



ABLV

Atvērtais ieguldījumu fonds
ABLV European Corporate EUR Bond Fund

neauditētais pārskats par periodu
no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. 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 izsniegtā:	04.08.2006., pārreģistrēta 03.06.2011. un 09.05.2017.
Fonda līdzekļu turētājbanka līdz ieguldījuma fonda aktīvu pārvešanai uz jaunu turētājbanku	
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Likvidējamā ABLV Bank, AS (kopš 13.06.2018.) ABLV Bank, AS (līdz 12.06.2018.)
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Skanstes iela 7 k-1, Rīga, LV-1013, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	50003149401
Fonda līdzekļu turētājbanka pēc ieguldījuma fonda aktīvu pārvešanas uz jaunu turētājbanku	
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	AS "Baltic International Bank"
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Kalēju iela 43, Rīga, LV-1050, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003127883
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes loceklju, valdes loceklju un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs - Ernests Bernis Padomes loceklis - Aldis Paegle
	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kiļs (līdz 20.05.2019.) Valdes priekšsēdētājs – Jevgēnijs Kārkliņš (kopš 21.05.2019.) Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgenijs Gžibovskis (iecelts uz jaunu termiņu kopš 21.05.2019.) Valdes loceklis - Sergejs Gačenko (iecelts uz jaunu termiņu kopš 21.05.2019.)
	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 ieguldījumu summa fondā – 1,000 EUR.

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, kas darbojas dažādās valstīs un ekonomikas nozarēs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku.

Finanšu un kapitāla tirgus komisija (turpmāk tekstā - FKTK), ievērojot Eiropas Centrālās bankas instrukciju, no 2018. gada 19. februāra noteica maksājumu ierobežojumus Likvidējamās ABLV Bank, AS klientu debeta operācijām. Nenot vērā to, ka Likvidējamā ABLV Bank, AS uz to brīdi bija fonda turētājbanka, FKTK noteiktie ierobežojumi apgrūtināja fonda aktīvu pārvaldi saistībā ar finanšu instrumentu tirdzniecības (pirkšanas un pārdošanas darījumu iesniegšanas un izpildes, kā arī attiecīgās naudas plūsmas) ierobežojumiem. Nenot vērā minētos ierobežojumus, saskaņā ar fonda prospektu nosacījumiem Sabiedrības Valde pieņēma lēmumu apturēt fonda apliecību atpakalpirkšanu, kā arī informēja ieguldītājus, ka aptur pieteikumu pieņemšanu ieguldījumu apliecību pirkšanai. Šis apstāklis neietekmē fonda aktīvu pārvērtēšanu, fonda daļas vērtība tiek aprēķināta katru dienu saskaņā ar fonda prospektu nosacījumiem.

2018. gada 22. maijā Sabiedrība noslēdza līgumu ar AS "Baltic International Bank", saskaņā ar kuru Sabiedrība turpina pārvaldīt ieguldījumu fondus, savukārt AS "Baltic International Bank" kļūs par jauno fondu turētājbanku. Līgums stāsies spēkā pilnā apjomā pēc visu fondu aktīvu pārvešanas uz jaunās turētājbankas kontiem. Aktīvu pārvešana ir iesākta, tomēr no Sabiedrības neatkarīgu iemeslu dēļ, uz pārskata perioda beigām process vēl nav pabeigts.

2018. gada 5. novembrī FKTK ir reģistrējusi grozījumus Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu prospektos, nolikumos un ieguldītājiem paredzētajā pamatinformācijā, kas saistīti ar AS "Baltic International Bank" izvēli par Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu turētājbanku. Pēc līguma stāšanās spēkā pilnā apjomā un attiecīgi pēc FKTK reģistrētu grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā, plānotā darījumu ar ieguldījumu apliecībām atjaunošana. Sabiedrība prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigtī 2019. gada laikā. Tomēr pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz Sabiedrības darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar turpmākiem lēmumiem, kuri tiks pieņemti Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesa ietvaros, kā rezultātā fonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta.

