



A B L V

**Atvērtais ieguldījumu fonds  
ABLV Emerging Markets Bond Fund**

**Apakšfonds  
ABLV Emerging Markets USD Bond Fund**

neauditētais pārskats par periodu  
no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. 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 Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Apakšfonda nosaukums:	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:	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 izsniegtā:	04.08.2006., pārreģistrēta 03.06.2011. un 09.05.2017.
<b>Fonda līdzekļu turētājbanka līdz ieguldījuma fonda aktīvu pārvešanai uz jaunu turētājbanku</b>	
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Likvidējamā ABLV Bank, AS (kopš 13.06.2018.) ABLV Bank, AS (līdz 12.06.2018.)
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Skanstes iela 7 k-1, Rīga, LV-1013, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	50003149401
<b>Fonda līdzekļu turētājbanka pēc ieguldījuma fonda aktīvu pārvešanas uz jaunu turētājbanku</b>	
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	AS "Baltic International Bank"
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Kalēju iela 43, Rīga, LV-1050, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003127883
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes loceklju, valdes loceklju un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ienemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs - Ernests Bernis Padomes loceklis - Aldis Paegle
	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs (līdz 20.05.2019.) Valdes priekšsēdētājs – Jevgēnijs Kārkliņš (kopš 21.05.2019.) Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgenijs Gžibovskis (iecelts uz jaunu termiņu kopš 21.05.2019.) Valdes loceklis - Sergejs Gačenko (iecelts uz jaunu termiņu kopš 21.05.2019.)
	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.

## 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. Apakšfonds ABLV Emerging Markets USD Bond Fund (turpmāk tekstā – apakšfonds) ir obligāciju fonds ar ieguldījumu valūtu USD.

ABLV Asset Management, IPAS (turpmāk tekstā – Sabiedrība) ir reģistrēta Latvijas Republikas (turpmāk tekstā – LR) Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr. 40003814724, ar 2017. gada 9. maijā pārreģistrētu licences Nr. 06.03.07.263/458 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai, un juridisko adresi Rīgā, Elizabetes ielā 23.

Apakšfonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai līdzekļi tiek ieguldīti attīstības valstu centrālo banku, valsts un pašvaldību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos, kā arī kredītiesāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos, ja šīs kredītiesādes vai komercsabiedrības kapitālā attīstības valsts daļība pārsniedz 50%.

Apakšfonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādās valstīs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret apakšfonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku.

Finanšu un kapitāla tirgus komisija (turpmāk tekstā - FKTK), ievērojot Eiropas Centrālās bankas instrukciju, no 2018. gada 19. februāra noteica maksājumu ierobežojumus Likvidējamās ABLV Bank, AS klientu debeta operācijām. Ņemot vērā to, ka Likvidējamā ABLV Bank, AS uz to brīdi bija apakšfonda turētājbanka, FKTK noteiktie ierobežojumi apgrūtināja apakšfonda aktīvu pārvaldi saistībā ar finanšu instrumentu tirdzniecības (pirkšanas un pārdošanas darījumu iesniegšanas un izpildes, kā arī attiecīgās naudas plūsmas) ierobežojumiem. Ņemot vērā minētos ierobežojumus, saskaņā ar apakšfonda prospektu nosacījumiem Sabiedrības Valde pieņēma lēmumu apturēt apakšfonda aplieciņu atpakaļpirkšanu, kā arī informēja ieguldītājus, ka aptur pieteikumu pieņemšanu ieguldījumu aplieciņu pirkšanai. Šīs apstāklis neietekmē apakšfonda aktīvu pārvērtēšanu, apakšfonda daļas vērtība tiek aprēķināta katru dienu saskaņā ar apakšfonda prospektu nosacījumiem.

