



ABLV

**Atvērtais ieguldījumu fonds  
ABLV US Industry USD Equity Fund**

neauditētais pārskats par periodu  
no 2019. gada 1. janvāra līdz 2019. 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 US Industry USD Equity Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda tips:	Akciju fonds
Fonda reģistrācijas datums:	11.09.2013.
Fonda reģistrācijas 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, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003814724
Licences numurs ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai:	06.03.07.263/458
Licence izsniegtā:	04.08.2006., pārreģistrēta 03.06.2011. un 09.05.2017.
<b>Fonda līdzekļu turētājbanka līdz ieguldījuma fonda aktīvu pārvešanai uz jaunu turētājbanku</b>	
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Likvidējamā ABLV Bank, AS (kopš 13.06.2018.) ABLV Bank, AS (līdz 12.06.2018.)
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Skanstes iela 7 k-1, Rīga, LV-1013, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	50003149401
<b>Fonda līdzekļu turētājbanka pēc ieguldījuma fonda aktīvu pārvešanas uz jaunu turētājbanku</b>	
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	AS "Baltic International Bank"
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Kalēju iela 43, Rīga, LV-1050, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003127883
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes loceklju, valdes loceklju un fonda pārvaldnieka vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs - Ernests Bernis Padomes loceklis - Aldis Paegle
	Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs - Leonīds Kiļs (līdz 20.05.2019.) Valdes priekšsēdētājs – Jevgēnijs Kārkliņš (kopš 21.05.2019.) Valdes priekšsēdētāja vietnieks - Jevgenijs Gžibovskis (iecelts uz jaunu termiņu kopš 21.05.2019.) Valdes loceklis - Sergejs Gačenko (iecelts uz jaunu termiņu kopš 21.05.2019.)
	Fonda pārvaldnieks - Andrejs Piķka (līdz 31.03.2019) Fonda pārvaldnieks - Jevgenijs Gžibovskis (kopš 01.04.2019)
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 (turpmāk tekstā – Sabiedrība) ir reģistrēta Latvijas Republikas (turpmāk tekstā – LR) Uzņēmumu reģistrā 2006. gada 4. augustā ar Nr. 40003814724, ar 2017. gada 9. maijā pārreģistrētu licences Nr. 06.03.07.263/458 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai, un juridisko adresi Rīgā, Elizabetes ielā 23.

Fonda ieguldīšanas mērķis ir panākt kapitāla pieaugumu ilgtermiņā. Mērķa realizācijai fonda līdzekļi tiek ieguldīti tādos ETF vērtspapīros, kuri replicē ASV regulētajos tirgos tirgoto 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.

Finanšu un kapitāla tirgus komisija (turpmāk tekstā - FTK), ievērojot Eiropas Centrālās bankas instrukciju, no 2018. gada 19. februāra noteica maksājumu ierobežojumus Likvidējamās ABLV Bank, AS klientu debeta operācijām. Nenot vērā to, ka Likvidējamā ABLV Bank, AS uz to brīdi bija fonda turētājbanka, FTK noteiktie ierobežojumi apgrūtināja fonda aktīvu pārvaldi saistībā ar finanšu instrumentu tirdzniecības (pirķšanas un pārdošanas darījumu iesniegšanas un izpildes, kā arī attiecīgās naudas plūsmas) ierobežojumiem. Nenot vērā minētos ierobežojumus, saskaņā ar fonda prospecta nosacījumiem Sabiedrības Valde pieņēma lēmumu apturēt fonda apliecību atpakaļpirķšanu, kā arī informēja ieguldītājus, ka aptur pieteikumu pieņemšanu ieguldījumu apliecību pirkšanai. Šis apstāklis neietekmē fonda aktīvu pārvērtēšanu, fonda daļas vērtība tiek aprēķināta katru dienu saskaņā ar fonda prospecta nosacījumiem.

2018. gada 22. maijā Sabiedrība noslēdza līgumu ar AS "Baltic International Bank", saskaņā ar kuru Sabiedrība turpina pārvaldīt ieguldījumu fondus, savukārt AS "Baltic International Bank" kļūs par jauno fondu turētājbanku. Līgums stāsies spēkā pilnā apjomā pēc visu fondu aktīvu pārvešanas uz jaunās turētājbankas kontiem. Aktīvu pārvešana ir iesākta, tomēr no Sabiedrības neatkarīgu iemeslu dēļ uz pārskata perioda beigām process vēl nav pabeigts.

2018. gada 5. novembrī FTK ir reģistrējusi grozījumus Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu prospectos, nolikumos un ieguldītājiem paredzētajā pamatinformācijā, kas saistīti ar AS "Baltic International Bank" izvēli par Sabiedrības pārvaldīto ieguldījumu fondu turētājbanku. Pēc līguma stāšanās spēkā pilnā apjomā un attiecīgi pēc FTK reģistrētu grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā, plānota darījumu ar ieguldījumu apliecībām atjaunošana. Sabiedrība prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigti 2019. gada laikā. Tomēr pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz Sabiedrības darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar turpmākiem lēmumiem, kuri tiks pieņemti Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesa ietvaros, kā rezultātā fonda turpmākā darbība varētu tikt pārskaitīta.

Pārskata periodā fonda neto aktīvi pieauga no 4,360,986 USD (3,808,721 EUR) līdz 5,135,422 USD (4,512,673 EUR), savukārt, fonda kopējie aktīvi pieauga no 4,368,598 USD (3,815,369 EUR) līdz 5,142,933 USD (4,519,274 EUR).

No fonda aktīviem pārskata periodā tika segtā atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 32,888 EUR apmērā un pārējie izdevumi – 1,433 EUR apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā gada izteiksmē bija 1.58% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības.

Pārskata perioda beigās fonda līdzekļi bija ieguldīti ETF vērtspapīros saskaņā ar ieguldījumu politiku. Naudas līdzekļu īpatsvars veidoja 2.51% no fonda aktīviem, tai skaitā 0.95% no aktīviem veidoja nepieejamie naudas līdzekļi, kas atrodas Likvidējamajā ABLV Bank, AS. Fonds ir pieteicis kreditoru prasījumu šo naudas līdzekļu apmērā. Pieteiktie kreditoru prasījumi tiks izmaksāti Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesa laikā, atbilstoši LR Kreditiestāžu likumā noteiktajai kārtībai.

Fonda apliecības vērtība pārskata periodā palielinājās no 11.34 USD (9.90 EUR) līdz 13.35 USD (11.73 EUR), uzrādot pozitīvu ienesīgumu fonda ieguldījumu valūtā 39.05% apmērā gada izteiksmē.

2019. gada pirmajā pusgadā investoru noskaņojums pasaules finanšu tirgus būtiski uzlabojās salīdzinājumā ar iepriekšējā gada beigām. Ja viens no galvenajiem iemesliem investoru negatīvajam noskaņojumam iepriekšējā gadā bija spriedze ASV un Ķīnas tirdzniecības attiecībās, kā rezultātā abpusēji tika ieviesti aizvien jauni tirdzniecības ierobežojumi un paaugstināti tarifi, attiecīgi, lielu pozitīvu ietekmi uz pasaules tirgiem pārskata periodā radīja pārrunu uzsākšana par savstarpējās tirdzniecības jautājumiem starp ASV un Ķīnas pārstāvjiem.

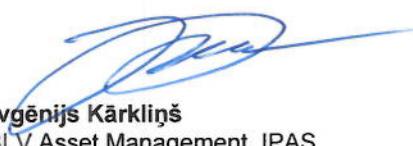
Papildus pārliecību investoriem sniedza Eiropas Centrālās Bankas komentāri, kuros regulators atzīmēja ekonomisko risku pieaugumu un norādīja, ka zemo procentu likmju periods eirozonā var turpināties nenoteiktu laiku, un ASV Federālās Rezervju Sistēmas (turpmāk tekstā - FRS) paziņojumi par turpmāko monetāro politiku, kas ļāva prognozēt ne tikai ASV dolāru procentu pamatlīkmes paaugstināšanas cikla nobeigumu, bet arī pamatlīkmes pazemināšanu tuvākajā laikā. Rezultātā Vācijas valdības un ASV valdības ilgtermiņa obligāciju ienesīgums ievērojami samazinājās, veicinot paaugstinātu pircēju interesi gan par obligāciju tirgus dažādu segmentu obligācijām, gan par pasaules akciju tirgiem. Tādējādi 2019.gada pirmajā pusgadā tika novērots spēcīgākais cenu pieaugums visām pamata finanšu aktīvu klasēm kopš straujā pasaules finanšu tirgus kāpuma 2009. – 2010. gadā, kad FRS realizēja stimulējošu monetāro politiku un pasaules ekonomika sāka

