



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global Stock Index Fund

Apakšfonds ABLV Global USD Stock Index Fund

neauditētais pārskats par periodu

no 2016. gada 1. janvāra līdz 2016. 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 Global Stock Index Fund
Fonda veids:	Atvērtais 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, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:	06.03.07.263/315
Licence izsniegta:	04.08.2006.
Apakšfonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	ABLV Bank, AS
Apakšfonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
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 Kiļs Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgeņijs 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 apakšfonda nosaukums no ABLV Global USD ETF Fund uz ABLV Global USD Stock Index Fund (turpmāk tekstā – apakšfonds).

ABLV Asset Management, IPAS (turpmāk tekstā – sabiedrība) ir reģistrēta Latvijas Republikas (turpmāk tekstā – LR) Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr. 40003814724, ar licences Nr. 06.03.07.263/315 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai, un atrodas Rīgā, Elizabetes ielā 23.

Apakšfonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai apakšfonda līdzekļi tiek ieguldīti tādos ETF vērtspapīros, kuri replicē regulētajos tirgos tirgoto 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.

Pārskata perioda laikā apakšfonda neto aktīvi samazinājās no USD 10,385,298 (EUR 9,539,173) līdz USD 8,519,789 (EUR 7,674,103), savukārt, apakšfonda kopējie aktīvi samazinājās no USD 10,403,592 (EUR 9,555,977) līdz USD 8,533,317 (EUR 7,686,288), kas notika gan apakšfonda apliecības vērtības samazinājuma rezultātā, gan arī apakšfonda ieguldītājiem pārddodot sev piederošas apakšfonda apliecības.

No apakšfonda aktīviem pārskata perioda laikā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par apakšfonda līdzekļu pārvaldīšanu 63,092 EUR apmērā, atlīdzība Turētājbankai – 10,515 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 1,093 EUR apmērā. Apakšfonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.77 % no apakšfonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir salīdzināms ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju.

Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa apakšfondā ir – 1,000 USD.

Apakšfonda apliecības vērtība pārskata periodā samazinājās no USD 10.81 (EUR 9.93) līdz USD 9.90 (EUR 8.92), uzrādot negatīvu pusgada ienesīgumu - 8.48% apmērā.

Pirmais pusgads pasaules finanšu tirgiem ir sanācis pietiekoši sarežģīts. Gads sākās ar spēcīgu lejupslīdi praktiski visās galvenajās pasaules biržās. Šoreiz to izraisīja straujš akciju cenu kritums Ķīnas fondu tirgū. Gada pirmajās dienās publicētie Ķīnas makroekonomiskie dati negatīvi pārsteidza ieguldītājus un deva pamatu satraukumam par ekonomiskās situācijas pasliktināšanos šajā valstī. Tikai 2.5 nedēļu laikā fondu tirgi zaudēja no 11% ASV līdz 15% Japānā. Līdzās kritumam akciju tirgos, korekcija turpinājās arī preču tirgos. Tā naftas cena janvārī sasniedza daudzgadējos minimumus.

Tirgus korekciju apturēja vadošo pasaules centrālo banku solījumi nepieciešamības gadījumā pieņemt papildu mērus ekonomikas stimulēšanai. Šie solījumi ātri vien realizējās arī rīcībā. Japānas Centrālā banka samazināja galveno procentu likmi līdz negatīvai atzīmei un deva ieguldītājiem papildus cerību par turpmāko ekonomikas un finanšu tirgus stimulēšanas pasākumu pastiprināšanu. Eiropas Centrālā banka samazināja refinansēšanas likmi no 0.05% līdz 0.00% un depozītu likmi no -0.3% līdz -0.4%, paziņojot par kvantitatīvās mīkstināšanas programmas paplašināšanu no 60 līdz 80 miljardiem eiro mēnesī. Savukārt, ASV Federālā rezervju sistēma pēc pamatprocentu likmes paaugstināšanas pagājušā gada decembrī arī līdz šim neveica citas izmaiņas savā monetārajā politikā.

Centrālo banku aktivitāte deva atbalstu tirgiem, un pasaules akcijas sāka ātri atgūt gada sākumā pieredzētos zaudējumus. Pusgads tomēr ir noslēdzies ar kārtējo paniku, ko šoreiz radīja referendums par Lielbritānijas dalību Eiropas Savienībā (ES). Nākamajā dienā pēc referenduma rezultātu paziņošanas mārciņas kurss pret ASV dolāru nokrita par 8% (līdz 30 gadu minimumam). Strauji izauga valdības obligācijas, Vācijas 10-gadīgo obligāciju ienesīgumam sasniedzot vēsturiski zemāko līmeni — mīnus 0.15%. Eiropas fondu indeksu kritums divu dienu laikā pārsniedza 10%, cenas izejvielu tirgos saruka, bet zelta cenas pieauga. Uz mēneša beigām panika gan sāka norimt un vairums fondu tirgu atguva lielu daļu no zaudētā. Pircēji ātri atgriezās tirgū, jo lai arī Lielbritānijas referendums ieviesa lielu neskaidrību politiskajā un līdz ar to arī ekonomiskajā sfērā, tomēr ieguldītāji saprot, ka procedūra būs stipri izstiepta laikā un visu valstu valdības ir ieinteresētas, lai mazinātu šī notikuma radīto šoku.

Rezultātā pirmajā pusgadā ASV tirgus vadošais indekss S&P uzrādīja pieaugumu par gandrīz 3%. Eiropas akciju indeksi šajā periodā ir zaudējuši aptuveni 10% no savas vērtības, kas bija saistīts galvenokārt ar negatīvo fonu, ko radīja Ķīnas ekonomikas ietekme uz Eiropu, kā arī Lielbritānijas referendums. Pārsteidzoši, ka uz šī nemierīgā fona attīstības tirgi izskatījās daudz aizsargātāki. Pirmajā pusgadā kopējais attīstības valstu akciju indekss (MSCI EM) pievienoja 5%. Kā ierasts, notiekot korekcijai attīstītajos tirgos, attīstības tirgi cieš vairāk. Tomēr šogad attīstības tirgi ir kļuvuši par sava veida drošības ostu, uzrādot pārsteidzošu noturību pret satricinājumiem attīstīto valstu akciju tirgos. To var saistīt ar to, ka ilgā laika periodā šie akciju tirgi izjuta spēcīgu spiedienu, attīstības valstu valūtas, kas spēlēja būtisku lomu attīstības valstu akciju cenu vērtībā, ir sasniegušas vairāku gadu minimumus. Tādēļ šajā etapā tie kļūst daudz pievilcīgāki, ņemot vērā politisko un līdz ar to arī ekonomisko nestabilitāti Eiropā un ASV akciju tirgus relatīvo "dārgumu".

Gaidot augstas svārstības pasaules akciju tirgū, gada pirmajā ceturksnī apakšfondā tika būtiski palielināts naudas līdzekļu īpatsvars. Īstermiņa perspektīvā tiek plānots turpināt ievērot "aizsardzības" stratēģiju un saglabāt salīdzinoši lielu naudas

līdzekļu apjomu, jo Lielbritānijas referendums par ES ir ieviesis pietiekoši augstu nenoteiktību, un fondu tirgos, iespējams, saglabāsies augsts svārstīgums.

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, tīmekļa vietnē www.ablv.com publicē galvenā analītiķa ikmēneša makroekonomiskās situācijas detalizēta 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.

Sabiedrība arī turpmāk centīsies maksimāli efektīvi pārvaldīt apakšfonda līdzekļus, lai 2016. gadā palielinātu apakšfonda ieguldītāju skaitu un neto aktīvus.

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

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

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka

Rīgā, 2016. gada 29. jūlijā

Aktīvu un saistību pārskats

EUR

Aktīvi	30.06.2016.	31.12.2015.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3,317,122	206,668
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	4,369,166	9,349,309
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	4,369,166	9,349,309
Kopā aktīvi	7,686,288	9,555,977
Saistības		
Uzkrātie izdevumi	(12,185)	(16,804)
Kopā saistības	(12,185)	(16,804)
Neto aktīvi	7,674,103	9,539,173

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka

Rīgā, 2016. gada 29. jūlijā

Ienākumu un izdevumu pārskats

EUR

	01.01.2016.- 30.06.2016.	01.01.2015.- 30.06.2015.
Ienākumi		
Ienākumi no dividendēm	78,889	53,797
Kopā	78,889	53,797
Izdevumi		
Atbildība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(63,092)	(88,015)
Atbildība turētājbankai	(10,515)	(13,905)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(967)	(1,120)
Pārējie izdevumi	(126)	(233)
Kopā	(74,700)	(103,273)
Ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums		
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	(851,247)	(117,920)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	(130,784)	1,177,320
Kopā	(982,031)	1,059,400
Nodokļi un nodevas	(14,318)	(16,063)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums	(992,160)	993,861