2018. gada 22. maijā Sabiedrība noslēdza līgumu ar AS "Baltic International Bank", saskaņā ar kuru Sabiedrība turpina pārvaldīt ieguldījumu fondus, savukārt AS "Baltic International Bank" kļūs par jauno fondu turētājbanku. Līgums stāsies spēkā pilnā apjomā pēc visu fondu aktīvu pārvešanas uz jaunās turētājbankas kontiem. Aktīvu pārvešana ir iesākta, tomēr no Sabiedrības neatkarīgu iemeslu dēļ, uz pārskata perioda beigām process vēl nav pabeigts.

2018. gada 5. novembrī FKTK ir reģistrējusi grozījumus Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu prospektos, nolikumos un ieguldītājiem paredzētajā pamatinformācijā, kas saistīti ar AS "Baltic International Bank" izvēli par Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu turētājbanku. Pēc līguma stāšanās spēkā pilnā apjomā un attiecīgi pēc FKTK reģistrētu grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā plānota darījumu ar ieguldījumu aplieciņbām atjaunošana. Sabiedrība prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigti 2019. gada laikā. Tomēr pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz Sabiedrības darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar turpmākiem lēmumiem, kuri tiks pieņemti Likvidējamās ABLV Bank, AS pašlikvidācijas procesa ietvaros, kā rezultātā apakšfonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta.

Pārskata perioda beigās apakšfonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku. Naudas līdzekļu īpatsvars veidoja 5.21% no apakšfonda aktīviem. Pārskata perioda beigās 0.55% no apakšfonda aktīviem veidoja Likvidējamās ABLV Bank, AS emitētās subordinētās obligācijas, par kurām fonds ir pieteicis kreditora prasījumu. Ņemot vērā uzsākto Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesu, kā arī to, ka šīm obligācijām nav pieejamas tirgus kotācijas, to patiesās vērtības noteikšanai tika piemērota metodoloģija, kas aprakstīta 2018. gada pārskata 16. pielikumā. Pieteiktie kreditoru prasījumi tiks izmaksāti Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesa laikā, atbilstoši LR Kredītiesāžu likumā noteiktajai kārtībai.

2019. gada 30. jūnijā apakšfonda ieguldījumu vidējais svērtais termiņš līdz dzēšanai bija 8.27 gadi un ienesīgums līdz dzēšanai bija 4.34%, savukārt, ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais reitings bija BB+. Pārskata periodā apakšfonda ieguldījumu struktūra nemainījās.

Pārskata periodā apakšfonda neto aktīvi pieauga no 30,182,326 USD (26,360,110 EUR) līdz 32,863,821 USD (28,878,577 EUR), savukārt, apakšfonda kopējie aktīvi pieauga no 30,202,671 USD (26,377,878 EUR) līdz 32,885,315 USD (28,897,465 EUR).

No apakšfonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par apakšfonda līdzekļu pārvaldīšanu 105,316 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 14,357 EUR apmērā. Apakšfonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā gada izteiksmē bija 0.86% no apakšfonda vidējo neto aktīvu vērtības.

Apakšfonda aplieciņas vērtība pārskata periodā palielinājās no 16.55 USD (14.46 EUR) līdz 18.02 USD (15.84 EUR), uzrādot pozitīvu ienesīgumu apakšfonda ieguldījumu valūtā 18.73% apmērā gada izteiksmē.

2019. gada pirmajā pusgadā investoru noskaņojums pasaules finanšu tirgos būtiski uzlabojās salīdzinājumā ar iepriekšējā gada beigām. Ja viens no galvenajiem iemesliem investoru negaūtajam noskaņojumam iepriekšējā gadā bija spriedze ASV un Ķīnas tirdzniecības attiecībās, kā rezultātā abpusēji tika ieviesti aizvien jauni tirdzniecības ierobežojumi un paaugstināti tarifi, attiecīgi, lielu pozitīvu ietekmi uz pasaules tirgiem pārskata periodā radīja pārrunu uzsākšana par savstarpējās tirdzniecības jautājumiem starp ASV un Ķīnas pārstāvjiem.

