



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

## Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global Stock Index Fund

## Apakšfonds ABLV Global EUR Stock Index Fund

neauditētais pārskats per 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 EUR Stock Index Fund
Fonda tips:	Akciju fonds
Apakšfonda reģistrācijas datums:	11.07.2007.
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.
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	ABLV Bank, AS
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	50003149401
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs - Ernests Bernis Padomes priekšsēdētāja vietnieks - Māris Kannenieks Padomes loceklis - Vadims Reinfelds  Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs 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 EUR Stock Index Fund ir akciju fonds ar ieguldījumu valūtu EUR. 2013. gada jūnijā tika mainīts apakšfonda nosaukums no ABLV Global EUR ETF Fund uz ABLV Global EUR 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 EUR 3,515,983 līdz EUR 2,990,397, savukārt, apakšfonda kopējie aktīvi samazinājas no EUR 3,523,484 līdz EUR 2,995,786, kas notika gan apakšfonda apliecības vērtības samazinājuma rezultātā, gan arī apakšfonda ieguldītājiem pārdodot sev piederošas apakšfonda apliecības.

No apakšfonda aktīviem pārskata perioda laikā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par apakšfonda līdzekļu pārvaldīšanu 23,660 EUR apmērā, atlīdzība Turētājbankai – 3,943 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 1,095 EUR apmērā. Apakšfonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.81 % no apakšfonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir salīdzināms ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju.

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

Apakšfonda apliecības vērtība pārskata periodā samazinājās no EUR 9.62 līdz EUR 8.40, uzrādot negatīvu pusgada ienesīgumu - 12.72% 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 investorus 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 investoriem 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 ievieš lielu neskaidrību politiskajā un līdz ar to arī ekonomiskajā sfērā, tomēr investori 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 spēlē 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 apkopojošu 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](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.

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

<b>Aktīvi</b>	30.06.2016.	31.12.2015.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,222,707	117,684
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	1,773,079	3,405,800
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	1,773,079	3,405,800
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>2,995,786</b>	<b>3,523,484</b>
<b>Saistības</b>		
Uzkrātie izdevumi	(5,389)	(7,501)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(5,389)</b>	<b>(7,501)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>2,990,397</b>	<b>3,515,983</b>

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.
<b>Ienākumi</b>		
Ienākumi no dividendēm	3,998	288
Pārējie ienākumi	82	-
<b>Kopā</b>	<b>4,080</b>	<b>288</b>
<b>Izdevumi</b>		
Atļdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(23,660)	(31,394)
Atļdzība turētājbankai	(3,943)	(4,964)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(967)	(1,120)
Procentu izdevumi	-	(1)
Pārējie izdevumi	(128)	(236)
<b>Kopā</b>	<b>(28,698)</b>	<b>(37,715)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums</b>		
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	(266,272)	67,820
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	(154,088)	248,524
<b>Kopā</b>	<b>(420,360)</b>	<b>316,344</b>
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums</b>	<b>(444,978)</b>	<b>278,917</b>

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	
	01.01.2016.- 30.06.2016.	01.01.2015.- 30.06.2015.
<b>Pozīcijas nosaukums</b>		
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>3,515,983</b>	<b>3,696,846</b>
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums	(444,978)	278,917
<b>Darījumi ar ieguldījumu apliecībām</b>		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	11,024	115,728
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(91,632)	(239,686)
<b>Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>(80,608)</b>	<b>(123,958)</b>
<b>Neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums pārskata periodā</b>	<b>(525,586)</b>	<b>154,959</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>2,990,397</b>	<b>3,851,805</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	365,444	387,561
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	356,114	375,476
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.62	9.54
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	8.40	10.26

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Andrejs Pijka**

Rīgā, 2016. gada 29. jūlijā



## Finanšu pārskatu pielikumi

### 1. Pielikums

#### Pamatinformācija

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Stock Index Fund apakšfonds ABLV Global EUR Stock Index Fund (turpmāk tekstā – apakšfonds) ir akciju fonds, kas reģistrēts 2007. gada 11. jūlijā, tā pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

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

Apakšfonda funkcionālā valūta ir EUR. 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 organizācijas (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), un tirgoti ārpusbiržas tirgū.

Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu izvietojums pa reģioniem:

Valstu reģioni	30.06.2016.		31.12.2015.	
	Uzskaites vērtības attiecība		Uzskaites vērtības attiecība	
	Uzskaites vērtība	pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	pret apakšfonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
EMS valstis	1,201,608	40.11	2,006,877	56.96
Citas valstis	303,171	10.12	411,555	11.68
Pārējās ES valstis	202,496	6.76	233,684	6.63
OECD valstis	65,804	2.2	753,684	21.39
<b>Kopā</b>	<b>1,773,079</b>	<b>59.19</b>	<b>3,405,800</b>	<b>96.66</b>

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

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	attiecība pret
			EUR	EUR	fonda aktīviem
					(%)
<b>Austrālija</b>		<b>370</b>	<b>11,462</b>	<b>12,234</b>	<b>0.41</b>
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	FR0010345389	370	11,462	12,234	0.41
<b>Austrija</b>		<b>221</b>	<b>7,907</b>	<b>7,752</b>	<b>0.25</b>
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	22	4,730	4,827	0.16
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	182	1,855	1,606	0.05
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	17	1,322	1,319	0.04
<b>Beļģija</b>		<b>558</b>	<b>23,467</b>	<b>23,111</b>	<b>0.77</b>
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	48	10,582	10,800	0.36
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	226	6,783	6,545	0.22
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	238	2,429	2,103	0.07
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	46	3,673	3,663	0.12
<b>Dānija</b>		<b>260</b>	<b>14,491</b>	<b>13,460</b>	<b>0.45</b>
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	128	2,129	1,877	0.06
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	32	4,429	3,672	0.13
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	100	7,933	7,911	0.26
<b>Dievidāfrika</b>		<b>162</b>	<b>13,783</b>	<b>13,732</b>	<b>0.46</b>
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	FR0010345389	103	3,203	3,419	0.11
MDAXEX - ISHARES MDAX DE	DE0005933923	59	10,580	10,313	0.35
<b>Džersija</b>		<b>120</b>	<b>3,715</b>	<b>3,965</b>	<b>0.13</b>
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	FR0010345389	120	3,715	3,965	0.13
<b>Francija</b>		<b>8,071</b>	<b>387,938</b>	<b>364,850</b>	<b>12.20</b>
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	154	10,253	7,362	0.25
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	556	9,235	8,141	0.27
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	247	10,574	10,771	0.36
JPNH - LYXOR ETF JPN TOPIX DLY -HG-E	FR0011475078	1,230	136,951	124,784	4.17
MDAXEX - ISHARES MDAX DE	DE0005933923	80	14,281	13,920	0.46
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	159	21,643	17,946	0.60
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	108	23,650	24,136	0.81
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	1,971	59,279	57,198	1.91
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	1,818	18,561	16,071	0.54
TUR - LYXOR ETF TURKEY	FR0010326256	1,500	63,825	64,890	2.17
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	248	19,686	19,631	0.66
<b>Grieķija</b>		<b>88</b>	<b>896</b>	<b>776</b>	<b>0.03</b>
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	88	896	776	0.03
<b>Honkonga</b>		<b>3,308</b>	<b>78,006</b>	<b>85,174</b>	<b>2.84</b>
ASI - LYXOR UCITS ETF CHINA ENTERP	FR0010204081	87	8,368	9,710	0.32
HSI - LYXOR ETF HSI EURO	FR0010361675	3,221	69,638	75,464	2.52
<b>Indija</b>		<b>2,400</b>	<b>32,446</b>	<b>32,604</b>	<b>1.09</b>
INR - LYXOR ETF MSCI INDIA	FR0010361683	2,400	32,446	32,604	1.09
<b>Itālija</b>		<b>2,308</b>	<b>62,813</b>	<b>59,291</b>	<b>1.99</b>
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	13	876	629	0.02
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	368	6,099	5,377	0.18
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	32	4,300	3,565	0.12
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	103	22,457	22,919	0.77
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	337	10,127	9,772	0.33
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	1,396	14,253	12,341	0.41
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	59	4,701	4,688	0.16
<b>Īrija</b>		<b>210</b>	<b>10,666</b>	<b>10,585</b>	<b>0.35</b>
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	27	5,980	6,103	0.20
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	142	1,454	1,259	0.04
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	41	3,232	3,223	0.11
<b>Ķīna</b>		<b>2,792</b>	<b>117,704</b>	<b>133,217</b>	<b>4.45</b>
ASI - LYXOR UCITS ETF CHINA ENTERP	FR0010204081	763	73,834	85,677	2.86
HSI - LYXOR ETF HSI EURO	FR0010361675	2,029	43,870	47,540	1.59

