



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

## Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Global Stock Index Fund

## Apakšfonds ABLV Global EUR Stock Index Fund

neauditētais pārskats par periodu

no 2017. gada 1. janvāra līdz 2017. 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
Fonda 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:	06.03.07.263/458
Licence izsniegta:	04.08.2006., pārreģistrēta 03.06.2011. un 09.05.2017.
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 – Andris Kovaļčuks Padomes loceklis – Aldis Paegle  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 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 periodā apakšfonda neto aktīvi samazinājās no EUR 2,570,391 līdz EUR 2,341,648, savukārt, apakšfonda kopējie aktīvi samazinājās no EUR 2,575,909 līdz EUR 2,346,101, kas notika, apakšfonda ieguldītājiem pārdodot sev piederošās apakšfonda apliecības.

No apakšfonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par apakšfonda līdzekļu pārvaldīšanu 19,238 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai – 3,206 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 1,079 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.

Apakšfonda apliecības vērtība pārskata periodā palielinājās no EUR 9.20 līdz EUR 9.68, uzrādot pozitīvu pusgada ienesīgumu 5.28% apmērā.

Pirmajā pusgadā pasaules finanšu tirgos valdīja pozitīvs noskaņojums. ASV akciju tirgu atbalstīja jaunievēlētā prezidenta solījumi attīstīt ekonomiku, veicot ievērojamus ieguldījumus infrastruktūras projektos, palielinot tēriņus valsts aizsardzības jomā un veicot nodokļu reformas – būtiski samazinot nodokļu slogu ASV korporācijām. Lai arī šobrīd no Donalda Trampa solījumiem tikai daļa ir realizācijas stadijā, ticība, ka agrāk vai vēlāk Tramps tomēr spēs pieņemt nepieciešamos likumprojektus ASV Kongresā, ir pietiekoši liela, un biržās spēlētāji ar entuziasmu pirka ASV kompāniju akcijas. Uz šī daudzsološā fona ASV akciju tirgus indeksi šogad gandrīz katru mēnesi atjaunoja vērtības rekordus. Pirmajā pusgadā viens no galvenajiem ASV tirgus indeksiem S&P 500 pieauga par 8.24%, tehnoloģisko uzņēmumu indekss NASDAQ 100 izauga par 16%.

Eiropas akciju tirgu pozitīvi ietekmēja politisko risku mazināšanās. Lai arī iepriekš ieguldītāji reti pievērsa īpašu uzmanību vēlēšanām atsevišķās Eiropas valstīs, tomēr atmiņas par pagājušā gada Lielbritānijas referendumu vēl ir pietiekoši svaigas un tādēļ gan Nīderlandes parlamentārās, gan Francijas prezidenta vēlēšanas izraisīja pietiekoši lielu interesi. Vēlēšanu rezultāti ļāva tirgus dalībniekiem atviegloti uzelpot, jo Nīderlandē eiroskeptiķi zaudēja valdošai partijai, savukārt Francijā par prezidentu kļuva Eiropas Savienības atbalstītājs Emanuels Makrons. Abi notikumi sola lielāku stabilitāti eirozonai, kas savukārt atspoguļojās reģiona akciju cenu straujā pieaugumā. Tā rezultātā pirmajā pusgadā viens no vadošajiem Eiropas akciju tirgus indeksiem Euro Stoxx 600 pieauga par gandrīz 5%.

Svarīgu lomu spēlēja arī ekonomikas pozitīvā attīstība. Inflācijas līmenis Eiropā, kas bija viens no galvenajiem bremzējošiem faktoriem ekonomikas izaugsmei, sasniedza augstāko vērtību kopš 2013. gada, februāri sasniedzot pat 2% līmeni. Tāpat ievērojami uzlabojumi bija ražošanas un pakalpojumu sektoros gan ASV, gan Eiropā. Bezdarba līmenis turpināja samazināties. Gan ASV, gan Eiropas uzņēmumi pozitīvi pārsteidza tirgu ar augstiem pirmā ceturkšņa peļņas rādītājiem. Eiropas emitentu peļņa pieauga par 23%, ASV par 14%, kas ir lielākā izaugsme vairāku gadu garumā. Turklāt kompāniju peļņas rādītāji pārsniedza analītiķu prognozes. Redzot ievērojamus uzlabojumus tirgus situācijā, pirmajā pusgadā analītiķi arī paaugstināja savas nākotnes prognozes, kas parasti ir pozitīvs faktors akciju tirgus turpmākai izaugsmei.

