



INTEGRUM

Atvērtais ieguldījumu fonds

Integrum Global Bond Fund

Apakšfonds

Integrum Global USD Bond Fund

neauditētais pārskats par periodu

no 2023. gada 1. janvāra līdz 2023. 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
Finanšu pārskatu pielikumi.....	9

Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	Integrum Global Bond Fund (iepriekš ABLV Emerging Markets Bond Fund)
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Apakšfonda nosaukums:	Integrum Global USD Bond Fund (iepriekš ABLV Emerging Markets USD Bond Fund)
Fonda tips:	Obligāciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	23.03.2007.
Fonda reģistrācijas numurs:	06.03.05.263/32
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	Integrum Asset Management IPAS
Juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs:	06.03.07.263/542
Licence izsniegta:	04.08.2006., pārreģistrēta 03.06.2011., 09.05.2017. un 27.12.2021.
Fonda līdzekļu turētājbanka	
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Signet Bank AS
Juridiskā adrese:	Antonijas iela 3, Rīga, LV-1010, Latvija
Reģistrācijas numurs:	40003043232
Fonda pārvaldītāja padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Sākot ar 08.07.2023. Padomes priekšsēdētājs - Tatjana Drošina (ievēlēta ar 08.07.2023.) Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Jānis Junkers (ievēlēts ar 04.03.2021.) Padomes loceklis – Aleksejs Generalovs (ievēlēts ar 08.07.2023.) Līdz 07.07.2023. Padomes priekšsēdētājs - Jānis Junkers (ievēlēts ar 04.03.2021.) Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Edgars Pavlovičs (ievēlēts ar 08.10.2019.) Padomes loceklis - Aldis Paegle (atkārtoti ievēlēts ar 11.05.2022.) Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs – Jevgeņijs Gžibovskis; Valdes priekšsēdētāja vietnieks – Sergejs Gačenko; Valdes loceklis – Ilze Akmentiņa Fonda pārvaldnieks - Jevgeņijs Gžibovskis
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.
Revidents:	AS "Nexia Audit Advice" Licence Nr. 134 Reģ.Nr. 40003858822 Baznīcas iela 31-14, Rīga, LV-1010, Latvija

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

2007. gada 23. martā tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Emerging Markets Bond Fund, kas 2007. gada 11. jūlijā tika reorganizēts kā fonds ar diviem apakšfondiem – USD un EUR valūtās. 2022. gada 13. oktobrī ieguldījuma fonda nosaukums tika nomainīts uz Integrum Global Bond Fund. Apakšfonds Integrum Global USD Bond Fund (turpmāk tekstā – apakšfonds) ir obligāciju fonds ar pamatvalūtu USD.

Fonda līdzekļu pārvaldītājs ir Integrum Asset Management IPAS (turpmāk tekstā – Sabiedrība), reģistrēta Latvijas Republikas (turpmāk tekstā – LR) Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr. 40003814724, pārreģistrēta 2011. gada 3. jūnijā, 2017. gada 9. maijā un 2021. gada 27. decembrī ar licences Nr. 06.03.07.263/542 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai, un juridisko adresi Rīgā, Elizabetes ielā 23.

Apakšfonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai apakšfonda līdzekļi tiek ieguldīti centrālo banku, valstu, pašvaldību, kā arī komercsabiedrību un kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos. Apakšfonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp daudziem emitentiem, kā arī starp dažādām valstīm un ekonomikas nozarēm, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret apakšfonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku. 2022. gadā tika veikti grozījumi ieguldījumu fonda normatīvajos dokumentos, kas saistīti ar izmaiņām ieguldījumu fonda nosaukumā un ieguldījumu politikā. Saskaņā ar grozījumiem ieguldījumu fonda līdzekļi var tikt ieguldīti ne tikai attīstības valstu valdību parāda vērtspapīros, bet arī citu pasaules reģionu valstu centrālo banku, valdību un pašvaldību emitētos un garantētos parāda vērtspapīros, kā arī komercsabiedrību un kredītiestāžu emitētos parāda vērtspapīros. Pārskata periodā fonda pārvaldnieks neveica izmaiņas apakšfonda ieguldījumu politikā un saglabāja esošu apakšfonda ieguldījumu struktūru.

