

**Atvērtais ieguldījumu fonds
"AB.LV High Yield CIS Bond Fund"**

NEAUDITĒTAIS GADA 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 High Yield CIS Bond Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Saturs 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 High Yield CIS Bond Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Informācija par fondu

Fonda nosaukums	"AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda reģistrācijas datums:	15.06.2007.
Fonda numurs:	06.03.05.263/34
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 Kanneniķis <i>Padomes loceklis</i> - Vadims Reinfelds
	leguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: <i>Valdes priekšsēdētājs</i> - Leonīds Kiļs <i>Valdes priekšsēdētāja vietnieks</i> - Jevgenijs Gžibovskis <i>Valdes loceklis</i> - Oļegs Fiļs
	<i>Fonda pārvaldnieks</i> - 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.

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

2007. gada 15. jūnijā tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds "AB.LV High Yield CIS Bond Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) – kā obligāciju fonds ar ieguldījumu valūtu ASV dolāri.

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.

Fonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu pie augsta ieguldījumu riska. Mērķa realizācijai Fonda līdzekļus galvenokārt iegulda parāda vērtspapīros, kuru saistību izpildi nodrošina NVS valstu korporācijas un finanšu institūcijas, kā arī citu valstu komercsabiedrības ar spekulatīvu kredītreitingu vai bez reitinga.

Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādu emitentu parāda vērtspapīros, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret portfeļa aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku.

2008. gads ir AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund" otrais darbības gads. 2008. gada pirmajā pusgada beigās Fonda aktīvi bija 31,327,224 USD (14,003,269 LVL), Fonda neto aktīvi bija 31,273,512 USD (13,979,260 LVL), gada ienesīgums kopš izveidošanas bija 1.58%, vidējais termiņš līdz dzēšanai – 4.1 gadi, ieguldījuma portfeļa vidēji svētais reitings bija B, savukārt, ienesīgums līdz dzēšanai bija 11.81%.

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 1.75% 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 apkopojumu 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

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2008.gada 22. augustā

AIF "AB.LV High Yield CIS 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 High Yield CIS Bond Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 15. 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 High Yield CIS 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 Kiļs

Rīgā, 2008. gada 22. augustā

AIF "AB.LV High Yield CIS 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	237,899	22,331
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā		13,724,659	13,834,938
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5	13,724,659	13,834,938
Pārējie aktīvi		40,711	55,721
KOPĀ AKTĪVI		14,003,269	13,912,990
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi		(23,786)	(24,750)
		(223)	-
KOPĀ SAISTĪBAS		(24,009)	(24,750)
NETO AKTĪVI		13,979,260	13,888,240

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2008. gada 22. augustā

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Ienākumu un izdevumu pārskats

	01.01.2008.- 30.06.2008.	15.06.2007. - 31.12.2007.
	LVL	LVL
IENĀKUMI		
Procentu ienākumi	560,598 5,119	184,612 -
KOPĀ	565,717	184,612
IZDEVUMI		
Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai	(121,084)	(90,959)
Atlīdzība turētājbankai	(13,838)	(10,395)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(1,340)	(1,565)
Procentu izdevumi	(3)	(3)
KOPĀ	(136,265)	(102,922)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	6,227	(7,309)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	48,539	(216,613)
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)	484,218	(142,232)

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2008.gada 22. augustā

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Neto aktīvu kustības pārskats

	01.01.2008.- 30.06.2008.	15.06.2007.- 31.12.2007.
	LVL	LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	13,888,240	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	484,218	(142,232)
Darījumu ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	14,030,472
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(393,198)	-
Kopā	(393,198)	13,888,240
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	91,020	13,888,240
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	13,979,260	13,888,240
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada sākumā	2,929,903	-
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	3,078,021	2,929,903
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā	4.74	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	4.54	4.74

IPAS "AB.LV Asset Management"
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Jevgenijs Gžibovskis

Rīgā, 2008. gada 22. augustā

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Pielikumi

1. PIELIKUMS VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Fonda nosaukums:	AB.LV High Yield CIS Bond Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Fonda darbības joma:	Investīciju veikšana parāda vērtspapīros, kuru saistību izpildi nodrošina NVS valstu korporācijas un finanšu institūcijas, kā arī citu valstu komercsabiedrības ar spekulatīvu kredītreitingu vai bez reitinga.
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 High Yield CIS 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 15. jūnija (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 High Yield CIS Bond Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Pielikumi

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Fonda funkcionālā valūta ir USD, bet saskaņā ar FKTK prasībām Fonds nodrošina arī uzskaiti Latvijas latos. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši darījumu uzskaitē latos. Visi aktīvi un pasīvi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti latos pēc Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtu kursa pārskata perioda beigās. Ar ārvalstu valūtu kursu izmaiņām saistītie ienākumi vai zaudējumi tiek iekļauti pārskata perioda peļņas un zaudējumu aprēķinā. Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti latos pēc darījuma dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa.

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 USD	0.447 LVL	0.484 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 High Yield CIS 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 PRAŠĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	30.06.2008.	31.12.2007.	30.06.2008.
	LVL	LVL	(%)
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Aizkraukles banka"	237,899	22,331	1.70
Kopā prasības uz pieprasījumu	237,899	22,331	1.70

Par naudas līdzekļiem uz pieprasījumu Fonds saņem procentus, kas noteikti kā mēneša vidējais LIBOR o/n -0.2%.

AIF "AB.LV High Yield CIS 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	312,395	346,446	2.24
Citās valstīs	13,412,264	13,488,492	95.94
Kopa parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	13,724,659	13,834,938	98.18

AIF "AB.LV High Yield CIS 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		494,144	401,736	2.87
CIA TRANSPORTE ENERGIA	250,000	105,771	78,266	0.56
PROVINCE OF BUENOS AIRES	1,000,000	388,373	323,470	2.31
Baltkrievijas emitentu parāda vērtspapīri		111,750	113,665	0.81
WHITE NIGHTS (PRIORBANK)	250,000	111,750	113,665	0.81
Ķīnas emitentu parāda vērtspapīri		516,397	432,088	3.09
AGILE PROPERTY HKDGS LTD	500,000	189,807	194,473	1.39
GREENTOWN CHINA HOLDS	750,000	326,589	237,615	1.70
Lielbritānijas emitentu parāda vērtspapīri		325,751	312,395	2.23
HSBC BANG PLC (BANK NADRA)	750,000	325,751	312,395	2.23
Kazahstānas emitentu parāda vērtspapīri:		2,114,511	2,131,807	15.25
CENTERCREDIT INTERNATION	800,000	324,064	340,483	2.44
KAZAKHGOLD GROUP LTD	500,000	205,788	215,369	1.54
KAZKOMMERTS FINANCE	500,000	173,213	175,916	1.26
KAZKOMMERTS INTL BV	750,000	336,246	307,459	2.20
TEMIRCAPITAL (TEMIRBANK)	500,000	194,367	189,269	1.35
TRISTAN OIL LTD	750,000	325,616	348,562	2.49
TSESNA INTER	600,000	253,673	256,562	1.84
TURANALEM FINANCE BV	750,000	301,546	298,188	2.13
Nigērijas emitentu parāda vērtspapīri:		220,706	220,939	1.58
FBN CAPITAL FINANCE	500,000	220,706	220,939	1.58
Ukrainas emitentu parāda vērtspapīri		1,966,417	1,941,642	13.89
CREDIT SUISSE (VAB BANK)	500,000	208,414	209,909	1.50
MHP SA	750,000	337,345	334,912	2.40
NAFTOGAZ UKRAINY	300,000	134,435	132,400	0.95
STANDARD BANK (1ST UKR)	500,000	216,464	221,982	1.59
STANDARD BANK PLC	200,000	89,400	87,778	0.63
STANDARD BK (PRIVATBANK)	750,000	329,135	305,188	2.18
UK SPV CREDIT FINANCE PL	500,000	210,649	202,342	1.45
UKRAINE ISS (ALFA BANK)	1,000,000	440,574	447,132	3.20
Gruzijas emitentu parāda vērtspapīri		320,024	319,842	2.29
BG FINANCE (BK GEORGIA)	750,000	320,024	319,842	2.29
Venecuēlas emitentu parāda vērtspapīri		162,149	157,659	1.13
PETROLEOS DE VENEZUELA S	500,000	162,149	157,659	1.13

AIF "AB.LV High Yield CIS Bond Fund"
2008. gada pirmā pusgada pārskats
Pielikumi

30.06.2008.				
Emitents	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no kopējiem fonda aktīviem
		LVL	LVL	(%)
Krievijas emitentu parāda vērtspapīri:		7,628,913	7,692,885	55.03
AK BARS LUXEMBURG SA	500,000	223,500	224,225	1.60
ALFA BOND ISS (ALFA BK)	1,250,000	544,098	541,092	3.87
BIN CAPITAL SA (BIN BK)	300,000	128,066	135,971	0.97
BSPB FIN (BK ST PETERSB)	750,000	312,220	326,943	2.34
COLGRADE (ROLF GROUP)	500,000	220,008	220,344	1.58
CRR BV (COMMERCIAL BANK)	400,000	170,396	182,018	1.30
CRR BV (RTM)	200,000	89,400	90,905	0.65
Evraz Group SA	250,000	112,387	109,490	0.78
KAZAN ORGSINTEZ	750,000	334,077	338,760	2.42
KRU SOLUTIONS (KUZBASSRAZREZUGO)	750,000	334,915	346,640	2.48
LOCKO FINANCE (LOCKO-BANK)	500,000	214,948	217,032	1.55
MB CAP (MOSCOW BK R&D)	750,000	315,974	311,239	2.23
MDM BANK OAO	950,000	434,931	447,440	3.20
MOSCOW RIVER (LESSIRON)	500,000	220,036	221,995	1.59
MOSCOW RIVER (SIBIRTEL)	500,000	218,739	221,068	1.58
MOSCOW RIVER (SPEKTR)	250,000	111,750	117,107	0.84
NKNK FINANCE (NIZHNEKAM)	500,000	218,360	218,848	1.57
NOMOS CAP(NOVAYA MOSKVA)	500,000	221,124	226,098	1.62
PETROCOMMERCE INVEST	750,000	333,015	341,675	2.44
PSB FINANCE PROMSVYAZBK	1,250,000	540,893	538,504	3.85
RENAISSANCE CONSUMER	750,000	315,008	320,569	2.29
ROYAL BK SCO (RITZIO INT)	500,000	221,265	217,478	1.56
RS FINANCE (RSB)	500,000	223,771	204,426	1.46
TFB FINANCE (TATFONDBANK)	500,000	219,030	224,942	1.61
TRANSCREDIT FINANCE	500,000	223,500	224,578	1.61
TRANSPORTATION INVESTMENT	300,000	134,100	131,829	0.94
TRANSREGIONAL (TRANSCAP)	700,000	289,321	274,406	1.96
TRUST INV BK (TRUST CAP)	600,000	259,736	259,711	1.86
WINTERHAVEN FINANCE BV	500,000	223,500	231,161	1.65
ZENIT CAPIT (BANK ZENIT)	500,000	220,846	226,393	1.62
Kopa parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		13,860,773	13,724,659	98.18

AIF "AB.LV High Yield CIS 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)	13,979,260	13,888,240
leguldījumu apliecību skaits	3,078,021	2,929,903
leguldījumu fonda daļu vērtība (LVL)	4.542	4.740
leguldījumu fonda ienesīgums*	(8.24%)	(17.47%)
Neto aktīvi (USD)	31,273,512	28,694,711
leguldījumu apliecību skaits	3,078,021	2,929,903
leguldījumu fonda daļu vērtība (USD)	10.160	9.794
leguldījumu fonda ienesīgums*	7.60%	(4.06%)

* 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 28. jūnija.