Attīstības valstu tirgi arī uzrādīja pietiekoši labu izaugsmi, kopš gada sākuma attīstības tirgu akciju indekss MSCI EM pieauga par vairāk nekā 17%. 2016. gada beigās attīstības tirgiem negatīvu pārsteigumu sagādāja Donalda Trampa uzvara ASV prezidenta vēlēšanās, jo ieguldītāji saistīja ar to attīstības tirgu (it īpaši Meksikas) tirdzniecības attiecību pasliktināšanos ar ASV. Tomēr ar laiku bažas par to, ka ASV varētu kļūt nepieejams attīstības valstu eksportam pamazām noplaka, un ieguldītāji vairāk sāka pievērst uzmanību ievērojamiem uzlabojumiem attīstības valstu ekonomikā, kā arī labiem kompāniju finanšu rezultātiem, kas arī noteica galveno noskaņojumu šajos tirgos.

Sagaidāms, ka 2017. gadā apakšfonda aktīvu vērtība varētu palielināties, ņemot vērā to, ka apakšfonda ieguldītāji – gan esošie, gan potenciālie – pozitīvi novērtēs apakšfonda ieguldījumu politiku, un ieguldīs apakšfondā naudas līdzekļus (attiecinīgi, palielināsies apakšfonda apliecību skaits). Papildus, apakšfonda aktīvu vērtības palielināšanos var veicināt sagaidāmais apakšfonda apliecības vērtības pieaugums.

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.

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 Kiļs**



ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Andrejs Piļka**



Rīgā, 2017. gada 28. jūlijā

## Aktīvu un saistību pārskats

EUR

<b>Aktīvi</b>	Pielikums	30.06.2017.	31.12.2016.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	431,659	400,110
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3	1,914,442	2,175,799
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu		1,914,442	2,175,799
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>2,346,101</b>	<b>2,575,909</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi		(4,453)	(5,518)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(4,453)</b>	<b>(5,518)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>2,341,648</b>	<b>2,570,391</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kiļs**

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Andrejs Piļka**

Rīgā, 2017. gada 28. jūlijā

## Ienākumu un izdevumu pārskats

EUR

	01.01.2017.- 30.06.2017.	01.01.2016.- 30.06.2016.
<b>Ienākumi</b>		
Ienākumi no dividendēm	1,031	3,998
Pārējie ienākumi	60	82
<b>Kopā</b>	<b>1,091</b>	<b>4,080</b>
<b>Izdevumi</b>		
Atbildība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(19,238)	(23,660)
Atbildība turētājbankai	(3,206)	(3,943)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(931)	(967)
Pārējie izdevumi	(148)	(128)
<b>Kopā</b>	<b>(23,523)</b>	<b>(28,698)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</b>		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	111,333	(266,272)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	48,107	(154,088)
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā</b>	<b>159,440</b>	<b>(420,360)</b>
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)</b>	<b>137,008</b>	<b>(444,978)</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka

Rīgā, 2017. gada 28. jūlijā

## Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
	01.01.2017.- 30.06.2017.	01.01.2016.- 30.06.2016.
<b>Pozīcijas nosaukums</b>		
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>2,570,391</b>	<b>3,515,983</b>
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	137,008	(444,978)
<b>Darījumi ar ieguldījumu apliecībām</b>		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	19,251	11,024
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(385,002)	(91,632)
<b>Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>(365,751)</b>	<b>(80,608)</b>
<b>Neto aktīvu samazinājums pārskata periodā</b>	<b>(228,743)</b>	<b>(525,586)</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>2,341,648</b>	<b>2,990,397</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	279,454	365,444
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	241,807	356,114
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.20	9.62
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	9.68	8.40

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Andrejs Piļka**

Rīgā, 2017. gada 28. jūlijā



## Finanšu pārskatu pielikumi

### 1. Pielikums

#### Pamatinformācija

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global Stock Index Fund apakšfonda 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 2016. 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 2016. 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, 2017. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas. Kopš 2016. gada 31. decembra nav bijušas būtiskas izmaiņas risku vadībā.

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – starptautiskie finanšu pārskatu standarti (SFPS), starptautiskie grāmatvedības standarti (SGS), starptautiskā finanšu pārskatu interpretāciju komiteja (SFPIK), 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), ETF (exchange traded funds).

### 2. Pielikums

#### Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	30.06.2017.		31.12.2016.	
	Uzskaites vērtības attiecība Uzskaites vērtība	pret apakšfonda aktīviem %	Uzskaites vērtība	pret apakšfonda aktīviem %
<b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	431,659	18.40	400,110	15.53
<b>Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	<b>431,659</b>	<b>18.40</b>	<b>400,110</b>	<b>15.53</b>

2017. gada 30. jūnijā un 2016. gada 31. decembrī prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies.