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	attiecība pret
			EUR	EUR	fonda aktīviem
					(%)
<b>Lielbritānija</b>		<b>4,351</b>	<b>173,889</b>	<b>166,264</b>	<b>5.54</b>
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	33	2,213	1,589	0.05
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	1,491	24,756	21,825	0.73
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	FR0010345389	689	21,357	22,796	0.76
HSI - LYXOR ETF HSI EURO	FR0010361675	590	12,757	13,824	0.46
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	503	21,537	21,939	0.73
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	286	39,072	32,398	1.08
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	163	4,892	4,720	0.16
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	596	47,305	47,173	1.57
<b>Luksemburga</b>		<b>4,238</b>	<b>70,214</b>	<b>67,600</b>	<b>2.25</b>
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	FR0010345389	238	7,383	7,880	0.26
TDXPEX - ISHARES TECDAX DE	DE0005933972	4,000	62,831	59,720	1.99
<b>Makao</b>		<b>60</b>	<b>1,301</b>	<b>1,410</b>	<b>0.05</b>
HSI - LYXOR ETF HSI EURO	FR0010361675	60	1,301	1,410	0.05
<b>Nīderlande</b>		<b>4,159</b>	<b>160,235</b>	<b>159,116</b>	<b>5.31</b>
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	242	4,009	3,534	0.12
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	2,624	112,344	114,439	3.82
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	67	9,087	7,535	0.25
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	52	11,463	11,699	0.39
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	256	7,689	7,419	0.25
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	827	8,444	7,311	0.24
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	91	7,199	7,179	0.24
<b>Norvēģija</b>		<b>109</b>	<b>4,616</b>	<b>4,783</b>	<b>0.16</b>
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	FR0010345389	83	2,559	2,732	0.09
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	26	2,057	2,051	0.07
<b>Portugāle</b>		<b>48</b>	<b>1,513</b>	<b>1,465</b>	<b>0.05</b>
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	33	338	293	0.01
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	15	1,175	1,172	0.04
<b>Somija</b>		<b>398</b>	<b>22,174</b>	<b>22,494</b>	<b>0.75</b>
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	12	784	563	0.02
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	FR0010345389	222	6,887	7,350	0.25
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	38	8,239	8,408	0.28
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	76	2,297	2,217	0.07
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	50	3,967	3,956	0.13
<b>Spānija</b>		<b>3,852</b>	<b>81,152</b>	<b>75,007</b>	<b>2.50</b>
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	708	11,746	10,355	0.35
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	51	6,923	5,740	0.19
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	68	14,758	15,062	0.50
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	538	16,176	15,608	0.52
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	2,398	24,497	21,210	0.71
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	89	7,052	7,032	0.23
<b>Šveice</b>		<b>1,018</b>	<b>52,259</b>	<b>48,787</b>	<b>1.63</b>
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	329	5,460	4,813	0.16
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	FR0010345389	339	10,508	11,216	0.37
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	150	20,425	16,936	0.57
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	200	15,866	15,822	0.53
<b>Vācija</b>		<b>5,661</b>	<b>431,329</b>	<b>409,560</b>	<b>13.67</b>
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	388	25,892	18,591	0.62
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	169	2,800	2,469	0.08
DA.XEX - ISHARES CORE DAX UCITS ETF	DE0005933931	1,700	150,756	145,112	4.84
MDA.XEX - ISHARES MDAX DE	DE0005933923	721	129,366	126,094	4.21
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	144	19,722	16,354	0.55
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	155	33,906	34,603	1.16
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	1,631	49,043	47,321	1.58
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	577	5,888	5,098	0.17
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	176	13,956	13,918	0.46

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	attiecība pret
			EUR	EUR	fonda aktīviem
<b>Zviedrija</b>		<b>681</b>	<b>24,453</b>	<b>22,771</b>	<b>0.76</b>
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	428	7,098	6,257	0.21
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	FR0010345389	110	3,420	3,650	0.12
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	45	6,149	5,099	0.17
XEUM - DB X-TRACKERS MSCI EU MID CP	LU0322253732	98	7,786	7,765	0.26
<b>Pārējās valstis</b>		<b>747</b>	<b>34,898</b>	<b>33,071.00</b>	<b>1.10</b>
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	281	4,664	4,112	0.14
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	FR0010345389	228	7,057	7,533	0.25
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	124	5,317	5,416	0.18
MEU - LYXOR ETF MSCI EUROPE	FR0010261198	85	11,581	9,603	0.32
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	29	6,279	6,407	0.21
<b>Kopā</b>			<b>1,823,327</b>	<b>1,773,079</b>	<b>59.19</b>

### 3. Pielikums

#### Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	30.06.2016.		31.12.2015.	
	Uzskaites vērtības	Uzskaites attiecība pret apakšfonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites attiecība pret apakšfonda aktīviem
<b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	1,222,707	40.81	117,684	3.34
<b>Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	<b>1,222,707</b>	<b>40.81</b>	<b>117,684</b>	<b>3.34</b>

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

Visi norēķini par vērtspapīriem pārskata periodā ir veikti bez kavējumiem.

### 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)	2,990,397	3,515,983	3,696,846
Ieguldījumu apliecību skaits	356,114	365,444	387,561
<b>Ieguldījumu apakšfonda daļu vērtība (EUR)</b>	<b>8.40</b>	<b>9.62</b>	<b>9.54</b>
	01.01.2016.- 30.06.2016.	01.01.2015.- 30.06.2015.	01.01.2014.- 30.06.2014.
<b>Ieguldījumu apakšfonda gada ienesīgums (EUR)</b>	<b>(12.72%)</b>	<b>7.55%</b>	<b>4.07%</b>

\* -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.