



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

Atvērtais ieguldījumu fonds  
ABLV Emerging Markets Bond Fund

Apakšfonds  
ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund

neauditētais pārskats par periodu

no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. 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:	Likvidējamā ABLV Bank, AS (kopš 13.06.2018.) ABLV Bank, AS (līdz 12.06.2018.)
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 (līdz 02.03.2018.) 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 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 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.

Finanšu kapitāla un tirgus komisija (turpmāk tekstā – FKTK), ievērojot Eiropas Centrālās bankas instrukciju, no 2018. gada 19. februāra noteica maksājumu ierobežojumus turētājbankas klientu debeta operācijām. Šie ierobežojumi apgrūtina apakšfonda aktīvu pārvaldi saistībā ar finanšu instrumentu tirdzniecības (pirkšanas un pārdošanas darījumu iesniegšanas un izpildes, kā arī attiecīgās naudas plūsmas) ierobežojumiem. Ņemot vērā šos ierobežojumus, saskaņā ar apakšfonda prospekta nosacījumiem ABLV Asset Management, IPAS Valde pieņēma lēmumu apturēt apakšfonda apliecību pārdošanu un atpakaļpirkšanu. Šis apstāklis neietekmē apakšfonda aktīvu pārvērtēšanu, apakšfonda daļas vērtība tiek aprēķināta katru dienu saskaņā ar apakšfonda prospekta nosacījumiem. Sabiedrība apakšfonda pārvaldē pielieto ilgtermiņa pieeju ieguldījumiem. Apakšfonda aktīvi netiek ieguldīti spekulatīvajos instrumentos ar īstermiņa ieguldījumu horizontu. Līdz ar to, šī brīža ierobežojumiem un apgrūtinājumiem nav būtiskas ietekmes uz apakšfonda darbību.

2018. gada 22. maijā tika parakstīts turētājbankas līgums ar akciju sabiedrību “Baltic International Bank”, kas turpmāk būs apakšfonda jaunā turētājbanka, kā arī veiks citus pienākumus saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu. Noteikumi par aktīvu turēšanu stājās spēkā līguma parakstīšanas dienā, savukārt pārējās funkcijas, tai skaitā uzraudzības un kontroles funkcijas, stāsies spēkā pēc pilnīgas apakšfonda aktīvu pārvešanas uz jaunās turētājbankas akciju sabiedrības “Baltic International Bank” kontiem. Šobrīd tiek pārvesti apakšfonda aktīvi uz jauno turētājbanku. Ja iestājas apstākļi, kas apgrūtina apakšfonda aktīvu pilnīgu pārvešanu, ABLV Asset Management, IPAS un akciju sabiedrība “Baltic International Bank” ir tiesīgas vienoties par citu turētājbankas līguma, tai skaitā uzraudzības un kontroles funkciju, spēkā stāšanās kārtību. Pēc visu līguma nosacījumu stāšanās spēkā un nepieciešamo fonda normatīvo dokumentu izmaiņu reģistrēšanas FKTK, apakšfonda pārvaldība atgriezīsies ierastajā darbības režīmā, atjaunojot iespēju ieguldītājiem pirkt un pārdot apakšfonda apliecības.

Vēršam uzmanību, ka apakšfonda aktīvi (izņemot naudas līdzekļus) tiek turēti atsevišķi no turētājbankas aktīviem. Apakšfonda aktīvi sastāv no vērtspapīriem, kas atrodas ārpus turētājbankas bilances un šobrīd tiek pārvesti uz jauno turētājbanku akciju sabiedrību “Baltic International Bank”, un naudas līdzekļiem. Daļa no apakšfonda naudas līdzekļiem līdz ar turētājbankas darbības apturēšanu kļuva nepieejami. Uz pārskata perioda beigām nepieejamie naudas līdzekļi veidoja 3.6% no apakšfonda neto aktīviem. Šie līdzekļi tiks izmaksāti apakšfondam turētājbankas likvidācijas procesā likumā noteiktajā kārtībā. Sabiedrība uzskata, ka nepieejamie naudas līdzekļiem nav būtiskas ietekmes uz apakšfonda darbību un spēju pildīt savas saistības par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu. Apakšfonds tur arī turētājbankas izlaistās subordinētās obligācijas, kas uz pārskata perioda beigām veidoja 2.9% no apakšfonda neto aktīviem. Ņemot vērā turētājbankas pašlikvidācijas procesa uzsākšanu, šo obligāciju likviditāte šobrīd ir ierobežota, tomēr tās var tikt realizētas ārpusbiržas tirgū. Obligāciju dzēšana notiks turētājbankas likvidācijas procesā likuma noteiktajā kārtībā. Sabiedrības vadība uzskata, ka kopējai apakšfonda ekspozīcijai turētājbankā nav būtiskas ietekmes uz apakšfonda spēju turpināt darbību un spēju pildīt savas saistības par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu.

Sabiedrība rēķinās ar to, ka apakšfonda aktīvi varētu samazināties tuvāko 12 mēnešu laikā, ieguldītājiem pārdodot sev piederošās apakšfonda apliecības pēc augstākminēto ierobežojumu atcelšanas. Tomēr pēc sabiedrības vadības prognozēm, iespējamā aktīvu aizplūde neierobežos apakšfonda darbību. Gadījumā, ja apakšfonda aktīvi būtiski samazināsies, ieguldītājiem pārdodot sev piederošās apliecības, sabiedrības vadība izskatīs iespēju apvienot apakšfondu ar citu sabiedrības pārvaldē esošo fondu vai apakšfondu, kas iegulda līdzekļus tādā pašā aktīvu klasē. Finanšu pārskati attiecīgi tika sagatavoti, pamatojoties uz darbības turpināšanas principu. Tomēr pastāv būtiska nenoteiktība saistībā ar iespējamo apliecību atpakaļpirkšanas ietekmi uz apakšfonda spēju turpināt darbību nākotnē.

Pārskata perioda beigās apakšfonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku, savukārt, naudas līdzekļu īpatsvars veidoja 6.33% no apakšfonda aktīviem. 2018. gada 30. jūnijā apakšfonda ieguldījumu vidējais termiņš līdz dzēšanai bija 7.68 gadi, ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais reitings bija BB+, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 2.81%. Pārskata periodā ieguldījumu apakšfonda struktūrā būtiskas izmaiņas netika veiktas.

Pārskata periodā apakšfonda neto aktīvi palielinājās no 14,234,696 EUR līdz 14,945,607 EUR, savukārt, apakšfonda kopējie aktīvi palielinājās no 14,248,042 EUR līdz 14,951,841 EUR.

No apakšfonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par apakšfonda līdzekļu pārvaldīšanu 56,481 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai – 10,704 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 1,506 EUR apmērā. Apakšfonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 0.90% no apakšfonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir salīdzināms ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju - 0.94%.

Apakšfonda apliecības vērtība pārskata periodā samazinājās no 16.26 EUR līdz 15.81 EUR, uzrādot negatīvu pusgada ienesīgumu apakšfonda ieguldījumu valūtā 2.73% apmērā.

2018. gada pirmais pusgads pasaules finanšu tirgiem bija samērā sarežģīts. Jau gada sākumā bija vērojamas negatīvās tendences globālajos obligāciju tirgos. Sākotnēji to galvenokārt veicināja ASV valdības obligāciju ienesīguma kāpums. Dolāru obligāciju svārstīgums negatīvi ietekmēja arī eiro denominētos parāda instrumentus. Martā eiro obligāciju tirgos uzmanība jau bija koncentrēta uz Itālijas valdības krīzi. Marta vēlēšanas ievērojami mainīja īpatsvara sadalījumu Itālijas parlamentā un kreisās un centriskās koalīcijas nomainīja, labējās populistiskās partijas. Visi sākotnējie mēģinājumi izveidot koalīciju un izveidot vairākuma valdību rezultātus nesniedza. Viedokļi par Itālijas valdības nākotnes kursu bija stipri dažādi un šāda neskaidrība sāka pamazām satraukt investorus. Parādījušies saukļi pamest Eiropas monetāro savienību, atgriežoties pie nacionālās valūtas, kā arī virzīties pie izešanas no Eiropas Savienības pēc Lielbritānijas parauga, lai arī netika ņemti pa nopietno uz visiem simts, tomēr tālāko perspektīvu miglainība radīja zināmas bailes. Rezultātā ieguldītāji steidzās atbrīvoties no Itālijas valdības obligācijām. Desmitgadīgo Itālijas valdības obligāciju ienesīgums pieauga gandrīz divreiz, sasniedzot augstākajā punktā 3.4%. Politiskā situācija Itālijā bez Itālijas valdības parāda vērtspapīriem ietekmēja arī citas spekulatīvā kredītreitinga obligācijas, no kurām investori pamazām sāka atbrīvoties. Klāt nemienu pavairoja ASV prezidents Donalds Tramps, uzsākot tirdzniecības karu ar Ķīnu. Jau gada sākumā Tramps ieviesa ievērojamas nodokļu veļas mašīnām un saules paneļiem. Tomēr toreiz satraukums nebija liels, jo tas ietekmēja pārāk šauru segmentu. Martā Tramps ieviesa nodokļus tēraudam un alumīnijam, kas, saskaņā ar lielāko daļu ekonomistu viedokli, galvenokārt kaitēs tieši pašai ASV. Kā nākošo soli, lai šķietami aizsargātu ASV ekonomiskās intereses, Tramps izziņoja 20% nodevu ķīniešu precēm 50 miljardu ASV dolāru vērtībā. Saskaņā ar Trampa versiju, ar nodevām vajadzētu sodīt Ķīnu par ASV intelektuālā īpašuma zādzību. Ķīnas amatpersonas ātri sniedza analogisku atbildi, paziņojot, ka apliks amerikāņu preces ar nodevām tādā pašā apmērā. ASV steidzās piedraudēt, ka ja Ķīna ierobežos ASV eksportu, tad sekos 10% nodeva nākošajām precēm šoreiz jau 200 miljardu ASV dolāru vērtībā. Pēc vairuma ekonomistu viedokļa, abu valstu ekonomikās pagaidām var relatīvi viegli absorbēt triecienu, no draudošiem tirdzniecības ierobežojumiem. Tomēr ir skaidrs, ka tirdzniecības konfliktam turpinoties, ciest var ne tikai ASV un Ķīna, bet arī pārējās pasaules valstis un pirmām kārtām attīstības tirgi. Jaunie riski piespieda investorus atbrīvoties no riskantākiem aktīviem, tai skaitā pārdodot arī attīstības valstu obligācijas.

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 apkopojosu analīzi par dažādiem finanšu tirgiem. Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldes jautājumiem.

Lai regulāri informētu ABLV Asset Management, IPAS esošos klientus un potenciālos ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos, turētājbankas likvidējamās ABLV Bank, AS (turpmāk tekstā – turētājbanka) tīmekļa vietnē [www.ablv.com](http://www.ablv.com) tiek publicēts fonda pārvaldnieka komentārs un vērtējums par situāciju tirgos, apakšfonda darbības rezultātiem un fonda pārvaldnieka veikto darbību.

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

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieka aizvietotājs

**Leonīds Kijs**

Rīgā, 2018. gada 30. jūlijā

## Aktīvu un saistību pārskats

EUR

<b>Aktīvi</b>	Pielikums	30.06.2018.	31.12.2017.
Prasības pret kredītiestādēm	2	941,197	695,579
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā / zaudējumos	3	14,010,644	13,552,463
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		14,010,644	13,552,463
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>14,951,841</b>	<b>14,248,042</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi		(6,234)	(13,346)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(6,234)</b>	<b>(13,346)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>14,945,607</b>	<b>14,234,696</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**



ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieka aizvietotājs

**Leonīds Kijs**



Rīgā, 2018. gada 30. jūlijā

## Ienākumu un izdevumu pārskats

		EUR	
	Pielikums	01.01.2018.- 30.06.2018.	01.01.2017.- 30.06.2017.
<b>Ienākumi</b>			
Procentu ienākumi no patiesā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā / zaudējumos		261,632	300,078
<b>Kopā</b>		<b>261,632</b>	<b>300,078</b>
<b>Izdevumi</b>			
Atbildība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(56,481)	(65,298)
Atbildība turētājbankai		(10,704)	(15,236)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(948)	(931)
Pārējie izdevumi		(558)	-
<b>Kopā</b>		<b>(68,691)</b>	<b>(81,465)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		32,985	183,459
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		(643,316)	311,457
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā</b>		<b>(610,331)</b>	<b>494,916</b>
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)</b>		<b>(417,390)</b>	<b>713,529</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**



ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieka aizvietotājs

**Leonīds Kijs**



Rīgā, 2018. gada 30. jūlijā

## Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2018.- 30.06.2018.	01.01.2017.- 30.06.2017.
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>14,234,696</b>	<b>18,879,201</b>
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)	(417,390)	713,529
<b>Darījumi ar ieguldījumu apliecībām</b>		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	1,232,978	1,044,764
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(104,677)	(5,088,906)
<b>Neto aktīvu pieaugums / (samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>1,128,301</b>	<b>(4,044,142)</b>
<b>Neto aktīvu pieaugums / (samazinājums) pārskata periodā</b>	<b>710,911</b>	<b>(3,330,613)</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>14,945,607</b>	<b>15,548,588</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	875,579	1,269,014
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	945,104	1,004,019
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	16.26	14.88
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	15.81	15.49

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieka aizvietotājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2018. gada 30. 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 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 dalība pārsniedz 50%.

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

Finanšu pārskatu pielikumos iekavās sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2017. 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 2017. 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, 2018. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas. Kopš 2017. gada 31. decembra nav bijušas būtiskas izmaiņas risku vadībā.

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

### 2. Pielikums

#### Prasības pret kredītiestādēm

	30.06.2018.		31.12.2017.	
	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem
<b>Prasības pret kredītiestādēm</b>	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret likvidējamo ABLV Bank, AS	11,250	0.08	695,579	4.88
Pārējās prasības pret likvidējamo ABLV Bank, AS*	540,375	3.61	-	-
Prasības uz pieprasījumu pret AS "Baltic International Bank"	389,572	2.60	-	-
<b>Kopā prasības pret kredītiestādēm</b>	<b>941,197</b>	<b>6.29</b>	<b>695,579</b>	<b>4.88</b>

\*Informāciju par likvidējamā ABLV Bank, AS turēto pārējo prasību pieejamību skatīt ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumā 4.lappusē.

2018. gada 30. jūnijā un 2017. gada 31. decembrī prasības uz pieprasījumu nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies.

### 3. Pielikums

#### Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā / zaudējumos

Visi parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir klasificēti kā patiesā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā / zaudējumos. Koncentrācijas riska analīzes mērķiem emitenti, kas reģistrēti kādā valstī tikai līdzekļu piesaistes nolūkā, atspoguļoti atbilstoši tai valstij vai reģionam, kurā atrodas šo saistību galvotāji.

Parāda vērtspapīru un citu vērtspapīru ar fiksētu ienākumu izvietojums pa reģioniem:

Valstu reģioni	30.06.2018.		31.12.2017.	
	Uzskaites vērtības attiecība pret		Uzskaites vērtības attiecība pret	
	Uzskaites vērtība EUR	apakšfonda aktīviem %	Uzskaites vērtība EUR	apakšfonda aktīviem %
Citas valstis	7,807,319	52.22	8,093,522	56.80
Pārējās ES valstis	2,978,608	19.92	2,551,114	17.91
OECD valstis	2,311,037	15.46	2,090,254	14.67
Latvija	736,963	4.93	735,202	5.16
EMS valstis	176,717	1.18	82,371	0.58
<b>Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>	<b>14,010,644</b>	<b>93.71</b>	<b>13,552,463</b>	<b>95.12</b>

Regulētajos tirgos reģistrēto parāda vērtspapīru un citu vērtspapīru ar fiksētu ienākumu sadalījums pa riska valstīm un emitentiem uz 2018. gada 30. jūniju:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība EUR	vērtība EUR	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
<b>Argentīna</b>		<b>600,000</b>	<b>635,184</b>	<b>579,718</b>	<b>3.88</b>
REPUBLIC OF ARGENTINA	XS0205545840	100,000	142,152	142,294	0.95
	XS1503160498	500,000	493,032	437,424	2.93
<b>Brazīlija</b>		<b>750,000</b>	<b>755,617</b>	<b>805,426</b>	<b>5.39</b>
Federative Republic of Brazil	XS1047674947	250,000	248,361	260,667	1.74
PETROLEO BRASILEIRO SA	XS0716979595	250,000	273,850	282,043	1.89
	XS0982711714	250,000	233,406	262,716	1.76
<b>Bulgārija</b>		<b>950,000</b>	<b>999,744</b>	<b>1,027,952</b>	<b>6.87</b>
BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS1405778041	200,000	208,000	224,473	1.50
REPUBLIC OF BULGARIA	XS1208856341	750,000	791,744	803,479	5.37
<b>Dienvidāfrika</b>		<b>550,000</b>	<b>573,301</b>	<b>598,200</b>	<b>4.00</b>
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	XS1090107159	550,000	573,301	598,200	4.00
<b>Grieķija</b>		<b>280,390</b>	<b>260,045</b>	<b>176,717</b>	<b>1.19</b>
	GR0114030555	15,163	13,714	15,632	0.11
	GR0124034688	21,389	19,246	21,365	0.14
HELLENIC REPUBLIC	GR0128015725	22,872	20,561	21,692	0.15
	GR0133011248	17,748	15,993	16,470	0.11
	GR0138015814	108,718	104,382	101,189	0.68
	GRR000000010	94,500	86,149	369	0.00
<b>Horvātija</b>		<b>750,000</b>	<b>742,350</b>	<b>801,145</b>	<b>5.35</b>
REPUBLIC OF CROATIA	XS1117298916	600,000	580,725	645,075	4.31
	XS1428088626	150,000	161,625	156,070	1.04
<b>Indonēzija</b>		<b>900,000</b>	<b>966,740</b>	<b>996,522</b>	<b>6.66</b>
REPUBLIC OF INDONESIA	XS1432493440	900,000	966,740	996,522	6.66
<b>Kazahstāna</b>		<b>750,000</b>	<b>747,398</b>	<b>763,175</b>	<b>5.10</b>
KAZAGRO NATIONAL MANAGEMENT HO	XS1070363343	750,000	747,398	763,175	5.10
<b>Kolumbija</b>		<b>500,000</b>	<b>537,365</b>	<b>571,391</b>	<b>3.82</b>
REPUBLIC OF COLOMBIA	XS1385239006	500,000	537,365	571,391	3.82
<b>Kotdivuāra</b>		<b>500,000</b>	<b>508,625</b>	<b>503,373</b>	<b>3.37</b>
REPUBLIC OF COTE D'IVOIRE	XS1631414932	500,000	508,625	503,373	3.37

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības
			EUR	EUR	attiecība pret
					fonda aktīviem
					(%)
<b>Krievija</b>		<b>1,050,000</b>	<b>1,086,707</b>	<b>1,166,165</b>	<b>7.81</b>
GAZPROM PJSC	XS0906949523	400,000	430,533	448,278	3.00
RUSSIAN RAILWAYS	XS1041815116	250,000	270,500	283,531	1.90
VNESHECONOMBANK	XS0893212398	400,000	385,674	434,356	2.91
<b>Latvija</b>		<b>300,000</b>	<b>300,000</b>	<b>301,263</b>	<b>2.01</b>
CITADELE BANKA, AS	LV0000802221	300,000	300,000	301,263	2.01
<b>Maķedonija</b>		<b>250,000</b>	<b>260,600</b>	<b>297,069</b>	<b>1.99</b>
MACEDONIA	XS1452578591	250,000	260,600	297,069	1.99
<b>Maroka</b>		<b>500,000</b>	<b>527,526</b>	<b>545,530</b>	<b>3.65</b>
Kingdom of Morocco	XS1079233810	500,000	527,526	545,530	3.65
<b>Meksika</b>		<b>1,150,000</b>	<b>1,245,246</b>	<b>1,229,272</b>	<b>8.22</b>
PETROLEOS MEXICANOS	XS0213101073	750,000	852,851	845,353	5.65
United Mexican States	XS1751001139	400,000	392,395	383,919	2.57
<b>Melnkalne</b>		<b>500,000</b>	<b>517,450</b>	<b>524,311</b>	<b>3.51</b>
REPUBLIC OF MONTENEGRO	XS1069342407	500,000	517,450	524,311	3.51
<b>Rumānija</b>		<b>1,100,000</b>	<b>1,188,538</b>	<b>1,149,511</b>	<b>7.69</b>
ROMANIA	XS1313004928	1,100,000	1,188,538	1,149,511	7.69
<b>Tunisija</b>		<b>450,000</b>	<b>448,895</b>	<b>456,437</b>	<b>3.05</b>
Banque Centrale de Tunisie SA	XS0222293382	250,000	249,699	257,395	1.72
	XS1567439689	200,000	199,196	199,042	1.33
<b>Turcija</b>		<b>1,050,000</b>	<b>1,126,771</b>	<b>1,081,766</b>	<b>7.23</b>
REPUBLIC OF TURKEY	XS0503454166	250,000	272,848	262,042	1.75
	XS1057340009	800,000	853,923	819,724	5.48
<b>Kopā</b>			<b>13,428,102</b>	<b>13,574,943</b>	<b>90.79</b>

Parāda vērtspapīri, kuri netiek tirgoti regulētajos tirgos:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības
			EUR	EUR	attiecība pret
					fonda aktīviem
					(%)
<b>Latvija</b>		<b>450,000</b>	<b>374,596</b>	<b>435,701</b>	<b>2.92</b>
Likvidējamā ABLV Bank, AS*	LV0000801181	300,000	243,535	295,574	1.98
	LV0000801520	150,000	131,061	140,127	0.94
<b>Kopā</b>			<b>374,596</b>	<b>435,701</b>	<b>2.92</b>

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

#### 4. Pielikums

##### Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu apakšfonda gada ienesīguma\* dinamika:

<b>Pozīcijas nosaukums</b>	30.06.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
Neto aktīvi (EUR)	14,945,607	14,234,696	18,879,201
Ieguldījumu apliecību skaits	945,104	875,579	1,269,014
<b>Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)</b>	<b>15.81</b>	<b>16.26</b>	<b>14.88</b>
	01.01.2018.-	01.01.2017.-	01.01.2016.-
	30.06.2018.	30.06.2017.	30.06.2016.
<b>Ieguldījumu apakšfonda gada ienesīgums (EUR)</b>	<b>(2.73%)</b>	<b>4.10%</b>	<b>6.16%</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 un darbības turpināšana

2018. gada 11. jūlijā ECB pieņēma lēmumu anulēt likvidējamai ABLV Bank, AS licenci kredītiestādes darbībai. Šis lēmums stājās spēkā 2018. gada 12. jūlijā. Licences anulēšana ir viens no ABLV Bank, AS pašlikvidācijas plānā paredzētajiem soļiem. Šis lēmums neietekmē uzsāktu apakšfonda aktīvu pārvešanas procesu uz jauno turētājbanku akciju sabiedrību "Baltic International Bank".