



## Ieguldījumu fonds ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund

neauditētais pārskats par periodu  
no 2015. gada 17. februāra līdz 2015. 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 fondu

Fonda nosaukums:	ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund
Fonda veids:	Ieguldījumu fonds
Fonda tips:	Jaukta tipa ieguldījumu fonds
Fonda reģistrācijas datums:	09.01.2015.
Fonda numurs:	FL157-02.01.02.263/6
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 - 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

2015. gada 9. janvārī tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund (turpmāk tekstā – fonds) kā jaukta tipa fonds ar ieguldījumu valūtu USD.

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 dažādās aktīvu klasēs, atkarībā no ekonomiskā cikla posma un situācijas finanšu tirgos.

Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp dažādām aktīvu klasēm, ekonomikas nozarēm, valstīm, emitentiem, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām un saistību neizpildes risku.

2015. gads ir fonda ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund pirmais darbības gads. 2015. gada 30. jūnijā fonda neto aktīvi bija USD 7,444,871 (EUR 6,653,741), ienesīgums kopš izveides brīža bija -2.50%. Fonda ieguldījumu portfeli obligāciju instrumenti sastādīja 64.5%, to vidējais termiņš līdz dzēšanai bija 7.0 gadi, ieguldījumu portfeļa vidēji svērtais reitings bija BBB, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 4.55%. Ieguldījumi kapitāla vērtspapīru instrumentos sastādīja 23.1%.

Kopš fonda izveides sākuma šī gada februārī ilgtermiņa ASV valdības obligāciju ienesīgums ir pieaudzis. Tas pamatojams ar ASV makroekonomisko rādītāju uzlabošanos, kas savukārt paaugstināja varbūtību, ka drīz ASV Federālo Rezervju Sistēma (FRS) paaugstinās procentu likmes. FRS savās sēdēs ir bijusi pietiekoši atturīga, izvairoties no tiešu komentāru sniegšanas par procentu likmju turpmāko attīstību, lai “nešokētu” tirgu, kā tas notika 2013. gadā. Tomēr tirgus dalībnieki pamazām sāk iekļaut cenās gaidāmo likmes palielināšanos, kas pēc tirgus prognozēm jau varētu notikt šogad. Šī tendence ir negatīvi ietekmējusi ASV dolāru obligācijas ar investīciju pakāpes kredītreitingu, un tirgū pirmajā pusgadā bija novērojams neliels cenu kritums.

Spekulatīva kredītreitinga obligācijas pirmajā pusgadā faktiski ir stagnējušas. Pēc pieauguma 2015. gada sākumā šo vērtspapīru segmentu vairāk ietekmēja ASV akciju tirgus, kas arī atradās stagnācijas fāzē. Otrajā ceturksnī, kad no jauna “uzliesmoja” Grieķijas parādu jautājums, ieguldītāji pamazām sāka atbrīvoties no riska aktīviem, izraisot nelielu kritumu arī augsta ienesīguma obligācijās.

Kā jau tika atzīmēts, ASV akciju cenas gada pirmajā pusgadā ir stagnējušas. Pieauguma tempi ir krietni mazinājušies salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu. Kā galveno iemeslu jāatzīmē tas, ka ASV akciju tirgus ir palicis salīdzinoši “dārgs”.

Eiropā pateicoties Eiropas Centrālās Bankas agresīvajai monetārai politikai, fondu indeksi ir sasnieguši jaunus maksimālos līmeņus. Savu lomu spēlēja gan obligāciju ienesīgumu straujais kritums, gan lielais naudas pieplūdums tirgū, gan arī Eiropas akciju relatīvais “lētums”.

Pieaugot “Grieķijas riskam”, 2015. gada otrajā ceturksnī sekoja akciju cenu korekcija, kas “nodzēsa” pusi no pirmajā ceturksnī uzrādītā pieauguma. Izmantojot izdevību iegādāties akcijas par zemākām cenām, fonds ieguldīja dažādos akciju tirgus instrumentos.

Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa fondā – USD 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 apkopojumu 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](http://www.ablv.com) publicē galvenā analītika 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.

Ieguldījumu fonda ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund  
pārskats par periodu no 2015. gada 17. februāra līdz 2015. gada 30. jūnijam

Lai 2015. gadā palielinātu fonda ieguldītāju skaitu un neto aktīvus, Sabiedrība arī turpmāk centīsies maksimāli efektīgi pārvaldīt fonda līdzekļus.

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

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētāja vietnieks

**Jevgenijs Gžibovskis**



ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Andrejs Pilka**



Rīgā, 2015. gada 30. jūlijā

## Aktīvu un saistību pārskats

EUR		
<b>Aktīvi</b>	Pielikums	30.06.2015.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	642,995
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3	6,021,137
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3	4,351,967
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	3	1,669,170
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>6,664,132</b>
<b>Saistības</b>		
Uzkrātie izdevumi		(10,391)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(10,391)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>6,653,741</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētāja vietnieks

Jevgenijs Gžibovskis



ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka



Rīgā, 2015. gada 30. jūlijā

## Ienākumu un izdevumu pārskats

	EUR
	17.02.2015.-
<b>Ienākumi</b>	30.06.2015.
Procentu ienākumi	68,990
Dividendes	18,929
<b>Kopā</b>	<b>87,919</b>
<b>Izdevumi</b>	
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(35,526)
Atlīdzība turētājbankai	(4,737)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(906)
Pārējie izdevumi	(235)
<b>Kopā</b>	<b>(41,404)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības samazinājums</b>	
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	(9,726)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	(134,306)
Nodokļi un nodevas	(6,536)
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu samazinājums</b>	<b>(104,053)</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētāja vietnieks

Jevgenijs Gžibovskis



ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka



Rīgā, 2015. gada 30. jūlijā

## Neto aktīvu kustības pārskats

	17.02.2015.-
<b>Pozīcijas nosaukums</b>	<b>30.06.2015.</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu samazinājums	(104,053)
<b>Darījumu ar ieguldījumu apliecībām</b>	
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	6,761,005
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(3,211)
<b>Kopā darījumu rezultāts ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>6,757,794</b>
<b>Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā</b>	<b>6,653,741</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>6,653,741</b>
<b>Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā</b>	-
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	763,654
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā</b>	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	8.71

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētāja vietnieks

Jevgenijs Gžibovskis



ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka



Rīgā, 2015. gada 30. jūlijā



## 1. Pielikums

### Vispārējā informācija

Ieguldījumu fonds ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund ir jaukta tipa fonds, kas reģistrēts 2015. gada 9. janvārī, tā pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Fonda darbības joma ir investīciju veikšana komercsabiedrību, kredītiestāžu, valdību, pašvaldību vai centrālo banku parāda vērtspapīros, kā arī ETF vērtspapīros, komercsabiedrību un kredītiestāžu emitētos kapitāla vērtspapīros, kā arī depozitārajos sertifikātos.

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

Ienākumi un izdevumi ārvalstu valūtās tika pārvērtēti EUR pēc to atzišanas dienā spēkā esošā ECB noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa.

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

	30.06.2015.	
	Uzskaites vērtības attiecība	
	Uzskaites vērtība	pret fonda aktīviem
<b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	642,995	9.65
<b>Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	<b>642,995</b>	<b>9.65</b>

### 3. Pielikums

#### Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

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

Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu izvietojums pa reģioniem:

	30.06.2015.	
	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem %
<b>Valstu reģioni</b>		
OECD valstis	2,368,842	35.54
Citas valstis	1,454,139	21.82
EMS valstis	1,430,057	21.46
Pārējās ES valstis	768,099	11.53
<b>Kopā</b>	<b>6,021,137</b>	<b>90.35</b>

Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu sadalījums pa valstīm un emitentiem 30.06.2015:

Emitents	Daudzums Kopējā nominālvērtība/skaits	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites
				vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
<b>Amerikas Savienotās Valstis</b>		<b>1,914,617</b>	<b>1,862,289</b>	<b>27.93</b>
ALCOA INC.	100,000	101,104	97,790	1.46
AT AND T INC.	100,000	88,480	87,937	1.32
BALL CORP	100,000	84,726	83,272	1.25
BANK OF AMERICA, N.A.	100,000	90,241	89,046	1.34
BEST BUY CO INC	100,000	94,401	94,492	1.42
CENTURYLINK INC	100,000	98,311	90,198	1.35
DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	100,000	89,587	84,831	1.27
DISH NETWORK CORP	100,000	100,769	101,070	1.52
DSUM - POWERSHARES CHINESE YUAN DIM	127	2,736	2,800	0.04
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	100,000	94,066	82,109	1.23
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	100,000	104,179	103,545	1.55
IBM	100,000	93,976	91,609	1.37
JPMORGAN CHASE AND CO	100,000	90,598	88,989	1.33
LEAR CORP	100,000	92,368	91,567	1.37
MACY'S INC	100,000	111,851	108,704	1.63
Morgan Stanley	100,000	93,753	91,481	1.37
MOTOROLA SOLUTIONS INC	100,000	93,217	87,919	1.32
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	662	121,117	121,717	1.83
TYSON FOODS INC	100,000	94,021	90,984	1.37
VALE SA	100,000	87,289	89,096	1.34
XLE - ENERGY SELECT SECTOR SPDR	1,238	87,827	83,133	1.25
<b>Austrija</b>		<b>2,709</b>	<b>2,560</b>	<b>0.04</b>
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	47	2,709	2,560	0.04
<b>Beļģija</b>		<b>40,582</b>	<b>38,340</b>	<b>0.58</b>
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	697	40,582	38,340	0.58

Tabulas turpinājums:

Emitents	Daudzums Kopējā nominālvērtība/skaits	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites
				vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
<b>Bermuda</b>		<b>4,629</b>	<b>4,738</b>	<b>0.07</b>
DSUM - POWERSHARES CHINESE YUAN DIM	214	4,629	4,738	0.07
<b>Brazīlija</b>		<b>375,623</b>	<b>378,021</b>	<b>5.67</b>
BRASKEM SA	200,000	187,675	185,816	2.79
DSUM - POWERSHARES CHINESE YUAN DIM	205	4,422	4,526	0.07
ENERGIZER HOLDINGS INC	100,000	89,796	89,605	1.34
PETROLEO BRASILEIRO SA	100,000	93,730	98,074	1.47
<b>Britu Virdžīnu salas</b>		<b>13,694</b>	<b>14,015</b>	<b>0.21</b>
DSUM - POWERSHARES CHINESE YUAN DIM	634	13,694	14,015	0.21
<b>Dienvidāfrika</b>		<b>94,736</b>	<b>93,307</b>	<b>1.40</b>
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	100,000	94,736	93,307	1.40
<b>Francija</b>		<b>252,950</b>	<b>242,256</b>	<b>3.63</b>
DSUM - POWERSHARES CHINESE YUAN DIM	127	2,736	2,800	0.04
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	2,619	152,395	143,976	2.16
ORANGE SA	100,000	97,819	95,480	1.43
<b>Honkonga</b>		<b>226,675</b>	<b>230,490</b>	<b>3.45</b>
BAOSTEEL RESOURCES INT	200,000	180,320	184,347	2.76
DSUM - POWERSHARES CHINESE YUAN DIM	537	11,606	11,878	0.18
FXI - ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25INDEX FUND	832	34,749	34,265	0.51
<b>Horvātija</b>		<b>99,187</b>	<b>100,347</b>	<b>1.51</b>
REPUBLIC OF CROATIA	100,000	99,187	100,347	1.51
<b>Itālija</b>		<b>13,772</b>	<b>13,011</b>	<b>0.20</b>
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	237	13,772	13,011	0.20
<b>Īrija</b>		<b>6,511</b>	<b>6,245</b>	<b>0.09</b>
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	85	4,967	4,693	0.07
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	8	1,544	1,552	0.02
<b>Kaimanu Salas</b>		<b>7,054</b>	<b>7,220</b>	<b>0.11</b>
DSUM - POWERSHARES CHINESE YUAN DIM	326	7,054	7,220	0.11
<b>Kanāda</b>		<b>180,758</b>	<b>179,756</b>	<b>2.70</b>
BARRICK GOLD CORP	100,000	88,927	87,153	1.31
BOMBARDIER INC	100,000	91,831	92,603	1.39
<b>Kazahstāna</b>		<b>93,386</b>	<b>97,015</b>	<b>1.46</b>
KAZMUNAYGAZ NATIONAL CO	100,000	93,386	97,015	1.46
<b>Kolumbija</b>		<b>97,238</b>	<b>94,978</b>	<b>1.43</b>
ECOPETROL SA	100,000	97,238	94,978	1.43
<b>Korejas Republika (Dienvidkoreja)</b>		<b>64,092</b>	<b>59,115</b>	<b>0.89</b>
EWY - ISHARES MSCI SOUTH KOREA INDEX FUND	1,200	64,092	59,115	0.89
<b>Kīna</b>		<b>529,661</b>	<b>521,095</b>	<b>7.81</b>
CNOOC LTD	200,000	190,938	183,892	2.76
DSUM - POWERSHARES CHINESE YUAN DIM	2,823	61,013	62,445	0.93
FXI - ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25INDEX FUND	4,368	182,429	179,889	2.70
SINOCHEM HONG KONG GROUP	100,000	95,281	94,869	1.42
<b>Lielbritānija</b>		<b>574,458</b>	<b>560,963</b>	<b>8.42</b>
BP PLC	100,000	91,697	88,857	1.33
DSUM - POWERSHARES CHINESE YUAN DIM	325	7,016	7,180	0.11
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	200,000	181,786	177,075	2.66
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	554	32,229	30,448	0.45
Rio Tinto PLC	100,000	88,614	87,264	1.31
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	3	560	563	0.01
VODAFONE GROUP PLC	200,000	172,033	169,081	2.54
XLE - ENERGY SELECT SECTOR SPDR	7	523	495	0.01

Tabulas turpinājums:

Emitents	Daudzums		legādes	Uzskaites	Uzskaites
	Kopējā	nominālvērtība/skaits	vērtība	vērtība	attiecība pret
			EUR	EUR	fonda aktīviem
					(%)
<b>Luksemburga</b>			<b>112,548</b>	<b>110,345</b>	<b>1.66</b>
ARCELORMITTAL	100,000		109,929	107,664	1.62
DSUM - POWERSHARES CHINESE YUAN DIM	121		2,619	2,681	0.04
<b>Nīderlande</b>			<b>43,235</b>	<b>40,847</b>	<b>0.61</b>
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	743		43,235	40,847	0.61
<b>Portugāle</b>			<b>2,032</b>	<b>1,920</b>	<b>0.03</b>
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	35		2,032	1,920	0.03
<b>Rumānija</b>			<b>108,365</b>	<b>106,788</b>	<b>1.60</b>
ROMANIA	100,000		108,365	106,788	1.60
<b>Singapūra</b>			<b>237</b>	<b>238</b>	<b>0.00</b>
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	1		237	238	0.00
<b>Slovēnija</b>			<b>202,681</b>	<b>199,988</b>	<b>3.00</b>
REPUBLIC OF SLOVENIA	200,000		202,681	199,988	3.00
<b>Somija</b>			<b>21,787</b>	<b>20,583</b>	<b>0.31</b>
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	374		21,787	20,583	0.31
<b>Spānija</b>			<b>105,886</b>	<b>100,037</b>	<b>1.50</b>
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	1,820		105,886	100,037	1.50
<b>Šveice</b>			<b>4,791</b>	<b>4,556</b>	<b>0.07</b>
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	69		4,008	3,786	0.06
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	3		473	476	0.01
XLE - ENERGY SELECT SECTOR SPDR	4		310	294	0.00
<b>Turcija</b>			<b>264,796</b>	<b>263,124</b>	<b>3.95</b>
ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII AS	200,000		160,694	160,541	2.41
REPUBLIC OF TURKEY	100,000		104,102	102,583	1.54
<b>Vācija</b>			<b>689,460</b>	<b>653,926</b>	<b>9.82</b>
DXGE - WISDOMTREE GERMANY HEDGED EQ	20,500		548,636	520,882	7.82
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	2,420		140,824	133,044	2.00
<b>Pārējās valstis</b>			<b>12,736</b>	<b>13,024</b>	<b>0.20</b>
DSUM - POWERSHARES CHINESE YUAN DIM	562		12,151	12,436	0.19
SPY - SPDR TRUST SERIES 1	3		585	588	0.01
<b>Kopā</b>			<b>6,160,886</b>	<b>6,021,137</b>	<b>90.35</b>

#### 4. Pielikums

##### Fonda darbības rādītāju dinamika

Fonda darbības rādītāju – ieguldījumu fonda ienesīguma\* dinamika:

<b>Pozīcijas nosaukums</b>	30.06.2015
Neto aktīvi (EUR)	6,653,741
Ieguldījumu apliecību skaits	763,654
<b>Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)</b>	<b>8.71</b>
<hr/>	
Neto aktīvi (USD)	7,444,871
Ieguldījumu apliecību skaits	763,654
<b>Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)</b>	<b>9.75</b>
<hr/>	
	17.02.2015.-
	30.06.2015.
<b>Ieguldījumu fonda ienesīgums (EUR)</b>	<b>(2.50%)</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 darbības rezultātus pārskata periodā.