgi tika sagatavoti, pamatojoties uz darbības turpināšanas principu. Tomēr pastāv būtiska nenoteiktība saistībā ar iespējamo apliecību atpakaļpirkšanas ietekmi uz fonda spēju turpināt darbību nākotnē.

Pārskata perioda beigās fonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku, savukārt, naudas līdzekļu īpatsvars veidoja 3.55% no fonda aktīviem, lielākā daļa no kuriem bija termiņnoguldījumi. 2018. gada 30. jūnijā fonda ieguldījumu vidējais termiņš līdz dzēšanai bija 4.94 gadi, ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais reitings bija BB+, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 4.15%. Pārskata periodā fonda ieguldījumu struktūrā būtiskas izmaiņas netika veiktas.

Pārskata periodā fonda neto aktīvi samazinājās no 20,645,087 USD (17,214,281 EUR)* līdz 19,522,591 USD (16,746,089 EUR)*, savukārt, fonda kopējie aktīvi samazinājās no 20,668,637 USD (17,233,918 EUR)* līdz 19,532,931 USD (16,754,959 EUR)*.

No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 82,855 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai – 13,409 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 5,551 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.18 % no fonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir salīdzināms ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju 1.21%.

Fonda apliecības vērtība pārskata periodā samazinājās no 11.37 USD (9.48 EUR)* līdz 11.09 USD (9.52 EUR)*, uzrādot negatīvu pusgada ienesīgumu fonda ieguldījumu valūtā 2.46% apmērā.

*-Pārvaldes sabiedrības ziņojumā iekavās sniegtā finanšu informācija ir pārvērtēta EUR saskaņā ar ECB publicēto ārvalstu valūtas maiņas kursu uz pārskata perioda pēdējo dienu.

2018. gada pirmais pusgads pasaules finanšu tirgiem bija samērā sarežģīts. Jau gada sākumā bija vērojamas negatīvās tendences globālajos obligāciju tirgos, ko veicināja ASV valdības obligāciju ienesīguma kāpums. Jaunais Federālās Rezervju Sistēmas vadītājs Džeroms Pauels jau savā inaugurācijas runā atzīmēja ievērojamu makroekonomiskās situācijas uzlabošanos, piebilstot ka ekonomiskās izaugsmes prognozes kļūst arvien optimistiskākas. Tas deva skaidru signālu tirgus dalībniekiem, ka ASV dolāru procentu pamatlikmes kāpums ir neizbēgams, kas savukārt aizsāka obligāciju pārdošanas vilni. Investori savās prognozēs šoreiz nekļūdījās, un šogad FRS jau divreiz paaugstināja pamatlikmi, līdz 2% līmeni. Cenu pieaugums izejvielu tirgos un galvenokārt naftas cenas kāpums pastiprināja inflācijas gaidas un līdz ar to arī tirgus dalībnieku pārliecību, ka procentlikmju turpmāka trajektorija ir vērsta augšup. Korporatīvo obligāciju tirgus korekcijas rezultātā ASV desmitgadīgo valdības obligāciju ienesīgums pirmo reizi kopš 2011. gada pārsniedza 3.10% līmeni. Obligāciju tirgu negatīvi ietekmēja ne tikai kopējā obligāciju tirgus lejupslīde. Kārtējo reizi paniku ieviesa ASV prezidents Donalds Tramps, uzsākot tirdzniecības karu ar Ķīnu. Jau gada sākumā Tramps ieviesa ievadmuitas nodokļus veļas mašīnām un saules paneļiem. Tomēr toreiz satraukums nebija liels, jo tas ietekmēja pārāk šauru segmentu. Martā Tramps ieviesa nodokļus tēraudam un alumīnijam, kas, saskaņā ar lielāko daļu ekonomistu viedokli, galvenokārt kaitēs tieši pašai ASV. Kā nākošo soli, lai šķīstami aizsargātu ASV ekonomiskās intereses, Tramps izziņoja 20% nodevu ķīniešu precēm 50 miljardu ASV dolāru vērtībā. Saskaņā ar Trampa versiju, ar nodevām vajadzētu sodīt Ķīnu par ASV intelektuālā īpašuma zādzību. Ķīnas amatpersonas ātri sniedza analogisku atbildi, paziņojot, ka apliks amerikāņu preces ar nodevām tādā pašā apjomā. ASV steidzās piedraudēt, ka ja Ķīna ierobežos ASV eksportu, tad sekos 10% nodeva nākošajām precēm šoreiz jau 200 miljardu ASV dolāru vērtībā. Pēc vairuma ekonomistu viedokļa, abu valstu ekonomikās pagaidām var relatīvi viegli absorbēt triecienu, no draudošiem tirdzniecības ierobežojumiem. Tomēr ir skaidrs, ka tirdzniecības konfliktam turpinoties, ciest var ne tikai ASV un Ķīna, bet arī pārējās pasaules valstis. Jaunie riski piespieda investorus atbrīvoties no riskantākiem aktīviem, tai skaitā pārdodot arī no korporatīvām obligācijām.

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 apkopojosu analīzi par dažādiem finanšu tirgiem. Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldes jautājumiem.

Lai regulāri informētu ABLV Asset Management, IPAS esošos klientus un potenciālos ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos turētājbankas likvidējamās ABLV Bank, AS (turpmāk tekstā - turētājbanka) tīmekļa vietnē www.ablv.com tiek publicēts fonda pārvaldnieka komentāru un vērtējumu par situāciju tirgos, fonda darbības rezultātiem un fonda pārvaldnieka veikto darbību.

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

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Rīgā, 2018. gada 30. jūlijā

Aktīvu un saistību pārskats

EUR

Aktīvi	Pielikums	30.06.2018.	31.12.2017.
Prasības pret kredītiestādēm	2	221,055	611,269
Patiesā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā / zaudējumos	3	16,533,904	16,622,649
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		16,533,904	16,622,649
Kopā aktīvi		16,754,959	17,233,918
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		(8,870)	(19,637)
Kopā saistības		(8,870)	(19,637)
Neto aktīvi		16,746,089	17,214,281

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2018. gada 30. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Ienākumu un izdevumu pārskats

EUR

	Pielikums	01.01.2018.- 30.06.2018.	01.01.2017.- 30.06.2017.
Ienākumi			
Procentu ienākumi no patiesā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā / zaudējumos		389,182	365,914
Ienākumi no dividendēm		6,892	-
Pārējie ienākumi		202	586
Kopā		396,276	366,500
Izdevumi			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(82,855)	(75,217)
Atlīdzība turētājbankai		(13,409)	(15,043)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(948)	(931)
Procentu izdevumi		(4,398)	-
Pārējie izdevumi		(205)	(28)
Kopā		(101,815)	(91,219)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		4,274	8,089
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		(275,720)	(1,139,455)
Kopā		(271,446)	(1,131,366)
Nodokli un nodevas		(2,807)	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)		20,208	(856,085)

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Rīgā, 2018. gada 30. jūlijā

Neto aktīvu kustības pārskats

EUR

Pozīcijas nosaukums	01.01.2018.- 30.06.2018.	01.01.2017.- 30.06.2017.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	17,214,281	14,546,811
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	20,208	(856,085)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	509,996	2,479,504
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(998,396)	(739,013)
Neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(488,400)	1,740,491
Neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums pārskata periodā	(468,192)	884,406
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	16,746,089	15,431,217
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,815,032	1,392,455
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,759,732	1,563,070
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.48	10.45
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	9.52	9.87

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Rīgā, 2018. gada 30. jūlijā

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 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ABLV Asset Management, IPAS 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 2017. 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 2017. 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, 2018. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas. Kopš 2017. gada 31. decembra nav bijušas būtiskas izmaiņas risku vadībā.

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – Eiropas Monetārā Savienība (EMS), Eiropas Savienība (ES), Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD), Latvijas Republika (LR).

2. Pielikums

Prasības pret kredītiestādēm

	30.06.2018.		31.12.2017.	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
Prasības pret kredītiestādēm	EUR	%	EUR	%
Pārējās prasības pret likvidējamā ABLV Bank, AS*	2,830	0.02	-	-
Prasības uz pieprasījumu pret AS "Baltic International Bank"	218,225	1.30	-	-
Prasības uz pierasījumu pret likvidējamā ABLV Bank, AS	-	-	27,595	0.16
Termiņnoguldījumi likvidējamā ABLV Bank, AS	-	-	583,674	3.39
Kopā prasības pret kredītiestādēm	221,055	1.32	611,269	3.55

*Informāciju par likvidējamā ABLV Bank, AS turēto pārējo prasību pieejamību skatīt ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumā 4.lappusē.

2018. gada 30. jūnijā prasības pret AS "Baltic International Bank" nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies. 2017. gada 31. decembrī prasības pret kredītiestādēm nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies.

3. Pielikums

Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā / zaudējumos

Visas akcijas, ieguldījumu fondu apliecības un vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu un parāda vērtspapīri un vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir klasificēti kā patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā / zaudējumos. Koncentrācijas riska analīzes mērķiem emitenti, kas reģistrēti kādā valstī tikai līdzekļu piesaistes nolūkā, atspoguļoti atbilstoši tai valstij vai reģionam, kurā atrodas šo saistību galvotāji.

Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā / zaudējumos, izvietojums pa reģioniem:

Valstu reģioni	30.06.2018.		31.12.2017.	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība EUR	attiecība pret fonda aktīviem %	Uzskaites vērtība EUR	attiecība pret fonda aktīviem %
OECD valstis	12,298,250	73.40	12,545,589	72.79
Citas valstis	1,517,252	9.06	1,062,882	6.17
EMS valstis	1,275,182	7.61	1,360,076	7.89
Pārējās ES valstis	953,270	5.69	1,176,982	6.83
Latvija	489,950	2.92	477,120	2.77
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	16,533,904	98.68	16,622,649	96.45

Regulētajos tirgos reģistrēto, patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā / zaudējumos, sadalījums pa riska valstīm un emitentiem uz 2018. gada 30. jūniju:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
			EUR	EUR	
Amerikas Savienotās Valstis		11,838,575	10,666,658	10,411,058	62.12
ADT CORP	US00101JAF30	300,000	233,531	245,404	1.46
AIRCASTLE LTD	US00928QAP63	250,000	220,074	218,466	1.30
AMC NETWORKS INC	US00164VAD55	150,000	132,823	128,024	0.76
AMERICAN AXLE AND MANUFACTURING	US02406PAL40	203,000	184,124	180,918	1.08
AMKOR TECHNOLOGY INC	US031652BG49	250,000	219,013	222,152	1.33
ANDEAVOR	US881609AZ49	250,000	216,570	221,884	1.32
ARAR MARK INTERMEDIATE HOLDCO CO	US038522AK47	150,000	131,716	131,708	0.79
ARCONIC INC	US013817AW16	150,000	137,590	129,029	0.77
AVIS BUDGET CAR RENTAL LLC	US053773AV98	100,000	85,006	84,384	0.50
BALL CORP	US058498AT38	150,000	136,337	134,618	0.80
CARDTRONICS INC	USU1414JAA17	150,000	132,656	117,623	0.70
CENTURYLINK INC	US156700AS50	300,000	268,605	258,834	1.54
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	US12527GAC78	150,000	122,555	121,960	0.73
CLEAN HARBORS INC	US184496AJ69	198,000	171,539	173,980	1.04
DANA INC	US235825AE66	250,000	214,374	212,289	1.27
DISH NETWORK CORP	US25470XAE58	250,000	234,721	215,651	1.29
EXPEDIA INC	US30212PAJ49	300,000	266,575	261,426	1.56
GAP INC/THE	US364760AK48	250,000	224,961	227,433	1.36
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC	US37045XBG07	350,000	327,126	315,003	1.88
GOODYEAR TIRE AND RUBBER CO	US382550BF73	150,000	129,310	120,536	0.72
HANESBRANDS INC	USU24437AE26	150,000	129,075	125,608	0.75
HCA HEALTHCARE INC	US404119BQ19	300,000	277,599	261,473	1.56
HEALTHSOUTH CORP	US421924BK63	250,000	219,699	218,645	1.30
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	2,575	188,610	187,882	1.12
INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY	USG4863AAA63	200,000	175,673	177,775	1.06
IQVIA HOLDINGS INC	USU45049AF79	200,000	179,739	168,864	1.01
JABIL INC	US466313AG80	250,000	213,587	222,984	1.33
JC PENNEY CORP INC	USU7083NAB74	150,000	131,369	124,083	0.74
JPMORGAN CHASE AND CO	US46625HRS12	350,000	306,179	284,231	1.70
KFC HOLDING CO	USU4866DAA10	200,000	180,134	170,127	1.02
L BRANDS INC	US501797AJ37	150,000	137,674	132,447	0.79
L3 TECHNOLOGIES INC	US502413BD83	120,000	103,242	101,973	0.61
LEAR CORP	US521865AX34	250,000	219,270	226,338	1.35
LENNAR CORP	US526057BZ61	150,000	132,591	124,823	0.74
	US526057CR37	250,000	230,236	223,024	1.33
LEVI STRAUSS AND CO	US52736RBG65	200,000	173,337	172,342	1.03
LOUISIANA - PACIFIC CORP	US546347AK18	200,000	176,231	171,016	1.02
MACY'S INC	US55616XAL10	250,000	216,804	207,819	1.24
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USU59327AA11	200,000	173,455	167,493	1.00
MORGAN STANLEY	US61746BDZ67	350,000	320,683	300,453	1.79
MURPHY USA INC	US626738AC23	200,000	182,493	179,948	1.07
NETFLIX INC	US64110LAL09	150,000	136,709	133,480	0.80
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	USG6501MAA39	250,000	218,948	222,488	1.33

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības
			EUR	EUR	attiecība pret
					fonda aktīviem
					(%)
PITNEY BOWES INC	US724479AJ97	300,000	271,565	229,958	1.37
POLYONE CORP	US73179PAK21	250,000	215,410	221,513	1.32
SEAGATE TECHNOLOGY PLC	US81180WAT80	150,000	129,761	127,541	0.76
TAPESTRY INC	US189754AA23	150,000	133,408	128,394	0.77
TEGNA INC	US364725BE07	300,000	275,347	267,874	1.60
TENNECO INC	US88037EAJ01	215,000	193,453	176,564	1.05
T-MOBILE US INC	US87264AAN54	150,000	139,925	136,226	0.81
TOLL HOLDINGS INC	US88947EAK64	200,000	182,193	182,226	1.09
TREEHOUSE FOODS INC	US89469AAB08	250,000	208,548	218,059	1.30
TRINITY INDUSTRIES INC	US896522AH27	150,000	129,471	124,454	0.74
UNITED RENTALS INC	US911365BD50	300,000	265,955	265,790	1.59
USG CORP	USU90402AG00	150,000	131,433	132,085	0.79
VERISIGN INC	US92343EAF97	200,000	177,646	173,736	1.04
Argentīna		87	8,406	7,963	0.05
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	87	8,406	7,963	0.05
Austrālija		200,000	170,432	155,812	0.93
ADANI ABBOT POINT TERMINAL PTY	USQ0102FAD70	200,000	170,432	155,812	0.93
Brazīlija		600,084	512,357	480,245	2.87
BRASKEM SA	USN15516AB83	200,000	170,870	161,001	0.96
BRF SA	USP1905CAE05	200,000	165,440	151,423	0.90
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	84	8,179	7,747	0.05
GERDAU SA	USG3925DAD24	200,000	167,868	160,074	0.96
Čīle		200,000	166,409	160,223	0.96
CENCOSUD SA	USP2205JAQ33	200,000	166,409	160,223	0.96
Dienvidāfrika		73	7,043	6,671	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	73	7,043	6,671	0.04
Dominikāna		66	6,361	6,026	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	66	6,361	6,026	0.04
Ekvadora		66	6,361	6,026	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	66	6,361	6,026	0.04
Ēģipte		66	6,361	6,026	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	66	6,361	6,026	0.04
Filipīnas		92	8,860	8,393	0.05
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	92	8,860	8,393	0.05
Francija		200,042	180,660	168,760	1.01
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	42	3,117	3,105	0.02
SPCM SA	USF85783AH58	200,000	177,543	165,655	0.99
Honkonga		200,000	170,269	170,492	1.02
CHINA WATER AFFAIRS GROUP LTD	XS1556165477	200,000	170,269	170,492	1.02
Indija		200,000	169,626	146,928	0.88
GMR HYDERABAD INTERNATIONAL AI	USY3004WAA0I	200,000	169,626	146,928	0.88
Indonēzija		200,118	182,486	175,730	1.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	118	11,359	10,760	0.06
PELABUHAN INDONESIA II PT	USY7133MAC3E	200,000	171,127	164,970	0.98
Itālija		200,015	167,088	141,892	0.85
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	15	1,125	1,121	0.01
WIND TRE SPA	XS1708417438	200,000	165,963	140,771	0.84
Īrija		31	2,297	2,288	0.01
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	31	2,297	2,288	0.01
Japāna		200,000	185,709	178,636	1.07
SOFTBANK GROUP CORP	XS1266660122	200,000	185,709	178,636	1.07
Kaimanu Salas		31	2,250	2,241	0.01
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	31	2,250	2,241	0.01
Kanāda		200,175	186,927	176,638	1.06
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	175	12,798	12,748	0.08
NOVA CHEMICALS CORP	USC67111AH49	200,000	174,129	163,890	0.98

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības
			EUR	EUR	attiecība pret
					fonda aktīviem
					(%)
Kazahstāna		75	7,270	6,887	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	75	7,270	6,887	0.04
Kolumbija		85	8,178	7,747	0.05
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	85	8,178	7,747	0.05
Korejas Republika (Dienvidkoreja)		450,000	384,577	374,731	2.24
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC	USY3815NAY77	250,000	213,416	207,767	1.24
KOREA NATIONAL OIL CORP	USC42970AE03	200,000	171,161	166,964	1.00
Krievija		96	9,314	8,823	0.05
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	96	9,314	8,823	0.05
Ķīna		450,096	395,412	383,174	2.28
CAR INC	XS1163232900	250,000	215,228	214,447	1.28
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	96	9,314	8,823	0.05
TIANQI LITHIUM CORP	XS1669865591	200,000	170,870	159,904	0.95
Libāna		49	4,771	4,519	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	49	4,771	4,519	0.03
Lielbritānija		1,100,101	974,092	942,080	5.62
ANGLO AMERICAN PLC	USG0446NAJ30	200,000	184,389	173,291	1.03
A STON MARTIN HOLDINGS UK LTD	USG05891AA76	200,000	174,507	178,199	1.06
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	US31562QAF46	250,000	217,930	218,698	1.31
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	101	7,430	7,402	0.04
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC	USG5002FAM89	200,000	171,728	155,044	0.93
STANDARD CHARTERED PLC	XS1395052639	250,000	218,108	209,446	1.25
Luksemburga		600,116	556,341	528,640	3.15
ARCELORMITTAL	US03938LAZ76	200,000	199,005	185,727	1.11
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	116	8,485	8,452	0.05
INEOS GROUP HOLDINGS SA	USL5078PAH03	200,000	174,936	173,004	1.03
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA	USL6388GAB60	200,000	173,915	161,457	0.96
Malaizija		47	4,544	4,304	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	47	4,544	4,304	0.03
Meksika		200,146	186,585	178,994	1.07
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	146	14,085	13,343	0.08
NEMAK SAB DE CV	USP71340AC09	200,000	172,500	165,651	0.99
Nīderlande		49	3,586	3,572	0.02
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	49	3,586	3,572	0.02
Norvēģija		200,000	180,546	180,992	1.08
AKER BP ASA	USR0140AAA71	200,000	180,546	180,992	1.08
Omāna		71	6,815	6,456	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	71	6,815	6,456	0.04
Panama		47	4,544	4,304	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	47	4,544	4,304	0.03
Peru		71	6,815	6,456	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	71	6,815	6,456	0.04
Polija		61	5,907	5,595	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	61	5,907	5,595	0.03
Somija		150,000	129,694	120,659	0.72
NOKIA OYJ	US654902AE56	150,000	129,694	120,659	0.72
Šrilanka		52	4,998	4,735	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	52	4,998	4,735	0.03
Turcija		600,096	526,413	481,170	2.88
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	96	9,314	8,823	0.05
TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINERI	XS1686704948	200,000	170,956	153,736	0.92
TURKIYE IS BANKASI AS	XS1578203462	200,000	175,102	156,752	0.94
YAPI VE KREDI BANKASI AS	XS1571399754	200,000	171,041	161,859	0.97
Ukraina		71	6,815	6,456	0.04
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	71	6,815	6,456	0.04

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības
			EUR	EUR	attiecība pret
					fonda aktīviem
					(%)
Ungārija		61	5,907	5,595	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	61	5,907	5,595	0.03
Urugvaja		56	5,452	5,165	0.03
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	56	5,452	5,165	0.03
Vācija		350,010	310,944	309,370	1.84
FRESENIUS MEDICAL CARE AG AND CO	USU31434AE08	150,000	132,205	133,817	0.80
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	10	750	747	0.00
SCHAEFFLER AG	USN77608AJ19	200,000	177,989	174,806	1.04
Pārējās valstis		573	54,144	51,482	0.30
EMB - ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	US4642882819	519	50,206	47,560	0.28
HYG - ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	US4642885135	54	3,938	3,922	0.02
Kopā			16,590,224	16,043,954	95.76

Parāda vērtspapīri, kuri netiek tirgoti regulētajos tirgos:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības
			EUR	EUR	attiecība pret
					fonda aktīviem
					(%)
Latvija		573,000	442,864	489,950	2.92
	LV0000801124	275,000	193,718	235,037	1.40
Likvidējamā ABLV Bank, AS*	LV0000801173	55,000	43,828	46,472	0.28
	LV0000801223	243,000	205,318	208,441	1.24
Kopā			442,864	489,950	2.92

*- informāciju par likvidējamās ABLV Bank, AS emitēto subordinēto obligāciju pieejamību skatīt ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumā 4. lappusē.

4. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu fonda gada ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	30.06.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
Neto aktīvi (EUR)	16,746,089	17,214,281	14,546,811
Ieguldījumu apliecību skaits	1,759,732	1,815,032	1,392,455
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)	9.52	9.48	10.45
Neto aktīvi (USD)	19,522,591	20,645,087	15,333,793
Ieguldījumu apliecību skaits	1,759,732	1,815,032	1,392,455
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)	11.09	11.37	11.01
	01.01.2018.-	01.01.2017.-	01.01.2016.-
	30.06.2018.	30.06.2017.	30.06.2016.
Ieguldījumu fonda gada ienesīgums (USD)	(2.46%)	2.31%	7.12%*

- 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 un darbības turpināšana

2018. gada 11. jūlijā ECB pieņēma lēmumu anulēt likvidējamai ABLV Bank, AS licenci kredītiestādes darbībai. Šis lēmums stājās spēkā 2018. gada 12. jūlijā. Licences anulēšana ir viens no ABLV Bank, AS pašlikvidācijas plānā paredzētajiem soļiem. Šis lēmums neietekmē uzsākto apakšfonda aktīvu pārvešanas procesu uz jauno turētājbanku akciju sabiedrību "Baltic International Bank".