



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

## Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund

neauditētais pārskats par periodu

no 2016. gada 1. janvāra līdz 2016. 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 Multi-Asset Total Return USD Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda tips:	Kopējā ienesīguma fonds
Fonda reģistrācijas datums:	09.01.2015.
Fonda reģistrācijas numurs:	FL157-02.01.02.01.263/6
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:	06.03.07.263/315
Licence izsniegta:	04.08.2006.
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 - Māris Kanneniēks Padomes loceklis - Vadīms Reinfelds  Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kījs 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 (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 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.

Pārskata perioda beigās visi fonda līdzekļi bija ieguldīti parāda vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku. 2016. gada 30. jūnijā fonda ieguldījumu vidējais termiņš līdz dzēšanai bija 5.3 gadi, ieguldījumu portfeļa vidējais svērtais reitings bija BB+, un ienesīgums līdz dzēšanai bija 4.97%. Pārskata perioda laikā ieguldījumu struktūra netika mainīta.

Pārskata perioda laikā fonda neto aktīvi pieauga no USD 7,323,560 (EUR 6,726,885) līdz USD 7,541,811 (EUR 6,793,200), savukārt, fonda kopējie aktīvi palielinājās no USD 7,336,693 (EUR 6,738,948) līdz USD 7,553,416 (EUR 6,803,653), kas notika galvenokārt fonda apliecības vērtības pieauguma rezultātā.

No fonda aktīviem pārskata perioda laikā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 49,510 EUR apmērā, atlīdzība Turētājbankai – 6,601 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 997 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.73 % no fonda vidējo neto aktīvu vērtības.

Minimālā ieguldāmā līdzekļu summa fondā ir – 1,000 USD.

Fonda apliecības vērtība pārskata periodā palielinājās no USD 9.29 (EUR 8.54) līdz USD 9.42 (EUR 8.49), uzrādot pozitīvu pusgada ienesīgumu 1.42% apmērā.

Pirmais pusgads pasaules finanšu tirgiem ir sanācis pietiekoši sarežģīts. Gads sākās ar spēcīgu lejupslīdi praktiski visās galvenajās pasaules biržās. Šoreiz to izraisīja straujš akciju cenu kritums Ķīnas fondu tirgū. Gada pirmajās dienās nopublicētie Ķīnas makroekonomiskie dati negatīvi pārsteidza ieguldītājus un deva pamatu satraukumam par ekonomiskās situācijas pasliktināšanos šajā valstī. Tikai 2.5 nedēļu laikā fondu tirgi zaudēja no 11% ASV līdz 15% Japānā. Līdzās kritumam akciju tirgos, korekcija turpinājās arī preču tirgos. Tā naftas cena janvārī sasniedza daudzgadējos minimumus. Korporatīvo un attīstības valstu obligāciju tirgos, pastāvot zemi likviditātei un biedējošam ziņu fonam akciju tirgū, arī valdīja negatīva dinamika.

Tirgus korekciju apturēja vadošo pasaules centrālo banku solījumi nepieciešamības gadījumā pieņemt papildu mērus ekonomikas stimulēšanai. Šie solījumi ātri vien realizējās arī rīcībā. Japānas Centrālā banka samazināja galveno procentu likmi līdz negatīvai atzīmei un deva ieguldītājiem papildus cerību par turpmāko ekonomikas un finanšu tirgus stimulēšanas pasākumu pastiprināšanu. Eiropas Centrālā banka samazināja refinansēšanas likmi no 0.05% līdz 0.00% un depozītu likmi no -0.3% līdz -0.4%, paziņojot par kvantitatīvās mīkstināšanas programmas paplašināšanu no 60 līdz 80 miljardiem eiro mēnesī. Savukārt, ASV Federālā rezervju sistēma pēc pamatprocentu likmes paaugstināšanas pagājušā gada decembrī tā arī līdz šim neveica citas izmaiņas savā monetārajā politikā.

Centrālo banku aktivitāte deva atbalstu tirgiem, un pasaules akcijas sāka ātri atgūt gada sākumā pieredzētos zaudējumus. Zemu procentu likmju saglabāšanās perspektīva radīja eiforiju pasaules obligāciju tirgū, veicinot strauju cenu kāpumu visos obligāciju tirgus segmentos – augsta ienesīguma obligācijās, attīstības tirgu valsts un korporatīvajās obligācijās, obligācijās ar investīciju kredītreitingu. Labāko sniegumu radīja obligācijas ar garu termiņu līdz dzēšanai.