Aktīvu pārvaldīšana un tirgus tendences

Pārskata perioda beigās apakšfonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku. Naudas līdzekļi veidoja 11.4% no apakšfonda aktīviem.

Vispārējās tirgus situācijas dēļ pārskata periodā apakšfonda apliecības vērtība pamatvalūtā pieauga no 16.87 USD (15.82 EUR) līdz 17.22 USD (15.85 EUR), uzrādot pozitīvu ienesīgumu pamatvalūtā 2.11% apmērā.

Pārskata periodā apakšfonda neto aktīvi pamatvalūtā samazinājās no 26,916,690 USD (25,235,974 EUR) līdz 21,900,694 USD (20,155,249 EUR), savukārt, apakšfonda kopējie aktīvi pamatvalūtā samazinājās no 26,958,049 USD (25,274,751 EUR) līdz 21,933,140 USD (20,185,110 EUR). Apakšfonda aktīvu samazinājumu pamatvalūtā noteica ieguldītāju skaita samazinājums. Savukārt, apakšfonda neto aktīvu un kopējo aktīvu samazinājums eiro izteiksmē bija lielāks, bet apakšfonda apliecības vērtības pieaugums eiro izteiksmē bija mērenāks, jo pārskata periodā ASV dolāra (USD) vērtība eiro (EUR) izteiksmē samazinājās par teju 2%.

No apakšfonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par apakšfonda līdzekļu pārvaldīšanu 157,265 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai 26,735 EUR apmērā un pārējie izdevumi 1,005 EUR apmērā. Apakšfonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.76% no apakšfonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir salīdzināms ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju (1.75%).

Pārskata periodā finanšu tirgos saglabājās paaugstināts svārstīgums - bija gan cenu kāpuma, gan krituma periodi, tomēr rezultātā akciju un obligāciju tirgi uzrādīja cenu kāpumu. Labvēlīga dinamika pasaules finanšu tirgos pozitīvi ietekmēja apakšfonda apliecības vērtības dinamiku pārskata periodā.

2023.gads finanšu tirgos sākās ar optimismu: akciju tirgus demonstrēja spēcīgu cenu ralliju, arī obligāciju tirgus pozitīvi noreagēja uz datiem par kopējās inflācijas rādītāju samazināšanos. Martā investoru optimismu samazināja ziņas par dažu ASV reģionālo banku bankrotēšanu un Šveices otrās lielākās bankas Credit Suisse problēmu aktualizēšanos masveida noguldījumu aizplūšanas un likviditātes problēmu dēļ. Bet ASV regulatora paziņojums par ASV bankrotējušo banku klientu atbalstu, kā arī fakts, ka Šveices lielākā banka UBS pārņēma Credit Suisse, spēja apdzēst paniku un stabilizēt situāciju. Pozitīvais noskaņojums akciju tirgos galvenokārt bija saistīts ar recesijas iestāšanās ASV riska samazināšanos. Statistiskie dati liecināja, ka, par spīti ASV ražošanas un patēriņa apjoma samazināšanās, pakalpojumu sektors un darba tirgus paliek spēcīgi. Turklāt, kopējā inflācija ASV pārskata periodā samazinājās energoresursu cenu krituma apstākļos. Citi akciju tirgus izaugsmes virzītājspēki bija pieņemtais lēmums par ASV valsts parāda limita paaugstināšanu un bāzes procentu likmes paaugstināšanas tempa palēnināšana ar ASV regulatoru – jūnijā sēdē bāzes procentu likme pat netika pacelta. Spriežot pēc ASV regulatora priekšsēdētāja retorikas, varēja secināt, ka bāzes procentu likmes paaugstināšanas cikls ir tuvu beigām, kas iedvesmoja investorus

Rezultātā, pārskata periodā pasaules akciju indekss MSCI World (izteikts USD valūtā) pieauga par 14.0%. Stiprākos rezultātus uzrādīja tehnoloģisko kompāniju akcijas – ASV tehnoloģisko kompāniju akciju indekss Nasdaq 100 pārskata periodā pieauga par 38.8%. Savukārt, ASV plaša tirgus akciju indekss S&P 500 pārskata periodā pieauga par 15.9%, attīstības valstu akciju indekss MSCI International EM Price Index (izteikts USD valūtā) pieauga par 3.5%, bet Eiropas plaša tirgus akciju indekss STOXX Europe 600 Net Return EUR Index pieauga par 8.7%.

Pasaules obligāciju tirgus uzrādīja daudz pieticīgākus darbības rezultātus, turpinoties procentu likmju paaugstināšanas ciklam. Ja ilgtermiņa obligāciju ienesīguma likmes pārskata periodā krasi nepamainījās: ASV valsts 10-gadīgo obligāciju ienesīguma likme pārskata perioda beigās bija 3.8% apmērā, bet Vācijas valsts 10-gadīgo obligāciju ienesīguma likme bija 2.4% apmērā, tad īstermiņa ienesīguma likmes strauji pieauga pēc situācijas ar ASV bankrotējošām bankām stabilizācijas (pārskata perioda beigās ASV valsts 12 mēnešu parādzīmēm ienesīguma likme bija 5.4% apmērā, bet Vācijas valsts 12 mēnešu parādzīmēm – 3.6% apmērā). Šāda ienesīgumu likmju dinamika negatīvi ietekmēja īstermiņa attīstīto valstu obligāciju, kā arī korporatīvo obligāciju ar investīcijas līmeņa kredītreitingu cenas. Salīdzinoši labākos rezultātus pārskata periodā uzrādīja attīstības valstu obligācijas un augstā ienesīguma obligācijas. Attiecīgi, pārskata periodā attīstības valstu obligāciju indekss EMBI Global Diversified (izteikts USD valūtā) pieauga par 4.1%, ASV korporatīvo emitentu augstā ienesīguma obligāciju indekss IBOX \$ Liquid High Yield Index - par 4.9%, Eiropas korporatīvo emitentu augstā ienesīguma obligāciju indekss iBoxx EUR Liquid High Yield Index TRI – par 4.6%, bet Eiropas valsts un korporatīvo emitentu obligāciju indekss IBOXX Euro Overall Total Return Index – par 2.2%.

Lai regulāri informētu ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos un ieguldījumu fondu darbību, tīmekļa vietnē <https://www.integrum.lv/fondi/> katru ceturksni tiek publicēti ieguldījumu fondu pārskati ar to galvenajiem rādītājiem un ieguldījumu struktūru, kā arī ieguldījumu fondu darbības rezultāti un Sabiedrības komentārs par situāciju finanšu tirgos.

Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, Sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldīšanai. Sabiedrība pastāvīgi analizē esošo politisko un ekonomisko situāciju, veic dažādu veidu analīzi par finanšu tirgiem, kā arī seko līdzi pasaules vadošo brokeru un analītisko kompāniju vērtējumiem par dažādiem finanšu tirgiem.

Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas ir nozīmīgi apakšfonda finanšu stāvokļa un tā darbības rezultātu izpratnei.

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 28. jūlijā

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Aktīvu un saistību pārskats

EUR

Aktīvi	Pielikums	30.06.2023.	31.12.2022.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		2,288,578	9,921,344
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2	17,896,532	15,353,407
Parāda instrumenti		17,896,532	15,353,407
Kopā aktīvi		20,185,110	25,274,751
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		(29,861)	(38,777)
Kopā saistības		(29,861)	(38,777)
Neto aktīvi		20,155,249	25,235,974

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 28. jūlijā

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Ienākumu un izdevumu pārskats

EUR

	Pielikums	01.01.2023. - 30.06.2023.	01.01.2022. - 30.06.2022.
Ienākumi			
Procentu ienākumi no parāda instrumentiem		452,020	568,597
Kopā		452,020	568,597
Izdevumi			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(157,265)	(206,046)
Atlīdzība turētājbankai		(26,735)	(35,453)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(846)	(801)
Pārējie izdevumi		(159)	(154)
Kopā		(185,005)	(242,454)
Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		9,366	(466,385)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		(275,794)	(1,292,847)
Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums kopā		(266,428)	(1,759,232)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums		587	(1,433,089)

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 28. jūlijā

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2023. - 30.06.2023.	01.01.2022. - 30.06.2022.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	25,235,974	30,475,714
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	587	(1,433,089)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	-
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(5,081,312)	(2,589,656)
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(5,081,312)	(2,589,656)
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) pārskata periodā	(5,080,725)	(4,022,745)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	20,155,249	26,452,969
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,595,649	1,823,546
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,271,485	1,659,422
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	15.82	16.71
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	15.85	15.94

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 28. jūlijā

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

Atvērtā ieguldījumu fonda Integrum Global Bond Fund apakšfonda Integrum Global USD Bond Fund ir obligāciju fonds, kas reģistrēts 2007. gada 23. martā, tā ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Integrum Asset Management IPAS juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Apakšfonda darbības joma ir investīciju veikšana centrālo banku, valstu, pašvaldību, kā arī komercsabiedrību un kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos.

Finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu, izņemot tos finanšu aktīvus, kas tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā.

Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, šo finanšu pārskatu sagatavošanā par periodu no 2023. gada 1. janvāra līdz 2023. gada 30. jūnijam izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas, izņemot SFPS grozījumi, kas stājas spēkā pārskata periodā.

Apakšfonda funkcionālā valūta ir USD. Apakšfonda finanšu pārskatu uzrādīšanas valūta ir EUR. Finanšu dati pārskatā uzrādīti veselos EUR. Apakšfonda daļas vērtību aprēķina un noapaļo ar precizitāti līdz divām zīmēm aiz komata. Iekavās norādītā informācija atbilst salīdzinošiem datiem par iepriekšējo pārskata periodu, ja vien nav norādīts citādi

Apakšfonda darījumi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti EUR pēc darījumu dienā spēkā esošā ECB noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Visi apakšfonda aktīvi un saistības tiek pārvērtēti EUR piemērojot pārskata periodā beigās spēkā esošo ECB ārvalstu valūtas maiņas kursu.

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – Finanšu kapitāla un tirgus komisija (FKTK), Eiropas Centrālā banka (ECB), starptautiskie finanšu pārskatu standarti (SFPS), starptautiskie grāmatvedības standarti (SGS), starptautiskā finanšu pārskatu interpretāciju komiteja (SFPIK), Eiropas Monetārā Savienība (EMS), Eiropas Savienība (ES), Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD).

2. Pielikums

Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Regulētos tirgos tirgto parāda instrumentu sadalījums pa valstīm un emitentiem 2023. gada 30. jūnijā:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites vērtības
			vērtība	vērtība	attiecība pret fonda
			EUR	EUR	aktīviem
					(%)
Amerikas Savienotās Valstis		3,000,000	2,630,086	2,668,254	13.24
US GOVT NATIONAL	US912796Z285	3,000,000	2,630,086	2,668,254	13.24
Angola		200,000	217,743	181,733	0.90
REPUBLIC OF ANGOLA	XS1318576086	200,000	217,743	181,733	0.90
Argentīna		1,032,973	1,042,107	291,501	1.44
REPUBLIC OF ARGENTINA	US040114HT09	970,000	983,534	272,499	1.35
REPUBLIC OF ARGENTINA	US040114HX11	62,973	58,573	19,002	0.09
Azerbaidžāna		200,000	188,423	183,731	0.91
REPUBLIC OF AZERBAIJAN	XS1044540547	200,000	188,423	183,731	0.91
Baltkrievija		200,000	206,378	92,141	0.46
REPUBLIC OF BELARUS	XS1634369224	200,000	206,378	92,141	0.46
Brazīlija		1,000,000	1,013,473	958,677	4.75
Federative Republic of Brazil	US105756BB58	250,000	288,821	272,231	1.35
Federative Republic of Brazil	US105756BR01	250,000	225,561	209,305	1.04
Federative Republic of Brazil	US105756BX78	500,000	499,091	477,141	2.36
Čīle		550,000	501,426	454,257	2.25
REPUBLIC OF CHILE	US168863BP27	250,000	220,642	186,573	0.92
REPUBLIC OF CHILE	US168863CA49	300,000	280,784	267,684	1.33

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites vērtības
			vērtība	vērtība	attiecība pret fonda
			EUR	EUR	aktīviem (%)
Dienviāfrika		400,000	383,840	337,182	1.67
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	US836205AP92	200,000	198,307	152,359	0.75
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	US836205AR58	200,000	185,533	184,823	0.92
Domīnikāna		450,000	325,037	299,233	1.48
DOMINICAN REPUBLIC	USP3579EAS65	200,000	62,176	61,064	0.30
DOMINICAN REPUBLIC	USP3579EBK21	250,000	262,861	238,169	1.18
Ekvadora		486,360	515,598	165,791	0.82
REPUBLIC OF ECUADOR	XS2214237807	94,500	100,181	43,850	0.22
REPUBLIC OF ECUADOR	XS2214238441	247,650	262,538	80,970	0.40
REPUBLIC OF ECUADOR	XS2214239175	113,500	120,323	32,856	0.16
REPUBLIC OF ECUADOR	XS2214239506	30,710	32,556	8,115	0.04
Ēģipte		500,000	495,157	347,304	1.72
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	XS1558078736	500,000	495,157	347,304	1.72
Filipīnas		1,200,000	1,239,045	978,902	4.85
REPUBLIC OF PHILIPPINES	US718286BZ91	1,200,000	1,239,045	978,902	4.85
Gabona		250,000	158,369	148,010	0.73
GABONESE REPUBLIC	XS1003557870	250,000	158,369	148,010	0.73
Gana		250,000	259,686	102,457	0.51
REPUBLIC OF GHANA	XS1108847531	250,000	259,686	102,457	0.51
Horvātija		750,000	751,542	707,335	3.50
REPUBLIC OF CROATIA	XS0997000251	750,000	751,542	707,335	3.50
Indonēzija		1,250,000	1,383,213	1,250,118	6.19
REPUBLIC OF INDONESIA	USY20721AE96	250,000	342,812	303,351	1.50
REPUBLIC OF INDONESIA	USY20721BJ74	1,000,000	1,040,401	946,767	4.69
Kamerūna		200,000	219,917	177,686	0.88
REPUBLIC OF CAMEROON	XS1313779081	200,000	219,917	177,686	0.88
Kazahstāna		750,000	778,805	731,182	3.62
REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	XS1263054519	500,000	496,963	482,793	2.39
REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	XS1263139856	250,000	281,842	248,389	1.23
Kenija		200,000	198,555	180,932	0.90
REPUBLIC OF KENYA	XS1028952403	200,000	198,555	180,932	0.90
Kolumbija		950,000	937,679	774,294	3.83
REPUBLIC OF COLOMBIA	US195325BK01	250,000	295,000	223,695	1.11
REPUBLIC OF COLOMBIA	US195325CU73	250,000	233,527	160,009	0.79
REPUBLIC OF COLOMBIA	US195325CX13	250,000	244,455	222,934	1.10
REPUBLIC OF COLOMBIA	US195325DL65	200,000	164,697	167,656	0.83
Maroka		200,000	202,927	158,683	0.79
Kingdom of Morocco	XS0864259717	200,000	202,927	158,683	0.79
Meksika		1,040,000	1,023,272	965,254	4.78
COMISION FEDERAL DE ELECTRICID	USP29595AB42	200,000	173,219	179,468	0.89
United Mexican States	US91086QAV05	390,000	423,677	374,136	1.85
United Mexican States	US91086QBG29	250,000	246,181	229,567	1.14
United Mexican States	US91087BAC46	200,000	180,195	182,083	0.90
Namībija		250,000	235,252	220,041	1.09
REPUBLIC OF NAMIBIA	XS1311099540	250,000	235,252	220,041	1.09
Nigērija		200,000	210,013	159,286	0.79
FEDERAL REPUBLIC OF NIGERIA	XS1566179039	200,000	210,013	159,286	0.79
Omāna		750,000	692,240	671,907	3.33
SULTANATE OF OMAN	XS1405777589	750,000	692,240	671,907	3.33
Pakistāna		250,000	239,997	166,020	0.82
ISLAMIC REP OF PAKISTAN	XS1056560920	250,000	239,997	166,020	0.82
Panama		700,000	839,660	690,018	3.42
REPUBLIC OF PANAMA	US698299AV61	700,000	839,660	690,018	3.42
Peru		500,000	484,309	454,838	2.25
REPUBLIC OF PERU	US715638BU55	500,000	484,309	454,838	2.25
Rumānija		200,000	222,529	181,981	0.90
ROMANIA	US77586TAE64	200,000	222,529	181,981	0.90
Senegāla		200,000	197,500	154,714	0.77
REPUBLIC OF SENEGAL	XS1619155564	200,000	197,500	154,714	0.77

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites vērtības
			vērtība	vērtība	attiecība pret fonda
			EUR	EUR	aktīviem
					(%)
Šrilanka		250,000	254,233	106,247	0.53
REPUBLIC OF SRI LANKA	USY8137FAE89	250,000	254,233	106,247	0.53
Tadžikistāna		200,000	177,894	153,530	0.76
REPUBLIC OF TAJIKISTAN	XS1676401414	200,000	177,894	153,530	0.76
Tunisijs		250,000	219,607	157,422	0.78
BANQUE CENTRALE DE TUNISIE SA	XS1175223699	250,000	219,607	157,422	0.78
Turcija		1,250,000	1,218,447	1,037,592	5.14
REPUBLIC OF TURKEY	US900123BJ84	500,000	465,198	349,262	1.73
REPUBLIC OF TURKEY	US900123CF53	750,000	753,249	688,330	3.41
Ukraina		750,000	643,809	164,460	0.81
UKRAINE	XS1303927179	750,000	643,809	164,460	0.81
Ungārija		750,000	772,524	697,394	3.45
REPUBLIC OF HUNGARY	US445545AL04	750,000	772,524	697,394	3.45
Urugvaja		500,000	439,444	419,737	2.08
Oriental Republic of Uruguay	US760942AY83	500,000	439,444	419,737	2.08
Uzbekistāna		350,000	325,166	306,688	1.52
NATIONAL BANK FOR FOREIGN ECONOMIC ACTIVITY OF	XS2242418957	350,000	325,166	306,688	1.52
Kopā			21,844,902	17,896,532	88.66

3. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu apakšfonda gada ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	30.06.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.
Neto aktīvi (EUR)	20,155,249	25,235,974	30,475,714
Ieguldījumu apliecību skaits	1,271,485	1,595,649	1,823,546
Apakšfonda daļu vērtība (EUR)	15.85	15.82	16.71
Neto aktīvi (USD)	21,900,694	26,916,690	34,516,794
Ieguldījumu apliecību skaits	1,271,485	1,595,649	1,823,546
Apakšfonda daļu vērtība (USD)	17.22	16.87	18.93
	01.01.2023. -	01.01.2022.-	01.01.2021.-
	30.06.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.
Apakšfonda ienesīgums* (USD)	4.30%	(10.88%)	(1.87%)
Apakšfonda ienesīgums* (EUR)	0.46%	(5.37%)	6.32%

* - 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

Laika periodā no pārskata perioda beigām līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kuru rezultātā šajā apakšfonda finanšu pārskatā būtu jāveic korekcijas vai kuri būtu jāpaskaidro šajā apakšfonda finanšu pārskatā.

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Jevgenijs Gžibovskis
Integrum Asset Management IPAS
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 28. jūlijā

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU