



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

Ieguldījumu fonds  
ABLV Global Stock Index Fund

Apakšfonds  
ABLV Global USD Stock Index Fund

neauditētais pārskats par periodu  
no 2015. gada 1. janvāra līdz 2015. 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 fondu

Fonda nosaukums:	ABLV Global USD Stock Index Fund
Fonda veids:	Ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Apakšfonda nosaukums:	ABLV Global USD Stock Index Fund
Fonda tips:	Akciju fonds
Apakšfonda reģistrācijas datums:	23.03.2007.
Fonda reģistrācijas numurs:	06.03.05.263/33
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	ABLV Asset Management, IPAS
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:	06.03.07.263/204
Licence izsniegta:	04.08.2006.
Apakšfonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	ABLV Bank, AS
Apakšfonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010
Apakšfonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	50003149401
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs - Ernests Bernis Padomes priekšsēdētāja vietnieks - Māris Kannenieks Padomes loceklis - Vadims Reinfelds
	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgenijs Gžibovskis Valdes loceklis - Sergejs Gačenko
	Fonda pārvaldnieks – Andrejs Piļka
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 Global Stock Index Fund, kas 2007. gada 11. jūlijā tika reorganizēts kā fonds ar diviem apakšfondiem – USD un EUR valūtās. Apakšfonds ABLV Global USD Stock Index Fund ir akciju fonds ar ieguldījumu valūtu USD. 2013. gada jūnijā tika mainīts fonda ABLV Global ETF Fund un apakšfonda nosaukums no ABLV Global USD ETF Fund uz ABLV Global USD Stock Index Fund (turpmāk tekstā – apakšfonds).

ABLV Asset Management, IPAS (27.05.2011. Uzņēmumu reģistrā reģistrēts jaunais ABLV Asset Management, IPAS, nosaukums, turpmāk tekstā – Sabiedrība) ir 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.

Apakšfonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai līdzekļi tiek ieguldīti tādos ETF vērtspapīros, kuri replicē regulētajos tirgos tirgto attīstīto valstu un attīstības valstu komercsabiedrību akciju indeksu struktūru.

Apakšfonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādās valstīs un emitentiem, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret apakšfonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku.

2015. gads ir apakšfonda ABLV Global USD Stock Index Fund devītais darbības gads. 2015. gada 30. jūnijā apakšfonda neto aktīvi bija USD 11,625,386 (EUR 10,390,013), un pusgada ienesīgums bija 0.82%.

2015. gada pirmajā pusgadā pasaules fondu tirgus kopumā demonstrēja pozitīvu dinamiku. ASV akciju tirgū pieauguma tempi ir krietni mazinājušies salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu, un pirmajā pusgadā ASV kompāniju akciju cenas faktiski stagnēja. ASV akciju tirgus ir palicis salīdzinoši “dārgs”, turklāt zināmu nervozitāti ieguldītājiem sagādāja nenoteiktība par drīzumā gaidāmo ASV Federālo rezervju sistēmas (FRS) procentu likmju paaugstināšanu.

Eiropā pateicoties Eiropas Centrālās Bankas agresīvajai monetārai politikai, fondu indeksi ir sasnieguši jaunus maksimālos līmeņus. Savu lomu spēlēja gan obligāciju ienesīgumu straujais kritums, gan lielais naudas pieplūdums tirgū, gan arī Eiropas akciju relatīvais “lētums”.

2015. gada otrajā ceturksnī uzmanības centrā kārtējo reizi nonāca Grieķijas parādu krīze. Risks, ka Grieķija pametīs Eiropas vienotās valūtas savienību, ir sasniedzis savu virsotni, un ieguldītāji, uztraucoties par eirozonas destabilizāciju, steidzās pārdot Eiropas emitentu akcijas. Kritums ir ietekmējis arī citu valstu tirgus, tomēr daudz mazākā mērā, dzešot kopumā aptuveni pusi no pirmajā ceturksnī uzrādītā pieauguma.

Attīstības valstu tirgu galvenokārt ietekmēja ievērojams Ķīnas fondu tirgus svārstīgums. Pirmajā ceturksnī Ķīnas akciju tirgus vērtība strauji pieauga, to sekmēja Ķīnas akciju tirgus liberalizācijas reformas, kā arī valdības ekonomikas atbalsta programmas gaidāmā uzsākšana. Otrajā ceturksnī, parādoties akciju tirgus pārkāršanai, Ķīnas emitentu akciju cenas piedzīvoja tikpat strauju kritumu.

Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa apakšfondā – USD 1,000.

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 apkopojosu analīzi par dažādiem finanšu tirgiem.

Lai regulāri informētu ABLV Asset Management, IPAS, esošos klientus un potenciālos ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos ABLV Bank, AS, mājas lapā [www.ablv.com](http://www.ablv.com) publicē galvenā analītiķa ikmēneša makroekonomiskās situācijas detalizētu analīzi, kā arī apakšfonda pārvaldnieka ikmēneša komentāru un vērtējumu par situāciju tirgos, apakšfonda darbības rezultātiem un apakšfonda pārvaldnieka veikto darbību.

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

Ieguldījumu fonda ABLV Global Stock Index Fund  
Apakšfonda ABLV Global USD Stock Index Fund  
2015. gada pirmā pusgada pārskats

Lai 2015. gadā palielinātu apakšfonda ieguldītāju skaitu un neto aktīvus, Sabiedrība arī turpmāk centīsies maksimāli efektīvi pārvaldīt apakšfonda līdzekļus.

ABLV Asset Management, IPAS vadība izsaka pateicību mūsu klientiem par izrādīto uzticību un veiksmīgo sadarbību.

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētāja vietnieks



**Jevgeņijs Gžibovskis**

Rīgā, 2015. gada 30. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks


**Andrejs Piļka**



## Aktīvu un saistību pārskats

EUR			
Aktīvi	Pielikums	30.06.2015.	31.12.2014.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	378,762	2,614,770
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3	10,027,948	7,649,608
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	3	10,027,948	7,649,608
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>10,406,710</b>	<b>10,264,378</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi		(16,697)	(22,654)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(16,697)</b>	<b>(22,654)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>10,390,013</b>	<b>10,241,724</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētāja vietnieks

  
Jevgenijs Gžibovskis

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka 

Rīgā, 2015. gada 30. jūlijā

## Ienākumu un izdevumu pārskats

	EUR	
	01.01.2015.- 30.06.2015.	01.01.2014.- 30.06.2014.
<b>Ienākumi</b>		
Dividendes	53,797	58,784
<b>Kopā</b>	<b>53,797</b>	<b>58,784</b>
<b>Izdevumi</b>		
Atīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(88,015)	(97,624)
Atīdzība turētājbankai	(13,905)	(12,203)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(1,120)	(1,120)
Pārējie izdevumi	(233)	-
<b>Kopā</b>	<b>(103,273)</b>	<b>(110,947)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums</b>		
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	(117,920)	425,799
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	1,177,320	(118,593)
Nodokļi un nodevas	(16,063)	(15,990)
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</b>	<b>993,861</b>	<b>239,053</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētāja vietnieks

  
Jevgenijs Gžibovskis

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka 

Rīgā, 2015. gada 30. jūlijā

## Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2015.- 30.06.2015.	01.01.2014.- 30.06.2014.
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>10,241,724</b>	<b>9,707,418</b>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	993,861	239,053
Darījumu ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	372,358	1,054,684
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(1,217,930)	(1,519,326)
<b>Kopā darījumu rezultāts ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>(845,572)</b>	<b>(464,642)</b>
<b>Neto aktīvu pieaugums / (samazinājums) pārskata periodā</b>	<b>148,289</b>	<b>(225,589)</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>10,390,013</b>	<b>9,481,829</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,071,861	1,138,978
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	994,006	1,087,634
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.56	8.52
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	10.45	8.72

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētāja vietnieks

  
Jevgenijs Gžibovskis

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Pilka 

Rīgā, 2015. gada 30. jūlijā



## 1. Pielikums

### Vispārējā informācija

Ieguldījumu fonda ABLV Global Stock Index Fund apakšfonda ABLV ABLV Global USD Stock Index Fund ir akciju fonds, kas reģistrēts 2007. gada 23. martā, tā pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Fonda darbības joma ir investīciju veikšana ASV un Eiropas biržās tirgotajos indeksu fondos (ETF) un citos instrumentos, kas atspoguļo akciju vērtību, kā arī dažādu valstu atsevišķu ekonomikas sektoru vērtību.

Fonda finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvajiem noteikumiem, 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.

Fonda funkcionālā valūta ir USD. Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība eiro (EUR). Šie finanšu pārskati ir sagatavoti eiro, ja vien nav norādīts citādi. Finanšu pārskatu pielikumos sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2014. 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 2014. gada pārskatā interneta mājas lapā <http://www.ablv.com/lv/about/financial-reports/funds>. Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, 2015. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas. Kopš 2014. gada 31. decembra nav bijušas būtiskas izmaiņas risku vadībā.

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – Finanšu un kapitāla tirgus komisija (FKTK), Eiropas Monetārā Savienība (EMS), Eiropas Savienība (ES), Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD), Latvijas Republika (LR), ABLV Asset Management, IPAS (sabiedrība).

## 2. Pielikums

### Prasības pret kredītiestādēm

	30.06.2015.		31.12.2014.	
	Uzskaites vērtības attiecība pret		Uzskaites vērtības attiecība pret	
	Uzskaites vērtība	apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	apakšfonda aktīviem
<b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	378,762	3.64	2,614,770	25.47
<b>Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	<b>378,762</b>	<b>3.64</b>	<b>2,614,770</b>	<b>25.47</b>

### 3. Pielikums

#### Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Visas akcijas, ieguldījumu fondu apliecības un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu ir klasificēti kā patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Visi vērtspapīri tiek kotēti un tirgoti regulētajā tirgū (biržā).

Akciju, ieguldījumu fondu apliecību un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu izvietojums pa reģioniem:

Valstu reģioni	30.06.2015.		31.12.2014.	
	Uzskaites vērtības attiecība pret		Uzskaites vērtības attiecība pret	
	Uzskaites vērtība	apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	apakšfonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
OECD valstis	4,025,889	38.69	4,071,695	39.67
Citas valstis	3,042,827	29.24	3,516,101	34.25
EMS valstis	2,711,326	26.05	30,456	0.3
Pārējās ES valstis	247,906	2.38	31,356	0.31
<b>Kopā</b>	<b>10,027,948</b>	<b>96.36</b>	<b>7,649,608</b>	<b>74.53</b>

Akciju, ieguldījumu fondu apliecību un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu sadalījums pa valstīm un emitentiem 30.06.2015.:

Emitents	Daudzums skaits	legādes	Uzskaites	Uzskaites
		vērtība	vērtība	attiecība pret
		EUR	EUR	fonda aktīviem (%)
<b>Amerikas Savienotās Valstis</b>		<b>2,600,670</b>	<b>2,860,825</b>	<b>27.49</b>
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	4,833	255,694	256,732	2.47
DIA - SPDR DJIA TRUST	3,000	415,600	471,436	4.53
IJH - ISHARES CORE S&P MIDCAP ETF	2,852	380,865	382,029	3.67
QQQ - POWERSHARES QQQ	8,345	627,523	798,928	7.68
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	2,549	468,769	468,970	4.50
VTI - VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	5,048	452,219	482,730	4.64
<b>Apvienotie Arābu Emirāti</b>		<b>5,853</b>	<b>5,605</b>	<b>0.05</b>
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSIINDEX FUND	158	5,853	5,605	0.05
<b>Austrālija</b>		<b>12,450</b>	<b>12,500</b>	<b>0.12</b>
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	235	12,450	12,500	0.12
<b>Austrija</b>		<b>4,730</b>	<b>4,486</b>	<b>0.04</b>
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	82	4,730	4,486	0.04
<b>Beļģija</b>		<b>77,716</b>	<b>74,128</b>	<b>0.72</b>
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	1,222	70,851	67,194	0.65
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	144	6,865	6,934	0.07
<b>Bermuda</b>		<b>7,355</b>	<b>7,483</b>	<b>0.08</b>
IJH - ISHARES CORE S&P MIDCAP ETF	43	5,731	5,749	0.06
VTI - VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	18	1,624	1,734	0.02
<b>Brazīlija</b>		<b>414,222</b>	<b>315,534</b>	<b>3.04</b>
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSIINDEX FUND	1,582	58,447	55,971	0.54
EWZ - ISHARES MSCI BRAZIL INDEXFUND	6,600	271,908	193,240	1.86
ILF - ISHARES S&P LATIN AMERICA 40INDEX FUND	2,494	83,867	66,323	0.64
<b>Čehija</b>		<b>1,424</b>	<b>1,363</b>	<b>0.01</b>
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSIINDEX FUND	39	1,424	1,363	0.01
<b>Čīle</b>		<b>27,290</b>	<b>23,165</b>	<b>0.23</b>
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSIINDEX FUND	257	9,491	9,089	0.09
ILF - ISHARES S&P LATIN AMERICA 40INDEX FUND	529	17,799	14,076	0.14
<b>Dānija</b>		<b>9,304</b>	<b>9,398</b>	<b>0.09</b>
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	195	9,304	9,398	0.09

Tabulas turpinājums:

Emitents	Daudzums skaits	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites attiecība pret fonda aktīviem (%)
<b>Dienviņāfrika</b>		<b>61,532</b>	<b>58,925</b>	<b>0.57</b>
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETINDEX FUND	1,665	61,532	58,925	0.57
<b>Ēģipte</b>		<b>633</b>	<b>606</b>	<b>0.01</b>
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETINDEX FUND	17	633	606	0.01
<b>Filipīnas</b>		<b>15,415</b>	<b>14,776</b>	<b>0.14</b>
AAXJ - ISHARES MSCI ASIA EX-JAPAN	82	4,817	4,627	0.04
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETINDEX FUND	287	10,598	10,149	0.10
<b>Francija</b>		<b>691,667</b>	<b>678,225</b>	<b>6.51</b>
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	301	15,950	16,014	0.15
EWQ - ISHARES MSCI FRANCE INDEX FD	15,674	360,558	360,287	3.46
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	4,590	266,060	252,329	2.42
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	1,029	49,099	49,595	0.48
<b>Grieķija</b>		<b>2,531</b>	<b>2,424</b>	<b>0.02</b>
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETINDEX FUND	68	2,531	2,424	0.02
<b>Honkonga</b>		<b>594,345</b>	<b>649,638</b>	<b>6.23</b>
AAXJ - ISHARES MSCI ASIA EX-JAPAN	984	57,707	55,434	0.53
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	165	8,750	8,785	0.08
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETINDEX FUND	1,168	43,183	41,353	0.40
EWK - ISHARES MSCI HONG KONG INDEXFUND	22,686	413,845	457,416	4.39
FXI - ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25INDEX FUND	2,104	70,860	86,650	0.83
<b>Indija</b>		<b>260,462</b>	<b>242,771</b>	<b>2.33</b>
AAXJ - ISHARES MSCI ASIA EX-JAPAN	466	27,345	26,267	0.25
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETINDEX FUND	1,618	59,792	57,258	0.55
INDA - ISHARES MSCI INDIA ETF	5,900	173,325	159,246	1.53
<b>Indonēzija</b>		<b>26,373</b>	<b>25,280</b>	<b>0.25</b>
AAXJ - ISHARES MSCI ASIA EX-JAPAN	141	8,261	7,936	0.08
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETINDEX FUND	490	18,112	17,344	0.17
<b>Itālija</b>		<b>35,822</b>	<b>34,700</b>	<b>0.33</b>
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	415	24,044	22,803	0.22
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	247	11,778	11,897	0.11
<b>Izraēla</b>		<b>1,832</b>	<b>2,332</b>	<b>0.02</b>
QQQ - POWERSHARES QQQ	24	1,832	2,332	0.02
<b>Īrija</b>		<b>19,567</b>	<b>19,453</b>	<b>0.19</b>
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	150	8,672	8,224	0.08
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	32	5,976	5,978	0.06
VTI - VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	55	4,919	5,251	0.05
<b>Japāna</b>		<b>456,824</b>	<b>527,566</b>	<b>5.07</b>
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	693	36,649	36,798	0.35
DXJ - WISDOMTREE JAPAN HEDGED EQ	9,600	420,175	490,768	4.72
<b>Kanāda</b>		<b>16,694</b>	<b>16,772</b>	<b>0.16</b>
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	300	15,850	15,914	0.15
IJH - ISHARES CORE S&P MIDCAP ETF	5	658	660	0.01
VTI - VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	2	186	198	0.00

Tabulas turpinājums:

Emitents	Daudzums skaits	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
<b>Katara</b>		<b>7,355</b>	<b>7,044</b>	<b>0.07</b>
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FUND	199	7,355	7,044	0.07
<b>Kipra</b>		<b>2,799</b>	<b>2,130</b>	<b>0.02</b>
RSX - MARKET VECTORS RUSSIA ETF	130	2,799	2,130	0.02
<b>Kolumbija</b>		<b>8,257</b>	<b>7,295</b>	<b>0.07</b>
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FUND	124	4,587	4,393	0.04
ILF - ISHARES S&P LA TIN AMERICA 40INDEX FUND	109	3,670	2,902	0.03
<b>Korejas Republika (Dienvidkoreja)</b>		<b>431,970</b>	<b>403,607</b>	<b>3.89</b>
AAXJ - ISHARES MSCI ASIA EX-JAPAN	879	51,549	49,518	0.48
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FUND	3,045	112,545	107,776	1.04
EWY - ISHARES MSCI SOUTH KOREA INDEX FUND	5,000	267,876	246,313	2.37
<b>Krievija</b>		<b>193,238</b>	<b>152,894</b>	<b>1.47</b>
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FUND	803	29,659	28,402	0.27
RSX - MARKET VECTORS RUSSIA ETF	7,620	163,579	124,492	1.20
<b>Kīna</b>		<b>615,984</b>	<b>691,414</b>	<b>6.64</b>
AAXJ - ISHARES MSCI ASIA EX-JAPAN	1,224	71,730	68,904	0.66
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	165	8,750	8,785	0.08
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FUND	4,231	156,360	149,735	1.44
FXI - ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25INDEX FUND	11,046	372,013	454,911	4.37
QQQ - POWERSHARES QQQ	95	7,131	9,079	0.09
<b>Lielbritānija</b>		<b>208,926</b>	<b>208,487</b>	<b>2.00</b>
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	623	32,949	33,083	0.32
EWP - ISHARES MSCI SPAIN CAPPED ETF	194	5,817	5,804	0.05
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	971	56,267	53,363	0.51
QQQ - POWERSHARES QQQ	105	7,916	10,078	0.10
RSX - MARKET VECTORS RUSSIA ETF	182	3,916	2,980	0.03
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	12	2,169	2,170	0.02
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	2,053	97,989	98,978	0.95
VTI - VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	21	1,903	2,031	0.02
<b>Luksemburga</b>		<b>6,704</b>	<b>6,645</b>	<b>0.06</b>
EWG - ISHARES MSCI GERMANY INDEXFUND	20	499	493	0.00
EWQ - ISHARES MSCI FRANCE INDEX FD	261	5,999	5,995	0.06
RSX - MARKET VECTORS RUSSIA ETF	10	206	157	0.00
<b>Makao</b>		<b>14,940</b>	<b>16,235</b>	<b>0.16</b>
AAXJ - ISHARES MSCI ASIA EX-JAPAN	33	1,921	1,845	0.02
EWK - ISHARES MSCI HONG KONG INDEXFUND	714	13,019	14,390	0.14
<b>Malaizija</b>		<b>36,393</b>	<b>34,885</b>	<b>0.34</b>
AAXJ - ISHARES MSCI ASIA EX-JAPAN	194	11,401	10,952	0.11
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FUND	676	24,992	23,933	0.23
<b>Malta</b>		<b>633</b>	<b>606</b>	<b>0.01</b>
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FUND	17	633	606	0.01
<b>Meksika</b>		<b>97,594</b>	<b>83,287</b>	<b>0.80</b>
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FUND	991	36,619	35,067	0.34
ILF - ISHARES S&P LA TIN AMERICA 40INDEX FUND	1,814	60,975	48,220	0.46
<b>Nīderlande</b>		<b>100,510</b>	<b>97,707</b>	<b>0.94</b>
EWG - ISHARES MSCI GERMANY INDEXFUND	27	680	673	0.01
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	1,302	75,482	71,587	0.69
QQQ - POWERSHARES QQQ	57	4,318	5,497	0.05
RSX - MARKET VECTORS RUSSIA ETF	58	1,237	941	0.01
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	384	18,329	18,514	0.18
VTI - VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	5	464	495	0.00

Tabulas turpinājums:

Emitents	Daudzums skaits	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtības	
			Uzskaites vērtība EUR	attiecība pret fonda aktīviem (%)
<b>Peru</b>		<b>7,352</b>	<b>6,196</b>	<b>0.06</b>
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FUND	62	2,294	2,196	0.02
ILF - ISHARES S&P LATIN AMERICA 40INDEX FUND	150	5,058	4,000	0.04
<b>Polija</b>		<b>11,547</b>	<b>11,058</b>	<b>0.11</b>
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FUND	312	11,547	11,058	0.11
<b>Portugāle</b>		<b>3,547</b>	<b>3,364</b>	<b>0.03</b>
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	61	3,547	3,364	0.03
<b>Singapūra</b>		<b>22,303</b>	<b>22,896</b>	<b>0.22</b>
AAXJ - ISHARES MSCI ASIA EX-JAPAN	280	16,401	15,755	0.15
QQQ - POWERSHARES QQQ	58	4,383	5,581	0.05
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	5	916	916	0.01
VTI - VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	7	603	644	0.01
<b>Somija</b>		<b>38,037</b>	<b>36,074</b>	<b>0.35</b>
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	656	38,037	36,074	0.35
<b>Spānija</b>		<b>482,343</b>	<b>472,372</b>	<b>4.54</b>
EWP - ISHARES MSCI SPAIN CAPPED ETF	9,306	279,325	278,712	2.68
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	3,189	184,863	175,322	1.68
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	380	18,155	18,338	0.18
<b>Šveice</b>		<b>84,189</b>	<b>84,852</b>	<b>0.81</b>
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	353	18,649	18,725	0.18
EWQ - ISHARES MSCI FRANCE INDEX FD	66	1,509	1,508	0.01
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	121	6,996	6,635	0.06
QQQ - POWERSHARES QQQ	15	1,112	1,416	0.01
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	10	1,831	1,832	0.02
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	1,097	52,375	52,903	0.51
VTI - VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	19	1,717	1,833	0.02
<b>Taivāna</b>		<b>664,836</b>	<b>654,441</b>	<b>6.28</b>
AAXJ - ISHARES MSCI ASIA EX-JAPAN	782	45,849	44,042	0.42
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FUND	2,711	100,207	95,961	0.92
EWT - ISHARES MSCI TAIWAN INDEXFUND	36,500	518,780	514,438	4.94
<b>Taizeme</b>		<b>25,027</b>	<b>23,990</b>	<b>0.23</b>
AAXJ - ISHARES MSCI ASIA EX-JAPAN	134	7,865	7,555	0.07
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FUND	464	17,162	16,435	0.16
<b>Turcija</b>		<b>11,468</b>	<b>10,982</b>	<b>0.11</b>
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FUND	310	11,468	10,982	0.11
<b>Ungārija</b>		<b>1,582</b>	<b>1,515</b>	<b>0.01</b>
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FUND	43	1,582	1,515	0.01
<b>Vācija</b>		<b>1,350,119</b>	<b>1,279,011</b>	<b>12.29</b>
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	297	15,700	15,763	0.15
DXGE - WISDOMTREE GERMANY HEDGED EQ	32,800	890,675	833,412	8.01
EWG - ISHARES MSCI GERMANY INDEXFUND	5,953	150,040	148,338	1.43
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	4,242	245,859	233,171	2.24
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	1,002	47,845	48,327	0.46
<b>Zviedrija</b>		<b>15,925</b>	<b>16,086</b>	<b>0.15</b>
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	334	15,925	16,086	0.15
<b>Pārējās valstis</b>		<b>104,481</b>	<b>104,920</b>	<b>1.00</b>
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	1,486	78,598	78,917	0.76
EEM - ISHARES MSCI EMERGING MARKETSINDEX FUND	62	2,293	2,196	0.02
ILF - ISHARES S&P LATIN AMERICA 40INDEX FUND	3	103	81	0.00
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	12	2,265	2,266	0.02
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	436	20,804	21,014	0.20
VTI - VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	5	418	446	0.00
<b>Kopā</b>		<b>9,892,770</b>	<b>10,027,948</b>	<b>96.36</b>

#### 4. Pielikums

##### Fonda darbības rādītāju dinamika

Fonda darbības rādītāju – ieguldījumu fonda ienesīguma\* dinamika:

<b>Pozīcijas nosaukums</b>	<b>30.06.2015.</b>	<b>31.12.2014.</b>
Neto aktīvi (EUR)	10,390,013	10,241,724
Ieguldījumu apliecību skaits	994,006	1,071,861
<b>Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)</b>	<b>10.45</b>	<b>9.56</b>
Neto aktīvi (USD)	11,625,386	12,434,477
Ieguldījumu apliecību skaits	994,006	1,071,861
<b>Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)</b>	<b>11.70</b>	<b>11.60</b>
	01.01.2015.- 30.06.2015.	01.01.2014.- 30.06.2014.
<b>Ieguldījumu apakšfonda gada ienesīgums (USD)</b>	<b>0.82%</b>	<b>2.37%</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

Laika periodā no pārskata perioda pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu fonda darbības rezultātus pārskata periodā.