



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

## Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV US Industry USD Equity Fund

neauditētais pārskats par periodu

no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. 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:	Likvidējamā ABLV Bank, AS (kopš 13.06.2018.) ABLV Bank, AS (Līdz 12.06.2018.)
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 (līdz 02.03.2018.) 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 2017. gada 9. maijā pārreģistrētu licences Nr. 06.03.07.263/458 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai, un juridisko adresi 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.

Finanšu kapitāla un tirgus komisija (turpmāk tekstā – FKTK), ievērojot Eiropas Centrālās bankas instrukciju, no 2018. gada 19. februāra noteica maksājumu ierobežojumus turētājbankas klientu debeta operācijām. Šie ierobežojumi apgrūtina fonda aktīvu pārvaldi saistībā ar finanšu instrumentu tirdzniecības (pirkšanas un pārdošanas darījumu iesniegšanas un izpildes, kā arī attiecīgās naudas plūsmas) ierobežojumiem. Ņemot vērā šos ierobežojumus, saskaņā ar fonda prospekta nosacījumiem ABLV Asset Management, IPAS Valde pieņēma lēmumu apturēt fonda apliecību pārdošanu un atpakaļpirkšanu. Šis apstāklis neietekmē fonda aktīvu pārvērtēšanu, fonda daļas vērtība tiek aprēķināta katru dienu saskaņā ar fonda prospekta nosacījumiem. Sabiedrība fonda pārvaldē pielieto ilgtermiņa pieeju ieguldījumiem. Fonda aktīvi netiek ieguldīti spekulatīvajos instrumentos ar īstermiņa ieguldījumu horizontu. Līdz ar to, šī brīža ierobežojumiem un apgrūtinājumiem nav būtiskas ietekmes uz fonda darbību.

2018. gada 22. maijā tika parakstīts turētājbankas līgums ar akciju sabiedrību “Baltic International Bank”, kas turpmāk būs fonda jaunā turētājbanka, kā arī veiks citus pienākumus saskaņā ar ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu. Noteikumi par aktīvu turēšanu stājās spēkā līguma parakstīšanas dienā, savukārt pārējās funkcijas, tai skaitā uzraudzības un kontroles funkcijas, stāsies spēkā pēc pilnīgas fonda aktīvu pārvešanas uz jaunās turētājbankas akciju sabiedrības “Baltic International Bank” kontiem. Šobrīd tiek pārvesti fonda aktīvi uz jauno turētājbanku. Ja iestājas apstākļi, kas apgrūtina fonda aktīvu pilnīgu pārvešanu, ABLV Asset Management, IPAS un akciju sabiedrība “Baltic International Bank” ir tiesīgas vienoties par citu turētājbankas līguma, tai skaitā uzraudzības un kontroles funkciju, spēkā stāšanās kārtību. Pēc visu līguma nosacījumu stāšanās spēkā un nepieciešamo fonda normatīvo dokumentu izmaiņu reģistrēšanas FKTK, fonda pārvaldība atgriezīsies ierastajā darbības režīmā, atjaunojot iespēju ieguldītājiem pirkt un pārdot fonda apliecības.

Vēršam uzmanību, ka fonda aktīvi (izņemot naudas līdzekļus) tiek turēti atsevišķi no turētājbankas aktīviem. Fonda aktīvi sastāv no vērtspapīriem, kas atrodas ārpus turētājbankas bilances un šobrīd tiek pārvesti uz jauno turētājbanku akciju sabiedrību “Baltic International Bank”, un naudas līdzekļiem. Daļa no fonda naudas līdzekļiem līdz ar turētājbankas darbības apturēšanu kļūva nepieejami. Uz pārskata perioda beigām nepieejami naudas līdzekļi veidoja 1.0% no fonda neto aktīviem. Šie līdzekļi tiks izmaksāti fondam turētājbankas likvidācijas procesā likumā noteiktajā kārtībā. Sabiedrība uzskata, ka nepieejami naudas līdzekļiem nav būtiskas ietekmes uz fonda darbību un spēju pildīt savas saistības par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu.

Sabiedrība rēķinās ar to, ka fonda aktīvi varētu samazināties tuvāko 12 mēnešu laikā, ieguldītājiem pārdodot sev piederošās fonda apliecības pēc augstākminēto ierobežojumu atcelšanas. Tomēr pēc sabiedrības vadības prognozēm, iespējamā aktīvu noplūde neierobežos fonda darbību. Gadījumā, ja fonda aktīvi būtiski samazināsies, ieguldītājiem pārdodot sev piederošās apliecības, sabiedrības vadība izskatīs iespēju apvienot fondu ar citu sabiedrības pārvaldē esošo fondu. Finanšu pārskati attiecīgi tika sagatavoti, pamatojoties uz darbības turpināšanas principu. Tomēr pastāv būtiska nenoteiktība saistībā ar iespējamo apliecību atpakaļpirkšanas ietekmi uz fonda spēju turpināt darbību nākotnē.

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 4,734,186 USD (3,947,458 EUR)\* līdz 4,931,545 USD (4,230,181 EUR)\*, savukārt, fonda kopējie aktīvi palielinājās no 4,743,420 USD (3,955,157 EUR)\* līdz 4,936,204 USD (4,234,177 EUR)\*, 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 30,743 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai – 3,289 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 1,150 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.71% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības, kas ir salīdzināms ar iepriekšējā pārskata perioda rādītāju 1.76%.

Fonda apliecības vērtība pārskata periodā palielinājās no 12.44 USD (10.37 EUR)\* līdz 12.82 USD (11.00 EUR)\*, uzrādot pozitīvu pusgada ienesīgumu fonda ieguldījumu valūtā 3.07% apmērā.

2018. gada pirmais pusgads pasaules finanšu tirgiem bija samērā sarežģīts. Gada sākumā tirdzniecība sākās uz pozitīvas nots un janvāri var saukt par eiforijas mēnesi. Mazāk kā mēneša laikā ASV plašā tirgus indekss S&P 500 pieauga par 7,5%, Japānas akciju tirgus pieauga par 6%, Eiropā — vidēji par 3,5-5%, bet attīstības valstu uzņēmumu akcijas pieauga par gandrīz 10%. Nevar gan teikt, ka akciju cenu pieaugums bija absolūti nepamatots. Makroekonomiskie dati visur norādīja uz izaugsmi — rūpniecības nozarē, patērētāju uzticībā un uzņēmējdarbībā. Ņemot vērā labvēlīgu ekonomisko situāciju, analītiķi steidzās uzlabot uzņēmumu peļņas prognozes gan ASV, gan Eiropā. Tomēr, kā tas bieži notiek, vispārējā eiforija nebija ilga.

\*-Pārvaldes sabiedrības ziņojumā iekavās sniegtā finanšu informācija ir pārvērtēta EUR saskaņā ar ECB publicēto ārvalstu valūtas maiņas kursu uz pārskata perioda pēdējo dienu.

Drīz vien investori sāka nopietni apšaubīt šāda pieauguma pamatotību. Tādēļ nav pārsteidzoši, ka turpmāk pasaules akciju tirgos sekoja korekcija. Sākotnēji korekcija bija tīri tehniska rakstura, kritumu nepavadīja sliktas ziņas un investorus, acīmredzot, galvenokārt motivēja vēlme fiksēt peļņu. Iespējams, ka korekcija akciju tirgū varēja būt relatīvi īslaicīga, ja, papildu tīri tehniskiem iemesliem, netiktu pievienoti reāli iemesli bažām. Kārtējo reizi paniku ieviesa ASV prezidents Donalds Tramps, uzsākot tirdzniecības karu ar Ķīnu. Jau gada sākumā Tramps ieviesa ievērojamas nodokļu veļas mašīnām un saules paneļiem. Tomēr toreiz satraukums nebija liels, jo tas ietekmēja pārāk šauru segmentu. Martā Tramps ieviesa nodokļus tēraudam un alumīnijam, kas, saskaņā ar lielāko daļu ekonomistu viedokli, galvenokārt kaitēs tieši pašai ASV. Tad Donalds Tramps paziņoja par gatavību ieviest agrāk solītās ievērojamas 50 mljrd. ASV dolāru vērtām Ķīniešu precēm. Ievērojama tika noteikta 25% līmenī. Ķīnas valdība nekavējoties atbildēja, ka tās rīcības būs analogiska, solot aplikt ar muiņām amerikāņu preces tādā pašā apjomā. ASV uz šo piedraudēja ieviest 10% muiņas likmi Ķīnas eksportam uz papildus 200 mljrd. ASV dolāriem un paziņoja, ka var turpināt ierobežot tirdzniecību, ja Ķīna turpinās atbildēt uz ASV soliem. Pēc vairuma ekonomistu viedokļa, tekošie tirdzniecības ierobežojumi nav kritiski abām valstīm un to ekonomikas varēs viegli absorbēt šo triecienu bez īpašām grūtībām. Tomēr eskalācijas risks ir pietiekoši augsts un pasaules sabiedrība uztraucas, ka abpusējie tirdzniecības aizliegumi var negatīvi ietekmēt pasaules tirdzniecību un globālo ekonomisko izaugsmi. Uz šī nenoteiktības fona, biržas spēlētāji atkal devas pārdot akcijas. Rezultātā pusgada laikā ASV plašā akciju tirgus indekss S&P 500 pieauga vien par 1.7%.

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 nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldes jautājumiem.

Lai regulāri informētu ABLV Asset Management, IPAS esošos klientus un potenciālos ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos, turētājbankas likvidējamās ABLV Bank, AS (turpmāk tekstā – turētājbanka) tīmekļa vietnē [www.ablv.com](http://www.ablv.com) tiek publicēts fonda pārvaldnieka komentārs un vērtējums par situāciju tirgos, fonda darbības rezultātiem un fonda pārvaldnieka veikto darbību.

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

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Andrejs Piļka**

Rīgā, 2018. gada 30. jūlijā

## Aktīvu un saistību pārskats

EUR

<b>Aktīvi</b>	Pielikums	30.06.2018.	31.12.2017.
Prasības pret kredītiestādēm	2	130,569	134,785
Patiesā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā / zaudējumos	3	4,103,608	3,820,372
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		4,103,608	3,820,372
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>4,234,177</b>	<b>3,955,157</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi		(3,996)	(7,699)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(3,996)</b>	<b>(7,699)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>4,230,181</b>	<b>3,947,458</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2018. gada 30. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka

## Ienākumu un izdevumu pārskats

EUR

	Pielikums	01.01.2018.- 30.06.2018.	01.01.2017.- 30.06.2017.
<b>Ienākumi</b>			
Ienākumi no dividendēm		22,027	17,606
<b>Kopā</b>		<b>22,027</b>	<b>17,606</b>
<b>Izdevumi</b>			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(30,743)	(25,174)
Atlīdzība turētājbankai		(3,289)	(3,356)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(948)	(931)
Pārējie izdevumi		(202)	-
<b>Kopā</b>		<b>(35,182)</b>	<b>(29,461)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums</b>			
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums		15,589	111,050
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums		238,148	(215,836)
<b>Kopā</b>		<b>253,737</b>	<b>(104,786)</b>
Nodokļi un nodevas		(6,608)	(8,600)
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums</b>		<b>233,974</b>	<b>(125,241)</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka

Rīgā, 2018. gada 30. jūlijā

## Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
	01.01.2018.- 30.06.2018.	01.01.2017.- 30.06.2017.
<b>Pozīcijas nosaukums</b>		
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>3,947,458</b>	<b>3,291,537</b>
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums	233,974	(125,241)
<b>Darījumi ar ieguldījumu apliecībām</b>		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	221,701	393,451
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(172,952)	(185,316)
<b>Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>48,749</b>	<b>208,135</b>
<b>Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā</b>	<b>282,723</b>	<b>82,894</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>4,230,181</b>	<b>3,374,431</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	380,585	318,002
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	384,638	338,636
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	10.37	10.35
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	11.00	9.96

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Andrejs Pijka**

Rīgā, 2018. gada 30. jūlijā



## 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 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ABLV Asset Management, IPAS 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 funkcionālā valūta ir USD. Fonda finanšu pārskatu uzrādīšanas valūta ir EUR.

Finanšu pārskatu pielikumos iekavās sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2017. 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 2017. 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, 2018. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas. Kopš 2017. gada 31. decembra nav bijušas būtiskas izmaiņas risku vadībā.

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – Eiropas Monetārā Savienība (EMS), Eiropas Savienība (ES), Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD), Latvijas Republika (LR), ETF (exchange traded funds).

### 2. Pielikums

#### Prasības pret kredītiestādēm

	30.06.2018.		31.12.2017.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
<b>Prasības pret kredītiestādēm</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret likvidējamo ABLV Bank, AS	3,756	0.09	134,785	3.41
Pārējās prasības pret likvidējamo ABLV Bank, AS*	42,973	1.01	-	-
Prasības uz pieprasījumu pret AS "Baltic International Bank"	83,840	1.98	-	-
<b>Kopā prasības pret kredītiestādēm</b>	<b>130,569</b>	<b>3.08</b>	<b>134,785</b>	<b>3.41</b>

\*Informāciju par likvidējamā ABLV Bank, AS turēto pārējo prasību pieejamību skatīt ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumā 4.lappusē.

2018. gada 30. jūnijā un 2017. gada 31. decembrī prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies.

### 3. Pielikums

#### Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā / zaudējumos

Visas akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu ir klasificēti kā patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi, kuru patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas peļņā / zaudējumos. Visi vērtspapīri tiek reģistrēti un tirgoti regulētajā tirgū (biržā). Koncentrācijas riska analīzes mērķiem emitenti, kas reģistrēti kādā valstī tikai līdzekļu piesaistes nolūkā, atspoguļoti atbilstoši tai valstij vai reģionam, kurā atrodas šo saistību galvotāji.

Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu izvietojums pa reģioniem:

Valstu reģioni	30.06.2018.		31.12.2017.	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
OECD valstis	3,976,226	93.91	3,767,854	95.26
Citas valstis	72,610	1.71	40,157	1.02
EMS valstis	30,786	0.73	4,869	0.12
Pārējās ES valstis	23,986	0.57	7,492	0.19
<b>Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>	<b>4,103,608</b>	<b>96.92</b>	<b>3,820,372</b>	<b>96.59</b>

Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu sadalījums pa riska valstīm un emitentiem uz 2018. gada 30. jūniju:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
<b>Amerikas Savienotās Valstis</b>		<b>65,088</b>	<b>3,356,874</b>	<b>3,965,771</b>	<b>93.67</b>
FDN - FIRST TRUST DJ INTERNET IND	US33733E3027	1,930	152,511	227,882	5.38
IAI - ISHARES U.S. BROKER-DEALERS	US4642887941	1,645	55,338	90,510	2.14
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	397	36,185	37,343	0.88
IGV - ISHARES NORTH AMERICAN TECH-	US4642875151	788	102,104	123,491	2.92
ITA - ISHARES U.S. AEROSPACE & DEF	US4642887602	1,060	124,495	174,939	4.13
YC - ISHARES U.S. CONSUMER SERVIC	US4642875805	446	60,099	74,152	1.75
IYH - ISHARES US HEALTHCARE ETF	US4642877629	959	139,052	146,461	3.47
IYT - ISHARES TRANSPORTATION A VERA	US4642871929	600	75,113	95,847	2.26
IYZ - ISHARES US TELECOMMUNICATIONSETF	US4642877132	4,400	126,078	104,018	2.46
KIE - SPDR S&P INSURANCE ETF	US78464A7899	4,293	109,224	109,774	2.59
KRE - SPDR S&P REGIONAL BANKING	US78464A6982	2,198	101,396	114,936	2.71
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	930	92,488	111,079	2.62
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	1,742	166,899	256,165	6.05
SOXX - ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR E	US4642875235	744	70,558	113,694	2.69
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	1,374	178,797	199,900	4.72
VFH - VANGUARD FINANCIALS ETF	US92204A4058	675	42,066	39,033	0.92
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	1,135	140,591	154,981	3.66
XES - SPDR OIL & GAS EQUIP & SERV	US78464A7485	1,187	23,528	17,277	0.41
XHB - SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF	US78464A8889	2,235	76,046	75,869	1.79
XLB - MATERIALS SELECT SECTOR SPDR	US81369Y1001	2,000	87,830	99,623	2.35
XLE - ENERGY SELECT SECTOR SPDR	US81369Y5069	3,882	234,511	253,030	5.98
XLF - FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	11,217	236,104	255,568	6.04
XLI - INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	US81369Y7040	3,513	174,646	215,888	5.10
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	3,369	142,356	200,620	4.74
XLP - CONSUMER STAPLES SPDR	US81369Y3080	2,700	128,770	119,274	2.82
XLU - UTILITIES SELECT SECTOR SPDR	US81369Y8865	2,000	92,535	89,089	2.10
XLV - HEALTH CARE SELECT SECTOR	US81369Y2090	2,149	129,536	153,787	3.63
XLY - CONSUMER DISCRETIONARY SELT	US81369Y4070	2,177	155,697	204,100	4.82
XME - SPDR S&P METALS & MINING ETF	US78464A7550	2,479	72,168	75,546	1.79
XOP - SPDR S&P OIL & GAS EXP & PR	US78464A7303	864	30,153	31,895	0.75
<b>Argentīna</b>		<b>20</b>	<b>1,955</b>	<b>2,442</b>	<b>0.06</b>
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	17	1,673	2,010	0.05
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	3	282	432	0.01
<b>Beļģija</b>		<b>1</b>	<b>47</b>	<b>48</b>	<b>0.00</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	1	47	48	0.00
<b>Bermuda</b>		<b>1,210</b>	<b>32,647</b>	<b>34,981</b>	<b>0.84</b>
IAI - ISHARES U.S. BROKER-DEALERS	US4642887941	55	1,838	3,006	0.07
YC - ISHARES U.S. CONSUMER SERVIC	US4642875805	1	78	96	0.00
KIE - SPDR S&P INSURANCE ETF	US78464A7899	990	25,190	25,317	0.60
SOXX - ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR E	US4642875235	19	1,828	2,946	0.07
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	1	115	128	0.00

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
VFH - VANGUARD FINANCIALS ETF	US92204A4058	13	791	734	0.02
XES - SPDR OIL & GAS EQUIP & SERV	US78464A7485	40	798	586	0.02
XLF - FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	85	1,796	1,943	0.05
XOP - SPDR S&P OIL & GAS EXP & PR	US78464A7303	6	213	225	0.01
<b>Francija</b>		<b>3</b>	<b>321</b>	<b>378</b>	<b>0.01</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	0	40	41	0.00
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	3	281	337	0.01
<b>Indija</b>		<b>2</b>	<b>240</b>	<b>288</b>	<b>0.01</b>
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	2	240	288	0.01
<b>Izraēla</b>		<b>18</b>	<b>1,672</b>	<b>2,421</b>	<b>0.06</b>
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	6	601	721	0.02
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	4	347	533	0.01
SOXX - ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR E	US4642875235	8	724	1,167	0.03
<b>Īrija</b>		<b>363</b>	<b>20,727</b>	<b>24,410</b>	<b>0.58</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	1	73	76	0.00
IYH - ISHARES US HEALTHCARE ETF	US4642877629	16	2,353	2,478	0.06
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	4	354	543	0.01
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	12	1,619	1,810	0.04
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	17	2,109	2,325	0.06
XHB - SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF	US78464A8889	105	3,564	3,556	0.08
XLI - INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	US81369Y7040	87	4,318	5,337	0.13
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	64	2,720	3,833	0.09
XLV - HEALTH CARE SELECT SECTOR	US81369Y2090	39	2,341	2,779	0.07
XLY - CONSUMER DISCRETIONARY SELT	US81369Y4070	18	1,276	1,673	0.04
<b>Kaimanu Salas</b>		<b>4</b>	<b>413</b>	<b>491</b>	<b>0.01</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	3	286	295	0.01
SOXX - ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR E	US4642875235	1	114	184	0.00
VFH - VANGUARD FINANCIALS ETF	US92204A4058	0	13	12	0.00
<b>Kanāda</b>		<b>52</b>	<b>3,447</b>	<b>4,014</b>	<b>0.08</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	1	46	47	0.00
IGV - ISHARES NORTH AMERICAN TECH-	US4642875151	12	1,545	1,869	0.04
KRE - SPDR S&P REGIONAL BANKING	US78464A6982	36	1,652	1,873	0.04
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	1	77	93	0.00
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	1	75	84	0.00
VFH - VANGUARD FINANCIALS ETF	US92204A4058	1	52	48	0.00
<b>Krievija</b>		<b>13</b>	<b>1,312</b>	<b>1,576</b>	<b>0.04</b>
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	13	1,312	1,576	0.04
<b>Ķīna</b>		<b>223</b>	<b>21,988</b>	<b>27,430</b>	<b>0.64</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	2	166	172	0.00
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	188	18,679	22,434	0.53
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	33	3,143	4,824	0.11
<b>Lielbritānija</b>		<b>730</b>	<b>22,783</b>	<b>23,425</b>	<b>0.57</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	12	1,120	1,156	0.03
IYC - ISHARES U.S. CONSUMER SERVIC	US4642875805	3	422	520	0.01
IYH - ISHARES US HEALTHCARE ETF	US4642877629	5	745	785	0.02
KIE - SPDR S&P INSURANCE ETF	US78464A7899	237	6,027	6,057	0.14
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	3	307	369	0.01
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	12	1,117	1,714	0.04
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	5	611	683	0.02
VFH - VANGUARD FINANCIALS ETF	US92204A4058	11	693	643	0.02
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	7	856	943	0.02
XES - SPDR OIL & GAS EQUIP & SERV	US78464A7485	188	3,727	2,737	0.07
XLE - ENERGY SELECT SECTOR SPDR	US81369Y5069	38	2,273	2,453	0.06
XLF - FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	197	4,147	4,489	0.11
XLV - HEALTH CARE SELECT SECTOR	US81369Y2090	12	738	876	0.02

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
<b>Meksika</b>		<b>33</b>	<b>1,176</b>	<b>1,278</b>	<b>0.03</b>
KRE - SPDR S&P REGIONAL BANKING	US78464A6982	12	561	636	0.02
VFH - VANGUARD FINANCIALS ETF	US92204A4058	0	18	17	0.00
XME - SPDR S&P METALS & MINING ETF	US78464A7550	21	597	625	0.01
<b>Nīderlande</b>		<b>76</b>	<b>4,240</b>	<b>5,789</b>	<b>0.13</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	1	65	67	0.00
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	6	559	672	0.02
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	3	310	476	0.01
SOXX - ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR E	US4642875235	25	2,423	3,903	0.09
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	0	29	32	0.00
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	0	33	36	0.00
XES - SPDR OIL & GAS EQUIP & SERV	US78464A7485	41	821	603	0.01
<b>Puertoriko</b>		<b>4</b>	<b>206</b>	<b>233</b>	<b>0.00</b>
KRE - SPDR S&P REGIONAL BANKING	US78464A6982	4	167	190	0.00
VFH - VANGUARD FINANCIALS ETF	US92204A4058	0	7	7	0.00
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	0	32	36	0.00
<b>Singapūra</b>		<b>1</b>	<b>143</b>	<b>171</b>	<b>0.00</b>
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	1	127	153	0.00
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	0	16	18	0.00
<b>Spānija</b>		<b>2</b>	<b>144</b>	<b>149</b>	<b>0.00</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	2	144	149	0.00
<b>Šveice</b>		<b>70</b>	<b>2,513</b>	<b>2,745</b>	<b>0.06</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	2	138	143	0.00
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	3	392	438	0.01
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	0	45	49	0.00
XES - SPDR OIL & GAS EQUIP & SERV	US78464A7485	43	860	632	0.01
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	17	719	1,013	0.03
XLY - CONSUMER DISCRETIONARY SELT	US81369Y4070	5	359	470	0.01
<b>Taivāna</b>		<b>33</b>	<b>3,102</b>	<b>4,998</b>	<b>0.12</b>
SOXX - ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR E	US4642875235	33	3,102	4,998	0.12
<b>Vācija</b>		<b>0</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>0.00</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	0	10	10	0.00
<b>Zviedrija</b>		<b>4</b>	<b>501</b>	<b>560</b>	<b>0.01</b>
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	4	501	560	0.01
<b>Kopā</b>			<b>3,476,461</b>	<b>4,103,608</b>	<b>96.92</b>

#### 4. Pielikums

##### Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu fonda gada ienesīguma\* dinamika:

<b>Pozīcijas nosaukums</b>	30.06.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.
Neto aktīvi (EUR)	4,230,181	3,947,458	3,291,537
Ieguldījumu apliecību skaits	384,638	380,585	318,002
<b>Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)</b>	<b>11.00</b>	<b>10.37</b>	<b>10.35</b>
Neto aktīvi (USD)	4,931,545	4,734,186	3,469,609
Ieguldījumu apliecību skaits	384,638	380,585	318,002
<b>Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)</b>	<b>12.82</b>	<b>12.44</b>	<b>10.91</b>
	01.01.2018.- 30.06.2018.	01.01.2017.- 30.06.2017.	01.01.2016.- 30.06.2016.
<b>Ieguldījumu fonda gada ienesīgums (EUR)</b>	<b>3.07%</b>	<b>4.23%</b>	<b>(4.41%)</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 un darbības turpināšana

2018. gada 11. jūlijā ECB pieņēma lēmumu anulēt likvidējamai ABLV Bank, AS licenci kredītiestādes darbībai. Šis lēmums stājās spēkā 2018. gada 12. jūlijā. Licences anulēšana ir viens no ABLV Bank, AS pašlikvidācijas plānā paredzētajiem soļiem. Šis lēmums neietekmē uzsāktu apakšfonda aktīvu pārvešanas procesu uz jauno turētājbanku akciju sabiedrību "Baltic International Bank".