



**Ieguldījumu fonda
“CBL European Leaders Equity Fund”**

2023. GADA PUSGADA PĀRSKATS
(neauditēts)

Par periodu no 2023. gada
1. janvāra līdz 30. jūnijam

Sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem
Starptautiskajiem Finanšu pārskatu standartiem

Rīga, 2023



**CBL ASSET
MANAGEMENT**



SATURA RĀDĪTĀJS

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
Finanšu pārskatu pielikumi	8

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU

Fonda nosaukums:	"CBL European Leaders Equity Fund"
Fonda veids:	Ieguldījumu fonds
Fonda reģistrācijas datums:	2013. gada 7. marts
Fonda darbības uzsākšanas datums:	2013. gada 20. novembris
Fonda numurs:	FL127
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	"CBL Asset Management" IPAS
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500
Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs:	06.03.07.098/367
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	"Citadele banka" AS
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40103303559
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes un valdes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati:	Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs – Vaidas Žagūnis – iecelts 03.08.2021. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vladimirs Ivanovs – iecelts 03.08.2021. Padomes loceklis - Blohmé Nils Magnus Göran - iecelts – 03.08.2021.
Ar ieguldījumu fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs – Kārlis Purgailis Valdes loceklis – Zīgurds Vaikulis Valdes loceklis – Andris Kotāns Valdes locekle – Lolita Sičeva Padomes un valdes locekļi veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus.
Fonda pārvaldnieku vārdi, uzvārdi:	Andrejs Piļka Andris Kotāns
Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Fonda pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Statūtos un Fonda prospektā paredzētos Fonda pārvaldnieka pienākumus.
Revidenti:	Rainers Vilāns Zvērināts revidents Sertifikāts Nr. 200 KPMG Baltics SIA Roberta Hirša iela 1, Rīga Latvija, LV-1045 Licences Nr. 55

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS

Ieguldījumu fonda "CBL European Leaders Equity Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "CBL Asset Management" ar juridisko adresi Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010 (turpmāk tekstā – Sabiedrība) un reģistrācijas numuru 40003577500. Sabiedrības darbības licences numurs ir 06.03.07.098/367, kas pēdējo reizi pārreģistrēta 2015. gada 19. janvārī.

Fonda ieguldījumu mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, investējot galvenokārt to emitentu akcijās, kuri ir reģistrēti vai kuru galvenā darbība notiek Eiropā. Fonda ienākumus veido akciju cenu pieaugums un dividenžu izmaksas. Fonda pamatvalūta ir eiro.

2023. gada pirmajā pusgadā fonda neto aktīvu apjoms palielinājies par 1,220,028 eiro un veidoja 7,547,345 eiro. Bruto aktīvu vērtība uz 30.06.2023 bija 7,561,542 eiro. Savukārt Fonda daļas vērtība 2023. gada pirmajā pusgadā palielinājās par 6.92 eiro, sasniedzot 48.71 eiro. Kopējais Fonda ienesīgums 2023. gada pirmajā pusgadā bija pozitīvs 16.56% fonda pamata valūtā (eiro) pēc finanšu tirgos noteiktiem ārvalstu valūtu kursiem dienas beigās.

Pēc gadu ilgušās korekcijas 2023. gada pirmo pusgadu pasaules akciju tirgi uzsāka ar ievērojamu optimismu. Pozitīvam noskaņojumam bija vairāki iemesli. Inflācija sāka manāmi bremzēties, tajā pašā laikā paaugstinātās procentu likmes pagaidām nespēja būtiski kaitēt pasaules ekonomikai. Ekonomisti sāka samazināt recesijas varbūtības prognozes un investori sāka ātri pielāgoties jaunam iespējamam attīstības scenārijam. Šajā scenārijā inflācija pakāpeniski samazinās, kas pārskatāmā nākotnē ļautu pasaules centrālām bankām samazināt procentu likmes un ekonomika, lai arī ievērojami sabremzētos, tomēr iztiktu bez visaptverošas krīzes. Uz šī cerīgā fona investori aktīvi pirka akcijas, ko papildus motivēja arī relatīvi zemi cenu līmeņi, kas ir pagājušā gada finanšu tirgu korekcijas sekas. Eiropā papildus optimisma devu sniedza dabas gāzes cenas, kas pateicoties siltai ziemai un enerģijas patēriņa samazinājumam, strauji slīdēja lejup. Kļuva skaidrs, ka arī uz nākošo sezonu Eiropas mājražotājiem enerģoresursu trūkums nedraud, kas savukārt palīdzēja ekonomistiem paaugstināt savas prognozes par ES ekonomikas izaugsmes tempiem.

