

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY



A B L V

**Atvērtais ieguldījumu fonds  
ABLV Global ETF Fund**

**Apakšfonds  
ABLV Global USD ETF Fund**

neauditētais pārskats par periodu  
no 2013. gada 1. janvāra līdz 2013. 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 Global ETF Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Fonda tips:	Akciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	23.03.2007.
Fonda numurs:	06.03.05.263/33
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 izsniepta:	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
Fonda pārvaldnieka pienākumi	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kijs Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgenijs Gžibovskis Valdes loceklis - Vadims Burcevs
	Fonda pārvaldnieks – Oļegs Rusnaks
	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

2007. gada 23. martā tika reģistrēts atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global ETF Fund apakšfonds ABLV Global USD ETF Fund (turpmāk tekstā – fonds) – kā akciju fonds ar ieguldījumu valūtu ASV dolāri.

ABLV Asset Management, IPAS (27.05.2011. Uzņēmumu reģistrā reģistrētais jaunais ABLV Asset Management, IPAS 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.

Fonds ir izveidots ar mērķi gūt ienākumus ilgtermiņā, galvenokārt ieguldīt Fonda līdzekļus ASV un Eiropas biržās tirgotajos indeksu fondos (ETF) un citos instrumentos, kas atspoguļo akciju vērtību, kā arī dažādu valstu atsevišķu ekonomikas sektoru vērtību. Ir arī pielaujama ieguldīšana atsevišķos kapitāla vērtspapīros, kuriem ir būtisks īpatsvars izvēlētās valsts pamatindeksā. Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādās valstīs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret Fonda aktīvu vērtības svārstībām, kādas ir raksturīgas ieguldījumiem tikai vienas valsts vērtspapīros.

2013. gads ir fonda ABLV Global USD ETF Fund septītais darbības gads. 2013. gada jūnija beigās fonda neto aktīvi bija USD 13,027,604 (LVL 7,021,878), 6 mēnešu ienesīgums bija -1.71%.

2013. gada pirmajā pusgadā pasaules akciju tirgos bija vērojamas neviennozīmīgas tendences. Galvenā īpatnība bija attīstīto un attīstības valstu akciju tirgu izteiki atšķirīgā dinamika. Ja lielākā daļa attīstīto valstu, pirmām kārtām ASV, demonstrēja pietiekami spēcīgu izaugsmi, tad attīstības valstu akciju tirgi cieta jūtamus zaudējumus. Attīstīto valstu tirgu izaugsmes galvenais iemesls ir ļoti lielais naudas līdzekļu pieplūdums no ieguldītājiem sakarā ar makroekonomisko rādītāju uzlabošanos un pasaules obligāciju tirgus negatīvo dinamiku. Savukārt, attīstības valstu akciju tirgi, no kuriem lielākā daļa ir izejvielu eksportētāji, juta spiedienu no pārdevēju puses sakarā ar Ķīnas ekonomikas pieauguma tempu palēnināšanos. Šādu notikumu attīstības rezultātā indeksu MSCI World (kurā vairāk kā 80% ir attīstīto valstu tirgi) un MSCI Emerging Markets starpība pirmajā pusgadā sasniedza rekordlielu apmēru - 18% (attiecīgi plus 7% un mīnus 11%).

Minimālā ieguldījuma summa fondā ir USD 1,000.

Sabiedrība pastāvīgi analīzē 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.

Ar mērķi regulāri informēt 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) tiek publicēta galvenā analītika ikmēneša makroekonomiskās situācijas detalizēta analīze. Savukārt tiem klientiem, kuri jau ir ieguldījuši ABLV Asset Management, IPAS fondos, reizi mēnesī tiek nosūtīts fondu pārvaldnika komentārs un vērtējums par situāciju tirgos, fondu darbības rezultātiem un fonda pārvaldnika darbībām.

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 efektīvi pārvaldīt fonda līdzekļus, lai 2013. 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

Rīgā, 2013. gada 30. jūlijā

Fonda pārvaldniks

Olegs Rusnaks

## Aktīvu un saistību pārskats

		LVL
<b>Aktīvi</b>	Pielikums	30.06.2013.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	1,708,189
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļnas vai zaudējumu aprēķinā		5,327,890
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	3	5,327,890
Pārējie aktīvi		-
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>7,036,079</b>
<b>Saistības</b>		<b>6,030,506</b>
Uzkrātie izdevumi		(14,201)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(14,201)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>7,021,878</b>
		<b>6,017,667</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks

Rīgā, 2013. gada 30. jūlijā

## Ienākumu un izdevumu pārskats

	LVL	
	01.01.2013.- 30.06.2013.	01.01.2012.- 30.06.2012.
<b>Ienākumi</b>		
Procentu ienākumi	-	594
Dividendes	15,165	31,896
<b>Kopā</b>	<b>15,165</b>	<b>32,490</b>
<b>Izdevumi</b>		
Atliedzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(66,719)	(48,024)
Atliedzība turētājbankai	(8,340)	(6,003)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(715)	(608)
Procentu izdevumi	(67)	-
Pārējie izdevumi	-	(4)
<b>Kopā</b>	<b>(75,841)</b>	<b>(54,639)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums</b>		
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	(15,107)	32,067
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums	(98,661)	266,936
Nodokļi un nodevas	(5,677)	-
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums</b>	<b>(180,121)</b>	<b>276,854</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Olegs Rusnaks

Rīgā, 2013. gada 30. jūlijā

## Neto aktīvu kustības pārskats

	LVL	
	01.01.2013.- 30.06.2013.	01.01.2012.- 30.06.2012.
<b>Pozīcijas nosaukums</b>		
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	6,017,667	4,864,101
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums	(180,121)	276,854
Darījumu ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	2,319,707	15,503
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(1,135,375)	(814,473)
<b>Kopā darījumu rezultāts ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>1,184,332</b>	<b>(798,970)</b>
<b>Neto aktīvu pieaugums / (samazinājums) pārskata periodā</b>	<b>1,004,211</b>	<b>(522,116)</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>7,021,878</b>	<b>4,341,985</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,053,163	926,376
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,256,394	778,045
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	5.71	5.25
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	5.59	5.58

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Kijs

Fonda pārvaldnieks

Olegs Rusnaks

Rīgā, 2013. gada 30. jūlijā

## 1. Pielikums

### Vispārejā informācija

Atvērtais ieguldījumu fonda ABLV Global ETF Fund apakšfonds ABLV ABLV Global USD ETF Fund ir akciju fonds, kas reģistrēts 2007. gada 23. martā, tā pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Fonda darbības joma ir investīciju veikšana ASV un Eiropas biržās tirgotajos indeksu fondos (ETF) un citos instrumentos, kas atspoguļo akciju vērtību, kā arī dažādu valstu atsevišķu ekonomikas sektoru vērtību.

Fonda finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas ieguldījumu fondu pārskatu 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 Lats (LVL). Šie finanšu pārskati ir sagatavoti latos, ja vien nav norādīts citādi. Finanšu pārskatu pielikumos sniegtā informācija atbilst saīdzinošiem 2012. gada rādītājiem, ja vien nav norādīts citādi.

Aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti latos pēc oficiālā Latvijas Bankas valūtas maiņas kursa bilances datumā (lati par vienu valūtas vienību):

Pārskata perioda beigu datums	USD
2013. gada 30. jūnijs	0.539
2012. gada 31. decembris	0.531
2012. gada 30. jūnijs	0.562

Ar informāciju par piemērotajām svarīgākajām grāmatvedības metodēm un uzskaites principiem, kā arī riska vadību var iepazīties fonda 2012. gada pārskatā interneta mājas lapā <http://www.ablv.com/lv/about/financial-reports/funds>. Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kurus tika izmantotas, sagatavojojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, 2013. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas. Kopš 2012. 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), atvērtais ieguldījumu fonds (AIF).

## 2. Pielikums

### Prasības pret kredītiestādēm

	30.06.2013.		31.12.2012.	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
<b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	LVL	%	LVL	%
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	1,708,189	24.28	1,084,135	17.98
<b>Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	<b>1,708,189</b>	<b>24.28</b>	<b>1,084,135</b>	<b>17.98</b>

## 3. Pielikums

### Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

Visas akcijas 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).

Atvērtā ieguldījumu fonda ABLV Global ETF Fund  
 Apakšfonda ABLV Global USD ETF Fund  
 2013. gada pirmā pusgada pārskats

Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu izvietojums pa reģioniem:

		30.06.2013.		31.12.2012.
		Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
	LVL	%	LVL	%
<b>Valstu reģioni</b>				
OECD valstis	3,899,168	55.42	2,862,414	47.46
EMS valstis	707,544	10.05	175,033	2.90
Citas valstis	404,538	5.75	1,604,063	26.6
Pārējās ES valstis	316,640	4.50	292,880	4.86
<b>Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</b>	<b>5,327,890</b>	<b>75.72</b>	<b>4,934,390</b>	<b>81.82</b>

Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu sadalījums pa valstīm un emitentiem 30.06.2013.:

	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
	skaits	LVL	LVL	(%)
<b>Emitents</b>				
Amerikas Savienotās Valstis	65,893	3,078,534	3,168,997	45.04
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	7,319	77,789	76,645	1.09
Powershares QQQ	16,120	600,551	618,644	8.79
SPDR DJIA TRUST	8,150	622,101	653,215	9.28
SPDR Trust Series 1	7,384	608,328	637,822	9.07
VANGUARD MID-CAP ETF	6,074	306,670	304,615	4.33
VANGUARD SMALL-CAP ETF	5,844	290,336	283,492	4.03
VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	6,625	263,040	295,363	4.20
VANGUARD VALUE ETF	8,377	309,719	299,201	4.25
Argentīna	1	54	61	0.00
VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	1	54	61	0.00
Austrālija	5,974	89,003	72,613	1.03
iShares MSCI Australia Index Fund	5,974	89,003	72,613	1.03
Bahamas	2	89	87	0.00
VANGUARD SMALL-CAP ETF	2	89	87	0.00
Beļģija	629	13,980	12,932	0.18
SPDR EURO STOXX 50 ETF	411	7,921	7,280	0.10
VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	218	6,059	5,652	0.08
Bermuda	247	11,706	11,674	0.17
SPDR Trust Series 1	2	187	196	0.00
VANGUARD MID-CAP ETF	101	5,105	5,071	0.07
VANGUARD SMALL-CAP ETF	79	3,935	3,842	0.06
VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	27	1,080	1,213	0.02
VANGUARD VALUE ETF	38	1,399	1,352	0.02
Dānija	226	6,259	5,838	0.08
VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	226	6,259	5,838	0.08
Džersija	73	1,232	1,218	0.02
ISHARES MSCI UNITED KINGDOM	55	552	517	0.01
Powershares QQQ	18	680	701	0.01
Francija	18,074	294,479	271,913	3.87
ISHARES MSCI FRANCE INDEX FD	11,699	157,578	145,472	2.07
SPDR EURO STOXX 50 ETF	4,723	91,058	83,681	1.19
VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	1,652	45,843	42,760	0.61
Gērnsija	50	510	478	0.01
ISHARES MSCI UNITED KINGDOM	50	510	478	0.01

Tabulas turpinājums:

	Daudzums skaits	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
<b>Emitents</b>				
<b>Honkonga</b>	<b>12,851</b>	<b>147,384</b>	<b>130,433</b>	<b>1.86</b>
iShares FTSE/Xinhua China 25 IndexFund	1,273	25,322	22,292	0.32
iShares MSCI Hong Kong Index Fund	11,186	119,059	105,455	1.50
ISHARES MSCI SINGAPORE	392	3,003	2,686	0.04
<b>Itālija</b>	<b>1,339</b>	<b>28,891</b>	<b>26,689</b>	<b>0.38</b>
SPDR EURO STOXX 50 ETF	975	18,804	17,280	0.25
VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	364	10,087	9,409	0.13
<b>Izraēla</b>	<b>48</b>	<b>1,793</b>	<b>1,847</b>	<b>0.03</b>
Powershares QQQ	48	1,793	1,847	0.03
	<b>789</b>	<b>23,015</b>	<b>23,193</b>	<b>0.33</b>
<b>Irīja</b>				
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	29	303	298	0.00
iShares MSCI Australia Index Fund	26	385	314	0.00
ISHARES MSCI UNITED KINGDOM	298	3,016	2,826	0.04
Powershares QQQ	75	2,783	2,867	0.04
SPDR EURO STOXX 50 ETF	90	1,727	1,587	0.02
SPDR Trust Series 1	79	6,531	6,848	0.10
VANGUARD MID-CAP ETF	51	2,553	2,536	0.04
VANGUARD SMALL-CAP ETF	25	1,252	1,222	0.02
VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	61	2,430	2,729	0.04
VANGUARD VALUE ETF	55	2,035	1,966	0.03
<b>Japāna</b>	<b>11,500</b>	<b>285,806</b>	<b>281,908</b>	<b>4.01</b>
WISDOMTREE JAPAN HEDGED EQ	11,500	285,806	281,908	4.01
<b>Kaimanu Salas</b>	<b>17</b>	<b>828</b>	<b>832</b>	<b>0.01</b>
VANGUARD MID-CAP ETF	9	452	449	0.01
VANGUARD SMALL-CAP ETF	5	268	262	0.00
VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	3	108	121	0.00
<b>Kanāda</b>	<b>34</b>	<b>1,658</b>	<b>1,663</b>	<b>0.02</b>
VANGUARD MID-CAP ETF	16	808	802	0.01
VANGUARD SMALL-CAP ETF	10	507	495	0.01
VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	5	216	243	0.00
VANGUARD VALUE ETF	3	127	123	0.00
<b>Kīna</b>	<b>5,638</b>	<b>111,242</b>	<b>98,659</b>	<b>1.40</b>
iShares FTSE/Xinhua China 25 IndexFund	5,227	103,938	91,502	1.30
iShares MSCI Hong Kong Index Fund	139	1,482	1,312	0.02
ISHARES MSCI SINGAPORE	146	1,122	1,003	0.01
Powershares QQQ	126	4,700	4,842	0.07
<b>Lielbritānija</b>	<b>22,822</b>	<b>313,904</b>	<b>294,597</b>	<b>4.19</b>
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	61	646	636	0.01
ISHARES MSCI UNITED KINGDOM	18,283	184,923	173,239	2.46
Powershares QQQ	136	5,071	5,224	0.08
SPDR Trust Series 1	25	2,053	2,152	0.03
VANGUARD MID-CAP ETF	52	2,650	2,632	0.04
VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	4,241	117,654	109,741	1.56
VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	16	621	697	0.01
VANGUARD VALUE ETF	8	286	276	0.00
<b>Luksemburga</b>	<b>314</b>	<b>4,784</b>	<b>4,424</b>	<b>0.06</b>
ISHARES MSCI FRANCE INDEX FD	234	3,152	2,910	0.04
SPDR EURO STOXX 50 ETF	76	1,456	1,338	0.02
VANGUARD SMALL-CAP ETF	3	149	146	0.00
VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	1	27	30	0.00

Tabulas turpinājums:

	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Emitents	skaitis	LVL	LVL	
<b>Makao</b>	<b>674</b>	<b>7,178</b>	<b>6,358</b>	<b>0.09</b>
iShares MSCI Hong Kong Index Fund	674	7,178	6,358	0.09
<b>Meksika</b>	<b>6,525</b>	<b>249,597</b>	<b>228,037</b>	<b>3.24</b>
iShares MSCI Mexico Investable Market Index Fund	6,500	249,342	227,798	3.24
ISHARES MSCI UNITED KINGDOM	25	255	239	0.00
<b>Nīderlande</b>	<b>3,558</b>	<b>61,373</b>	<b>57,404</b>	<b>0.82</b>
iShares MSCI Germany Index Fund	52	734	684	0.01
ISHARES MSCI UNITED KINGDOM	1,737	17,566	16,456	0.23
SPDR EURO STOXX 50 ETF	913	17,595	16,169	0.23
SPDR Trust Series 1	13	1,057	1,109	0.02
VANGUARD MID-CAP ETF	26	1,293	1,284	0.02
VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	779	21,606	20,153	0.29
VANGUARD SMALL-CAP ETF	4	209	204	0.00
VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	12	486	546	0.01
VANGUARD VALUE ETF	22	827	799	0.01
<b>Singapūra</b>	<b>22,047</b>	<b>172,164</b>	<b>154,420</b>	<b>2.19</b>
ISHARES MSCI SINGAPORE	21,962	168,486	150,693	2.14
Powershares QQQ	43	1,608	1,656	0.02
VANGUARD MID-CAP ETF	22	1,131	1,123	0.02
VANGUARD SMALL-CAP ETF	12	596	582	0.01
VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	5	216	243	0.00
VANGUARD VALUE ETF	3	127	123	0.00
<b>Spānija</b>	<b>2,036</b>	<b>43,633</b>	<b>40,296</b>	<b>0.57</b>
SPDR EURO STOXX 50 ETF	1,516	29,218	26,850	0.38
VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	520	14,415	13,446	0.19
<b>Šveice</b>	<b>7,824</b>	<b>151,872</b>	<b>144,102</b>	<b>2.04</b>
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	92	981	966	0.01
ISHARES MSCI FRANCE INDEX FD	67	905	836	0.01
ISHARES MSCI SWITZERLAND CAP	5,000	80,203	76,026	1.08
ISHARES MSCI UNITED KINGDOM	552	5,586	5,233	0.07
Powershares QQQ	33	1,237	1,274	0.02
SPDR Trust Series 1	47	3,857	4,043	0.06
VANGUARD MID-CAP ETF	49	2,456	2,439	0.03
VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	1,841	51,070	47,635	0.68
VANGUARD SMALL-CAP ETF	15	745	728	0.01
VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	41	1,620	1,819	0.03
VANGUARD VALUE ETF	87	3,212	3,103	0.04
<b>Vācija</b>	<b>17,575</b>	<b>291,620</b>	<b>270,696</b>	<b>3.85</b>
iShares MSCI Germany Index Fund	11,948	170,029	158,364	2.25
SPDR EURO STOXX 50 ETF	4,079	78,645	72,274	1.03
VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	1,548	42,946	40,058	0.57
<b>Zviedrija</b>	<b>622</b>	<b>17,341</b>	<b>16,204</b>	<b>0.23</b>
VANGUARD MSCI EUROPEAN ETF	612	16,979	15,837	0.23
VANGUARD TOTAL STOCK MKT ETF	3	108	121	0.00
VANGUARD VALUE ETF	7	254	246	0.00
<b>Pārējās valstis</b>	<b>18</b>	<b>345</b>	<b>317</b>	<b>0.00</b>
SPDR EURO STOXX 50 ETF	18	345	317	0.00
<b>Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</b>	<b>5,410,274</b>	<b>5,327,890</b>	<b>75.72</b>	

#### 4. Pielikums

##### Fonda darbības rādītāju dinamika

Nākamā tabula atspoguļo fonda darbības rādītāju – ieguldījumu fonda ienesīguma\* dinamiku:

Pozīcijas nosaukums	30.06.2013.	31.12.2012.
Neto aktīvi (LVL)	7,021,878	6,017,667
Ieguldījumu apliecību skaits	1,256,394	1,053,163
<b>Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (LVL)</b>	<b>5.59</b>	<b>5.71</b>
Neto aktīvi (USD)	13,027,604	11,332,706
Ieguldījumu apliecību skaits	1,256,394	1,053,163
<b>Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)</b>	<b>10.37</b>	<b>10.76</b>
01.01.2013.-	01.01.2012.-	
Pozīcijas nosaukums	30.06.2013.	30.06.2012.
Ieguldījumu fonda ienesīgums (%)	-1.71	2.90

\* -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 daļītājs – 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.