



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

## Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV US Industry USD Equity 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 US Industry USD Equity Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda tips:	Akciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	11.09.2013.
Fonda reģistrācijas numurs:	FL132-02.01.02.263/204
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

2013. gada 11. septembrī tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV US Industry USD Equity Fund (turpmāk tekstā – fonds) kā akciju fonds ar ieguldījumu valūtu USD.

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.

Fonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai fonda līdzekļi tiek ieguldīti tādos ETF vērtspapīros, kuri replicē ASV regulētajos tirgos tirgto dažādu ekonomikas nozaru komercsabiedrību akciju indeksu struktūru.

Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādās ekonomikas nozarēs un emitentiem, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku.

Pārskata periodā fonda neto aktīvi palielinājās no USD 3,469,609 (EUR 3,291,537) līdz USD 3,850,901 (EUR 3,374,431), savukārt, fonda kopējie aktīvi palielinājās no USD 3,476,655 (EUR 3,298,221) līdz USD 3,857,197 (EUR 3,379,948), pateicoties gan fonda apliecības vērtības pieaugumam, gan ieguldītāju skaita pieaugumam.

No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 25,174 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai – 3,356 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 931 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.76% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir salīdzināms ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju.

Fonda apliecības vērtība pārskata periodā palielinājās no USD 10.91 (EUR 10.35) līdz USD 11.37 (EUR 9.96), uzrādot pozitīvu pusgada ienesīgumu 4.23% apmērā.

Pirmajā pusgadā pasaules finanšu tirgus 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 Donaldā 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%.

Svarīgu lomu spēlēja arī ekonomikas pozitīvā attīstība. Turpināja samazināties bezdarba līmenis. Kāpjot naftas cenai, kā arī uzlabojoties darba tirgus apstākļiem, pamazām sākās arī spiediens uz inflācijas līmeni, kas bija viens no galvenajiem ekonomikas izaugsmes bremsējošiem faktoriem. Tāpat ievērojami uzlabojumi bija ražošanas un pakalpojumu sektoros. Turklāt ASV korporācijas pozitīvi pārsteidza tirgu ar augstiem pirmā ceturkšņa finanšu rādītājiem. ASV emitentu peļņa pieauga par 14%, turklāt kompāniju peļņas rādītāji ievērojami pārsniedza analītiķu prognozes. Redzot uzlabojumus tirgus situācijā, pirmajā pusgadā analītiķi arī paaugstināja savas nākotnes prognozes, kas parasti ir pozitīvs faktors akciju tirgus turpmākai izaugsmei.

Lielāko cenu pieaugumu uzrādīja tehnoloģiju sektors. To galvenokārt sekmēja ļoti spēcīgas peļņas radītāju atskaites – gan par iepriekšējā gada pēdējo ceturksni, gan arī turpinot pozitīvi pārsteigt biržas spēlētājus pirmajā ceturksnī. Neskatoties uz nelīdzeno ceļu pirmajā pusgadā, starp līderiem atradās arī zāles ražotāju un veselības aizsardzības kompāniju akcijas. Pirms ASV prezidenta vēlēšanām ieguldītāji centās izvairīties no šī sektora uzņēmumu akcijām, kas bija saistīts ar Hilarijas Klintones solījumu tikt galā ar, viņasprāt, nesamērīgu medikamentu cenu kāpumu. Uzvarot Trampam, ieguldītāji ātri vien sāka atgriezties farmācijas sektorā, tomēr arī Tramps drīz paziņoja, ka netaisās samierināties ar netaisnību zāļu tirgū. Tikai pateicoties pusgada beigās oficiāli gan neapstiprinātām ziņām, ka valsts iejaukšanās varētu būt daudz mazāk nozīmīga nekā tika lēsts, šis sektors sāka ātri vien atgūties. Starp retajiem sektoriem, ka uzrādīja negatīvu dinamiku bija naftas un metālu ieguves un pārstrādes kompānijas. Gada sākumā dzelzs rūdas cenai sasniedzot augstāko vērtību kopš 2014. gada, sākās bažas par globālo pārprodukciju, kas sekmēja cenas turpmāko lejupslīdi, un līdz ar to arī metalurģijas sektora akciju cenu kritumu. Līdzīgi klājās arī naftas tirgū. Pieaugot cenai, uzņēmumi atkal sāka palielināt ražošanas apjomus, kas sagādāja bažas ieguldītājiem. Arī pozitīvās ziņas no OPEC par ražošanas kvotu samazinājumu nespēja tam līdzēt. Starp tirgus atpalcībiem bija arī finanšu sektors, kura dinamiku pēdējā laikā lielā mērā nosaka procentlikmju tirgus. Lai arī ASV FRS paaugstināja bāzes procentu likmi, tomēr uz garāka termiņa naudas tirgus instrumentu ienesīgumiem tas neatstāja iespaidu. Ienesīgumu kritums arī bija viens no galvenajiem faktoriem, kas bremsēja finanšu sektora akcijas.

Sagaidāms, ka 2017. gadā fonda aktīvu vērtība varētu palielināties, ņemot vērā to, ka fonda ieguldītāji – gan esošie, gan potenciālie – pozitīvi novērtēs fonda ieguldījumu politiku, un ieguldīs fondā naudas līdzekļus (attiecīgi, palielināsies fonda apliecību skaits). Papildus, fonda aktīvu vērtības palielināšanos var veicināt sagaidāmais fonda 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 fonda pārvaldnieka ikmēneša komentāru un vērtējumu par situāciju tirgos, fonda darbības rezultātiem un fonda 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 fonda 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	510,584	690,671
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3	2,869,364	2,607,550
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		2,869,364	2,607,550
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>3,379,948</b>	<b>3,298,221</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi		(5,517)	(6,684)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(5,517)</b>	<b>(6,684)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>3,374,431</b>	<b>3,291,537</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**

Rīgā, 2017. gada 28. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Andrejs Piļka**

## Ienākumu un izdevumu pārskats

EUR

	01.01.2017.- 30.06.2017.	01.01.2016.- 30.06.2016.
<b>Ienākumi</b>		
Ienākumi no dividendēm	17,606	18,759
<b>Kopā</b>	<b>17,606</b>	<b>18,759</b>
<b>Izdevumi</b>		
Atļidzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(25,174)	(27,619)
Atļidzība turētājbankai	(3,356)	(3,683)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(931)	(965)
Procentu izdevumi	-	(34)
<b>Kopā</b>	<b>(29,461)</b>	<b>(32,301)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības samazinājums</b>		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	111,050	(245,884)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	(215,836)	(47,743)
<b>Kopā</b>	<b>(104,786)</b>	<b>(293,627)</b>
Nodokļi un nodevas	(8,600)	(5,628)
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu samazinājums</b>	<b>(125,241)</b>	<b>(312,797)</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2017. gada 28. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka

## Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2017.- 30.06.2017.	01.01.2016.- 30.06.2016.
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>3,291,537</b>	<b>4,767,773</b>
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu samazinājums	(125,241)	(312,797)
<b>Darījumi ar ieguldījumu apliecībām</b>		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	393,451	363,192
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(185,316)	(1,564,008)
<b>Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>208,135</b>	<b>(1,200,816)</b>
<b>Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā</b>	<b>82,894</b>	<b>(1,513,613)</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>3,374,431</b>	<b>3,254,160</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	318,002	474,459
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	338,636	345,449
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	10.35	10.05
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	9.96	9.42

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kiļs**

Rīgā, 2017. gada 28. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Andrejs Pilka**



## Finanšu pārskatu pielikumi

### 1. Pielikums

#### Pamatinformācija

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV US Industry USD Equity Fund (turpmāk tekstā – fonds) ir akciju fonds, kas reģistrēts 2013. gada 11. septembrī, tā pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Fonda darbības joma ir diversificētu investīciju veikšana ETF vērtspapīros, kuri replicē ASV regulētajos tirgos tirgto dažādu ekonomikas nozaru komercsabiedrību akciju indeksu struktūru.

Fonda uzskaites un funkcionālā valūta ir USD. Fonda finanšu pārskatu uzrādīšanas valūta ir EUR.

Finanšu pārskatu pielikumos iekavās 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 – 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	Uzskaites vērtības	Uzskaites vērtības	Uzskaites vērtības
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
<b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	510,584	15.11	690,671	20.94
<b>Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	<b>510,584</b>	<b>15.11</b>	<b>690,671</b>	<b>20.94</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).

Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu izvietojums pa reģioniem:

Valstu reģioni	30.06.2017.		31.12.2016.	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība EUR	attiecība pret fonda aktīviem %	Uzskaites vērtība EUR	attiecība pret fonda aktīviem %
OECD	2,825,521	83.59	2,583,406	78.32
EMS loceklis	17,282	0.51	7,487	0.23
Citas valstis	15,391	0.46	12,453	0.38
ES loceklis	11,170	0.33	4,204	0.13
<b>Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>	<b>2,869,364</b>	<b>84.89</b>	<b>2,607,550</b>	<b>79.06</b>

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

Emitents	ISIN kods	Skaits	Uzskaites vērtības		
			legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	attiecība pret fonda aktīviem (%)
<b>Amerikas Savienotās Valstis</b>		<b>51,436</b>	<b>2,659,331</b>	<b>2,820,130</b>	<b>83.41</b>
FDN - FIRST TRUST DJ INTERNET IND	US33733E3027	1,670	128,434	138,582	4.10
IAI - ISHARES U.S. BROKER-DEALERS	US4642887941	1,700	58,408	79,339	2.33
ITA - ISHARES U.S. AEROSPACE & DEF	US4642887602	1,060	127,178	146,052	4.32
IYC - ISHARES U.S. CONSUMER SERVIC	US4642875805	443	61,001	63,717	1.89
IYH - ISHARES US HEALTHCARE ETF	US4642877629	931	137,939	135,597	4.01
IYT - ISHARES TRANSPORTATION AVERA	US4642871929	600	76,732	90,484	2.68
IYZ - ISHARES US TELECOMMUNICATIONSETF	US4642877132	4,400	128,796	124,458	3.67
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	1,453	132,858	175,000	5.18
RTH - VANECK VECTORS RETAIL ETF	US92189F6842	838	60,563	58,989	1.75
SOXX - ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR E	US4642875235	750	72,676	92,105	2.73
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	1,104	139,689	142,621	4.22
VPU - VANGUARD UTILITIES ETF	US92204A8760	620	64,330	62,060	1.84
XES - SPDR OIL & GAS EQUIP & SERV	US78464A7485	1,191	24,122	16,158	0.48
XLB - MATERIALS SELECT SECTOR SPDR	US81369Y1001	2,000	89,724	94,269	2.77
XLE - ENERGY SELECT SECTOR SPDR	US81369Y5069	3,870	239,083	220,208	6.52
XLF - FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	7,241	151,409	156,476	4.63
XLI - INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	US81369Y7040	2,985	144,242	178,205	5.27
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	2,250	83,113	107,926	3.19
XLP - CONSUMER STAPLES SPDR	US81369Y3080	2,700	131,546	129,984	3.85
XLU - UTILITIES SELECT SECTOR SPDR	US81369Y8865	2,000	94,530	91,062	2.69
XLV - HEALTH CARE SELECT SECTOR	US81369Y2090	2,200	135,474	152,797	4.52
XLY - CONSUMER DISCRETIONARY SELT	US81369Y4070	1,790	126,578	140,665	4.16
XME - SPDR S&P METALS & MINING ETF	US78464A7550	4,500	127,710	118,099	3.49
XOP - SPDR S&P OIL & GAS EXP & PR	US78464A7303	870	31,020	24,319	0.72
XRT - SPDR S&P RETAIL ETF	US78464A7147	2,270	92,176	80,958	2.40
<b>Argentīna</b>		<b>3</b>	<b>233</b>	<b>307</b>	<b>0.01</b>
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	3	233	307	0.01
<b>Bermuda</b>		<b>76</b>	<b>3,071</b>	<b>3,615</b>	<b>0.11</b>
SOXX - ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR E	US4642875235	20	1,891	2,396	0.07
XLF - FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	56	1,180	1,219	0.04
<b>Džērsija</b>		<b>1</b>	<b>24</b>	<b>24</b>	<b>0.00</b>
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	1	24	24	0.00
<b>Izraēla</b>		<b>4</b>	<b>384</b>	<b>506</b>	<b>0.01</b>
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	4	384	506	0.01
<b>Īrija</b>		<b>98</b>	<b>13,349</b>	<b>13,366</b>	<b>0.39</b>
IYH - ISHARES US HEALTHCARE ETF	US4642877629	47	6,951	6,833	0.20
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	51	6,398	6,533	0.19
<b>Kaimanu Salas</b>		<b>1</b>	<b>66</b>	<b>67</b>	<b>0.00</b>
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	1	66	67	0.00

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	attiecība pret
			EUR	EUR	fonda aktīviem
					(%)
<b>Kanāda</b>		<b>1</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>0.00</b>
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	1	6	6	0.00
<b>Kīna</b>		<b>73</b>	<b>5,816</b>	<b>6,626</b>	<b>0.20</b>
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	31	2,798	3,686	0.11
RTH - VANECK VECTORS RETAIL ETF	US92189F6842	42	3,018	2,940	0.09
<b>Lielbritānija</b>		<b>357</b>	<b>11,737</b>	<b>11,170</b>	<b>0.35</b>
IYC - ISHARES U.S. CONSUMER SERVIC	US4642875805	7	904	944	0.03
IYH - ISHARES US HEALTHCARE ETF	US4642877629	2	323	318	0.01
QQQ - POWERSHARES QQQ	US73935A1043	10	905	1,193	0.04
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	3	418	426	0.01
XES - SPDR OIL & GAS EQUIP & SERV	US78464A7485	141	2,850	1,909	0.06
XLE - ENERGY SELECT SECTOR SPDR	US81369Y5069	45	2,806	2,584	0.08
XLF - FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	134	2,806	2,900	0.09
XLI - INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	US81369Y7040	15	725	896	0.03
<b>Nīderlande</b>		<b>100</b>	<b>3,855</b>	<b>3,915</b>	<b>0.12</b>
SOXX - ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR E	US4642875235	22	2,132	2,702	0.08
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	1	170	173	0.01
XES - SPDR OIL & GAS EQUIP & SERV	US78464A7485	77	1,553	1,040	0.03
<b>Šveice</b>		<b>261</b>	<b>5,375</b>	<b>4,881</b>	<b>0.15</b>
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	1	5	5	0.00
XES - SPDR OIL & GAS EQUIP & SERV	US78464A7485	92	1,853	1,241	0.04
XLF - FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	168	3,517	3,635	0.11
<b>Taivāna</b>		<b>39</b>	<b>3,749</b>	<b>4,751</b>	<b>0.14</b>
SOXX - ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR E	US4642875235	39	3,749	4,751	0.14
<b>Kopā</b>			<b>2,706,996</b>	<b>2,869,364</b>	<b>84.89</b>

Visi norēķini par vērtspapīriem pārskata periodā ir veikti bez kavējumiem.

#### 4. Pielikums

##### Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu fonda gada ienesīguma\* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	30.06.2017.	31.12.2016.	31.12.2015.
Neto aktīvi (EUR)	3,374,431	3,291,537	4,767,773
Ieguldījumu apliecību skaits	338,636	318,002	474,459
<b>Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)</b>	<b>9.96</b>	<b>10.35</b>	<b>10.05</b>
Neto aktīvi (USD)	3,850,901	3,469,609	5,190,675
Ieguldījumu apliecību skaits	338,636	318,002	474,459
<b>Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)</b>	<b>11.37</b>	<b>10.91</b>	<b>10.94</b>
	01.01.2017.- 30.06.2017.	01.01.2016.- 30.06.2016.	01.01.2015.- 30.06.2015.
<b>Ieguldījumu fonda gada ienesīgums (EUR)</b>	<b>4.23%</b>	<b>(4.41%)</b>	<b>0.94%</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 finanšu stāvokli, darbības rezultātus un naudas plūsmu pārskata periodā.