Pārskata perioda beigās fonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku. Naudas līdzekļu īpatsvars veidoja 10.34% no fonda aktīviem. Pārskata perioda beigās 4.32% no fonda aktīviem veidoja Likvidējamās ABLV Bank, AS emitētās subordinētās obligācijas, par kurām fonds ir pieteicis kreditoru prasījumu. Nenot vērā uzsākto Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesu, kā arī to, ka šīm obligācijām nav pieejamas tirgus kotācijas, to patiesās vērtības noteikšanai tika piemērota metodoloģija, kas aprakstīta 2018.gada pārskata 15. pielikumā. Pieteiktie kreditoru prasījumi tiks izmaksāti Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesa laikā, atbilstoši LR Kredītiestāžu likumā noteiktajai kārtībai.

2019. gada 30. jūnijā fonda ieguldījumu vidējais svērtais termiņš līdz dzēšanai bija 4.06 gadi un ienesīgums līdz dzēšanai bija 4.08%, savukārt, ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais reitings bija BB. Pārskata periodā fonda ieguldījumu struktūra nemainījās.

Pārskata periodā fonda neto aktīvi pieauga no 9,237,780 EUR līdz 9,560,011 EUR, savukārt, fonda kopējie aktīvi pieauga no 9,247,150 EUR līdz 9,569,003 EUR.

No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 47,566 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 3,582 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā gada izteiksmē bija 1.08% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības.

Fonda apliecības vērtība pārskata periodā palielinājās no 11.36 EUR līdz 11.75 EUR, uzrādot pozitīvu ienesīgumu 7.16% apmērā gada izteiksmē.

2019. gada pirmajā pusgadā investoru noskaņojums pasaules finanšu tirgos būtiski uzlabojās salīdzinājumā ar iepriekšējā gada beigām. Ja viens no galvenajiem iemesliem investoru negatīvajam noskaņojumam iepriekšējā gadā bija spriedze ASV un Ķīnas tirdzniecības attiecībās, kā rezultātā abpusēji tika ieviesti jauni tirdzniecības ierobežojumi un paaugstināti tarifi, attiecīgi, lielu pozitīvu ietekmi uz pasaules tirgiem pārskata periodā radīja pārrunu uzsākšana par savstarpējās tirdzniecības jautājumiem starp ASV un Ķīnas pārstāvjiem.

Papildus pārliecību investoriem sniedza Eiropas Centrālās Bankas komentāri, kuros regulators atzīmēja ekonomisko risku pieaugumu un norādīja, ka zemo procentu likmju periods eirozonā var turpināties nenoteiktu laiku, un ASV Federālās Rezervju Sistēmas (turpmāk tekstā - FRS) paziņojumi par turpmāko monetāro politiku, kas ļāva prognozēt ne tikai ASV

dolāru procentu pamatlīkmes paaugstināšanas cikla nobeigumu, bet arī pamatlīkmes pazemināšanu tuvākajā laikā. Rezultātā Vācijas valdības un ASV valdības ilgtermiņa obligāciju ienesīgums ievērojami samazinājās, veicinot paaugstinātu pircēju interesi gan par obligāciju tirgus dažādu segmentu obligācijām, gan par pasaules akciju tirgiem. Tādējādi 2019.gada pirmajā pusgadā tika novērots spēcīgākais cenu pieaugums visām pamata finanšu aktīvu klasēm kopš straujā pasaules finanšu tirgus kāpuma 2009. – 2010. gadā, kad FRS realizēja stimulējošu monetāro politiku un pasaules ekonomika sāka atgūties pēc finanšu krīzes. Šāda labvēlīga dinamika pasaules finanšu tirgos pozitīvi ietekmēja fonda apliecības vērtības dinamiku pārskata periodā.

Sabiedrība pastāvīgi analizē esošo politisko un ekonomisko situāciju, veic salīdzinošo un tehnisko analīzi, dažādu makroekonomisko rādītāju analīzi, kā arī pasaules vadošo brokeru un analītisko kompāniju ieteikumu apkopojošu analīzi par dažādiem finanšu tirgiem. Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, Sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldes jautājumiem.

Lai regulāri informētu ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos, Likvidējamās ABLV Bank, AS tīmekļa vietnē www.ablv.com publicē fonda ikmēneša pārskatu, kurā ir apkopoti fonda galvenie rādītāji un ieguldījumu struktūra, kā arī fonda pārvaldnieka ceturkšņa komentāru un vērtējumu par situāciju tirgos, fonda darbības rezultātiem un fonda pārvaldnieka veikto darbību.

