



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

## Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV European Corporate EUR 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 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:	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 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 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 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.

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 5.3% no fonda neto aktīviem. Ņemot vērā turētājbankas darbības apturēšanu un 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 3.11% no fonda aktīviem. 2018. gada 30. jūnijā fonda ieguldījumu vidējais termiņš līdz dzēšanai bija 3.61 gadi, ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais reitings bija BB, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 3.79%. Pārskata periodā fonda ieguldījumu struktūrā būtiskas izmaiņas netika veiktas.

Pārskata periodā fonda neto aktīvi palielinājās no 9,618,340 EUR līdz 9,677,738 EUR, savukārt, fonda kopējie aktīvi palielinājās no 9,630,389 EUR līdz 9,683,297 EUR.

No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 49,350 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai – 8,025 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 1,322 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 1.22%.

Fonda apliecības vērtība pārskata periodā samazinājās no 12.21 EUR līdz 11.90 EUR, uzrādot negatīvu pusgada ienesīgumu 2.55% apmērā.

2018. gada pirmais pusgads pasaules finanšu tirgiem bija samērā sarežģīts. Jau gada sākumā bija vērojamas negatīvās tendences globālajos obligāciju tirgos. Sākotnēji to galvenokārt veicināja ASV valdības obligāciju ienesīguma kāpums. Dolāru obligāciju svārstīgums negatīvi ietekmēja arī eiro denominētos parāda instrumentus. Martā eiro obligāciju tirgos uzmanība jau bija koncentrēta uz Itālijas valdības krīzi. Marta vēlēšanas ievērojami mainīja īpatsvara sadalījumu Itālijas parlamentā un kreisās un centriskās koalīcijas nomainīja, labējās populistiskās partijas. Visi sākotnējie mēģinājumi izveidot koalīciju un izveidot vairākuma valdību rezultātus nesniedza. Viedokļi par Itālijas valdības nākotnes kursu bija stipri dažādi un šāda neskaidrtība sāka pamazām satraukt investorus. Parādījušies saukļi pamest Eiropas monetāro savienību, atgriežoties pie nacionālās valūtas, kā arī virzīties pie izešanas no Eiropas Savienības pēc Lielbritānijas parauga, lai arī netika ņemti pa nopietno uz visiem simts, tomēr tālāko perspektīvu miglainība radīja zināmas bailes. Rezultātā ieguldītāji steidzās atbrīvoties no Itālijas valdības obligācijām. Desmitgadīgo Itālijas valdības obligāciju ienesīgums pieauga gandrīz divreiz, sasniedzot augstākajā punktā 3.4%. Politiskā situācija Itālijā bez Itālijas valdības parāda vērtspapīriem ietekmēja arī citas spekulatīvā kredītreitinga obligācijas, no kurām investori pamazām sāka atbrīvoties. Klāt nemieru pavairoja ASV prezidents Donalds Tramps, uzsākot tirdzniecības karu ar Ķīnu. Jau gada sākumā Tramps ieviesa ievērojamas 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 apmērā. 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. Svārstīgums akciju tirgos arī pielēja eļļu ugunī un eiro valūtā denominēto korporatīvo obligāciju indeksi noslēdza pusgadu ar vērtības samazinājumu.

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](http://www.ablv.com) tiek publicēts fonda pārvaldnieka komentārs un vērtējums 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

<b>Aktīvi</b>	Pielikums	30.06.2018.	31.12.2017.
Prasības pret kredītiestādēm	2	295,565	997,967
Patiesā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā / zaudējumos	3	9,387,732	8,632,422
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		9,387,732	8,632,422
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>9,683,297</b>	<b>9,630,389</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi		(5,559)	(12,049)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(5,559)</b>	<b>(12,049)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>9,677,738</b>	<b>9,618,340</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Sergejs Gačenko**

Rīgā, 2018. gada 30. jūlijā

## Ienākumu un izdevumu pārskats

EUR

Ienākumi	Pielikums	01.01.2018.- 30.06.2018.	01.01.2017.- 30.06.2017.
Procentu ienākumi no patiesā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā / zaudējumos		171,898	163,221
Pārējie ienākumi		150	1,836
<b>Kopā</b>		<b>172,048</b>	<b>165,057</b>
<b>Izdevumi</b>			
Atbildība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(49,350)	(45,150)
Atbildība turētājbankai		(8,025)	(9,030)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(948)	(931)
Procentu izdevumi		(169)	(58)
Pārējie izdevumi		(205)	(56)
<b>Kopā</b>		<b>(58,697)</b>	<b>(55,225)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)</b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums		14,142	88,849
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)		(381,625)	(133,476)
<b>Kopā</b>		<b>(367,483)</b>	<b>(44,627)</b>
Nodokļi un nodevas		(364)	(2,201)
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)</b>		<b>(254,496)</b>	<b>63,004</b>

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	
	01.01.2018.- 30.06.2018.	01.01.2017.- 30.06.2017.
<b>Pozīcijas nosaukums</b>		
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>9,618,340</b>	<b>8,887,745</b>
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	(254,496)	63,004
<b>Darījumi ar ieguldījumu apliecībām</b>		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	734,943	352,686
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(421,049)	(565,970)
<b>Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>313,894</b>	<b>(213,284)</b>
<b>Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā</b>	<b>59,398</b>	<b>(150,280)</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>9,677,738</b>	<b>8,737,465</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	787,770	749,168
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	813,397	731,414
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	12.21	11.86
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	11.90	11.95

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 European Corporate EUR 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 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 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 vērtības Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
<b>Prasības pret kredītiestādēm</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret AS "Baltic International Bank"	295,565	3.05	-	-
Prasības uz pieprasījumu pret likvidējamo ABLV Bank, AS	-	-	997,967	10.36
<b>Kopā prasības pret kredītiestādēm</b>	<b>295,565</b>	<b>3.05</b>	<b>997,967</b>	<b>10.36</b>

2018. gada 30. jūnijā un 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

Visi parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir klasificēti kā patiesā 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.

Parāda vērtspapīru un citu vērtspapīru ar fiksētu ienākumu izvietojums pa reģioniem:

Valstu reģioni	30.06.2018.		31.12.2017.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
EMS valstis	5,089,564	52.57	4,215,649	43.77
Pārējās ES valstis	2,189,528	22.61	2,146,925	22.29
OECD valstis	888,132	9.17	1,047,951	10.89
Latvija	810,737	8.37	802,869	8.34
Citas valstis	409,771	4.23	419,028	4.35
<b>Kopā</b>	<b>9,387,732</b>	<b>96.95</b>	<b>8,632,422</b>	<b>89.64</b>

Regulētajos tirgos reģistrēto parāda vērtspapīru un citu vērtspapīru ar fiksētu ienākumu sadalījums pa riska valstīm un emitentiem uz 2018. gada 30. jūniju:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
<b>Amerikas Savienotās Valstis</b>		<b>400,000</b>	<b>403,045</b>	<b>388,176</b>	<b>4.02</b>
ADIENT PLC	XS1468662801	100,000	101,095	93,655	0.97
CROWN INTERNATIONAL HOLDINGS	XS1758723883	100,000	99,970	95,888	0.99
KRONOS INTERNATIONAL INC	XS1680281133	100,000	101,375	97,389	1.01
OWENS - ILLINOIS GROUP INC	XS1405765907	100,000	100,605	101,244	1.05
<b>Beļģija</b>		<b>100,000</b>	<b>99,850</b>	<b>96,135</b>	<b>0.99</b>
TELENET GROUP BV/BA	BE6300371273	100,000	99,850	96,135	0.99
<b>Bulgārija</b>		<b>200,000</b>	<b>201,000</b>	<b>224,473</b>	<b>2.32</b>
BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS1405778041	200,000	201,000	224,473	2.32
<b>Čehija</b>		<b>200,000</b>	<b>205,000</b>	<b>201,141</b>	<b>2.07</b>
ENERGO-PRO AS	XS1731657141	100,000	103,000	100,928	1.04
RESIDOMO SRO	XS1698063739	100,000	102,000	100,213	1.03
<b>Dānija</b>		<b>100,000</b>	<b>102,500</b>	<b>105,876</b>	<b>1.09</b>
NA SSA TOPCO AS	XS1589980330	100,000	102,500	105,876	1.09
<b>Francija</b>		<b>1,500,000</b>	<b>1,533,570</b>	<b>1,475,684</b>	<b>15.24</b>
AUTODIS GROUP SAS	XS1517169972	100,000	102,000	100,741	1.04
CASINO GUICHARD PERRACHON	FR0012074284	200,000	217,600	196,720	2.03
ELIS SA	FR0013318102	100,000	99,650	99,303	1.03
FNAC DARTY SA	XS1496175743	100,000	100,750	103,801	1.07
LA FINANCIERE ITALIAN SAS	XS1605600532	100,000	101,500	94,935	0.98
LION/SENECA FRANCE 2	XS1577949149	100,000	100,250	95,010	0.98
LOUVRE BIDCO SAS	XS1685582105	100,000	100,300	95,213	0.98
LOXAM SAS	XS1590066624	100,000	101,000	105,810	1.09
NEXANS SA	FR0013248713	100,000	99,670	98,325	1.02
REXEL SA	XS1716833352	100,000	97,740	94,455	0.98
SPCM SA	XS1221105759	100,000	101,375	100,593	1.04
TEREOS UCA	FR0013183571	200,000	205,750	188,129	1.94
VALLOUREC SA	XS1700480160	100,000	105,985	102,649	1.06
<b>Grieķija</b>		<b>300,000</b>	<b>299,500</b>	<b>273,645</b>	<b>2.83</b>
INTRALOT GLOBAL SECURITIES BV	XS1685702794	100,000	100,000	84,129	0.87
TITAN CEMENT CO SA	XS1716212243	200,000	199,500	189,516	1.96
<b>Igaunija</b>		<b>100,000</b>	<b>100,000</b>	<b>98,567</b>	<b>1.02</b>
ADMIRAL MARKETS AS	EE3300111251	100,000	100,000	98,567	1.02
<b>Indija</b>		<b>100,000</b>	<b>104,000</b>	<b>101,127</b>	<b>1.04</b>
NTPC LTD	XS1551677260	100,000	104,000	101,127	1.04
<b>Itālija</b>		<b>600,000</b>	<b>603,004</b>	<b>590,589</b>	<b>6.09</b>
INTER MEDIA COMMUNICATION SRL	XS1739592142	100,000	101,750	102,943	1.06
PRO-GEST SPA	XS1733958927	100,000	100,250	94,914	0.98
SAIPEM SPA	XS1591523755	100,000	100,000	102,002	1.05
	XS1711584430	100,000	100,000	97,181	1.00
TELECOM ITALIA SPA	XS1698218523	100,000	100,468	95,738	0.99
UNIPOL GRUPPO SPA	XS1725580622	100,000	100,536	97,811	1.01

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības
			EUR	EUR	attiecība pret
					fonda aktīviem
					(%)
<b>Īrija</b>		<b>300,000</b>	<b>309,540</b>	<b>307,389</b>	<b>3.17</b>
EIRCOM LTD	XS1432395785	100,000	101,100	102,073	1.05
SMURFIT KAPPA CORP LTD	XS1117298759	200,000	208,440	205,316	2.12
<b>Krievija</b>		<b>300,000</b>	<b>299,000</b>	<b>308,644</b>	<b>3.19</b>
GAZPROM PJSC	XS1721463500	200,000	200,000	200,055	2.07
VNESHECONOMBANK	XS0893212398	100,000	99,000	108,589	1.12
<b>Latvija</b>		<b>300,000</b>	<b>300,000</b>	<b>301,167</b>	<b>3.11</b>
BALTIC RE GROUP, AS	LV0000802197	100,000	100,000	100,325	1.04
CITADELE BANKA, AS	LV0000802221	200,000	200,000	200,842	2.07
<b>Lielbritānija</b>		<b>900,000</b>	<b>905,710</b>	<b>908,615</b>	<b>9.38</b>
INEOS HOLDINGS LTD	XS1577947440	200,000	200,040	190,523	1.97
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC	XS1551347393	200,000	201,100	197,189	2.04
KENNEDY WILSON EUROPE REAL EST	XS1321149434	100,000	104,220	103,385	1.07
SYNLAB BONDCO PLC	XS1117292984	100,000	102,500	105,720	1.09
THOMAS COOK GROUP PLC	XS1531306717	100,000	101,000	106,017	1.09
	XS1733231663	100,000	100,600	102,846	1.06
VIRGIN MEDIA COMMUNICATIONS LTD	XS1169920193	100,000	96,250	102,935	1.06
<b>Luksemburģa</b>		<b>200,000</b>	<b>187,014</b>	<b>184,879</b>	<b>1.91</b>
A RENA LUXEMBOURG INVESTMENTS S	XS1577948174	100,000	101,365	98,479	1.02
LSF9 BALTA ISSUER SA	XS1265917481	100,000	85,649	86,400	0.89
<b>Meksika</b>		<b>100,000</b>	<b>100,900</b>	<b>100,707</b>	<b>1.04</b>
NEMAK SAB DE CV	XS1533916299	100,000	100,900	100,707	1.04
<b>Nīderlande</b>		<b>300,000</b>	<b>300,000</b>	<b>300,251</b>	<b>3.10</b>
ADRIA MIDCO BV	XS1647814968	100,000	100,250	103,867	1.07
IPD 2 BV	XS1577954149	100,000	102,000	103,318	1.07
SAMVARDHANA MOTHERSON AUTOMOTI	XS1635870923	100,000	97,750	93,066	0.96
<b>Polija</b>		<b>150,000</b>	<b>148,950</b>	<b>154,577</b>	<b>1.60</b>
SYNTHOS SA	XS1115183359	150,000	148,950	154,577	1.60
<b>Rumānija</b>		<b>200,000</b>	<b>208,490</b>	<b>210,771</b>	<b>2.18</b>
DIGI COMMUNICATIONS NV	XS1405770576	200,000	208,490	210,771	2.18
<b>Somija</b>		<b>100,000</b>	<b>101,125</b>	<b>106,072</b>	<b>1.10</b>
METSÅ BOARD OYJ	FI4000282629	100,000	101,125	106,072	1.10
<b>Spānija</b>		<b>900,000</b>	<b>923,347</b>	<b>904,497</b>	<b>9.35</b>
CELLNEX TELECOM SA U	XS1551726810	200,000	211,090	203,004	2.10
EDREAMS ODIGEO SA	XS1491985476	100,000	104,267	104,444	1.08
GESTAMP AUTOMOCION SA	XS1409497283	100,000	100,325	102,122	1.06
GRUPO ANTOLIN IRA USA SA	XS1598243142	100,000	100,500	96,921	1.00
MASARIA INVESTMENTS SA U	XS1681770464	100,000	101,740	96,029	0.99
NAVIERA ARMAS SA	XS1717590563	200,000	202,000	196,540	2.03
NH HOTEL GROUP SA	XS1497527736	100,000	103,425	105,437	1.09
<b>Šveice</b>		<b>200,000</b>	<b>201,105</b>	<b>199,605</b>	<b>2.06</b>
DUFREY AG	XS1699848914	100,000	100,490	99,673	1.03
SELECTA GROUP B.V.	XS1756356371	100,000	100,615	99,932	1.03
<b>Turcija</b>		<b>200,000</b>	<b>202,059</b>	<b>199,644</b>	<b>2.06</b>
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	XS1077629225	200,000	202,059	199,644	2.06
<b>Vācija</b>		<b>800,000</b>	<b>807,230</b>	<b>751,854</b>	<b>7.76</b>
CBR FASHION HOLDING GMBH	XS1709347923	100,000	100,550	86,651	0.89
DEMIRE DEUTSCHE MITTELSTAND RE	XS1647824173	200,000	205,400	204,255	2.11
HP PELZER HOLDING GMBH	XS1533914591	100,000	100,500	101,561	1.05
SENVION MIDCO GMBH	XS1608040090	200,000	197,540	172,780	1.78
TAKKO FASHION SARL	XS1710653137	100,000	100,490	90,818	0.94
WEPA HYGIENEPRODUKTE GMBH	DE000A2AA0W5	100,000	102,750	95,789	0.99
<b>Zviedrija</b>		<b>400,000</b>	<b>403,576</b>	<b>384,076</b>	<b>3.97</b>
INTRUM AB	XS1634532748	200,000	203,355	188,882	1.95
VOLVO CAR AB	XS1724626699	200,000	200,221	195,194	2.02
<b>Kopā</b>			<b>9,049,515</b>	<b>8,878,161</b>	<b>91.69</b>

Parāda vērtspapīri, kuri netiek tirgoti regulētajos tirgos:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības
			EUR	EUR	attiecība pret
					fonda aktīviem
					(%)
<b>Latvija</b>		<b>532,300</b>	<b>461,044</b>	<b>509,571</b>	<b>5.26</b>
Likvidējamā ABLV Bank, AS	LV0000801181	401,600	352,942	395,675	4.09
	LV0000802189	130,700	108,102	113,896	1.17
<b>Kopā</b>			<b>461,044</b>	<b>509,571</b>	<b>5.26</b>

\* - 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)	9,677,738	9,618,340	8,887,745
Ieguldījumu apliecību skaits	813,397	787,770	749,168
<b>Ieguldījumu u Fonda daļu vērtība (EUR)</b>	<b>11.90</b>	<b>12.21</b>	<b>11.86</b>
	01.01.2018.-	01.01.2017.-	01.01.2016.-
	30.06.2018.	30.06.2017.	30.06.2016.
<b>Ieguldījumu u fonda gada ienesīgums (EUR)</b>	<b>(2.55%)</b>	<b>0.70%</b>	<b>4.28%</b>

\* - 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 uzsāktu apakšfonda aktīvu pārvešanas procesu uz jauno turētājbanku akciju sabiedrību "Baltic International Bank".