Papildus pārliecību investoriem sniedza Eiropas Centrālās Bankas komentāri, kuros regulators atzīmēja ekonomisko risku pieaugumu un norādīja, ka zemo procentu likmju periods eirozonā var turpināties nenoteiktu laiku, un ASV Federālās Rezervu Sistēmas (turpmāk tekstā - FRS) paziņojumi par turpmāko monetāro politiku, kas ļāva prognozēt ne tikai ASV dolāru procentu pamatlīmes paaugstināšanas cikla nobeigumu, bet arī pamatlīmes pazemināšanu tuvākajā laikā. Rezultātā Vācijas valdības un ASV valdības ilgtermiņa obligāciju ienesīgums ievērojami samazinājās, veicinot paaugstinātu pircēju interesi gan par obligāciju tirgus dažādu segmentu obligācijām, gan par pasaules akciju tirgiem. Tādējādi 2019.gada pirmajā pusgadā tika novērots spēcīgākais cenu pieaugums visām pamatā finanšu aktīvu klasēm kopš straujā pasaules finanšu tirgus kāpuma 2009. - 2010. gadā, kad FRS realizēja stimulējošu monetāro politiku un pasaules ekonomika sāka atgūties pēc finanšu krīzes. Šāda labvēlīga dinamika pasaules finanšu tirgos pozitīvi ietekmēja apakšfonda apliecības vērtības dinamiku pārskata periodā.

Sabiedrība pastāvīgi analizē esošo politisko un ekonomisko situāciju, veic salīdzinošo un tehnisko analīzi, dažādu makroekonomisko rādītāju analīzi, kā arī pasaules vadošo brokeru un analītisko kompāniju ieteikumu apkopojošu analīzi par dažādiem finanšu tirgiem. Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, Sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldes jautājumiem.

Lai regulāri informētu ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos, Likvidējamās ABLV Bank, AS tīmekļa vietnē [www.ablv.com](http://www.ablv.com) publicē apakšfonda ikmēneša pārskatu, kurā ir apkopoti apakšfonda galvenie rādītāji un ieguldījumu struktūra, kā arī fonda pārvaldnieka ceturkšņa komentāru un vērtējumu par situāciju tirgos, apakšfonda darbības rezultātiem un fonda pārvaldnieka veikto darbību.

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.



Jevgēnijs Kārkliņš  
ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs



Jevgenijs Gžibovskis  
ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 29. jūlijā

## Aktīvu un saistību pārskats

EUR

Aktīvi	Pielikums	30.06.2019.	31.12.2018.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		1,506,483	1,667,047
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtibā ar atspoguļojumu peļnas vai zaudējumu aprēķinā	2	27,390,982	24,710,831
Parāda instrumenti		27,390,982	24,710,831
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>28,897,465</b>	<b>26,377,878</b>
<b>Saisības</b>			
Uzkrātie izdevumi		(18,888)	(17,768)
<b>Kopā saisības</b>		<b>(18,888)</b>	<b>(17,768)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>28,878,577</b>	<b>26,360,110</b>

  
**Jevgēnijs Kārkliņš**  
 ABLV Asset Management, IPAS  
 Valdes priekšsēdētājs

  
**Jevgenijs Gžibovskis**  
 ABLV Asset Management, IPAS  
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 29. jūlijā

## Ienākumu un izdevumu pārskats

		EUR
	01.01.2019.- 30.06.2019.	01.01.2018.- 30.06.2018.
<b>Ienākumi</b>		
Procentu ienākumi	754,708	715,722
<b>Kopā</b>	<b>754,708</b>	<b>715,722</b>
<b>Izdevumi</b>		
Atfīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(105,316)	(96,270)
Atfīdzība turētābankai	-	(18,197)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(1,080)	(948)
Procentu izdevumi	(1,427)	(3,905)
Pārējie izdevumi	(11,850)	(205)
<b>Kopā</b>	<b>(119,673)</b>	<b>(119,525)</b>
<b>ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)</b>		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	(84,840)	(36,330)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	1,968,272	(1,093,997)
<b>ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums) kopā</b>	<b>1,883,432</b>	<b>(1,130,327)</b>
<b>ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)</b>	<b>2,518,467</b>	<b>(534,130)</b>

