



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

## Ieguldījumu fonds ABLV US Industry USD Equity Fund

neauditētais pārskats par periodu  
no 2013. gada 8. novembra līdz 2014. 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, 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 - Jevgeņijs 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 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.

2014. gads ir fonda ABLV US Industry USD Equity Fund otrais darbības gads. 2014. gada 30. jūnijā fonda neto aktīvi bija USD 4,289,731 (EUR 3,140,820), un ienesīgums kopš izveides brīža bija 12.27%.

2014. gada pirmajā pusgadā ASV fondu tirgus demonstrēja pozitīvu dinamiku, pateicoties naudas līdzekļu pieplūdumam, ko investori ieguldīja, reaģējot uz spēcīgiem makroekonomiskiem rādītājiem un ASV korporāciju peļņas pieaugumu. Zināmu satraukumu radīja ģeopolitiskā spriedze dažādos pasaules reģionos, kā arī Federālo Rezervju Sistēmas (FRS) iepirkšanas programmas (QE3) pakāpeniska apjomu samazināšana, tomēr FRS oficiālo personu ikmēneša komentāri par zemu procentu likmju saglabāšanas nepieciešamību ekonomikas atveseļošanas nolūkā atkal ieguldītājiem iedeva optimismu.

Apsteidzošu dinamiku demonstrēja to kompāniju akcijas, kas pārstāv ASV ekonomikas aizsardzības un augsto tehnoloģiju sektoru, savukārt ciklisko sektoru kompāniju akciju cenas atpalika no tirgus. Paaugstinātā interese par aizsardzības sektora kompāniju akcijām bija saistīta ar zemāku dinamiku 2013. gadā, kas izraisīja ieguldītāju naudas līdzekļu pārdali tirgū.

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](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.

Sabiedrība arī turpmāk centīsies maksimāli efektīgi pārvaldīt fonda līdzekļus, lai 2014. 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, 2014. gada 30. jūlijā

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Oļegs Rusnaks**

## Aktīvu un saistību pārskats

EUR		
<b>Aktīvi</b>	Pielikums	30.06.2014.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	880,325
Patiesajā vērtībā vērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3	2,266,290
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	3	2,266,290
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>3,146,615</b>
<b>Saistības</b>		
Uzkrātie izdevumi		(5,795)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(5,795)</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>3,140,820</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Oļegs Rusnaks**

Rīgā, 2014. gada 30. jūlijā

## Ienākumu un izdevumu pārskats

	EUR
<b>Ienākumi</b>	11.09.2013.- 30.06.2014.
Dividendes	13,268
<b>Kopā</b>	<b>13,268</b>
<b>Izdevumi</b>	
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(24,253)
Atlīdzība turētājbankai	(3,234)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(1,448)
<b>Kopā</b>	<b>(28,934)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums</b>	
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	104,589
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	95,943
Nodokļi un nodevas	(3,981)
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</b>	<b>180,884</b>

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Oļegs Rusnaks**

Rīgā, 2014. gada 30. jūlijā

## Neto aktīvu kustības pārskats

	EUR
<b>Pozīcijas nosaukums</b>	11.09.2013.- 30.06.2014.
<b>Neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	180,884
<b>Darījumu ar ieguldījumu apliecībām</b>	
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	2,959,935
<b>Kopā darījumu rezultāts ar ieguldījumu apliecībām</b>	<b>2,959,935</b>
<b>Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā</b>	<b>3,140,820</b>
<b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<b>3,140,820</b>
<b>Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā</b>	-
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	398,038
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā</b>	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	7.89

ABLV Asset Management, IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

**Leonīds Kijs**

ABLV Asset Management, IPAS  
Fonda pārvaldnieks

**Oļegs Rusnaks**

Rīgā, 2014. gada 30. jūlijā

## 1. Pielikums

### Vispārējā informācija

Ieguldījumu fonds 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.

Aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc oficiālā Eiropas Centrālās bankas valūtas maiņas kursa bilances datumā (valūtas vienības par vienu EUR):

Pārskata perioda beigu datums	USD
2014. gada 30. jūnijs	1.3658

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

	30.06.2014.	
	Uzskaites vērtības attiecība pret fonda aktīviem	
<b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	EUR	%
Prasības uz pieprasījumu pret ABLV Bank, AS	880,325	27.98
<b>Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	<b>880,325</b>	<b>27.98</b>

## 3. Pielikums

### Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

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 un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu izvietojums pa reģioniem:

Valstu reģioni	30.06.2014.	
	Uzskaites vērtības	
	Uzskaites vērtība EUR	attiecība pret fonda aktīviem %
Citas valstis	2,250,815	71.53
OECD valstis	8,134	0.26
Pārējās ES valstis	4,420	0.14
EMS valstis	2,921	0.09
<b>Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>	<b>2,266,290</b>	<b>72.02</b>

Akciju un citu vērtspapīru ar nefiksētu ienākumu sadalījums pa valstīm un emitentiem 30.06.2014:

Emitents	Daudzums skaits	legādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites
				vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
<b>Amerikas Savienotās Valstis</b>	<b>62,736</b>	<b>2,138,467</b>	<b>2,246,954</b>	<b>71.40</b>
CONSUMER DISCRETIONARY SELT	5,846	275,823	285,852	9.08
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	17,145	264,567	285,582	9.07
FIRST TRUST DJ INTERNET IND	2,250	97,966	98,151	3.12
HEALTH CARE SELECT SECTOR	3,150	126,122	140,295	4.46
ISHARES NORTH AMERICAN TECH-	2,166	129,080	134,078	4.26
ISHARES U.S. AEROSPACE & DEF	800	62,322	61,245	1.95
ISHARES U.S. BROKER-DEALERS	3,200	88,070	86,736	2.76
ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES	1,400	96,894	104,103	3.31
MATERIALS SELECT SECTOR SPDR	1,900	66,221	69,056	2.19
Powershares QQQ	4,211	265,069	289,496	9.20
SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF	5,700	136,023	136,136	4.33
SPDR S&P METALS & MINING ETF	2,500	71,863	77,208	2.45
SPDR S&P PHARMACEUTICALS ETF	993	66,714	72,930	2.32
SPDR S&P REGIONAL BANKING	4,332	132,331	127,639	4.05
SPDR S&P RETAIL ETF	2,200	134,529	139,509	4.43
TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	4,943	124,873	138,938	4.42
<b>Izraēla</b>	<b>12</b>	<b>767</b>	<b>837</b>	<b>0.03</b>
Powershares QQQ	12	767	837	0.03
<b>Īrija</b>	<b>55</b>	<b>849</b>	<b>917</b>	<b>0.03</b>
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	55	849	917	0.03
<b>Kaimanu Salas</b>	<b>7</b>	<b>484</b>	<b>529</b>	<b>0.02</b>
SPDR S&P PHARMACEUTICALS ETF	7	484	529	0.02
<b>Kanāda</b>	<b>34</b>	<b>2,019</b>	<b>2,097</b>	<b>0.07</b>
ISHARES NORTH AMERICAN TECH-	34	2,019	2,097	0.07
<b>Kīna</b>	<b>54</b>	<b>3,395</b>	<b>3,708</b>	<b>0.12</b>
Powershares QQQ	54	3,395	3,708	0.12
<b>Lielbritānija</b>	<b>80</b>	<b>4,176</b>	<b>4,419</b>	<b>0.14</b>
CONSUMER DISCRETIONARY SELT	54	2,533	2,625	0.08
Powershares QQQ	26	1,643	1,794	0.06
<b>Nīderlande</b>	<b>29</b>	<b>1,835</b>	<b>2,004</b>	<b>0.06</b>
Powershares QQQ	29	1,835	2,004	0.06
<b>Puertoriko</b>	<b>68</b>	<b>2,070</b>	<b>1,996</b>	<b>0.06</b>
SPDR S&P REGIONAL BANKING	68	2,070	1,996	0.06
<b>Singapūra</b>	<b>42</b>	<b>1,729</b>	<b>1,901</b>	<b>0.06</b>
Powershares QQQ	18	1,123	1,226	0.04
TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	24	606	675	0.02

Tabulas turpinājums:

Emitents	Daudzums skaits	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites
				vērtības attiecība pret fonda aktīviem (%)
<b>Šveice</b>	<b>33</b>	<b>834</b>	<b>928</b>	<b>0.03</b>
TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	33	834	928	0.03
<b>Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</b>		<b>2,156,625</b>	<b>2,266,290</b>	<b>72.02</b>

#### 4. Pielikums

##### Fonda darbības rādītāju dinamika

Fonda darbības rādītāju – ieguldījumu fonda ienesīguma\* dinamika:

<b>Pozīcijas nosaukums</b>	30.06.2014.
Neto aktīvi (EUR)	3,140,820
Ieguldījumu apliecību skaits	398,038
<b>Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (EUR)</b>	<b>7.89</b>
Neto aktīvi (USD)	4,289,731
Ieguldījumu apliecību skaits	398,038
<b>Ieguldījumu Fonda daļu vērtība (USD)</b>	<b>10.78</b>
	08.11.2013.- 30.06.2014.
<b>Ieguldījumu fonda ienesīgums (USD)</b>	<b>4.27%</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.