



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

Ieguldījumu fonds ABLV European Industry EUR Equity Fund

neauditētais pārskats par periodu
no 2013. gada 8. novembra līdz 2014. gada 30. jūnijam

Saturs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	5
Ienākumu un izdevumu pārskats	6
Neto aktīvu kustības pārskats	7
Pielikumi	8

Informācija par fondu

Fonda nosaukums	ABLV European Industry EUR Equity Fund
Fonda veids:	Ieguldījumu fonds
Fonda tips:	Akciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	11.09.2013.
Fonda numurs:	FL131-02.01.02.263/204
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	ABLV Asset Management, IPAS
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:	06.03.07.263/204
Licence izsniegta:	04.08.2006.
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	ABLV Bank, AS
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010
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 – Oļegs Rusnaks
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 European Industry EUR Equity Fund (turpmāk tekstā – fonds) – kā akciju fonds ar ieguldījumu valūtu EUR.

ABLV Asset Management, IPAS (27.05.2011. Uzņēmumu reģistrā reģistrētais jaunais IPAS „AB.LV Asset Management” nosaukums tālāk – Sabiedrība) ir reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr. 40003814724, ar licences Nr. 06.03.07.263/204 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai, un atrodas Rīgā, Elizabetes ielā 23.

Fonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai līdzekļi tiek ieguldīti tādos ETF vērtspapīros, kuri replicē regulētajos tirgos tirgto Eiropas valstu 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.

2014. gads ir fonda ABLV European Industry EUR Equity Fund otrais darbības gads. 2014. gada 30. jūnijā fonda neto aktīvi bija EUR 2,584,741, un ienesīgums kopš izveides brīža bija 7.28%.

2014. gada pirmajā pusgadā Eiropas fondu tirgus demonstrēja pozitīvu dinamiku. Galvenie iemesli bija gaidas par Eiropas ekonomiskās situācijas uzlabošanu un Eiropas Centrālās Bankas (ECB) stimulējošiem pasākumiem, kurus sāka īstenot jūnija sākumā. No otras puses, ieguldītāju vidū valdīja nervozitāte par ne pārāk labiem Eiropas makroekonomiskiem rādītājiem otrajā ceturksnī, politiskās spriedzes palielināšanos Eiropā un attiecību ar Krieviju pasliktināšanos dēļ krīzes Ukrainā. Šo iemeslu dēļ Eiropas tirgū parādījās paaugstināta volatilitāte. Šādos apstākļos ieguldītāji deva priekšroku to kompāniju akcijām, kas pārstāv ekonomikas aizsardzības sektoru.

Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa fondā – EUR 1,000.

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, mājas lapā www.ablv.com publicē galvenā analītiķa ikmēneša makroekonomiskās situācijas detalizētu analīzi, kā arī apakšfonda 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.

Sabiedrība arī turpmāk centīsies maksimāli efektīgi pārvaldīt fonda līdzekļus, lai 2014. gadā palielinātu fonda ieguldītāju skaitu un neto aktīvus.

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

Oļegs Rusnaks

Rīgā, 2014. gada 30. jūlijā

Aktīvu un saistību pārskats

		EUR
Aktīvi	Pielikums	30.06.2014.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	1,120,368
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3	1,469,468
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	3	1,469,468
Kopā aktīvi		2,589,836
Saistības		
Uzkrātie izdevumi		(5,095)
Kopā saistības		(5,095)
Neto aktīvi		2,584,741

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

Rīgā, 2014. gada 30. jūlijā

Ienākumu un izdevumu pārskats

	EUR
Ienākumi	08.11.2013.- 30.06.2014.
Dividendes	658
Kopā	658
Izdevumi	
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(23,126)
Atlīdzība turētājbankai	(3,083)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(1,449)
Kopā	(27,658)
Ieguldījumu vērtības pieaugums	
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	124,517
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	14,981
Nodokļi un nodevas	15
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	112,513

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

Rīgā, 2014. gada 30. jūlijā

Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR
Pozīcijas nosaukums	08.11.2013.- 30.06.2014.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	112,513
Darījumu ar ieguldījumu apliecībām	
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	2,478,277
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(6,049)
Kopā darījumu rezultāts ar ieguldījumu apliecībām	2,472,228
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	2,584,741
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	2,584,741
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	-
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	246,988
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	10.47

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs



ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks



Rīgā, 2014. gada 30. jūlijā

1. Pielikums

Vispārējā informācija

Ieguldījumu fonds ABLV European Industry EUR Equity Fund 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 investīciju veikšana diversificētus ieguldījumus ETF vērtspapīros un tādā veidā iegūt priekšrocību no Eiropas ekonomikas attīstības.

Fonda finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvajiem noteikumiem, pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Fonda funkcionālā valūta ir EUR. Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība eiro (EUR). Šie finanšu pārskati ir sagatavoti eiro, ja vien nav norādīts citādi.

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

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	30.06.2014.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	1,120,368	43.26
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,120,368	43.26

3. Pielikums

Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

Visas akcijas, ieguldījumu fondu apliecības un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu ir klasificēti kā patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Visi vērtspapīri tiek kotēti un tirgoti regulētajā tirgū (biržā).

Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu izvietojums pa reģioniem:

	30.06.2014.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
Valstu reģioni	EUR	%
EMS valstis	783,935	30.27
Pārējās ES valstis	531,030	20.51
OECD valstis	120,241	4.64
Citas valstis	34,262	1.32
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1,469,468	56.74

Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu sadalījums pa valstīm un emitentiem 30.06.2014:

Emitents	Daudzums skaits	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites
				vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Amerikas Savienotās Valstis	241	4,939	5,067	0.20
LYXOR ETF STOXX TRAVL LEISRE	241	4,939	5,067	0.20
Austrija	230	6,430	6,347	0.24
ISHARES EST BANKS DE	129	1,966	1,920	0.07
LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	101	4,464	4,427	0.17
Beļģija	353	7,418	7,522	0.29
ISHARES EST BANKS DE	156	2,390	2,334	0.09
LYXOR ETF STOXX INSURANCE	99	2,429	2,519	0.10
LYXOR ETF STOXX MEDIA	98	2,599	2,669	0.10
Dānija	226	5,077	5,038	0.20
LYXOR ETF STOXX BANKS	208	4,430	4,364	0.17
LYXOR ETF STOXX CNST MATERLS	18	647	674	0.03
Dzērsija	150	6,659	6,605	0.26
LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	150	6,659	6,605	0.26
Francija	8,581	224,984	228,632	8.82
ISHARES EST BANKS DE	1,598	24,455	23,877	0.92
LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	383	20,871	21,275	0.82
LYXOR ETF STOXX BANKS	1,139	24,265	23,903	0.92
LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	55	2,413	2,393	0.09
LYXOR ETF STOXX CNST MATERLS	609	22,289	23,225	0.90
LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	466	19,858	20,511	0.79
LYXOR ETF STOXX INSURANCE	656	16,146	16,745	0.65
LYXOR ETF STOXX MEDIA	2,200	58,502	60,089	2.32
LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	671	19,695	19,695	0.76
LYXOR ETF STOXX TRAVL LEISRE	804	16,490	16,919	0.65
Gērnija	86	2,110	2,189	0.08
LYXOR ETF STOXX INSURANCE	86	2,110	2,189	0.08
Griekija	215	3,969	4,011	0.16
ISHARES EST BANKS DE	82	1,249	1,220	0.05
LYXOR ETF STOXX TRAVL LEISRE	133	2,720	2,791	0.11
Itālija	3,061	61,381	61,036	2.37
ISHARES EST BANKS DE	1,448	22,163	21,639	0.84
LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	91	4,978	5,075	0.20
LYXOR ETF STOXX BANKS	1,045	22,261	21,929	0.85
LYXOR ETF STOXX INSURANCE	357	8,793	9,120	0.35
LYXOR ETF STOXX MEDIA	120	3,186	3,273	0.13
Īrija	846	20,511	21,078	0.82
ISHARES EST BANKS DE	84	1,293	1,262	0.05
LYXOR ETF STOXX CNST MATERLS	133	4,847	5,051	0.20
LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	66	2,820	2,913	0.11
LYXOR ETF STOXX TRAVL LEISRE	563	11,551	11,852	0.46
Lielbritānija	16,400	463,143	467,749	18.05
LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	69	3,747	3,820	0.15
LYXOR ETF STOXX BANKS	3,564	75,934	74,801	2.89
LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	3,158	139,823	138,680	5.35
LYXOR ETF STOXX CNST MATERLS	17	615	641	0.02
LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	580	24,715	25,529	0.99
LYXOR ETF STOXX INSURANCE	1,918	47,233	48,985	1.89
LYXOR ETF STOXX MEDIA	3,559	94,611	97,177	3.75
LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	444	13,048	13,048	0.50
LYXOR ETF STOXX TRAVL LEISRE	3,091	63,417	65,068	2.51
Luksemburga	1,090	37,992	38,227	1.47
LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	509	22,536	22,352	0.86
LYXOR ETF STOXX MEDIA	581	15,456	15,875	0.61

Tabulas turpinājums:

Emitents	Daudzums skaits	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites
				vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Nīderlande	2,483	68,437	70,058	2.70
LYXOR ETF STOXX CNST MATERLS	49	1,787	1,862	0.07
LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	116	4,931	5,093	0.20
LYXOR ETF STOXX INSURANCE	836	20,602	21,366	0.82
LYXOR ETF STOXX MEDIA	862	22,913	23,534	0.91
LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	620	18,204	18,203	0.70
Norvēģija	425	13,102	13,112	0.50
LYXOR ETF STOXX BANKS	137	2,916	2,873	0.11
LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	143	6,322	6,270	0.24
LYXOR ETF STOXX MEDIA	145	3,864	3,969	0.15
Portugāle	51	782	764	0.03
ISHARES EST BANKS DE	51	782	764	0.03
Somija	1,057	35,890	36,185	1.40
LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	35	1,895	1,932	0.07
LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	287	12,716	12,612	0.49
LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	76	3,238	3,345	0.13
LYXOR ETF STOXX INSURANCE	279	6,884	7,139	0.28
LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	380	11,157	11,157	0.43
Spānija	5,079	94,281	92,869	3.58
ISHARES EST BANKS DE	2,849	43,587	42,557	1.64
LYXOR ETF STOXX BANKS	2,049	43,655	43,003	1.66
LYXOR ETF STOXX CNST MATERLS	112	4,083	4,255	0.16
LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	69	2,956	3,054	0.12
Sveice	3,106	100,627	102,061	3.93
LYXOR ETF STOXX BANKS	426	9,083	8,947	0.35
LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	827	36,627	36,327	1.40
LYXOR ETF STOXX CNST MATERLS	260	9,508	9,908	0.38
LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	296	12,608	13,023	0.50
LYXOR ETF STOXX INSURANCE	1,017	25,057	25,986	1.00
LYXOR ETF STOXX MEDIA	175	4,655	4,781	0.18
LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	105	3,089	3,089	0.12
Vācija	6,660	213,568	217,205	8.40
ISHARES EST BANKS DE	703	10,755	10,501	0.41
LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	1,422	77,437	78,938	3.05
LYXOR ETF STOXX BANKS	496	10,574	10,416	0.40
LYXOR ETF STOXX CNST MATERLS	74	2,705	2,818	0.11
LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	451	19,231	19,864	0.77
LYXOR ETF STOXX INSURANCE	1,280	31,539	32,709	1.26
LYXOR ETF STOXX MEDIA	678	18,032	18,521	0.72
LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	1,287	37,781	37,780	1.46
LYXOR ETF STOXX TRAVL LEISRE	269	5,514	5,658	0.22
Zviedrija	2,033	57,955	58,245	2.25
LYXOR ETF STOXX BANKS	937	19,969	19,670	0.76
LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	128	5,670	5,624	0.22
LYXOR ETF STOXX CNST MATERLS	179	6,549	6,825	0.26
LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	215	9,151	9,452	0.36
LYXOR ETF STOXX MEDIA	81	2,147	2,205	0.09
LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	493	14,469	14,469	0.56
Pārējās valstis	927	25,233	25,468	0.99
LYXOR ETF STOXX BANKS	447	9,528	9,386	0.36
LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	92	4,054	4,020	0.16
LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	116	4,951	5,114	0.20
LYXOR ETF STOXX INSURANCE	272	6,700	6,948	0.27
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu		1,454,488	1,469,468	56.74

4. Pielikums

Fonda darbības rādītāju dinamika

Fonda darbības rādītāju – ieguldījumu fonda ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	30.06.2014.
Neto aktīvi (EUR)	2,584,741
Ieguldījumu apliecību skaits	246,988
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)	10.47
	08.11.2013.-
	30.06.2014.
Ieguldījumu fonda ienesīgums (EUR)	7.28%

* - 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 darbības rezultātus pārskata periodā.