atgūties pēc finanšu krīzes. Šāda labvēlīga dinamika pasaules finanšu tirgos pozitīvi ietekmēja fonda apliecības vērtības dinamiku pārskata periodā.

Sabiedrība pastāvīgi analizē esošo politisko un ekonomisko situāciju, veic salīdzinošu un tehnisko analīzi, dažādu makroekonomisko rādītāju analīzi, kā arī pasaules vadošo brokeru un analītisko kompāniju ieteikumu apkopojošu analīzi par dažādiem finanšu tirgiem. Lai nodrošinātu diversifikāciju un mazinātu riskus, Sabiedrība nepārtraukti pievērš lielu uzmanību risku pārvaldes jautājumiem.

Lai regulāri informētu ieguldītājus par situāciju pasaules finanšu tirgos, Likvidējamās ABLV Bank, AS tīmekļa vietnē [www.ablv.com](http://www.ablv.com) publicē fonda ikmēneša pārskatu, kurā ir apkopoti fonda galvenie rādītāji un ieguldījumu struktūra, kā arī fonda pārvaldnika ceturkšņa komentāru un vērtējumu par situāciju tirgos, fonda darbības rezultātiem un fonda pārvaldnika veikto darbību.

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.



Jevgēnijs Kārkliņš  
ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs



Jevgenijs Gžibovskis  
ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldniks

Rīgā, 2019. gada 29. jūlijā

## Aktīvu un saistību pārskats

EUR

<b>Aktīvi</b>	Pielikums	30.06.2019.	31.12.2018.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		70,378	78,981
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļnas vai zaudējumu aprēķinā	2	4,405,923	3,693,415
Kapitāla instrumenti		4,405,923	3,693,415
Pārējie aktīvi		42,973	42,973
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>4,519,274</b>	<b>3,815,369</b>
<hr/>			
<b>Saisības</b>			
Uzkrātie izdevumi		(6,601)	(6,648)
<b>Kopā saisības</b>		<b>(6,601)</b>	<b>(6,648)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>4,512,673</b>	<b>3,808,721</b>

  
**Jevgēnijs Kārkliņš**  
 ABLV Asset Management, IPAS  
 Valdes priekšsēdētājs

  
**Jevgenijs Gžibovskis**  
 ABLV Asset Management, IPAS  
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 29. jūlijā

## Ienākumu un izdevumu pārskats

	EUR	
	01.01.2019.-	01.01.2018.-
	30.06.2019.	30.06.2018.
<b>Ienākumi</b>		
Ienākumi no dividendēm	36,819	22,027
<b>Kopā</b>	<b>36,819</b>	<b>22,027</b>
<b>Izdevumi</b>		
Atīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(32,888)	(30,743)
Atīdzība turētājbankai	-	(3,289)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(1,080)	(948)
Pārējie izdevumi	(353)	(202)
<b>Kopā</b>	<b>(34,321)</b>	<b>(35,182)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)</b>		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	-	15,589
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	712,500	238,148
<b>Kopā</b>	<b>712,500</b>	<b>253,737</b>
Nodokļi un nodevas	(11,046)	(6,608)
<b>Iegudījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)</b>	<b>703,952</b>	<b>233,974</b>

  
**Jevgēnijs Kārkliņš**  
 ABLV Asset Management, IPAS  
 Valdes priekšsēdētājs

  
**Jevgenijs Gžibovskis**  
 ABLV Asset Management, IPAS  
 Fonda pārvaldnieceks

Rīgā, 2019. gada 29. jūlijā

## Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR	EUR
	01.01.2019.-	01.01.2018.-
	30.06.2019.	30.06.2018.
<b>Pozīcijas nosaukums</b>		
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	<b>3,808,721</b>	<b>3,947,458</b>
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	703,952	233,974
<b>Darījumi ar ieguldījumu apliecībām</b>		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	221,701
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	-	(172,952)
<b>Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>48,749</b>	
<b>Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) pārskata periodā</b>	<b>703,952</b>	<b>282,723</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>4,512,673</b>	<b>4,230,181</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	384,638	380,585
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	384,638	384,638
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.90	10.37
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	11.73	11.00

  
**Jevgēnijs Kārkliņš**  
 ABLV Asset Management, IPAS  
 Valdes priekšsēdētājs

  
**Jevgenijs Gžibovskis**  
 ABLV Asset Management, IPAS  
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2019. gada 29. jūlijā

## Finanšu pārskatu pielikumi

### 1. Pielikums

#### Pamatinformācija

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

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

Fonda funkcionālā valūta ir USD. Fonda finanšu pārskatu atspoguļošanas valūta ir EUR.

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

Ar informāciju par piemērotajām svarīgākajām grāmatvedības metodēm un uzskaites principiem, kā arī riska vadību var iepazīties fonda 2018. gada pārskatā, tīmekļa vietnē <http://www.ablv.com/lv/about/financial-reports/funds>. Salīdzinājumā ar grāmatvedības uzskaites metodēm, kuras tika izmantotas, sagatavojojot iepriekšējo periodu finanšu pārskatus, 2019. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās grāmatvedības uzskaites metodes nav mainītas. Kopš 2018. gada 31. decembra nav bijušas būtiskas izmaiņas risku vadībā.

Finanšu pārskatu pielikumos piemēroti šādi saīsinājumi – Eiropas Monetārā Savienība (EMS), Eiropas Savienība (ES), Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (OECD), exchange traded funds (ETF).

### 2. Pielikums

#### Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļnas vai zaudējumu aprēķinā

Visi kapitāla instrumenti ir klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļnas vai zaudējumu aprēķinā. Visi fonda ūpašumā esošie kapitāla instrumenti ir reģistrēti un tirgoti regulētajā tirgū (biržā). Koncentrācijas riska analīzes mērķiem emitenti, kas reģistrēti kādā valstī tikai līdzekļu piesaistes nolūkā, atspoguļoti atbilstoši tai valstij vai reģionam, kurā atrodas šo saistību galvotāji.

Kapitāla instrumentu sadalījums pa reģioniem:

Valstu reģioni	30.06.2019.		31.12.2018.	
	Uzskaites vērtība	Uzskaites attiecība pret fonda aktīviem %	Uzskaites vērtība	Uzskaites attiecība pret fonda aktīviem %
			EUR	%
OECD valstis	4,239,228	93.80	3,572,281	93.63
Citas valstis	84,177	1.86	55,736	1.46
Pārējās ES valstis	43,626	0.97	34,791	0.91
EMS valstis	38,892	0.86	30,607	0.80
<b>Kopā kapitāla instrumenti</b>	<b>4,405,923</b>	<b>97.49</b>	<b>3,693,415</b>	<b>96.80</b>

## Kapitāla instrumentu sadalījums pa riska valstīm un emitentiem 2019. gada 30. jūnijā\*:

Emitents	ISIN kods	Skaits	EUR	EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
			iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	
<b>Amerikas Savienotās Valstis</b>		<b>64,637</b>	<b>3,411,009</b>	<b>4,225,102</b>	<b>93.49</b>
FDN - FIRST TRUST DJ INTERNET IND	US33733E3027	1,930	156,237	243,641	5.39
IAI - ISHARES U.S. BROKER-DEALERS	US4642887941	1,656	57,061	91,903	2.03
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	393	36,709	37,635	0.83
IGV - ISHARES NORTH AMERICAN TECH-	US4642875151	787	104,461	151,094	3.34
ITA - ISHARES U.S. AEROSPACE & DEF	US4642887602	1,060	127,536	199,453	4.41
IYC - ISHARES U.S. CONSUMER SERVIC	US4642875805	447	61,638	85,482	1.89
IYH - ISHARES US HEALTHCARE ETF	US4642877629	960	142,695	164,686	3.65
IYT - ISHARES TRANSPORTATION A VERA	US4642871929	600	76,948	99,221	2.20
IYZ - ISHARES US TELECOMMUNICATIONSETF	US4642877132	4,247	124,663	109,829	2.43
KIE - SPDR S&P INSURANCE ETF	US78464A7899	4,452	116,033	132,970	2.94
KRE - SPDR S&P REGIONAL BANKING	US78464A6982	2,212	104,504	103,999	2.30
PNQI - INVEESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	839	85,516	100,981	2.24
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	1,747	171,471	286,702	6.34
SOXX - ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR E	US4642875235	718	69,831	125,141	2.77
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	1,366	182,072	215,194	4.76
VFH - VANGUARD FINANCIALS ETF	US92204A4058	674	43,017	40,850	0.90
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	1,136	144,115	173,437	3.84
XES - SPDR OIL & GAS EQUIP & SERV	US78464A7485	1,215	24,674	10,271	0.23
XHB - SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF	US78464A8889	2,231	77,762	81,719	1.81
XLB - MATERIALS SELECT SECTOR SPDR	US81369Y1001	1,619	72,817	83,220	1.84
XLE - ENERGY SELECT SECTOR SPDR	US81369Y5069	3,884	240,337	217,371	4.81
XLF - FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	11,200	241,487	271,532	6.01
XLI - INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	US81369Y7040	3,548	180,714	241,162	5.34
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	3,342	144,682	229,360	5.08
XLP - CONSUMER STAPLES SPDR	US81369Y3080	2,700	131,916	137,776	3.05
XLU - UTILITIES SELECT SECTOR SPDR	US81369Y8865	2,000	94,796	104,886	2.32
XLV - HEALTH CARE SELECT SECTOR	US81369Y2090	2,162	133,519	175,880	3.89
XLY - CONSUMER DISCRETIONARY SELT	US81369Y4070	2,170	158,983	227,286	5.03
XME - SPDR S&P METALS & MINING ETF	US78464A7550	2,472	73,708	61,604	1.36
XOP - SPDR S&P OIL & GAS EXP & PR	US78464A7303	870	31,107	20,817	0.46
<b>Argentīna</b>		<b>58</b>	<b>6,301</b>	<b>7,763</b>	<b>0.17</b>
PNQI - INVEESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	39	4,005	4,729	0.11
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	7	654	1,093	0.02
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	12	1,642	1,941	0.04
<b>Bahamu Salas</b>		<b>0</b>	<b>56</b>	<b>66</b>	<b>0.00</b>
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	0	56	66	0.00
<b>Belgija</b>		<b>1</b>	<b>59</b>	<b>60</b>	<b>0.00</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	1	59	60	0.00
<b>Bermudu salas</b>		<b>993</b>	<b>27,815</b>	<b>32,844</b>	<b>0.73</b>
IAI - ISHARES U.S. BROKER-DEALERS	US4642887941	44	1,511	2,434	0.06
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	0	16	16	0.00
IYC - ISHARES U.S. CONSUMER SERVIC	US4642875805	0	62	86	0.00
KIE - SPDR S&P INSURANCE ETF	US78464A7899	807	21,048	24,121	0.54
SOXX - ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR E	US4642875235	23	2,235	4,005	0.09
VFH - VANGUARD FINANCIALS ETF	US92204A4058	11	706	671	0.01
XES - SPDR OIL & GAS EQUIP & SERV	US78464A7485	70	1,419	591	0.01
XLF - FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	38	818	920	0.02
<b>Francija</b>		<b>2</b>	<b>179</b>	<b>207</b>	<b>0.00</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	0	24	24	0.00
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	2	155	183	0.00
<b>Indija</b>		<b>2</b>	<b>203</b>	<b>239</b>	<b>0.01</b>
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	2	203	239	0.01

\*- fonda ieguldījumi ieguldījumu fondu apliečībās atspoguļoti pamatojoties uz to emitentu valsti, kuru finanšu instrumentus šie ieguldījumi fondi ir iegādājušies.

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
<b>Izraēla</b>		<b>13</b>	<b>1,324</b>	<b>1,740</b>	<b>0.03</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	0	35	36	0.00
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	9	918	1,084	0.02
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	4	371	620	0.01
<b>Īrija</b>		<b>348</b>	<b>20,174</b>	<b>25,824</b>	<b>0.59</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	4	338	346	0.01
YH - ISHARES US HEALTHCARE ETF	US4642877629	16	2,417	2,790	0.06
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	11	1,418	1,676	0.04
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	19	2,399	2,888	0.07
XHB - SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF	US78464A8889	109	3,792	3,985	0.09
XLI - INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	US81369Y7040	51	2,622	3,499	0.08
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	86	3,749	5,943	0.13
XLV - HEALTH CARE SELECT SECTOR	US81369Y2090	32	1,956	2,577	0.06
XLY - CONSUMER DISCRETIONARY SELT	US81369Y4070	20	1,483	2,120	0.05
<b>Kaimanu salas</b>		<b>0</b>	<b>18</b>	<b>17</b>	<b>0.00</b>
VFH - VANGUARD FINANCIALS ETF	US92204A4058	0	18	17	0.00
<b>Kanāda</b>		<b>47</b>	<b>3,398</b>	<b>4,165</b>	<b>0.09</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	1	51	52	0.00
IGV - ISHARES NORTH AMERICAN TECH-	US4642875151	13	1,720	2,488	0.06
KRE - SPDR S&P REGIONAL BANKING	US78464A6982	32	1,520	1,513	0.03
VFH - VANGUARD FINANCIALS ETF	US92204A4058	1	63	59	0.00
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	0	44	53	0.00
<b>Krievija</b>		<b>14</b>	<b>1,430</b>	<b>1,689</b>	<b>0.04</b>
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	14	1,430	1,689	0.04
<b>Kīna</b>		<b>282</b>	<b>28,569</b>	<b>34,647</b>	<b>0.77</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	6	542	555	0.01
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	255	25,995	30,695	0.68
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	21	2,032	3,397	0.08
<b>Lielbritānija</b>		<b>1,148</b>	<b>39,745</b>	<b>43,030</b>	<b>0.95</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	9	820	841	0.02
YC - ISHARES U.S. CONSUMER SERVIC	US4642875805	3	379	525	0.01
YH - ISHARES US HEALTHCARE ETF	US4642877629	3	510	588	0.01
KIE - SPDR S&P INSURANCE ETF	US78464A7899	260	6,791	7,782	0.17
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	12	1,148	1,920	0.04
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	1	112	132	0.00
VFH - VANGUARD FINANCIALS ETF	US92204A4058	14	890	845	0.02
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	4	486	585	0.01
XES - SPDR OIL & GAS EQUIP & SERV	US78464A7485	157	3,186	1,326	0.03
XLB - MATERIALS SELECT SECTOR SPDR	US81369Y1001	381	17,158	19,610	0.44
XLE - ENERGY SELECT SECTOR SPDR	US81369Y5069	36	2,232	2,018	0.05
XLF - FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	US81369Y6059	262	5,653	6,357	0.14
XLV - HEALTH CARE SELECT SECTOR	US81369Y2090	6	380	501	0.01
<b>Luksemburga</b>		<b>2</b>	<b>157</b>	<b>161</b>	<b>0.00</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	2	157	161	0.00
<b>Meksika</b>		<b>28</b>	<b>835</b>	<b>698</b>	<b>0.02</b>
XME - SPDR S&P METALS & MINING ETF	US78464A7550	28	835	698	0.02
<b>Nīderlande</b>		<b>130</b>	<b>8,181</b>	<b>12,487</b>	<b>0.27</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	2	169	173	0.00
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	4	381	450	0.01
QQQ - INVESCO QQQ	US46090E1038	10	989	1,654	0.04
SOXX - ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR E	US4642875235	55	5,349	9,585	0.21
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	0	37	44	0.00
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	1	74	89	0.00
XES - SPDR OIL & GAS EQUIP & SERV	US78464A7485	58	1,182	492	0.01
<b>Puertoriko</b>		<b>6</b>	<b>315</b>	<b>317</b>	<b>0.01</b>
KRE - SPDR S&P REGIONAL BANKING	US78464A6982	6	287	286	0.01
VFH - VANGUARD FINANCIALS ETF	US92204A4058	0	13	13	0.00
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	0	15	18	0.00

Tabulas turpinājums:

Emitents	ISIN kods	Skaits	iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
<b>Singapūra</b>		<b>7</b>	<b>646</b>	<b>756</b>	<b>0.02</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	1	47	48	0.00
PNQI - INVESCO NASDAQ INTERNET	US46137V5306	6	584	690	0.02
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	0	15	18	0.00
<b>Spānija</b>		<b>2</b>	<b>141</b>	<b>145</b>	<b>0.00</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	2	141	145	0.00
<b>Šveice</b>		<b>192</b>	<b>7,061</b>	<b>7,522</b>	<b>0.16</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	2	141	145	0.00
IYZ - ISHARES US TELECOMMUNICATIONSETF	US4642877132	153	4,495	3,960	0.09
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	6	746	882	0.02
VHT - VANGUARD HEALTH CARE ETF	US92204A5048	0	44	53	0.00
XLK - TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US81369Y8030	21	926	1,468	0.03
XLY - CONSUMER DISCRETIONARY SELT	US81369Y4070	10	709	1,014	0.02
<b>Taivāna</b>		<b>34</b>	<b>3,259</b>	<b>5,841</b>	<b>0.13</b>
SOXX - ISHARES PHLX SEMICONDUCTOR E	US4642875235	34	3,259	5,841	0.13
<b>Vācija</b>		<b>0</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>0.00</b>
IBB - ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	US4642875565	0	8	8	0.00
<b>Zviedrija</b>		<b>4</b>	<b>504</b>	<b>595</b>	<b>0.01</b>
VCR - VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	US92204A1088	4	504	595	0.01
<b>Kopā</b>		<b>3,561,387</b>	<b>4,405,923</b>		<b>97.49</b>

### 3. Pielikums

#### Darbības rādītāju dinamika

Pozīcijas nosaukums	30.06.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.
Neto aktīvi (EUR)	4,512,673	3,808,721	3,947,458
ieguldījumu apliecību skaits	384,638	384,638	380,585
<b>ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)</b>	<b>11.73</b>	<b>9.90</b>	<b>10.37</b>
Neto aktīvi (USD)	5,135,422	4,360,986	4,734,186
ieguldījumu apliecību skaits	384,638	384,638	380,585
<b>ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)</b>	<b>13.35</b>	<b>11.34</b>	<b>12.44</b>
ieguldījumu fonda gada ienesīgums* (EUR)	30.06.2019.	31.12.2018.	31.12.2017.
ieguldījumu fonda gada ienesīgums* (USD)	40.78%	(4.53%)	0.21%
ieguldījumu fonda gada ienesīgums* (USD)	39.05%	(8.85%)	14.01%

\* - 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.

### 4. Pielikums

#### Notikumi pēc bilances datuma un darbības turpināšana

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.

Pēc līguma ar AS "Baltic International Bank" stāšanās spēkā pilnā apjomā un attiecīgi pēc FKTK reģistrētu grozījumu fondu normatīvajos dokumentos stāšanās spēkā, plānota darījumu ar ieguldījumu apliecībām atjaunošana. Sabiedrība prognozē, ka minētie procesi tiks pilnībā pabeigtī 2019. gada laikā. Tomēr pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz Sabiedrības darbības turpināšanu, kas ir saistīta ar turpmākiem lēmumiem, kuri tiks pieņemti Likvidējamās ABLV Bank, AS likvidācijas procesa ietvaros, kā rezultātā fonda turpmākā darbība varētu tikt pārskatīta.