



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Emerging Markets Corporate USD Bond Fund

neauditētais pārskats par periodu

no 2016. gada 1. janvāra līdz 2016. 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:	06.03.07.263/315
Licence izsniegta:	04.08.2006.
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 - Māris Kannenijs Padomes loceklis - Vadims Reinfelds Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgeņijs 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 visi fonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku, naudas līdzekļos paliekot tikai 3% no fonda aktīviem. 2016. gada 30.jūnijā fonda ieguldījumu vidējais termiņš līdz dzēšanai bija 4.1 gadi, ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais reitings bija BB, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 5.26%. Pārskata perioda laikā ieguldījumu struktūra netika mainīta.

Pārskata perioda laikā fonda neto aktīvi pieauga no USD 6,938,027 (EUR 6,372,763) līdz USD 8,305,239 (EUR 7,480,849), savukārt, fonda kopējie aktīvi pieauga no USD 6,948,922 (EUR 6,382,770) līdz USD 8,316,223 (EUR 7,490,743), pateicoties fonda apliecības vērtības pieaugumam un ieguldītāju skaita pieaugumam.

Fonda apliecības vērtība pārskata periodā palielinājās no USD 10.01 (EUR 9.19) līdz USD 10.71 (EUR 9.65), uzrādot pozitīvu pusgada ienesīgumu 7.02% apmērā.

No fonda aktīviem pārskata perioda laikā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 43,487 EUR apmērā, atlīdzība Turētājbankai – 6,958 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 1,114 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.48 % no fonda vidējo neto aktīvu vērtības.

2016. gada sākums pasaules finanšu tirgiem bija neveiksmīgs – Ķīnas ekonomika rādīja palēnināšanās pazīmes, izejvielu cenas sasniedza daudzgadējos minimumus, fondu biržas pārdzīvoja straujāko cenu kritumu pēdējā desmitgadē. Korporatīvo un attīstības valstu obligāciju tirgos, pastāvot zemi likviditātei un biedējošam ziņu fonam akciju tirgū, arī valdīja negatīva dinamika. Kā jau ir ierasts, finanšu tirgum palīgā nāca lielākās centrālās bankas – Eiropā tika samazinātas bāzes procentu likmes, kā arī tika paplašināta ekonomiku stimulējošā programma. Savukārt, ASV finanšu tirgus regulators solīja nesteigties ar ASV dolāru procentu likmju palielināšanu. Tam par iemeslu bija arī iespējamie riski, kas saistīti ar Lielbritānijas referendumu par izstāšanos no ES. Zemu procentu likmju saglabāšanās perspektīva radīja eiforiju pasaules obligāciju tirgū, veicinot strauju cenu kāpumu visos obligāciju tirgus segmentos – augsta ienesīguma obligācijās, attīstības tirgu valsts un korporatīvajās obligācijās, obligācijās ar investīciju kredītreitingu. Labāku sniegumu rādīja obligācijas ar garu termiņu līdz dzēšanai.

Pateicoties mēreni konservatīvas stratēģijas ievērošanai, priekšroku dodot obligācijām ar augstu kuponu ienesīgumu, kā arī pārvaldot ieguldījumu portfeļa kopējo termiņu līdz dzēšanai atbilstoši tirgus tendencēm, fonds ABLV Emerging Markets Corporate USD Bond Fund demonstrēja salīdzinoši augstu ienesīgumu 2016. gada pirmajā pusgadā.

Sagaidāms, ka 2016. gadā fonda aktīvu vērtība varētu saglabāties stabila vai palielināties, fonda ieguldītājiem – gan esošiem, gan potenciāliem – novērtējot fonda ieguldījumu politiku un darbības rezultātus, kā arī fonda apliecības vērtībai turpinot palielināties. Sabiedrība arī turpmāk centīsies maksimāli efektīvi pārvaldīt fonda līdzekļus, lai 2016. gadā palielinātu fonda ieguldītāju skaitu un neto aktīvus.

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 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 Kiļs



Rīgā, 2016. gada 29. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko



Aktīvu un saistību pārskats

EUR

Aktīvi	30.06.2016.	31.12.2015.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	51,426	54,623
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	7,439,317	6,328,147
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	7,439,317	6,328,147
Kopā aktīvi	7,490,743	6,382,770
Saistības		
Uzkrātie izdevumi	(9,894)	(10,007)
Kopā saistības	(9,894)	(10,007)
Neto aktīvi	7,480,849	6,372,763

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Rīgā, 2016. gada 29. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Ienākumu un izdevumu pārskats

	EUR
	01.01.2016.-
Ienākumi	30.06.2016.
Procentu ienākumi	193,514
Pārējie ienākumi	221
Kopā	193,735
Izdevumi	
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(43,487)
Atlīdzība turētājbankai	(6,958)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(1,003)
Procentu izdevumi	(55)
Pārējie izdevumi	(56)
Kopā	(51,559)
Ieguldījumu vērtības pieaugums	
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	89,041
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	129,463
Kopā	218,504
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	360,680

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2016. gada 29. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR
Pozīcijas nosaukums	01.01.2016.- 30.06.2016.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	6,372,763
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	360,680
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām	
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	766,185
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(18,779)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	747,406
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	1,108,086
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	7,480,849
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	693,197
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	775,370
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.19
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	9.65

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

Rīgā, 2016. gada 29. 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 sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2015. gada rādītājiem, izņemot peļņas un zaudējumu rādītājus, jo fonds tika izveidots 2015. gada 2. septembrī.

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 2015. 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, 2016. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas. Kopš 2015. 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

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 kotēti un tirgoti regulētajā tirgū (biržā). Visi vērtspapīri tiek tirgoti ārpus biržas tirgū.

Regulētos tirgos tirgto parāda vērtspapīru un citu vērtspapīru ar fiksētu ienākumu izvietojums pa reģioniem:

Valstu reģioni	30.06.2016.		31.12.2015.	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Citas valstis	5,698,361	76.07	4,759,872	74.57
OECD valstis	1,182,672	15.79	1,207,106	18.91
EMS valstis	367,717	4.91	173,652	2.72
Pārējās ES valstis	190,567	2.54	187,517	2.94
Kopā	7,439,317	99.31	6,328,147	99.14

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Corporate USD Bond Fund finanšu pārskatu pielikumi.

Regulētos tirgos tirgto parāda vērtspapīru un citu vērtspapīru ar fiksētu ienākumu sadalījums pa valstīm un emitentiem uz 30.06.2016:

Emitents	ISIN kods	Kopējā nomināl- vērtība	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Argentīna		300,000	275,018	283,228	3.78
CABLEVISION SA/ARGENTINA	USP19157AR03	150,000	136,597	137,849	1.84
REPUBLIC OF ARGENTINA	USP04808AA23	150,000	138,421	145,379	1.94
Bahreina		200,000	181,679	190,455	2.54
KINGDOM OF BAHRAIN	XS1324932273	200,000	181,679	190,455	2.54
Brazīlija		450,000	387,272	414,894	5.53
BRF - BRASIL FOODS SA	USP1905CAE05	200,000	170,239	180,493	2.41
FIBRIA CELULOSE SA	US31572UAE64	150,000	129,031	138,942	1.85
SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	USG8600UAA19	100,000	88,002	95,459	1.27
Dienvīdāfrika		300,000	272,293	280,423	3.75
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	US03512TAD37	100,000	95,208	99,460	1.33
SASOL LIMITED	US803865AA25	200,000	177,085	180,963	2.42
Dominikāna		200,000	183,751	193,792	2.59
AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO	USP0100VAA19	200,000	183,751	193,792	2.59
Gabona		100,000	93,857	93,724	1.25
GABONESE REPUBLIC	XS0333225000	100,000	93,857	93,724	1.25
Gruzija		200,000	187,804	193,115	2.58
BANK OF GEORGIA JSC	XS0783935561	200,000	187,804	193,115	2.58
Gvatemala		200,000	187,354	190,547	2.54
CEMENTOS PROGRESO SA	USG1990LAA47	200,000	187,354	190,547	2.54
Horvātija		200,000	182,291	190,567	2.54
HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA	XS1309493630	200,000	182,291	190,567	2.54
Indija		400,000	373,536	391,780	5.23
DELHI INTERNATIONAL AIRPORT PVT LTD	XS1165980274	200,000	182,580	191,884	2.56
GREENKO GROUP PLC	USN3700LAA37	200,000	190,956	199,896	2.67
Indonēzija		400,000	345,433	373,360	4.98
SOLUSI TUNAS PRATAMA TBK PT	XS1179926750	200,000	174,293	187,642	2.50
STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU LTD	USG84393AB65	200,000	171,140	185,718	2.48
Kazahstāna		100,000	92,326	93,770	1.25
HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN	XS0298931287	100,000	92,326	93,770	1.25
Kolumbija		200,000	187,336	188,818	2.52
EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTA SA ESP	USP37100AA51	200,000	187,336	188,818	2.52
Kostarika		200,000	180,490	186,757	2.49
BANCO NACIONAL DE COSTA RICA	USP14623AC98	200,000	180,490	186,757	2.49
Krievija		1,200,000	1,089,803	1,140,527	15.22
AK BARS BANK OAO	XS1272198265	200,000	181,499	193,394	2.58
DME AIRPORT LTD	XS0995845566	200,000	181,949	182,324	2.43
EURASIA DRILLING CO LTD	XS0918604496	200,000	180,598	184,814	2.47
EVRAZ GROUP SA	XS0359381331	100,000	94,848	99,309	1.33
ROSNEFT INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	XS0484209159	100,000	92,686	102,865	1.37
SISTEMA JSFC	XS0783242877	200,000	176,995	195,421	2.61
SOVCOMFLOT OAO	XS1433454243	200,000	181,228	182,400	2.43
Ķīna		1,000,000	911,997	948,639	12.67
361 DEGREES INTERNATIONAL LTD	XS1415758991	200,000	183,976	187,883	2.51
CAR INC	XS1163232900	200,000	180,057	194,848	2.60
EH CAR SERVICES LTD	USG2952LAA82	200,000	186,903	189,332	2.53
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	USG3777BAB92	200,000	182,625	190,671	2.55
WEST CHINA CEMENT LTD	XS1107316041	200,000	178,436	185,905	2.48
Luksemburga		200,000	177,806	186,919	2.50
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA	XS0980363344	200,000	177,806	186,919	2.50
Meksika		650,000	601,514	620,247	8.29
BIO PAPPEL SCRIBE SA CV	USP49768AA59	100,000	92,326	92,067	1.23
FRESNILLO PLC	USG371E2AA61	200,000	185,102	194,811	2.60
GRUPO POSADA S SAB DE CV	USP4983GAQ30	150,000	137,813	141,957	1.90
OFFICE DEPOT DE MEXICO SA DE CV	USP7346XAA65	200,000	186,273	191,412	2.56
Nīderlande		200,000	180,148	180,798	2.41
SAMVARDHANA MOTHERSON AUTOMOTI	XS1428468885	200,000	180,148	180,798	2.41

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Kopējā nomināl- vērtība	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
					(%)
Peru		200,000	175,374	184,766	2.47
UNION ANDINA DE CEMENTOS SAA	USP9451YAC77	200,000	175,374	184,766	2.47
Šrilanka		200,000	181,463	182,251	2.43
BANK OF CEYLON	XS0914798268	200,000	181,463	182,251	2.43
Tunisija		200,000	157,629	167,515	2.24
Banque Centrale de Tunisie SA	XS1175223699	200,000	157,629	167,515	2.24
Turcija		600,000	544,254	562,425	7.51
ARCELIK AS	XS0910932788	200,000	176,347	179,959	2.40
FINANSBANK AS/TURKEY	XS1063442484	200,000	182,580	193,203	2.58
KOC HOLDING A.S.	XS1379145656	200,000	185,327	189,263	2.53
KOPĀ			7,150,428	7,439,317	99.31

3. Pielikums

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	30.06.2016.		31.12.2015.	
	Uzskaites vērtības attiecība		Uzskaites vērtības attiecība	
	Uzskaites vērtība	pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	pret fonda aktīviem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	51,426	0.69	54,623	0.86
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	51,426	0.69	54,623	0.86

2016. gada 30. jūnijā un 2015. gada 31. decembrī prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies.

4. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu fonda gada ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	30.06.2016.	31.12.2015.
Neto aktīvi (EUR)	7,480,849	6,372,763
ieguldījumu apliecību skaits	775,370	693,197
ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)	9.65	9.19
Neto aktīvi (USD)	8,305,239	6,938,027
ieguldījumu apliecību skaits	775,370	693,197
ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)	10.71	10.01
	01.01.2016.- 30.06.2016.	
ieguldījumu fonda gada ienesīgums (USD)	7.02%	

* - ienesīgums aprēķināts kā fonda daļas vērtības pārskata perioda beigās attiecība pret tās vērtību pārskata perioda sākumā.

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 darbības rezultātus pārskata periodā.