### 3. 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 reģistrēti un tirgoti regulētajā tirgū (biržā), un tirgoti ārpusbiržas tirgū.

Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu izvietojums pa reģioniem:

Valstu reģioni	30.06.2017		31.12.2016	
	Uzskaites vērtības attiecība		Uzskaites vērtības attiecība	
	Uzskaites vērtība EUR	pret apakšfonda aktīviem %	Uzskaites vērtība EUR	pret apakšfonda aktīviem %
EMS valstis	1,089,913	46.46	1,454,249	56.46
OECD valstis	357,859	15.25	245,203	9.52
Citas valstis	300,840	12.82	232,572	9.03
Pārējās ES valstis	165,830	7.07	243,775	9.46
<b>Kopā</b>	<b>1,914,442</b>	<b>81.60</b>	<b>2,175,799</b>	<b>84.47</b>

Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu sadalījums pa valstīm un emitentiem 30.06.2017.:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība EUR	vērtība EUR	attiecība pret fonda aktīviem (%)
<b>Amerikas Savienotās Valstis</b>		<b>3,530</b>	<b>115,163</b>	<b>116,256</b>	<b>4.94</b>
CD91 - COMSTAGE ETF GOLD BUGS	LU0488317701	425	7,257	6,938	0.3
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	69	2,331	2,517	0.11
SXR8 - ISHARES CORE S&P 500 UCITS E	IE00B5BMR087	260	52,995	52,632	2.24
UKEUBH - UBS ETF MSCI UK H. EUR	LU0950671239	162	2,860	2,939	0.13
UST - LYXOR ETF NASDAQ 100	FR0007063177	2,614	49,720	51,230	2.16
<b>Austrālija</b>		<b>2,778</b>	<b>78,707</b>	<b>78,422</b>	<b>3.34</b>
IBC6 - ISHARES MSCI AUSTRALIA	IE00B5377D42	2,700	77,328	77,004	3.28
UKEUBH - UBS ETF MSCI UK H. EUR	LU0950671239	78	1,379	1,418	0.06
<b>Austrija</b>		<b>11</b>	<b>2,409</b>	<b>3,089</b>	<b>0.13</b>
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	11	2,409	3,089	0.13
<b>Beļģija</b>		<b>331</b>	<b>16,105</b>	<b>18,722</b>	<b>0.80</b>
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	13	539	639	0.03
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	108	3,639	3,783	0.16
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	26	5,596	7,177	0.31
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	165	4,970	5,690	0.24
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	19	1,361	1,433	0.06
<b>Brazīlija</b>		<b>2,550</b>	<b>38,760</b>	<b>37,791</b>	<b>1.61</b>
RIO - LYXOR ETF BRAZIL IBOVESPA	FR0010408799	2,550	38,760	37,791	1.61
<b>Dānija</b>		<b>126</b>	<b>5,303</b>	<b>5,674</b>	<b>0.25</b>
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	100	3,383	3,653	0.16
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	26	1,920	2,021	0.09
<b>Dienvīdāfrika</b>		<b>542</b>	<b>17,707</b>	<b>19,093</b>	<b>0.82</b>
CD91 - COMSTAGE ETF GOLD BUGS	LU0488317701	439	7,487	7,158	0.31
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	15	492	512	0.02
MDAXEX - ISHARES MDAX DE	DE0005933923	50	9,053	10,730	0.46
UKEUBH - UBS ETF MSCI UK H. EUR	LU0950671239	38	675	693	0.03
<b>Džērsija</b>		<b>131</b>	<b>2,235</b>	<b>2,164</b>	<b>0.10</b>
CD91 - COMSTAGE ETF GOLD BUGS	LU0488317701	110	1,873	1,791	0.08
UKEUBH - UBS ETF MSCI UK H. EUR	LU0950671239	21	362	373	0.02
<b>Francija</b>		<b>3,680</b>	<b>153,107</b>	<b>171,141</b>	<b>7.31</b>
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	158	10,529	9,832	0.42
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	155	6,641	7,870	0.34
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	563	18,937	19,685	0.84
MDAXEX - ISHARES MDAX DE	DE0005933923	89	15,947	18,902	0.81
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	54	11,776	15,103	0.64
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	1,873	56,279	64,433	2.75
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	629	21,269	22,970	0.98
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	159	11,729	12,346	0.53
<b>Honkonga</b>		<b>1,631</b>	<b>41,620</b>	<b>53,485</b>	<b>2.28</b>
ASI - LYXOR UCITS ETF CHINA ENTERP	FR0010204081	85	8,188	10,993	0.47
HSI - LYXOR ETF HSI EURO	FR0010361675	1,546	33,432	42,492	1.81

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	attiecība pret
			EUR	EUR	fonda aktīviem
					(%)
<b>Itālija</b>		<b>5,355</b>	<b>115,343</b>	<b>133,952</b>	<b>5.70</b>
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	21	1,381	1,289	0.05
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	26	889	924	0.04
MIB - LYXOR ETF FTSE MIB	FR0010010827	4,765	84,125	97,682	4.16
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	54	11,899	15,260	0.65
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	234	7,033	8,052	0.34
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	220	7,433	8,027	0.34
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	35	2,583	2,718	0.12
<b>Izraēla</b>		<b>8</b>	<b>144</b>	<b>148</b>	<b>0.01</b>
UST - LYXOR ETF NASDAQ 100	FR0007063177	8	144	148	0.01
<b>Īrija</b>		<b>342</b>	<b>11,812</b>	<b>12,669</b>	<b>0.55</b>
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	63	2,104	2,187	0.09
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	13	2,877	3,690	0.16
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	60	1,797	2,058	0.09
RUS - LYXOR UCITS ETF RUSSIA DJ	FR0010326140	134	3,748	3,412	0.15
UKEUBH - UBS ETF MSCI UK H. EUR	LU0950671239	66	1,168	1,200	0.05
UST - LYXOR ETF NASDAQ 100	FR0007063177	6	118	122	0.01
<b>Japāna</b>		<b>6,000</b>	<b>115,670</b>	<b>116,340</b>	<b>4.96</b>
XMK9 - DB X-TRACKERS MSCI JAPAN EU	LU0659580079	6,000	115,670	116,340	4.96
<b>Kanāda</b>		<b>1,588</b>	<b>27,114</b>	<b>25,923</b>	<b>1.10</b>
CD91 - COMSTAGE ETF GOLD BUGS	LU0488317701	1,588	27,114	25,923	1.10
<b>Krievija</b>		<b>1,666</b>	<b>46,634</b>	<b>42,452</b>	<b>1.81</b>
RUS - LYXOR UCITS ETF RUSSIA DJ	FR0010326140	1,666	46,634	42,452	1.81
<b>Kīna</b>		<b>1,852</b>	<b>97,379</b>	<b>128,839</b>	<b>5.49</b>
ASI - LYXOR UCITS ETF CHINA ENTERP	FR0010204081	765	74,015	99,379	4.24
HSI - LYXOR ETF HSI EURO	FR0010361675	1,035	22,384	28,450	1.21
UST - LYXOR ETF NASDAQ 100	FR0007063177	52	980	1,010	0.04
<b>Lielbritānija</b>		<b>6,402</b>	<b>146,622</b>	<b>156,570</b>	<b>6.66</b>
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	42	2,821	2,634	0.11
HSI - LYXOR ETF HSI EURO	FR0010361675	288	6,220	7,905	0.34
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	302	12,940	15,335	0.65
MIB - LYXOR ETF FTSE MIB	FR0010010827	358	6,321	7,339	0.31
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	163	4,907	5,618	0.24
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	405	13,708	14,804	0.63
UKEUBH - UBS ETF MSCI UK H. EUR	LU0950671239	4,573	80,772	83,014	3.54
UST - LYXOR ETF NASDAQ 100	FR0007063177	18	339	349	0.01
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	253	18,594	19,572	0.83
<b>Luksemburga</b>		<b>117</b>	<b>2,059</b>	<b>2,391</b>	<b>0.10</b>
MIB - LYXOR ETF FTSE MIB	FR0010010827	117	2,059	2,391	0.10
<b>Makao</b>		<b>31</b>	<b>665</b>	<b>845</b>	<b>0.04</b>
HSI - LYXOR ETF HSI EURO	FR0010361675	31	665	845	0.04
<b>Meksika</b>		<b>11</b>	<b>201</b>	<b>207</b>	<b>0.01</b>
UKEUBH - UBS ETF MSCI UK H. EUR	LU0950671239	11	201	207	0.01
<b>Nīderlande</b>		<b>3,040</b>	<b>115,625</b>	<b>133,215</b>	<b>5.68</b>
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	1,606	68,736	81,455	3.47
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	165	5,551	5,771	0.25
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	29	6,346	8,139	0.35
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	339	10,190	11,666	0.50
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	326	11,022	11,903	0.51
UKEUBH - UBS ETF MSCI UK H. EUR	LU0950671239	510	9,012	9,262	0.39
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	65	4,768	5,019	0.21
<b>Norvēģija</b>		<b>105</b>	<b>3,539</b>	<b>3,822</b>	<b>0.16</b>
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	105	3,539	3,822	0.16

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	attiecība pret
			EUR	EUR	fonda aktīviem
					(%)
<b>Peru</b>		<b>188</b>	<b>3,211</b>	<b>3,070</b>	<b>0.13</b>
CD91 - COMSTAGE ETF GOLD BUGS	LU0488317701	188	3,211	3,070	0.13
<b>Portugāle</b>		<b>40</b>	<b>1,364</b>	<b>1,473</b>	<b>0.06</b>
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	40	1,364	1,473	0.06
<b>Somija</b>		<b>115</b>	<b>8,433</b>	<b>9,973</b>	<b>0.43</b>
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	12	820	766	0.03
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	20	4,399	5,642	0.24
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	66	1,985	2,272	0.10
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	17	1,229	1,293	0.06
<b>Spānija</b>		<b>863</b>	<b>35,346</b>	<b>40,481</b>	<b>1.73</b>
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	92	3,095	3,218	0.14
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	33	7,197	9,230	0.39
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	556	16,723	19,146	0.82
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	127	4,299	4,643	0.20
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	55	4,032	4,244	0.18
<b>Šveice</b>		<b>429</b>	<b>15,665</b>	<b>16,741</b>	<b>0.72</b>
MIB - LYXOR ETF FTSE MIB	FR0010010827	160	2,832	3,288	0.14
UKEUBH - UBS ETF MSCI UK H. EUR	LU0950671239	125	2,215	2,277	0.10
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	144	10,618	11,176	0.48
<b>Vācija</b>		<b>9,623</b>	<b>475,949</b>	<b>562,807</b>	<b>23.98</b>
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	367	24,468	22,847	0.97
DAXEX - ISHARES CORE DAX UCITS ETF	DE0005933931	1,700	150,756	183,039	7.80
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	853	28,696	29,830	1.27
MDAXEX - ISHARES MDAX DE	DE0005933923	716	128,379	152,164	6.49
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	80	17,379	22,289	0.95
MSE - LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	FR0007054358	1,744	52,403	59,996	2.56
TDXPEX - ISHARES TECDAX DE	DE0005933972	4,000	62,831	81,032	3.45
UKEUBH - UBS ETF MSCI UK H. EUR	LU0950671239	17	302	310	0.01
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	146	10,735	11,300	0.48
<b>Zviedrija</b>		<b>46</b>	<b>3,407</b>	<b>3,586</b>	<b>0.15</b>
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	46	3,407	3,586	0.15
<b>Pārējās valstis</b>		<b>269</b>	<b>11,702</b>	<b>13,101</b>	<b>0.55</b>
IAEX - ISHARES AEX	IE00B0M62Y33	24	1,006	1,193	0.05
IQQG - ISHARES EURO ST TL MKT GRW-L	IE00B0M62V02	16	550	572	0.02
MDAXEX - ISHARES MDAX DE	DE0005933923	5	848	1,005	0.04
MMS - LYXOR ETF MSCI EMU SMALL CAP	FR0010168773	10	2,236	2,867	0.12
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	80	2,715	2,932	0.12
UKEUBH - UBS ETF MSCI UK H. EUR	LU0950671239	99	1,742	1,790	0.08
XSX6 - XSX6 - DBX STX EUROPE 600(DR)	LU0328475792	35	2,605	2,742	0.12
<b>Kopā</b>			<b>1,709,000</b>	<b>1,914,442</b>	<b>81.60</b>

Visi norēķini par vērtspapīriem pārskata periodā ir veikti bez kavējumiem.

#### 4. Pielikums

##### Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu apakšfonda ienesīguma\* dinamika:

<b>Pozīcijas nosaukums</b>	30.06.2017.	31.12.2016.	31.12.2015.
Neto aktīvi (EUR)	2,341,648	2,570,391	3,515,983
Ieguldījumu apliecību skaits	241,807	279,454	365,444
<b>Ieguldījumu apakšfonda daļu vērtība (EUR)</b>	<b>9.68</b>	<b>9.20</b>	<b>9.62</b>
	01.01.2017.-	01.01.2016.-	01.01.2015.-
	30.06.2017.	30.06.2016.	30.06.2015.
<b>Ieguldījumu apakšfonda gada ienesīgums (EUR)</b>	<b>5.28%</b>	<b>(12.72%)</b>	<b>7.55%</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 finanšu stāvokli, darbības rezultātus un naudas plūsmu pārskata periodā.