



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

Ieguldījumu fonds ABLV US Industry USD Equity Fund

neauditētais pārskats par periodu
no 2015. gada 1. janvāra līdz 2015. 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 US Industry USD Equity Fund
Fonda veids:	Ieguldījumu fonds
Fonda tips:	Akciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	11.09.2013.
Fonda numurs:	FL132-02.01.02.263/204
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	ABLV Asset Management, IPAS
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:	06.03.07.263/204
Licence izsniegta:	04.08.2006.
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	ABLV Bank, AS
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	50003149401
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, iņemamais 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 – Oļegs Rusnaks
Fonda pārvaldnieka pienākumi:	Fonda pārvaldnieks rīkojas ar fonda mantu saskaņā ar sabiedrības statūtiem un fonda pārvaldes nolikumu. Fonda pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu pārvaldes sabiedrībā un pārvaldīt vairākus vienas ieguldījumu pārvaldes sabiedrības pārvaldē esošus fondus.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

2013. gada 11. septembrī tika reģistrēts atvērtais ieguldījumu fonds ABLV US Industry USD Equity Fund (turpmāk tekstā – fonds) kā akciju 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 tādos ETF vērtspapīros, kuri replicē ASV 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.

2015. gads ir fonda ABLV US Industry USD Equity Fund trešais darbības gads. 2015. gada 30. jūnijā fonda neto aktīvi bija USD 5,325,530 (EUR 4,759,612), un pusgada ienesīgums bija 0.94%.

2015. gada pirmajā pusgadā ASV fondu tirgus demonstrēja neitrālu dinamiku. Atturīgu fonu radīja gaidas, ka ASV Federālā Rezervju Sistēma (FRS) uzsāks monetāro nosacījumu pastiprināšanas ciklu, un ASV kompāniju peļņas pieauguma tempu samazināšanās. Tā kā makroekonomiskie rādītāji uzlabojās, īpaši otrajā ceturksnī, apsteidzošu dinamiku demonstrēja to kompāniju akcijas, kas pārstāvēja ASV ekonomikas patēriņa, finanšu un augsto tehnoloģiju sektorus. Izejvielu cenu krišanās turpinājums atspoguļojās attiecīgo sektoru kompāniju akcijās, kuru dinamika bija sliktāka par tirgus tendenci. Rūpniecības sektora kompānijas arī demonstrēja tādu dinamiku, jo to peļņu negatīvi ietekmēja ASV dolāra pastiprināšanās.

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 apkopojošu analīzi par dažādiem finanšu tirgiem.

Lai regulāri informētu ABLV Asset Management, IPAS, esošos klientus un potenciālos ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos ABLV Bank, AS, mājas lapā www.ablv.com publicē galvenā analītiķa ikmēneša makroekonomiskās situācijas detalizētu analīzi, kā arī apakšfonda pārvaldnieka ikmēneša komentāru un vērtējumu par situāciju tirgos, fonda darbības rezultātiem un fonda pārvaldnieka veikto darbību.

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

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

Oļegs Rusnaks

Rīgā, 2015. gada 30. jūlijā

Aktīvu un saistību pārskats

EUR			
Aktīvi	Pielikums	30.06.2015.	31.12.2014.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	71,051	1,357,159
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3	4,696,689	3,534,288
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	3	4,696,689	3,534,288
Kopā aktīvi		4,767,740	4,891,447
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		(8,128)	(9,556)
Kopā saistības		(8,128)	(9,556)
Neto aktīvi		4,759,612	4,881,891

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētāja vietnieks

Jevgenijs Gžibovskis



ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks



Rīgā, 2015. gada 30. jūlijā

Ienākumu un izdevumu pārskats

	EUR	
	01.01.2015.- 30.06.2015.	01.01.2014.- 30.06.2014.
Ienākumi		
Dividendes	35,596	12,820
Kopā	35,596	12,820
Izdevumi		
Atīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(39,876)	(20,047)
Atīdzība turētājbankai	(5,317)	(2,673)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(1,074)	(1,119)
Kopā	(46,267)	(23,839)
Ieguldījumu vērtības pieaugums		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	238,313	97,745
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	309,251	53,470
Nodokļi un nodevas	(11,457)	(3,846)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	525,436	136,350

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētāja vietnieks

Jevgenijs Gžibovskis



ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks



Rīgā, 2015. gada 30. jūlijā

Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	
	01.01.2015.- 30.06.2015.	01.01.2014.- 30.06.2014.
Pozīcijas nosaukums		
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	4,881,891	1,932,249
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	525,436	136,350
Darījumu ar ieguldījumu apliecībām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	602,783	1,072,221
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(1,250,498)	-
Kopā darījumu rezultāts ar ieguldījumu apliecībām	(647,715)	1,072,221
Neto aktīvu (samazinājums) / pieaugums pārskata periodā	(122,279)	1,208,571
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	4,759,612	3,140,820
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	536,177	255,120
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	477,269	398,038
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.11	7.57
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	9.97	7.89

ABLV Asset Management, IPAS
Valdes priekšsēdētāja vietnieks

Jevgenijs Gžibovskis



ABLV Asset Management, IPAS
Fonda pārvaldnieks

Oļegs Rusnaks



Rīgā, 2015. gada 30. jūlijā

1. Pielikums

Vispārējā informācija

Ieguldījumu fonda ABLV US Industry USD Equity Fund ir akciju fonds, kas reģistrēts 2013. gada 11. septembrī, tā pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese ir Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010, Latvija.

Fonda darbības joma ir investīciju veikšana tādos ETF vērtspapīros, kuri replicē ASV regulētajos tirgos tirgto dažādu ekonomikas nozaru komercsabiedrību akciju indeksu struktūru.

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. Finanšu pārskatu pielikumos sniegtā informācija atbilst salīdzinošiem 2014. 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 2014. gada pārskatā interneta mājas lapā <http://www.ablv.com/lv/about/financial-reports/funds>. Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, 2015. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas. Kopš 2014. 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

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	30.06.2015.		31.12.2014.	
	Uzskaites vērtības		Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem	Uzskaites vērtība	attiecība pret fonda aktīviem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	EUR	%	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	71,051	1.49	1,357,159	27.75
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	71,051	1.49	1,357,159	27.75

3. Pielikums

Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

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

Akciju, ieguldījumu fondu apliecību un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu izvietojums pa reģioniem:

Valstu reģioni	30.06.2015.		31.12.2014	
	Uzskaites vērtības attiecība		Uzskaites vērtības attiecība	
	Uzskaites vērtība EUR	pret fonda aktīviem %	Uzskaites vērtība EUR	pret fonda aktīviem %
OECD valstis	4,631,540	97.15	3,480,984	71.16
Citas valstis	34,037	0.71	27,392	0.56
EMS valstis	17,676	0.37	14,797	0.30
Pārējās ES valstis	13,436	0.28	11,115	0.23
Kopā	4,696,689	98.51	3,534,288	72.25

Akciju, ieguldījumu fondu apliecību un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu sadalījums pa valstīm un emitentiem 30.06.2015:

Emitents	Daudzums skaits	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem
		EUR	EUR	(%)
Amerikas Savienotās Valstis		4,572,491	4,626,918	97.04
IAI - ISHARES U.S. BROKER-DEALERS	2,700	108,323	105,790	2.22
IGV - ISHARES NORTH AMERICAN TECH-	2,375	214,684	210,886	4.42
IHI - ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES	1,000	108,589	107,034	2.24
ITA - ISHARES U.S. AEROSPACE & DEF	2,000	212,855	212,852	4.46
IYR - ISHARES US REAL ESTATE ETF	1,650	115,427	105,217	2.21
IYT - ISHARES TRANSPORTATION AVERA	800	113,243	103,659	2.17
IYZ - ISHARES US TELECOMMUNICATIONSETF	8,100	216,763	211,965	4.45
KIE - SPDR S&P INSURANCE ETF	1,666	103,791	101,379	2.13
QQQ - POWERSHARES QQQ	4,334	355,555	415,005	8.71
SOXX - ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR E	2,029	175,017	167,013	3.50
XLE - ENERGY SELECT SECTOR SPDR	3,150	218,943	211,483	4.44
XLF - FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	19,926	419,812	434,529	9.11
XLI - INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	4,374	222,697	211,411	4.43
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	5,618	201,045	207,866	4.36
XLP - CONSUMER STAPLES SPDR	2,500	109,368	106,377	2.23
XLU - UTILITIES SELECT SECTOR SPDR	5,700	218,435	211,209	4.43
XLV - HEALTH CARE SELECT SECTOR	3,300	219,548	219,548	4.60
XLY - CONSUMER DISCRETIONARY SELT	6,291	381,769	430,060	9.02
XME - SPDR S&P METALS & MINING ETF	4,500	108,991	97,851	2.05
XOP - SPDR S&P OIL & GAS EXP & PR	2,500	110,778	104,321	2.19
XPH - SPDR S&P PHARMACEUTICALS ETF	1,891	208,149	210,762	4.42
XRT - SPDR S&P RETAIL ETF	5,000	428,709	440,701	9.25
Izraēla		960	1,120	0.02
QQQ - POWERSHARES QQQ	12	960	1,120	0.02

Tabulas turpinājums:

Emitents	Daudzums skaits	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
Īrija		3,666	3,672	0.07
KIE - SPDR S&P INSURANCE ETF	34	2,107	2,058	0.04
XLF - FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	74	1,559	1,614	0.03
Kaimanu Salas		962	974	0.02
XPH - SPDR S&P PHARMACEUTICALS ETF	9	962	974	0.02
Kanāda		2,256	2,216	0.05
IGV - ISHARES NORTH AMERICAN TECH-	25	2,256	2,216	0.05
Kīna		3,802	4,437	0.09
QQQ - POWERSHARES QQQ	46	3,802	4,437	0.09
Lielbritānija		12,494	13,436	0.29
QQQ - POWERSHARES QQQ	52	4,245	4,954	0.10
SOXX - ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR E	39	3,343	3,190	0.07
XLI - INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	26	1,322	1,255	0.03
XLY - CONSUMER DISCRETIONARY SELT	59	3,584	4,037	0.09
Nīderlande		14,189	14,004	0.30
QQQ - POWERSHARES QQQ	27	2,178	2,542	0.06
SOXX - ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR E	139	12,011	11,462	0.24
Singapūra		20,185	19,900	0.42
QQQ - POWERSHARES QQQ	29	2,362	2,757	0.06
SOXX - ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR E	187	16,130	15,393	0.32
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	47	1,693	1,750	0.04
Šveice		1,244	1,287	0.03
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	35	1,244	1,287	0.03
Taivāna		9,143	8,725	0.18
SOXX - ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR E	106	9,143	8,725	0.18
Kopā		4,641,392	4,696,689	98.51

4. Pielikums

Fonda darbības rādītāju dinamika

Fonda darbības rādītāju – ieguldījumu fonda ienesīguma* dinamika:

Pozīcijas nosaukums	30.06.2015.	31.12.2014
Neto aktīvi (EUR)	4,759,612	4,881,891
Ieguldījumu apliecību skaits	477,269	536,177
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)	9.97	9.10
Neto aktīvi (USD)	5,325,530	5,927,104
Ieguldījumu apliecību skaits	477,269	536,177
Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)	11.16	11.05
	01.01.2015.- 30.06.2015.	01.01.2014.- 30.06.2014.
Ieguldījumu fonda gada ienesīgums (EUR)	0.94%	4.27%

* - 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 daļamais 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.