



**leguldījumu fonda  
“CBL OPPORTUNITIES FUNDS”**

**Apakšfonds  
“CBL Optimal Opportunities Fund - EUR”**

**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	6
Ienākumu uz izdevumu pārskats	7
Neto aktīvu kustības pārskats	8
Finanšu pārskatu pielikumi	9

### 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
leguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	"CBL Asset Management" IPAS
leguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga LV-1010, Latvija
leguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500
Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs:	06.03.057.098/367
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
leguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes un valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats :	<i>Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:</i> 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.  <i>Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:</i> 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. Padomes un valdes locekļi veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus.
Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	
Fonda pārvaldnieku (investīciju komitejas dalībnieku) vārds, uzvārds:	Zigurds Vaikulis – iecelts 26.01.2011. Andris Kotāns – iecelts 29.06.2011.
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, LV-1013 Latvija 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 sastādīt līdz 70% no Fonda aktīviem.

Fonda neto aktīvu apjoms pārskata perioda laikā palielinājās par 1,823,609 eiro jeb par 37.47% un pusgada beigās bija 6,690,050 eiro. Bruto aktīvi uz 30.06.2021. sasniedza 6,697,819 eiro. Vienas daļas vērtība perioda laikā palielinājās par 0.53 eiro sasniedzot 12.78 eiro. Savukārt ienesīgums pārskata periodā eiro izteiksmē bija 4.33%.

Pasaules ekonomika 2021. gada pirmajā pusgadā turpināja atkopties no pandēmijas izraisītās lejupslīdes, taču atlabšanas procesi nebija vienmērīgi. ASV valdības stimuli pārkompenēja iedzīvotājiem pandēmijas laikā zaudētos ienākumus, un kopā ar ātrāku ierobežojumu noņemšanu un raitāku vakcinācijas procesu tas palīdzēja ASV iekšzemes kopproduktam jau šā gada pirmajā pusgadā pārsniegt pirms-vīrusa apjomus. Eirozonas ekonomika, kura šā gada pirmo pusgadu lielākoties pavadīja zem dažādas stingrības ierobežojumiem, demonstrēja daudz vājāku sniegumu un, saskaņā ar analītiku prognozēm, pie pirms-vīrusa izlaides līmeņiem spēs atgriezties tikai nākamgad. Tomēr arī Eiropā līdz ar progresu vakcinācijā un ekonomikas atvēršanos 2. ceturksņa laikā aizsākās ekonomikas atlabšanas procesi. Ņemot vērā strauju un vienlaicīgu preču pieprasījuma atkopšanos visapkārt pasaulei, Rietumvalstu ražotāji kopš pērnā gada beigām bija spiesti balansēt starp spēcīgu pieprasījuma pieaugumu, ražošanas un transporta izdevumu kāpumu un komplektējošo daļu trūkumu. Resursu cenu kāpums, kas noturīgi turpinājās kopš pērnā gada pavasara, ne tikai sadārdzināja ražošanas procesu, bet arī būtiski kāpināja inflācijas tempus priekš patērētājiem. ASV ekonomikai atgriežoties ierastajā dzīves ritmā, šo ietekmi pastiprināja arī aizkavētais pieprasījums pēc noteiktām preču kategorijām. Tas pacēla pamatinflāciju ASV līdz augstākajam līmenim kopš 90.-to gadu sākuma. Vairākas indikācijas norāda, ka augsta inflācija varētu būt pārejoša parādība. Darbinieku trūkums un uzbrīdušās inflācijas gaidas varētu nedaudz aizkavēt inflācijas normalizācijas procesus ASV, tajā pat laikā izejvielu sadārdzinājums lielākoties jau ir aiz muguras, arī ekonomikas atvēršanas ietekme uz patēriņa cenām būs īslaicīga. Tikmēr Eirozonā inflācijas spiediens saglabājas mērens. Inflācijas kāpums sarežģīt dzīvi arī centrālajām bankām, kuras pēdējās desmitgades laikā ir pieradušas dzīvot salīdzinoši zemas inflācijas apstākļos. ECB un FRS turpināja piekopt izteikti veicinošu monetāro politiku. Tās arī koriģējušas savus formālos inflācijas mērķus, lai spētu ilgāk sadzīvot ar augstāku inflāciju. Tajā pašā laikā, ekonomikas un inflācijas paātrinājums FRS rindās nav palicis pilnībā nepamanīts. FRS sākusī prognozēt divas likmju pacelšanas jau 2023. gadā, kaut sākotnējā apņemšanās bija turēt likmes nemainīgas vismaz līdz 2024. gadam. Ekonomiskam pamatojumam naudas drukāšanai FRS vajadzētu beigties vēl pirms likmju celšanas.