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka

Rīgā, 2016. gada 29. jūlijā

Neto aktīvu kustības pārskats

EUR

Pozīcijas nosaukums	01.01.2016.- 30.06.2016.	01.01.2015.- 30.06.2015.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	9,539,173	10,241,724
leguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums	(992,160)	993,861
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
lenākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	45,330	372,358
leguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(918,240)	(1,217,930)
Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(872,910)	(845,572)
Neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums pārskata periodā	(1,865,070)	148,289
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	7,674,103	10,390,013
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	960,314	1,071,861
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	860,776	994,006
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.93	9.56
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	8.92	10.45

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kiļs

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Pilka

Rīgā, 2016. gada 29. jūlijā

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Stock Index Fund apakšfonda ABLV Global USD Stock Index Fund (turpmāk tekstā – apakšfonda) ir akciju fonds, kas reģistrēts 2007. gada 23. martā, tā pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Apakšfonda darbības joma ir investīciju veikšana tādos ETF vērtspapīros, kuri replicē regulētajos tirgos tirgto Attīstīto valstu un Attīstības valstu komercsabiedrību akciju indeksu struktūru.

Apakšfonda funkcionālā valūta ir USD. Apakšfonda finanšu pārskatu uzrādīšanas valūta ir EUR.

Finanšu pārskatu pielikumos sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2015. 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 2015. 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, 2016. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas. Kopš 2015. 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 organizācija (OECD), Latvijas Republika (LR), ABLV Asset Management, IPAS (sabiedrība).

2. Pielikums

Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Visas akcijas 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 un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu izvietojums pa reģioniem:

Valstu reģioni	30.06.2016.		31.12.2015.	
	Uzskaites vērtības attiecība pret		Uzskaites vērtības attiecība pret	
	Uzskaites vērtība	apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	apakšfonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
OECD valstis	2,004,495	26.08	4,865,264	50.92
EMS valstis	1,171,499	15.24	2,793,249	29.23
Citas valstis	1,011,769	13.16	1,457,206	15.25
Pārējās ES valstis	181,403	2.36	233,590	2.44
Kopā	4,369,166	56.84	9,349,309	97.84

Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu sadalījums pa valstīm un emitentiem uz 30.06.2016.:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības
			EUR	EUR	attiecība pret
					fonda aktīviem
					(%)
Amerikas Savienotās Valstis		36,544	1,695,757	1,640,371	21.36
DBJP - DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI JAP	US2330515071	11,300	394,665	312,882	4.07
DXGE - WISDOMTREE GERMANY HEDGED EQ	US97717W4481	14,200	332,998	311,320	4.05
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	4,465	389,178	432,700	5.65
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	US78462F1030	2,279	422,405	429,975	5.59
TUR - ISHARES MSCI TURKEY INVSTBLE	US4642867158	4,300	156,511	153,494	2.00
Austrālija		159	8,485	8,058	0.10
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	159	8,485	8,058	0.10
Beļģija		2,437	84,561	71,818	0.93
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	652	38,094	29,685	0.39
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	1,614	38,249	34,957	0.45
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	171	8,218	7,176	0.09
Dānija		226	10,887	9,507	0.12
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	226	10,887	9,507	0.12
Francija		13,777	430,411	375,274	4.89
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	209	11,168	10,606	0.14
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	2,096	122,485	95,446	1.24
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	10,454	247,801	226,471	2.95
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	1,018	48,957	42,751	0.56
Honkonga		114	6,092	5,785	0.08
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	114	6,092	5,785	0.08
Indija		3,100	78,994	78,072	1.02
INDA - ISHARES MSCI INDIA ETF	US46429B5984	3,100	78,994	78,072	1.02
Itālija		2,433	68,719	61,207	0.79
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	140	8,157	6,356	0.08
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	2,039	48,340	44,179	0.57
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	254	12,222	10,672	0.14
Izraēla		14	1,229	1,367	0.02
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	14	1,229	1,367	0.02
Īrija		726	25,391	23,098	0.29
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	93	5,422	4,225	0.05
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	601	14,236	13,011	0.17
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	3	287	319	0.00
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	US78462F1030	29	5,446	5,543	0.07
Japāna		515	27,485	26,102	0.34
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	515	27,485	26,102	0.34
Kanāda		218	11,639	11,054	0.14
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	218	11,639	11,054	0.14
Korejas Republika (Dienvidkoreja)		1,700	80,541	79,717	1.04
EWY - ISHARES MSCI SOUTH KOREA INDEX FUND	US4642867729	1,700	80,541	79,717	1.04
Kīna		225	14,729	15,124	0.20
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	145	7,723	7,335	0.10
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	80	7,006	7,789	0.10
Lielbritānija		4,066	179,729	157,819	2.06
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	397	21,176	20,110	0.26
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	519	30,348	23,648	0.31
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	1,076	25,500	23,305	0.30
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	38	3,278	3,644	0.05
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	US78462F1030	11	2,004	2,040	0.03
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	2,025	97,423	85,072	1.11
Luksemburga		251	5,945	5,433	0.07
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	251	5,945	5,433	0.07
Nīderlande		3,772	125,714	108,932	1.41
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	720	42,059	32,774	0.43
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	2,633	62,420	57,047	0.74
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	27	2,376	2,642	0.03
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	392	18,859	16,469	0.21

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības
			EUR	EUR	attiecība pret
					fonda aktīviem
					(%)
Portugāle		55	3,190	2,486	0.03
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	55	3,190	2,486	0.03
Singapūra		65	6,392	6,976	0.09
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	57	4,998	5,557	0.07
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	US78462F1030	8	1,394	1,419	0.02
Somija		1,415	45,276	38,716	0.50
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	339	19,776	15,411	0.20
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	1,076	25,500	23,305	0.30
Spānija		4,686	157,590	134,733	1.75
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	1,094	63,885	49,782	0.65
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	3,241	76,812	70,200	0.91
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	351	16,893	14,751	0.19
Šveice		1,250	62,932	56,218	0.73
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	234	12,473	11,846	0.15
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	US78462F1030	12	2,135	2,173	0.03
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	1,004	48,324	42,199	0.55
Vācija		12,761	401,688	349,802	4.55
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	197	10,515	9,986	0.13
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	2,006	117,199	91,327	1.19
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	9,586	227,229	207,670	2.70
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	972	46,745	40,819	0.53
Zviedrija		335	16,120	14,076	0.18
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	335	16,120	14,076	0.18
Pārējās valstis		42,106	1,156,158	1,087,421	14.14
ACWI - ISHARES MSCI ACWI ETF	US4642882579	4,610	245,842	233,468	3.04
EWI - ISHARES MSCI HONG KONG INDEXFUND	US4642868719	23,400	430,210	412,904	5.37
FXI - ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25INDEX FUND	US4642871846	13,000	434,711	400,821	5.21
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	87	5,058	3,941	0.05
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	429	10,169	9,293	0.12
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	16	1,352	1,503	0.02
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	US78462F1030	12	2,265	2,306	0.03
VGK - VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	US9220428745	552	26,551	23,185	0.30
Kopā			4,705,654	4,369,166	56.84

3. Pielikums

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	30.06.2016.		31.12.2015.	
	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret apakšfonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm				
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	3,317,122	43.16	206,668	2.16
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3,317,122	43.16	206,668	2.16

2016. gada 30. jūnijā un 2015. gada 31. decembrī prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies.

4. Pielikums

Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu apakšfonda ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	30.06.2016.	31.12.2015.	31.12.2014.
Neto aktīvi (EUR)	7,674,103	9,539,173	10,241,724
Ieguldījumu apliecību skaits	860,776	960,314	1,071,861
Ieguldījumu u Fonda daļu vērtība (EUR)	8.92	9.93	9.56
Neto aktīvi (USD)	8,519,789	10,385,298	12,434,477
Ieguldījumu apliecību skaits	860,776	960,314	1,071,861
Ieguldījumu u Fonda daļu vērtība (USD)	9.90	10.81	11.60
	01.01.2016.- 30.06.2016.	01.01.2015.- 30.06.2015.	01.01.2014.- 30.06.2014.
Ieguldījumu u apakšfonda gada ienesīgums (USD)	(8.48%)	0.82%	2.37%

* -ienesīgums aprēķināts kā apakšfonda daļas vērtības pārskata perioda beigās attiecība pret tās vērtību pārskata perioda sākumā. Šī attiecība ir izteikta gada procentos, kāpinot pakāpē, kur dalāmais ir 365, bet dalītājs – dienu skaits pārskata periodā.

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 apakšfonda darbības rezultātus pārskata periodā.