



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV European Industry EUR 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 European Industry EUR Equity Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda tips:	Akciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	11.09.2013.
Fonda reģistrācijas 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, 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

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV European Industry EUR Equity Fund (turpmāk tekstā – fonds) tika reģistrēts 2013. gada 11. septembrī kā akciju fonds ar ieguldījumu valūtu EUR.

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 Eiropas valstu 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 EUR 2,713,099 līdz EUR 2,809,412, savukārt, fonda kopējie aktīvi palielinājās no EUR 2,718,718 līdz EUR 2,814,461, kas notika fonda apliecības vērtības pieauguma rezultātā.

No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 21,349 EUR apmērā, atlīdzība turētājbankai – 2,847 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 EUR 10.51 līdz EUR 11.00, uzrādot pozitīvu pusgada ienesīgumu 4.63% apmērā.

Pirmajā pusgadā pasaules finanšu tirgos valdīja pozitīvs noskaņojums. 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 eiro skeptiķi zaudēja valdošai partijai, savukārt Francijā par prezidentu kļuva Emanuels Makrons, kurš ir Eiropas Savienības atbalstītājs. Abi notikumi sola lielāku stabilitāti eirozonai, kas savukārt atspoguļojas reģiona akciju cenu straujā pieaugumā. Tā 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 bremsējošiem faktoriem ekonomikas izaugsmei, sasniedza augstāko vērtību kopš 2013. gada, februārī sasniedzot pat 2% līmeni. Tāpat Eiropā bija ievērojami uzlabojumi ražošanas un pakalpojumu sektoros. Arī bezdarba līmenis turpināja samazināties. Eiropas emitenti pozitīvi pārsteidza tirgu ar augstiem pirmā ceturkšņa peļņas rādītājiem, peļņai palielinoties par 23%, 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.

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. Starp pieauguma līderiem bija arī finanšu sektors. Eiropas banku akcijas atradās samērā ilgi zem spiediena, jo tās negatīvi ietekmēja kritošās procentlikmes, Itālijas banku defolts draudi, kā arī kopējās bažas par vairāku Eiropas finanšu iestāžu finanšu stabilitāti (piemēram, Deutsche Bank gadījums, kas ļoti satrauca ieguldītājus visa pagājušā gada garumā). Šiem riskiem pakāpeniski samazinoties, finanšu sektora akcijas sāka ātri atspēlēt zaudējumus. Tāpat starp uzvarētājiem bija sektori ar lielu Francijas uzņēmumu koncentrāciju, kas saistīts ar ievērojamu cenu lēcieni, mazinoties politiskiem riskiem pēc Francijas prezidenta vēlēšanām. Starp retajiem sektoriem, kas uzrādīja negatīvu dinamiku, bija naftas un metālieguves 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. Līdzīga situācija valdīja 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. Negatīvus rezultātus uzrādīja arī mazumtirdzniecības sektors. Interneta tirdzniecība sāka sastādīt nopietnu konkurenci tradicionāliem veikaliem, kas negatīvi ietekmēja sektora finanšu rādītājus, tādēļ arī kavē to izaugsmi.

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 apkopojosu 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 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.

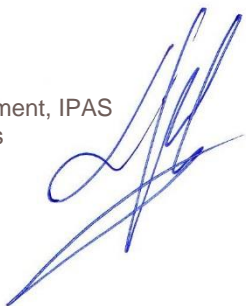
Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldes jautājumiem. Sabiedrībā ir izveidota Investīciju stratēģijas komiteja, kas nosaka sabiedrības ieguldījumu stratēģiju, riskus ierobežojošos limitus un finanšu tirgus, kur tiek veiktas operācijas 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 Kijs



ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka



Rīgā, 2017. gada 28. jūlijā

Aktīvu un saistību pārskats

		EUR	
Aktīvi	Pielikums	30.06.2017.	31.12.2016.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	412,587	333,159
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3	2,401,874	2,385,559
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu		2,401,874	2,385,559
Kopā saistības		2,814,461	2,718,718
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		(5,049)	(5,619)
Kopā saistības		(5,049)	(5,619)
Neto aktīvi		2,809,412	2,713,099