Saglabājoties optimistiskam skatījumam uz ekonomikas attīstību, labāku sniegumu šā gada pirmajā pusgadā uzrādīja riskantākas aktīvu klases. Augoša pārlicība par uzņēmumu finanšu rezultātiem un peļņas prognožu uzlabojumi pozitīvi atspoguļojās arī akciju cenās. Pasaules akciju tirgi 2021. gada pirmo pusgadu noslēdza ar 13.5% pieaugumu eiro hedžētā izteiksmē. Reģionālajā griezumā bija vērojamas būtiskas atšķirības. Ja ASV un Eiropas akciju indeksi kopš gada sākuma auguši vienādi strauji, tad attīstības valstu tirgi būtiski atpalika. Dolārs pirmā pusgada laikā nostiprinājās pret eiro par 3%. Attīstīto valstu spekulatīva reitinga obligācijas uzrādīja akcijām līdzīgu dinamiku un turpināja nest peļņu, pateicoties riska prēmiju kritumam. Pirmajā pusgadā segmenta sniegums eiro hedžētā izteiksmē pārsniedza 3%. Savukārt uz drošākajām obligācijām gada pirmajos mēnešos būtisku negatīvu ietekmi atstāja straujš USD etalonlikmju kāpums. 2. ceturksnī tas beidzās un likmes pagāja lejup, kā rezultātā kvalitatīvāku obligāciju segmenti spēja atgūt daļu no zaudējumiem un pusgadu noslēdza ar pavisam nelieliem zaudējumiem.

Neskatoties uz visaptverošo pozitīvismu pasaules ekonomikā, potenciālo izaicinājumu, kuri varētu ietekmēt finanšu aktīvu atdevi, joprojām netrūkst. Pirmkārt, cīņa ar vīrusu globālā mērogā vēl nav uzvarēta. Delta paveids, pret kuru vakcīnas ir mazāk efektīvas, jau dominē Āzijā un Eiropā un sāk izplatīties arī ASV. Arī vakcinācijas tempi attīstības valstīs saglabājas zemi. Otrkārt, mazinoties objektīvai nepieciešamībai pēc valdību atbalsta, nākamgad fiskālā politika varētu kļūt ierobežojoša visur, un it sevišķi ASV. Treškārt, gada otrajā pusē arvien lielākā uzmanība tiks pievērsta FRS un ECB komunikācijai par viņu tālāko monetāro kursu. Centrālās Bankas pagaidām skatās "caurī" pašreizējam inflācijas paātrinājumam, tomēr, ņemot vērā ASV ekonomikas spēcīgu sniegumu, FRS drīzumā būs jāsāk mazināt monetāro atbalstu. Riska aktīvu novērtējumi joprojām paliek relatīvi dārgi vēsturiskajā griezumā, tādēļ augstāk minētie faktori, nonākot investoru tiešā redzeslokā, varētu palielināt finanšu tirgus svārstīgumu.

Pārskata periodā Fondā notikušas sekojošas izmaiņas. Obligāciju fondos ieguldīto līdzekļu daļa perioda beigās veido 60.52% no Fonda neto aktīvu vērtības, kas ir par 1.95 procenta punktiem (pp) mazāk nekā gada sākumā. Akciju fondu daļa palielinājusies par 0.23 pp līdz 34.89% no Fonda neto aktīvu vērtības. Brīvo naudas līdzekļu īpatsvars Fondā ir 4.71% no neto aktīviem. Visi Fondā esošie fondi ir reģistrēti kādā no Eiropas Savienības dalībvalstīm. Lielākā daļa līdzekļu (44.90%) ieguldīti Luksemburgā reģistrētos fondos. Fondā atrodas arī Latvijā un Īrijā reģistrēti ieguldījumu fondi.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 32,911 eiro, kas nepārsniedz prospektā noteikto 1.70% maksimālo apmēru. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 26,743 eiro, atlīdzība Turētājbankai – 5,067 eiro, attiecīgi pārējie pārvaldes izdevumi – 1,101 eiro.

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

---

Andris Kotāns  
Fonda pārvaldnieks

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>
<b>Aktīvi</b>			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1	314,864	145,699
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	2	<u>6,382,955</u>	<u>4,726,643</u>
<b>Kopā aktīvi</b>		<u><b>6,697,819</b></u>	<u><b>4,872,342</b></u>
<b>Saistības</b>			
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi		<u>(7,769)</u>	<u>(5,901)</u>
<b>Kopā saistības</b>		<u><b>(7,769)</b></u>	<u><b>(5,901)</b></u>
<b>Neto aktīvi</b>		<u><b>6,690,050</b></u>	<u><b>4,866,441</b></u>

Pielikumi no 9. lpp līdz 11. 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

	<u>01.01.2021.- 30.06.2021.</u>	<u>01.01.2020.- 30.06.2020.</u>
<b>Pārskata perioda izdevumi</b>		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai un pārvaldniekam	(26,743)	(27,009)
Atlīdzība turētājbankai	(5,067)	(5,117)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	<u>(1,101)</u>	<u>(1,254)</u>
<b>Kopā izdevumi</b>	<b>(32,911)</b>	<b>(33,380)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums</b>		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)	5,141	(6,186)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	<u>285,244</u>	<u>27,456</u>
<b>Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums</b>	<b>290,385</b>	<b>21,270</b>
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)</b>	<b><u>257,474</u></b>	<b><u>(12,110)</u></b>

Pielikumi no 9. lpp līdz 11. 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

	<b>01.01.2021.- 30.06.2021.</b>	<b>01.01.2020.- 30.06.2020.</b>
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	4,866,441	6,114,621
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	257,474	(12,110)
<b>Darījumi ar ieguldījumu apliecībām un daļām</b>		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību un daļu pārdošanas	1,746,776	531,130
Ieguldījumu apliecību un daļu atpakaļpirkšanas izdevumi	(180,641)	(1,310,638)
<b>Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām un daļām</b>	<b>(1,566,135)</b>	<b>(779,508)</b>
Neto aktīvu samazinājums pārskata gadā	(1,823,609)	(791,618)
<b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>	<b>6,690,050</b>	<b>5,323,003</b>
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata gada sākumā	397,400	544,223
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata gada beigās	523,390	470,524
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata gada sākumā	12.25	11.24
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata gada beigās</b>	<b>12.78</b>	<b>11.31</b>

Pielikumi no 9. lpp līdz 11. 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"	314,864	4.71%	145,699	2.99%
<b>Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>	<b>314,864</b>	<b>4.71%</b>	<b>145,699</b>	<b>2.99%</b>

### 2. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDU IEGULDĪJUMU APLIECĪBAS UN TĀM PIELĪDZINĀMIE VĒRTSPAPĪRI

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

Visas Fondam piederošās fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri ir regulētos tirgos netirgoti, kuru neto aktīvu vērtības kotācijas pārvaldnieks sniedz ikdienā, izņemot regulētos tirgos tirgotos vērtspapīrus ar vērtību 917,845 EUR, 2020. gada 31. decembrī – 787,911 EUR.

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmos vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2021. gada 30. jūnijā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 30.06.2021.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2021..
<b>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</b>				<b>725,134</b>	<b>917,845</b>	<b>13.72%</b>
<b>Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>				<b>725,134</b>	<b>917,845</b>	<b>13.72%</b>
GS Global CORE Equity	LU0280841296	EUR	16,200	314,762	482,436	7.21%
JPM US Aggregate Bond Fund	LU1432507090	EUR	4,118	410,372	435,409	6.51%
<b>Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti</b>				<b>4,607,217</b>	<b>5,465,110</b>	<b>81.69%</b>
<b>Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>				<b>1,656,80</b>	<b>2,085,682</b>	<b>31.18%</b>
BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund	LU1564327929	EUR	44,739	455,500	485,865	7.25%
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund	LU0360484769	EUR	1,943	161,168	409,818	6.13%
Schroder International Selection Fund - EURO Corporate Bond	LU0113258742	EUR	14,827	367,697	401,766	6.01%
Amundi Funds - Pioneer US Bond	LU1883851682	EUR	295	316,057	342,332	5.12%
Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds	LU0227757233	EUR	1,038	231,643	262,718	3.93%
Robeco Capital Growth - US Premium Equities	LU0454739615	EUR	399	124,743	183,183	2.74%
<b>Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>				<b>1,549,370</b>	<b>1,737,671</b>	<b>25.98%</b>
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Global Investment Grade Credit Fund	IE0032876397	EUR	29,170	547,904	600,028	8.97%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Total Return Bond Fund	IE0033989843	EUR	21,564	480,891	506,318	7.57%
Vanguard Investment Series PLC - US 500 Stock Index Fund	IE0032126645	EUR	10,101	316,272	423,984	6.34%
PIMCO US High Yield Bond Fund	IE0032883534	EUR	6,576	204,303	207,341	3.10%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 30.06.2021.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2021..
<b>Latvijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>				<b>1,401,039</b>	<b>1,641,757</b>	<b>24.53%</b>
CBL Global Emerging Markets Bond Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400828	EUR	41,650	443,328	495,637	7.41%
CBL European Leaders Equity Fund	LV0000400794	EUR	7,945	349,532	468,491	7.00%
CBL US Leaders Equity Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400992	EUR	32,907	343,860	366,255	5.47%
CBL Eastern European Bond fund Klase R Acc EUR (hedged)	LV0000400174	EUR	15,592	264,319	311,374	4.65%
<b>Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>				<b>5,332,351</b>	<b>6,382,955</b>	<b>95.41%</b>

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmos vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2020. gada 31. decembrī:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2020.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2020..
<b>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</b>				<b>665,570</b>	<b>787,911</b>	<b>16.19%</b>
<b>Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>				<b>665,570</b>	<b>787,911</b>	<b>16.19%</b>
GS Global CORE Equity	LU0280841296	EUR	16,200	314,762	406,944	8.36%
JPM US Aggregate Bond Fund	LU1432507090	EUR	3,547	350,808	380,967	7.83%
<b>Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti</b>				<b>3,272,954</b>	<b>3,938,732</b>	<b>80.94%</b>
<b>Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>				<b>1,438,975</b>	<b>1,825,668</b>	<b>37.51%</b>
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund	LU0360484769	EUR	1,943	161,168	379,060	7.79%
Amundi Funds - Pioneer US Bond	LU1883851682	EUR	295	316,057	343,725	7.06%
Schroder International Selection Fund - EURO Corporate Bond	LU0113258742	EUR	10,963	262,833	296,812	6.10%
BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund	LU1564327929	EUR	25,165	243,494	278,073	5.71%
Robeco Capital Growth - US Premium Equities	LU0454739615	EUR	724	223,780	271,311	5.58%
Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds	LU0227757233	EUR	1,038	231,643	256,687	5.27%
<b>Latvijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>				<b>966,259</b>	<b>1,110,387</b>	<b>22.82%</b>
CBL Global Emerging Markets Bond Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400828	EUR	36,163	378,032	426,002	8.75%
CBL European Leaders Equity Fund	LV0000400794	EUR	7,465	323,909	379,872	7.81%
CBL Eastern European Bond fund Klase R Acc EUR (hedged)	LV0000400174	EUR	15,592	264,318	304,513	6.26%
<b>Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>				<b>867,720</b>	<b>1,002,677</b>	<b>20.61%</b>
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Total Return Bond Fund	IE0033989843	EUR	16,503	363,768	393,592	8.09%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Global Investment Grade Credit Fund	IE0032876397	EUR	17,299	305,770	359,648	7.39%
Vanguard Investment Series PLC - US 500 Stock Index Fund	IE0032126645	EUR	7,096	198,182	249,437	5.13%
<b>Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>				<b>3,938,524</b>	<b>4,726,643</b>	<b>97.13%</b>

Tā kā Sabiedrībai nav pieejama pietiekami detalizēta informācija par ieguldījumu fondu aktīviem, ko investoru vārdā pārvalda finanšu institūcijas, šie aktīvi nav analizēti pēc to faktiskā emitenta.

### 3. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

	30.06.2021.	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2018.
<b>Fonda neto aktīvi (EUR)</b>	<b>6,690,050</b>	<b>4,866,441</b>	<b>6,114,621</b>	<b>5,557,449</b>
Fonda daļu skaits	523,390	397,400	544,223	550,523
Fonda daļu vērtība	12.78	12.25	11.24	10.09
Fonda ienesīgums*	4.33%	8.99%	11.40%	(5.79%)

\* Ienesīgums aprēķināts kā fonda daļas vērtības izmaiņas pārskata periodā attiecībā pret tās vērtību perioda sākumā. Pusgada pārskata ienesīgums uzrādīts absolūtā izteiksmē. Fonda gada ienesīgums ir izteikts kāpinot pakāpē, kur dalāmais ir 365, bet dalītājs – dienu skaits periodā.