



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

Atvērtais ieguldījumu fonds  
ABLV Emerging Markets Bond Fund

Apakšfonds  
ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund

neauditētais pārskats par periodu

no 2017. gada 1. janvāra līdz 2017. gada 30. jūnijam

# Saturs

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

## Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	ABLV Emerging Markets Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Apakšfonda nosaukums:	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:	ABLV Asset Management, IPAS
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:	06.03.07.263/458
Licence izsniegta:	04.08.2006., pārreģistrēta 03.06.2011. un 09.05.2017.
Apakšfonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	ABLV Bank, AS
Apakšfonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Apakšfonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	50003149401
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs - Ernests Bernis Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Andris Kovaļčuks Padomes loceklis – Aldis Paegle  Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kiļs Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgenijs Gžibovskis Valdes loceklis - Sergejs Gačenko  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 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 dalība 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. 2017. gada 30. jūnijā apakšfonda ieguldījumu vidējais termiņš līdz dzēšanai bija 7.5 gadi, ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais reitings bija BB+, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 3.13%. Pārskata periodā ieguldījumu apakšfonda struktūrā būtiskas izmaiņas netika veiktas.

Pārskata periodā apakšfonda neto aktīvi samazinājās no EUR 18,879,201 līdz EUR 15,548,588, savukārt, apakšfonda kopējie aktīvi samazinājās no EUR 18,895,251 līdz EUR 15,561,675.

No apakšfonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par apakšfonda līdzekļu pārvaldīšanu 65,298 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai – 15,236 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 931 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.

Apakšfonda apliecības vērtība pārskata periodā palielinājās no EUR 14.88 līdz EUR 15.49, uzrādot pozitīvu pusgada ienesīgumu 4.10% apmērā.

Pirmajā pusgadā pasaules finanšu tirgos valdīja pozitīvs noskaņojums. Kopējā labvēlīgā investoru attieksme pret risku šogad veicināja pieaugumu attīstības valstu obligāciju tirgos. Pirmajā ceturksnī obligāciju cenas izaugsme zināmā mērā bija saistīta ar atgūšanos pēc straujas korekcijas, kas notika 2016. gada beigās sakarā ar diezgan negaidītu Donalda Trampa uzvaru ASV prezidenta vēlēšanās. Tirgus dalībnieki sasaistīja Donalda Trampa ievēlšanu amatā ar ātrāku procentu likmju pieaugumu un augstāku inflāciju nākotnē, kas noveda pie strauja ASV valdības obligāciju ienesīguma kāpuma. Tomēr šogad investori pamazām sāka apzināties, ka jaunievēlētā prezidenta solījumi var arī nepiepildīties, kas mazināja gaidāmo inflācijas pieaugumu kā arī remdēja bažas par Trampa agresīvo politisko nostāju attiecībā uz attīstības valstīm, lielākoties Ķīnu un Meksiku. Šāds notikumu pavērsiens izsauca palielinātu pieprasījumu pēc dažādām aktīvu klasēm attīstības valstīs, tai skaitā obligācijām, kas noveda pie ievērojama cenu kāpuma un riska prēmiju samazināšanās. Tirgus dalībniekiem tīcieties pēc augstāka riska, labākus rezultātus uzrādīja obligācijas ar spekulatīvu kredītreitingu.

ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund uzrādīja salīdzinoši labu ienesīgumu 2017. gada pirmā pusgadā, pateicoties mēreni konservatīvas stratēģijas ievērošanai, priekšroku dodot obligācijām ar vidēju termiņu līdz dzēšanai un augstu kuponu ienesīgumu, kā arī pārvaldot ieguldījumu portfeļa kopēju termiņu līdz dzēšanai atbilstoši tirgus tendencēm.

Sagaidāms, ka 2017. gadā apakšfonda aktīvu vērtība palielināsies, ņemot vērā to, ka apakšfonda ieguldītāji – gan esošie, gan potenciālie – pozitīvi novērtēs apakšfonda ieguldījumu politiku, un ieguldīs apakšfondā naudas līdzekļus (attieciīgi, palielināsies apakšfonda apliecību skaits). Papildus, apakšfonda aktīvu vērtības palielināšanos var veicināt sagaidāmais apakšfonda apliecības vērtības pieaugums.

Sabiedrība pastāvīgi analizē esošo politisko un ekonomisko situāciju, kā arī veic salīdzinošo un tehnisko analīzi, dažādu makroekonomisko rādītāju analīzi, kā arī pasaules vadošo brokeru un analītisko kompāniju ieteikumu apkopojumu analīzi par dažādiem finanšu tiģiem.

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 analītīķa 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 Kiļs**



Rīgā, 2017. gada 28. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Jevgenijs Gžibovskis**



## Aktīvu un saistību pārskats

EUR

<b>Aktīvi</b>	Pielikums	30.06.2017.	31.12.2016.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	273,859	1,431,108
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3	15,287,816	17,464,143
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		15,287,816	17,464,143
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>15,561,675</b>	<b>18,895,251</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi		(13,087)	(16,050)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(13,087)</b>	<b>(16,050)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>15,548,588</b>	<b>18,879,201</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Jevgenijs Gžibovskis**

Rīgā, 2017. gada 28. jūlijā

## Ienākumu un izdevumu pārskats

	EUR	
	01.01.2017.- 30.06.2017.	01.01.2016.- 30.06.2016.
<b>Ienākumi</b>		
Procentu ienākumi no patiesajā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	300,078	298,850
Pārējie ienākumi	-	30
<b>Kopā</b>	<b>300,078</b>	<b>298,880</b>
<b>Izdevumi</b>		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(65,298)	(63,489)
Atlīdzība turētājbankai	(15,236)	(14,814)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(931)	(967)
<b>Kopā</b>	<b>(81,465)</b>	<b>(79,270)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums</b>		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	183,459	15,312
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	311,457	772,962
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā</b>	<b>494,916</b>	<b>788,274</b>
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</b>	<b>713,529</b>	<b>1,007,884</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2017. gada 28. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

## Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2017.- 30.06.2017.	01.01.2016.- 30.06.2016.
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>18,879,201</b>	<b>16,410,305</b>
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	713,529	1,007,884
<b>Darījumi ar ieguldījumu apliecībām</b>		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	1,044,764	597,971
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(5,088,906)	(1,200,516)
<b>Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>(4,044,142)</b>	<b>(602,545)</b>
<b>Neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums pārskata periodā</b>	<b>(3,330,613)</b>	<b>405,339</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>15,548,588</b>	<b>16,815,644</b>
Emītēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,269,014	1,201,902
Emītēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,004,019	1,160,103
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	14.88	13.65
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	15.49	14.50

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2017. gada 28. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis



## 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 iekavās sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2016. gada rādītājiem, ja vien nav norādīts citādi.

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

Ar informāciju par piemērotajām svarīgākajām grāmatvedības metodēm un uzskaites principiem, kā arī riska vadību var iepazīties fonda 2016. gada pārskatā, tīmekļa vietnē <http://www.ablv.com/lv/about/financial-reports/funds>. Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, 2017. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas. Kopš 2016. gada 31. decembra nav bijušas būtiskas izmaiņas risku vadībā.

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

### 2. Pielikums

#### Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	30.06.2017.		31.12.2016.	
	Uzskaites vērtības attiecība		Uzskaites vērtības attiecība	
	Uzskaites vērtība	pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	pret apakšfonda aktīviem
<b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	273,859	1.76	1,431,108	7.57
<b>Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	<b>273,859</b>	<b>1.76</b>	<b>1,431,108</b>	<b>7.57</b>

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

### 3. 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 reģistrēti regulētajā tirgū (biržā). Visi vērtspapīri, izņemot ABLV Bank, AS parāda vērtspapīrus, tiek tirgoti ārpus biržas tirgū. ABLV BANK, AS un CITADELE BANKA, AS parāda vērtspapīru tirdzniecība notiek regulētajā tirgū (biržā).

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

Valstu reģioni	30.06.2017.		31.12.2016.	
	Uzskaites vērtības attiecība pret		Uzskaites vērtības attiecība pret	
	Uzskaites vērtība EUR	apakšfonda aktīviem %	Uzskaites vērtība EUR	apakšfonda aktīviem %
Citas valstis	9,283,906	59.66	10,286,528	54.44
Pārējās ES valstis	3,075,026	19.76	4,181,144	22.13
OECD valstis	2,000,965	12.86	2,214,876	11.72
Latvija	858,616	5.52	717,233	3.8
EMS valstis	69,303	0.44	64,362	0.34
<b>Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>	<b>15,287,816</b>	<b>98.24</b>	<b>17,464,143</b>	<b>92.43</b>

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

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība EUR	vērtība EUR	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
<b>Argentīna</b>		<b>700,000</b>	<b>695,680</b>	<b>724,678</b>	<b>4.67</b>
REPUBLIC OF ARGENTINA	XS0205545840	100,000	142,152	151,234	0.97
	XS1503160498	600,000	553,528	573,444	3.70
<b>Brazīlija</b>		<b>1,000,000</b>	<b>1,003,978</b>	<b>1,058,777</b>	<b>6.80</b>
Federative Republic of Brazil	XS1047674947	500,000	496,722	517,413	3.32
PETROLEO BRASILEIRO SA	XS0716979595	250,000	273,850	280,576	1.80
	XS0982711714	250,000	233,406	260,788	1.68
<b>Bulgārija</b>		<b>900,000</b>	<b>902,599</b>	<b>956,333</b>	<b>6.14</b>
BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS0989152573	200,000	198,786	213,606	1.37
	XS1405778041	200,000	208,000	224,509	1.44
REPUBLIC OF BULGARIA	XS1208856341	500,000	495,813	518,218	3.33
<b>Dienvīdāfrika</b>		<b>400,000</b>	<b>408,310</b>	<b>426,401</b>	<b>2.74</b>
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	XS1090107159	400,000	408,310	426,401	2.74
<b>Grieķija</b>		<b>179,400</b>	<b>163,547</b>	<b>69,303</b>	<b>0.44</b>
HELLENIC REPUBLIC	GR0128010676	4,500	4,102	4,229	0.03
	GR0128011682	4,500	4,102	4,170	0.03
	GR0128012698	4,500	4,102	4,108	0.03
	GR0128013704	4,500	4,102	4,063	0.03
	GR0128014710	4,500	4,102	4,010	0.03
	GR0133006198	4,800	4,376	4,115	0.03
	GR0133007204	4,800	4,376	3,994	0.03
	GR0133008210	4,800	4,376	3,924	0.03
	GR0133009226	4,800	4,376	3,855	0.02
	GR0133010232	4,800	4,376	3,803	0.02
	GR0138005716	4,800	4,376	3,747	0.02
	GR0138006722	4,800	4,376	3,695	0.02
	GR0138007738	4,800	4,376	3,643	0.02
	GR0138008744	4,800	4,376	3,592	0.02
	GR0138009759	4,800	4,376	3,556	0.02
	GR0138010765	4,800	4,376	3,536	0.02
	GR0138011771	4,800	4,376	3,530	0.02
	GR0138012787	4,800	4,376	3,526	0.02
	GRR000000010	94,500	86,149	207	0
<b>Horvātija</b>		<b>1,000,000</b>	<b>967,875</b>	<b>1,044,970</b>	<b>6.72</b>
REPUBLIC OF CROATIA	XS1117298916	1,000,000	967,875	1,044,970	6.72
<b>Indonēzija</b>		<b>750,000</b>	<b>789,737</b>	<b>822,662</b>	<b>5.29</b>
REPUBLIC OF INDONESIA	XS1432493440	750,000	789,737	822,662	5.29

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
<b>Kazahstāna</b>		<b>750,000</b>	<b>747,398</b>	<b>766,872</b>	<b>4.93</b>
KAZA GRO NATIONAL MANAGEMENT HOLDING JSC	XS1070363343	750,000	747,398	766,872	4.93
<b>Kolumbija</b>		<b>400,000</b>	<b>423,115</b>	<b>459,562</b>	<b>2.95</b>
REPUBLIC OF COLOMBIA	XS1385239006	400,000	423,115	459,562	2.95
<b>Kotdivuāra</b>		<b>500,000</b>	<b>508,625</b>	<b>506,264</b>	<b>3.25</b>
REPUBLIC OF COTE D'IVOIRE	XS1631414932	500,000	508,625	506,264	3.25
<b>Krievija</b>		<b>1,700,000</b>	<b>1,722,927</b>	<b>1,874,332</b>	<b>12.04</b>
GAZPROM PJSC	XS0906949523	600,000	645,800	672,711	4.32
RUSSIAN RAILWAYS	XS0919581982	350,000	324,535	371,881	2.39
	XS1041815116	250,000	270,500	283,789	1.82
VNESHECONOMBANK	XS0893212398	500,000	482,092	545,951	3.51
<b>Latvija</b>		<b>889,700</b>	<b>808,133</b>	<b>858,616</b>	<b>5.53</b>
ABLV BANK, AS	LV0000800977	139,700	133,537	139,526	0.9
	LV0000801181	300,000	243,535	284,490	1.83
	LV0000801520	150,000	131,061	133,217	0.86
CITADELE BANKA, AS	LV0000802221	300,000	300,000	301,383	1.94
<b>Maķedonija</b>		<b>250,000</b>	<b>260,600</b>	<b>285,286</b>	<b>1.83</b>
MACEDONIA	XS1452578591	250,000	260,600	285,286	1.83
<b>Maroka</b>		<b>950,000</b>	<b>1,002,409</b>	<b>1,050,578</b>	<b>6.75</b>
Kingdom of Morocco	XS0546649822	300,000	316,625	343,116	2.2
	XS1079233810	650,000	685,784	707,462	4.55
<b>Meksika</b>		<b>600,000</b>	<b>676,298</b>	<b>696,591</b>	<b>4.48</b>
PETROLEOS MEXICANOS	XS0213101073	600,000	676,298	696,591	4.48
<b>Melnkalne</b>		<b>600,000</b>	<b>620,940</b>	<b>632,106</b>	<b>4.06</b>
REPUBLIC OF MONTENEGRO	XS1069342407	600,000	620,940	632,106	4.06
<b>Rumānija</b>		<b>1,000,000</b>	<b>1,080,891</b>	<b>1,073,723</b>	<b>6.9</b>
ROMANIA	XS1313004928	1,000,000	1,080,891	1,073,723	6.9
<b>Tunisija</b>		<b>650,000</b>	<b>648,654</b>	<b>676,388</b>	<b>4.34</b>
Banque Centrale de Tunisie SA	XS0222293382	450,000	449,458	469,020	3.01
	XS1567439689	200,000	199,196	207,368	1.33
<b>Turcija</b>		<b>1,200,000</b>	<b>1,288,771</b>	<b>1,304,374</b>	<b>8.38</b>
REPUBLIC OF TURKEY	XS0503454166	450,000	491,126	495,589	3.18
	XS1057340009	750,000	797,645	808,785	5.2
<b>Kopā</b>			<b>14,720,487</b>	<b>15,287,816</b>	<b>98.24</b>

Visi norēķini par vērtspapīriem pārskata periodā ir veikti bez kavējumiem.

#### 4. Pielikums

##### Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu apakšfonda gada ienesīguma\* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	30.06.2017.	31.12.2016.	31.12.2015.
Neto aktīvi (EUR)	15,548,588	18,879,201	16,410,305
Ieguldījumu apliecību skaits	1,004,019	1,269,014	1,201,902
<b>Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)</b>	<b>15.49</b>	<b>14.88</b>	<b>13.65</b>
	01.01.2017.- 30.06.2017.	01.01.2016.- 30.06.2016.	01.01.2015.- 30.06.2015.
<b>Ieguldījumu apakšfonda gada ienesīgums (EUR)</b>	<b>4.10%</b>	<b>6.16%</b>	<b>2.45%</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.

Pielikumi no 9. līdz 12. lappusei ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

## 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.