



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

## Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Emerging Markets Corporate 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 Corporate USD Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda tips:	Korporatīvo obligāciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	02.09.2015.
Fonda reģistrācijas numurs:	FL162-02.01.02.01.263/148
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.
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Likvidējamā ABLV Bank, AS (kopš 13.06.2018.) ABLV Bank, AS (līdz 12.06.2018.)
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Fonda 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 – Sergejs Gačenko
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

2015. gada 2. septembrī tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Emerging Markets Corporate USD Bond Fund (turpmāk tekstā – fonds) kā korporatīvo obligāciju fonds ar ieguldījumu valūtu USD. Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa fondā – USD 1,000.

Fonda līdzekļu pārvaldītājs ir ABLV Asset Management, IPAS (turpmāk tekstā – sabiedrība), kas 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.

Fonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai fonda līdzekļi tiek ieguldīti attīstības valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros. Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādu emitentu parāda vērtspapīros, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku.

Finanšu kapitāla un tirgus komisija (turpmāk tekstā – FKTK), ievērojot Eiropas Centrālās bankas instrukciju, no 19. februāra noteica maksājumu ierobežojumus turētājbanks klientu debeta operācijām. Šie ierobežojumi apgrūtina fonda 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 fonda prospekta nosacījumiem ABLV Asset Management, IPAS Valde pieņēma lēmumu apturēt fonda apliecību pārdošanu un atpakaļpirkšanu. Šis apstāklis neietekmē fonda aktīvu pārvērtēšanu, fonda daļas vērtība tiek aprēķināta katru dienu saskaņā ar fonda prospekta nosacījumiem. Sabiedrība fonda pārvaldē pielieto ilgtermiņa pieeju ieguldījumiem. Fonda aktīvi netiek ieguldīti spekulatīvajos instrumentos ar īstermiņa ieguldījumu horizontu. Līdz ar to, šī brīža ierobežojumiem un apgrūtinājumiem nav būtiskas ietekmes uz fonda darbību.

2018. gada 22. maijā tika parakstīts turētājbanks līgums ar akciju sabiedrību “Baltic International Bank”, kas turpmāk būs fonda 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 fonda aktīvu pārvešanas uz jaunās turētājbanks akciju sabiedrības “Baltic International Bank” kontiem. Šobrīd tiek pārvesti fonda aktīvi uz jauno turētājbanku. Ja iestājas apstākļi, kas apgrūtina fonda aktīvu pilnīgu pārvešanu, ABLV Asset Management, IPAS un akciju sabiedrība “Baltic International Bank” ir tiesīgas vienoties par citu turētājbanks līguma, tai skaitā uzraudzības un kontroles funkciju, spēkā stāšanās kārtību. Pēc visu līguma nosacījumu stāšanās spēkā un nepieciešamo fonda normatīvo dokumentu izmaiņu reģistrēšanas FKTK, fonda pārvaldība atgriezīsies ierastajā darbības režīmā, atjaunojot iespēju ieguldītājiem pirkt un pārdot fonda apliecības. Ja iestājas apstākļi, kas apgrūtina fonda aktīvu pilnīgu pārvešanu, ABLV Asset Management, IPAS un akciju sabiedrība “Baltic International Bank” ir tiesīgas vienoties par citu turētājbanks līguma, tai skaitā uzraudzības un kontroles funkciju, spēkā stāšanās kārtību.

Vēršam uzmanību, ka fonda aktīvi (izņemot naudas līdzekļus) tiek turēti atsevišķi no turētājbanks aktīviem. Fonda aktīvi sastāv no vērtspapīriem, kas atrodas ārpus turētājbanks bilances un šobrīd tiek pārvesti uz jauno turētājbanku akciju sabiedrību “Baltic International Bank”, un naudas līdzekļiem. Daļa no fonda naudas līdzekļiem līdz ar turētājbanks darbības apturēšanu kļuva nepieejami. Uz pārskata perioda beigām nepieejamie naudas līdzekļi veidoja 0.6% no fonda neto aktīviem. Šie līdzekļi tiks izmaksāti fondam turētājbanks likvidācijas procesā likumā noteiktajā kārtībā. Sabiedrība uzskata, ka nepieejamiem naudas līdzekļiem nav būtiskas ietekmes uz fonda darbību un spēju pildīt savas saistības par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu.

