



ABLV

**Atvērtais ieguldījumu fonds  
ABLV Emerging Markets Bond Fund**

**Apakšfonds  
ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund**

neauditētais pārskats par periodu  
no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. 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 izsniepta:	04.08.2006., pārreģistrēta 03.06.2011. un 09.05.2017.
<b>Fonda līdzekļu turētājbanka līdz ieguldījuma fonda aktīvu pārvešanai uz jaunu turētājbanku</b>	
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Likvidējamā ABLV Bank, AS (kopš 13.06.2018.) ABLV Bank, AS (līdz 12.06.2018.)
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Skanstes iela 7 k-1, Rīga, LV-1013, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	50003149401
<b>Fonda līdzekļu turētājbanka pēc ieguldījuma fonda aktīvu pārvešanas uz jaunu turētājbanku</b>	
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	AS "Baltic International Bank"
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Kalēju iela 43, Rīga, LV-1050, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003127883
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs - Ernests Bernis Padomes loceklis - Aldis Paegle
Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs (līdz 20.05.2019.) Valdes priekšsēdētājs – Jevgēnijs Kārkliņš (kopš 21.05.2019.) Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgenijs Gžibovskis (iecelts uz jaunu termiņu kopš 21.05.2019.) Valdes loceklis - Sergejs Gačenko (iecelts uz jaunu termiņu kopš 21.05.2019.)	
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 un 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 un kapitāla tirgus komisija (turpmāk tekstā - FKTK), ievērojot Eiropas Centrālās bankas instrukciju, no 2018. gada 19. februāra noteica maksājumu ierobežojumus Likvidējamās ABLV Bank, AS klientu debeta operācijām. Nenot vērā to, ka Likvidējamā ABLV Bank, AS uz to brīdi bija apakšfonda turētājbanka, FKTK noteiktie ierobežojumi aprūtināja apakšfonda aktīvu pārvaldi saistībā ar finanšu instrumentu tirdzniecības (pirkšanas un pārdošanas darījumu iesniegšanas un izpildes, kā arī attiecīgās naudas plūsmas) ierobežojumiem. Nenot vērā minētos ierobežojumus, saskaņā ar apakšfonda prospektu nosacījumiem Sabiedrības Valde pieņēma lēmumu apturēt apakšfonda apliecību atpakaļpirkšanu, kā arī informēja ieguldītājus, ka aptur pieteikumu pieņemšanu ieguldījumu apliecību pirkšanai. Šīs apstāklis neietekmē apakšfonda aktīvu pārvērtēšanu, apakšfonda dajas vērtība tiek aprēķināta katru dienu saskaņā ar apakšfonda prospektu nosacījumiem.

2018. gada 22. maijā Sabiedrība noslēdza līgumu ar AS "Baltic International Bank", saskaņā ar kuru Sabiedrība turpina pārvaldīt ieguldījumu fondus, savukārt AS "Baltic International Bank" kļūs par jauno fondu turētājbanku. Līgums stāsies spēkā pilnā apjomā pēc visu fondu aktīvu pārvešanas uz jaunās turētājbankas kontiem. Aktīvu pārvešana ir iesākta, tomēr no Sabiedrības neatkarīgu iemeslu dēļ uz pārskata perioda beigām process vēl nav pabeigts.

2018. gada 5. novembrī FKTK ir reģistrējusi grozījumus Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu prospektos, nolikumos un ieguldītājiem paredzētajā pamatinformācijā, kas saistīti ar AS "Baltic International Bank" izvēli par Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu turētājbanku. Pēc līguma stāšanās spēkā pilnā apjomā un attiecīgi pēc FKTK reģistrētu grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā, plānota darījumu ar ieguldījumu apliecībām atjaunošana. Sabiedrība prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigti 2019. gada laikā. Tomēr pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz Sabiedrības darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar turpmākiem lēmumiem, kuri tiks pieņemti Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesa ietvaros, kā rezultātā apakšfonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta.

Pārskata perioda beigās apakšfonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku. Naudas līdzekļu īpatsvars veidoja 14.57% no apakšfonda aktīviem, tai skaitā 3.44% no aktīviem veidoja nepieejamie naudas līdzekļi, kas atrodas Likvidējamajā ABLV Bank, AS, un apakšfonds ir pieteicis kreditoru prasījumu šo naudas līdzekļu apmērā. Pārskata perioda beigās 2.25% no apakšfonda aktīviem veidoja Likvidējamās ABLV Bank, AS emitētās subordinētās obligācijas, par kurām apakšfonds ir pieteicis kreditora prasījumu. Nenot vērā uzsākto Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesu, kā arī to, ka šīm obligācijām nav pieejamas tirgus kotācijas, to patiesās vērtības noteikšanai tika piemērota metodoloģija, kas aprakstīta 2018. gada pārskata 16. pielikumā. Pieteiktie kreditoru prasījumi tiks izmaksāti Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesa laikā, atbilstoši LR Kredītiestāžu likumā noteiktajai kārtībai.

2019. gada 30. jūnijā apakšfonda ieguldījumu vidējais svērtais termiņš līdz dzēšanai bija 7.41 gadi un ienesīgums līdz dzēšanai bija 2.25%, savukārt, ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais reitings bija BB+. Pārskata periodā ieguldījumu apakšfonda struktūra nemainījās.

Pārskata periodā apakšfonda neto aktīvi pieauga no 14,711,126 EUR līdz 15,703,876 EUR, savukārt, apakšfonda kopējie aktīvi pieauga no 14,721,900 EUR līdz 15,714,658 EUR.

No apakšfonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par apakšfonda līdzekļu pārvaldīšanu 57,335 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 5,062 EUR apmērā. Apakšfonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā gada izteiksmē bija 0.82% no apakšfonda vidējo neto aktīvu vērtības.

Apakšfonda apliecības vērtība pārskata periodā palielinājās no 15.57 EUR līdz 16.62 EUR, uzrādot pozitīvu ienesīgumu 14.08% apmērā gada izteiksmē.

2019. gada pirmajā pusgadā investoru noskoņojums pasaules finanšu tirgos būtiski uzlabojās salīdzinājumā ar iepriekšējā gada beigām. Ja viens no galvenajiem iemesliem investoru negatīvajam noskoņojumam iepriekšējā gadā bija spriedze ASV un Ķīnas tirdzniecības attiecībās, kā rezultātā abpusēji tika ieviesti aizvien jauni tirdzniecības ierobežojumi un paaugstināti tarifi, attiecīgi, lielu pozitīvu ietekmi uz pasaules tirgiem pārskata periodā radīja pārrunu uzsākšana par savstarpējās tirdzniecības jautājumiem starp ASV un Ķīnas pārstāvjiem.

Papildus pārliecību investoriem sniedza Eiropas Centrālās Bankas komentāri, kuros regulators atzīmēja ekonomisko risku pieaugumu un norādīja, ka zemo procentu likmju periods eirozonā var turpināties nenoteiktu laiku, un ASV Federālās Rezervju Sistēmas (turpmāk tekstā - FRS) paziņojumi par turpmāko monetāro politiku, kas ļāva prognozēt ne tikai ASV dolāru procentu pamatlīmes paaugstināšanas cikla nobeigumu, bet arī pamatlīmes pazemināšanu tuvākajā laikā. Rezultātā Vācijas valdības un ASV valdības ilgtermiņa obligāciju ienesīgums ievērojami samazinājās, veicinot paaugstinātu pircēju interesi gan par obligāciju tirgus dažādu segmentu obligācijām, gan par pasaules akciju tirgiem. Tādējādi 2019.gada pirmajā pusgadā tika novērots spēcīgākais cenu pieaugums visām pamata finanšu aktīvu klasēm kopš straujā pasaules finanšu tirgus kāpuma 2009. – 2010. gadā, kad FRS realizēja stimulējošu monetāro politiku un pasaules ekonomika sāka atgūties pēc finanšu krizes. Šāda labvēlīga dinamika pasaules finanšu tirgos pozitīvi ietekmēja apakšfonda apliecības vērtības dinamiku pārskata periodā.

Sabiedrība pastāvīgi analizē esošo politisko un ekonomisko situāciju, veic saīdzinošo un tehnisko analīzi, dažādu makroekonomisko rādītāju analīzi, kā arī pasaules vadošo brokeru un analītisko kompāniju ieteikumu apkopojošu analīzi par dažādiem finanšu tirgiem. Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, Sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldes jautājumiem.

Lai regulāri informētu ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos, Likvidējamās ABLV Bank, AS tīmekļa vietnē [www.ablv.com](http://www.ablv.com) publicē apakšfonda ikmēneša pārskatu, kurā ir apkopoti apakšfonda galvenie rādītāji un ieguldījumu struktūra, kā arī fonda pārvaldnieka ceturkšņa komentāru un vērtējumu par situāciju tirgos, apakšfonda darbības rezultātiem un fonda pārvaldnieka veikto darbību.

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



Jevgenijs Karklis  
ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs



Jevgenijs Gžibovskis  
ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 29. jūlijā

## Aktīvu un saistību pārskats

EUR

Aktīvi	Pielikums	30.06.2019.	31.12.2018.
Prasības uz pieprasījumu pret kreditiestādēm		1,748,652	442,295
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļnas vai zaudējumu aprēķinā	2	13,425,631	13,739,230
Parāda instrumenti		13,425,631	13,739,230
Pārējie aktīvi		540,375	540,375
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>15,714,658</b>	<b>14,721,900</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi		(10,782)	(10,774)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(10,782)</b>	<b>(10,774)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>15,703,876</b>	<b>14,711,126</b>

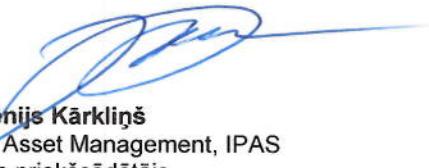
  
**Jevgēnijs Kārkliņš**  
 ABLV Asset Management, IPAS  
 Valdes priekšsēdētājs

  
**Jevgenijs Gžibovskis**  
 ABLV Asset Management, IPAS  
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 29. jūlijā

## Ienākumu un izdevumu pārskats

	EUR	
	01.01.2019.-	01.01.2018.-
	30.06.2019.	30.06.2018.
<b>Ienākumi</b>		
Procentu ienākumi	261,578	261,632
<b>Kopā</b>	<b>261,578</b>	<b>261,632</b>
<b>Izdevumi</b>		
Atfīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(57,335)	(56,481)
Atfīdzība turētājbankai	-	(10,704)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(1,080)	(948)
Pārējie izdevumi	(3,982)	(558)
<b>Kopā</b>	<b>(62,397)</b>	<b>(68,691)</b>
<b>ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</b>		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	(15,085)	32,985
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	808,654	(643,316)
<b>ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinajums) kopā</b>	<b>793,569</b>	<b>(610,331)</b>
<b>ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/</b> <b>(samazinājums)</b>	<b>992,750</b>	<b>(417,390)</b>

  
**Jevgenijs Kārkliņš**  
 ABLV Asset Management, IPAS  
 Valdes priekšsēdētājs

  
**Jevgenijs Gžibovskis**  
 ABLV Asset Management, IPAS  
 Fonda pārvaldnies

Rīgā, 2019. gada 29. jūlijā

## Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	EUR
<b>Pozīcijas nosaukums</b>	01.01.2019.-	01.01.2018.-
	30.06.2019.	30.06.2018.
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>14,711,126</b>	<b>14,234,696</b>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	992,750	(417,390)
<b>Darījumi ar ieguldījumu apliecībām</b>		
lenākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	1,232,978
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	-	(104,677)
<b>Neto aktīvu pieaugums / (samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>-</b>	<b>1,128,301</b>
<b>Neto aktīvu pieaugums / (samazinājums) pārskata periodā</b>	<b>992,750</b>	<b>710,911</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>15,703,876</b>	<b>14,945,607</b>
 Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	945,104	875,579
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	945,104	945,104
 Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	15.57	16.26
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	16.62	15.81

  
**Jevgēnijs Kārkliņš**  
 ABLV Asset Management, IPAS  
 Valdes priekšsēdētājs

  
**Jevgenijs Gžibovskis**  
 ABLV Asset Management, IPAS  
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 29. jūlijā

## Finanšu pārskatu pielikumi

### 1. Pielikums

#### Pamatinformācija

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Emerging Markets Bond Fund apakšfonds ABLV Emerging Markets EUR Bond Fund 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 daļība pārsniedz 50%.

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

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

Ar informāciju par piemērotajām svarīgākajām grāmatvedības metodēm un uzskaites principiem, kā arī riska vadību var iepazīties fonda 2018. gada pārskatā, tīmekļa vietnē <http://www.ablv.com/lv/about/financial-reports/funds>. Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, 2019. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas. Kopš 2018. 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).

### 2. Pielikums

#### Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļnas vai zaudējumu aprēķinā

Visi parāda instrumenti ir klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļnas vai zaudējumu aprēķinā. Visi fonda īpašumā esošie parāda instrumenti ir reģistrēti regulētajā tirgū (biržā). Visi fonda īpašumā esošie parāda instrumenti tiek tirgoti ārpus biržas tirgū. 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 instrumentu sadalījums pa reģioniem:

Valstu reģioni	30.06.2019.		31.12.2018.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem
		EUR		%
Citas valstis	6,968,376	44.34	7,712,541	52.39
Pārējās ES valstis	3,288,207	20.92	2,927,724	19.89
OECD valstis	2,300,360	14.64	2,279,773	15.48
Latvija	654,725	4.17	644,440	4.38
EMS valstis	213,963	1.36	174,752	1.19
<b>Kopā parāda instrumenti</b>	<b>13,425,631</b>	<b>85.43</b>	<b>13,739,230</b>	<b>93.33</b>

Parāda instrumentu sadalījums pa riska valstīm un emitentiem 2019. gada 30. jūnijā:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
<b>Argentīna</b>		<b>600,000</b>	<b>635,184</b>	<b>496,623</b>	<b>3.16</b>
REPUBLIC OF ARGENTINA	XS0205545840	100,000	142,152	120,185	0.76
	XS1503160498	500,000	493,032	376,438	2.40
<b>Brazīlija</b>		<b>900,000</b>	<b>912,967</b>	<b>994,628</b>	<b>6.33</b>
Federative Republic of Brazil	XS1047674947	400,000	405,711	419,427	2.67
PETROLEO BRASILEIRO SA	XS0716979595	250,000	273,850	288,135	1.83
	XS0982711714	250,000	233,406	287,066	1.83
<b>Bulgārija</b>		<b>950,000</b>	<b>999,744</b>	<b>1,132,864</b>	<b>7.21</b>
BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS1405778041	200,000	208,000	223,247	1.42
REPUBLIC OF BULGARIA	XS1208856341	750,000	791,744	909,617	5.79
<b>Dienvidāfrika</b>		<b>550,000</b>	<b>573,301</b>	<b>622,439</b>	<b>3.96</b>
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	XS1090107159	550,000	573,301	622,439	3.96
<b>Grieķija</b>		<b>280,390</b>	<b>260,045</b>	<b>213,964</b>	<b>1.35</b>
HELLENIC REPUBLIC	GR0114030555	15,163	13,714	16,829	0.11
	GR0124034688	21,389	19,246	24,300	0.15
	GR0128015725	22,872	20,561	25,970	0.16
	GR0133011248	17,748	15,993	20,320	0.13
	GR0138015814	108,718	104,382	126,134	0.80
	GRR0000000010	94,500	86,149	411	0.00
<b>Horvātija</b>		<b>750,000</b>	<b>742,350</b>	<b>867,264</b>	<b>5.52</b>
REPUBLIC OF CROATIA	XS1117298916	600,000	580,725	691,698	4.40
	XS1428088626	150,000	161,625	175,566	1.12
<b>Indonēzija</b>		<b>900,000</b>	<b>966,740</b>	<b>1,075,907</b>	<b>6.85</b>
REPUBLIC OF INDONESIA	XS1432493440	900,000	966,740	1,075,907	6.85
<b>Kolumbija</b>		<b>500,000</b>	<b>537,365</b>	<b>595,311</b>	<b>3.79</b>
REPUBLIC OF COLOMBIA	XS1385239006	500,000	537,365	595,311	3.79
<b>Kotdivuāra</b>		<b>500,000</b>	<b>508,625</b>	<b>521,270</b>	<b>3.32</b>
REPUBLIC OF COTE D'IVOIRE	XS1631414932	500,000	508,625	521,270	3.32
<b>Krievija</b>		<b>1,200,000</b>	<b>1,245,332</b>	<b>1,336,681</b>	<b>8.49</b>
GAZPROM PJSC	XS0906949523	400,000	430,533	459,605	2.92
RUSSIAN RAILWAYS	XS0919581982	150,000	158,625	158,713	1.01
	XS1041815116	250,000	270,500	285,119	1.81
VNESHECONOMBANK	XS0893212398	400,000	385,674	433,244	2.75
<b>Latvija</b>		<b>300,000</b>	<b>300,000</b>	<b>301,263</b>	<b>1.92</b>
CITADELE BANKA, AS	LV0000802221	300,000	300,000	301,263	1.92
<b>Maroka</b>		<b>500,000</b>	<b>527,526</b>	<b>568,184</b>	<b>3.62</b>
Kingdom of Morocco	XS1079233810	500,000	527,526	568,184	3.62
<b>Meksika</b>		<b>1,150,000</b>	<b>1,245,246</b>	<b>1,229,272</b>	<b>7.82</b>
PETROLEOS MEXICANOS	XS0213101073	750,000	852,851	819,478	5.21
United Mexican States	XS1751001139	400,000	392,395	409,794	2.61
<b>Rumānija</b>		<b>1,100,000</b>	<b>1,188,538</b>	<b>1,288,078</b>	<b>8.20</b>
ROMANIA	XS1313004928	1,100,000	1,188,538	1,288,078	8.20
<b>Tunisija</b>		<b>450,000</b>	<b>448,895</b>	<b>454,665</b>	<b>2.89</b>
Banque Centrale de Tunisie SA	XS0222293382	250,000	249,699	252,037	1.60
	XS1567439689	200,000	199,196	202,628	1.29
<b>Turcija</b>		<b>1,050,000</b>	<b>1,126,771</b>	<b>1,071,087</b>	<b>6.82</b>
REPUBLIC OF TURKEY	XS0503454166	250,000	272,848	257,040	1.64
	XS1057340009	800,000	853,923	814,047	5.18
<b>Ziemeļmaķedonija</b>		<b>250,000</b>	<b>260,600</b>	<b>302,669</b>	<b>1.93</b>
MACEDONIA	XS1452578591	250,000	260,600	302,669	1.93
<b>Kopā</b>		<b>12,479,229</b>	<b>13,072,169</b>	<b>83.18</b>	

Parāda instrumenti kuri netiek tirgoti regulētajos tirgos:

Emitents	ISIN kods	Skaits	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
<b>Latvija</b>		<b>450,000</b>	<b>374,596</b>	<b>353,462</b>	<b>2.25</b>
LIKVIDĒJAMĀ ABLV BANK, AS	LV0000801181	300,000	243,535	239,784	1.53
	LV0000801520	150,000	131,061	113,678	0.72
<b>Kopā</b>			<b>374,596</b>	<b>353,462</b>	<b>2.25</b>

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

### 3. Pielikums

#### Darbības rādītāju dinamika

Pozīcijas nosaukums	30.06.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.
Neto aktīvi (EUR)	15,703,876	14,711,126	14,234,696
Ieguldījumu apliecību skaits	945,104	945,104	875,579
<b>Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)</b>	<b>16.62</b>	<b>15.57</b>	<b>16.26</b>

	30.06.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.
<b>Ieguldījumu apakšfonda gada ienesīgums* (EUR)</b>	<b>14.08%</b>	<b>(4.26%)</b>	<b>9.28%</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.

### 4. Pielikums

#### Notikumi pēc bilances datuma un darbības turpināšana

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

Pēc līguma ar AS "Baltic International Bank" stāšanās spēkā pilnā apjomā un attiecīgi pēc FKTK reģistrētu grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā, plānotā darījumu ar ieguldījumu apliecībām atjaunošana. Sabiedrība prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigli 2019. gada laikā. Tomēr pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz Sabiedrības darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar turpmākiem lēnumiem, kuri tiks pieņemti Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesā, kā rezultātā apakšfonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta.