



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

## Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Emerging Markets Bond Fund

## Apakšfonds ABLV Emerging Markets USD 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 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 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 Kijs 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 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 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.

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. Uz brīdi, kad tika apturēta turētājbankas darbība, apakšfondam nebija brīvo naudas līdzekļu un tādēļ nepastāv nekādu ierobežojumu, lai apakšfonds varētu pārvest visus aktīvus (līdzekļus) uz jauno turētājbanku akciju sabiedrību “Baltic International Bank”. Apakšfonds tur arī turētājbankas izlaistās subordinētās obligācijas, kas uz pārskata perioda beigām veidoja 0.8% 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 likumā 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.

Pārskata perioda beigās apakšfonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku, savukārt, naudas līdzekļu īpatsvars veidoja 3.4% no apakšfonda aktīviem. 2018. gada 30. jūnijā apakšfonda ieguldījumu vidējais termiņš līdz dzēšanai bija 9.02 gadi, ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais reitings bija BB un ienesīgums līdz dzēšanai bija 5.45%. Pārskata periodā apakšfonda ieguldījumu struktūrā būtiskas izmaiņas netika veiktas.

Pārskata periodā apakšfonda neto aktīvi samazinājās no 31,672,628 USD (26,409,262 EUR)\* līdz 30,044,768 USD (25,771,803 EUR)\*, savukārt, apakšfonda kopējie aktīvi samazinājās no 31,700,095 USD (26,432,165 EUR)\* līdz 30,056,495 USD (25,781,862 EUR)\*.

No apakšfonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par apakšfonda līdzekļu pārvaldīšanu 96,270 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai – 18,197 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 5,058 EUR apmērā.

\*Pārvaldes sabiedrības ziņojumā iekavās sniegtā finanšu informācija ir pārvērtēta EUR saskaņā ar ECB publicēto ārvalstu valūtas maiņas kursu uz pārskata perioda pēdējo dienu.

Apakšfonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 0.90% no apakšfonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir salīdzināms ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju - 0.93%.

Apakšfonda apliecības vērtība pārskata periodā samazinājās no 17.28 USD (14.41 EUR)\* līdz 16.48 USD (14.13 EUR)\*, uzrādot negatīvu pusgada ienesīgumu apakšfonda ieguldījumu valūtā 4.67% apmērā.

2018. gada pirmais pusgads pasaules finanšu tirgiem bija samērā sarežģīts. Jau gada sākumā bija vērojamas negatīvās tendences globālajos obligāciju tirgos, ko veicināja ASV valdības obligāciju ienesīguma kāpums. Jaunais Federālās Rezervju Sistēmas vadītājs Džeroms Pauels jau savā inaugurācijas runā atzīmēja ievērojamu makroekonomiskās situācijas uzlabošanos, piebilstot ka ekonomiskās izaugsmes prognozes kļūst arvien optimistiskākas. Tas deva skaidru signālu tirgus dalībniekiem, ka ASV dolāru procentu pamatlikmes kāpums ir neizbēgams, kas savukārt aizsāka obligāciju pārdošanas vilni. Investori savās prognozēs šoreiz nekļūdījās, un šogad FRS jau divreiz paaugstināja pamatlikmi, līdz 2% līmeni. Cenu pieaugums izejvielu tirgos un galvenokārt naftas cenas kāpums pastiprināja inflācijas gaidas un līdz ar to arī tirgus dalībnieku pārliecību, ka procentlikmju turpmāka trajektorija ir vērsta augšup. Obligāciju tirgus korekcijas rezultātā ASV desmitgadīgo valdības obligāciju ienesīgums pirmo reizi kopš 2011. gada pārsniedza 3.10% līmeni. Attīstības valstu obligāciju tirgu negatīvi ietekmēja ne tikai kopējā obligāciju tirgus lejupslīde. Kārtējo reizi paniku ieviesa ASV prezidents Donalds Tramps, uzsākot tirdzniecības karu ar Ķīnu. Jau gada sākumā Tramps ieviesa ievērojamas nodokļus 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 šķīstami 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 apjomā. 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 apkopojumu 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

\*Pārvaldes sabiedrības ziņojumā iekavās sniegtā finanšu informācija ir pārvērtēta EUR saskaņā ar ECB publicēto ārvalstu valūtas maiņas kursu uz pārskata perioda pēdējo dienu.

## Aktīvu un saistību pārskats

EUR

<b>Aktīvi</b>	Pielikums	30.06.2018.	31.12.2017.
Prasības pret kredītiestādēm	2	859,083	3,884,473
Patiesā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā / zaudējumos	3	24,922,779	22,547,692
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		24,922,779	22,547,692
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>25,781,862</b>	<b>26,432,165</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi		(10,059)	(22,903)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(10,059)</b>	<b>(22,903)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>25,771,803</b>	<b>26,409,262</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		715,722	707,675
Pārējie ienākumi		-	753
<b>Kopā</b>		<b>715,722</b>	<b>708,428</b>
<b>Izdevumi</b>			
Atbildība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(96,270)	(101,738)
Atbildība turētājbankai		(18,197)	(23,739)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(948)	(931)
Procentu izdevumi		(3,905)	-
Pārējie izdevumi		(205)	(56)
<b>Kopā</b>		<b>(119,525)</b>	<b>(126,464)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		(36,330)	59,308
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		(1,093,997)	(1,411,559)
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā</b>		<b>(1,130,327)</b>	<b>(1,352,251)</b>
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)</b>			
		<b>(534,130)</b>	<b>(770,287)</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	
	01.01.2018.- 30.06.2018.	01.01.2017.- 30.06.2017.
<b>Pozīcijas nosaukums</b>		
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>26,409,262</b>	<b>26,057,961</b>
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums	(534,130)	(770,287)
<b>Darījumi ar ieguldījumu apliecībām</b>		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	962,110	2,143,275
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(1,065,439)	(845,869)
<b>Neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>(103,329)</b>	<b>1,297,406</b>
<b>Neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums pārskata periodā</b>	<b>(637,459)</b>	<b>527,119</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>25,771,803</b>	<b>26,585,080</b>
Emiēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,832,565	1,731,032
Emiēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,823,546	1,816,750
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	14.41	15.05
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	14.13	14.63

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**

Rīgā, 2018. gada 30. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieka aizvietotājs

**Leonīds Kijs**



## Finanšu pārskatu pielikumi

### 1. Pielikums

#### Pamatinformācija

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund apakšfonda ABLV Emerging Markets USD Bond Fund (turpmāk tekstā – apakšfonds) 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 dalība pārsniedz 50%.

Apakšfonda funkcionālā valūta ir USD. 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 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	10,937	0.04	7,211	0.03
Prasības uz pieprasījumu pret AS "Baltic International Bank"	848,146	3.29	-	-
Termiņnoguldījumi likvidējamā ABLV Bank, AS	-	-	3,877,262	14.67
<b>Kopā prasības pret kredītiestādēm</b>	<b>859,083</b>	<b>3.33</b>	<b>3,884,473</b>	<b>14.70</b>

2018. gada 30. jūnijā un 2017. gada 31. decembrī prasības pret kredītiestādēm 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 apakšfonda aktīviem		Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem	
	Uzskaites vērtība EUR	%	Uzskaites vērtība EUR	%
Citas valstis	19,564,891	75.89	17,641,981	66.74
OECD valstis	2,743,144	10.64	2,439,012	9.23
Pārējās ES valstis	2,401,074	9.31	2,260,700	8.55
Latvija	213,670	0.83	205,999	0.78
<b>Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>	<b>24,922,779</b>	<b>96.67</b>	<b>22,547,692</b>	<b>85.30</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 vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
<b>Angola</b>		<b>450,000</b>	<b>272,136</b>	<b>256,721</b>	<b>0.99</b>
REPUBLIC OF ANGOLA	XS0814512223	250,000	69,185	67,936	0.26
	XS1318576086	200,000	202,951	188,785	0.73
<b>Argentīna</b>		<b>1,000,000</b>	<b>916,717</b>	<b>820,692</b>	<b>3.19</b>
REPUBLIC OF ARGENTINA	US040114GW47	250,000	220,021	215,394	0.84
	US040114GX20	750,000	696,696	605,298	2.35
<b>Armēnija</b>		<b>576,000</b>	<b>490,054</b>	<b>511,901</b>	<b>1.99</b>
REPUBLIC OF ARMENIA	XS0974642273	576,000	490,054	511,901	1.99
<b>Azerbaidžāna</b>		<b>450,000</b>	<b>377,915</b>	<b>385,748</b>	<b>1.50</b>
REPUBLIC OF AZERBAIJAN	XS1044540547	200,000	175,622	172,090	0.67
SOCAR-STATE OIL COMPANY OF AZER	XS0903465127	250,000	202,293	213,658	0.83
<b>Baltkrievija</b>		<b>200,000</b>	<b>192,357</b>	<b>185,675</b>	<b>0.72</b>
REPUBLIC OF BELARUS	XS1634369224	200,000	192,357	185,675	0.72
<b>Brazīlija</b>		<b>1,000,000</b>	<b>944,623</b>	<b>894,815</b>	<b>3.47</b>
Federative Republic of Brazil	US105756BB58	250,000	269,200	254,524	0.99
	US105756BR01	250,000	210,238	193,602	0.75
	US105756BX78	500,000	465,185	446,689	1.73
<b>Čīle</b>		<b>550,000</b>	<b>467,362</b>	<b>451,085</b>	<b>1.75</b>
REPUBLIC OF CHILE	US168863BP27	250,000	205,653	200,792	0.78
	US168863CA49	300,000	261,709	250,293	0.97
<b>Dienvidāfrika</b>		<b>950,000</b>	<b>934,489</b>	<b>864,990</b>	<b>3.35</b>
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	US836205AL88	750,000	749,655	691,784	2.68
	US836205AP92	200,000	184,834	173,206	0.67
<b>Dominikāna</b>		<b>850,000</b>	<b>804,859</b>	<b>775,124</b>	<b>3.01</b>
DOMINICAN REPUBLIC	USP3579EAH01	400,000	386,001	364,199	1.41
	USP3579EAS65	200,000	173,855	177,453	0.69
	USP3579EBK21	250,000	245,003	233,472	0.91
<b>Ekvadora</b>		<b>500,000</b>	<b>480,571</b>	<b>402,493</b>	<b>1.56</b>
REPUBLIC OF ECUADOR	XS1626530320	500,000	480,571	402,493	1.56
<b>Ēģipte</b>		<b>650,000</b>	<b>594,273</b>	<b>565,193</b>	<b>2.19</b>
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	XS0505265859	150,000	132,755	131,389	0.51
	XS1558078736	500,000	461,518	433,804	1.68
<b>Filipīnas</b>		<b>1,200,000</b>	<b>1,154,869</b>	<b>1,006,346</b>	<b>3.90</b>
REPUBLIC OF PHILIPPINES	US718286BZ91	1,200,000	1,154,869	1,006,346	3.90

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
			EUR	EUR	(%)
<b>Gabona</b>		<b>250,000</b>	<b>221,414</b>	<b>192,382</b>	<b>0.75</b>
GABONESE REPUBLIC	XS1003557870	250,000	221,414	192,382	0.75
<b>Gana</b>		<b>250,000</b>	<b>242,044</b>	<b>227,427</b>	<b>0.88</b>
REPUBLIC OF GHANA	XS1108847531	250,000	242,044	227,427	0.88
<b>Gruzija</b>		<b>250,000</b>	<b>236,962</b>	<b>230,914</b>	<b>0.90</b>
REPUBLIC OF GEORGIA	XS0617134092	250,000	236,962	230,914	0.90
<b>Horvātija</b>		<b>1,100,000</b>	<b>1,030,567</b>	<b>1,033,302</b>	<b>4.01</b>
REPUBLIC OF CROATIA	XS0525827845	350,000	330,082	325,097	1.26
	XS0997000251	750,000	700,485	708,205	2.75
<b>Indonēzija</b>		<b>1,250,000</b>	<b>1,289,243</b>	<b>1,235,099</b>	<b>4.79</b>
REPUBLIC OF INDONESIA	USY20721AE96	250,000	319,523	292,965	1.14
	USY20721BJ74	1,000,000	969,720	942,134	3.65
<b>Irāka</b>		<b>200,000</b>	<b>174,129</b>	<b>167,783</b>	<b>0.65</b>
REPUBLIC OF IRAQ	XS1662407862	200,000	174,129	167,783	0.65
<b>Kamerūna</b>		<b>200,000</b>	<b>204,977</b>	<b>182,893</b>	<b>0.71</b>
REPUBLIC OF CAMEROON	XS1313779081	200,000	204,977	182,893	0.71
<b>Kazahstāna</b>		<b>750,000</b>	<b>725,896</b>	<b>719,719</b>	<b>2.79</b>
REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	XS1263054519	500,000	463,201	460,747	1.79
	XS1263139856	250,000	262,695	258,972	1.00
<b>Kenija</b>		<b>400,000</b>	<b>364,128</b>	<b>341,264</b>	<b>1.33</b>
REPUBLIC OF KENYA	XS1028951850	200,000	179,062	171,966	0.67
	XS1028952403	200,000	185,066	169,298	0.66
<b>Kolumbija</b>		<b>750,000</b>	<b>720,469</b>	<b>705,335</b>	<b>2.74</b>
REPUBLIC OF COLOMBIA	US195325BK01	250,000	274,959	273,497	1.06
	US195325CU73	250,000	217,662	210,075	0.82
	US195325CX13	250,000	227,848	221,763	0.86
<b>Kotdivuāra</b>		<b>250,000</b>	<b>182,269</b>	<b>194,375</b>	<b>0.75</b>
REPUBLIC OF COTE D'IVOIRE	XS0496488395	250,000	182,269	194,375	0.75
<b>Krievija</b>		<b>2,400,000</b>	<b>2,287,271</b>	<b>2,187,167</b>	<b>8.48</b>
GAZPROM PJSC	XS0424860947	500,000	486,966	454,611	1.76
RUSSIAN FEDERATION	XS0767473852	800,000	756,970	729,006	2.83
VNESHECONOMBANK	XS0524610812	550,000	531,349	503,849	1.95
VTB BANK PJSC	XS0548633659	550,000	511,986	499,701	1.94
<b>Maroka</b>		<b>200,000</b>	<b>189,141</b>	<b>174,645</b>	<b>0.68</b>
Kingdom of Morocco	XS0864259717	200,000	189,141	174,645	0.68
<b>Meksika</b>		<b>1,440,000</b>	<b>1,343,715</b>	<b>1,288,918</b>	<b>5.00</b>
United Mexican States	US91086QAV05	390,000	394,895	379,050	1.47
	US91086QBC15	800,000	719,364	693,621	2.69
	US91086QBG29	250,000	229,456	216,247	0.84
<b>Namībija</b>		<b>500,000</b>	<b>450,737</b>	<b>417,718</b>	<b>1.62</b>
REPUBLIC OF NAMIBIA	XS0686701953	250,000	231,467	217,632	0.84
	XS1311099540	250,000	219,270	200,086	0.78
<b>Nigērija</b>		<b>400,000</b>	<b>376,093</b>	<b>352,242</b>	<b>1.36</b>
FEDERAL REPUBLIC OF NIGERIA	XS0584435142	200,000	180,348	179,051	0.69
	XS1566179039	200,000	195,745	173,191	0.67
<b>Omāna</b>		<b>750,000</b>	<b>645,211</b>	<b>589,077</b>	<b>2.28</b>
SULTANATE OF OMAN	XS1405777589	750,000	645,211	589,077	2.28

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
<b>Pakistāna</b>		<b>250,000</b>	<b>223,693</b>	<b>208,530</b>	<b>0.81</b>
ISLAMIC REP OF PAKISTAN	XS1056560920	250,000	223,693	208,530	0.81
<b>Panama</b>		<b>700,000</b>	<b>782,617</b>	<b>734,696</b>	<b>2.85</b>
REPUBLIC OF PANAMA	US698299AV61	700,000	782,617	734,696	2.85
<b>Paragvaja</b>		<b>250,000</b>	<b>212,301</b>	<b>220,609</b>	<b>0.86</b>
REPUBLIC OF PARAGUAY	USP75744AA38	250,000	212,301	220,609	0.86
<b>Peru</b>		<b>500,000</b>	<b>451,407</b>	<b>445,050</b>	<b>1.73</b>
REPUBLIC OF PERU	US715638BU55	500,000	451,407	445,050	1.73
<b>Rumānija</b>		<b>700,000</b>	<b>709,700</b>	<b>675,207</b>	<b>2.62</b>
ROMANIA	US77586TAA43	500,000	502,289	479,070	1.86
	US77586TAE64	200,000	207,411	196,137	0.76
<b>Senegāla</b>		<b>400,000</b>	<b>376,912</b>	<b>339,640</b>	<b>1.31</b>
REPUBLIC OF SENEGAL	XS0625251854	200,000	192,829	186,681	0.72
	XS1619155564	200,000	184,083	152,959	0.59
<b>Serbija</b>		<b>500,000</b>	<b>482,961</b>	<b>475,952</b>	<b>1.85</b>
REPUBLIC OF SERBIA	XS0680231908	500,000	482,961	475,952	1.85
<b>Šrilanka</b>		<b>900,000</b>	<b>815,758</b>	<b>782,522</b>	<b>3.03</b>
REPUBLIC OF SRI LANKA	USY2029SAF12	650,000	578,796	572,948	2.22
	USY8137FAE89	250,000	236,962	209,574	0.81
<b>Tadžikistāna</b>		<b>200,000</b>	<b>165,809</b>	<b>154,945</b>	<b>0.60</b>
REPUBLIC OF TAJIKISTAN	XS1676401414	200,000	165,809	154,945	0.60
<b>Tunisija</b>		<b>250,000</b>	<b>204,688</b>	<b>193,133</b>	<b>0.75</b>
Banque Centrale de Tunisie SA	XS1175223699	250,000	204,688	193,133	0.75
<b>Turcija</b>		<b>1,250,000</b>	<b>1,135,670</b>	<b>1,003,141</b>	<b>3.89</b>
REPUBLIC OF TURKEY	US900123BJ84	500,000	433,594	374,350	1.45
	US900123CF53	750,000	702,076	628,791	2.44
<b>Ukraina</b>		<b>750,000</b>	<b>600,071</b>	<b>605,271</b>	<b>2.35</b>
UKRAINE	XS1303927179	750,000	600,071	605,271	2.35
<b>Ungārija</b>		<b>750,000</b>	<b>720,042</b>	<b>692,565</b>	<b>2.69</b>
REPUBLIC OF HUNGARY	US445545AL04	750,000	720,042	692,565	2.69
<b>Urugvaja</b>		<b>500,000</b>	<b>409,590</b>	<b>387,480</b>	<b>1.50</b>
Oriental Republic of Uruguay	US760942AY83	500,000	409,590	387,480	1.50
<b>Vjetnama</b>		<b>300,000</b>	<b>292,321</b>	<b>273,950</b>	<b>1.06</b>
SOCIALIST REP OF VIETNAM	USY9374MAF06	300,000	292,321	273,950	1.06
<b>Zambija</b>		<b>200,000</b>	<b>178,847</b>	<b>155,375</b>	<b>0.60</b>
REPUBLIC OF ZAMBIA	XS1056386714	200,000	178,847	155,375	0.60
<b>Kopā</b>			<b>26,076,878</b>	<b>24,709,109</b>	<b>95.84</b>

Parāda vērtspapīri, kuri netiek tirgoti regulētajos tirgos:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
<b>Latvija</b>		<b>250,000</b>	<b>202,822</b>	<b>213,670</b>	<b>0.83</b>
Likvidējamā ABLV Bank, AS*	LV0000801124	250,000	202,822	213,670	0.83
<b>Kopā</b>			<b>202,822</b>	<b>213,670</b>	<b>0.83</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)	25,771,803	26,409,262	26,057,961
ieguldījumu apliecību skaits	1,823,546	1,832,565	1,731,032
<b>ieguldījumu u Fonda daļu vērtība (EUR)</b>	<b>14.13</b>	<b>14.41</b>	<b>15.05</b>
Neto aktīvi (USD)	30,044,768	31,672,628	27,467,697
ieguldījumu apliecību skaits	1,823,546	1,832,565	1,731,032
<b>ieguldījumu u Fonda daļu vērtība (USD)</b>	<b>16.48</b>	<b>17.28</b>	<b>15.87</b>
	01.01.2018.- 30.06.2018.	01.01.2017.- 30.06.2017.	01.01.2016.- 30.06.2016.
<b>ieguldījumu u apakšfonda gada ienesīgums (USD)</b>	<b>(4.67%)</b>	<b>5.24%</b>	<b>7.82%</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".