

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

NEAUDITĒTAIS PUSGADA PĀRSKATS

(par periodu no 2008. gada 1. janvāra līdz 30. jūnijam)

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR FKTK NOTEIKUMIEM
PAR "IEGULDĪJUMU FONDU GADA PĀRSKATU SAGATAVOŠANU" UN,
EIROPAS SAVIENĪBĀ APSTIRPINĀTAJIEM,
STARPTAUTISKAJIEM FINANŠU PĀRSKATU STANDARTIEM

Rīga,
2008. gada 22. augusts

AIF "AB.LV Emerging Markets EUR Bond Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Satura rādītājs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	5
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	6
Ienākumu un izdevumu pārskats	7
Neto aktīvu kustības pārskats	8
Pielikumi	9

AIF "AB.LV Emerging Markets EUR Bond Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Informācija par fondu

Fonda nosaukums	"AB.LV Emerging Markets EUR Bond Fund"
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda reģistrācijas datums:	11.07.2007.
Fonda numurs:	06.03.05.263/32
leguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	IPAS "AB.LV Asset Management"
leguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010
leguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:	06.03.07.263/204
Licence izsniegta:	04.08.2006.
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	AS "Aizkraukles banka"
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	50003149401
leguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: <i>Padomes priekšsēdētājs</i> - Ernests Bernis <i>Padomes priekšsēdētāja vietnieks</i> - Māris Kanneniēks <i>Padomes loceklis</i> - Vadims Reinfelds leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: <i>Valdes priekšsēdētājs</i> - Leonīds Kijs <i>Valdes priekšsēdētāja vietnieks</i> - Jevgeņijs Gžibovskis <i>Valdes loceklis</i> - Oļegs Fiļs <i>Fonda pārvaldnieks</i> - Jevgeņijs 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.

AIF "AB.LV Emerging Markets EUR Bond Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

2007. gada 11. jūlijā tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds "AB.LV Emerging Markets EUR Bond Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) – kā obligāciju fonds ar ieguldījumu valūtu EUR.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība IPAS "AB.LV Asset Management" (turpmāk – Sabiedrība), kas reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr. 40003814724, ar licences Nr. 06.03.07.263/204 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai un atrodas Rīgā, Elizabetes ielā 23.

Fonds ir izveidots ar mērķi gūt ienākumus ilgtermiņā, ieguldot Fonda līdzekļus attīstības valstu parāda vērtspapīros, kuru emitenti ir attīstības valstis, kā arī korporācijas un finanšu institūcijas, kuru akciju kontrolpaketes pieder šīm valstīm, kā arī naudas tirgus instrumentos.

Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādās valstīs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret Fonda aktīvu vērtības svārstībām, kādas ir raksturīgas ieguldījumiem tikai vienas valsts vērtspapīros.

2008. gads ir AIF "AB.LV Emerging Markets EUR Bond Fund" otrais darbības gads. 2008. gada pirmajā pusgada beigās Fonda aktīvi bija 5,436,513 EUR (3,820,803 LVL), Fonda neto aktīvi bija 5,430,632 EUR (3,816,670 LVL), gada ienesīgums kopš izveidošanas bija (4.85%), vidējais termiņš līdz dzēšanai – 9.1 gadi, ieguldījuma portfeļa vidēji svētais reitings bija BB+, savukārt, ienesīgums līdz dzēšanai bija 8.31%.

Fonda zemais gada ienesīgums ir saistīts ar kredītu krīzi ASV, kas notika 2007. gada otrajā pusgadā un negatīvi ietekmēja attīstības valstu valsts un korporatīvo obligāciju tirgu.

Kopējie Fonda maksājumi par pārvaldīšanu pārskata periodā sastādīja 1.0% gadā no Fondu aktīvu vidējās vērtības, kas nepārsniedz Prospektā noteikto maksimālo izdevumu apjomu – 3%.

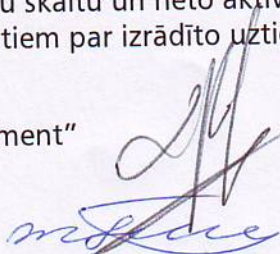
Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus Sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldes jautājumiem. Sabiedrībā ir izveidota ieguldījumu komiteja, kas nosaka sabiedrības ieguldījumu stratēģiju, riskus ierobežojošos limitus un finanšu tirgus, kur tiek veiktas operācijas ar finanšu instrumentiem. Ieguldījumu komitejas locekļi ir AS "Aizkraukles banka" un Sabiedrības vadošie finanšu tirgus speciālisti.

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.

Sabiedrība arī turpmāk centīsies maksimāli efektīgi pārvaldīt Fonda līdzekļus, lai 2008. gadā palielinātu Fonda ieguldītāju skaitu un neto aktīvus. IPAS "AB.LV Asset Management" vadība izsaka pateicību mūsu klientiem par izrādīto uzticību un veiksmīgo sadarbību.

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Fonda pārvaldnieks



Leonīds Kijs

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2008. gada 22. augustā

AIF "AB.LV Emerging Markets EUR Bond Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

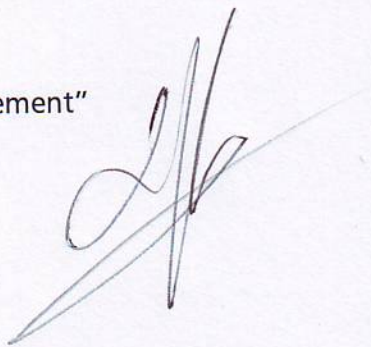
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda "AB.LV Emerging Markets EUR Bond Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 14. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli un darbības rezultātu par 2008. gadu pirmo pusgadu un 2007. gadu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumiem par "Ieguldījumu fondu gada pārskatu sagatavošanu" un ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem, pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, AIF "AB.LV Emerging Markets Bond Fund" aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir arī atbildīga par Latvijas Republikas ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, FKTK noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs



Leonīds Kijs

Rīgā, 2008. gada 22. augustā

AIF "AB.LV Emerging Markets EUR Bond Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Aktīvu un saistību pārskats

AKTĪVI	Pielikums	30.06.2008. LVL	31.12.2007. LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	249,389	30,659
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		3,549,075	4,379,713
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5	3,549,075	4,379,713
Pārējie aktīvi		22,339	8,345
KOPĀ AKTĪVI		3,820,803	4,418,717
 SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi		(4,133)	(6,739)
KOPĀ SAISTĪBAS		(4,133)	(6,739)
NETO AKTĪVI		3,816,670	4,411,978

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs



Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks



Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2008. gada 22. augustā

AIF "AB.LV Emerging Markets EUR Bond Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Ienākumu un izdevumu pārskats

	01.01.2008- 30.06.2008.	11.07.2007. - 31.12.2007.
	LVL	LVL
IENĀKUMI		
Procentu ienākumi	124,292	20,037
KOPĀ	124,292	20,037
IZDEVUMI		
Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai	(25,484)	(21,001)
Atlīdzība turētājbankai	(3,818)	(2,450)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(360)	(370)
Procentu izdevumi	(131)	(9)
KOPĀ	(29,793)	(23,830)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)		
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums	(32,311)	8,277
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	(237,697)	(9,668)
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU (SAMAZINĀJUMS)	(175,509)	(5,184)

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs



Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks



Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2008. gada 22. augustā

AIF "AB.LV Emerging Markets EUR Bond Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Neto aktīvu kustības pārskats

	01.01.2008.- 30.06.2008.	11.07.2007.- 31.12.2007.
	LVL	LVL
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	4,411,978	-
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)	(175,509)	(5,184)
Darījumu ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	4,417,162
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(419,799)	-
Kopā	<u>(419,799)</u>	<u>4,411,978</u>
Neto aktīvu (samazinājums)/ pieaugums pārskata periodā	(595,308)	4,411,978
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	<u>3,816,670</u>	<u>4,411,978</u>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	627,657	-
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	567,213	627,657
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	7.03	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	6.73	7.03

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs



Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks



Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2008. gada 22. augustā

AIF "AB.LV Emerging Markets EUR Bond Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Pielikumi

1. PIELIKUMS VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Fonda nosaukums:	AB.LV Emerging Markets EUR Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Fonda darbības joma:	Investīciju veikšana attīstības valstu parāda vērtspapīros, kuru emitenti ir attīstības valstis, kā arī korporācijas un finanšu institūcijas, kuru akciju kontrolpaketes pieder šīm valstīm, kā arī naudas tirgus instrumentos.
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	IPAS "AB.LV Asset Management" Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi - Finanšu un kapitāla tirgus komisija (FKTK), Eiropas Savienība (ES), Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācija (OECD).

2. PIELIKUMS ZIŅAS PAR LIETOTAJĀM SVARĪGĀKAJĀM GRĀMATVEDĪBAS METODĒM

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

AIF "AB.LV Emerging Markets EUR 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, FKTK 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 pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība Lats (LVL). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2008. gada 1. janvāra līdz 2008. gada 30. jūnijam un no 2007. gada 11. jūlija (reģistrācijas datums) līdz 2007. gada 31. decembrim.

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, izņemot komisijas ieņēmumus un izdevumus, kas tieši attiecināmi uz finanšu aktīviem un saistībām, kas tiek uzrādītas amortizētajā vērtībā – šiem aktīviem un saistībām komisijas ieņēmumi un izdevumi tiek iekļauti faktiskās procentu likmes aprēķinā. Komisijas naudas ienākumi, ko ietur vienu reizi gadā par visu pārskata periodu, peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek atzīti pa daļām lineāri visa pārskata perioda laikā.

AIF "AB.LV Emerging Markets EUR Bond Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Pielikumi

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Fonda funkcionālā valūta ir EUR, bet saskaņā ar FKTK prasībām Fonds nodrošina arī uzskaiti Latvijas latos. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši darījumu uzskaitē latos.

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

Valūta	30.06.2008.	31.12.2007.
1 EUR	0.702804 LVL	0.702804 LVL

Naudas līdzekļi

Fonda naudas līdzekļi ir visas Fonda prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

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 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.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo naudas līdzekļu daudzumu, par kādu aktīvs varētu tikt pārdots vai saistības varētu tikt dzēstas, balstoties uz vispārpieņemtiem principiem. Ja pēc Fonda pārvaldes domām finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība būtiski atšķiras no to bilancē uzrādītās vērtības, tad šo aktīvu un saistību patiesā vērtība tiek atsevišķi atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

Nodokļi

Fonda ienākumi tiek aplikti ar ienākuma nodokļiem tajā valstī, kurā tie gūti. Pamatā Fonda ienākumi ir atbrīvoti no ienākuma nodokļu nomaksas. Fonds nav LR uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs, un, dzēšot Fonda ieguldījuma apliecības, vērtības pieaugums netiek aplikts ar ienākuma nodokļiem.

AIF "AB.LV Emerging Markets EUR Bond Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Pielikumi

3. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR RISKU PĀRVALDĪŠANU

Galvenie ar ieguldījumiem saistītie riski ir tirgus risks (cenas, procentu likmju), likviditātes risks, emitenta saistību neizpildes risks, juridiskais risks, stratēģiskais risks, informācijas risks, ārvalstu ieguldījumu risks un citi ar uzņēmējdarbību saistītie riski. Fonds uzskata, ka lielākais kredītrisks piemīt ieguldījumiem parāda vērtspapīros ar fiksētu ienākumu un prasībām pret kredītiestādēm.

Maksimālais kredītriska apjoms aprēķināts, neņemot vērā saņemto nodrošinājumu un citus instrumentus, kas samazina kredītrisku.

Ar mērķi uzturēt riskus nepieciešamajā līmenī, fondu pārvaldīšana notiek pēc diversifikācijas un risku samazināšanas principiem.

Izstrādājot ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, sabiedrība veic analīzi par veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, u.c., izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi.

Sabiedrība stingri ievēro prospektos, līgumos un LR normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus un regulāri veic ieguldījumu atbilstības novērtēšanu tiem.

Sabiedrība pielieto kvalitatīvus un kvantitatīvus novērtējumus finanšu risku pārvaldīšanai:

- Kvalitatīvais novērtējums paredz, ka investīcijas tiks veiktas ieguldījumu objektos, kuras atbilst noteiktiem parametriem. Plānojot fondu ieguldījumus, sabiedrība ņem vērā ieguldījumu drošumu katrā konkrētā valstī un konkrētos finanšu instrumentos un banku termiņnoguldījumos, t.i. tiek analizēti kredītreitingi, kas noteikti attiecīgajai valstij, bankai vai uzņēmumam. Izstrādājot fondu ieguldījumu plānu, sabiedrība veic analīzi par veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, nozarēm u.c., izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi.
- Kvantitatīvai novērtējums izpaužas limitu noteikšanā atsevišķiem ieguldījumu veidiem, valstīm un reģioniem, nozarēm, atsevišķiem emitentiem un kontrahentiem.

Veicot ieguldījumus ārvalstīs, īpaša vērība tiek pievērsta ar investīcijām saistīto valūtas svārstību iespējamībai attiecībā pret fonda pamatvalūtu. Riska samazināšanas nolūkos sabiedrība veic sekojošus novērtējumus:

- valsts novērtējums pēc starptautisko reitinga aģentūru skalas;
- valsts pastāvošās politiskās situācijas apskats;
- valsts pastāvošās ekonomiskās situācijas apskats.

4. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	30.06.2008.	31.12.2007.	% no kopējiem fonda aktīviem 30.06.2008
	LVL	LVL	(%)
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Aizkraukles banka"	249,389	30,659	6.53
Kopā prasības uz pieprasījumu	249,389	30,659	6.53

Par naudas līdzekļiem uz pieprasījumu Fonds saņem procentus, kas noteikti kā mēneša vidējais EURIBOR o/n - 0,2%.

AIF "AB.LV Emerging Markets EUR Bond Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Pielikumi

5. PIELIKUMS PARĀDA VĒRTSPAPĪRI UN CITI VĒRTSPAPĪRI AR FIKSĒTU IENĀKUMU

Visi parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir klasificētas kā patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Visi vērtspapīri netiek kotēti biržās, to tirdzniecība tiek veikta ārpus biržas.

Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu izvietojums pa valstīm 2008. gada 30. jūnijā:

	30.06.2008.	31.12.2007.	% no kopējiem fonda aktīviem 30.06.2008.
	LVL	LVL	(%)
ES valstīs	190,345	374,742	4.99
OECD valstīs	482,009	681,881	12.63
Citās valstīs	2,876,721	3,323,090	75.37
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3,549,075	4,379,713	92.99

AIF "AB.LV Emerging Markets EUR Bond Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats

Pielikumi

30.06.2008

Emitents	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no kopējiem fonda aktīviem
		LVL	LVL	(%)
Argentīnas emitentu parāda vērtspapīri		396 054	316 036	8.28
REPUBLIC OF ARGENTINA	600 000	396 054	316 036	8.28
Kolumbijas emitentu parāda vērtspapīri		167 763	160 287	4.20
REPUBLIC OF COLOMBIA	200 000	167 763	160 287	4.20
Horvātijas emitentu parāda vērtspapīri		184 873	182 474	4.78
CROATIA	250 000	184 873	182 474	4.78
Meksikas emitentu parāda vērtspapīri		183 602	170 867	4.48
PEMEX PROJ FGD MASTER TR	275 000	183 602	170 867	4.48
Marokas emitentu parāda vērtspapīri		139 474	128 896	3.38
KINGDOM OF MOROCCO	200 000	139 474	128 896	3.38
Peru emitentu parāda vērtspapīri		116 999	117 323	3.07
REPUBLIC OF PERU	150 000	116 999	117 323	3.07
Filipīnu emitentu parāda vērtspapīri		351 402	334 852	8.77
REPUBLIC OF PHILIPPINES	500 000	351 402	334 852	8.77
Rumānijas emitentu parāda vērtspapīri		201 504	190 345	4.99
ROMANIA	250 000	201 504	190 345	4.99
Krievijas emitentu parāda vērtspapīri		387 245	374 846	9.82
GAZ CAPITAL (GAZPROM)	200 000	132 470	129 607	3.40
TRANSNACAPIT (TRANSNEFT)	175 000	122 472	115 969	3.04
VTB CAPITAL(VNESHTORGBK)	200 000	132 303	129 270	3.39
Kazahstānas emitentu parāda vērtspapīri:		204 345	202 676	5.31
KAZKOMMERTS INTL BV	200 000	109 582	109 327	2.86
TURANALEM FINANCE BV	150 000	94 763	93 349	2.45
Turcijas emitentu parāda vērtspapīri		341 963	311 142	8.15
REPUBLIC OF TURKEY	500 000	341 963	311 142	8.15
Ukrainas emitentu parāda vērtspapīri		321 905	292 822	7.67
UKRAINE GOVERNMENT	500 000	321 905	292 822	7.67
Urugvajes emitentu parāda vērtspapīri		186 354	186 571	4.89
REPUBLICA ORIENT URUGUAY	250 000	186 354	186 571	4.89
Venecuēlas emitentu parāda vērtspapīri		356 041	335 115	8.78
REPUBLIC OF VENEZUELA	550 000	356 041	335 115	8.78
Dienvīdāfrikas emitentu parāda vērtspapīri		264 009	244 823	6.41
ESKOM HOLDINGS LIMITED	200 000	132 384	122 134	3.20
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	200 000	131 625	122 689	3.21
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		3 803 534	3 549 075	92.99

Pielikumi ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

AIF "AB.LV Emerging Markets EUR Bond Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Pielikumi

6. PIELIKUMS FONDA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS

Nākamā tabula atspoguļo Fonda ieguldījumu ienesīgumu 2008. gada 30. jūnijā:

	<u>30.06.2008</u>	<u>31.12.2007.</u>
Neto aktīvi (LVL)	3,816,670	4,411,978
ieguldījumu apliecību skaits	567,213	627,657
ieguldījumu fonda daļu vērtība (LVL)	6.729	7.029
ieguldījumu fonda ienesīgums*	(29.81%)	0.0%
Neto aktīvi (EUR)	5,430,632	6,277,680
ieguldījumu apliecību skaits	567,213	627,657
ieguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	9.574	10.002
ieguldījumu fonda ienesīgums*	(29.81%)	0.0%

* Ienesīgums annualizēts pēc saliktās % likmes un pieņemot, ka gadā ir 365 dienas

Ienesīgums par 2007. gadu tiek aprēķināts, sākot no dienas, kad emitētas pirmās Fonda ieguldījuma apliecības, t.i. no 2007. gada 13. augusta.