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

Pārskata perioda beigās fonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku, savukārt, naudas līdzekļu īpatsvars veidoja 5.57% no fonda aktīviem, lielākā daļa no kuriem bija termiņnoguldījumi. 2018. gada 30. jūnijā fonda ieguldījumu vidējais termiņš līdz dzēšanai bija 3.51 gadi, ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais reitings bija BB-, un inēsīgums līdz dzēšanai bija 6.99%. Pārskata periodā fonda ieguldījumu struktūrā būtiskas izmaiņas netika veiktas.

Pārskata periodā fonda neto aktīvi samazinājās no 16,773,490 USD (13,986,067 EUR)\* līdz 16,339,215 USD (14,015,453 EUR)\*, savukārt, fonda kopējie aktīvi samazinājās no 16,796,560 USD (14,005,303 EUR)\* līdz 16,349,974 USD (14,024,682 EUR)\*.

No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 87,499 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai – 11,341 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 1,239 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.43% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir salīdzināms ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju 1.47%.

\*-Pārvaldes sabiedrības ziņojumā iekavās sniegtā finanšu informācija ir pārvērtēta EUR saskaņā ar ECB publicēto ārvalstu valūtas maiņas kursu uz pārskata perioda pēdējo dienu. Fonda apliecības vērtība pārskata periodā samazinājās no 11.86 USD (9.89 EUR)\* līdz 11.20 USD (9.61 EUR)\*, uzrādot negatīvu pusgada ienesīgumu fonda ieguldījumu valūtā 5.59% 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 uzlabošanu, 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 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 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 rekomendāciju apkopojošu 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 komentāru un vērtējumu par situāciju tirgos, fonda 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 Kiļs**

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Sergejs Gačenko**

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	773,724	358,732
Patiesā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā / zaudējumos	3	13,250,958	13,646,571
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		13,250,958	13,646,571
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>14,024,682</b>	<b>14,005,303</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi		(9,229)	(19,236)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(9,229)</b>	<b>(19,236)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>14,015,453</b>	<b>13,986,067</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Sergejs Gačenko**

Rīgā, 2018. gada 30. jūlijā

## Ienākumu un izdevumu pārskats

EUR

<b>Ienākumi</b>	Pielikums	01.01.2018.- 30.06.2018.	01.01.2017.- 30.06.2017.
Procentu ienākumi no patiesā vērtībā vērtētiem finanšu aktīviem, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā / zaudējumos		408,854	330,909
Pārējie ienākumi		595	-
<b>Kopā</b>		<b>409,449</b>	<b>330,909</b>
<b>Izdevumi</b>			
Atbildība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(87,499)	(70,233)
Atbildība turētājbankai		(11,341)	(11,237)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(948)	(931)
Procentu izdevumi		(3)	(53)
Pārējie izdevumi		(288)	(84)
<b>Kopā</b>		<b>(100,079)</b>	<b>(82,538)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums /(samazinājums)</b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		36,510	109,637
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		(746,524)	(797,045)
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā</b>		<b>(710,014)</b>	<b>(687,408)</b>
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)</b>		<b>(400,644)</b>	<b>(439,037)</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Sergejs Gačenko

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>13,986,067</b>	<b>10,744,339</b>
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	(400,644)	(439,037)
<b>Darījumi ar ieguldījumu apliecībām</b>		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	509,992	1,750,836
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(79,962)	(216,894)
<b>Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>430,030</b>	<b>1,533,942</b>
<b>Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā</b>	<b>29,386</b>	<b>1,094,905</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>14,015,453</b>	<b>11,839,244</b>
Emītēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,414,172	1,026,569
Emītēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,459,109	1,174,967
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.89	10.47
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	9.61	10.08

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Sergejs Gačenko**

Rīgā, 2018. gada 30. jūlijā



## Finanšu pārskatu pielikumi

### 1. Pielikums

#### Pamatinformācija

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Emerging Markets Corporate USD Bond Fund ir obligāciju fonds (turpmāk tekstā – fonds), kas reģistrēts 2015. gada 2. septembrī, tā ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ABLV Asset Management, IPAS juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Fonda darbības joma ir diversificētu investīciju veikšana Attīstības valstīs reģistrētu komercsabiedrību vai kredītiestāžu emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros.

Fonda funkcionālā valūta ir USD. Fonda 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		Uzskaites vērtības attiecība	
	Uzskaites vērtība	pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	pret fonda aktīviem
<b>Prasības pret kredītiestādēm</b>	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret likvidējamo ABLV Bank, AS*	16,941	0.12	25,204	0.18
Pārējās prasības pret likvidējamo ABLV Bank, AS*	93,415	0.67	-	-
Prasības uz pieprasījumu pret AS "Baltic International Bank"	663,368	4.73	-	-
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	-	-	333,528	2.38
<b>Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	<b>773,724</b>	<b>5.52</b>	<b>358,732</b>	<b>2.56</b>

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

2018. gada 30. jūnijā prasības pret AS "Baltic International Bank" nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies. 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. Visi vērtspapīri tiek reģistrēti regulētajā tirgū (biržā). Visi vērtspapīri 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.

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

Valstu reģioni	30.06.2018.		31.12.2017.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Citas valstis	10,229,530	72.94	10,121,322	72.27
OECD valstis	2,563,132	18.27	2,687,412	19.18
EMS valstis	458,296	3.27	475,792	3.40
Pārējās ES valstis	-	-	362,045	2.59
<b>Kopā</b>	<b>13,250,958</b>	<b>94.48</b>	<b>13,646,571</b>	<b>97.44</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>Apvienotie Arābu Emirāti</b>		<b>200,000</b>	<b>172,585</b>	<b>166,380</b>	<b>1.19</b>
DAMAC PROPERTIES DUBAI CO PJSC	XS1585453142	200,000	172,585	166,380	1.19
<b>Argentīna</b>		<b>600,000</b>	<b>539,548</b>	<b>483,670</b>	<b>3.45</b>
A DECOAGRO SA	USL00849AA47	150,000	129,954	108,616	0.77
CABLEVISION SA/ARGENTINA	USP19157AR03	150,000	136,709	129,000	0.92
PAMPA ENERGIA SA	USP7464EAA49	150,000	127,620	119,044	0.85
YPF SA	USP989MJBEO4	150,000	145,265	127,010	0.91
<b>Azerbaidžāna</b>		<b>200,000</b>	<b>159,293</b>	<b>170,926</b>	<b>1.22</b>
SOCAR-STATE OIL COMPANY OF AZERBAIJAN REF	XS0903465127	200,000	159,293	170,926	1.22
<b>Bahreina</b>		<b>200,000</b>	<b>172,414</b>	<b>163,559</b>	<b>1.17</b>
BAHRAIN TELECOMMUNICATIONS CO	XS0927183441	200,000	172,414	163,559	1.17
<b>Brazīlija</b>		<b>2,150,000</b>	<b>1,876,525</b>	<b>1,760,289</b>	<b>12.57</b>
AEGEA SANEAMENTO E PARTICIPACO	USP01014AA03	200,000	175,596	160,480	1.15
AZUL SA	USU0551UAA17	200,000	171,470	148,071	1.06
CELLULOSE ELDORADO AUSTRIA GMB	USA18007AA16	200,000	184,423	176,461	1.26
COSAN LTD	USG25343AA52	200,000	173,615	162,586	1.16
GERDAU SA	USG24422AA83	200,000	176,017	174,841	1.25
JBS SA	USA29866AB53	200,000	180,563	169,021	1.21
JSL SA	USL5800PAB87	200,000	171,299	161,412	1.15
KLABIN SA	USL5828LAB55	200,000	169,755	157,273	1.12
MINERVA SA	USL6401PAF01	200,000	175,416	159,957	1.14
PETROLEO BRASILEIRO SA	US71647NAS80	150,000	130,246	132,990	0.95
REDE D'OR SAO LUIZ SA	USL7915RAA43	200,000	168,125	157,197	1.12
<b>Čīle</b>		<b>200,000</b>	<b>173,700</b>	<b>168,435</b>	<b>1.20</b>
GEOPARK LTD	USG38327AA30	200,000	173,700	168,435	1.20
<b>Dienvidāfrika</b>		<b>600,000</b>	<b>515,165</b>	<b>479,067</b>	<b>3.42</b>
ESKOM HOLDINGS LIMITED	XS0958072240	200,000	173,057	167,711	1.20
MTN INTERNATIONAL MAURITIUS LT	XS1128996425	200,000	165,071	159,822	1.14
SIBANYE-STILLWATER	USU85969AD24	200,000	177,037	151,534	1.08
<b>Dominikāna</b>		<b>200,000</b>	<b>174,987</b>	<b>181,774</b>	<b>1.30</b>
AEROPUERTOS DOMINICANOS SIGLO	USP0100VAB91	200,000	174,987	181,774	1.30
<b>Gruzija</b>		<b>400,000</b>	<b>352,199</b>	<b>349,199</b>	<b>2.49</b>
BGEO GROUP JSC	XS1405775880	200,000	170,350	174,981	1.25
GEORGIAN OIL AND GAS CORP JSC	XS1319820384	200,000	181,849	174,218	1.24

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
<b>Gvatemala</b>		<b>200,000</b>	<b>178,418</b>	<b>178,570</b>	<b>1.27</b>
CEMENTOS PROGRESO SA	USG1990LAA47	200,000	178,418	178,570	1.27
<b>Honkonga</b>		<b>200,000</b>	<b>171,556</b>	<b>178,632</b>	<b>1.27</b>
STUDIO CITY INVESTMENTS LTD	USG8539EAB14	200,000	171,556	178,632	1.27
<b>Indija</b>		<b>1,800,000</b>	<b>1,586,489</b>	<b>1,511,242</b>	<b>10.78</b>
DELHI INTERNATIONAL AIRPORT PVT LTD	USY2R27RAB56	200,000	183,779	170,200	1.21
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	XS1456577334	200,000	171,127	159,247	1.14
GREENKO ENERGY HOLDINGS	USV3854PAA94	200,000	166,306	159,681	1.14
HT GLOBAL IT SOLUTIONS HOLDING	USV4256QAA95	200,000	181,635	176,698	1.26
JSW STEEL LTD	XS1586341981	200,000	171,556	169,219	1.21
JUBILANT PHARMA LTD/SG	XS1493722299	200,000	171,127	168,170	1.20
TATA MOTORS LTD	XS1121908211	200,000	182,021	173,878	1.24
TATA STEEL LTD	XS1090889947	200,000	179,019	170,005	1.21
VEDANTA RESOURCES PLC	USG9328DAJ93	200,000	179,919	164,144	1.17
<b>Indonēzija</b>		<b>800,000</b>	<b>690,406</b>	<b>635,083</b>	<b>4.53</b>
ABM INVESTAMA TBK PT	USY708CHAA88	200,000	177,989	156,920	1.12
CHANDRA ASRI PETROCHEMICAL TBK	USY7141GAA05	200,000	170,142	151,576	1.08
JAPFA COMFEED INDONESIA TBK PT	XS1588422201	200,000	170,633	164,137	1.17
SAKA ENERGI INDONESIA PT	USY7140VAA80	200,000	171,642	162,450	1.16
<b>Katara</b>		<b>200,000</b>	<b>160,834</b>	<b>137,712</b>	<b>0.98</b>
EZDAN HOLDING GROUP QSC	XS1411381111	200,000	160,834	137,712	0.98
<b>Kazahstāna</b>		<b>200,000</b>	<b>170,681</b>	<b>161,356</b>	<b>1.15</b>
INTERGAZ CENTRAL ASIA	XS1682544157	200,000	170,681	161,356	1.15
<b>Kolumbija</b>		<b>200,000</b>	<b>178,650</b>	<b>176,187</b>	<b>1.26</b>
ECOPETROL SA	US279158AL39	200,000	178,650	176,187	1.26
<b>Kostarika</b>		<b>200,000</b>	<b>171,882</b>	<b>175,720</b>	<b>1.25</b>
BANCO NACIONAL DE COSTA RICA	USP14623AC98	200,000	171,882	175,720	1.25
<b>Krievija</b>		<b>1,000,000</b>	<b>864,556</b>	<b>754,030</b>	<b>5.37</b>
HACIENDA INVESTMENTS LTD	XS1516324321	200,000	171,899	174,598	1.24
HC METALLOINVEST	XS1603335610	200,000	175,845	163,141	1.16
POLYUS KRASNOYARSK JSC	XS1533922933	200,000	172,928	169,087	1.21
SOVCOMFLOT OAO	XS1433454243	200,000	172,585	172,369	1.23
UNITED CO RUSAL PLC	XS1533921299	200,000	171,299	74,835	0.53
<b>Ķīna</b>		<b>1,200,000</b>	<b>1,049,880</b>	<b>1,003,079</b>	<b>7.14</b>
361 DEGREES INTERNATIONAL LTD	XS1415758991	200,000	175,202	166,090	1.18
CAR INC	XS1163232900	200,000	171,470	171,558	1.22
EHI CAR SERVICES LTD	XS1657420441	200,000	173,443	158,253	1.13
HEALTH AND HAPPINESS H AND H INTER	USG11259AB79	200,000	183,565	171,687	1.22
WEST CHINA CEMENT LTD	XS1107316041	200,000	169,926	175,049	1.25
YESTAR HEALTHCARE HOLDING CO LTD	XS1485533944	200,000	176,274	160,442	1.14
<b>Malaizija</b>		<b>200,000</b>	<b>173,786</b>	<b>161,112</b>	<b>1.15</b>
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	XS1704655635	200,000	173,786	161,112	1.15
<b>Maroka</b>		<b>200,000</b>	<b>176,703</b>	<b>177,099</b>	<b>1.26</b>
OCP SA	XS1061043011	200,000	176,703	177,099	1.26
<b>Maurīcija</b>		<b>200,000</b>	<b>184,423</b>	<b>177,589</b>	<b>1.27</b>
LIQUID TELECOMMUNICATIONS HOLD	XS1644418904	200,000	184,423	177,589	1.27
<b>Meksika</b>		<b>950,000</b>	<b>819,065</b>	<b>766,119</b>	<b>5.45</b>
CYDSA SAB DE CV	USP3R26HAA81	200,000	168,439	157,138	1.12
GRUPO KALTEX SA DE CV	USP4953VAJ28	200,000	172,156	140,628	1.00
GRUPO KUO SAB DE CV	USP4954BAF33	200,000	175,330	161,742	1.15
GRUPO POSADAS SAB DE CV	USP4983GAQ30	150,000	128,667	133,761	0.95
TV AZTECA SAB DE CV	XS1662406468	200,000	174,473	172,850	1.23

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības
			EUR	EUR	attiecība pret
					fonda aktīviem
					(%)
<b>Nigērija</b>		<b>400,000</b>	<b>348,688</b>	<b>340,918</b>	<b>2.43</b>
IHS NETHERLANDS HOLDCO BV	XS1505674751	200,000	180,134	168,089	1.20
ZENITH BANK PLC	XS1619839779	200,000	168,554	172,829	1.23
<b>Nīderlande</b>		<b>400,000</b>	<b>343,112</b>	<b>332,049</b>	<b>2.36</b>
SAMVARDHANA MOTHERSON AUTOMOTI	XS1428468885	200,000	171,556	170,103	1.21
VEON HOLDINGS BV	XS1625994618	200,000	171,556	161,946	1.15
<b>Peru</b>		<b>400,000</b>	<b>341,139</b>	<b>342,084</b>	<b>2.44</b>
SAN MIGUEL INDUSTRIAS PET SA	USP84523AB85	200,000	174,129	166,676	1.19
UNION ANDINA DE CEMENTOS SAA	USP9451YAC77	200,000	167,010	175,408	1.25
<b>Salvadora</b>		<b>200,000</b>	<b>171,553</b>	<b>182,654</b>	<b>1.30</b>
GRUPO UNICOMER CO LTD	USG42037AA25	200,000	171,553	182,654	1.30
<b>Spānija</b>		<b>150,000</b>	<b>132,527</b>	<b>126,247</b>	<b>0.90</b>
ATENTO LUXCO 1 SA	USL0427PAA41	150,000	132,527	126,247	0.90
<b>Turcija</b>		<b>2,000,000</b>	<b>1,724,095</b>	<b>1,628,577</b>	<b>11.62</b>
ARCELIK AS	XS0910932788	200,000	172,843	163,617	1.17
FINANSBANK A.S.	XS1613091500	200,000	171,556	161,924	1.16
GLOBAL LIMAN ISLETMELERI	XS1132825099	200,000	169,412	172,089	1.23
KOC HOLDING A.S.	XS1379145656	200,000	176,488	165,201	1.18
PETKIM PETROKIMYA HOLDING A.S.	XS1747548532	200,000	173,443	160,112	1.14
TC ZIRAAT BANKASI AS	XS1605397394	200,000	174,129	160,454	1.14
TURK TELEKOMUNIKASYON AS	XS1028951264	200,000	168,125	156,395	1.12
TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS	XS1298711729	200,000	182,707	166,862	1.19
TURKIYE HALK BANKASI AS	XS1439838548	200,000	162,978	153,174	1.09
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI AS	XS0927634807	200,000	172,414	168,749	1.20
<b>Urugvaja</b>		<b>200,000</b>	<b>187,425</b>	<b>181,600</b>	<b>1.29</b>
ARCOS DORADOS HOLDINGS INC	USG0457FAD99	200,000	187,425	181,600	1.29
<b>Kopā</b>			<b>13,962,284</b>	<b>13,250,958</b>	<b>94.48</b>

#### 4. Pielikums

##### Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu fonda gada ienesīguma\* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	30.06.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
Neto aktīvi (EUR)	14,015,453	13,986,067	10,744,339
Ieguldījumu apliecību skaits	1,459,109	1,414,172	1,026,569
<b>Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)</b>	<b>9.61</b>	<b>9.89</b>	<b>10.47</b>
Neto aktīvi (USD)	16,339,215	16,773,490	11,325,608
Ieguldījumu apliecību skaits	1,459,109	1,414,172	1,026,569
<b>Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)</b>	<b>11.20</b>	<b>11.86</b>	<b>11.03</b>
	01.01.2018.-	01.01.2017.-	01.01.2016.-
	30.06.2018.	30.06.2017.	30.06.2016.
<b>Ieguldījumu fonda gada ienesīgums (USD)</b>	<b>(5.59%)</b>	<b>4.23%</b>	<b>7.02%</b>

\* - ienesīgums aprēķināts kā fonda 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 uzsākto apakšfonda aktīvu pārvešanas procesu uz jauno turētājbanku akciju sabiedrību "Baltic International Bank".