



IEGULDĪJUMU FONDS
“CBL OPPORTUNITIES FUNDS”

Apakšfonds
“CBL Optimal Opportunities Fund - EUR”

2023. GADA PĀRSKATS

Sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem

Rīga, 2024



**CBL ASSET
MANAGEMENT**

SATURA RĀDĪTĀJS

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Ziņojums par iesaistīšanās politikas īstenošanu	6
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	7
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	8
Ienākumu uz izdevumu pārskats	9
Neto aktīvu kustības pārskats	10
Naudas plūsmas pārskats	11
Finanšu pārskatu pielikumi	12
Turētājbankas ziņojums	22
Revidentu ziņojums	23

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU

Fonda nosaukums:	"CBL Opportunities Funds"
Fonda reģistrācijas datums:	2007. gada 24. augusts
Fonda veids:	ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Apakšfonda nosaukums:	"CBL Optimal Opportunities Fund – EUR"
Apakšfonda numurs:	FFL70
Apakšfonda ISIN:	LV0000400398
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 vārds, uzvārds, ieņemamais amats :	ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs – Vaidas Žagunis – iecelts 03.08.2021. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vladimirs Ivanovs – iecelts 03.08.2021. Padomes locekle – Ruta Ezerskiene – iecelta – 03.11.2023. Padomes loceklis - Magnus Blohmé – atbrīvots – 03.11.2023.
	ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs – Kārlis Purgailis Valdes loceklis – Zīgurds Vaikulis Valdes locekle - Lolita Sičeva Valdes loceklis – Andris Kotāns – atbrīvots – 15.09.2023.
Ar 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 vārds, uzvārds:	Zīgurds Vaikulis Reinis Gerasimovs Andris Kotāns – atbrīvots – 15.09.2023.
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 Opportunities Funds" apakšfonda "CBL Optimal Opportunities Fund – EUR" (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). Sabiedrība dibināta 2002. gada 11. janvārī ar reģistrācijas numuru 40003577500. Sabiedrības ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai licences numurs ir 06.03.07.098/367.

Fonda ieguldījumu mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, veicot ieguldījumus Latvijā vai citās Eiropas Savienības dalībvalstīs reģistrētu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās (daļās) un tiem pielīdzināmos vērtspapīros. Ieguldījumi var tikt veikti naudas tirgus, obligāciju, sabalansētu un akciju ieguldījumu fondos, kā arī Eiropas Savienības dalībvalstu un OECD dalībvalstu regulētā tirgū tirgotos ETF un kapitāla vērtspapīros bez nozaru ierobežojumiem. Akciju fondu īpatsvars portfelī var veidot līdz 70% no Fonda aktīviem. Šim finanšu produktam pamatā esošajos ieguldījumos nav ņemti vērā ES kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām.

Fonda neto aktīvu apjoms pārskata perioda laikā palielinājies par 337,859 eiro jeb par 4.85% un gada beigās bija 7,310,431 eiro. Bruto aktīvi uz 31.12.2023. sasniedza 7,322,041 eiro. Vienas daļas vērtība gada laikā palielinājās par 0.98 eiro sasniedzot 11.47 eiro. Savukārt ienesīgums pārskata periodā eiro izteiksmē bija pozitīvs 9.34%.

2023. gads finanšu tirgos pagāja nemierīgi, investoru noskaņojums un vērtspapīru cenas bija svārstīgas, taču kopumā gada ietvaros turpinājās vēl 2022. gada rudenī aizsākusies finanšu tirgus stabilizācija un atkopšanās. Ekonomikas tendences Rietumvalstīs virzījās saskaņā ar labvēlīgāko no iespējamiem scenārijiem – bažas par recesiju neattaisnojās, bezdarba līmenis saglabājās zems un vienlaikus inflācijas tempi abpus Atlantijas okeānam 2023. gada laikā turpināja būtiski palēnināties. Tas ļāva centrālajām bankām gada otrajā pusē noslēgt likmju celšanas maratonu.

ASV ekonomika visu gadu turējās uz izaugsmes trajektorijas un 2023. gadā tās IKP reālā izteiksmē izauga par 2.5%. Kaut arī pret procentu likmēm jūtīgāko sektoru – būvniecības un apstrādes rūpniecības – sniegums saglabājās vājš, citviet ASV ekonomikā bija salīdzinoši grūti saskaņāt izteikta vājuma pazīmes. Par pamatu tam bija spēcīgs privātais pieprasījums, kuru turpināja balstīt vēsturiski zems bezdarbs un noturīgs ienākumu kāpums. Eirozonā bija novērojama atšķirīga aina – ekonomika kopš 2022. gada beigām stagnēja, privātā patēriņa dinamika bija vārga un ekonomika gada laikā izauga vien par 0.5%, kamēr Vācijas ekonomika 2023. gadā uzrādīja pat nelielu mīnusu gada griezumā.

Pēc kumulatīvās procentu likmju pacelšanas kopš 2022. gada par 4.5 procenta punktiem eirozonā un par 5.25 procenta punktiem ASV, centrālās bankas 2023. gada otrajā pusē oficiāli noslēdza likmju celšanas posmu. ASV Federālā rezervju sistēma pēdējo reizi procentu likmes cēla 2023. gada jūlijā, ECB - septembrī. Noslēdzoties bāzes likmju celšanai, finanšu tirgus dalībnieki pērnā gada nogalē sāka noskaņoties uz strauju likmju samazināšanu 2024. gadā. Centrālo banku pārstāvji par monetārā kursa strauju un ātru pagriešanu pretējā virzienā bija piesardzīgāki nekā investori. Lai arī likmes bija strauji kāpušas, situācija darba tirgū ASV un eirozonā nepasliktinājās. Lēnāka inflācija pie noturīga algu pieauguma uzlaboja iedzīvotāju pirktspēju, kas varētu radīt labvēlīgu augšni, lai inflācijas tempi paliktu virs vēsturiskās normas. Tas savukārt vismaz likmju normalizācijas sākumposmā varētu atturēt centrālās bankas no pārmērīgi agresīvas likmju samazināšanas.

Augošas investoru cerības uz drīzu bāzes likmju samazinājumu pozitīvi ietekmēja visus obligāciju segmentus gada nogalē un noteica pozitīvu rezultātu 2023. gadā kopumā. Par spīti dramatiskām svārstībām gada laikā, ASV 10 gadu valdības obligāciju likmes gadu noslēdza tādā pašā līmenī kā 2022. gadā, Vācijas – zem pērnā gada līmeņiem. Uz kopējā optimisma fona finanšu tirgos riskantākām obligācijām 2023. gadā palīdzēja arī riska prēmiju samazinājums. Pēc divciparu kritumiem 2022. gadā Rietumvalstu spekulatīva reitinga uzņēmumu obligācijas pieauga par vidēji 11-12% eiro hedžētā izteiksmē. Pārējie obligāciju segmenti demonstrēja mērenāku dinamiku – drošās ASV uzņēmumu obligācijas, Eirozonas investīciju reitinga vērtspapīru indeksi un attīstības valstu parāda vērtspapīru tirgi uzrādīja vidēji 6-7% pieaugumus gada laikā.

Arī pasaules akciju tirgi 2023. gadā atkopās pēc dziļajiem mīnusiem 2022. gadā. Rietumvalstu akciju tirgus pieauga par vairāk kā 20% eiro hedžētā izteiksmē, attīstības valstu – par vidēji 7%. Turklāt plašais ASV akciju tirgus apsteidza pārējos reģionus un gada nogalē cieši pietuvojās pirms diviem gadiem sasniegtiem rekordlīmeņiem. Euro dinamika pārskata periodā bija svārstīga, taču gada laikā eiro spēja izaugt par aptuveni 3%.

Kopš 2024. gada sākuma investori pakāpeniski sāka koriģēt savas agresīvās ekspektācijas attiecībā uz likmju samazināšanas apjomiem tuvākā gada laikā. Etalona likmes uzrādīja tendenci augt, iepauzējot cenu atlabšanas procesus obligāciju tirgos. Tajā pašā laikā, akciju tirgus gada sākumā uzrādīja lielāku neatkarību no etalona likmju kustībām nekā iepriekšējos divos gados. Rietumvalstu akciju cenas netraucēti turpināja augt arī gada ievadā un plašais ASV akciju tirgus sasniedza jaunus rekordlīmeņus. Kaut arī tiek gaidīts, ka pēc stagnācijas 2023. gadā Rietumvalstu uzņēmumu peļņas 2024. gada laikā atgriezīsies pie straujākas izaugsmes, Rietumvalstu peļņas prognozes, izņemot ASV tehnoloģijas kompānijas, pēdējā laikā uzrādīja viegli negatīvu tendenci. Recesijas scenārijs ir izņemts no dienas kārtības, taču tiek sagaidīts, ka izaugsme tuvākā gada laikā saglabāsies zem vēsturiski vidējiem līmeņiem. Tas kopā ar lēnākiem cenu pieaugumiem varētu ierobežot uzņēmumu peļņitspēju. Ja cerības par kompāniju finanšu rezultātu straujo uzlabojumu 2024. gadā nepiepildīsies, attaisnot tālāko pasaules akciju cenu augšupeju kļūs arvien grūtāk, it sevišķi ņemot vērā, ka patlaban ASV kompāniju novērtējumi vairs nav lēti.

Pārskata periodā Fondā notikušas sekojošas izmaiņas. Obligāciju fondos ieguldīto līdzekļu daļa gada beigās veido 62.27% no Fonda neto aktīvu vērtības, kas ir par 1.74 procenta punktiem (pp) mazāk nekā gada sākumā. Akciju fondu daļa palielinājusies par 2.41 pp līdz 35.56% no Fonda neto aktīvu vērtības. Brīvo naudas līdzekļu īpatsvars Fondā ir 2.33% no neto aktīviem. Visi Fondā esošie fondi ir reģistrēti kādā no Eiropas Savienības dalībvalstīm. Lielākā daļa līdzekļu (54.05%) ieguldīti Luksemburgā reģistrētos fondos. Fondā atrodas arī Latvijā un Īrijā reģistrēti ieguldījumu fondi.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 95,333 eiro, kas nepārsniedz prospektā noteikto 1.70% maksimālo apmēru. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 67,611 eiro, atlīdzība Turētājbankai – 12,810 eiro, attiecīgi pārējie pārvaldes izdevumi – 14,912 eiro. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.32% no Fonda vidējo neto aktīvu vērtības. Sabiedrības pārvaldē esošo ieguldījumu fondu prospektos maksa par gūtajiem rezultātiem (performance fee) nav paredzēta.

Kopš pārskata gada beigām līdz tā apstiprināšanas dienai 2023. gadā svarīgi notikumi, kas būtiski ietekmētu Fonda finansiālo stāvokli, nav notikuši.

Fonda Pārvaldītājs arī turpmāk rūpīgi sekos līdzi pasaules finanšu tirgos valdošajām tendencēm. Lai Fonda struktūru pielāgotu atbilstoši esošās un sagaidāmās situācijas novērtējumam, galvenokārt tiks veiktas izmaiņas akciju fondu ieguldījumu īpatsvarā.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Zigurds Vaikulis
Fonda pārvaldnieks

Reinis Gerasimovs
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2024. gada 26. aprīlī

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

ZIŅOJUMS PAR IESAISTĪŠANĀS POLITIKAS ĪSTENOŠANU

Līdzekļu pārvaldītājs iesaistās uzņēmumu, kuros veikti Fonda līdzekļu ieguldījumi, pārvaldībā, izmantojot savas balsošanas tiesības, jo sevišķi gadījumos, ja Fondam piederošo balsstiesību apjoms ir vismaz 5% apjomā no kopējā balsu skaita. Pārskata periodā Līdzekļu pārvaldītājs nav realizējis iesaistīšanās pasākumus, izmantojot balsošanas tiesības akcionāru un/vai obligacionāru pilnsapulcēs, un nav izmantojis pilnvaroto padomdevēju pakalpojumus.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Zigurds Vaikulis
Fonda pārvaldnieks

Reinis Gerasimovs
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2024. gada 26. aprīlī

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

PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

Sabiedrības Valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda "CBL Opportunities Funds" apakšfonda "CBL Optimal Opportunities Fund - EUR" (turpmāk tekstā – Fonds) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 21. lapai, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli 2023. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par 2023. gadu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi par "ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanu", 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.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, "CBL Optimal Opportunities Fund - EUR" aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir arī atbildīga par Latvijas Republikas ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu un citu Latvijas Republikas likumdošanas prasību izpildi.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 26. aprīlī

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

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Pielikums	31.12.2023.	31.12.2022.
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	170,005	208,336
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	4	7,152,036	6,774,273
Kopā aktīvi		7,322,041	6,982,609
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	5	(11,610)	(10,037)
Kopā saistības		(11,610)	(10,037)
Neto aktīvi		7,310,431	6,972,572

Pielikumi no 12. līdz 21. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 26. aprīlī

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

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikums	2023	2022
Ienākumi			
Procentu ienākumi		892	-
Kopā ienākumi		892	-
Pārskata perioda izdevumi			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai un pārvaldniekam		(67,611)	(71,446)
Atlīdzība turētājbankai		(12,810)	(13,537)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	6	(14,912)	(5,475)
Kopā izdevumi		(95,333)	(90,458)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	7	33,113	(100,697)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	8	693,845	(1,528,465)
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		726,958	(1,629,162)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)		632,517	(1,719,620)

Pielikumi no 12. līdz 21. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 26. aprīlī

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

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	6,972,572	8,787,554
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	632,517	(1,719,620)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām un daļām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību un daļu pārdošanas	596,860	598,623
Ieguldījumu apliecību un daļu atpakaļpirkšanas izdevumi	(891,518)	(693,985)
Neto aktīvu (samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām un daļām	(294,658)	(95,362)
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā	337,859	(1,814,982)
Neto aktīvi pārskata gada beigās	<u>7,310,431</u>	<u>6,972,572</u>
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata gada sākumā	664,438	674,254
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata gada beigās	637,246	664,438
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata gada sākumā	10.49	13.03
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata gada beigās	<u>11.47</u>	<u>10.49</u>

Pielikumi no 12. līdz 21. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 26. aprīlī

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

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2023	2022
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Procentu ienākumi		892	-
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(93,760)	(89,665)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	9	-	(768,837)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	7, 9	349,195	835,922
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) no pamatdarbības		256,327	(22,580)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Ienākumi no ieguldījumu apliecību un daļu pārdošanas		596,860	598,623
Ieguldījumu apliecību un daļu atpakaļpirkšanas izdevumi		(891,518)	(693,985)
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) no finansēšanas darbības		(294,658)	(95,362)
Neto naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) pārskata periodā		(38,331)	(117,942)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		208,336	326,278
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	3	170,005	208,336

Pielikumi no 12. līdz 21. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
 Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 26. aprīlī

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

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. PIELIKUMS VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Fonda nosaukums:	"CBL Opportunities Funds"
Fonda veids:	ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Fonda darbības joma:	ieguldījumu fonda ieguldīšanas mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, veicot ieguldījumus Latvijā vai citās Eiropas Savienības dalībvalstīs reģistrētu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās (daļās) un tiem pielīdzināmos vērtspapīros. Ieguldījumi var tikt veikti naudas tirgus, obligāciju, sabalansētu un akciju ieguldījumu fondos, kā arī Eiropas Savienības dalībvalstu un OECD dalībvalstu regulētā tirgū tirgotos ETF un kapitāla vērtspapīros bez nozaru ierobežojumiem
Apakšfonda nosaukums:	„CBL Optimal Opportunities Fund – EUR”
Apakšfonda darbības joma:	Normālos tirgus apstākļos līdz 100% no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās t.sk. ETF, kā arī līdz 70 % no Apakšfonda aktīviem var tikt ieguldīti kapitāla vērtspapīros vai ieguldījumu fondu, kuri veic ieguldījumu kapitāla vērtspapīros, apliecībās, t.sk. ETF.
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	"CBL Asset Management" IPAS (turpmāk "Sabiedrība") Republikas laukums 2a, Rīga LV-1010, Latvija

2. PIELIKUMS NOZĪMĪGI GRĀMATVEDĪBAS UZSKAITES PRINCIPI

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

IF "CBL Optimal Opportunities Fund - EUR" finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (turpmāk tekstā - FKTK) noteikumi par "Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi".

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu un modificēti atbilstoši tirdzniecības nolūkā turēto finanšu instrumentu patiesajai vērtībai.

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība eiro (EUR). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2023. gada 1. janvāra līdz 2023. gada 31. decembrim. Aktīvu un saistību pārskata sākuma atlikumi 2023. gada 1. janvārī sakrīt ar publicētā finanšu pārskata par 2022. gadu beigu atlikumiem.

Funkcionālā un finanšu pārskatu valūta

Fonda finanšu grāmatvedības uzskaitē tiek veikta eiro, kas ir Fonda funkcionālā valūta un attiecīgi šo finanšu pārskatu uzrādīšanas valūta ir eiro.

Būtiskas aplēses un pieņēmumi

Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS grāmatvedības standartus, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Tāpat, sagatavojot pārskatus, ieguldījumu sabiedrības vadībai ir nepieciešams izdarīt pieņēmumus un spriedumus, piemērojot Fonda izvēlēto uzskaites politiku. Būtiskākās aplēses un pieņēmumi attiecas uz finanšu aktīvu patiesās vērtības noteikšanu.

Ienākumu un izdevumu uzskaitē

Visi procentu ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, izmantojot uzkrāšanas principu.

Procentu ienākumi un izdevumi amortizētajā vērtībā uzskaitītiem aktīviem vai saistībām tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Efektīvā procentu likme ir likme, kas precīzā veidā diskontē finanšu instrumenta nākotnes naudas plūsmu finanšu aktīva vai saistības paredzētajā lietošanas laikā. Patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņai vai zaudējumos procentu ieņēmumi tiek atzīti saskaņā ar uzkrāšanas principu, bet nepielietojot efektīvo procentu likmi.

Atlīdzību par Fonda pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina kā noteiktu daļu no Fonda aktīvu vērtības un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās bankas publicētā ārvalstu valūtu kursa. Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc Eiropas Centrālās bankas publicētā ārvalstu valūtu kursa pārskata perioda pēdējās dienas beigās. Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ārvalstu valūtā, tiek konvertētas gan funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu rezultātā gūtā peļņa vai radušies zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtas pozīciju pārvērtēšanas.

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti sastāv no tekošajiem Fonda kontu atlikumiem un citiem īstermiņa augsti likvidiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 3 mēnešiem.

Finanšu instrumenti

Finanšu aktīvi tiek atzīti bilancē tikai un vienīgi brīdī, kad Sabiedrība kļūst par līgumslēdzēju pusi saskaņā ar attiecīgā finanšu instrumenta līguma nosacījumiem. Finanšu aktīvi tiek klasificēti kā novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā vai kā novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Pamats klasifikācijai ir gan biznesa modelis, kura ietvaros tiek pārvaldīti finanšu aktīvi, gan finanšu aktīva līgumisko naudas plūsmu iezīmes. Aktīvu klasifikācijas kategorija tiek noteikta aktīva iegādes brīdī, pamatojoties uz vadības noteiktajām vadlīnijām. Lai izlemtu par finanšu aktīva klasifikāciju noteiktā kategorijā, Sabiedrība iegādes brīdī nosaka, vai aktīvs atbilst noteiktam biznesa modelim un līgumisko naudas plūsmu kritērijiem. Biznesa modelis ir novērojams Fonda aktivitātēs. Tas izriet no tā, kādā veidā Sabiedrība tipiski pārvalda Fonda finanšu aktīvus, lai iegūtu

naudas plūsmas. Tādēļ šis izvērtējums netiek veikts, balstoties uz scenārijiem, kurus Sabiedrība neuzskata par pietiekoši reāliem. Stresa scenārija gadījumā, ja naudas plūsmas tiktu atgūtas atšķirīgā veidā no tā, kā Sabiedrība sagaida tipiska biznesa modeļa ietvaros, tas nebūtu par pamatu uzskatīt, ka ir radusies iepriekšējo periodu kļūda un nebūtu arī nepieciešama atlikušo finanšu aktīvu, kas attiecas uz konkrētu biznesa modeli, pārklasifikācija. Tomēr, klasificējot nākotnes iegādes, vēsturiskās naudas plūsmas būtu jāizvērtē, un tās varētu būt par pamatu izmaiņām biznesa modelī.

Sākotnēji atzīstot finanšu aktīvus, tie tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā, pieskaitot tieši attiecināmās darījuma izmaksas, izņemot patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Parastā (regulārā) aktīvu iegāde vai pārdošana tiek atzīta, izmantojot norēķinu dienas uzskaiti. Norēķinu diena ir diena, kad aktīvs tiek nodots Fondam vai Fonds nodod aktīvu kādai trešajai personai. Norēķinu (saistību dzēšanas) diena attiecas uz aktīva atzīšanu tajā dienā, kad aktīvs tiek nodots Fondam, un uz aktīva atzīšanas pārtraukšanu dienā, kad Sabiedrība to nodod kādai trešajai personai.

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

Finanšu aktīvi tiek novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja tie nav novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā vai novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu pārējos apvienotajos ienākumos. Ņemot vērā Fonda darbības specifiku lielākā daļa finanšu aktīvu tiek klasificēti šajā kategorijā, jo Fonda biznesa modelis ir veidots tāds, lai radītu Fonda neto aktīvu pieaugumu finanšu aktīvu turēšanas un tirdzniecības rezultātā. Finanšu aktīvus vai saistības, pie sākotnējās atzīšanas, var neatgriezeniski noteikt kā novērtētus patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ja darot tā var izvairīties vai būtiski samazināt uzskaites nesaskaņotības, kas pretējā gadījumā veidotos uzskaitot aktīvus vai saistības vai atzīstot ienākumus vai izdevumus no tiem atšķirīgi vai grupa ar finanšu saistībām vai finanšu aktīviem un finanšu saistībām tiek vērtēta un tās sniegums tiek izvērtēts balstoties uz tās patieso vērtību, atbilstoši dokumentētai risku pārvaldīšanas vai investīciju stratēģijai un informācija par šo grupu vadībai iekšēji tiek ziņota, balstoties uz patieso vērtību.

Izņemot procentus par procentu mijmaiņas līgumiem, procenti par finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā, tiek iekļauti neto procentu ienākumos. Pārvērtēšanas un tirdzniecības peļņa vai zaudējumi attiecīgo finanšu aktīvu patiesās vērtības izmaiņu rezultātā, kā arī procenti par procentu mijmaiņas līgumiem tiek iekļauti tieši peļņas vai zaudējumu postenī "Neto finanšu ienākumi". Šādi finanšu aktīvi un saistības pēc sākotnējās atzīšanas tiek pārvērtēti to patiesajā vērtībā, pamatojoties uz pieejamajām tirgus cenām vai brokeru kotētajām cenām.

Šajā kategorijā ietilpst atsevišķi aktīvi un saistības, kas tiek pārvaldīti un kuru ienesīgums tiek novērtēts, pamatojoties uz to patieso vērtību, saskaņā ar dokumentētu risku pārvaldības vai investīciju stratēģiju.

Finanšu aktīvi un saistības, kas turētas tirdzniecības nolūkā, tiek novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Finanšu aktīvi un saistības, tiek turētas tirdzniecības nolūkā, ja tās iegādātas, lai gūtu peļņu no īstermiņa cenu svārstībām vai dīleru maržas, vai ja tās, iekļautas portfelī, kam raksturīga īstermiņa peļņas gūšana. Fondam arī ir Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, bet ņemot vērā īstermiņa struktūru un kredītreitingus kredītzaudējumu uzkrājumi nav būtiski.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Patiesā vērtība ir cena, kuru saņemtu par aktīva pārdošanu vai samaksātu par saistību nodošanu parastā darījumā, kas novērtēšanas datumā tiek noslēgts tirgus dalībnieku starpā pamata tirgū vai, ja tāda nav, visizdevīgākajā tirgū, kuram Sabiedrībai ir pieeja šajā datumā. Saistību patiesā vērtība atspoguļo saistību neizpildes risku.

Kad iespējams, Sabiedrība novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja darījumi ar aktīviem vai saistībām notiek pietiekami bieži un pietiekamā apjomā, lai varētu regulāri iegūt informāciju par cenām.

Vērtspapīru pārvērtēšana notiek izmantojot Bloomberg un NASDAQ OMX Riga pieejamo finanšu informāciju par šo vērtspapīru tirgus pieprasījuma (bid) cenām. Vērtspapīru iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti norēķinu dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc FIFO (first in, first out) metodes.

Ja nav pieejama aktīvā tirgū kotēta cena, Sabiedrība izmanto vērtēšanas metodes, kurās pēc iespējas vairāk izmantoti novērojami tirgus dati, bet pēc iespējas mazāk - nenovērojami ievades lielumi. Izvēlēta vērtēšanas metode ietver visus faktorus, kurus tirgus dalībnieki ņemtu vērā, nosakot darījuma cenu.

Sākotnējā atzīšanā vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t.i., samaksātās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība. Ja Sabiedrība nosaka, ka patiesā vērtība sākotnējās atzīšanas brīdī atšķiras no darījuma cenas un patieso vērtību neaplicina ne identiska aktīva vai saistības kotēta cena aktīvā tirgū, ne vērtēšanas metodes, kurā izmantoti vienīgi novērojami dati, rezultāti, finanšu instruments tiek sākotnēji novērtēts patiesajā vērtībā, kas koriģēta, lai atspoguļotu starpību starp patieso vērtību sākotnējās atzīšanas brīdī un darījuma cenu. Vēlāk šī starpība tiek atbilstoši atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ņemot vērā instrumenta paredzamo izmantošanas laiku, bet ne vēlāk kā brīdī, kad vērtību pilnībā var pamatot ar novērojamiem tirgus datiem vai arī darījums ir pabeigts.

Finanšu aktīvu un finanšu saistību portfeļi, kas pakļauti tirgus riskam un kredīriskam, ko pārvalda Sabiedrība, balstoties uz neto pakļautību vai nu tirgus vai kredīriskam, tiek novērtēti, ņemot vērā cenu, kas tiktu maksāta, lai pārdotu neto garo pozīciju (vai maksāta, lai nodotu neto īso pozīciju) atsevišķiem riskiem. Šis portfeļa līmeņa korekcijas tiek attiecinātas uz atsevišķiem aktīviem un saistībām, balstoties uz relatīvām riska korekcijām attiecībā uz katru atsevišķo instrumentu portfelī.

Apraksts par metodēm, kas tiek izmantotas, lai noteiktu patieso vērtību sadalījumā pa 3 līmeņiem, balsoties uz vērtēšanas metodēs izmantotās informācijas novērošanas pakāpi, ir uzrādīts zemāk.

1. Līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība ir noteikta, balstoties uz aktīvā tirgū kotētām biržas cenām. Šajā kategorijā pārsvarā ietilpst kapitāla instrumenti, parāda instrumenti, īstermiņa obligācijas un standartizēti atvasinātie instrumenti, kuru vērtēšanā tiek izmantotas kotētas biržas cenas. Vērtspapīri, kuri tiek tirgoti aktīvos tirgos ārpus biržas, arī tiek iekļauti šajā kategorijā.

2. Līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesās vērtības noteikšanai tiek izmantoti pieejami tirgus dati, kā piemēram, cenas līdzīgiem finanšu instrumentiem un ar kuriem tirgū ir veikti darījumi. Šajā kategorijā pārsvarā ir mazāk likvidi parāda instrumenti un atvasinātie finanšu instrumenti, kuri tiek novērtēti, balstoties uz pieejamiem tirgus datiem. Mazāk likvidu parāda vērtspapīru cena tiek koriģēta par tirgū pieejamo ienesīguma likmju starpību.

3. Līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība tiek noteikta, izmantojot tirgū pieejamos datus un uzņēmuma iekšējos novērtējumus.

Sabiedrība atzīst izmaiņu patiesās vērtības hierarhijas līmenī instrumentiem tā pārskata perioda beigās, kurā notikušas izmaiņas. Salīdzinot ar pagājušo gadu izmaiņas patiesās vērtības hierarhijas līmeņu klasifikācijā nav bijušas.

Finanšu aktīvu un finanšu saistību portfeļi, kas pakļauti tirgus riskam un kredītriskam, ko Fondam pārvalda Sabiedrība, balstoties uz neto pakļautību vai nu tirgus vai kredītriskam, tiek novērtēti, ņemot vērā cenu, kas tiktu maksāta, lai pārdotu neto garo pozīciju (vai maksāta, lai nodotu neto īso pozīciju) atsevišķiem riskiem. Šis portfeļa līmeņa korekcijas tiek attiecinātas uz atsevišķiem aktīviem un saistībām, balstoties uz relatīvām riska korekcijām attiecībā uz katru atsevišķo instrumentu portfeļi.

Nodokļi

Fonda ienākumi tiek aplikti ar ienākuma nodokļiem tajā valstī, kurā tie ir gūti. Fonds nav Latvijas Republikas uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

Finanšu gada laikā publicēti vai grozītie standarti

Fondam nav bijuši darījumi, kurus ietekmē jaunie spēkā esošie standarti vai to grozījumi, un Sabiedrības uzskaites politikas jau atbilst jauno standartu prasībām.

Publicēti standarti, kuri vēl nav spēkā

Vairāki jauni standarti vai to grozījumi ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas pēc 2023. gada 1. janvāra (daļu no kuriem Eiropas Savienība vēl nav apstiprinājusi), un ir atļauta to agrāka piemērošana; tomēr, sagatavojot šos finanšu pārskatus, Fonds nav piemērojis jaunus vai grozītos standartus agrāk.

Paredzams, ka turpmāk uzskaitītie jaunie un grozītie standarti būtiski neietekmēs Fonda pārskatus:

- Saistību klasifikācija īstermiņa vai ilgtermiņa saistībās (grozījumi 1. SGS).
- Ilgtermiņa saistības ar nosacījumiem (grozījumi 1. SGS)
- Nomas saistības pārdošanas darījumos ar saņemšanu atpakaļ nomā (grozījumi 16. SFPS grāmatvedības standarti)
- Finansēšanas līgumi ar piegādātājiem (grozījumi 7. SGS un 7. SFPS grāmatvedības standarti)
- Aizvietojamības neesamība (grozījumi 21. SGS)

3. PIELIKUMS PRAŠĪBAS UZ PIEPRAŠĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	31.12.2023.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2023.	31.12.2022.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2022.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Citadele banka"	170,005	2.33%	208,336	2.99%

4. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDU IEGULDĪJUMU APLIECĪBAS UN TĀM PIELĪDZINĀMIE VĒRTSPAPĪRI

	31.12.2023.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2023.	31.12.2022.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2022.
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri:				
OECD reģiona valstīs reģistrēti ieguldījumu fondi	5,210,185	71.27%	5,085,717	72.94%
Latvijā reģistrēti ieguldījumu fondi	1,941,851	26.56%	1,688,556	24.22%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	7,152,036	97.83%	6,774,273	97.16%

Visas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri tiek klasificēti kā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmos vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2023. gada 31. decembrī:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2023.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2023.
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti:				6,847,590	7,152,036	97.83%
Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				3,773,146	3,951,043	54.05%
Goldman Sachs US Dollar Credit*	LU0803997666	EUR	104	645,298	639,015	8.74%
BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund	LU1564327929	EUR	57,788	598,407	540,896	7.40%
Amundi Funds - Pioneer US Bond	LU1883851682	EUR	491	545,150	497,574	6.81%
Schroder International Selection Fund - EURO Corporate Bond	LU0113258742	EUR	18,238	459,232	454,464	6.22%
Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds	LU0227757233	EUR	1,705	400,674	426,165	5.83%
GS Global CORE Equity	LU0280841296	EUR	12,083	235,896	409,285	5.60%
JPM US Aggregate Bond Fund	LU1432507090	EUR	4,119	410,372	381,827	5.22%
Fundsmith Equity Fund Feeder	LU0690374029	EUR	4,503	260,684	258,254	3.53%
Robeco Capital Growth - US Premium Equities	LU0454739615	EUR	399	124,743	225,542	3.09%
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund	LU0360484769	EUR	1,037	92,690	118,021	1.61%
Latvijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				1,919,788	1,941,851	26.56%
CBL Global Emerging Markets Bond Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400828	EUR	54,823	597,273	570,161	7.80%
CBL European Leaders Equity Fund	LV0000400794	EUR	11,135	528,059	567,418	7.76%
CBL Eastern European Bond Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400174	EUR	25,460	450,596	425,183	5.82%
CBL US Leaders Equity Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400992	EUR	32,907	343,860	379,089	5.18%
Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				1,154,656	1,259,142	17.22%
Vanguard Investment Series PLC - US 500 Stock Index Fund	IE0032126645	EUR	12,481	455,120	642,332	8.79%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Total Return Bond Fund	IE0033989843	EUR	30,672	699,536	616,810	8.43%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				6,847,590	7,152,036	97.83%

* 9. martā 2023. gadā finanšu instrumentam ISIN LU0803997666 tika mainīts nosaukums no NN L US Credit uz Goldman Sachs US Dollar Credit

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmos vērtspapīrus 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 netirgotie finanšu instrumenti:				7,163,771	6,774,273	97.16%
Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				3,885,024	3,778,795	54.20%
NN L US Credit	LU0803997666	EUR	104	645,298	601,183	8.62%
BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund	LU1564327929	EUR	57,788	598,407	524,715	7.53%
Amundi Funds - Pioneer US Bond	LU1883851682	EUR	491	545,150	481,656	6.91%
Schroder International Selection Fund - EURO Corporate Bond	LU0113258742	EUR	18,238	459,232	411,613	5.90%
GS Global CORE Equity	LU0280841296	EUR	14,349	279,296	409,520	5.87%
Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds	LU0227757233	EUR	1,705	400,674	390,257	5.60%
JPM US Aggregate Bond Fund	LU1432507090	EUR	4,118	410,372	370,254	5.31%
Fundsmith Equity Fund Feeder	LU0690374029	EUR	4,503	260,684	225,046	3.23%
Robeco Capital Growth - US Premium Equities	LU0454739615	EUR	399	124,743	209,480	3.00%
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund	LU0360484769	EUR	1,943	161,168	155,071	2.23%
Latvijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				1,919,788	1,688,556	24.22%
CBL Global Emerging Markets Bond Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400828	EUR	54,823	597,273	529,592	7.59%
CBL European Leaders Equity Fund	LV0000400794	EUR	11,135	528,059	469,879	6.74%
CBL Eastern European Bond Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400174	EUR	25,460	450,596	379,101	5.44%
CBL US Leaders Equity Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400992	EUR	32,907	343,860	309,984	4.45%
Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				1,358,959	1,306,922	18.74%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Total Return Bond Fund	IE0033989843	EUR	30,672	699,536	595,340	8.53%
Vanguard Investment Series PLC - US 500 Stock Index Fund	IE0032126645	EUR	12,481	455,120	532,452	7.64%
PIMCO US High Yield Bond Fund	IE0032883534	EUR	6,576	204,303	179,130	2.57%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				7,163,771	6,774,273	97.16%

Tā kā Sabiedrībai nav pieejama pietiekami detalizēta informācija par šo ieguldījumu fondu aktīviem, ko investoru vārdā pārvalda finanšu institūcijas, šie aktīvi nav analizēti pēc to faktiskā emitenta, izņemot Latvijā reģistrēto ieguldījumu fondu, ko pārvalda IPAS CBL Asset Management.

Nākamā tabula atspoguļo Fonda vērtspapīru portfeļa sadalījumu pēc ieguldījumu objektiem:

	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2023.		% no Fonda neto aktīviem 31.12.2022.	
	31.12.2023.	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2022.
Obligāciju fondi	4,552,095	62.27%	4,462,841	64.01%
Akciju fondi	2,599,941	35.56%	2,311,432	33.15%
Kopā portfeļa sadalījums:	7,152,036	97.83%	6,774,273	97.16%

5. PIELIKUMS UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31.12.2023.	31.12.2022.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	5,858	5,714
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	1,110	1,083
Uzkrātie izdevumi profesionālajiem revidentu pakalpojumiem	1,331	1,210
Uzkrātie izdevumi Latvijas Bankai (līdz 31.12.2022 FKTK)	2,093	2,030
Citi izdevumi	1,218	-
Kopā uzkrātie izdevumi	11,610	10,037

6. PIELIKUMS PĀRSKATA PERIODA PĀRĒJIE FONDA PĀRVALDES IZDEVUMI

	31.12.2023.	31.12.2022.
Profesionālo revidentu pakalpojumu izdevumi	1,331	1,210
Izdevumi Latvijas Bankai (līdz 31.12.2022 FKTK)	8,212	2,031
Informācijas avotu un analītisko pētījumu izdevumi	4,641	-
Citi izdevumi	728	2,234
Kopā pārējie fonda pārvaldes izdevumi	14,912	5,475

7. PIELIKUMS REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)

	31.12.2023.	31.12.2022.
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas*	349,195	835,923
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(316,181)	(835,194)
Pārdoto ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	99	(101,426)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	33,113	(100,697)

* Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas tiek uzskaitīti pēc vērtspapīra iegādes dienas valūtas kursa.

8. PIELIKUMS NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)

	31.12.2023.	31.12.2022.
No ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām un tiem pielīdzināmajiem vērtspapīriem	693,845	(1,528,465)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	693,845	(1,528,465)

9. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU KUSTĪBAS PĀRSKATS

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu kustību 2023. gadā:

	31.12.2022.	Palielinājums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā*	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2023.
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos					
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	6,774,273	-	(349,195)	726,958	7,152,036
Kopā ieguldījumi	6,774,273	-	(349,195)	726,958	7,152,036

* Samazinājums pārskata perioda laikā tiek uzskaitīts pēc ieguldījumu pārdošanas dienas valūtas kursa. Šajā pozīcijā tiek ietverti ienākumi no ieguldījumu pārdošanas.

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu kustību 2022. gadā:

	31.12.2021.	Palielinājums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā*	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2022.
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos					
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	8,470,520	768,837	(835,922)	(1,629,162)	6,774,273
Kopā ieguldījumi	8,470,520	768,837	(835,922)	(1,629,162)	6,774,273

* Samazinājums pārskata perioda laikā tiek uzskaitīts pēc ieguldījumu pārdošanas dienas valūtas kursa. Šajā pozīcijā tiek ietverti ienākumi no ieguldījumu pārdošanas.

10. PIELIKUMS IEĶĪLĀTIE AKTĪVI

Pārskata periodā Fonds nav izsniedzis nekāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī nav ieķīlājis vai citādi apgrūtinājis aktīvus.

11. PIELIKUMS FINANŠU AKTĪVU UN SAISTĪBU PATIESĀS VĒRTĪBAS

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vadība uzskata, ka finanšu aktīvu un saistību bilances vērtības atbilst to patiesajām vērtībām. Patiesā vērtība tiek noteikta atbilstoši tirgus kotācijas metodei, izmantojot biržas un brokeru publicēto informāciju, kā arī balstoties uz fondu pārvaldītāju ikdienas neto aktīvu kotāciju. Visi Fonda finanšu aktīvi atbilst 1. līmeņa kategorijai.

12. PIELIKUMS RISKĀ PĀRVALDĪŠANA

Ieguldījuma procesa risks var tikt definēts kā nevēlama rezultāta iestāšanās varbūtība, kas var materializēties konkrētajā tirgus ekonomikā konkrētajā laika posmā. Riska pārvaldīšana tiek raksturota kā riska identifikācija, mērīšana un tā iespējamā novēršana. Ieguldījuma process var tikt ietekmēts valūtas kursa riska, procentu likmju riska, cenu izmaiņu riska, kā arī kredītriska, likviditātes un citu – tajā skaitā arī operacionālo – risku rezultātā. Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai iespējami minimizētu minētos riskus, taču Sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja no tiem izvairīties pilnībā.

Riska pārvaldīšanas struktūra

Par riska identificēšanu un tā mērīšanu ir atbildīga Sabiedrības neatkarīga struktūrvienība – Risku pārvaldes nodaļa, kas savā darbā izstrādā un prezentē riska profila informāciju Fonda pārvaldītājam. Fonda pārvaldītājs, savukārt, var pieņemt konkrētus lēmumus par nepieciešamību samazināt jau esošos vai potenciāli iespējamus riskus.

Riska mērīšanas procesā tiek izmantoti sabiedrības izstrādāti modeļi, kas balstās uz vēsturiskiem datiem un tiek koriģēti atbilstoši ekonomiskajai situācijai. Atsevišķi modeļi tiek arī izmantoti, lai prognozētu finanšu riska faktoru izmaiņas gan normālos, gan atsevišķos ārkārtas finanšu tirgus gadījumos.

Investīciju Fonda pārvaldītājs ievēro diversifikācijas un risku ierobežošanas (hedging) principus, kā mērķis ir maksimāli mazināt ieguldījuma riskus, kas izstrādāti atbilstoši pārvaldīšanas politikai. Veicot ieguldījumus uz Fonda rēķina, Fonda pārvaldītājs iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzrauga to personu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos vērtspapīros tiks vai jau ir ieguldīti Fonda līdzekļi.

Sabiedrība, izstrādājot Fonda ieguldījumu stratēģiju un nosakot riska limitus, veic analīzi par Fonda veikto termiņu, ģeogrāfiskā izvietojuma un valūtu veidu ieguldījumu sadalījumu, izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Pārvaldītājs stingri ievēro Fonda prospektā, Fonda pārvaldes nolikumā un Latvijas Republikas normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

Tirgus risks

Ar tirgus risku tiek saprasta iespēja, ka Fonda vērtība var samazināties, mainoties kādam no tirgus faktoriem, piemēram, mainoties procentu likmēm (procentu likmju risks), vērtspapīru cenām (cenu izmaiņu risks), ārvalstu valūtas kursam (valūtas kursa risks) vai citiem tirgus riska faktoriem. Zemāk tiek izvērtēti šeit uzskaitītie tirgus riska avoti, tomēr tie nevar tikt diversificēti pilnībā.

Procentu likmju risks

Vērtspapīru cenu risks fiksēta ienākuma vērtspapīriem (obligācijām) lielā mērā ir atkarīgs no tirgus procentu likmju svārstībām un no emitenta kredīta kvalitātes izmaiņām. Tirgus procentu likmju izmaiņas vistiešākajā veidā ietekmē vērtspapīra pievilcību, jo, pēc būtības, tas ir alternatīvs procentu ienākuma avots. Ja procentu likmes tirgū aug, tad fiksēta ienākuma vērtspapīru cenas krīt, un otrādi. No otras puses, tirgus procentu likmju pieaugums (samazinājums) pozitīvi (negatīvi) ietekmē kupona likmes fiksēta ienākuma vērtspapīriem ar mainīgu procentu likmi (kad kupons tiek noteikts kā bāzes likme – piemēram, Euribor vai Libor, plus papildus marža). Pēc pārvērtēšanas (moments, kopš kura brīža tiks pielietota jauna procentu likme) šādiem vērtspapīriem kupona ienesīguma likme palielinās (samazinās), kā rezultātā tad arī pieaug (samazinās) procenta ienākumi.

Fondu atlases procesā Fonda pārvaldītājs, pamatojoties uz izstrādātajām prognozēm par fiksēta ienākuma instrumentu tirgus attīstību, orientējas uz Fonda durāciju, kā galveno procenta likmju riska rādītāju. Precīzi aprēķināt Fonda durāciju nav iespējams, jo informāciju par tā sastāvdaļām npublicē vienlaicīgi (nobīde ir 3 un vairāk mēneši).

Cenu izmaiņu risks

Kapitāla vērtspapīriem (akcijām) cenu izmaiņas ir atkarīgas no diviem lielumiem – no attiecīgās valsts akciju indeksu izmaiņām (Latvijā, piemēram, tās ir sabiedrības akciju indeksa – RIGSE izmaiņas), un no konkrētā emitenta finansiāla stāvokļa (spējas pelnīt perspektīvā), kas savukārt ietekmē svārstības starp pieprasījuma un piedāvājuma līdzsvaru. Pirmais no lielumiem tiek arī nereti saukts par sistemātisko risku; otrs – par specifisko risku.

Sistemātisko risku pārvalda balstoties uz prognozēm par kopējo ekonomikas attīstību konkrētajā ģeogrāfiskajā reģionā un ekonomikas potenciālo attīstību nozarē. Specifisko risku pārvalda detalizēti pētot emitenta finansiālo stāvokli un pelnītspēju, kā arī citus faktorus, kas ietekmē vērtspapīra cenu, galvenokārt pamatojoties uz emitenta publiskotiem pārskatiem, informāciju masu medijos utt. Šeit uzmanība tiek pievērsta gan vērtspapīru cenu svārstīgumam (deviācijām), gan to korelācijām. Tā rezultātā ir iespējams aprēķināt cenu kopējo risku portfeli esošajiem vērtspapīriem, ņemot vērā to vēsturisko ienesīgumu.

Fondu atlases procesā Fonda pārvaldītājs, pamatojoties uz izstrādātām prognozēm par atsevišķo reģionu un nozaru attīstību, izvēlas vispiemērotākos fondus, kas atbilst Fonda stratēģijai. Precīzi aprēķināt Fonda jūtīgumu pret izmaiņām atsevišķos tirgus indeksos nav iespējams, jo informāciju par to sastāvdaļām npublicē vienlaicīgi (nobīde ir 3 un vairāk mēneši).

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts kā attiecīgā pārskata perioda standarta novirze. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

2023. gads	Atsauces indeksa standart-novirze	Uzskaites vērtība, EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu, EUR		% no fonda neto aktīviem EUR*
			Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu, EUR	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu, EUR	
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos					
Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās:					
Akciju fondi	15.00%	2,599,941	(389,991)	389,991	5.33%
Obligāciju fondi	10.00%	4,552,095	(455,210)	455,210	6.23%
Kopā:		7,152,036	(845,201)	845,201	11.56%

*Neto vērtība ieguldījumu fondu aktīviem ir atspoguļota procentu izteiksmē no Fonda neto aktīviem.

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2022. gada pārskata perioda standarta novirze. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

2022. gads	Atsauces indeksa standart-novirze	Uzskaites vērtība, EUR	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu, EUR		% no fonda neto aktīviem EUR*
			Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu, EUR	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu, EUR	
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos					
Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās:					
Akciju fondi	25.00%	2,311,432	(577,858)	577,858	8.29%
Obligāciju fondi	20.00%	4,462,841	(892,568)	892,568	12.80%
Kopā:		6,774,273	(1,470,426)	1,470,426	21.09%

*Neto vērtība ieguldījumu fondu aktīviem ir atspoguļota procentu izteiksmē no Fonda neto aktīviem.

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2023. gada 31. decembrī, pamatojoties uz fondu reģistrācijas valstīm.

	Citas OECD reģiona valstis		Kopā
	Latvija		
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	170,005	-	170,005
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos			
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	1,941,851	5,210,185	7,152,036
Kopā aktīvi	2,111,856	5,210,185	7,322,041
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(11,610)	-	(11,610)
Kopā saistības	(11,610)	-	(11,610)
Neto aktīvi	2,100,246	5,210,185	7,310,431

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2022. gada 31. decembrī, pamatojoties uz fondu reģistrācijas valstīm.

	Citas OECD reģiona valstis		Kopā
	Latvija		
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	208,336	-	208,336
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos			
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	1,688,556	5,085,717	6,774,273
Kopā aktīvi	1,896,892	5,085,717	6,982,609
Saistības			
Uzkrātie izdevumi un pārējās saistības	(10,037)	-	(10,037)
Kopā saistības	(10,037)	-	(10,037)
Neto aktīvi	1,886,855	5,085,717	6,972,572

Nākamā tabula atspoguļo Fonda neto aktīvu sadalījumu pa atsevišķām valstīm:

Valsts	% no Fonda neto aktīviem		% no Fonda neto aktīviem	
	Uzskaites vērtība 31.12.2023.	31.12.2023.	Uzskaites vērtība 31.12.2022.	31.12.2022.
Luksemburga	3,951,043	54.05%	3,778,795	54.20%
Latvija	2,100,246	28.73%	1,886,855	27.06%
Īrija	1,259,142	17.22%	1,306,922	18.74%
Kopā:	7,310,431	100.00%	6,972,572	100.00%

Valūtas kursu risks

Pārskata gada periodā Fonda aktīvi tika izvietoti tikai pamatvalūtā, kā rezultātā neradās ārvalstu valūtas vērtības izmaiņas risks attiecībā pret Fondu un valūtas kursa svārstības nav ietekmējušas fonda vērtību.

Kreditrisks

Ar kredītrisku tiek saprasta varbūtība, ka Fonda vērtība var samazināties, ja Fonda kontraģents vai parāda saistību emitents nebūs spējīgs vai atteiksies pildīt savas saistības. Līdz ar to, veicot darījumus ar Fonda aktīviem, tiek izvēlēti tikai droši kontraģenti ar labu reputāciju. Fonda pārvaldītājs regulāri seko līdzi Fonda kontraģentu maksāspējai, pēta to kredītreitingus, finansiālo stāvokli un informāciju masu medijos.

Naudas atlikums tiek glabāts AS "Citadele banka". 2023. gada 31. oktobrī starptautiskā kredītreitingu aģentūra pārskatīja AS "Citadele banka" kredītreitingu, atstājot Baa2 reitingu ar stabilu nākotnes prognozi.

Likviditātes risks

Likviditātes risks var rasties Fondam pastāvot grūtībām pildīt savas finansiālas saistības. Fonda pārvaldītājs uztur tādu Fonda aktīvu struktūru, kas nodrošina iespēju realizēt vērtspapīrus savlaicīgi un bez būtiskiem zaudējumiem.

Likviditātes novērtēšanai aktīvu un saistību posteņu atlikumus uzrāda atbilstoši to atlikušajiem atmaksas, izpildes vai dzēšanas termiņiem.

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūru 2023. gada 31. decembrī.

	No 1 līdz 6			
	Līdz 1 mēn.	mēn.	Bez termiņa	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	170,005	-	-	170,005
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos				
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	7,152,036	7,152,036
Kopā aktīvi	170,005	-	7,152,036	7,322,041
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(6,968)	(4,642)	-	(11,610)
Kopā saistības	(6,968)	(4,642)	-	(11,610)
Neto aktīvi	163,037	(4,642)	7,152,036	7,310,431
Tīrā pozīcija %	2.23%	(0.06%)	97.83%	100.00%

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūru 2022. gada 31. decembrī.

	No 1 līdz 6			
	Līdz 1 mēn.	mēn.	Bez termiņa	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	208,336	-	-	208,336
Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos				
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	6,774,273	6,774,273
Kopā aktīvi	208,336	-	6,774,273	6,982,609
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(6,797)	(3,240)	-	(10,037)
Kopā saistības	(6,797)	(3,240)	-	(10,037)
Neto aktīvi	201,539	(3,240)	6,774,273	6,972,572
Tīrā pozīcija %	2.89%	(0.05%)	97.16%	100.00%

13. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR FONDA IEGULDĪJUMU APLIECĪBU TURĒTĀJIEM

Nākamā tabula atspoguļo Sabiedrības saistīto un pārējo personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvaru emitēto ieguldījumu apliecību kopskaitā:

	% no kopējā skaita uz		% no kopējā skaita uz	
	31.12.2023.	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2022.
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	501,522	78.70%	531,826	80.04%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	135,724	21.30%	132,612	19.96%
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	637,246	100.00%	664,438	100.00%

14. PIELIKUMS DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PERSONĀM

Lielākā daļa no FONDA ieguldījumiem tiek iegādāti ar turētājbankas starpniecību. AS "Citadele banka" saņem arī turētājbankas atlīdzību, kas norādīta ienākumu un izdevumu pārskatā, un AS "Citadele banka" ir izvietoti FONDA naudas līdzekļi (sk. 3. Pielikumu). Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā.

Pārskata periodā FONDAM bija ieguldījumi ieguldījumu fondos, kurus pārvalda saistītā ieguldījumu pārvaldes sabiedrība 1,941,851 EUR, 2022. gada 31. decembrī – 1,688,556 EUR.

Pārskata periodā FONDS ir nopelnījis procentu ienākumus par prasībām pret kredītiestādēm 892 EUR apmērā. 2022. gadā procentu ienākumi nebija saņemti.

2023. gadā saistītās personas veica darījumus FONDA ieguldījumu apliecībās (sk. 13. Pielikumu). Šo finanšu pārskatu ietvaros par saistītām pusēm tiek uzskatāmi: Sabiedrības amatpersonas, Sabiedrības darbinieki, kā arī citas fiziskās personas, kuras ir iesaistītas to pārvaldes pakalpojumu sniegšanā, ko veic Sabiedrība, un kuras darbību šī Sabiedrība kontrolē, vai fiziskās personas, kuras ir pirmās pakāpes radnieki; AS "Citadele banka" koncernā ietilpstošie uzņēmumi; 2023. gada laikā saistītās personas iegādājās 22,073 apliecības un pārdeva 51,513 apliecības. Uz 2023. gada beigām 864 ieguldījumu apliecības neklasificējas kā saistīto personu turējumā esošas, jo pārskata perioda laikā ar Sabiedrību saistītā persona tika atbrīvota no amata.

2022. gada laikā saistītās personas nopirka 9,170 apliecības un pārdeva 60,239 apliecības.

FONDA ieguldījumu apliecību iegādes un atpiršanas darījumi tiek aprēķināti, ņemot vērā tikai to saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības, kuras tika klasificētas kā FONDA saistītās personas kā 2023. gadā, tā arī 2022. gadā.

15. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.
Fonda neto aktīvi (EUR)	7,310,431	6,972,572	8,787,554
Fonda daļu skaits	637,246	664,438	674,254
Fonda daļu vērtība	11.47	10.49	13.03
Fonda ienesīgums*	9.34%	(19.49%)	6.37%

* Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

16. PIELIKUMS NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA PERIODA BEIGU DATUMA

No pārskata gada beigām līdz šodienai nav notikuši nekādi svarīgi notikumi, kas varētu būtiski ietekmēt 2023. gada pārskata novērtējumu vai FONDA finansiālo stāvokli.

Rīgā,

DATUMU SKATĪT DOKUMENTA PARAKSTA LAIKA ZĪMOGĀ

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS par laika periodu no 2023. gada 01. janvāra līdz 2023. gada 31. decembrim

Ieguldījumu fonda "CBL Opportunities Funds"
apakšfonda "CBL Optimal Opportunities Fund - EUR"
ieguldījumu apliecību turētājiem

Ar šo akciju sabiedrība "Citadele banka", reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra komercreģistrā 2010. gada 30. jūnijā, vienotais reģistrācijas Nr. 40103303559, juridiskā adrese: Rīga, Republikas laukums 2A, apliecina, ka:

- saskaņā ar turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2017. gada 07. aprīlī, akciju sabiedrība "Citadele banka" (turpmāk tekstā – Turētājbanka) pilda turētājbankas funkcijas "CBL Asset Management" IPAS (turpmāk tekstā – Sabiedrība) nodibinātajam ieguldījumu fonda "CBL Opportunities Funds" apakšfondam "CBL Optimal Opportunities Fund - EUR" (turpmāk tekstā - Fonds);
- Turētājbanka pilda Fonda turētājbankas funkcijas atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumam un citiem uz Turētājbanku attiecināmiem tiesību aktiem (turpmāk tekstā - Tiesību akti).

Turētājbanka ir atbildīga par tai piemērojamo Tiesību aktu prasību un Turētājbankas līguma izpildi. Galvenie Turētājbankas pienākumi ir sekojoši:

- turēt Fonda mantu saskaņā ar Tiesību aktu prasībām un Turētājbankas līgumu;
- nodrošināt Fonda kontu apkalpošanu, Sabiedrības rīkojumu pieņemšanu un izpildi, kā arī norēķinu veikšanu saskaņā ar Tiesību aktu prasībām un Turētājbankas līgumu;
- nodrošināt, lai Fonda neto aktīvu vērtība un Fonda daļas vērtība tiktu aprēķināta saskaņā ar Tiesību aktiem, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem, Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu;
- nodrošināt, lai ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana notiktu saskaņā ar Tiesību aktiem, Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu;
- nodrošināt, lai Fonda ienākumi tiktu izlietoti saskaņā ar Tiesību aktiem, Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu.

Ņemot vērā Turētājbankas rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi Sabiedrība, Turētājbanka uzskata, ka laika periodā no 2023. gada 01. janvāra līdz 2023. gada 31. decembrim:

- ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana tika veikta atbilstoši Tiesību aktu, Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma prasībām;
- Fonda mantas turēšana tika veikta atbilstoši Tiesību aktu un Turētājbankas līguma prasībām;
- Fonda neto aktīvu vērtības aprēķināšana tika veikta atbilstoši Tiesību aktu, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu, Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma prasībām;
- Sabiedrības iesniegtie rīkojumi, kā arī veiktie darījumi ar Fonda mantu notika saskaņā ar Tiesību aktu, Fonda prospekta, Fonda pārvaldes nolikuma un Turētājbankas līguma prasībām.

Valdes priekšsēdētājs

Johan Åkerblom

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU



Neatkarīgu revidentu ziņojums

Ieguldījumu fonda “CBL Opportunities Funds” apakšfonda “CBL Optimal Opportunities Fund – EUR” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši ieguldījumu fonda “CBL Opportunities Funds” apakšfonda “CBL Optimal Opportunities Fund – EUR” (“Fonds”), kuru pārvalda IPAS “CBL Asset Management” (“Līdzekļu pārvaldītājs”), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 8. līdz 21. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2023. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumus, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

Mūsaprāt, pievienotie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par ieguldījumu fonda “CBL Opportunities Funds” apakšfonda “CBL Optimal Opportunities Fund – EUR” finansiālo stāvokli 2023. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem.

Atzinuma pamatojums

Atbilstoši LR Revīzijas pakalpojumu likumam mēs veicām revīziju saskaņā ar LR atzītiem starptautiskajiem revīzijas standartiem (turpmāk - SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju*.

Mēs esam neatkarīgi no Fonda un Līdzekļu pārvaldītāja saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGĒSP kodekss) prasībām un LR Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām neatkarības prasībām, kas ir piemērojamas mūsu veiktajai finanšu pārskatu revīzijai Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši arī SGĒSP kodeksā un LR Revīzijas pakalpojumu likumā noteiktos pārējos profesionālās ētikas principus un objektivitātes prasības.

Mēs uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.

Ziņošana par citu informāciju

Par citu informāciju atbild Līdzekļu pārvaldītāja vadība. Citu informāciju veido:

- Informācija par ieguldījumu fondu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lapā,
- Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4. un 5. lapā,
- Ziņojums par iesaistīšanās politikas īstenošanu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lapā,

- Paziņojums par leguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 7. lapā,
- Turētājbankas ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 22. lapā.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, un mēs nesniedzam par to nekāda veida apliecinājumu, izņemot to kā norādīts mūsu ziņojuma sadaļā *Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām*.

Saistībā ar finanšu pārskatu revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no finanšu pārskatu informācijas vai no mūsu zināšanām, kuras mēs ieguvām revīzijas gaitā, un vai tā nesatur cita veida būtiskas neatbilstības.

Ja, balstoties uz veikto darbu un ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Līdzekļu pārvaldītāju un Fondu un tā darbības vidi, mēs secinām, ka citā informācijā ir būtiskas neatbilstības, mūsu pienākums ir ziņot par šādiem apstākļiem. Mūsu uzmanības lokā nav nākuši apstākļi, par kuriem būtu jāziņo.

Uz citu informāciju attiecināmas citas ziņošanas prasības saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām

Papildus tam, saskaņā ar LR Revīzijas pakalpojumu likumu mūsu pienākums ir sniegt viedokli, vai leguldījumu pārvaldes ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 181 "Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" ("Noteikumi Nr. 181"), prasībām.

Pamatojoties vienīgi uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt:

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatiem, un
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas Noteikumu Nr. 181 prasībām.

Vadības un personu, kurām uzticēta Fonda pārraudzība, atbildība par finanšu pārskatiem

Vadība ir atbildīga par tādu finanšu pārskatu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu, sagatavošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem, kā arī par tādas iekšējās kontroles sistēmas uzturēšanu, kāda saskaņā ar vadības viedokli ir nepieciešama, lai būtu iespējams sagatavot finanšu pārskatus, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības.

Sagatavojot finanšu pārskatus, Līdzekļu pārvaldītāja vadības pienākums ir izvērtēt Fonda spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības sniedzot informāciju par apstākļiem, kas saistīti ar Fonda spēju turpināt darbību un darbības turpināšanas principa piemērošanu, ja vien Līdzekļu pārvaldītāja vadība neplāno Fonda likvidāciju vai tā darbības izbeigšanu, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas kā Fonda likvidācija vai darbības izbeigšana.

Personas, kurām uzticēta Fonda pārraudzība, ir atbildīgas par Fonda finanšu pārskatu sagatavošanas procesa uzraudzību.

Revidentu atbildība par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārlicību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārlicība ir augsta līmeņa pārlicība, bet tā negarantē, ka revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdas dēļ, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti uzskatīt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šiem finanšu pārskatiem.

Veicot revīziju saskaņā ar SRS, visa revīzijas procesa gaitā mēs izdarām profesionālus spriedumus un saglabājam profesionālo skepticismu. Mēs arī:

- identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas būtiskas neatbilstības krāpšanas dēļ, ir augstāks nekā risks, ka netiks atklātas kļūdas izraisītas neatbilstības, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, informācijas neuzrādīšanu ar nodomu, informācijas nepatiesu atspoguļošanu vai iekšējās kontroles pārkāpumus;
- iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Līdzekļu pārvaldītāja iekšējās kontroles efektivitāti;
- izvērtējam pielietoto grāmatvedības politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību;
- izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Fonda spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidentu ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai, ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidentu ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Līdzekļu pārvaldītājs Fonda darbību var pārtraukt;
- izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu struktūru un saturu, ieskaitot atklāto informāciju un skaidrojumus pielikumā, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs sazināties ar personām, kurām uzticēta Fonda un Līdzekļu pārvaldītāja pārraudzība, un, cita starpā, sniedzam informāciju par plānoto revīzijas apjomu un laiku, kā arī par svarīgiem revīzijas novērojumiem, tajā skaitā par būtiskiem iekšējās kontroles trūkumiem, kādus mēs identificējam revīzijas laikā.

KPMG Baltics SIA

Licence Nr. 55

Rainers Vilāns
Valdes loceklis
Zvērināts revidents
Sertifikāta Nr. 200
Rīga, Latvija
2024. gada 26. aprīlī

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU.