

**Atvērtais ieguldījumu fonds  
"AB.LV Emerging Markets Bond Fund"**

**NEAUDITĒTAIS PUSGADA PĀRSKATS**  
(par periodu no 2007.gada 23.marta līdz 2007.gada 30.jūnijam)

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR FKTK NOTEIKUMIEM  
PAR "IEGULDĪJUMU FONDU FINANŠU PĀRSKATU SAGATAVOŠANU"

Rīga, 2007

AIF "AB.LV Emerging Markets Bond Fund"  
Satura rādītājs

1.	Informācija par fondu	3
2.	Finanšu pārskati:	
	Aktīvu un saistību pārskats	4
	Ienākumu un izdevumu pārskats	5
	Neto aktīvu pārskats	6
	Pielikumi	7

AIF "AB.LV Emerging Markets Bond Fund")  
Informācija par fondu

Fonda nosaukums:	Atvērtais ieguldījumu fonds "AB.LV Emerging Markets Bond Fund"
Juridiskais statuss:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda reģistrācijas datums:	23.03.2007
Fonda reģistrācijas numurs:	06.03.05.263/32
Fonda pārvaldnieks:	IPAS "AB.LV Asset Management" Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija Reģistrācijas numurs: 40003814724 Licences Nr. 06.03.07.263/204
Turētājbanka:	Akciju sabiedrība "Aizkraukles banka" Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija Reģistrācijas numurs: 50003149401
Sabiedrības padome:	Padomes priekšsēdētājs – Ernests Bernis Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Oļegs Sirotins Padomes loceklis – Vladimirs Maļkovs Padomes locekle – Jeļena Kasatkina Padomes loceklis – Māris Kannenijs
Sabiedrības valde:	Valdes priekšsēdētājs – Leonīds Kiļs Valdes priekšsēdētāja vietnieks – Jevgenijs Gžibovskis Valdes loceklis – Vadims Burcevs Valdes locekle – Alīna Ostaševska Valdes loceklis – Vadims Reinfelds
Fonda pārvaldnieks:	Jevgenijs Gžibovskis
Pārskata periods:	2007.gada 23.marts – 2007.gada 30.jūnijs

AIF "AB.LV Emerging Markets Bond Fund"  
Aktīvu un saistību pārskats 2007.gada 30.jūnijā

	30.06.2007 LVL
<b>AKTĪVI</b>	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	30 578
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5 649 049
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5 649 049
Uzkrātie ienākumi	6 184
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>	<b>5 685 811</b>
<b>SAISTĪBAS</b>	
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(9 065)
<b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>	<b>(9 065)</b>
<b>NETO AKTĪVI</b>	<b>5 676 746</b>

Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2007.gada 10.septembrī

AIF "AB.LV Emerging Markets Bond Fund"  
Ienākumu un izdevumu pārskats par 2007. gada pirmo pusgadu

	23.03.2007- 30.06.2007 LVL
<b>IENĀKUMI</b>	
Procentu ienākumi	55 453
<b>KOPĀ</b>	<u><u>55 453</u></u>
<b>IZDEVUMI</b>	
Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai	(17 434)
Atlīdzība turētājbankai	(2 034)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(1 087)
Procentu izdevumi	(25 689)
<b>KOPĀ</b>	<u><u>(46 244)</u></u>
<b>IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)</b>	
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	185
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	(151 169)
<b>IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU (SAMAZINĀJUMS)</b>	<b>(141 775)</b>

Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2007.gada 10.septembrī

AIF "AB.LV Emerging Markets Bond Fund"  
 Neto aktīvu kustības pārskats par 2007.gada pirmo pusgadu

	30.06.2007 LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	-
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)</b>	<b>(141 775)</b>
<b>Darījumu ar ieguldījumu apliecībām</b>	
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	5 818 521
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	-
<b>Kopā</b>	<b><u>5 818 521</u></b>
<b>Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā</b>	<b><u>5 676 746</u></b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b><u>5 676 746</u></b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada sākumā	-
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1 114 897
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	5.09

Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2007.gada 10.septembrī

AIF "AB.LV Emerging Markets Bond Fund"  
Finanšu pārskatu pielikumi (par periodu no 2007.gada 23.marta līdz  
2007.gada 30.jūnijam)

## 1. PIELIKUMS

### ZIŅAS PAR LIETOTAJĀM SVARĪGĀKAJĀM GRĀMATVEDĪBAS METODĒM

#### *Finanšu pārskatu sagatavošanas principi.*

AIF "AB.LV Emerging Markets Bond Fund", (turpmāk – Fonds) finanšu pārskati ir sagatavoti latos. Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība lats.

Fonds kārtu savu grāmatvedību un sagatavo likumā noteiktos finanšu pārskatus saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem "Ieguldījumu fondu finanšu pārskatu sagatavošana" un Starptautisko finanšu pārskatu sastādīšanas standartiem.

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu un modificēti atbilstoši tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru patiesajai vērtībai.

Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2007.gada 23.martam (reģistrācijas datums) līdz 2007.gada 30.jūnijam.

#### *Ienākumu un izdevumu atzīšana.*

Visi nozīmīgie ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, pamatojoties uz uzkrāšanas principu. Komisijas naudas ienākumi un izdevumi tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā attiecīgā darījuma veikšanas brīdī.

#### *Ārvalstu valūtu pārvērtēšana.*

Aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti latos pēc oficiālā Latvijas Bankas valūtas maiņas kursa bilances datumā.

30.06.2007.

USD            0.522

#### *Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu.*

*Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.*

Peļņā vai zaudējumos patiesajā vērtībā atspoguļotie vērtspapīri ir vērtspapīri, kas tiek turēti tirdzniecības nolūkā, t.i., lai gūtu peļņu no cenu svārstībām īsā laika periodā.

Vērtspapīri sākotnēji tiek atzīti to iegādes vērtībā un vēlāk pārvērtēti to patiesajā vērtībā, kas tiek noteikta, pamatojoties uz *Bloomberg* kotētajām tirgus pieprasījuma (*bid*) cenām. Vērtspapīru pirkšanas un pārdošanas darījumi tiek atzīti tirdzniecības dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc FIFO (*first in, first out*) metodes.

#### *Līdz termiņa beigām turēti vērtspapīri.*

Līdz termiņa beigām turēti vērtspapīri sākotnēji tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā. Pēc tam tiek atspoguļoti amortizētajā vērtībā, izmantojot efektīvo procentu likmi, atskaitot uzkrājumus iespējamam vērtības samazinājumam.

AIF "AB.LV Emerging Markets Bond Fund"  
Finanšu pārskatu pielikumi (par periodu no 2007.gada 23.marta līdz  
2007.gada 30.jūnijam)

2.PIELIKUMS Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	30.06.2007 LVL	% no kopējiem fonda aktīviem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Aizkraukles banka"	30 578	0.54
<b>Kopā prasības uz pieprasījumu</b>	<b>30 578</b>	<b>0.54</b>

Par naudas līdzekļiem uz pieprasījumu Fonds saņem procentus,  
kas noteikti kā mēneša vidējais LIBOR o/n - 0,7%.



**AIF "AB.LV Emerging Markets Bond Fund"**  
**Finanšu pārskatu pielikumi (par periodu no 2007.gada 23.marta līdz  
2007.gada 30.jūnijam)**

<b>3. PIELIKUMS Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>				<b>30.06.2007</b>
	Daudzums	legādes vērtība, LVL	Uzskaites vērtība, LVL	% no kopējiem fonda aktīviem, %
<b>Argentīnas emitentu parāda vērtspapīri</b>		<b>462 951</b>	<b>424 956</b>	<b>7.49</b>
Republic of Argentina	997 000	462 951	424 956	7.49
<b>Bulgārijas emitentu parāda vērtspapīri</b>		<b>92 852</b>	<b>93 172</b>	<b>1.64</b>
Republic of Bulgaria	150 000	92 852	93 172	1.64
<b>Brazīlijas emitentu parāda vērtspapīri</b>		<b>673 786</b>	<b>664 925</b>	<b>11.71</b>
Cent Elet Brasileiras	200 000	114 111	112 864	1.99
Fed.Republic of Brazil	830 000	559 675	552 061	9.72
<b>Kolumbijas emitentu parāda vērtspapīri</b>		<b>375 688</b>	<b>372 549</b>	<b>6.56</b>
COLOMBIA REP.OF-COLOM	600 000	375 688	372 549	6.56
<b>Ekvadoras emitentu parāda vērtspapīri</b>		<b>161 004</b>	<b>147 231</b>	<b>2.59</b>
Republic of Ecuador	325 000	161 004	147 231	2.59
<b>Lielbritānijas emitentu parāda vērtspapīri</b>		<b>206 417</b>	<b>209 190</b>	<b>3.69</b>
CSFB Intl (Exim Ukraine)	400 000	206 417	209 190	3.69
<b>Ungārijas emitentu parāda vērtspapīri</b>		<b>74 808</b>	<b>75 399</b>	<b>1.33</b>
Republic of Hungary	150 000	74 808	75 399	1.33
<b>Indonēzijas emitentu parāda vērtspapīri</b>		<b>194 489</b>	<b>190 080</b>	<b>3.35</b>
Republic of Indonesia	300 000	194 489	190 080	3.35
<b>Meksikas emitentu parāda vērtspapīri</b>		<b>269 252</b>	<b>268 404</b>	<b>4.73</b>
United Mexican States	400 000	269 252	268 404	4.73
<b>Malaizijas emitentu parāda vērtspapīri</b>		<b>208 977</b>	<b>215 692</b>	<b>3.80</b>
PENERBANGAN MALA	400 000	208 977	215 692	3.80
<b>Peru emitentu parāda vērtspapīri</b>		<b>268 169</b>	<b>267 739</b>	<b>4.72</b>
Republic of Peru	500 000	268 169	267 739	4.72
<b>Filipīnu emitentu parāda vērtspapīri</b>		<b>477 113</b>	<b>472 933</b>	<b>8.33</b>
Republic of Philippine	635 000	477 113	472 933	8.33
<b>Pakistānas emitentu parāda vērtspapīri</b>		<b>84 958</b>	<b>82 386</b>	<b>1.45</b>
Islamic Rep.of Pakistan	150 000	84 958	82 386	1.45
<b>Serbijas emitentu parāda vērtspapīri</b>		<b>74 401</b>	<b>74 353</b>	<b>1.31</b>
Repubilc of Serbia	150 000	74 401	74 353	1.31
<b>Krievijas emitentu parāda vērtspapīri</b>		<b>585 697</b>	<b>577 921</b>	<b>10.18</b>
Russia	550 000	323 190	319 828	5.63
Russian Agric BK	500 000	262 507	258 093	4.55
<b>Turcijas emitentu parāda vērtspapīri</b>		<b>444 444</b>	<b>441 741</b>	<b>7.78</b>
Republic of Turkey	600 000	444 444	441 741	7.78
<b>Ukrainas emitentu parāda vērtspapīri</b>		<b>278 550</b>	<b>274 505</b>	<b>4.84</b>
Ukraine Government	500 000	278 550	274 505	4.84
<b>Urugvajas emitentu parāda vērtspapīri</b>		<b>95 819</b>	<b>94 758</b>	<b>1.67</b>
Republica orient Uruguay	150 000	95 819	94 758	1.67
<b>Venecuēlas emitentu parāda vērtspapīri</b>		<b>562 512</b>	<b>495 846</b>	<b>8.73</b>
Petroleos De Venezuela	650 000	267 898	235 615	4.15
Republic of Venezuel	480 000	294 614	260 231	4.58
<b>Dienvīdāfrikas emitentu parāda vērtspapīri</b>		<b>203 092</b>	<b>205 269</b>	<b>3.62</b>
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	400 000	203 092	205 269	3.62
<b>Kopā</b>		<b>5 794 980</b>	<b>5 649 049</b>	<b>99.51</b>

AIF "AB.LV Emerging Markets Bond Fund"  
 Finanšu pārskatu pielikumi (par periodu no 2007.gada 23.marta līdz 2007.gada  
 30.jūnijam)

<b>4. PIELIKUMS</b>	<b>Fonda ieguldījumu ienesīgums (atdeve)</b>	
	<b>30.06.2007</b>	<b>18.04.2007</b>
<b>Neto aktīvi (LVL)</b>	<b>5 676 746</b>	<b>5 138 614</b>
ieguldījumu apliecību skaits	1 114 897	990 099
ieguldījumu fonda daļu vērtība (LVL)	5.092	5.190
ieguldījumu fonda ienesīgums	(1.89%)	
<b>Neto aktīvi (USD)</b>	<b>10 874 992</b>	<b>9 900 990</b>
ieguldījumu apliecību skaits	1 114 897	990 099
ieguldījumu fonda daļu vērtība (USD)	9.754	10.000
ieguldījumu fonda ienesīgums	(2.46%)	

ienesīgums tiek aprēķināts, sākot no dienas, kad emitētas pirmās Fonda ieguldījuma apliecības,  
 t.i. no 2007.gada 18.aprīļa.