



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

**2021. gada pusgada pārskats
(neauditēts)**

(par periodu no 2021. gada 1. janvāra līdz 30. jūnijam)

Rīga, 2021

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 – Vladimirs Ivanovs – iecelts 10.08.2020. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vaidas Žagūnis – iecelts 10.08.2020. Padomes loceklis - Peter Meier – iecelts – 30.09.2015. Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs – Kārlis Purgailis – iecelts 08.09.2017. Valdes loceklis – Zigurds Vaikulis – iecelts 19.04.2007. Valdes loceklis – Andris Kotāns – iecelts 11.05.2015. Valdes locekle – Lolita Sičeva – iecelta 11.05.2015.
Ar ieguldījumu fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	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 – iecelts 29.08.2019. Igoris Lahtadirs – iecelts 21.11.2013.
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.
Revidents:	KPMG Baltics AS Vesetas iela 7, Rīga Rīga, LV-1013 Latvija 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 dividendžu izmaksas. Fonda pamatvalūta ir eiro.

2021. gada pirmais pusgads ir bijis ļoti pozitīvs globāliem akciju tirgiem. Eiropas plaša akciju tirgus indekss Stoxx Europe 600 sasniedza jaunu virsotni, pusgada laikā pieaugot par 15.78%. Investoru optimismu vairoja jaunie pasaules valdību fiskālie stimuli, masveida vakcinācijas procesa uzsākšana, kā arī strauja globālas ekonomikas atkopšanās, kas nepārtraukti lika analītiķiem uzlabot savas IKP izaugsmes prognozes. Līdz ar akciju tirgiem spēcīgo ralliju piedzīvoja arī preču tirgus, daudzu izejvielu cenām sasniedzot vairāku gadu maksimālo atzīmi. Pasaules valdību ieviestie ekonomiskie ierobežojumi, kas saistīti ar koronavīrusa izplatīšanos, vēl joprojām negatīvi ietekmē globālās preču piegāžu ķēdes. Izejvielu cenu kāpums, kā arī iespējama preču deficīts, kas var rasties, kad iedzīvotāji beidzot sāks tērēt savus uzkrājumus, lika ekonomistiem būtiski paaugstināt inflācijas prognozes. Bailes par strauju patēriņa cenu kāpumu sāka ātri vien atsaukties arī uz finanšu tirgiem. Investori sāka uztraukties par to, ka pasaules centrālās bankas un it īpaši FRS reaģējot uz inflācijas spiedienu būs spiestas daudz agrāk nekā gaidīts celt procentu likmes. Zemās procentlikmes iepriekš bija svarīgs arguments par labu ieguldījumiem akcijās, jo neredzot iespējas nopelnīt zemā riska obligācijās, investori sāk virzīt līdzekļus uz riskantākiem aktīviem. Šis fons laicīgi radīja svārstības akciju tirgos, tomēr nespēja kardināli mainīt noskaņojumu. FRS savās sanāksmēs vairākas reizes apliecināja, ka pieturēsies pie iepriekšēja plāna un neveiks nepārdomātu likmes paaugstināšanu, vadoties pēc ilgāka termiņa vidējās inflācijas līmeņa nevis pēc laicīgā patēriņa cenu lēciena. FRS mierinājums, kā arī spēcīgie kompāniju pirmā ceturksņa rezultāti ātri vien atgriezta optimismu. Kompāniju finanšu dati liecināja par strauju atveseļošanās impulsu, kā rezultātā analītiķi atgriezās uzlabot savas peļņas prognozes gan šim, gan nākošajiem gadiem. Ievērojami prognožu uzlabojumi palielināja akciju tirgus pievilcīgumu. Lai arī kopumā Eiropas akciju tirgus fundamentālais novērtējums ir vēsturiski samērā augstos līmeņos, tomēr prognozētā kompāniju peļņas izaugsme šogad apsteidz akciju indeksu sniegumu un tādēļ tirgus sāka kļūt relatīvi "lētāks".

Atskaites perioda laikā lielāko pozitīvo pienesumu Fondam deva tā ieguldījumi tehnoloģiju, rūpniecības un patērētāju sektorā. No otras puses sakaru pakalpojumu, enerģētikas un pirmās nepieciešamības preču sektors radīja mēreni negatīvu ietekmi uz Fonda rezultātu. Visa pusgada laikā pārvaldnieki aktīvi pielāgoja Fonda portfeļa struktūru, lai Fonda ieguldījumu fundamentālās un tehniskās īpašības atbilstu aktuālai situācijai finanšu tirgos. Perioda beigās naudas līdzekļu īpatsvars Fondā sastādīja 2.17%.

Fonda neto aktīvu apjoms 2021. gada pirmajā pusgadā palielinājās par 2,446,056 eiro un veidoja 11,068,414 eiro. Bruto aktīvu vērtība uz 30.06.2021 bija 11,084,572 eiro. Savukārt Fonda daļas vērtība 2021. gada pirmajā pusgadā palielinājās par 7.66 eiro, sasniedzot 58.45 eiro. Kopējais Fonda ienesīgums 2021. gada pirmajā pusgadā bija pozitīvs 15.08% fonda pamata valūtā (eiro) pēc finanšu tirgos noteiktiem ārvalstu valūtu kursiem dienas beigās.

Kopējas pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 77,516 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 67,438 eiro apmērā, atlīdzība turētājbankai - 8,671 eiro apmērā, un pārējie izdevumi - 1,407 eiro apmērā.

Raugoties nākotnē, kopumā šī brīža apstākļi ir samērā pozitīvi pasaules akciju tirgiem. Strauja ekonomikas atveseļošanās, ievērojami uzlabojumi uzņēmumu finanšu rezultātos, kā arī vēl joprojām labvēlīga fiskālā un monetārā vide turpinās atbalstīt globālos akciju tirgus arī turpmāk. Svarīgs tomēr ir arī jautājums cik noturīga būs izaugsme un vai tā turpināsies visos ekonomikas segmentos. Šobrīd saasinājies koronavīrusa Delta varianta izplatības risks, kas var atkal traucēt kompāniju darbību un novest pie jauniem ekonomiskajiem ierobežojumiem. Tādēļ IPAS „CBL Asset Management” pārvaldnieku komanda rūpīgi seko notikumiem finanšu tirgos un turpina reaģēt uz tiem, aktīvi pielāgojot Fonda portfeļa struktūru ieguldījumu struktūru.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Andrejs Piļka
Investīciju komitejas loceklis

Igors Lahtadirs
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā, 30. jūlijā 2021. gadā

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

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Pielikums	<u>30.06.2021.</u>	<u>31.12.2020.</u>
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1	240,360	225,745
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Kapitāla instrumenti	2	<u>10,844,212</u>	<u>8,409,015</u>
Kopā aktīvi		<u>11,084,572</u>	<u>8,634,760</u>
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		<u>(16,158)</u>	<u>(12,402)</u>
Kopā saistības		<u>(16,158)</u>	<u>(12,402)</u>
Neto aktīvi		<u>11,068,414</u>	<u>8,622,358</u>

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

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 30. jūlijā 2021. gadā

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

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	01.01.2021.- 30.06.2021.	01.01.2020.- 30.06.2020.
Pārskata perioda ienākumi		
Ienākumi no dividendēm	65,141	26,733
Pārējie ienākumi	2,273	-
Kopā ienākumi	67,414	26,733
Pārskata perioda izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(67,438)	(27,900)
Atlīdzība turētājbankai	(8,671)	(3,587)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(1,407)	(4,894)
Kopā izdevumi	(77,516)	(36,381)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)		
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	(158,210)	(188,077)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	1,492,893	464,033
Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā	1,334,683	275,956
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	1,324,581	266,308

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

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 30. jūlijā 2021. gadā

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

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	01.01.2021.- 30.06.2021.	01.01.2020.- 30.06.2020.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	8,622,358	2,883,486
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	1,324,581	266,308
Darījumi ar ieguldījuma apliecībām un daļām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību un daļu pārdošanas	2,778,489	3,207,295
ieguldījumu apliecību un daļu atpakaļpirkšanas izdevumi	(1,657,014)	(388,529)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām un daļām	1,121,475	2,818,766
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	2,446,056	3,085,074
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	11,068,414	5,968,560
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata perioda sākumā	169,760	65,397
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata perioda beigās	189,354	133,582
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata gada sākumā	50.79	44.09
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata gada beigās	58.45	44.68

Pielikumi no 8. Līdz 10. lpp ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 30. jūlijā 2021. gadā

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

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	30.06.2021.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2021.	31.12.2020.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2020.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Citadele banka"	240,360	2.17%	225,745	2.62%
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	240,360	2.17%	225,745	2.62%

2. PIELIKUMS KAPITĀLA INSTRUMENTI

Visi kapitāla instrumenti ir finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Uz 2021. gada 30. jūniju visi Fondam piederošie kapitāla instrumenti ir tirgoti regulētos tirgos.

Nākamā tabula atspoguļo kapitāla instrumentus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2021. gada 30. jūnijā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 30.06.2021. (EUR)	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2021.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti				8,690,290	10,844,212	97.97%
Zviedrijas emitentu kapitāla instrumenti				1,968,343	2,312,122	20.89%
Hexagon AB	SE0015961909	SEK	19,250	218,517	241,505	2.18%
Thule Group AB	SE0006422390	SEK	6,000	161,649	224,903	2.03%
Evolution Gaming Group AB	SE0012673267	SEK	1,630	69,933	220,020	1.99%
Lifco AB	SE0015949201	SEK	11,000	189,989	217,694	1.97%
EQT AB	SE0012853455	SEK	7,000	191,850	216,695	1.96%
Epiroc AB	SE0015658109	SEK	11,158	211,199	216,075	1.95%
Skanska AB	SE0000113250	SEK	9,500	223,873	213,189	1.93%
Indutrade AB	SE0001515552	SEK	9,768	187,176	211,957	1.91%
Atlas Copco AB	SE0011166610	SEK	3,581	121,414	185,797	1.68%
Volvo AB	SE0000115446	SEK	9,000	197,948	183,810	1.66%
Husqvarna AB	SE0001662230	SEK	16,000	194,795	180,477	1.63%
Šveices emitentu kapitāla instrumenti				1,178,152	1,765,258	15.94%
Geberit AG	CH0030170408	CHF	470	237,909	298,523	2.70%
Sika AG	CH0418792922	CHF	1,050	231,464	290,424	2.62%
Logitech International SA	CH0025751329	CHF	2,511	131,134	256,017	2.31%
Kuehne Nagel International AG	CH0025238863	CHF	880	150,861	254,463	2.30%
VAT Group AG	CH0311864901	CHF	900	163,554	251,639	2.27%
Partners Group Holding AG	CH0024608827	CHF	164	126,937	209,780	1.89%
Sonova Holding AG	CH0012549785	CHF	647	136,293	204,412	1.85%
Francijas emitentu kapitāla instrumenti				1,354,927	1,692,574	15.29%
LVMH Moet Hennessy						
Louis Vuitton SA	FR0000121014	EUR	420	210,804	279,678	2.53%
Hermes International	FR0000052292	EUR	225	174,079	275,963	2.49%
SOITEC	FR0013227113	EUR	1,360	172,721	252,824	2.28%
La Francaise des Jeux						
SAEM	FR0013451333	EUR	4,930	223,429	244,084	2.21%
L'Oreal SA	FR0000120321	EUR	579	203,109	218,109	1.97%
Dassault Systemes SE	FR0000130650	EUR	1,061	175,438	216,656	1.96%
Teleperformance	FR0000051807	EUR	600	195,347	205,260	1.85%
Lielbritānijas emitentu kapitāla instrumenti				1,518,097	1,662,881	15.03%
Diploma PLC	GB0001826634	GBP	6,830	146,980	232,111	2.10%
Spirax-Sarco Engineering PLC						
PLC	GB00BWFQGN14	GBP	1,458	164,166	231,006	2.09%
Croda International PLC	GB00BJFFLV09	GBP	2,600	183,925	224,351	2.03%
Electrocomponents PLC	GB0003096442	GBP	17,300	150,644	207,870	1.88%
Persimmon PLC	GB0006825383	GBP	5,695	204,502	196,791	1.78%
Antofagasta PLC	GB0000456144	GBP	11,500	257,132	193,867	1.75%
BHP Group PLC	GB00BH0P3Z91	GBP	7,626	201,167	190,505	1.72%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 30.06.2021. (EUR)	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2021.
Anglo American PLC	GB00B1XZS820	GBP	5,500	208,747	185,117	1.67%
Thungela Resources Ltd	ZAE000296554	GBP	550	834	1,263	0.01%
Nīderlandes emitentu kapitāla instrumenti				804,259	1,277,937	11.55%
ASML Holding NV	NL0010273215	EUR	552	141,338	321,043	2.90%
ASM International NV	NL0000334118	EUR	1,004	110,900	277,506	2.51%
BE Semiconductor Industries NV	NL0012866412	EUR	3,386	129,192	242,099	2.19%
Randstad NV	NL0000379121	EUR	3,500	216,825	225,680	2.04%
Akzo Nobel NV	NL0013267909	EUR	2,024	206,004	211,609	1.91%
Dānijas emitentu kapitāla instrumenti				1,105,349	1,262,619	11.40%
DSV A/S	DK0060079531	DKK	1,250	192,698	246,598	2.23%
Demant A/S	DK0060738599	DKK	4,500	189,049	213,920	1.93%
Royal Unibrew A/S	DK0060634707	DKK	1,900	205,110	204,610	1.85%
Netcompany Group A/S	DK0060952919	DKK	2,150	149,082	204,990	1.85%
GN Store Nord A/S	DK0010272632	DKK	2,700	179,742	199,553	1.80%
Pandora	DK0060252690	DKK	1,700	189,668	192,948	1.74%
Vācijas emitentu kapitāla instrumenti				365,151	454,951	4.11%
HelloFresh SE	DE000A161408	EUR	3,240	176,855	264,838	2.39%
Deutsche Post AG	DE0005552004	EUR	3,300	188,296	190,113	1.72%
Spānijas emitentu kapitāla instrumenti				226,533	209,878	1.90%
Industria de Diseno Textil SA	ES0148396007	EUR	7,050	226,533	209,878	1.90%
Itālijas emitentu kapitāla instrumenti				169,479	205,992	1.86%
Moncler SpA	IT0004965148	EUR	3,600	169,479	205,992	1.86%
Kapitāla instrumenti kopā:				8,690,290	10,844,212	97.97%

Nākamā tabula atspoguļo kapitāla instrumentus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2020. gada 31. decembrī:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2020. (EUR)	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2020.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti				7,128,498	8,409,015	97.53%
Šveices emitentu kapitāla instrumenti				1,481,712	1,647,453	19.11%
Logitech International SA	CH0025751329	CHF	2,511	131,133	200,536	2.33%
VAT Group AG	CH0311864901	CHF	900	163,554	185,428	2.15%
Sika AG	CH0418792922	CHF	820	172,656	184,935	2.14%
Kuehne Nagel International AG	CH0025238863	CHF	880	150,862	164,234	1.90%
Partners Group Holding AG	CH0024608827	CHF	164	126,937	158,718	1.84%
STMicroelectronics NV	NL0000226223	CHF	4,800	164,301	145,344	1.69%
Geberit AG	CH0030170408	CHF	283	133,500	145,114	1.68%
EMS-Chemie Holding AG	CH0016440353	CHF	177	120,011	140,637	1.63%
Sonova Holding AG	CH0012549785	CHF	647	136,295	138,862	1.62%
Tecan Group AG	CH0012100191	CHF	285	109,020	112,541	1.31%
Schindler Holding AG	CH0024638196	CHF	320	73,443	71,104	0.82%
Lielbritānijas emitentu kapitāla instrumenti				1,101,873	1,177,774	13.65%
Spirax-Sarco Engineering PLC	GB00BWFQGN14	GBP	1,458	164,165	183,176	2.12%
Diploma PLC	GB0001826634	GBP	6,830	146,980	166,224	1.93%
Halma PLC	GB0004052071	GBP	5,931	141,377	161,563	1.87%
Croda International PLC	GB00BJFFLV09	GBP	1,900	128,722	139,019	1.61%
Electrocomponents PLC	GB0003096442	GBP	13,100	100,684	126,843	1.47%
Rightmove PLC	GB00BGDT3G23	GBP	17,526	125,143	126,791	1.47%
Intertek Group PLC	GB0031638363	GBP	1,700	120,322	106,800	1.24%
London Stock Exchange Group PLC	GB00B0SWJX34	GBP	950	71,506	95,187	1.10%
AVEVA Group PLC	GB00BBG9VN75	GBP	2,027	102,974	72,171	0.84%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2020. (EUR)	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2020.
Francijas emitentu kapitāla instrumenti				1,021,848	1,106,098	12.84%
SOITEC	FR0013227113	EUR	1,360	172,721	216,648	2.51%
Hermes International	FR0000052292	EUR	225	174,079	197,910	2.30%
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	FR0000121014	EUR	330	162,589	168,597	1.96%
Schneider Electric SE	FR0000121972	EUR	1,200	145,034	141,960	1.65%
LOreal SA	FR0000120321	EUR	437	116,611	135,820	1.58%
Dassault Systemes SE	FR0000130650	EUR	781	124,360	129,763	1.50%
BioMerieux	FR0013280286	EUR	1,000	126,454	115,400	1.34%
Zviedrijas emitentu kapitāla instrumenti				674,771	945,111	10.96%
Evolution Gaming Group AB	SE0012673267	SEK	2,830	112,500	236,231	2.74%
Sinch AB	SE0007439112	SEK	1,540	165,108	206,268	2.39%
Thule Group AB	SE0006422390	SEK	6,000	161,649	184,288	2.14%
Epiroc Aktiebolag A	SE0011166933	SEK	11,158	114,101	167,187	1.94%
Atlas Copco AB	SE0011166610	SEK	3,581	121,413	151,137	1.75%
Nīderlandes emitentu kapitāla instrumenti				618,238	913,126	10.60%
ASML Holding NV	NL0010273215	EUR	552	141,338	219,448	2.55%
Adyen NV	NL0012969182	EUR	100	74,780	190,500	2.21%
ASM International NV	NL0000334118	EUR	1,004	110,900	180,670	2.10%
BE Semiconductor Industries NV	NL0012866412	EUR	3,386	129,193	167,878	1.95%
Prosus NV	NL0013654783	EUR	1,750	162,027	154,630	1.79%
Dānijas emitentu kapitāla instrumenti				802,615	909,725	10.55%
Netcompany Group A/S	DK0060952919	DKK	2,150	149,082	179,434	2.08%
Genmab A/S	DK0010272202	DKK	539	170,606	178,268	2.07%
SimCorp A/S	DK0060495240	DKK	1,204	117,809	146,598	1.70%
Novo Nordisk A/S	DK0060534915	DKK	2,400	108,679	138,241	1.60%
Royal Unibrew A/S	DK0060634707	DKK	1,432	129,893	136,178	1.58%
GN Store Nord A/S	DK0010272632	DKK	2,000	126,546	131,006	1.52%
Vācijas emitentu kapitāla instrumenti				666,527	873,130	10.12%
HelloFresh SE	DE000A161408	EUR	3,240	176,856	197,639	2.29%
Sartorius Stedim Biotech	FR0013154002	EUR	620	97,383	180,544	2.09%
Bechtle AG	DE0005158703	EUR	912	118,835	164,160	1.90%
Sartorius AG	DE0007165631	EUR	425	91,337	140,250	1.63%
Nemetschek SE	DE0006452907	EUR	1,807	82,768	110,227	1.28%
SAP AG	DE0007164600	EUR	750	99,348	80,310	0.93%
Polijas emitentu kapitāla instrumenti				321,934	320,560	3.72%
Dino Polska SA	PLDINPL00011	PLN	2,540	150,728	161,211	1.87%
CD Projekt SA	PLOPTTC00011	PLN	2,645	171,206	159,349	1.85%
Somijas emitentu kapitāla instrumenti				185,452	274,289	3.18%
Neste Oyj	FI0009013296	EUR	3,513	126,483	207,829	2.41%
Kone OYJ	FI0009013403	EUR	1,000	58,969	66,460	0.77%
Itālijas emitentu kapitāla instrumenti				116,467	141,299	1.64%
Ferrari NV	NL0011585146	EUR	749	116,467	141,299	1.64%
Īrijas emitentu kapitāla instrumenti				137,061	100,450	1.16%
Kingspan Group PLC	IE0004927939	EUR	1,750	137,061	100,450	1.16%
Kapitāla instrumenti kopā:				7,128,498	8,409,015	97.53%

3. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

	30.06.2021.	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2018.
Fonda neto aktīvi (EUR)*	11,068,414	8,622,358	2,883,486	3,091,545
Fonda daļu skaits	189,354	169,760	65,397	79,910
Fonda daļu vērtība	58.45	50.79	44.09	38.69
Fonda ienesīgums**	15.08%	15.20%	13.96%	(16.36%)

* 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.