



INTEGRUM

Atvērtais ieguldījumu fonds

**Integrum Global Bond Fund**

Apakšfonds

**Integrum Global EUR 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 EUR Bond Fund (iepriekš ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund)
Fonda tips:	Obligāciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	11.07.2007.
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.
<b>Fonda līdzekļu turētājbanka</b>	
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Signet Bank AS
Juridiskā adrese:	Antonijas iela 3, Rīga, LV-1010, Latvija
Reģistrācijas numurs:	40003043232
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome:  Sākot ar 08.07.2023. Padomes priekšsēdētājs - Tatjana Drobina (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 – Jevgenijs Gžibovskis; Valdes priekšsēdētāja vietnieks – Sergejs Gačenko; Valdes loceklis – Ilze Akmentiņa  Fonda pārvaldnieks – Jevgenijs 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 ieguldījumu fonda nosaukums tika nomainīts uz Integrum Global Bond Fund. Apakšfonds Integrum Global EUR Bond Fund (turpmāk tekstā – apakšfonds) ir obligāciju fonds ar pamatvalūtu EUR.

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.

2023. gada 3. janvārī ieguldījumu fondu apvienošanas rezultātā pievienojamā fonda (ABLV European Corporate EUR Bond) aktīvi un saistības tika nodotas apakšfondam, bet pievienojamā fonda ieguldītāji kļuva par apakšfonda ieguldītājiem. Apvienošanas rezultātā mainījās apakšfonda ieguldījumu struktūra, jo pievienojamā fonda ieguldījumu portfeli veidoja komercsabiedrību un kredītiestāžu emitētie parāda vērtspapīri.

## Aktīvu pārvaldīšana un tirgus tendences

Pārskata perioda beigās apakšfonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku. Naudas līdzekļi veidoja 15.1% no apakšfonda aktīviem.

Vispārējās tirgus situācijas dēļ pārskata periodā apakšfonda apliecības vērtība pieauga no 14.67 EUR līdz 15.00 EUR, uzrādot pozitīvu ienesīgumu apakšfonda pamatvalūtā 2.27% apmērā.

Pārskata periodā apakšfonda neto aktīvi pieauga no 7,753,359 EUR līdz 9,533,898 EUR, savukārt, apakšfonda kopējie aktīvi pieauga no 7,764,131 EUR līdz 9,546,587 EUR. Apakšfonda aktīvi pieauga ieguldījumu fondu apvienošanas rezultātā, jo apakšfondam tika nodotas pievienojamā fonda (ABLV European Corporate EUR Bond) aktīvi un saistības.

No apakšfonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par apakšfonda līdzekļu pārvaldīšanu 62,962 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai 12,844 EUR apmērā un pārējie izdevumi 1,111 EUR apmērā. Apakšfonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.53% no apakšfonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir salīdzināms ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju (1.61%).

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 – jūnija 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 IBOXX \$ Liquid High Yield Index - par 4.9%, Eiropas korporatīvo emitentu augstā ienesīguma obligāciju indekss Markit 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

<b>Aktīvi</b>	Pielikums	30.06.2023.	31.12.2022.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		1,437,292	2,298,329
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	2	8,109,295	5,465,802
Parāda instrumenti		8,109,295	5,465,802
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>9,546,587</b>	<b>7,764,131</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi		(12,689)	(10,772)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(12,689)</b>	<b>(10,772)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>9,533,898</b>	<b>7,753,359</b>

**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.
<b>Ienākumi</b>			
Procentu ienākumi no parāda instrumentiem		151,593	130,998
<b>Kopā</b>		<b>151,593</b>	<b>130,998</b>
<b>Izdevumi</b>			
Atbildība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(62,962)	(59,976)
Atbildība turētājbankai		(12,844)	(12,413)
Procentu izdevumi		(852)	(780)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		-	(6,023)
Pārējie izdevumi		(259)	(154)
<b>Kopā</b>		<b>(76,917)</b>	<b>(79,346)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		(160,340)	25,049
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		316,475	(1,913,089)
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā</b>		<b>156,135</b>	<b>(1,888,040)</b>
Nodokļi un nodevas		(985)	-
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)</b>		<b>229,826</b>	<b>(1,836,388)</b>

**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.
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>7,753,359</b>	<b>15,907,295</b>
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	229,826	(1,836,388)
<b>Darījumi ar ieguldījumu apliecībām</b>		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	3,255,413	-
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(1,704,700)	(6,182,881)
<b>Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>1,550,713</b>	<b>(6,182,881)</b>
<b>Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) pārskata periodā</b>	<b>1,780,539</b>	<b>(8,019,269)</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>9,533,898</b>	<b>7,888,026</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	528,525	945,104
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	635,469	567,730
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	14.67	16.83
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	15.00	13.89

**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 EUR Bond Fund ir obligāciju fonds, kas reģistrēts 2007. gada 11. jūlijā, 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 EUR. 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.

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – Finanšu kapitāla un tirgus komisija (FKTK), 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 tirgoto parāda instrumentu sadalījums pa valstīm un emitentiem 2023. gada 30. jūnijā:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem		
			legādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
<b>Amerikas Savienotās Valstis</b>		<b>200,000</b>	<b>183,826</b>	<b>190,715</b>	<b>2.00</b>
KRONOS INTERNATIONAL INC	XS1680281133	100,000	86,897	91,774	0.96
OWENS - ILLINOIS GROUP INC	XS1405765907	100,000	96,929	98,941	1.04
<b>Argentīna</b>		<b>645,573</b>	<b>658,393</b>	<b>173,503</b>	<b>1.81</b>
REPUBLIC OF ARGENTINA	XS2177364390	485,000	493,032	125,919	1.32
REPUBLIC OF ARGENTINA	XS2177365017	137,610	142,152	41,396	0.43
REPUBLIC OF ARGENTINA	XS2200244072	22,963	23,209	6,188	0.06
<b>Bulgārija</b>		<b>500,000</b>	<b>527,829</b>	<b>439,173</b>	<b>4.60</b>
REPUBLIC OF BULGARIA	XS1208856341	500,000	527,829	439,173	4.60
<b>Dienvīdāfrika</b>		<b>300,000</b>	<b>312,710</b>	<b>295,012</b>	<b>3.09</b>
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	XS1090107159	300,000	312,710	295,012	3.09
<b>Džērsija</b>		<b>100,000</b>	<b>78,288</b>	<b>90,085</b>	<b>0.94</b>
KENNEDY WILSON EUROPE REAL EST	XS1321149434	100,000	78,288	90,085	0.94
<b>Francija</b>		<b>500,000</b>	<b>464,489</b>	<b>465,685</b>	<b>4.89</b>
CROWN INTERNATIONAL HOLDINGS	XS1758723883	100,000	95,076	97,151	1.02
ELIS SA	FR0013318102	100,000	95,274	96,198	1.01
LA FINANCIERE A TALIAN SAS	XS1605600532	100,000	85,085	74,193	0.78
LOUVRE BIDCO SAS	XS1685582105	100,000	90,624	98,880	1.04
NEXANS SA	FR0013248713	100,000	98,430	99,263	1.04

tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
<b>Grieķija</b>		<b>156,509</b>	<b>141,950</b>	<b>64,279</b>	<b>0.67</b>
HELLENIC REPUBLIC	GR0124034688	21,389	19,246	21,918	0.23
HELLENIC REPUBLIC	GR0128015725	22,872	20,561	23,796	0.25
HELLENIC REPUBLIC	GR0133011248	17,748	15,994	18,258	0.19
HELLENIC REPUBLIC	GRR000000010	94,500	86,149	307	-
<b>Horvātija</b>		<b>500,000</b>	<b>500,381</b>	<b>498,071</b>	<b>5.21</b>
REPUBLIC OF CROATIA	XS1117298916	350,000	338,756	348,690	3.65
REPUBLIC OF CROATIA	XS1428088626	150,000	161,625	149,381	1.56
<b>Igaunija</b>		<b>100,000</b>	<b>100,000</b>	<b>100,044</b>	<b>1.05</b>
ADMIRAL MARKETS AS	EE3300111251	100,000	100,000	100,044	1.05
<b>Indija</b>		<b>100,000</b>	<b>90,504</b>	<b>92,768</b>	<b>0.97</b>
NTPC LTD	XS1551677260	100,000	90,504	92,768	0.97
<b>Indonēzija</b>		<b>400,000</b>	<b>429,662</b>	<b>395,748</b>	<b>4.15</b>
REPUBLIC OF INDONESIA	XS1432493440	400,000	429,662	395,748	4.15
<b>Islande</b>		<b>150,000</b>	<b>137,327</b>	<b>142,272</b>	<b>1.49</b>
LANDSBANKINN HF	XS2121467497	150,000	137,327	142,272	1.49
<b>Itālija</b>		<b>400,000</b>	<b>336,831</b>	<b>345,195</b>	<b>3.62</b>
PRO-GEST SPA	XS1733958927	100,000	61,102	62,385	0.65
SAIPEM SPA	XS1711584430	100,000	94,068	97,284	1.02
TELECOM ITALIA SPA	XS1698218523	100,000	83,552	86,626	0.91
UNIPOL GRUPPO SPA	XS1725580622	100,000	98,109	98,900	1.04
<b>Kolumbija</b>		<b>250,000</b>	<b>268,683</b>	<b>242,149</b>	<b>2.54</b>
REPUBLIC OF COLOMBIA	XS1385239006	250,000	268,683	242,149	2.54
<b>Kotdivuāra</b>		<b>250,000</b>	<b>254,313</b>	<b>246,738</b>	<b>2.58</b>
REPUBLIC OF COTE D'IVOIRE	XS1631414932	250,000	254,313	246,738	2.58
<b>Krievija</b>		<b>500,000</b>	<b>385,674</b>	-	-
VNESHECONOMBANK	XS0893212398	500,000	385,674	-	-
Lielbritānija		400,000	369,470	385,596	4.03
<b>INEOS HOLDINGS LTD</b>	<b>XS1577947440</b>	<b>200,000</b>	<b>180,148</b>	<b>187,509</b>	<b>1.96</b>
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC	XS1551347393	200,000	189,322	198,087	2.07
<b>Lietuva</b>		<b>100,000</b>	<b>95,869</b>	<b>101,342</b>	<b>1.06</b>
MAXIMA GROUP UAB	XS1878323499	100,000	95,869	101,342	1.06
<b>Luksemburga</b>		<b>100,000</b>	<b>100,000</b>	<b>100,059</b>	<b>1.05</b>
AMBER BEVERAGE GROUP HOLDING S.A R.L	LV0000870137	100,000	100,000	100,059	1.05
<b>Maroka</b>		<b>250,000</b>	<b>263,763</b>	<b>247,853</b>	<b>2.60</b>
Kingdom of Morocco	XS1079233810	250,000	263,763	247,853	2.60
Meksika		800,000	847,249	768,194	8.05
<b>PETROLEOS MEXICANOS</b>	<b>XS0213101073</b>	<b>400,000</b>	<b>454,854</b>	<b>407,795</b>	<b>4.27</b>
United Mexican States	XS1751001139	400,000	392,395	360,399	3.78
Nīderlande		350,000	325,739	352,734	3.69
<b>SAMVARDHANA MOTHERSON AUTOMOTI</b>	<b>XS1635870923</b>	<b>100,000</b>	<b>92,333</b>	<b>97,668</b>	<b>1.02</b>
PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV	XS0982711714	250,000	233,406	255,066	2.67
<b>Norvēģija</b>		<b>100,000</b>	<b>96,109</b>	<b>99,070</b>	<b>1.04</b>
NASSA TOPCO AS	XS1589980330	100,000	96,109	99,070	1.04
<b>Rumānija</b>		<b>700,000</b>	<b>756,342</b>	<b>570,895</b>	<b>5.98</b>
ROMANIA	XS1313004928	700,000	756,342	570,895	5.98
<b>Somija</b>		<b>100,000</b>	<b>92,297</b>	<b>96,763</b>	<b>1.01</b>
METSA BOARD OYJ	FI4000282629	100,000	92,297	96,763	1.01
<b>Šveice</b>		<b>100,000</b>	<b>96,704</b>	<b>98,163</b>	<b>1.03</b>
DUFREY AG	XS1699848914	100,000	96,704	98,163	1.03
<b>Tunisija</b>		<b>200,000</b>	<b>199,196</b>	<b>168,881</b>	<b>1.77</b>
BANQUE CENTRALE DE TUNISIE SA	XS1567439689	200,000	199,196	168,881	1.77
<b>Vācija</b>		<b>1,000,000</b>	<b>969,170</b>	<b>977,491</b>	<b>10.24</b>
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	DE000BU0E022	1,000,000	969,170	977,491	10.24

tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites vērtības
			vērtība	vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
<b>Ziemeļmaķedonija</b>		<b>250,000</b>	<b>260,600</b>	<b>262,776</b>	<b>2.75</b>
MACEDONIA	XS1452578591	250,000	260,600	262,776	2.75
<b>Zviedrija</b>		<b>200,000</b>	<b>99,244</b>	<b>98,041</b>	<b>1.03</b>
INTRUM AB	XS1634532748	200,000	99,244	98,041	1.03
<b>Kopā</b>			<b>9,442,612</b>	<b>8,109,295</b>	<b>84.94</b>

### 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)	9,533,898	7,753,359	15,907,295
Ieguldījumu apliecību skaits	635,469	528,525	945,104
<b>Apakšfonda daļas vērtība (EUR)</b>	<b>15.00</b>	<b>14.67</b>	<b>16.83</b>
	01.01.2023. -	01.01.2022.-	01.01.2021.-
	30.06.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.
<b>Apakšfonda ienesīgums* (EUR)</b>	<b>4.63%</b>	<b>(12.84%)</b>	<b>(1.58%)</b>

\* - 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