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

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.
Ienākumi		
Ienākumi no dividendēm	5,837	105
Pārējie ienākumi	91	10
Kopā	5,928	115
Izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(21,349)	(19,595)
Atlīdzība turētājbankai	(2,847)	(2,613)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(931)	(965)
Kopā	(25,127)	(23,173)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	126,411	(172,281)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	18,724	(126,594)
Kopā	145,135	(298,875)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	125,936	(321,933)

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

Pozīcijas nosaukums	01.01.2017.- 30.06.2017.	01.01.2016.- 30.06.2016.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	2,713,099	2,999,688
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	125,936	(321,933)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	19,251	55,359
ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(48,874)	(280,495)
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(29,623)	(225,136)
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā	96,313	(547,069)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	2,809,412	2,452,619
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	258,153	277,479
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	255,489	255,115
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	10.51	10.81
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	11.00	9.61

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2017. gada 28. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Pijka

Finanšu pārskatu pielikumi

1. Pielikums

Pamatinformācija

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV European Industry EUR 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 ieguldījumu veikšana tādos ETF vērtspapīros, kuri replicē Eiropas valstu regulētajos tirgos tirgto dažādu nozaru komercsabiedrību akciju indeksu struktūru.

Fonda uzskaites un funkcionālā valūta ir EUR. 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 vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	412,587	14.66	333,159	12.25
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	412,587	14.66	333,159	12.25

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 vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
	EUR	%	EUR	%
EMS valstis	1,425,645	50.65	1,506,362	55.41
Pārējās ES valstis	628,346	22.33	611,292	22.48
OECD valstis	310,438	11.03	221,531	8.15
Citas valstis	37,445	1.33	46,374	1.71
Kopā	2,401,874	85.34	2,385,559	87.75

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

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites vērtības
			vērtība	vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
			EUR	EUR	(%)
Austrija		528	10,857	11,884	0.39
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	FR0010345389	54	2,174	2,451	0.08
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	96	3,325	3,523	0.12
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	347	4,133	4,516	0.15
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	31	1,225	1,394	0.04
Beļģija		1,021	55,215	55,093	1.95
CHM - LYXOR ETF STOXX CHEMICALS	FR0010345470	50	4,518	5,099	0.17
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERGE	FR0010344861	348	26,438	25,442	0.90
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	11	862	928	0.03
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	54	1,707	1,852	0.07
PHG - LYXOR ETF STOXX PERS & HOUSE	FR0010344978	2	176	228	0.01
STR - SPDR MSCI EUROPE CONSUMERDISCRETIONARY	IE00BKWQ0C77	4	397	425	0.02
STS - SPDR EUROPE CON STAPLES	IE00BKWQ0D84	78	14,332	13,888	0.49
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	457	5,444	5,948	0.21
SXDPEX - ISHR EUR 600 HEALTH CARE(D)	DE000A0Q4R36	17	1,342	1,283	0.05
Čehija		13	446	518	0.02
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	13	446	518	0.02
Dānija		967	52,479	54,576	1.95
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	173	3,509	3,829	0.14
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERGE	FR0010344861	55	4,218	4,059	0.14
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	158	12,796	13,772	0.49
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	57	2,793	3,306	0.12
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	259	8,937	9,468	0.34
PHG - LYXOR ETF STOXX PERS & HOUSE	FR0010344978	10	738	957	0.03
STR - SPDR MSCI EUROPE CONSUMERDISCRETIONARY	IE00BKWQ0C77	12	1,280	1,371	0.05
STS - SPDR EUROPE CON STAPLES	IE00BKWQ0D84	10	1,891	1,832	0.07
SXDPEX - ISHR EUR 600 HEALTH CARE(D)	DE000A0Q4R36	178	14,377	13,742	0.49
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	18	724	824	0.03
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	37	1,217	1,416	0.05
Dienvidāfrika		12	891	1,156	0.04
PHG - LYXOR ETF STOXX PERS & HOUSE	FR0010344978	12	891	1,156	0.04

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	attiecība pret
			EUR	EUR	fonda aktīviem
					(%)
Francija		9,851	360,146	383,961	13.64
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	479	27,901	29,831	1.06
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	738	14,935	16,295	0.58
CHM - LYXOR ETF STOXX CHEMICALS	FR0010345470	170	15,258	17,220	0.61
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERGE	FR0010344861	362	27,533	26,496	0.94
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	187	15,178	16,336	0.58
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	350	17,240	20,407	0.73
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	461	14,685	15,932	0.57
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	1,521	52,462	55,578	1.97
PHG - LYXOR ETF STOXX PERS & HOUSE	FR0010344978	144	10,910	14,150	0.50
RTA - LYXOR ETF STOXX RETAIL	FR0010344986	345	12,179	12,024	0.43
STR - SPDR MSCI EUROPE CONSUMERDISCRETIONARY	IE00BKWQ0C77	320	32,923	35,258	1.25
STS - SPDR EUROPE CON STAPLES	IE00BKWQ0D84	130	23,968	23,226	0.83
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	3,466	41,299	45,124	1.60
SXDPEX - ISHR EUR 600 HEALTH CARE(D	DE000A0Q4R36	219	17,655	16,876	0.60
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	292	11,368	10,937	0.39
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	410	16,155	18,386	0.65
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	257	8,497	9,884	0.35
Itālija		4,226	88,332	95,919	3.42
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	71	4,131	4,417	0.16
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	521	10,552	11,513	0.41
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERGE	FR0010344861	15	1,169	1,125	0.04
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	187	5,956	6,462	0.23
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	525	18,103	19,178	0.68
PHG - LYXOR ETF STOXX PERS & HOUSE	FR0010344978	13	1,016	1,318	0.05
STR - SPDR MSCI EUROPE CONSUMERDISCRETIONARY	IE00BKWQ0C77	38	3,886	4,162	0.15
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	2,446	29,151	31,851	1.13
SXDPEX - ISHR EUR 600 HEALTH CARE(D	DE000A0Q4R36	6	465	444	0.02
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	92	3,595	3,459	0.12
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	312	10,308	11,991	0.43
Īrija		500	23,641	24,355	0.87
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERGE	FR0010344861	82	6,244	6,009	0.21
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	63	5,105	5,494	0.20
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	58	2,854	3,379	0.12
STR - SPDR MSCI EUROPE CONSUMERDISCRETIONARY	IE00BKWQ0C77	10	1,054	1,128	0.04
STS - SPDR EUROPE CON STAPLES	IE00BKWQ0D84	12	2,236	2,167	0.08
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	169	2,016	2,203	0.08
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	106	4,132	3,975	0.14
Krievija		39	1,581	1,783	0.06
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	FR0010345389	39	1,581	1,783	0.06
Lielbritānija		10,163	485,159	513,696	18.26
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	121	7,036	7,522	0.27
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	1,829	37,022	40,393	1.44
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	FR0010345389	1,232	49,667	56,014	1.99
CHM - LYXOR ETF STOXX CHEMICALS	FR0010345470	50	4,484	5,061	0.18
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERGE	FR0010344861	457	34,745	33,436	1.19
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	272	22,029	23,711	0.84
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	349	17,160	20,313	0.72
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	1,098	34,975	37,946	1.35
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	1,104	38,089	40,351	1.43
PHG - LYXOR ETF STOXX PERS & HOUSE	FR0010344978	407	30,817	39,968	1.42
RTA - LYXOR ETF STOXX RETAIL	FR0010344986	628	22,192	21,910	0.78

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
			legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	
STS - SPDR EUROPE CON STAPLES	IE00BKWQ0D84	386	71,254	69,048	2.45
SXDPEX - ISHR EUR 600 HEALTH CARE(D)	DE000A0Q4R36	382	30,844	29,483	1.05
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	982	38,189	36,741	1.31
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	146	5,772	6,569	0.23
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	475	15,685	18,245	0.65
Luksemburga		226	9,109	10,273	0.37
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	FR0010345389	226	9,109	10,273	0.37
Meksika		37	1,492	1,683	0.06
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	FR0010345389	37	1,492	1,683	0.06
Nīderlande		4,485	152,479	159,942	5.69
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	366	7,407	8,081	0.29
CHM - LYXOR ETF STOXX CHEMICALS	FR0010345470	116	10,403	11,742	0.42
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERGE	FR0010344861	153	11,667	11,227	0.40
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	51	4,118	4,432	0.16
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	146	4,661	5,057	0.18
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	820	28,289	29,970	1.06
RTA - LYXOR ETF STOXX RETAIL	FR0010344986	199	7,031	6,941	0.25
STR - SPDR MSCI EUROPE CONSUMERDISCRETIONARY	IE00BKWQ0C77	13	1,360	1,456	0.05
STS - SPDR EUROPE CON STAPLES	IE00BKWQ0D84	138	25,412	24,625	0.87
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	1,720	20,498	22,397	0.80
SXDPEX - ISHR EUR 600 HEALTH CARE(D)	DE000A0Q4R36	46	3,743	3,577	0.13
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	196	7,610	7,321	0.26
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	481	18,967	21,586	0.77
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	40	1,314	1,529	0.05
Norvēģija		588	27,451	28,312	1.01
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	FR0010345389	78	3,152	3,554	0.13
CHM - LYXOR ETF STOXX CHEMICALS	FR0010345470	18	1,626	1,835	0.07
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERGE	FR0010344861	73	5,569	5,359	0.19
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	43	1,380	1,497	0.05
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	259	8,937	9,468	0.34
STR - SPDR MSCI EUROPE CONSUMERDISCRETIONARY	IE00BKWQ0C77	5	476	510	0.02
STS - SPDR EUROPE CON STAPLES	IE00BKWQ0D84	13	2,460	2,384	0.08
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	99	3,852	3,706	0.13
Portugāle		181	6,896	7,274	0.27
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	97	3,360	3,560	0.13
RTA - LYXOR ETF STOXX RETAIL	FR0010344986	39	1,368	1,351	0.05
STS - SPDR EUROPE CON STAPLES	IE00BKWQ0D84	4	813	788	0.03
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	41	1,354	1,575	0.06
Somija		871	35,068	39,238	1.39
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	37	2,128	2,276	0.08
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	FR0010345389	260	10,503	11,845	0.42
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	62	3,074	3,639	0.13
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	173	5,496	5,963	0.21
PHG - LYXOR ETF STOXX PERS & HOUSE	FR0010344978	3	210	272	0.01
RTA - LYXOR ETF STOXX RETAIL	FR0010344986	28	999	986	0.04
STR - SPDR MSCI EUROPE CONSUMERDISCRETIONARY	IE00BKWQ0C77	6	578	619	0.02
SXDPEX - ISHR EUR 600 HEALTH CARE(D)	DE000A0Q4R36	9	749	715	0.03
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	260	10,245	11,660	0.41
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	33	1,086	1,263	0.04
Spānija		6,960	134,977	144,286	5.13
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	939	19,003	20,733	0.74
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERGE	FR0010344861	11	803	773	0.03
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	89	4,396	5,203	0.18
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	307	10,573	11,201	0.40
RTA - LYXOR ETF STOXX RETAIL	FR0010344986	378	13,359	13,189	0.47
STR - SPDR MSCI EUROPE CONSUMERDISCRETIONARY	IE00BKWQ0C77	50	5,144	5,508	0.20
STS - SPDR EUROPE CON STAPLES	IE00BKWQ0D84	3	630	611	0.02
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	4,413	52,590	57,461	2.04
SXDPEX - ISHR EUR 600 HEALTH CARE(D)	DE000A0Q4R36	12	929	888	0.03
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	425	16,550	15,923	0.57
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	333	11,000	12,795	0.45

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	attiecība pret
			EUR	EUR	fonda aktīviem
					(%)
Šveice		4,208	279,824	286,532	10.18
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	393	7,953	8,677	0.31
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	FR0010345389	368	14,840	16,736	0.59
CHM - LYXOR ETF STOXX CHEMICALS	FR0010345470	87	7,814	8,819	0.31
FOO - LYXOR ETF STOXX FOOD BEVERGE	FR0010344861	844	64,195	61,778	2.20
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	515	41,631	44,808	1.59
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	216	10,633	12,586	0.45
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	658	20,968	22,749	0.81
PHG - LYXOR ETF STOXX PERS & HOUSE	FR0010344978	51	3,826	4,962	0.18
RTA - LYXOR ETF STOXX RETAIL	FR0010344986	82	2,903	2,866	0.10
STR - SPDR MSCI EUROPE	IE00BKWQ0C77	77	7,885	8,445	0.30
STS - SPDR EUROPE CON STAPLES	IE00BKWQ0D84	255	47,164	45,704	1.62
SXDPEX - ISHR EUR 600 HEALTH CARE(D	DE000A0Q4R36	579	46,731	44,669	1.59
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	83	3,280	3,733	0.13
Vācija		7,974	428,452	482,081	17.12
AUT - LYXOR ETF STOXX AUTOML-PARTS	FR0010344630	1,093	63,655	68,058	2.42
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	224	4,541	4,955	0.18
CHM - LYXOR ETF STOXX CHEMICALS	FR0010345470	750	67,242	75,890	2.70
DAXEX - ISHARES CORE DAX UCITS ETF	DE0005933931	1,200	105,128	129,204	4.59
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	98	7,906	8,510	0.30
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	348	17,134	20,282	0.72
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	880	28,026	30,407	1.08
PHG - LYXOR ETF STOXX PERS & HOUSE	FR0010344978	75	5,654	7,333	0.26
RTA - LYXOR ETF STOXX RETAIL	FR0010344986	90	3,179	3,138	0.11
STR - SPDR MSCI EUROPE	IE00BKWQ0C77	279	28,743	30,781	1.09
STS - SPDR EUROPE CON STAPLES	IE00BKWQ0D84	48	8,823	8,550	0.30
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	1,053	12,551	13,714	0.49
SXDPEX - ISHR EUR 600 HEALTH CARE(D	DE000A0Q4R36	121	9,731	9,301	0.33
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	507	19,725	18,977	0.67
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	1,019	40,181	45,730	1.62
UTI - LYXOR ETF STOXX UTILITIES	FR0010344853	189	6,234	7,252	0.26
Zviedrija		1,520	59,696	64,806	2.29
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	515	10,430	11,380	0.40
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	FR0010345389	102	4,130	4,658	0.17
CHM - LYXOR ETF STOXX CHEMICALS	FR0010345470	9	762	860	0.03
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	12	998	1,074	0.04
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	167	8,210	9,719	0.34
PHG - LYXOR ETF STOXX PERS & HOUSE	FR0010344978	33	2,526	3,276	0.12
RTA - LYXOR ETF STOXX RETAIL	FR0010344986	211	7,436	7,341	0.26
STR - SPDR MSCI EUROPE	IE00BKWQ0C77	42	4,373	4,683	0.17
STS - SPDR EUROPE CON STAPLES	IE00BKWQ0D84	23	4,310	4,176	0.15
SXDPEX - ISHR EUR 600 HEALTH CARE(D	DE000A0Q4R36	14	1,123	1,073	0.04
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	140	5,451	5,244	0.18
TNO - LYXOR ETF STOXX TECHNOLOGY	FR0010344796	252	9,947	11,320	0.39
Pārējās valstis		950	32,406	34,506	1.23
BNK - LYXOR ETF STOXX BANKS	FR0010345371	300	6,071	6,624	0.24
BRE - LYXOR ETF STOXX BASIC RSRCES	FR0010345389	53	2,154	2,429	0.09
HLT - LYXOR ETF STOXX HEALTH CARE	FR0010344879	35	2,813	3,028	0.11
IND - LYXOR ETF STOXX INDUSTRIALS	FR0010344887	93	4,598	5,443	0.19
INS - LYXOR ETF STOXX INSURANCE	FR0010344903	101	3,208	3,481	0.12
OIL - LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	FR0010344960	112	3,853	4,082	0.15
RTA - LYXOR ETF STOXX RETAIL	FR0010344986	50	1,759	1,737	0.06
SX7EEX - ISHARES EST BANKS DE	DE0006289309	28	336	367	0.01
SXDPEX - ISHR EUR 600 HEALTH CARE(D	DE000A0Q4R36	17	1,368	1,308	0.05
TEL - LYXOR ETF STOXX TELECOMMS	FR0010344812	161	6,244	6,008	0.21
Kopā		55,320	2,246,596	2,401,874	85.34

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)	2,809,412	2,713,099	2,999,688
Ieguldījumu apliecību skaits	255,489	258,153	277,479
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)	11.00	10.51	10.81
	01.01.2017.- 30.06.2017.	01.01.2016.- 30.06.2016.	01.01.2015.- 30.06.2015.
Ieguldījumu fonda gada ienesīgums (EUR)	4.63%	(11.07%)	9.83%

* - 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.