



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Emerging Markets Corporate USD Bond Fund

neauditētais pārskats par periodu

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

Saturs

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

Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums	ABLV Emerging Markets Corporate USD Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda tips:	Korporatīvo obligāciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	02.09.2015.
Fonda reģistrācijas numurs:	FL162-02.01.02.01.263/148
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

2015. gada 2. septembrī tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Emerging Markets Corporate USD Bond Fund (turpmāk tekstā – fonds) kā korporatīvo obligāciju fonds ar ieguldījumu valūtu USD. Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa fondā – USD 1,000.

Fonda līdzekļu pārvaldītājs ir ABLV Asset Management, IPAS (turpmāk tekstā – sabiedrība), kas ir reģistrēta Latvijas Republikas (turpmāk tekstā – LR) Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr.40003814724, ar licences Nr. 06.03.07.263/315 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai, un atrodas Rīgā, Elizabetes ielā 23.

Fonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai fonda līdzekļi tiek ieguldīti attīstības valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros. Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādu emitentu parāda vērtspapīros, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku.

Pārskata perioda beigās fonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku, savukārt, naudas līdzekļu īpatsvars veidoja 9.3% no fonda aktīviem. 2017. gada 30. jūnijā fonda ieguldījumu vidējais termiņš līdz dzēšanai bija 4.6 gadi, ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais reitings bija BB, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 5.70%. Pārskata periodā fonda ieguldījumu struktūrā būtiskas izmaiņas netika veiktas.

Pārskata periodā fonda neto aktīvi palielinājās no USD 11,325,608 (EUR 10,744,339) līdz USD 13,510,945 (EUR 11,839,244), savukārt, fonda kopējie aktīvi palielinājās no USD 11,341,574 (EUR 10,759,486) līdz USD 13,527,098 (EUR 11,853,398), pateicoties fonda apliecības vērtības pieaugumam un ieguldītāju skaita pieaugumam.

No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 70,233 EUR apmērā, atlīdzība Turētājbankai – 11,237 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 1,068 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.47% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir salīdzināms ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju.

Fonda apliecības vērtība pārskata periodā palielinājās no USD 11.03 (EUR 10.47) līdz USD 11.50 (EUR 10.08), uzrādot pozitīvu pusgada ienesīgumu 4.23% 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 esošajos zemos līmeņos un veicināja kopējo labvēlīgo attieksmi pret risku. Tam sekoja jaunu naudas līdzekļu pieplūdums attīstības valstu obligāciju tirgū, kā arī riska prēmiju samazināšanās un, attiecīgi, cenu kāpums korporatīvo obligāciju un attīstības valstu obligāciju tirgos.

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

Pateicoties mēreni konservatīvas stratēģijas ievērošanai, priekšroku dodot obligācijām ar augstu kuponu ienesīgumu, kā arī pārvaldot ieguldījumu portfeļa kopēju termiņu līdz dzēšanai atbilstoši tirgus tendencēm, 2017. gada pirmajā pusgadā fonds ABLV Emerging Markets Corporate USD Bond Fund demonstrēja salīdzinoši augstu 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 (attieci, palielināsies fonda apliecību skaits). Papildus, fonda aktīvu vērtības palielināšanos var veicināt sagaidāmais fonda apliecības vērtības pieaugums.

Sabiedrība pastāvīgi analizē esošo politisko un ekonomisko situāciju, kā arī veic salīdzinošo un tehnisko analīzi, dažādu makroekonomisko rādītāju analīzi, kā arī pasaules vadošo brokeru un analītisko kompāniju rekomendāciju apkopojošu analīzi par dažādiem finanšu tirgiem.

Lai regulāri informētu ABLV Asset Management, IPAS esošos klientus un potenciālos ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos ABLV Bank, AS tīmekļa vietnē www.ablv.com publicē galvenā analītiķa ikmēneša makroekonomiskās situācijas detalizētu analīzi, kā arī fonda pārvaldnieka ikmēneša komentāru un vērtējumu par situāciju tirgos, fonda darbības rezultātiem un fonda pārvaldnieka veikto darbību.

Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldes jautājumiem. Sabiedrībā ir izveidota Investīciju stratēģijas komiteja, kas nosaka sabiedrības ieguldījumu stratēģiju, riskus ierobežojošos limitus un finanšu tirgus, kur tiek veiktas operācijas ar finanšu instrumentiem. Investīciju stratēģijas komitejas locekļi ir ABLV Bank, AS un sabiedrības vadošie finanšu tirgus speciālisti.

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

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

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2017. gada 28. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Aktīvu un saistību pārskats

EUR

Aktīvi	Pielikums	30.06.2017.	31.12.2016.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	1,097,490	312,718
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3	10,755,908	10,446,768
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		10,755,908	10,446,768
Kopā aktīvi		11,853,398	10,759,486
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		(14,154)	(15,147)
Kopā saistības		(14,154)	(15,147)
Neto aktīvi		11,839,244	10,744,339

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2017. gada 28. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Ienākumu un izdevumu pārskats

EUR

	01.01.2017.- 30.06.2017.	01.01.2016.- 30.06.2016.
Ienākumi		
Procentu ienākumi no patiesajā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	330,909	193,514
Pārējie ienākumi	-	221
Kopā	330,909	193,735
Izdevumi		
Atbildība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(70,233)	(43,487)
Atbildība turētājbankai	(11,237)	(6,958)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(931)	(1,003)
Procentu izdevumi	(53)	(55)
Pārējie izdevumi	(84)	(56)
Kopā	(82,538)	(51,559)
Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	109,637	89,041
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	(797,045)	129,463
Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums kopā	(687,408)	218,504
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums	(439,037)	360,680

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	10,744,339	6,372,763
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums	(439,037)	360,680
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	1,750,836	766,185
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(216,894)	(18,779)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	1,533,942	747,406
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	1,094,905	1,108,086
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	11,839,244	7,480,849
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,026,569	693,197
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,174,967	775,370
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	10.47	9.19
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	10.08	9.65

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 Emerging Markets Corporate USD Bond Fund ir obligāciju fonds (turpmāk tekstā – fonds), kas reģistrēts 2015. gada 2. septembrī, tā pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Fonda darbības joma ir diversificētu investīciju veikšana Attīstības valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros.

Fonda funkcionālā valūta ir USD. Fonda finanšu pārskatu uzrādīšanas valūta ir EUR.

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

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

Ar informāciju par piemērotajām svarīgākajām grāmatvedības metodēm un uzskaites principiem, kā arī riska vadību var iepazīties fonda 2016. gada pārskatā, tīmekļa vietnē <http://www.ablv.com/lv/about/financial-reports/funds>. Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, 2017. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas. Kopš 2016. gada 31. decembra nav bijušas būtiskas izmaiņas risku vadībā.

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – Finanšu un kapitāla tirgus komisija (FKTK), Eiropas Monetārā Savienība (EMS), Eiropas Savienība (ES), Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD), Latvijas Republika (LR), ABLV Asset Management, IPAS (sabiedrība).

2. Pielikums

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	30.06.2017.		31.12.2016.	
	Uzskaites vērtības Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem %	Uzskaites vērtības vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem %
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	1,097,490	9.26	312,718	2.91
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,097,490	9.26	312,718	2.91

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

3. Pielikums

Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Visi parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir klasificēti kā patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Visi vērtspapīri tiek reģistrēti un tirgoti regulētajā tirgū (biržā). Visi vērtspapīri tiek tirgoti ārpus biržas tirgū.

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	%
Citas valstis	7,906,323	66.70	7,751,432	72.04
OECD valstis	2,114,574	17.84	2,100,726	19.52
EMS valstis	542,842	4.58	392,824	3.65
Pārējās ES valstis	192,169	1.62	201,786	1.88
Kopā	10,755,908	90.74	10,446,768	97.09

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

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Apvienotie Arābu Emirāti		200,000	176,306	180,490	1.52
DAMAC PROPERTIES DUBAI CO PJSC	XS1585453142	200,000	176,306	180,490	1.52
Argentīna		300,000	272,655	284,799	2.40
PAMPA ENERGIA SA	USP7464EAA49	150,000	130,371	141,606	1.19
REPUBLIC OF ARGENTINA	US040114GX20	150,000	142,284	143,193	1.21
Azerbaidžāna		200,000	162,727	170,858	1.44
SOCAR-STATE OIL COMPANY OF AZERBAIJAN	XS0903465127	200,000	162,727	170,858	1.44
Bahreina		200,000	180,389	180,158	1.52
KINGDOM OF BAHRAIN	XS1405766541	200,000	180,389	180,158	1.52
Barbadosa		200,000	187,347	189,166	1.60
COLUMBUS INTERNATIONAL INC	USP2894NAC13	200,000	187,347	189,166	1.60
Brazīlija		550,000	502,620	486,419	4.10
COSAN SA INDUSTRIA E COMERCIO	USL20041AD89	200,000	185,112	184,188	1.55
JBS SA	USA29866AB53	200,000	184,455	158,700	1.34
PETROLEO BRASILEIRO SA	US71647NAS80	150,000	133,053	143,531	1.21
Dienvīdāfrika		400,000	352,042	369,400	3.12
ESKOM HOLDINGS LIMITED	XS0958072240	200,000	176,788	183,544	1.55
MTN INTERNATIONAL MAURITIUS LT	XS1493823725	200,000	175,254	185,856	1.57
Dominikāna		200,000	178,759	193,051	1.63
AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO	USP0100VAB91	200,000	178,759	193,051	1.63
Gruzija		200,000	174,022	182,115	1.54
BGEO GROUP JSC	XS1405775880	200,000	174,022	182,115	1.54
Gvatemala		200,000	182,264	187,755	1.58
CEMENTOS PROGRESO SA	USG1990LAA47	200,000	182,264	187,755	1.58
Honkonga		200,000	175,254	191,617	1.62
STUDIO CITY INVESTMENTS LTD	USG8539EAB14	200,000	175,254	191,617	1.62
Horvātija		200,000	177,340	192,169	1.62
HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA	XS1309493630	200,000	177,340	192,169	1.62
Indija		1,400,000	1,249,370	1,257,116	10.61
GCX LTD	USG37767AA13	200,000	176,788	162,951	1.37
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	XS1456577334	200,000	174,816	177,383	1.50
GREENKO ENERGY HOLDINGS	USV3854PAA94	200,000	169,891	173,975	1.47
JSW STEEL LTD	XS1586341981	200,000	175,254	179,198	1.51
TATA MOTORS LTD	XS1121908211	200,000	185,945	193,153	1.63
TATA STEEL LTD	XS1090889947	200,000	182,878	189,216	1.60
VEDANTA RESOURCES PLC	USG9328DAJ93	200,000	183,798	181,240	1.53

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Indonēzija		600,000	519,211	540,553	4.56
JAPFA COMFEED INDONESIA TBK PT	XS1588422201	200,000	174,311	176,735	1.49
SAKA ENERGI INDONESIA PT	USY7140VAA80	200,000	175,342	177,401	1.50
SOLUSI TUNA S PRA TAMA TBK PT	XS1179926750	200,000	169,558	186,417	1.57
Kostarika		200,000	175,587	184,358	1.56
BANCO NACIONAL DE COSTA RICA	USP14623AC98	200,000	175,587	184,358	1.56
Krievija		1,000,000	880,127	914,461	7.71
AK BARS BANK OAO	XS1272198265	200,000	176,569	185,480	1.56
HACIENDA INVESTMENTS LTD	XS1516324321	200,000	175,605	185,068	1.56
POLYUS GOLD INTERNATIONAL LTD	XS1533922933	200,000	176,656	183,341	1.55
SOVCOMFLOT OAO	XS1433454243	200,000	176,306	181,468	1.53
UNITED CO RUSAL PLC	XS1533921299	200,000	174,991	179,104	1.51
Kīna		1,200,000	1,077,154	1,107,480	9.34
361 DEGREES INTERNATIONAL LTD	XS1415758991	200,000	178,978	186,453	1.57
BIOSTIME INTERNATIONAL HOLDING	USG11259AB79	200,000	187,522	184,086	1.55
CAR INC	XS1163232900	200,000	175,165	185,405	1.56
EHI CAR SERVICES LTD	USG2952LAA82	200,000	181,826	183,175	1.55
WEST CHINA CEMENT LTD	XS1107316041	200,000	173,589	184,313	1.55
YESTAR HEALTHCARE HOLDING CO LTD	XS1485533944	200,000	180,074	184,048	1.55
Luksemburga		200,000	172,975	184,205	1.55
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA	XS0980363344	200,000	172,975	184,205	1.55
Maroka		200,000	180,512	191,298	1.61
OCP SA	XS1061043011	200,000	180,512	191,298	1.61
Meksika		750,000	649,799	670,234	5.65
GRUPO KALTEX SA DE CV	USP4953VAJ28	200,000	175,868	161,272	1.36
GRUPO KUO SAB DE CV	USP4954BAE67	200,000	170,522	183,297	1.55
GRUPO POSADAS SAB DE CV	USP4983GAQ30	150,000	131,441	141,251	1.19
NEMAK SAB DE CV	USP9084BAD03	200,000	171,968	184,414	1.56
Nigērija		200,000	184,017	182,616	1.54
IHS NETHERLANDS HOLDCO BV	XS1505674751	200,000	184,017	182,616	1.54
Nīderlande		400,000	350,508	358,637	3.03
SAMVARDHANA MOTHERSON AUTOMOTI	XS1428468885	200,000	175,254	182,985	1.54
VIMPELCOM HOLDINGS BV	XS1625994618	200,000	175,254	175,652	1.48
Peru		200,000	170,610	183,320	1.55
UNION ANDINA DE CEMENTOS SAA	USP9451YAC77	200,000	170,610	183,320	1.55
Salvadora		200,000	175,251	191,115	1.61
GRUPO UNICOMER CO LTD	USG42037AA25	200,000	175,251	191,115	1.61
Šrilanka		400,000	353,102	365,781	3.09
BANK OF CEYLON	XS0914798268	200,000	176,533	178,973	1.51
REPUBLIC OF SRI LANKA	USY8137FAE89	200,000	176,569	186,808	1.58
Tunisija		200,000	160,138	172,397	1.45
Banque Centrale de Tunisie SA	XS1175223699	200,000	160,138	172,397	1.45
Turcija		1,600,000	1,375,750	1,444,340	12.19
ARCELIK AS	XS0910932788	200,000	165,580	179,916	1.52
GLOBAL LIMAN ISLETMELERI	XS1132825099	200,000	173,063	184,944	1.56
KOC HOLDING A.S.	XS1379145656	200,000	180,293	185,626	1.57
TC ZIRAAT BANKASI AS	XS1223394914	200,000	168,591	177,035	1.49
TURK TELEKOMUNIKASYON AS	XS1028951264	200,000	171,749	176,331	1.49
TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	XS1298711729	200,000	176,569	185,534	1.57
TURKIYE HALK BANKASI AS	XS1439838548	200,000	163,775	177,720	1.50
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI AS	XS0927634807	200,000	176,130	177,234	1.50
Kopā			10,395,836	10,755,908	90.74

Visi norēķini par vērtspapīriem pārskata periodā ir veikti bez kavējumiem.

4. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu fonda gada ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	30.06.2017.	31.12.2016.	31.12.2015.
Neto aktīvi (EUR)	11,839,244	10,744,339	6,372,763
Ieguldījumu apliecību skaits	1,174,967	1,026,569	693,197
Ieguldījumu u Fonda daļu vērtība (EUR)	10.08	10.47	9.19
Neto aktīvi (USD)	13,510,945	11,325,608	6,938,027
Ieguldījumu apliecību skaits	1,174,967	1,026,569	693,197
Ieguldījumu u Fonda daļu vērtība (USD)	11.50	11.03	10.01
	01.01.2017.- 30.06.2017.	01.01.2016.- 30.06.2016.	
Ieguldījumu u fonda gada ienesīgums (USD)	4.23%	7.02%	

* - ienesīgums aprēķināts kā fonda daļas vērtības pārskata perioda beigās attiecība pret tās vērtību pārskata perioda sākumā. Šī attiecība ir izteikta gada procentos, kāpinot pakāpē, kur dalāmais ir 365, bet dalītājs – dienu skaits pārskata periodā.

5. Pielikums

Notikumi pēc bilances datuma

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