



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV High Yield CIS Bond Fund

Apakšfonds ABLV High Yield CIS 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 High Yield CIS Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Apakšfonda nosaukums:	ABLV High Yield CIS USD Bond Fund
Fonda tips:	Obligāciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	15.06.2007.
Fonda reģistrācijas numurs:	06.03.05.263/34
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.
Apakšfonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	ABLV Bank, AS
Apakšfonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Apakšfonda 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

2007. gada 15. jūnijā tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV High Yield CIS Bond Fund, kas 2011. gada 14. decembrī tika reorganizēts kā fonds ar diviem apakšfondiem – USD un RUB valūtās. Apakšfonds ABLV High Yield CIS USD Bond Fund (turpmāk tekstā – apakšfonds) ir obligāciju fonds ar ieguldījumu valūtu USD. Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa apakšfondā – USD 1,000.

Apakšfonda 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.

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

Pārskata perioda beigās visi apakšfonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku, naudas līdzekļos palika tikai 1.2% no fonda aktīviem. 2017. gada 30. jūnijā apakšfonda ieguldījumu vidējais termiņš līdz dzēšanai bija 4.4 gadi, ieguldījumu portfeļa vidējais svētais reitings bija BB, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 4.64%. Pārskata periodā apakšfonda ieguldījumu struktūrā būtiskas izmaiņas netika veiktas.

Pārskata periodā apakšfonda neto aktīvi palielinājās no USD 23,197,080 (EUR 22,006,527) līdz USD 23,447,657 (EUR 20,546,492), savukārt, apakšfonda kopējie aktīvi palielinājās no USD 23,227,858 (EUR 22,035,725) līdz USD 23,478,001 (EUR 20,573,082), jo ieguldītāju, kuri, izvērtējot apakšfonda apliecības vērtības pieaugumu, nolēma pārdot savas ieguldījumu apliecības un saņemt peļņu, skaita samazinājums tika kompensēts ar apakšfonda apliecības vērtības pieaugumu.

No apakšfonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par apakšfonda līdzekļu pārvaldīšanu 138,578 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai – 22,172 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 1,203 EUR apmērā. Apakšfonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.46% no apakšfonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir salīdzināms ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju.

Apakšfonda apliecības vērtība pārskata periodā palielinājās no USD 16.65 (EUR 15.80) līdz USD 17.12 (EUR 15.00), uzrādot pozitīvu pusgada ienesīgumu 2.84% 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 Donalda 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 Donalda 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.

NVS obligāciju tirgus 2017. gada pirmajā pusgadā rādīja labu sniegumu, kas tomēr nedaudz atpalika no attīstības valstu korporatīvo obligāciju tirgus dinamikas, jo to negatīvi ietekmēja naftas cenas samazinājums.

Pateicoties mēreni konservatīvas stratēģijas ievērošanai, priekšroku dodot obligācijām ar augstu kuponu ienesīgumu, kā arī pārvaldot ieguldījumu portfeļa kopējo termiņu līdz dzēšanai atbilstoši tirgus tendencēm, 2017. gada pirmajā pusgadā apakšfonds ABLV High Yield CIS USD Bond Fund demonstrēja pozitīvu ienesīgumu, kas ir salīdzināms ar kopējā NVS obligāciju tirgus ienesīgumu.

Sagaidāms, ka 2017. gadā apakšfonda aktīvu vērtība varētu palielināties, ņemot vērā to, ka apakšfonda ieguldītāji – gan esošie, gan potenciālie – pozitīvi novērtēs apakšfonda ieguldījumu politiku un ieguldīs apakšfondā naudas līdzekļus (attiecīgi, palielināsies apakšfonda apliecību skaits). Papildus, apakšfonda aktīvu vērtības palielināšanos var veicināt sagaidāmais apakšfonda 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 analītiskā ikmēneša makroekonomiskās

situācijas detalizētu analīzi, kā arī apakšfonda pārvaldnieka ikmēneša komentāru un vērtējumu par situāciju tirgos, apakšfonda darbības rezultātiem un apakšfonda 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 apakšfonda darbības rezultātus pārskata periodā.

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Rīgā, 2017. gada 28. jūlijā

Aktīvu un saistību pārskats

EUR			
Aktīvi	Pielikums	30.06.2017.	31.12.2016.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	242,652	155,725
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3	20,330,430	21,880,000
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		20,330,430	21,880,000
Kopā aktīvi		20,573,082	22,035,725
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		(26,590)	(29,198)
Kopā saistības		(26,590)	(29,198)
Neto aktīvi		20,546,492	22,006,527

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

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	639,772	647,402
Pārējie ienākumi	2,089	-
Kopā	641,861	647,402
Izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(138,578)	(140,183)
Atlīdzība turētājbankai	(22,172)	(22,429)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(931)	(967)
Procentu izdevumi	(188)	(443)
Pārējie izdevumi	(84)	(77)
Kopā	(161,953)	(164,099)
Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	336,652	330,447
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	(1,915,668)	450,468
Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums kopā	(1,579,016)	780,915
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums	(1,099,108)	1,264,218

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Rīgā, 2017. gada 28. jūlijā

Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2017.- 30.06.2017.	01.01.2016.- 30.06.2016.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	22,006,527	22,571,462
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums	(1,099,108)	1,264,218
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	773,353	555,446
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(1,134,280)	(1,323,734)
Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(360,927)	(768,288)
Neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums pārskata periodā	(1,460,035)	495,930
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	20,546,492	23,067,392
Emiģto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,393,100	1,628,697
Emiģto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,369,324	1,573,682
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	15.80	13.86
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	15.00	14.66

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

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV High Yield CIS Bond Fund apakšfonds ABLV High Yield CIS USD Bond Fund ir obligāciju fonds (turpmāk tekstā – apakšfonds), kas reģistrēts 2007. gada 15. jūnijā, tā pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Apakšfonda darbības joma ir investīciju veikšana NVS valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos.

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

Finanšu pārskatu pielikumos iekavās sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2015. 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 vērtības	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret apakšfonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm				
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	242,652	1.18	155,725	0.71
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	242,652	1.18	155,725	0.71

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, izņemot RTM OJSC, POTOK8, VNESHPROMBANK LTD un Bank Nadra OJSC parāda vērtspapīrus, tiek reģistrēti regulētajā tirgū (biržā), un 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:

	30.06.2017.		31.12.2016.	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret apakšfonda aktīviem
Valstu reģioni	EUR	%	EUR	%
NVS valstis	19,204,851	93.35	21,158,939	96.02
EMS valstis	439,129	2.13	-	-
Latvija	438,032	2.13	471,031	2.14
Citas valstis	248,418	1.21	250,030	1.13
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	20,330,430	98.82	21,880,000	99.29

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

			legādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
Emitents	ISIN kods	Skaits	EUR	EUR	(%)
Azerbaidžāna		250,000	204,344	213,572	1.04
SOCAR-STATE OIL COMPANY OF AZERBAIJAN REPUBLIC	XS0903465127	250,000	204,344	213,572	1.04
Baltkrievija		250,000	225,640	233,336	1.13
REPUBLIC OF BELARUS	XS0583616239	250,000	225,640	233,336	1.13
Gruzija		250,000	238,784	248,418	1.21
GEORGIAN RAILWAY LLC	XS0800346362	250,000	238,784	248,418	1.21
Kazahstāna		519,534	460,650	480,175	2.33
KAZKOMMERTSBANK AO	XS0867478124	19,534	9,414	16,859	0.08
KAZMUNAYGAZ NATIONAL CO	XS0506527851	250,000	239,047	240,575	1.17
	XS0925015074	250,000	212,189	222,741	1.08
Krievija		19,650,000	17,545,005	18,277,768	88.85
AK BARS BANK OAO	XS1272198265	850,000	752,015	788,288	3.83
ALFA-BANK AO	XS0620695204	250,000	217,425	251,523	1.22
ALROSA CO LTD	XS0555493203	850,000	816,697	851,219	4.14
BANK OTKRITIE FINANCIAL CORPORATION PJSC	XS0923110232	500,000	439,012	454,002	2.21
BN Bank	XS1379311761	250,000	219,287	234,724	1.14
BORETS INTERNATIONAL DAC	XS1596115409	250,000	221,258	235,778	1.15
CREDIT BANK OF MOSCOW (OPEN JOINT STOCK COMP)	XS1510534677	650,000	572,384	592,307	2.88
EURASIA DRILLING CO DAC	XS0918604496	500,000	401,449	451,228	2.19
EVRAZ GROUP SA	XS0808638612	500,000	413,950	469,378	2.28
	XS1533915721	450,000	393,509	401,084	1.95
GAZPROM NEFT PJSC	XS0997544860	750,000	703,054	720,400	3.50
GAZPROM PJSC	XS0290580595	500,000	489,616	492,690	2.39
	XS0424860947	250,000	248,861	247,170	1.20
	XS0805570354	200,000	181,073	185,242	0.90
GTLK OAO	XS1449458915	700,000	615,032	660,618	3.21
	XS1577961516	250,000	219,484	219,394	1.07
HACIENDA INVESTMENTS LTD	XS1516324321	700,000	613,828	647,737	3.15
HC METALLOINVEST	XS1603335610	900,000	788,819	793,153	3.86
KOKS OAO	XS1600695974	200,000	175,254	182,464	0.89
LUKOIL PJSC	XS0304274599	250,000	243,012	246,856	1.20
	XS0554659671	250,000	208,892	240,481	1.17
	XS1514045886	250,000	219,506	225,753	1.10

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
MMC NORILSK NICKEL PJSC	XS1298447019	250,000	232,266	248,644	1.21
MOBILE TELESY STEMS PJSC	XS0513723873	200,000	207,432	200,821	0.98
	XS0921331509	250,000	227,283	225,183	1.09
NOVATEK OAO	XS0588433267	450,000	399,932	447,270	2.17
	XS0864383723	250,000	221,258	223,672	1.09
NOVOLIPETSK STEEL	XS1405775617	250,000	217,534	223,999	1.09
PHOSAGRO PJSC	XS1599428726	250,000	219,133	221,914	1.08
POLYUS FINANCE PLC	XS1405766384	250,000	216,724	224,141	1.09
POLYUS GOLD INTERNATIONAL LTD	XS0922301717	500,000	438,504	468,695	2.28
PROMSVYAZBANK PAO	XS1506500039	400,000	350,070	361,879	1.76
ROSNEFT INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	XS0484209159	250,000	230,240	247,354	1.20
ROSNEFT OIL CO	XS0861981180	250,000	216,329	221,611	1.08
RUSSIAN RAILWAYS	XS1574068844	500,000	435,506	444,710	2.16
SEVERSTAL PAO	XS0841671000	500,000	391,633	482,004	2.34
SISTEMA PJSC	XS0783242877	850,000	778,276	714,270	3.47
SOVCOMFLOT OAO	XS1433454243	1,000,000	887,881	907,342	4.41
TMK PAO	XS0585211591	250,000	224,763	231,772	1.13
	XS0911599701	500,000	411,300	469,841	2.28
UNITED CO RUSAL PLC	XS1533921299	750,000	655,998	671,639	3.26
VIMPEL-COMMUNICATIONS	XS0889401724	250,000	230,569	238,032	1.16
VNESHECONOMBANK	XS0559915961	500,000	487,645	489,114	2.38
	XS0993162683	250,000	233,745	236,293	1.15
VTB BANK PJSC	XS0548633659	500,000	477,567	486,079	2.36
Latvija		500,000	438,135	438,032	2.13
ABLV BANK, AS	LV0000801223	500,000	438,135	438,032	2.13
Nīderlande		500,000	438,420	439,129	2.13
VIMPEL COM HOLDINGS BV	XS1625994618	500,000	438,420	439,129	2.13
Kopā			19,550,978	20,330,430	98.82

Visi norēķini par regulētajos tirgos tirgotiem finanšu instrumentiem pārskata periodā ir veikti bez kavējumiem.

Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu, kuriem uz 2017. gada 30. jūnijā uzskaites vērtība bija 0 EUR, un kuri netiek tirgoti regulētajos tirgos:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Krievija		3,891,000	425,128	0	0
POTOK8	XS0756990429	3,491,000	45,657	0	0
RTM OJSC	XS0408962446	100,000	94,868	0	0
VNESHPRROMBANK LTD	XS0993279958	300,000	284,603	0	0
Ukraina		63,921	47,299	0	0
Bank Nadra OJSC	XS0307202530	63,921	47,299	0	0
Kopā			472,427	0	0

4. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu apakšfonda gada ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	30.06.2017.	31.12.2016.	31.12.2015.
Neto aktīvi (EUR)	20,546,492	22,006,527	22,571,462
Ieguldījumu apliecību skaits	1,369,324	1,393,100	1,628,697
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)	15.00	15.80	13.86
Neto aktīvi (USD)	23,447,657	23,197,080	24,573,551
Ieguldījumu apliecību skaits	1,369,324	1,393,100	1,628,697
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)	17.12	16.65	15.09
	01.01.2017.- 30.06.2017.	01.01.2016.- 30.06.2016.	01.01.2015.- 30.06.2015.
Ieguldījumu apakšfonda gada ienesīgums (USD)	2.84%	7.86%	20.32%

* - ienesīgums aprēķināts kā apakšfonda 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 apakšfonda finanšu stāvokli, darbības rezultātus un naudas plūsmu pārskata periodā.