Akcijām pusgads tomēr ir noslēdzies ar kārtējo paniku, ko šoreiz radīja referendums par Lielbritānijas dalību Eiropas Savienībā (ES). Nākamajā dienā pēc referenduma rezultātu paziņošanas mārciņas kurss pret ASV dolāru nokrita par 8% (līdz 30 gadu minimumam). Strauji izauga valdības obligācijas, Vācijas 10-gadīgo obligāciju ienesīgumam, sasniedzot vēsturiski zemāko līmeni — mīnus 0.15%. Eiropas fondu indeksu kritums divu dienu laikā pārsniedza 10%, cenas izejvielu tirgos saruka, bet zelta cenas pieauga. Uz mēneša beigām panika gan sāka norimt, un vairums fondu tirgu atguva lielu daļu no zaudētā. Pircēji ātri atgriezās tirgū, jo lai arī Lielbritānijas referendums ieviesa lielu neskaidrību politiskajā un līdz ar to arī ekonomiskajā sfērā, tomēr ieguldītāji saprot, ka procedūra būs stipri izstiepta laikā, un visu valstu valdības ir ieinteresētas, lai mazinātu šī notikuma radīto šoku. Uz augsta ienesīguma obligācijām, attīstības tirgu valsts un korporatīvajās obligācijām Lielbritānijas referendums gan ir atstājis minimālu ietekmi.

Gaidot augstas svārstības pasaules akciju tirgū, gada pirmajā ceturksnī fondā tika būtiski palielināts naudas līdzekļu īpatsvars, kas izveidojās pārsvarā pārdodot akcijas, bet daļēji arī samazinot obligāciju pozīcijas. Uz pusgada beigām naudas līdzekļu apjoms fondā tika samazināts. Naudas līdzekļi galvenokārt tika ieguldīti obligāciju tirgū, kas pirmajā pusgadā uzrādīja labākus rezultātus nekā akciju tirgus. Tuvākajā laikā tiek plānots vēl samazināt naudas līdzekļu īpatsvaru fondā, novirzot tos obligāciju tirgū. Tiek plānots, ka īstermiņa perspektīvā zināma daļa naudas līdzekļu tiks atstāta rezervei, kas tiks vēlāk virzīta ieguldījumos akcijās.

Sabiedrība pastāvīgi analizē esošo politisko un ekonomisko situāciju, kā arī veic salīdzinošo un tehnisko analīzi, dažādu makroekonomisko rādītāju analīzi, kā arī pasaules vadošo brokeru un analītisko kompāniju rekomendāciju apkopojošu analīzi par dažādiem finanšu tirgiem.

Lai regulāri informētu ABLV Asset Management, IPAS, esošos klientus un potenciālos ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos ABLV Bank, AS, tīmekļa vietnē [www.ablv.com](http://www.ablv.com) publicē galvenā analītiķa ikmēneša makroekonomiskās situācijas detalizētu analīzi, kā arī fonda pārvaldnieka ikmēneša komentāru un vērtējumu par situāciju tirgos, fonda darbības rezultātiem un fonda pārvaldnieka veikto darbību.

Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus Sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldes jautājumiem. Sabiedrībā ir izveidota Investīciju stratēģijas komiteja, kas nosaka Sabiedrības ieguldījumu stratēģiju, riskus ierobežojošos limitus un finanšu tirgus, kur tiek veiktas operācijas ar finanšu instrumentiem. Investīciju stratēģijas komitejas locekļi ir ABLV Bank, AS un Sabiedrības vadošie finanšu tirgus speciālisti.

Sabiedrība arī turpmāk centīsies maksimāli efektīgi pārvaldīt fonda līdzekļus, lai 2016. gadā palielinātu fonda ieguldītāju skaitu un neto aktīvus.

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, 2016. gada 29. jūlijā

## Aktīvu un saistību pārskats

EUR

<b>Aktīvi</b>	30.06.2016.	31.12.2015.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,705,620	120,610
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5,098,033	6,618,338
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3,888,234	4,002,773
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	1,209,799	2,615,565
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>6,803,653</b>	<b>6,738,948</b>
<b>Saistības</b>		
Uzkrātie izdevumi	(10,453)	(12,063)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(10,453)</b>	<b>(12,063)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>6,793,200</b>	<b>6,726,885</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kiļs**

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Andrejs Piļka**

Rīgā, 2016. gada 29. jūlijā

## Ienākumu un izdevumu pārskats

EUR

	01.01.2016.- 30.06.2016.	17.02.2015.- 30.06.2015.
<b>Ienākumi</b>		
Procentu ienākumi	92,906	68,990
Ienākumi no dividendēm	34,259	18,929
Pārējie ienākumi	219	-
<b>Kopā</b>	<b>127,384</b>	<b>87,919</b>
<b>Izdevumi</b>		
Atbildība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(49,510)	(35,526)
Atbildība turētājbankai	(6,601)	(4,737)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(969)	(906)
Pārējie izdevumi	(28)	(235)
<b>Kopā</b>	<b>(57,108)</b>	<b>(41,404)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības samazinājums</b>		
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	(363,398)	(9,726)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	260,259	(134,306)
<b>Kopā</b>	<b>(103,139)</b>	<b>(144,032)</b>
Nodokļi un nodevas	(3,326)	(6,536)
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu samazinājums</b>	<b>(36,189)</b>	<b>(104,053)</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Rīgā, 2016. gada 29. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

Andrejs Piļka

## Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
Pozīcijas nosaukums	01.01.2016.- 30.06.2016.	17.02.2015.- 30.06.2015.
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	6,726,885	-
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu samazinājums	(36,189)	(104,053)
<b>Darījumi ar ieguldījumu apliecībām</b>		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	193,131	6,761,005
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(90,627)	(3,211)
<b>Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>102,504</b>	<b>6,757,794</b>
<b>Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā</b>	<b>66,315</b>	<b>6,653,741</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>6,793,200</b>	<b>6,653,741</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	788,066	-
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	800,205	763,654
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	8.54	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	8.49	8.71

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Andrejs Piļka**

Rīgā, 2016. gada 29. jūlijā



## Finanšu pārskatu pielikumi

### 1. Pielikums

#### Pamatinformācija

Atvērtais ieguldījumu fonds ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund (turpmāk tekstā – fonds) ir kopējā inenesīguma fonds, kas reģistrēts 2015. gada 9. janvārī, tā pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Fonda darbības joma ir diversificētu 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 funkcionālā valūta ir USD. Fonda finanšu pārskatu uzrādīšanas valūta ir EUR.

Finanšu pārskatu pielikumos sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2015. 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 2015. 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, 2016. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas. Kopš 2015. 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).

### 2. Pielikums

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

Visas akcijas, ieguldījumu fondu apliecības un 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:

Valstu reģioni	30.06.2016.		31.12.2015.	
	Uzskaites vērtības attiecība		Uzskaites vērtības attiecība	
	Uzskaites vērtība EUR	pret fonda aktīviem %	Uzskaites vērtība EUR	pret fonda aktīviem %
Citas valstis	2,063,093	30.32	1,618,052	24.01
OECD valstis	1,573,116	23.12	2,670,620	39.63
EMS valstis	1,001,408	14.72	1,603,452	23.79
Pārējās ES valstis	460,416	6.77	724,937	10.76
Latvija	-	-	1,277	0.02
<b>Kopā</b>	<b>5,098,033</b>	<b>74.93</b>	<b>6,618,338</b>	<b>98.21</b>

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund finanšu pārskatu pielikumi.

Patiesajā vērtībā vērtēto finanšu aktīvu sadalījums pa valstīm un emitentiem 30.06.2016.:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	attiecība pret
			EUR	EUR	fonda aktīviem
					(%)
<b>Amerikas Savienotās Valstis</b>		<b>900,000</b>	<b>876,295</b>	<b>839,074</b>	<b>12.32</b>
ADT CORP	US00101JAK25	100,000	96,469	96,567	1.42
ALCOA INC.	US013817AQ48	100,000	101,896	95,303	1.40
CENTURYLINK INC	US156700AR77	100,000	99,081	91,463	1.34
CLEAN HARBORS INC	US184496AL16	100,000	90,614	91,566	1.35
DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	US25470DAK54	100,000	90,289	88,271	1.30
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	US35906AAM09	100,000	94,803	83,965	1.23
GAP INC/THE	US364760AK48	100,000	96,469	95,423	1.40
MACY'S INC	US577778CB77	100,000	112,727	107,059	1.57
MOTOROLA SOLUTIONS INC	US620076BF55	100,000	93,947	89,457	1.31
<b>Beļģija</b>		<b>1,151</b>	<b>40,931</b>	<b>34,919</b>	<b>0.51</b>
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	418	24,513	19,029	0.28
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	733	16,418	15,890	0.23
<b>Brazīlija</b>		<b>500,000</b>	<b>464,135</b>	<b>471,000</b>	<b>6.91</b>
BRASKEM SA	USG1315RAB71	200,000	189,146	192,484	2.83
PETROLEO BRASILEIRO SA	US71645WAH43	100,000	94,465	98,985	1.45
	US71647NAP42	100,000	92,551	93,543	1.37
VALE SA	US91911TAM53	100,000	87,973	85,988	1.26
<b>Dienvīdāfrika</b>		<b>100,000</b>	<b>95,478</b>	<b>94,914</b>	<b>1.40</b>
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	US836205AQ75	100,000	95,478	94,914	1.40
<b>Francija</b>		<b>6,096</b>	<b>185,184</b>	<b>164,124</b>	<b>2.41</b>
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	1,344	78,818	61,183	0.90
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	4,752	106,366	102,941	1.51
<b>Honkonga</b>		<b>200,867</b>	<b>207,159</b>	<b>210,682</b>	<b>3.09</b>
CHINA OIL AND GAS GROUP LTD	USG2115XAA66	200,000	170,672	183,955	2.70
FXI - ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25INDEX FUND	US4642871846	867	36,487	26,727	0.39
<b>Horvātija</b>		<b>100,000</b>	<b>99,964</b>	<b>100,993</b>	<b>1.48</b>
REPUBLIC OF CROATIA	XS0525827845	100,000	99,964	100,993	1.48
<b>Indija</b>		<b>2,600</b>	<b>66,253</b>	<b>65,480</b>	<b>0.96</b>
INDA - ISHARES MSCI INDIA ETF	US46429B5984	2,600	66,253	65,480	0.96
<b>Itālija</b>		<b>1,017</b>	<b>25,998</b>	<b>24,155</b>	<b>0.36</b>
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	90	5,249	4,074	0.06
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	927	20,749	20,081	0.30
<b>Īrija</b>		<b>333</b>	<b>9,600</b>	<b>8,623</b>	<b>0.13</b>
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	60	3,489	2,709	0.04
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	273	6,111	5,914	0.09
<b>Japāna</b>		<b>2,500</b>	<b>115,443</b>	<b>87,349</b>	<b>1.28</b>
DXJ - WISDOMTREE JAPAN HEDGED EQ	US97717W8516	2,500	115,443	87,349	1.28
<b>Kanāda</b>		<b>100,000</b>	<b>92,551</b>	<b>90,050</b>	<b>1.32</b>
BOMBARDIER INC	USC10602AP29	100,000	92,551	90,050	1.32
<b>Kazahstāna</b>		<b>100,000</b>	<b>94,118</b>	<b>99,930</b>	<b>1.47</b>
KAZMUNA Y GAZ NATIONAL CO	XS0506527851	100,000	94,118	99,930	1.47
<b>Kolumbija</b>		<b>100,000</b>	<b>98,000</b>	<b>94,184</b>	<b>1.38</b>
ECOPETROL SA	US279158AC30	100,000	98,000	94,184	1.38
<b>Korejas Republika (Dienvīdkoreja)</b>		<b>1,400</b>	<b>66,328</b>	<b>65,649</b>	<b>0.96</b>
EWY - ISHARES MSCI SOUTH KOREA INDEX FUND	US4642867729	1,400	66,328	65,649	0.96
<b>Krievija</b>		<b>300,000</b>	<b>280,034</b>	<b>292,818</b>	<b>4.30</b>
VNESHECONOMBANK	XS0800817073	200,000	184,832	195,888	2.88
VTB BANK PJSC	XS0365923977	100,000	95,202	96,930	1.42
<b>Ķīna</b>		<b>404,333</b>	<b>553,496</b>	<b>517,781</b>	<b>7.60</b>
CAR INC	XS1163232900	200,000	184,201	194,848	2.86
EHI CAR SERVICES LTD	USG2952LAA82	200,000	186,903	189,332	2.78
FXI - ISHARES FTSE/XINHUA CHINA 25INDEX FUND	US4642871846	4,333	182,392	133,601	1.96
<b>Lielbritānija</b>		<b>200,822</b>	<b>213,684</b>	<b>206,468</b>	<b>3.04</b>
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	US31562QAF46	200,000	183,210	180,716	2.66
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	333	19,529	15,159	0.22
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	489	10,945	10,593	0.16

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Multi-Asset Total Return USD Fund finanšu pārskatu pielikumi.

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaitis	legādes	Uzskaites	Uzskaites
			vērtība	vērtība	attiecība pret
			EUR	EUR	fonda aktīviem
					(%)
<b>Luksemburga</b>		<b>200,114</b>	<b>202,606</b>	<b>205,389</b>	<b>3.02</b>
ARCELORMITTAL	US03938LAM63	100,000	110,791	106,282	1.56
	US03938LAX29	100,000	89,263	96,637	1.42
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	114	2,552	2,470	0.04
<b>Nīderlande</b>		<b>1,659</b>	<b>53,857</b>	<b>46,939</b>	<b>0.69</b>
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	462	27,064	21,009	0.31
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	1,197	26,793	25,930	0.38
<b>Portugāle</b>		<b>35</b>	<b>2,053</b>	<b>1,593</b>	<b>0.02</b>
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	35	2,053	1,593	0.02
<b>Serbija</b>		<b>200,000</b>	<b>202,891</b>	<b>209,553</b>	<b>3.08</b>
REPUBLIC OF SERBIA	XS0680231908	200,000	202,891	209,553	3.08
<b>Somija</b>		<b>706</b>	<b>23,671</b>	<b>20,472</b>	<b>0.31</b>
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	217	12,726	9,879	0.15
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	489	10,945	10,593	0.16
<b>Spānija</b>		<b>2,173</b>	<b>74,081</b>	<b>63,821</b>	<b>0.94</b>
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	701	41,110	31,912	0.47
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	1,472	32,971	31,909	0.47
<b>Šveice</b>		<b>100,000</b>	<b>86,291</b>	<b>83,119</b>	<b>1.22</b>
GLENCORE INTERNATIONAL AG	XS0938722666	100,000	86,291	83,119	1.22
<b>Turcija</b>		<b>400,000</b>	<b>391,299</b>	<b>407,875</b>	<b>6.00</b>
ARCELIK AS	XS0910932788	200,000	176,022	179,959	2.65
REPUBLIC OF TURKEY	US900123AW05	200,000	215,277	227,916	3.35
<b>Ungārija</b>		<b>150,000</b>	<b>151,324</b>	<b>152,955</b>	<b>2.25</b>
REPUBLIC OF HUNGARY	US445545AL04	150,000	151,324	152,955	2.25
<b>Vācija</b>		<b>18,343</b>	<b>470,847</b>	<b>431,373</b>	<b>6.34</b>
DXGE - WISDOMTREE GERMANY HEDGED EQ	US97717W4481	12,700	297,895	278,435	4.09
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	1,286	75,417	58,543	0.86
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	4,357	97,535	94,395	1.39
<b>Pārējās valstis</b>		<b>251</b>	<b>7,620</b>	<b>6,751</b>	<b>0.10</b>
HEDJ - WISDOMTREE EUROPE HEDGED EQU	US97717X7012	56	3,255	2,527	0.04
HEZU - ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI	US46434V6395	195	4,365	4,224	0.06
<b>Kopā</b>			<b>5,251,191</b>	<b>5,098,033</b>	<b>74.93</b>

### 3. Pielikums

#### Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	30.06.2016.		31.12.2015.	
	Uzskaites		Uzskaites	
	Uzskaites	Uzskaites	Uzskaites	Uzskaites
	vērtība	pret fonda	vērtība	pret fonda
		aktīviem		aktīviem
	EUR	%	EUR	%
<b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	1,705,620	25.07	120,610	1.79
<b>Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	<b>1,705,620</b>	<b>25.07</b>	<b>120,610</b>	<b>1.79</b>

2016. gada 30. jūnijā un 2015. gada 31. decembrī prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm nav bijušas kavētas un to vērtība nav samazinājusies.

#### 4. Pielikums

##### Darbības rādītāju dinamika

Darbības rādītāju – ieguldījumu fonda gada ienesīguma\* dinamika:

<b>Pozīcijas nosaukums</b>	30.06.2016.	31.12.2015.
Neto aktīvi (EUR)	6,793,200	6,726,885
Ieguldījumu apliecību skaits	800,205	788,066
<b>Ieguldījumu u Fonda daļu vērtība (EUR)</b>	<b>8.49</b>	<b>8.54</b>
Neto aktīvi (USD)	7,541,811	7,323,560
Ieguldījumu apliecību skaits	800,205	788,066
<b>Ieguldījumu u Fonda daļu vērtība (USD)</b>	<b>9.42</b>	<b>9.29</b>
	01.01.2016.-	17.02.2015.-
	30.06.2016.	30.06.2015.
<b>Ieguldījumu fonda gada ienesīgums (USD)</b>	<b>1.42%</b>	<b>(2.50%)</b>

\* - ienesīgums aprēķināts kā fonda daļas vērtības pārskata perioda beigās attiecība pret tās vērtību pārskata perioda sākumā.

#### 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.