Pavasārī uz relatīvi īsu laiku finanšu tirgus satricināja notikumi banku sektorā. Vispirms pie maksātnespējas nonāca Silicon Valley Bank, kas ir otrs lielākais banku bankrots ASV vēsturē. Sabrukumu izraisīja kombinācijas starp pieaugušo procentu likmju izraisītajiem apjomīgajiem obligāciju portfeļa zaudējumiem un strauju klientu noguldījumu aizplūšanu. Eiropā, savukārt, grūtībās nonāca viena no lielākajām Šveices bankām Credit Suisse, ko steidzamā kārtā pārņēma tās konkurente UBS. Uz notikumiem ļoti ātri noreaģēja gan ASV, gan Eiropas centrālās bankas. FRS nodrošināja banku sistēmu ar ārkārtas likviditāti un sniedza garantijas noguldītājiem. ECB paziņoja, ka ir gatava nodrošināt likviditāti nepieciešamības gadījumā un mierināja tirgus dalībniekus, apgalvojot, ka neredz sistēmas riskus banku sektorā.

Pēc pirmās negatīvās reakcijas, investori sāka ātri pārvērtēt situāciju jaunā gaismā. Sarežģījumi gan ASV, gan Eiropas banku sektorā lika sagaidīt, ka banku sektors padarīs stingrākus kreditēšanas nosacījumus, tādējādi slāpējot patērētāju pieprasījumu un veicinot inflācijas samazināšanu. Tādējādi komercbankas faktiski paveiktu daļu no centrālo banku uzdevuma un galvenās procentu likmes varētu netik celtas tik strauji. Investori sāka ar lielāku pārliecību prognozēt, ka stingrākas monetārās politikas cikls drīz jau būs galā un pārskatāmā nākotnē varētu sākties arī procentlikmju mazināšana. Šī iedvesma mudināja investorus atkal pievērsties akciju pirkumiem un pasaules akciju indeksi turpināja šoļot augšup. Optimismu vēl spēcīgāk vairoja ASV un Eiropas uzņēmumiem labie finanšu rezultāti. Redzot uzlabojumus kompāniju finanšu rādītājos, analītiķi sāka uzlabot nākotnes peļņas prognozes, kas papildus palīdzēja akcijām virzīties augstāk. Rezultātā pirmā pusgada laikā ASV galvenais akciju indekss S&P 500 uzlidoja augšup par 16.9%. Eiropas plašā tirgus indekss Stoxx Europe 600 pieauga par 11.5%. Iepalika tikai attīstības tirgi, kur akciju indeksi pieauga vidēji vien par 5%.

Perioda laikā Fonds spēja uzrādīt labāku rezultātu nekā Stoxx Europe 600 indekss. Kopš gada sākuma līdz atskaites perioda beigām lielāko pozitīvo ieguldījumu Fonda rezultātā sniedza tehnoloģiju, patērētāju un rūpniecības sektori. Starp Fonda ieguldījumiem negatīvo ienesīgumu uzrādīja tikai izejvielu sektors. Perioda beigās naudas līdzekļu īpatsvars Fondā ir 1.1%. Kopējas pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 63,550 eiro apmērā, kas nepārsniedz Fonda prospektā noteikto 4.00% maksimālo apmēru. No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 48,641 eiro apmērā, atlīdzība turētājbankai - 6,254 eiro apmērā, un pārējie izdevumi - 8,655 eiro apmērā. Kopš pārskata perioda beigām līdz tā apstiprināšanas dienai svarīgi notikumi, kas būtiski ietekmētu Fonda finansiālo stāvokli, nav notikuši.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Andrejs Piļka
Fonda Pārvaldnieks

Andris Kotāns
Fonda Pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 27. jūlijā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Pielikums	<u>30.06.2023.</u>	<u>31.12.2022.</u>
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1	82,499	76,597
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Kapitāla instrumenti	2	7,479,043	6,264,098
Kopā aktīvi		<u>7,561,542</u>	<u>6,340,695</u>
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		(14,197)	(13,378)
Kopā saistības		<u>(14,197)</u>	<u>(13,378)</u>
Neto aktīvi		<u>7,547,345</u>	<u>6,327,317</u>

Pielikumi no 8. līdz 10. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2023. gada 27. jūlijā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu

IENTĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	<u>01.01.2023.- 30.06.2023.</u>	<u>01.01.2022.- 30.06.2022.</u>
Pārskata perioda ienākumi		
Procentu ienākumi	157	-
Ienākumi no dividendēm	77,360	112,175
Pārējie ienākumi	6,015	-
Kopā ienākumi	83,532	112,175
Pārskata perioda izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(48,641)	(79,501)
Atlīdzība turētājbankai	(6,254)	(10,222)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(8,655)	(3,166)
Kopā izdevumi	(63,550)	(92,889)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	22,311	(3,206,634)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	1,013,998	(2,217,002)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums) kopā	1,036,309	(5,423,636)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	1,056,291	(5,404,350)

Pielikumi no 8. līdz 10. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2023. gada 27. jūlijā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	01.01.2023.- 30.06.2023.	01.01.2022.- 30.06.2022.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	6,327,317	14,278,209
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	1,056,291	(5,404,350)
Darījumi ar ieguldījuma apliecībām un daļām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību un daļu pārdošanas	557,495	2,238,910
Ieguldījumu apliecību un daļu atpakaļpirkšanas izdevumi	393,758	(3,137,709)
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām un daļām	163,737	(898,799)
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā	1,220,028	(6,303,149)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	7,547,345	7,975,060
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata gada sākumā	151,419	219,389
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata gada beigās	154,947	194,164
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata gada sākumā	41.79	65.08
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata gada beigās	48.71	41.07

Pielikumi no 8. līdz 10. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2023. gada 27. jūlijā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	% no Fonda neto aktīviem		% no Fonda neto aktīviem	
	30.06.2023.	30.06.2023.	31.12.2022.	31.12.2022.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Citadele banka"	82,499	1.09%	76,597	1.21%

2. PIELIKUMS KAPITĀLA INSTRUMENTI

Visi kapitāla instrumenti ir finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Nākamā tabula atspoguļo kapitāla instrumentus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2023. gada 30. jūnijā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes	Uzskaites	% no Fonda
				vērtība (EUR)	vērtība 30.06.2023.	neto aktīviem 30.06.2023.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				6,338,575	7,479,043	99.10%
Šveices emitentu kapitāla instrumenti:				1,416,660	1,725,596	22.86%
STMicroelectronics NV	NL0000226223	EUR	5,006	149,140	228,199	3.02%
ABB Ltd	CH0012221716	CHF	5,901	155,738	211,635	2.80%
VAT Group AG	CH0311864901	CHF	531	151,330	200,020	2.65%
Straumann Holding AG	CH1175448666	CHF	1,350	137,787	199,990	2.65%
Belimo Holding AG	CH1101098163	CHF	415	161,067	190,456	2.52%
Sika AG	CH0418792922	CHF	696	189,169	181,580	2.41%
Cie Financiere Richemont SA	CH0210483332	CHF	1,130	156,629	175,884	2.33%
Georg Fischer AG	CH1169151003	CHF	2,500	138,467	171,000	2.27%
Novartis AG	CH0012005267	CHF	1,816	177,333	166,832	2.21%
Vācijas emitentu kapitāla instrumenti:				1,058,333	1,361,007	18.04%
Nemetschek SE	DE0006452907	EUR	3,100	178,014	213,032	2.82%
Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	5,500	166,623	208,807	2.77%
SAP AG	DE0007164600	EUR	1,629	140,133	203,430	2.70%
AIXTRON SE	DE000A0WMPJ6	EUR	6,350	146,460	198,755	2.63%
DEUTSCHE BOERSE STK N	DE0005810055	EUR	1,130	112,670	191,591	2.54%
Beiersdorf AG	DE0005200000	EUR	1,517	142,832	184,088	2.44%
Muenchener Rueckversicherungs	DE0008430026	EUR	470	171,601	161,304	2.14%
Nīderlandes emitentu kapitāla instrumenti:				896,262	997,141	13.22%
ASM International NV	NL0000334118	EUR	550	180,292	214,143	2.84%
ASML Holding NV	NL0010273215	EUR	316	178,266	209,634	2.78%
BE Semiconductor Industries NV	NL0012866412	EUR	1,970	175,299	196,212	2.60%
Adyen NV	NL0012969182	EUR	120	167,831	190,992	2.53%
Wolters Kluwer NV	NL0000395903	EUR	1,600	194,574	186,160	2.47%
Francijas emitentu kapitāla instrumenti:				726,085	905,889	11.99%
LOreal SA	FR0000120321	EUR	482	78,053	206,416	2.73%
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	FR0000121014	EUR	216	196,016	186,710	2.47%
Thales SA	FR0000121329	EUR	1,360	136,170	186,388	2.47%
Hermes International	FR0000052292	EUR	91	164,014	181,945	2.41%
Ipsen SA	FR0010259150	EUR	1,300	151,832	144,430	1.91%
Lielbritānijas emitentu kapitāla instrumenti:				498,716	462,907	6.13%
Compass Group PLC	GB00BD6K4575	GBP	6,539	156,334	167,917	2.22%
RELX PLC	GB00B2B0DG97	GBP	5,096	164,625	155,918	2.07%
Burberry Group PLC	GB0031743007	GBP	5,625	177,757	139,072	1.84%
Polijas emitentu kapitāla instrumenti:				318,868	390,951	5.18%
Dino Polska SA	PLDINPL00011	PLN	1,900	180,999	202,251	2.68%
LPP SA	PLLPP0000011	PLN	60	137,869	188,700	2.50%
Dānijas emitentu kapitāla instrumenti:				388,985	373,898	4.95%
Novo Nordisk A/S	DK0060534915	DKK	1,435	203,214	212,184	2.81%
Genmab A/S	DK0010272202	DKK	465	185,771	161,714	2.14%
Zviedrijas emitentu kapitāla instrumenti:				316,461	352,409	4.67%
Evolution Gaming Group AB	SE0012673267	SEK	1,630	147,884	188,329	2.50%
Epiroc AB	SE0015658109	SEK	9,500	168,577	164,080	2.17%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 30.06.2023.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2023.
Spānijas emitentu kapitāla instrumenti:				162,348	220,091	2.92%
Industria de Diseno Textil SA	ES0148396007	EUR	6,198	162,348	220,091	2.92%
Beļģijas emitentu kapitāla instrumenti:				138,268	188,500	2.50%
Lotus Bakeries NV	BE0003604155	EUR	26	138,268	188,500	2.50%
Itālijas emitentu kapitāla instrumenti:				136,719	174,819	2.32%
Moncler SpA	IT0004965148	EUR	2,747	136,719	174,819	2.32%
Portugāles emitentu kapitāla instrumenti:				106,603	174,294	2.31%
Jeronimo Martins SGPS SA	PTJMT0AE0001	EUR	6,900	106,603	174,294	2.31%
Norvēģijas emitentu kapitāla instrumenti:				174,267	151,541	2.01%
Kongsberg Gruppen ASA	NO0003043309	NOK	3,633	174,267	151,541	2.01%
Kapitāla instrumenti kopā:				6,338,575	7,479,043	99.10%

Nākamā tabula atspoguļo kapitāla instrumentus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2022. gada 31. decembrī:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2022.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2022.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				6,160,051	6,264,098	99.00%
Francijas emitentu kapitāla instrumenti:				1,382,452	1,371,636	21.67%
Hermes International	FR0000052292	EUR	144	155,985	209,592	3.31%
L'Oreal SA	FR0000120321	EUR	532	197,831	178,220	2.82%
Thales SA	FR0000121329	EUR	1,360	168,577	162,044	2.56%
Remy Cointreau SA	FR0000130395	EUR	1,014	159,164	160,922	2.54%
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	FR0000121014	EUR	216	136,719	147,766	2.34%
Airbus SE	NL0000235190	EUR	1,271	133,658	141,894	2.24%
Ipsen SA	FR0010259150	EUR	1,300	137,869	131,170	2.07%
Dassault Systemes SE	FR0014003TT8	EUR	3,879	164,309	131,130	2.07%
Alten SA	FR0000071946	EUR	926	128,340	108,898	1.72%
Šveices emitentu kapitāla instrumenti:				1,397,718	1,294,005	20.45%
Belimo Holding AG	CH1101098163	CHF	415	194,574	187,379	2.96%
STMicroelectronics NV	NL0000226223	EUR	5,576	226,741	184,593	2.92%
ABB Ltd	CH0012221716	CHF	5,901	178,266	169,132	2.67%
Roche Holding AG	CH0012032048	CHF	551	189,608	163,241	2.58%
Cie Financiere Richemont SA	CH0210483332	CHF	1,300	156,656	159,906	2.53%
Novartis AG	CH0012005267	CHF	1,816	151,832	155,364	2.46%
Glencore PLC	JE00B4T3BW64	GBP	22,182	136,908	138,154	2.18%
Geberit AG	CH0030170408	CHF	306	163,133	136,236	2.15%
Lielbritānijas emitentu kapitāla instrumenti:				915,614	875,094	13.82%
Ferguson PLC	JE00BJVNSS43	GBP	1,414	181,960	166,361	2.63%
Rentokil Initial PLC	GB00B082RF11	GBP	27,000	159,355	154,646	2.44%
Linde PLC	IE00BZ12WP82	EUR	500	154,732	152,575	2.41%
Compass Group PLC	GB00BD6K4575	GBP	6,539	142,832	141,370	2.23%
RELX PLC	GB00B2B0DG97	GBP	5,096	138,467	131,461	2.08%
Burberry Group PLC	GB0031743007	GBP	5,625	138,268	128,681	2.03%
Vācijas emitentu kapitāla instrumenti:				652,904	684,151	10.81%
AIXTRON SE	DE000A0WMPJ6	EUR	7,400	176,353	199,356	3.15%
DEUTSCHE BOERSE STK N	DE0005810055	EUR	1,130	175,299	182,325	2.88%
Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	5,500	164,014	156,668	2.48%
Beiersdorf AG	DE0005200000	EUR	1,362	137,238	145,802	2.30%
Dānijas emitentu kapitāla instrumenti:				317,267	433,375	6.85%
Novo Nordisk A/S	DK0060534915	DKK	1,865	144,182	235,567	3.72%
Genmab A/S	DK0010272202	DKK	500	173,085	197,808	3.13%
Somijas emitentu kapitāla instrumenti:				317,967	335,534	5.31%
Orion Oyj	FI0009014377	EUR	3,700	172,039	190,180	3.01%
Neste Oyj	FI0009013296	EUR	3,360	145,928	145,354	2.30%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2022.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2022.
Nīderlandes emitentu kapitāla instrumenti:				239,120	317,172	5.01%
ASML Holding NV	NL0010273215	EUR	316	78,053	160,212	2.53%
Wolters Kluwer NV	NL0000395903	EUR	1,600	161,067	156,960	2.48%
Portugāles emitentu kapitāla instrumenti:				162,832	173,991	2.76%
Jeronimo Martins SGPS SA	PTJMT0AE0001	EUR	8,571	162,832	173,991	2.76%
Zviedrijas emitentu kapitāla instrumenti:				164,694	164,952	2.61%
Evolution Gaming Group AB	SE0012673267	SEK	1,800	164,694	164,952	2.61%
Itālijas emitentu kapitāla instrumenti:				183,679	163,812	2.59%
Moncler SpA	IT0004965148	EUR	3,302	183,679	163,812	2.59%
Spānijas emitentu kapitāla instrumenti:				140,133	154,578	2.44%
Industria de Diseno Textil SA	ES0148396007	EUR	6,198	140,133	154,578	2.44%
Polijas emitentu kapitāla instrumenti:				147,884	152,258	2.41%
Dino Polska SA	PLDINPL00011	PLN	1,900	147,884	152,258	2.41%
Norvēģijas emitentu kapitāla instrumenti:				137,787	143,540	2.27%
Kongsberg Gruppen ASA	NO0003043309	NOK	3,633	137,787	143,540	2.27%
Kapitāla instrumenti kopā:				6,160,051	6,264,098	99.00%

3. PIELIKUMS PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

	30.06.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.
Fonda neto aktīvi (EUR)*	7,547,345	6,327,317	14,278,209
Fonda daļu skaits	154,947	151,419	219,389
Fonda daļu vērtība	48.71	41.79	65.08
Fonda ienesīgums**	16.56%	(35.79%)	28.14%

* Neto aktīvu vērtība EUR noteikta, izmantojot finanšu tirgos noteiktos ārvalstu valūtu kursus dienas beigās.

** Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas, izmantojot ārvalstu valūtu kursus dienas beigās.