



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

Atvērtais ieguldījumu fonds  
ABLV Emerging Markets Bond Fund

Apakšfonds  
ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund

neauditētais pārskats par periodu

no 2016. gada 1. janvāra līdz 2016. gada 30. jūnijam

# Saturs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	6
Ienākumu un izdevumu pārskats	7
Neto aktīvu kustības pārskats	8
Pielikumi	9

## Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	ABLV Emerging Markets Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Apakšfonda nosaukums:	ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund
Fonda tips:	Obligāciju fonds
Apakšfonda reģistrācijas datums:	11.07.2007.
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:	06.03.07.263/315
Licence izsniegta:	04.08.2006.
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 - Māris Kanneniķis Padomes loceklis - Vadims Reinfelds  Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kiļs Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgeņijs Gžibovskis Valdes loceklis - Sergejs Gačenko  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.

## 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 EUR Bond Fund (turpmāk tekstā – apakšfonds) ir obligāciju fonds ar ieguldījumu valūtu EUR.

ABLV Asset Management, IPAS (turpmāk tekstā – sabiedrība) ir reģistrēta Latvijas Republika (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 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 ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādās valstīs, 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. 2016. gada 30. jūnijā apakšfonda ieguldījumu vidējais termiņš līdz dzēšanai bija 5.7 gadi, ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais reitings bija BB+, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 3.36%. Pārskata perioda laikā ieguldījumu struktūra netika mainīta.

Pārskata perioda laikā apakšfonda neto aktīvi pieauga no EUR 16,410,305 līdz EUR 16,815,644, savukārt, apakšfonda kopējie aktīvi pieauga no EUR 16,425,203 līdz EUR 16,829,497, pateicoties apakšfonda apliecības vērtības pieaugumam. Apakšfonda apliecības vērtība pārskata periodā palielinājās no EUR 13.65 līdz EUR 14.50, uzrādot pozitīvu pusgada ienesīgumu 6.16% apmērā.

No apakšfonda aktīviem pārskata perioda laikā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par apakšfonda līdzekļu pārvaldīšanu 63,489 EUR apmērā, atlīdzība Turētājbankai – 14,814 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 967 EUR apmērā. Apakšfonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 0.94 % no apakšfonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir salīdzināms ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju.

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

Eiropas obligācijas ar investīciju kredītreitingu guva papildus atbalstu no Eiropas Centrālās Bankas paplašinātās ekonomiku stimulējošās programmas, kuras ietvaros tā sāka izpirkt no tirgus eiro nominētas eirozonas emitentu obligācijas ar investīciju kredītreitingu. Savukārt, augsta ienesīguma obligācijas nokļuva zem spiediena dēļ riskiem, kas saistīti ar Lielbritānijas izstāšanos no Eiropas Savienības. Tādējādi, labāku sniegumu eiro nominēto obligāciju tirgū radīja eirozonā emitētas obligācijas ar investīciju kredītreitingu un garāku termiņu līdz dzēšanai.

Pateicoties mēreni konservatīvās stratēģijas ievērošanai, priekšroku dodot obligācijām ar augstu kuponu ienesīgumu, gan obligācijām, kas seko investīciju kredītreitinga obligāciju dinamikai, kā arī pārvaldot ieguldījumu portfeļa kopēju termiņu līdz dzēšanai atbilstoši tirgus tendencēm, apakšfonds ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund uzrādīja salīdzinoši augstu ienesīgumu 2016. gada pirmajā pusgadā.

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

Sabiedrība pastāvīgi analizē esošo politisko un ekonomisko situāciju, kā arī veic salīdzinošo un tehnisko analīzi, dažādu makroekonomisko rādītāju analīzi, kā arī pasaules vadošo brokeru un analītisko kompāniju ieteikumu 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](http://www.ablv.com) publicē galvenā analītiķa ikmēneša makroekonomiskās situācijas detalizētu analīzi, kā arī fonda pārvaldnieka ikmēneša komentāru un vērtējumu par situāciju tirgos, apakšfonda darbības rezultātiem un fonda pārvaldnieka veikto darbību.

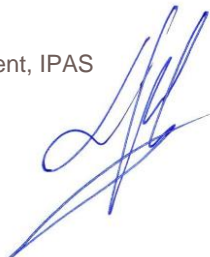
Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldes jautājumiem. Sabiedrībā ir izveidota Investīciju stratēģijas komiteja, kas nosaka sabiedrības ieguldījumu stratēģiju, riskus ierobežojošos limitus un finanšu tirgus, kur tiek veiktas operācijas ar finanšu instrumentiem. Investīciju stratēģijas komitejas locekļi ir ABLV Bank, AS, un sabiedrības vadošie finanšu tirgus speciālisti.

ABLV Asset Management, IPAS, vadība izsaka pateicību mūsu klientiem par izrādīto uzticību un veiksmīgo sadarbību.

Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu fonda darbības rezultātus pārskata periodā.

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**



ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Jevgenijs Gžibovskis**



Rīgā, 2016. gada 29. jūlijā

## Aktīvu un saistību pārskats

EUR

<b>Aktīvi</b>	30.06.2016.	31.12.2015.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	108,493	876,257
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	16,721,004	15,548,946
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	16,721,004	15,548,946
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>16,829,497</b>	<b>16,425,203</b>
<b>Saistības</b>		
Uzkrātie izdevumi	(13,853)	(14,898)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(13,853)</b>	<b>(14,898)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>16,815,644</b>	<b>16,410,305</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Jevgenijs Gžibovskis**

Rīgā, 2016. gada 29. jūlijā

## Ienākumu un izdevumu pārskats

EUR

	01.01.2016.- 30.06.2016.	01.01.2015.- 30.06.2015.
<b>Ienākumi</b>		
Procentu ienākumi	298,850	324,914
Pārējie ienākumi	30	-
<b>Kopā</b>	<b>298,880</b>	<b>324,914</b>
<b>Izdevumi</b>		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(63,489)	(61,994)
Atlīdzība turētājbankai	(14,814)	(14,465)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(967)	(1,120)
Procentu izdevumi	-	(6)
<b>Kopā</b>	<b>(79,270)</b>	<b>(77,585)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības samazinājums</b>		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	15,312	191,649
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	772,962	(44,331)
<b>Kopā</b>	<b>788,274</b>	<b>147,318</b>
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</b>	<b>1,007,884</b>	<b>394,647</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2016. gada 29. jūlijā

## Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
	01.01.2016.- 30.06.2016.	01.01.2015.- 30.06.2015.
<b>Pozīcijas nosaukums</b>		
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>16,410,305</b>	<b>16,174,905</b>
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	1,007,884	394,647
<b>Darījumi ar ieguldījumu apliecībām</b>		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	597,971	227,757
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(1,200,516)	(541,082)
<b>Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>(602,545)</b>	<b>(313,325)</b>
<b>Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā</b>	<b>405,339</b>	<b>81,322</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>16,815,644</b>	<b>16,256,227</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,201,902	1,212,017
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,160,103	1,188,946
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	13.65	13.35
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	14.50	13.67

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2016. gada 29. jūlijā



## Finanšu pārskatu pielikumi

### 1. Pielikums

#### Pamatinformācija

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund apakšfonda ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund (turpmāk tekstā – apakšfonds) ir obligāciju fonds, kas reģistrēts 2007. gada 11. jūlijā, tā pārvaldes sabiedrības 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 dalība pārsniedz 50%.

Apakšfonda funkcionālā valūta ir EUR. Apakšfonda finanšu pārskatu uzrādīšanas valūta ir EUR.

Finanšu pārskatu pielikumos sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2015. 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 2015. gada pārskatā, tīmekļa vietnē <http://www.ablv.com/lv/about/financial-reports/funds>. Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, 2016. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas. Kopš 2015. gada 31. decembra nav bijušas būtiskas izmaiņas risku vadībā.

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – Finanšu un kapitāla tirgus komisija (FKTK), Eiropas Monetārā Savienība (EMS), Eiropas Savienība (ES), Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD), Latvijas Republika (LR), ABLV Asset Management, IPAS (sabiedrība).

### 2. Pielikums

#### Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Visi parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir klasificēti kā patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Visi vērtspapīri tiek kotēti regulētajā tirgū (biržā). Visi vērtspapīri, izņemot ABLV Bank, AS parāda vērtspapīrus, tiek tirgoti ārpus biržas tirgū. ABLV BANK, AS parāda vērtspapīru tirdzniecība notiek regulētajā tirgū (biržā).

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

Valstu reģioni	30.06.2016.		31.12.2015.	
	Uzskaites vērtības attiecība pret		Uzskaites vērtības attiecība pret	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Citas valstis	9,329,282	55.43	7,930,171	48.28
Pārējās ES valstis	3,378,318	20.08	3,981,135	24.24
OECD valstis	2,233,225	13.27	1,940,013	11.81
Latvija	1,195,267	7.10	1,027,482	6.26
EMS valstis	584,912	3.48	670,145	4.08
<b>Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>	<b>16,721,004</b>	<b>99.36</b>	<b>15,548,946</b>	<b>94.67</b>

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

Emitents	ISIN kods	Kopējā nomināl- vērtība	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
<b>Argentīna</b>		<b>250,000</b>	<b>349,702</b>	<b>370,794</b>	<b>2.20</b>
REPUBLIC OF ARGENTINA	XS0205545840	250,000	349,702	370,794	2.20
<b>Brazīlija</b>		<b>1,500,000</b>	<b>1,485,745</b>	<b>1,400,351</b>	<b>8.31</b>
Federative Republic of Brazil	XS1047674947	750,000	745,083	750,674	4.46
PETROLEO BRASILEIRO SA	XS0716979595	250,000	273,850	237,680	1.41
	XS0982711714	500,000	466,812	411,997	2.44
<b>Bulgārija</b>		<b>1,450,000</b>	<b>1,469,107</b>	<b>1,524,647</b>	<b>9.06</b>
BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS0989152573	700,000	695,750	717,248	4.26
REPUBLIC OF BULGARIA	XS1083844503	750,000	773,357	807,399	4.80
<b>Dienvidāfrika</b>		<b>400,000</b>	<b>388,764</b>	<b>417,841</b>	<b>2.48</b>
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	XS1090107159	400,000	388,764	417,841	2.48
<b>Grieķija</b>		<b>184,200</b>	<b>167,923</b>	<b>58,629</b>	<b>0.38</b>
	GR0128010676	4,500	4,102	3,384	0.02
	GR0128011682	4,500	4,102	3,308	0.02
	GR0128012698	4,500	4,102	3,237	0.02
	GR0128013704	4,500	4,102	3,187	0.02
	GR0128014710	4,500	4,102	3,106	0.02
	GR0133006198	4,800	4,376	3,244	0.02
	GR0133007204	4,800	4,376	3,195	0.02
	GR0133008210	4,800	4,376	3,146	0.02
	GR0133009226	4,800	4,376	3,117	0.02
HELLENIC REPUBLIC	GR0133010232	4,800	4,376	3,077	0.02
	GR0138005716	4,800	4,376	3,032	0.02
	GR0138006722	4,800	4,376	2,994	0.02
	GR0138007738	4,800	4,376	2,959	0.02
	GR0138008744	4,800	4,376	2,935	0.02
	GR0138009759	4,800	4,376	2,916	0.02
	GR0138010765	4,800	4,376	2,894	0.02
	GR0138011771	4,800	4,376	2,887	0.02
	GR0138012787	4,800	4,376	2,886	0.02
	GR0138013793	4,800	4,376	2,886	0.02
	GRR000000010	94,500	86,149	239	0.00
<b>Horvātija</b>		<b>750,000</b>	<b>731,450</b>	<b>738,167</b>	<b>4.38</b>
REPUBLIC OF CROATIA	XS1028953989	250,000	262,950	257,789	1.53
	XS1117298916	500,000	468,500	480,378	2.85
<b>Indonēzija</b>		<b>850,000</b>	<b>853,672</b>	<b>894,308</b>	<b>5.31</b>
REPUBLIC OF INDONESIA	XS1084368593	600,000	602,110	641,184	3.81
	XS1432493440	250,000	251,562	253,124	1.50
<b>Kazahstāna</b>		<b>750,000</b>	<b>747,398</b>	<b>720,560</b>	<b>4.28</b>
KAZAGRO NATIONAL MANAGEMENT HOLDING JSC	XS1070363343	750,000	747,398	720,560	4.28
<b>Kolumbija</b>		<b>500,000</b>	<b>518,438</b>	<b>542,086</b>	<b>3.22</b>
REPUBLIC OF COLOMBIA	XS1385239006	500,000	518,438	542,086	3.22
<b>Krievija</b>		<b>2,375,000</b>	<b>2,431,456</b>	<b>2,489,894</b>	<b>14.79</b>
CITY OF MOSCOW RUSSIA	XS0271772559	650,000	692,435	679,576	4.04
GAZPROM PJSC	XS0327237136	625,000	700,293	689,284	4.09
RUSSIAN RAILWAYS	XS0919581982	450,000	417,260	461,107	2.74
VNESHECONOMBANK	XS0893212398	650,000	621,468	659,927	3.92
<b>Latvija</b>		<b>1,239,700</b>	<b>1,025,483</b>	<b>1,195,267</b>	<b>7.10</b>
ABLV BANK, AS	LV0000800936	800,000	648,411	788,696	4.68
	LV0000800977	139,700	133,537	134,675	0.80
	LV0000801181	300,000	243,535	271,896	1.62
<b>Maķedonija</b>		<b>100,000</b>	<b>99,490</b>	<b>103,700</b>	<b>0.62</b>
MACEDONIA	XS1318363766	100,000	99,490	103,700	0.62
<b>Maroka</b>		<b>1,025,000</b>	<b>1,077,294</b>	<b>1,127,302</b>	<b>6.69</b>
Kingdom of Morocco	XS0546649822	625,000	659,636	708,754	4.21
	XS1079233810	400,000	417,658	418,548	2.48

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Kopējā nomināl- vērtība	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites
					attiecība pret fonda aktīviem (%)
<b>Meksika</b>		<b>750,000</b>	<b>845,375</b>	<b>836,846</b>	<b>4.97</b>
PETROLEOS MEXICANOS	XS0213101073	750,000	845,375	836,846	4.97
<b>Melnkalne</b>		<b>600,000</b>	<b>620,940</b>	<b>618,679</b>	<b>3.68</b>
REPUBLIC OF MONTENEGRO	XS1069342407	600,000	620,940	618,679	3.68
<b>Rumānija</b>		<b>1,000,000</b>	<b>1,105,988</b>	<b>1,115,503</b>	<b>6.63</b>
ROMANIA	XS1060842975	1,000,000	1,105,988	1,115,503	6.63
<b>Slovākija</b>		<b>500,000</b>	<b>482,892</b>	<b>526,285</b>	<b>3.13</b>
EUSTREAM AS	XS1185941850	500,000	482,892	526,285	3.13
<b>Tunisija</b>		<b>650,000</b>	<b>649,218</b>	<b>643,766</b>	<b>3.83</b>
Banque Centrale de Tunisie SA	XS0222293382	650,000	649,218	643,766	3.83
<b>Turcija</b>		<b>1,250,000</b>	<b>1,362,016</b>	<b>1,396,379</b>	<b>8.30</b>
REPUBLIC OF TURKEY	XS0503454166	1,000,000	1,091,391	1,123,978	6.68
	XS1057340009	250,000	270,625	272,401	1.62
<b>KOPĀ</b>			<b>16,412,351</b>	<b>16,721,004</b>	<b>99.36</b>

### 3. Pielikums

#### Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	30.06.2016.		31.12.2015.	
	Uzskaites vērtības attiecība		Uzskaites vērtības attiecība	
	Uzskaites vērtība EUR	pret apakšfonda aktīviem %	Uzskaites vērtība EUR	pret apakšfonda aktīviem %
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	108,493	0.64	876,257	5.33
<b>Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	<b>108,493</b>	<b>0.64</b>	<b>876,257</b>	<b>5.33</b>

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

### 4. Pielikums

#### Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu apakšfonda gada ienesīguma\* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	30.06.2016.	31.12.2015.	31.12.2014.
Neto aktīvi (EUR)	16,815,644	16,410,305	16,174,905
Ieguldījumu apliecību skaits	1,160,103	1,201,902	1,212,017
<b>Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)</b>	<b>14.50</b>	<b>13.65</b>	<b>13.35</b>
	01.01.2016.- 30.06.2016.	01.01.2015.- 30.06.2015.	01.01.2014.- 30.06.2014.
<b>Ieguldījumu apakšfonda gada ienesīgums (EUR)</b>	<b>6.16%</b>	<b>2.45%</b>	<b>4.96%</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.

## 5. Pielikums

### Notikumi pēc bilances datuma

Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu apakšfonda darbības rezultātus pārskata periodā.