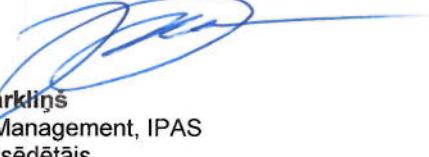
  
**Jevgēnijs Kārkliņš**  
 ABLV Asset Management, IPAS  
 Valdes priekšsēdētājs

  
**Jevgenijs Gžibovskis**  
 ABLV Asset Management, IPAS  
 Fonda pārvaldnieceks

Rīgā, 2019. gada 29. jūlijā

## Neto aktīvu kustības pārskats

		EUR
	01.01.2019.- 30.06.2019.	01.01.2018.- 30.06.2018.
<b>Pozīcijas nosaukums</b>		
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>26,360,110</b>	<b>26,409,262</b>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	2,518,467	(534,130)
<b>Darījumi ar ieguldījumu apliecībām</b>		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	962,110
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	-	(1,065,439)
<b>Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>-</b>	<b>(103,329)</b>
<b>Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) pārskata periodā</b>	<b>2,518,467</b>	<b>(637,459)</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>28,878,577</b>	<b>25,771,803</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā		
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,823,546	1,832,565
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā</b>	<b>14.46</b>	<b>14.41</b>
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās</b>	<b>15.84</b>	<b>14.13</b>

  
**Jevgēnijs Kārkliņš**  
 ABLV Asset Management, IPAS  
 Valdes priekšsēdētājs

  
**Jevgenijs Gžibovskis**  
 ABLV Asset Management, IPAS  
 Fonda pārvadnieks

Rīgā, 2019. gada 29. jūlijā

## Finanšu pārskatu pielikumi

### 1. Pielikums

#### Pamatinformācija

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

Apakšfonda darbības joma ir investīciju veikšana attīstības valstu centrālo banku, valsts un pašvaldību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos, kā arī kredītiestāžu vai komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos, ja šīs kredītiestādes vai komercsabiedrības kapitālā attīstības valsts daļība pārsniedz 50%.

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

Ienākumi un izdevumi ārvalstu valūtās tika pārvērtēti EUR pēc to atzīšanas dienā spēkā esošā ECB noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kurga.

Ar informāciju par piemērotajām svarīgākajām grāmatvedības metodēm un uzskaites principiem, kā arī riska vadību var iepazīties fonda 2018. gada pārskatā, tīmekļa vietnē <http://www.ablv.com/lv/about/financial-reports/funds>. Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kurus tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, 2019. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas. Kopš 2018. gada 31. decembra nav bijušas būtiskas izmaiņas risku vadībā.

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – Eiropas Savienība (ES), Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD).

### 2. Pielikums

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

Visi parāda instrumenti ir klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļnas vai zaudējumu aprēķinā. Visi fonda īpašumā esošie parāda instrumenti ir reģistrēti regulētajā tirgū (biržā). Visi fonda īpašumā esošie parāda instrumenti tiek tirgoti ārpus biržas tirgū. Koncentrācijas riska analīzes mērķiem emiteneti, kas reģistrēti kādā valstī tikai līdzekļu piesaistes nolūkā, atspoguļoti atbilstoši tai valstij vai reģionam, kurā atrodas šo saistību galvotāji.

Parāda instrumentu sadalījums pa reģioniem:

Valstu reģioni	30.06.2019.		31.12.2018.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem
		EUR		%
Citas valstis	20,296,778	70.24	19,490,832	73.89
Pārējās ES valstis	3,730,766	12.91	2,299,897	8.72
OECD valstis	3,203,285	11.09	2,767,834	10.49
Latvija	160,153	0.55	152,268	0.58
<b>Kopā parāda instrumenti</b>	<b>27,390,982</b>	<b>94.79</b>	<b>24,710,831</b>	<b>93.68</b>

Parāda instrumentu sadalījums pa riska valstīm un emitentiem 2019. gada 30. jūnijā:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem EUR (%)
<b>Amerikas Savienotās Valstis</b>		<b>300,000</b>	<b>260,826</b>	<b>261,167</b> <b>0.90</b>
US GOVT NATIONAL	US912796SW06	300,000	260,826	261,167 0.90
<b>Angola</b>		<b>450,000</b>	<b>222,084</b>	<b>216,928</b> <b>0.75</b>
REPUBLIC OF ANGOLA	XS0814512223	250,000	14,175	13,865 0.05
	XS1318576086	200,000	207,909	203,063 0.70
<b>Argentīna</b>		<b>1,000,000</b>	<b>939,111</b>	<b>756,364</b> <b>2.62</b>
REPUBLIC OF ARGENTINA	US040114GW47	250,000	225,395	195,759 0.68
	US040114GX20	750,000	713,716	560,605 1.94
<b>Armēnija</b>		<b>576,000</b>	<b>502,026</b>	<b>528,005</b> <b>1.83</b>
REPUBLIC OF ARMENIA	XS0974642273	576,000	502,026	528,005 1.83
<b>Azerbaidžāna</b>		<b>450,000</b>	<b>387,147</b>	<b>418,982</b> <b>1.45</b>
REPUBLIC OF AZERBAIJAN	XS1044540547	200,000	179,912	187,381 0.65
SOCAR-STATE OIL COMPANY OF AZERBAIJAN REPUBLIC	XS0903465127	250,000	207,235	231,601 0.80
<b>Baltkrievija</b>		<b>200,000</b>	<b>197,056</b>	<b>205,808</b> <b>0.71</b>
REPUBLIC OF BELARUS	XS1634369224	200,000	197,056	205,808 0.71
<b>Brazīlija</b>		<b>1,000,000</b>	<b>967,698</b>	<b>1,052,963</b> <b>3.64</b>
Federative Republic of Brazil	US105756BB58	250,000	275,776	300,834 1.04
	US105756BR01	250,000	215,373	240,156 0.83
	US105756BX78	500,000	476,549	511,973 1.77
<b>Čīle</b>		<b>550,000</b>	<b>478,779</b>	<b>509,195</b> <b>1.76</b>
REPUBLIC OF CHILE	US168863BP27	250,000	210,677	231,371 0.80
	US168863CA49	300,000	268,102	277,824 0.96
<b>Dienvidāfrika</b>		<b>950,000</b>	<b>957,318</b>	<b>907,322</b> <b>3.14</b>
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	US836205AL88	750,000	767,968	709,343 2.45
	US836205AP92	200,000	189,350	197,979 0.69
<b>Dominikāna</b>		<b>850,000</b>	<b>692,711</b>	<b>693,392</b> <b>2.40</b>
DOMINICAN REPUBLIC	USP3579EAH01	400,000	263,620	248,871 0.86
	USP3579EAS65	200,000	178,102	190,143 0.66
	USP3579EBK21	250,000	250,989	254,378 0.88
<b>Ekvadora</b>		<b>500,000</b>	<b>492,311</b>	<b>476,276</b> <b>1.65</b>
REPUBLIC OF ECUADOR	XS1626530320	500,000	492,311	476,276 1.65
<b>Ēģipte</b>		<b>650,000</b>	<b>608,790</b>	<b>617,895</b> <b>2.14</b>
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	XS0505265859	150,000	135,998	135,093 0.47
	XS1558078736	500,000	472,792	482,802 1.67
<b>Filipīnas</b>		<b>1,200,000</b>	<b>1,183,081</b>	<b>1,191,020</b> <b>4.12</b>
REPUBLIC OF PHILIPPINES	US718286BZ91	1,200,000	1,183,081	1,191,020 4.12

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
<b>Gabona</b>		<b>250,000</b>	<b>226,823</b>	<b>217,128</b>	<b>0.75</b>
GABONESE REPUBLIC	XS1003557870	250,000	226,823	217,128	0.75
<b>Gana</b>		<b>250,000</b>	<b>247,957</b>	<b>244,483</b>	<b>0.85</b>
REPUBLIC OF GHANA	XS1108847531	250,000	247,957	244,483	0.85
<b>Gruzija</b>		<b>250,000</b>	<b>242,750</b>	<b>234,773</b>	<b>0.81</b>
REPUBLIC OF GEORGIA	XS0617134092	250,000	242,750	234,773	0.81
<b>Horvātija</b>		<b>1,350,000</b>	<b>1,277,052</b>	<b>1,337,815</b>	<b>4.63</b>
REPUBLIC OF CROATIA	XS0525827845	600,000	559,455	564,529	1.95
	XS0997000251	750,000	717,597	773,286	2.68
<b>Indonēzija</b>		<b>1,250,000</b>	<b>1,320,738</b>	<b>1,341,521</b>	<b>4.64</b>
REPUBLIC OF INDONESIA	USY20721AE96	250,000	327,329	333,357	1.15
	USY20721BJ74	1,000,000	993,409	1,008,164	3.49
<b>Irāka</b>		<b>200,000</b>	<b>178,383</b>	<b>182,954</b>	<b>0.63</b>
REPUBLIC OF IRAQ	XS1662407862	200,000	178,383	182,954	0.63
<b>Kamerūna</b>		<b>200,000</b>	<b>209,984</b>	<b>192,192</b>	<b>0.67</b>
REPUBLIC OF CAMEROON	XS1313779081	200,000	209,984	192,192	0.67
<b>Kazahstāna</b>		<b>750,000</b>	<b>743,629</b>	<b>816,480</b>	<b>2.82</b>
REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	XS1263054519	500,000	474,517	506,401	1.75
	XS1263139856	250,000	269,112	310,079	1.07
<b>Kenija</b>		<b>200,000</b>	<b>189,587</b>	<b>186,525</b>	<b>0.65</b>
REPUBLIC OF KENYA	XS1028952403	200,000	189,587	186,525	0.65
<b>Kolumbija</b>		<b>750,000</b>	<b>738,069</b>	<b>787,280</b>	<b>2.72</b>
REPUBLIC OF COLOMBIA	US195325BK01	250,000	281,676	302,856	1.05
	US195325CU73	250,000	222,979	242,964	0.84
	US195325CX13	250,000	233,414	241,460	0.83
<b>Kotdivuāra</b>		<b>250,000</b>	<b>182,684</b>	<b>198,348</b>	<b>0.69</b>
REPUBLIC OF COTE D'IVOIRE	XS0496488395	250,000	182,684	198,348	0.69
<b>Krievija</b>		<b>1,900,000</b>	<b>1,844,284</b>	<b>1,857,108</b>	<b>6.42</b>
RUSSIAN FEDERATION	XS0767473852	800,000	775,462	834,161	2.88
VNESHECONOMBANK	XS0524610812	550,000	544,329	513,402	1.78
VTB BANK PJSC	XS0548633659	550,000	524,493	509,545	1.76
<b>Maroka</b>		<b>200,000</b>	<b>193,761</b>	<b>200,221</b>	<b>0.69</b>
Kingdom of Morocco	XS0864259717	200,000	193,761	200,221	0.69
<b>Meksika</b>		<b>1,440,000</b>	<b>1,376,540</b>	<b>1,391,105</b>	<b>4.81</b>
United Mexican States	US91086QAV05	390,000	404,541	416,947	1.44
	US91086QBC15	800,000	736,937	740,337	2.56
	US91086QBG29	250,000	235,062	233,821	0.81
<b>Namībija</b>		<b>500,000</b>	<b>461,748</b>	<b>450,671</b>	<b>1.56</b>
REPUBLIC OF NAMIBIA	XS0686701953	250,000	237,121	229,001	0.79
	XS1311099540	250,000	224,627	221,670	0.77
<b>Nigērija</b>		<b>400,000</b>	<b>385,281</b>	<b>375,513</b>	<b>1.30</b>
FEDERAL REPUBLIC OF NIGERIA	XS0584435142	200,000	184,754	188,205	0.65
	XS1566179039	200,000	200,527	187,308	0.65
<b>Omāna</b>		<b>750,000</b>	<b>660,973</b>	<b>610,190</b>	<b>2.11</b>
SULTANATE OF OMAN	XS1405777589	750,000	660,973	610,190	2.11
<b>Pakistāna</b>		<b>250,000</b>	<b>229,158</b>	<b>243,281</b>	<b>0.84</b>
ISLAMIC REP OF PAKISTAN	XS1056560920	250,000	229,158	243,281	0.84
<b>Panama</b>		<b>700,000</b>	<b>801,736</b>	<b>785,109</b>	<b>2.72</b>
REPUBLIC OF PANAMA	US698299AV61	700,000	801,736	785,109	2.72

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
<b>Paragvaja</b>		<b>250,000</b>	<b>217,487</b>	<b>235,345</b>	<b>0.81</b>
REPUBLIC OF PARAGUAY	USP75744AA38	250,000	217,487	235,345	0.81
<b>Peru</b>		<b>500,000</b>	<b>462,434</b>	<b>495,735</b>	<b>1.72</b>
REPUBLIC OF PERU	US715638BU55	500,000	462,434	495,735	1.72
<b>Rumānija</b>		<b>700,000</b>	<b>727,038</b>	<b>720,452</b>	<b>2.50</b>
ROMANIA	US77586TAA43	500,000	514,560	492,953	1.71
	US77586TAE64	200,000	212,478	227,499	0.79
<b>Senečala</b>		<b>400,000</b>	<b>386,120</b>	<b>363,763</b>	<b>1.26</b>
REPUBLIC OF SENEGAL	XS0625251854	200,000	197,540	193,667	0.67
	XS1619155564	200,000	188,580	170,096	0.59
<b>Serbija</b>		<b>500,000</b>	<b>494,759</b>	<b>489,824</b>	<b>1.70</b>
REPUBLIC OF SERBIA	XS0680231908	500,000	494,759	489,824	1.70
<b>Šrilanka</b>		<b>900,000</b>	<b>835,685</b>	<b>805,790</b>	<b>2.79</b>
REPUBLIC OF SRI LANKA	USY2029SAF12	650,000	592,935	583,409	2.02
	USY8137FAE89	250,000	242,750	222,381	0.77
<b>Tadžikistāna</b>		<b>200,000</b>	<b>169,859</b>	<b>169,363</b>	<b>0.59</b>
REPUBLIC OF TAJIKISTAN	XS1676401414	200,000	169,859	169,363	0.59
<b>Tunisija</b>		<b>250,000</b>	<b>209,688</b>	<b>208,330</b>	<b>0.72</b>
Banque Centrale de Tunisie SA	XS1175223699	250,000	209,688	208,330	0.72
<b>Turcija</b>		<b>1,250,000</b>	<b>1,163,414</b>	<b>1,041,817</b>	<b>3.60</b>
REPUBLIC OF TURKEY	US900123BJ84	500,000	444,187	391,385	1.35
	US900123CF53	750,000	719,227	650,432	2.25
<b>Ukraina</b>		<b>750,000</b>	<b>614,730</b>	<b>692,553</b>	<b>2.40</b>
UKRAINE	XS1303927179	750,000	614,730	692,553	2.40
<b>Ungārija</b>		<b>1,750,000</b>	<b>1,637,860</b>	<b>1,672,499</b>	<b>5.79</b>
REPUBLIC OF HUNGARY	US445545AD87	1,000,000	900,228	919,709	3.18
	US445545AL04	750,000	737,632	752,790	2.61
<b>Urugvaja</b>		<b>500,000</b>	<b>419,596</b>	<b>449,670</b>	<b>1.56</b>
Oriental Republic of Uruguay	US760942AY83	500,000	419,596	449,670	1.56
<b>Vjetnama</b>		<b>300,000</b>	<b>299,462</b>	<b>276,728</b>	<b>0.96</b>
SOCIALIST REP OF VIETNAM	USY9374MAF06	300,000	299,462	276,728	0.96
<b>Zam bija</b>		<b>200,000</b>	<b>183,216</b>	<b>120,946</b>	<b>0.42</b>
REPUBLIC OF ZAMBIA	XS1056386714	200,000	183,216	120,946	0.42
<b>Kopā</b>		<b>27,221,423</b>		<b>27,230,829</b>	<b>94.24</b>

Parāda instrumenti kuri netiek tirgoti regulētajos tirgos:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
<b>Latvija</b>		<b>250,000</b>	<b>207,777</b>	<b>160,153</b>	<b>0.55</b>
LIKVIDĒJAMĀ ABLV BANK, AS	LV0000801124	250,000	207,777	160,153	0.55
<b>Kopā</b>		<b>207,777</b>		<b>160,153</b>	<b>0.55</b>

\*- informāciju par Likvidējamās ABLV Bank, AS emitēto subordinēto obligāciju pieejamību skatīt šī pārskata ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumā 4. lappusē

### 3. Pielikums

#### Darbības rādītāju dinamika

<b>Pozīcijas nosaukums</b>	<b>30.06.2019.</b>	<b>31.12.2018.</b>	<b>31.12.2017.</b>
<b>Neto aktīvi (EUR)</b>	<b>28,878,577</b>	<b>26,360,110</b>	<b>26,409,262</b>
ieguldījumu apliecību skaits	1,823,546	1,823,546	1,832,565
<b>ieguldījumu Fonda daju vērtība (EUR)</b>	<b>15.84</b>	<b>14.46</b>	<b>14.41</b>
<b>Neto aktīvi (USD)</b>	<b>32,863,821</b>	<b>30,182,326</b>	<b>31,672,628</b>
ieguldījumu apliecību skaits	1,823,546	1,823,546	1,832,565
<b>ieguldījumu Fonda daju vērtība (USD)</b>	<b>18.02</b>	<b>16.55</b>	<b>17.28</b>
 	<b>30.06.2019.</b>	<b>31.12.2018.</b>	<b>31.12.2017.</b>
<b>ieguldījumu apakšfonda gada ienesīgums* (EUR)</b>	<b>20.20%</b>	<b>0.31%</b>	<b>(4.27%)</b>
<b>ieguldījumu apakšfonda gada ienesīgums* (USD)</b>	<b>18.73%</b>	<b>(4.23%)</b>	<b>8.92%</b>

\* - 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.

### 4. Pielikums

#### Notikumi pēc bilances datuma un darbības turpināšana

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.

Pēc līguma ar AS "Baltic International Bank" stāšanās spēkā pilnā apjomā un attiecīgi pēc FKTK reģistrētu grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā, plānota darījumu ar ieguldījumu apliecībām atjaunošana. Sabiedrība prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigti 2019. gada laikā. Tomēr pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz Sabiedrības darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar turpmākiem lēmumiem, kuri tiks pieņemti Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesa ietvaros, kā rezultātā apakšfonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta.