



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV High Yield CIS Bond Fund

Apakšfonds ABLV High Yield CIS RUB 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 RUB Bond Fund
Fonda tips:	Obligāciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	14.12.2011.
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 RUB Bond Fund (turpmāk tekstā – apakšfonds) ir obligāciju fonds ar ieguldījumu valūtu RUB. Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa apakšfondā – RUB 30,000.

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. 2017. gada 30. jūnijā apakšfonda ieguldījumu vidējais termiņš līdz dzēšanai bija 1.7 gadi, ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais reitings bija BB, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 10.01%. Pārskata periodā apakšfonda ieguldījumu struktūrā būtiskas izmaiņas netika veiktas.

Pārskata periodā apakšfonda neto aktīvi palielinājās no RUB 103,104,179 (EUR 1,603,486) līdz RUB 107,923,238 (EUR 1,597,800), savukārt, apakšfonda kopējie aktīvi palielinājās no RUB 103,351,799 (EUR 1,607,337) līdz RUB 108,115,199 (EUR 1,600,642), pateicoties apakšfonda apliecības vērtības pieaugumam.

No apakšfonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par apakšfonda līdzekļu pārvaldīšanu 10,480 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai – 1,677 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 946 EUR apmērā. Apakšfonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.57% no apakšfonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir salīdzināms ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju.

Apakšfonda apliecības vērtība pārskata periodā palielinājās no RUB 386.32 (EUR 6.01) līdz RUB 404.38 (EUR 5.99), uzrādot pozitīvu pusgada ienesīgumu 4.67% apmērā.

Pirmajā pusgadā pasaules finanšu tirgus 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 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 sniegumu, kas ir līdzīgs attīstības tirgu korporatīvo obligāciju tirgus dinamikai. Papildu atbalstu Krievijas rubļos nominēto obligāciju tirgum sniedza Krievijas Centrālo bankas veiktā rubļa bāzes procentu likmes samazināšana no 10% līdz 9%. Lielāku cenas pieaugumu rādīja obligācijas ar garāku termiņu līdz dzēšanai un augstāku kuponu ienesīgumu.

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 apakšfonds ABLV High Yield CIS RUB Bond Fund demonstrēja salīdzinoši augstu 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 analītiķa 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	14,683	2,657
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3	85,888	-
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	4	1,500,071	1,604,680
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		1,500,071	1,604,680
Kopā aktīvi		1,600,642	1,607,337
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		(2,842)	(3,851)
Kopā saistības		(2,842)	(3,851)
Neto aktīvi		1,597,800	1,603,486

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	81,951	63,643
Kopā	81,951	63,643
Izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(10,480)	(7,882)
Atlīdzība turētājbankai	(1,677)	(1,261)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(931)	(864)
Procentu izdevumi	(15)	(106)
Kopā	(13,103)	(10,113)
Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	7,546	(14,763)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	(65,154)	206,944
Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums kopā	(57,608)	192,181
Nodokļi un nodevas	(16,602)	(6,609)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums	(5,362)	239,102

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

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	1,603,486	1,157,681
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums	(5,362)	239,102
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	15,509	-
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(15,833)	-
Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(324)	-
Neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums pārskata periodā	(5,686)	239,102
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	1,597,800	1,396,783
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	266,887	267,065
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	266,887	267,065
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	6.01	4.33
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	5.99	5.23

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 apakšfonda ABLV High Yield CIS RUB Bond Fund (turpmāk tekstā – apakšfonds) ir obligāciju fonds, kas reģistrēts 2011. gada 14. decembrī, 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 RUB. Apakšfonda 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 attiecība pret apakšfonda aktīviem		Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība
	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm				
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	14,683	0.92	2,657	0.17
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	14,683	0.92	2,657	0.17

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

3. Pielikums

Terminnoguldījumi kredītiestādēs

	30.06.2017		31.12.2016	
	Uzskaites vērtības attiecība		Uzskaites vērtības attiecība	
	Uzskaites vērtība	pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	pret apakšfonda aktīviem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	EUR	%	EUR	%
Terminnoguldījumi ABLV Bank, AS	85,888	5.37	-	-
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	85,888	5.37	-	-

4. 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 BALTIJSKIJ BEREG ZAO un TRANSAERO AIRLINES parāda vērtspapīrus, tiek reģistrēti regulētajā tirgū (biržā), un tiek tirgoti ārpus biržas tirgū. ABLV BANK, AS parāda vērtspapīru tirdzniecība notiek regulētajā tirgū (biržā).