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



Jevgēnijs Kārklinš
ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekssēdētājs



Sergejs Gačenko
ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 29. jūlijā

Aktīvu un saistību pārskats

EUR

Aktīvi	Pielikums	30.06.2019.	31.12.2018.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		989,739	781,690
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļnas vai zaudējumu aprēķinā	2	8,579,264	8,465,460
Parāda instrumenti		8,579,264	8,465,460
Kopā aktīvi		9,569,003	9,247,150
<hr/>			
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		(8,992)	(9,370)
Kopā saistības		(8,992)	(9,370)
Neto aktīvi		9,560,011	9,237,780


Jevgēnijs Kārkliņš
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


Sergejs Gačenko
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnieceks

Rīgā, 2019. gada 29. jūlijā

Ienākumu un izdevumu pārskats

	EUR	
	01.01.2019.-	01.01.2018.-
	30.06.2019.	30.06.2018.
Ienākumi		
Procentu ienākumi	157,840	171,898
Pārējie ienākumi	-	150
Kopā	157,840	172,048
Izdevumi		
Atļidzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(47,566)	(49,350)
Atļidzība turētājbankai	-	(8,025)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(1,080)	(948)
Procentu izdevumi	(151)	(169)
Pārējie izdevumi	(2,351)	(205)
Kopā	(51,148)	(58,697)
ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	(501)	14,142
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	217,096	(381,625)
Kopā	216,595	(367,483)
Nodokņi un nodevas	(1,056)	(364)
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	322,231	(254,496)


Jevgēnijs Kārkliņš
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekssēdētājs


Sergejs Gačenko
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldnies

Rīgā, 2019. gada 29. jūlijā

Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2019.-	01.01.2018.-
	30.06.2019.	30.06.2018.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	9,237,780	9,618,340
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	322,231	(254,496)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
lenākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	734,943
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	-	(421,049)
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	-	313,894
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) pārskata periodā	322,231	59,398
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	9,560,011	9,677,738
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	813,397	787,770
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	813,397	813,397
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	11.36	12.21
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	11.75	11.90


Jevgēnijs Kārkliņš
 ABLV Asset Management, IPAS
 Valdes priekšsēdētājs


Sergejs Gačenko
 ABLV Asset Management, IPAS
 Fonda pārvaldniesks

Rīgā, 2019. gada 29. jūlijā

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV European Corporate EUR Bond Fund 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 instrumentos.

Fonda funkcionālā valūta ir EUR. Fonda finanšu pārskatu atspoguļošanas valūta ir EUR.

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

Ar informāciju par piemērotajām svarīgākajām grāmatvedības metodēm un uzskaites principiem, kā arī riska vadību var iepazīties fonda 2018. gada pārskatā, tīmekļa vietnē <http://www.ablv.com/lv/about/financial-reports/funds>. Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, 2019. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas. Kopš 2018. 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).

2. Pielikums

Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļnas vai zaudējumu

Visi parāda instrumenti ir klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļnas vai zaudējumu aprēķinā. Visi fonda īpašumā esošie parāda instrumenti ir reģistrēti regulētajā tirgū (biržā). Visi fonda īpašumā esošie parāda instrumenti tiek tirgoti ārpus biržas tirgū. 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 instrumentu sadalījums pa reģioniem:

Valstu reģioni	30.06.2019.		31.12.2018.	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem %	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem %
			EUR	
EMS valstis	4,805,253	50.22	4,708,170	50.91
Pārējās ES valstis	2,016,837	21.08	1,894,331	20.49
OECD valstis	716,327	7.48	861,712	9.32
Latvija	614,231	6.42	602,173	6.51
Citas valstis	426,616	4.46	399,074	4.32
Kopā parāda instrumenti	8,579,264	89.66	8,465,460	91.55

Parāda instrumentu sadalījums pa riska valstīm un emitentiem 2019. gada 30. jūnijā:

Emitents	ISIN kods	Skaits	EUR	EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
		iegādes vērtība	Uzskaites vērtība		
Amerikas Savienotās Valstis		400,000	403,045	403,187	4.21
ADIENT PLC	XS1468662801	100,000	101,095	84,301	0.88
CROWN INTERNATIONAL HOLDINGS	XS1758723883	100,000	99,970	109,163	1.14
KRONOS INTERNATIONAL INC	XS1680281133	100,000	101,375	100,764	1.05
OWENS - ILLINOIS GROUP INC	XS1405765907	100,000	100,605	108,959	1.14
Bulgārija		200,000	201,000	223,247	2.33
BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS1405778041	200,000	201,000	223,247	2.33
Čehija		200,000	205,000	206,141	2.15
ENERGO-PRO AS	XS1731657141	100,000	103,000	101,768	1.06
RESIDOMO SRO	XS1698063739	100,000	102,000	104,373	1.09
Dānija		100,000	102,500	103,936	1.09
NASSA TOPCO AS	XS1589980330	100,000	102,500	103,936	1.09
Francija		1,400,000	1,418,560	1,314,803	13.73
CASINO GUICHARD PERRACHON	FR0012074284	200,000	217,600	174,132	1.82
ELIS SA	FR0013318102	100,000	99,650	108,411	1.13
LA FINANCIERE ATALIAN SAS	XS1605600532	100,000	101,500	75,503	0.79
LION/SENECA FRANCE 2	XS1577949149	100,000	100,250	103,716	1.08
LOUVRE BIDCO SAS	XS1685582105	100,000	100,300	99,523	1.04
LOXAM SAS	XS1590066624	100,000	101,000	106,780	1.12
NEXANS SA	FR0013248713	100,000	99,670	105,188	1.10
PARTS EUROPE S.A.	XS1517169972	100,000	87,740	86,525	0.90
REXEL SA	XS1716833352	100,000	97,740	103,173	1.08
SPCM SA	XS1221105759	100,000	101,375	100,838	1.05
TEREOS UCA	FR0013183571	200,000	205,750	159,200	1.66
VALLOUREC SA	XS1700480160	100,000	105,985	91,814	0.96
Grieķija		300,000	299,500	253,821	2.65
INTRALOT GLOBAL SECURITIES BV	XS1685702794	100,000	100,000	51,509	0.54
TITAN CEMENT CO SA	XS1716212243	200,000	199,500	202,312	2.11
Igaunija		100,000	100,000	99,067	1.04
ADMIRAL MARKETS AS	EE3300111251	100,000	100,000	99,067	1.04
Indija		100,000	104,000	108,040	1.13
NTPC LTD	XS1551677260	100,000	104,000	108,040	1.13
Itālija		600,000	601,953	605,418	6.33
INTER MEDIA COMMUNICATION SRL	XS1739592142	100,000	100,699	104,099	1.09
PRO-GEST SPA	XS1733958927	100,000	100,250	90,887	0.95
SAIPEM SPA	XS1591523755	100,000	100,000	106,088	1.11
	XS1711584430	100,000	100,000	103,656	1.08
TELECOM ITALIA SPA	XS1698218523	100,000	100,468	98,193	1.03
UNIPOL GRUPPO SPA	XS1725580622	100,000	100,536	102,495	1.07
Īrija		200,000	208,440	219,654	2.30
SMURFIT KAPPA CORP LTD	XS1117298759	200,000	208,440	219,654	2.30

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	EUR	EUR	Uzskaites vērtība	legādes vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Krievija		300,000	299,000	318,576			3.33
GAZPROM PJSC	XS1721463500	200,000	200,000	210,265			2.20
VNESHECONOMBANK	XS0893212398	100,000	99,000	108,311			1.13
Latvija		200,000	200,000	200,842			2.10
CITADELE BANKA, AS	LV0000802221	200,000	200,000	200,842			2.10
Lielbritānija		900,000	905,710	762,808			7.97
INEOS HOLDINGS LTD	XS1577947440	200,000	200,040	197,263			2.06
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC	XS1551347393	200,000	201,100	172,875			1.81
KENNEDY WILSON EUROPE REAL EST	XS1321149434	100,000	104,220	105,397			1.10
SYNLAB BONDCO PLC	XS1117292984	100,000	102,500	104,687			1.09
THOMAS COOK GROUP PLC	XS1531306717	100,000	101,000	38,222			0.40
	XS1733231663	100,000	100,600	38,834			0.41
VIRGIN MEDIA COMMUNICATIONS LTD	XS1169920193	100,000	96,250	105,530			1.10
Luksemburga		400,000	390,014	395,791			4.13
ARCELORMITTAL	XS1084568762	100,000	103,150	105,626			1.10
ARENA LUXEMBOURG INVESTMENTS S	XS1577948174	100,000	101,365	103,549			1.08
LSF9 BALTA ISSUER SA	XS1265917481	100,000	85,649	81,901			0.86
TELENET GROUP BVBA	BE6300371273	100,000	99,850	104,715			1.09
Meksika		100,000	100,900	104,082			1.09
NEMAK SAB DE CV	XS1533916299	100,000	100,900	104,082			1.09
Nīderlande		300,000	300,000	301,498			3.15
ADRIA MIDCO BV	XS1647814968	100,000	100,250	104,042			1.09
IPD 2 BV	XS1577954149	100,000	102,000	104,277			1.09
SAMVARDHANA MOTHERSON AUTOMOTI	XS1635870923	100,000	97,750	93,179			0.97
Polija		100,000	101,865	102,458			1.07
MFINANCE FRANCE S.A	XS1496343986	100,000	101,865	102,458			1.07
Rumānija		200,000	208,490	208,631			2.18
DIGI COMMUNICATIONS NV	XS1405770576	200,000	208,490	208,631			2.18
Somija		100,000	101,125	107,197			1.12
METSA BOARD OYJ	FI4000282629	100,000	101,125	107,197			1.12
Spānija		800,000	808,655	754,174			7.89
CELLNEX TELECOM SA U	XS1551726810	200,000	211,090	217,052			2.27
GESTAMP AUTOMOCION SA	XS1409497283	100,000	100,325	101,797			1.06
GRUPO ANTOLIN IRA USA SA	XS1598243142	100,000	100,500	93,656			0.98
MASARIA INVESTMENTS SAU	XS1681770464	100,000	101,740	104,846			1.10
NAVIERA ARMAS SA	XS1717590563	200,000	202,000	144,096			1.51
NH HOTEL GROUP SA	XS1497527736	100,000	93,000	92,727			0.97
Šveice		200,000	201,105	209,058			2.19
DUFRY AG	XS1699848914	100,000	100,490	103,228			1.08
SELECTA GROUP B.V.	XS1756356371	100,000	100,615	105,830			1.11
Vācija		900,000	910,410	753,828			7.88
CBR FASHION HOLDING GMBH	XS1709347923	100,000	100,550	100,999			1.06
DEMIRE DEUTSCHE MITTELSTAND RE	XS1647824173	200,000	205,400	205,015			2.14
FRESENIUS SE AND CO KGAA	XS0873432511	100,000	103,180	104,196			1.09
HP PELZER HOLDING GMBH	XS1533914591	100,000	100,500	92,136			0.96
SENVION MIDCO GMBH	XS1608040090	200,000	197,540	65,770			0.69
TAKKO FASHION SARL	XS1710653137	100,000	100,490	83,697			0.87
WEPA HYGIENEPRODUKTE GMBH	DE000A2AA0W5	100,000	102,750	102,015			1.07
Zviedrija		400,000	403,576	409,618			4.28
INTRUM AB	XS1634532748	200,000	203,355	205,042			2.14
VOLVO CAR AB	XS1724626699	200,000	200,221	204,576			2.14
Kopā		8,574,848	8,165,875	85.34			

Parāda instrumenti kuri netiek tirgoti regulētajos tirgos:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
Latvija		532,300	461,044	413,389	4.32
LIKVIDĒJAMĀ ABLV BANK, AS	LV0000801181	401,600	352,942	320,991	3.35
	LV0000802189	130,700	108,102	92,398	0.97
Kopā			461,044	413,389	4.32

* - informāciju par Likvidējamās ABLV Bank, AS emitēto subordinēto obligāciju pieejamību skatīt šī pārskata leguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumā 4. lappusē.

3. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Pozīcijas nosaukums	30.06.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.
Neto aktīvi (EUR)	9,560,011	9,237,780	9,618,340
ieguldījumu apliecību skaits	813,397	813,397	787,770
ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)	11.75	11.36	12.21

	30.06.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.
ieguldījumu fonda gada ienesīgums* (EUR)	7.16%	(6.98%)	2.92%

* - 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.

4. Pielikums

Notikumi pēc bilances datuma un darbības turpināšana

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.

Pēc līguma ar AS "Baltic International Bank" stāšanās spēkā pilnā apjomā un attiecīgi pēc FKTK reģistrētu grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā, plānota darījumu ar ieguldījumu apliecībām atjaunošana. Sabiedrība prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigtī 2019. gada laikā. Tomēr pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz Sabiedrības darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar turpmākiem lēmumiem, kuri tiks pieņemti Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesa ietvaros, kā rezultātā fonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta.