



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV European Corporate EUR 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 European Corporate EUR Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais 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, 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 European Corporate EUR Bond Fund (turpmāk tekstā – fonds) kā korporatīvo obligāciju fonds ar ieguldījumu valūtu EUR. Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa fondā – EUR 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 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.

Pārskata perioda beigās fonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku. 2017. gada 30. jūnijā fonda ieguldījumu vidējais termiņš līdz dzēšanai bija 4.2 gadi, ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais reitings bija BB, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 3.43%. Pārskata periodā fonda ieguldījumu struktūrā būtiskas izmaiņas netika veiktas.

Pārskata periodā fonda neto aktīvi samazinājās no EUR 8,887,745 līdz EUR 8,737,465, savukārt, fonda kopējie aktīvi samazinājās no EUR 8,898,680 līdz EUR 8,762,902, jo samazinājās ieguldītāju skaits, kuri, izvērtējot fonda apliecības vērtības pieaugumu, nolēma pārdot savas ieguldījumu apliecības un saņemt peļņu.

No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 45,150 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai – 9,030 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 1,045 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.22% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir salīdzināms ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju.

Fonda apliecības vērtība pārskata periodā palielinājās no EUR 11.86 līdz EUR 11.95, uzrādot pozitīvu pusgada ienesīgumu 0.70% 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 2017. gada pirmajā pusgadā eiro nominēto korporatīvo obligāciju cenas uzrādīja pieaugumu – visvairāk izauga augsta ienesīguma korporatīvo obligāciju cenas. Šī labvēlīgā dinamika obligāciju tirgū pozitīvi ietekmēja fonda daļas vērtības dinamiku.

Pateicoties mēreni konservatīvas stratēģijas ievērošanai, priekšroku dodot gan obligācijām ar augstu kuponu ienesīgumu, gan obligācijām, kas seko investīciju kredītreitinga obligāciju dinamikai, kā arī pārvaldot ieguldījumu portfeļa kopējo termiņu līdz dzēšanai atbilstoši tirgus tendencēm, 2017. gada pirmajā pusgadā fonds ABLV European Corporate EUR 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

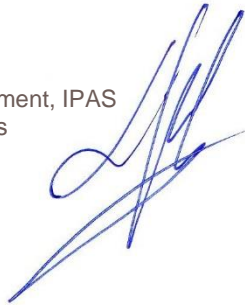
ierobežojošos limitus un finanšu tirgus, kur tiek veiktas operācijas ar finanšu instrumentiem. Investīciju stratēģijas komitejas locekļi ir ABLV Bank, AS un sabiedrības vadošie finanšu tirgus speciālisti.

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	-	320,313
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	4	8,762,902	8,578,367
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		8,762,902	8,578,367
Kopā aktīvi		8,762,902	8,898,680
Saistības			
Saistības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	(15,477)	-
Uzkrātie izdevumi		(9,960)	(10,922)
Pārējās saistības		-	(13)
Kopā saistības		(25,437)	(10,935)
Neto aktīvi		8,737,465	8,887,745

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Rīgā, 2017. gada 28. jūlijā

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	163,221	183,508
Pārējie ienākumi	1,836	-
Kopā	165,057	183,508
Izdevumi		
Atbildība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(45,150)	(44,412)
Atbildība turētājbankai	(9,030)	(8,882)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(931)	(967)
Procentu izdevumi	(58)	(72)
Pārējie izdevumi	(56)	-
Kopā	(55,225)	(54,333)
Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	88,849	(28,240)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	(133,476)	278,857
Kopā	(44,627)	250,617
Nodokļi un nodevas	(2,201)	(840)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	63,004	378,952

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Rīgā, 2017. gada 28. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2017.- 30.06.2017.	01.01.2016.- 30.06.2016.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	8,887,745	9,075,694
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	63,004	378,952
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	352,686	423,690
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(565,970)	(1,628,389)
Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(213,284)	(1,204,699)
Neto aktīvu samazinājums pārskata periodā	(150,280)	(825,747)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	8,737,465	8,249,947
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	749,168	834,931
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	731,414	727,792
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	11.86	10.87
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	11.95	11.34

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 European Corporate EUR 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 Eiropas valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros.

Fonda funkcionālā valūta ir EUR. 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 vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtības vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm				
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	-	-	320,313	3.60
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	320,313	3.60

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

3. Pielikums

Saistības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	30.06.2017.		31.12.2016.	
	Uzskaites vērtības Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtības vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Saistības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm				
Saistības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	(15,477)	(0.18)	-	-
Kopā saistības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	(15,477)	(0.18)	-	-

4. 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 vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
EMS valstis	4,206,830	48.01	3,768,477	42.35
Pārējās ES valstis	2,231,521	25.47	2,545,192	28.6
Latvija	1,078,818	12.31	877,693	9.86
OECD valstis	722,324	8.24	914,035	10.27
Citas valstis	523,409	5.97	472,970	5.32
Kopā	8,762,902	100.00	8,578,367	96.40

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	Uzskaites	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			vērtība	vērtība	(%)
			EUR	EUR	
Amerikas Savienotās Valstis		200,000	201,700	204,501	2.35
A DIENT PLC	XS1468662801	100,000	101,095	102,734	1.19
OWENS - ILLINOIS GROUP INC	XS1405765907	100,000	100,605	101,767	1.16
Bulgārija		350,000	354,000	378,104	4.31
BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS1405778041	200,000	201,000	224,509	2.56
VIVACOM	XS0994993037	150,000	153,000	153,595	1.75
Dānija		100,000	102,500	103,463	1.18
NASSA TOPCO AS	XS1589980330	100,000	102,500	103,463	1.18
Francija		1,400,000	1,413,645	1,442,846	16.46
AUTODIS GROUP SAS	XS1517169972	100,000	102,000	102,353	1.17
FAURECIA	XS1384278203	100,000	102,200	105,163	1.20
GROUPE FNAC SA	XS1496175743	200,000	201,500	210,481	2.40
LA FINANCIERE ITALIAN SAS	XS1605600532	200,000	203,000	208,037	2.37
LOXAM SAS	XS1590066624	100,000	101,000	106,532	1.22
NEXANS SA	FR0013248713	200,000	199,340	201,947	2.30
PEUGEOT SA	FR0013245586	200,000	200,100	203,444	2.32
SOLOCAL GROUP	FR0013237484	100,000	100,380	101,294	1.16
SPCM SA	XS1221105759	100,000	101,375	101,817	1.16
TEREOS UCA	FR0013183571	100,000	102,750	101,778	1.16
Grieķija		100,000	100,135	106,313	1.21
TITAN CEMENT CO SA	XS1429814830	100,000	100,135	106,313	1.21
Horvātija		200,000	215,800	32,880	0.38
AGROKOR DD	XS0836495183	200,000	215,800	32,880	0.38
Indija		100,000	100,450	105,598	1.21
NTPC LTD	XS1551677260	100,000	100,450	105,598	1.21

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Kopējā nomināl- vērtība	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites
					vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Itālija		200,000	201,133	206,815	2.36
SAIPEM SPA	XS1487495316	100,000	101,133	105,968	1.21
	XS1591523755	100,000	100,000	100,847	1.15
Īrija		300,000	301,600	311,652	3.56
EIRCOM LTD	XS1432395785	100,000	101,100	104,874	1.20
SMURFIT KAPPA CORP LTD	XS1555147369	200,000	200,500	206,778	2.36
Kotdivuāra		100,000	102,000	101,253	1.16
REPUBLIC OF COTE D'IVOIRE	XS1631414932	100,000	102,000	101,253	1.16
Krievija		100,000	99,000	109,190	1.25
VNESHECONOMBANK	XS0893212398	100,000	99,000	109,190	1.25
Latvija		1,099,400	1,033,119	1,078,818	12.31
ABLV BANK, AS	LV0000800977	397,800	380,177	397,304	4.53
	LV0000801181	401,600	352,942	380,833	4.35
BALTIC RE GROUP, AS	LV0000802197	100,000	100,000	99,759	1.14
CITADELE BANKA, AS	LV0000802221	200,000	200,000	200,922	2.29
Lielbritānija		900,000	912,525	954,867	10.89
ARROW GLOBAL INVESTMENTS HOLDING	XS1396892751	100,000	104,750	104,706	1.19
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	XS1088515207	100,000	107,900	115,571	1.32
INEOS HOLDINGS LTD	XS1117296209	100,000	98,125	103,659	1.18
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC	XS1551347393	200,000	201,000	203,755	2.33
KENNEDY WILSON EUROPE REAL EST	XS1321149434	100,000	101,000	101,760	1.16
SYNLAB BONDCO PLC	XS1117292984	100,000	102,500	111,248	1.27
THOMAS COOK GROUP PLC	XS1531306717	100,000	101,000	107,889	1.23
VIRGIN MEDIA COMMUNICATIONS LTD	XS1169920193	100,000	96,250	106,279	1.21
Luksemburga		200,000	198,750	210,164	2.39
ALTICE INTERNATIONAL SARL	XS1181246775	100,000	100,750	107,263	1.22
LSF9 BALTA ISSUER SA	XS1265917481	100,000	98,000	102,901	1.17
Meksika		100,000	100,900	102,686	1.17
NEMAK SAB DE CV	XS1533916299	100,000	100,900	102,686	1.17
Nīderlande		250,000	247,711	248,935	2.84
SAMVARDHANA MOTHERSON AUTOMOTI	XS1082399301	150,000	148,125	155,858	1.78
VIVAT NV	XS1600704982	100,000	99,586	93,077	1.06
Polija		350,000	347,865	357,877	4.08
ENERGA SA	XS1575640054	200,000	198,915	199,994	2.28
SYNTHOS SA	XS1115183359	150,000	148,950	157,883	1.80
Rumānija		200,000	202,000	206,816	2.36
DIGI COMMUNICATIONS NV	XS1405770576	100,000	101,125	106,133	1.21
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS LIMITED	XS1577957837	100,000	100,875	100,683	1.15
Somija		400,000	399,242	403,341	4.60
NOKIA OYJ	XS1577731604	200,000	199,158	204,429	2.33
STORA ENSO OYJ	XS1624344542	200,000	200,084	198,912	2.27
Spānija		800,000	817,770	850,545	9.70
CELLNEX TELECOM SAU	XS1551726810	200,000	199,420	208,333	2.38
EDREAMS ODIGEO SA	XS1491985476	100,000	106,720	112,312	1.28
ENCE ENERGIA Y CELULOSA S.A	XS1117280112	200,000	207,380	216,129	2.47
GESTAMP AUTOMOCION SA	XS1409497283	100,000	100,325	104,700	1.19
GRUPO ANTOLIN IRAUSA SA	XS1598243142	100,000	100,500	102,791	1.17
NH HOTEL GROUP SA	XS1497527736	100,000	103,425	106,280	1.21
Šveice		100,000	98,990	101,755	1.16
SELECTA GROUP B.V.	XS1078234330	100,000	98,990	101,755	1.16
Tunisija		200,000	199,246	207,368	2.37
Banque Centrale de Tunisie SA	XS1567439689	200,000	199,246	207,368	2.37
Turcija		300,000	303,659	313,382	3.58
ARCELIK AS	XS1109959467	100,000	101,600	108,659	1.24
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	XS1077629225	200,000	202,059	204,723	2.34

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Kopējā nomināl-vērtība	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Šveice		100,000	98,990	101,755	1.16
SELECTA GROUP B.V.	XS1078234330	100,000	98,990	101,755	1.16
Tunisija		200,000	199,246	207,368	2.37
Banque Centrale de Tunisie SA	XS1567439689	200,000	199,246	207,368	2.37
Turcija		300,000	303,659	313,382	3.58
ARCELIK AS	XS1109959467	100,000	101,600	108,659	1.24
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	XS1077629225	200,000	202,059	204,723	2.34
Vācija		450,000	421,541	426,219	4.87
HP PELZER HOLDING GMBH	XS1533914591	100,000	100,500	104,015	1.19
SENVION MIDCO GMBH	XS1608040090	100,000	100,740	102,366	1.17
UNITY MEDIA KABELBW GMBH	XS0877974062	150,000	117,551	115,400	1.32
WEPA HYGIENPRODUKTE GMBH	DE000A2AA0W5	100,000	102,750	104,438	1.19
Zviedrija		200,000	198,083	197,514	2.25
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON	XS1571293684	200,000	198,083	197,514	2.25
Kopā			8,673,364	8,762,902	100.00

Visi norēķini par vērtspapīriem pārskata periodā veikti bez kavējumiem.

5. 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)	8,737,465	8,887,745	9,075,694
Ieguldījumu apliecību skaits	731,414	749,168	834,931
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)	11.95	11.86	10.87
	01.01.2017.- 30.06.2017.	01.01.2016.- 30.06.2016.	01.01.2015.- 30.06.2015.
Ieguldījumu fonda gada ienesīgums (EUR)	0.70%	4.28%	1.27%

* - 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.

6. 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.