Regulētos reģistrēto tirgotu parāda vērtspapīru un citu vērtspapīru ar fiksētu ienākumu izvietojums pa reģioniem:

Valstu reģioni	30.06.2017.		31.12.2016.	
	Uzskaites vērtības attiecība		Uzskaites vērtības attiecība	
	Uzskaites vērtība	pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	pret apakšfonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Krievija	1,500,071	93.72	1,604,680	99.83
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1,500,071	93.72	1,604,680	99.83

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

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
			legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	
Krievija		102,927,000	1,442,248	1,500,071	93.72
ACRON PJSC	RU000A0JWV89	2,000,000	29,610	31,061	1.94
ALFA-BANK AO	RU000A0JWCL2	2,000,000	29,610	30,733	1.92
AUTONOMOUS REGION OF KHANTY-MANSIY SK RUSSIA	RU000A0JUWB5	2,500,000	24,395	25,222	1.58
BASHNEFT OAO	RU000A0JTM28	1,500,000	22,307	22,931	1.43
	RU000A0JTM36	1,500,000	22,252	22,838	1.43
CITY OF NOVOSIBIRSK RUSSIA	RU000A0JU1T2	1,500,000	16,822	16,725	1.04
CREDIT BANK OF MOSCOW (OPEN JOINT STOCK COMP)	RU000A0JUQQ5	1,500,000	22,241	23,441	1.46
ER-TELEKOM HOLDING AO	RU000A0JWMM9	1,000,000	14,820	15,811	0.99
EURASIA DRILLING CO DAC	RU000A0JWL32	2,000,000	29,610	30,642	1.91
EuroChem Mineral and Chemical Co	RU000A0JWVDU1	2,000,000	29,610	31,291	1.95
EUROPLAN PAO	RU000A0JT9S0	1,500,000	22,652	21,391	1.34
EVRAZ GROUP SA	RU000A0JVKK9	1,500,000	22,649	23,690	1.48
FEDERAL GRID COMPANY	XS0863439161	5,000,000	72,426	75,750	4.73
FPK OAO	RU000A0JWKN1	2,000,000	29,610	30,158	1.88
GAZPROM NEFT PJSC	RU000A0JTDY9	2,000,000	28,527	29,793	1.86
GTLK OAO	RU000A0JU5S5	1,000,000	5,934	5,936	0.37
	RU000A0JVWJ6	1,300,000	19,535	21,161	1.32

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	attiecība pret
			EUR	EUR	fonda aktīviem (%)
HC METALLOINVEST	RU000A0JTLJ3	2,500,000	37,205	38,185	2.39
HMS GROUP PLC	RU000A0JXJE0	2,000,000	29,610	31,546	1.97
IKS 5 FINANS	RU000A0JW9G0	2,000,000	29,669	27,616	1.73
IRKUT CORP	RU000A0JUA45	2,500,000	37,160	36,723	2.29
IRKUTSK GOVERNMENT	RU000A0JX314	2,650,000	39,420	39,232	2.45
LENTA LLC	RU000A0JTQB9	2,000,000	29,944	31,515	1.97
MAGNIT OJSC	RU000A0JW662	2,000,000	29,610	31,228	1.95
MEGA FON PJSC	RU000A0JVVB5	2,500,000	37,012	38,189	2.39
MIRATORG AGRIBUSINESS HOLDING	RU000A0JWF22	2,000,000	29,610	31,289	1.95
NOVOLIPETSK STEEL	RU000A0JU7E1	1,500,000	21,130	22,286	1.39
O1 PROPERTIES FINANCE	RU000A0JU2F9	1,000,000	14,274	15,571	0.97
O'KEY LLC	RU000A0JTFU2	3,500,000	52,520	52,100	3.25
PAO CHELYABINSKIY TRUBOPROKATNIY ZAVOD	RU000A0JXHE4	2,000,000	29,610	31,122	1.94
POLY US GOLD INTERNATIONAL LTD	RU000A0JVM00	1,500,000	22,609	26,416	1.65
REPUBLIC OF BASHKORTOSTAN RUSSIA	RU000A0JU674	2,700,000	24,424	25,212	1.58
REPUBLIC OF SAKHA	RU000A0JUQH4	2,000,000	14,620	15,344	0.96
RN BANK JSC	RU000A0JWMJ5	2,000,000	29,610	31,573	1.97
ROSNEFT OIL CO	RU000A0JTS06	2,000,000	27,833	30,059	1.88
ROSTELECOM OJSC	RU000A0JTKD8	2,000,000	29,817	30,226	1.89
RUSAL BRATSK OJSC	RU000A0JWDN6	2,000,000	29,610	32,297	2.02
RUSHYDRO PJSC	RU000A0JWCB3	2,000,000	29,619	31,178	1.95
RUSSIAN HELICOPTERS JSC	RU000A0JTW26	1,277,000	18,811	18,464	1.15
RUSSIAN POST	RU000A0JWTL6	2,000,000	29,610	30,709	1.92
RUSSIAN RAILWAYS	RU000A0JTU85	2,000,000	27,069	30,061	1.88
SIBUR HOLDING PJSC	RU000A0JWBK6	2,500,000	37,012	40,377	2.52
SILOVYIE MASHINY	RU000A0JWTX1	2,000,000	29,610	30,549	1.91
STRAHOVOI DOM V SK SOAO	RU000A0JXNB8	2,000,000	29,610	30,680	1.92
TMK PAO	RU000A0JWCM0	2,000,000	29,610	31,896	1.99
TOYOTA KREDITBANK GMBH	RU000A0JW8E7	2,000,000	29,708	30,900	1.93
TRANSCONTAINER PJSC	RU000A0JTKJ5	2,500,000	18,651	18,433	1.15
TRANSMA SHHOLDING	RU000A0JXD07	2,000,000	29,610	31,588	1.97
VIMPEL-COMMUNICATIONS	XS0889402029	5,000,000	73,396	76,471	4.81
VNESHECONOMBANK	RU000A0JR3H8	1,500,000	22,025	22,462	1.40
Kopā		102,927,000	1,442,248	1,500,071	93.72

Visi norēķini par vērtspapīriem 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	Kopējā nomināl-vērtība	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	attiecība pret
			EUR	EUR	fonda aktīviem (%)
Krievija		7,500,000	111,534	0	0
BALTUSKIY BEREG ZAO	RU000A0JTJ07	2,500,000	39,054	0	0
TRANSAERO AIRLINES	RU000A0JU930	5,000,000	72,480	0	0
Kopā pārējie finanšu instrumenti			111,534	0	0

5. 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)	1,597,800	1,603,486	1,157,681
Ieguldījumu apliecību skaits	266,887	266,887	267,065
Ieguldījumu u Fonda daļu vērtība (EUR)	5.99	6.01	4.33
Neto aktīvi (RUB)	107,923,238	103,104,179	93,394,294
Ieguldījumu apliecību skaits	266,887	266,887	267,065
Ieguldījumu u Fonda daļu vērtība (RUB)	404.38	386.32	349.71
	01.01.2017.-	01.01.2016.-	01.01.2015.-
	30.06.2017.	30.06.2016.	30.06.2015.
Ieguldījumu u apakšfonda gada ienesīgums (RUB)	4.67%	6.96%	18.32%

* - 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.

6. 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.