

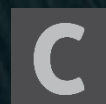
IEGULDĪJUMU FONDS
“CBL OPPORTUNITIES FUNDS”
Apakšfonds
“CBL Optimal Opportunities Fund - USD”

2026. GADA PUSGADA PĀRSKATS
(neauditēts)

Par periodu no 2026. gada
1. janvāra līdz 30. jūnijam

Sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem
SFPS grāmatvedības standartiem

Rīga, 2026



CBL ASSET
MANAGEMENT

SATURA RĀDĪTĀJS

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valdes atbildību	6
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	7
Ienākumu uz izdevumu 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 – USD"
Apakšfonda numurs:	FFL204
Apakšfonda ISIN:	LV0000400984
ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības nosaukums:	"CBL Asset Management" IPAS
ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga LV-1010, Latvija
ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500
Licences ieguldījumu pārvaldes akciju 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 akciju sabiedrības padomes un valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs – Vaidas Žagunis – iecelts 03.08.2021. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vladimirs Ivanovs – iecelts 03.08.2021. Padomes loceklis – Edward Rebane – iecelts – 17.03.2025.
	ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs – Kārlis Purgailis Valdes loceklis – Zigurds Vaikulis Valdes locekle – Lolita Sičeva
Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Padomes un valdes locekļi veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus.
Fonda pārvaldnieku vārds, uzvārds:	Zigurds Vaikulis, Reinis Gerasimovs
Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Fonda pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības statūtos un Fonda prospektā paredzētos Fonda pārvaldnieka pienākumus.
Revidenti:	Rihards Grasis Zvērināts revidents Sertifikāts Nr.227 KPMG Baltics SIA Roberta Hirša iela 1, Rīga Latvija, LV-1045 Licences Nr. 55



IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS

Ieguldījumu fonda "CBL Opportunities Funds apakšfonda "CBL Optimal Opportunities Fund – USD" (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. Akciju 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. Nozaru ierobežojumi nav noteikti. Fondam ir aktīva ieguldījumu stratēģija, kas vērsta uz atsevišķu finanšu instrumentu atlasīšanu, ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas principus, tai skaitā ESG risku pārvaldības principus. Fonds neveicina vides un/vai sociālos raksturlielumus SFDR izpratnē un neveic ES taksonomijai atbilstīgus ieguldījumus. Bet ievērojot labas prakses pārvaldības principus un UN PRI parakstītāja pienākumus, fonds integrē ESG raksturlielumus fonda pārvaldības procesā. Akciju fondu īpatsvars portfelī var veidot līdz 70% no Fonda aktīviem. Šim finanšu produktam pamatā esošajos ieguldījumos nav ņemti vērā ES kritēriji vides ziņā ilgtermiņā saimnieciskajām darbībām.

Fonda neto aktīvu apjoms pārskata perioda laikā samazinājās par 103,571 eiro jeb par 12.38% un pusgada beigās bija 732,918 eiro. Bruto aktīvi uz 30.06.2026. sasniedza 734,277 eiro. Vienas daļas vērtība pusgada laikā palielinājās par 1.15 eiro līdz 12.46 eiro. Savukārt ienesīgums pārskata periodā eiro izteiksmē bija 10.17%, bet fonda pamatvalūtā: ASV dolāros 6.85%.

Pasaules ekonomika līdz šim ir bijusi noturīga pret "ārējiem" satricinājumiem, par kādu var uzskatīt ASV, Izraēlas un Irānas konfliktu un tā izraisīto energoresursu sadārdzināšanos. Arī finanšu tirgi pēc īslaicīgas korekcijas martā atguvās salīdzinoši ātri. Jau jūnijā gan Rietumvalstu, gan attīstības valstu akciju tirgi sasniedza jaunus cenu rekordus. Pozitīvais noskaņojums ātri atgriezās arī obligāciju tirgos, pat neskatoties uz stingrākas monetārās politikas gaidām.

Konflikts Tuvajos Austrumos nespēja sabojāt globālo ražotāju noskaņojumu, un šī gada vidusdaļā tas sasniedza augstāko līmeni četrus gadus laikā. Ražotāju pozitīvisms bija vērojams visās lielākajās ekonomikās – ASV, eirozonā un Ķīnā. To, visticamāk, daļēji balstīja pastiprināta vēlme veidot preču krājumus. Vienlaikus arī Rietumvalstu patērētāji turpināja tērēt, par spīti lielākiem izdevumiem par degvielu. Mājsaimniecību pieprasījumu joprojām balsta stabils ienākumu pieaugums. Eirozona uz energoresursu cenu kāpumu reaģējusi jutīgāk nekā ASV. Eirozonā 2026. gadā tiek prognozēts aptuveni uz pusi lēnāks IKP pieaugums nekā pirms konflikta – tuvāk 0.5%. Savukārt ASV tiek sagaidīta daudz straujāka izaugsme nekā Eiropā – ap 2.1%.

Naftas cenu dinamika pirmajā pusgadā turpināja ietekmēt inflācijas virzību. Sekojot ziņu plūsmai par drīzu pamieru, naftas cenas pamazām gāja lejup, un arī inflācija ASV un eirozonā jūnijā jau atkāpās no maijā sasniegtā pīķa. Tomēr inflācija ir augstāka nekā savulaik prognozēts, un tas līcis centrālajām bankām atkal pagriezties stingrākas monetārās politikas virzienā. ECB jūnijā paaugstināja depozīta likmi no 2.00% līdz 2.25%. ASV FRS kopš decembra bāzes likmi ir saglabājis 3.50–3.75% diapazonā, taču puse FRS pārstāvju sagaida, ka līdz gada beigām arī tā tiks paaugstināta. Finanšu tirgi paredz, ka gan ECB, gan FRS gada otrajā pusē cels likmes.

Akciju tirgi gada otro ceturksni pavadīja, strauji atkopjoties pēc korekcijas 1. ceturksnī, ko izraisīja Irānas konflikta sākums un straujais naftas cenu kāpums. Visi reģioni pirmajā pusgadā uzrādīja spēcīgus rezultātus, un praktiski visi galvenie tirgi sasniedza jaunus rekordus. Vislabāko sniegumu pārskata periodā demonstrēja attīstības tirgu akcijas, uzrādot vairāk nekā 25% pieaugumu eiro hedžētā izteiksmē. Tām sekoja Eiropas akcijas ar nepilnu 11% kāpumu (Vācijas akcijas pieauga tikai par 2%). Savukārt ASV akcijas pieauga par nepilniem 9% eiro hedžētā izteiksmē. Investoru riska apetīti uzturēja ne tikai mierīgāka ziņu plūsma 2. ceturksnī, bet arī straujā uzņēmumu peļņas prognožu paaugstināšana. Atšķirībā no iepriekšējiem ceturkšņiem, kad prognožu uzlabojumi aprobežojās galvenokārt ar tehnoloģiju sektoru, šoreiz pozitīvās tendences bija vērojamas daudz plašākā mērogā.

Arī obligāciju tirgus pirmo pusgadu noslēdza uz pozitīvas nots. Uz kopējā tirgus optimisma viļņa 2. ceturksnī būtiski samazinājās riska prēmijas, un, izņemot drošās ASV obligācijas, visi pārējie obligāciju segmenti pirmajā pusgadā ģenerēja pozitīvu atdevi. Labāko sniegumu pārskata periodā uzrādīja Eiropas spekulatīvā reitinga obligācijas, nodrošinot gandrīz 2% atdevi. Tām sekoja drošās Eiropas obligācijas, attīstības valstu parāda vērtspapīri un riskantākas ASV uzņēmumu obligācijas ar vidēji 1.0-1.5% pieaugumu. Savukārt drošās ASV uzņēmumu obligācijas pirmo pusgadu noslēdza bez būtiskām izmaiņām, bet ASV valdības obligācijas – ar nelielu mīnusu.

Kopš gada sākuma riski finanšu tirgos ir pieauguši. Panāktie pamieri starp ASV un Irānu ir ārkārtīgi trausli, un pastāv energoresursu cenu atkārtota pieauguma risks. Atcerēsimies arī, ka ASV tuvojas vidustermiņa vēlēšanas, savukārt investoru pārmērīgā paļaušanās uz tehnoloģiju sektoru var radīt papildu volatilitāti, ja noskaņojums tirgos pēkšņi mainīsies.

Pārskata periodā Fondā notikušas sekojošas izmaiņas. Obligāciju fondos ieguldīto līdzekļu daļa pārskata perioda beigās veido 47.83% no Fonda neto aktīvu vērtības, kas ir par 2.52 procenta punktiem (pp) vairāk nekā gada sākumā. Akciju fondu daļa samazinājusies par 0.96 pp līdz 50.49% no Fonda neto aktīvu vērtības. Brīvo naudas līdzekļu īpatsvars Fondā ir 1.87% no neto aktīviem. Visi Fondā esošie fondi ir reģistrēti kādā no Eiropas Savienības dalībvalstīm. Lielākā daļa līdzekļu (52.42%) ieguldīti Luksemburgā reģistrētos fondos. Fonda ieguldījumi veikti arī Latvijā un Īrijā reģistrētos ieguldījumu fondos.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 5,438 eiro, kas nepārsniedz prospektā noteikto 1.70% no maksimālā Fonda mantas maksājamo atlīdzības apmēru. Atlīdzība Sabiedrībai ieguldījumu fonda "CBL Opportunities Funds" apakšfondiem tiek noteikta procentos gadā no Apakšfonda neto aktīvu vidējās vērtības.

Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrībai sastādīja 3,713 eiro, atlīdzība Turētājbankai – 696 eiro, attiecīgi pārējie pārvaldes izdevumi – 1,029 eiro. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.54% no Fonda vidējo neto aktīvu vērtības. Sabiedrības pārvaldē esošo ieguldījumu fondu prospektos maksa par gūtajiem rezultātiem (performance fee) nav paredzēta.

Sabiedrības pārvaldnieku komanda 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.

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

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Zigurds Vaikulis
Fonda pārvaldnieks

Reinis Gerasimovs
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2026. gada 30. jūlijā

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

PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 11. lapai, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli 2026. gada 30. jūnijā un darbības rezultātu par 2026. gada pusgadu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem, kā to nosaka Latvijas Bankas noteikumi Nr. 382 "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 pieņēmumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, "CBL Optimal Opportunities Fund - USD" aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir atbildīga par Latvijas Republikas "ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu", Latvijas Bankas noteikumu un citu Latvijas Republikas likumdošanas prasību izpildi.

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2026. gada 30. jūlijā

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

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Pielikums	<u>30.06.2026.</u>	<u>31.12.2025.</u>
Aktīvi			
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1	13,698	28,942
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	2	720,579	809,407
Kopā aktīvi		<u>734,277</u>	<u>838,349</u>
Saistības			
Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā			
Uzkrātie izdevumi		(1,359)	(1,860)
Kopā saistības		<u>(1,359)</u>	<u>(1,860)</u>
Neto aktīvi		<u>732,918</u>	<u>836,489</u>

Pielikumi no 9. līdz 11. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
 Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2026. gada 30. jūlijā

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

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	01.01.2026.- 30.06.2026.	01.01.2025.- 30.06.2025.
Pārskata perioda ienākumi		
Pārējie ienākumi	11	-
Kopā ienākumi	11	-
Pārskata perioda izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrībai	(3,713)	(3,653)
Atlīdzība turētājbankai	(696)	(692)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(1,029)	(1,407)
Kopā izdevumi	(5,438)	(5,752)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	9,630	(572)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	68,598	(65,793)
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	78,228	(66,365)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	72,801	(72,117)

Pielikumi no 9. līdz 11. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
 Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2026. gada 30. jūlijā

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

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	% no Fonda neto aktīviem		% no Fonda neto aktīviem	
	30.06.2026.	30.06.2026.	31.12.2025.	31.12.2025.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Citadele banka"	13,698	1.87%	28,942	3.46%

2. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDU IEGULDĪJUMU APLIECĪBAS UN TĀM PIELĪDZINĀMIE VĒRTSPAPĪRI

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmos vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2026. gada 30. jūnijā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	Iegādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 30.06.2026.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2026.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				42,784	56,218	7.67%
Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				42,784	56,218	7.67%
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	IE00B53SZB1U	USD	37	42,784	56,218	7.67%
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti				532,358	664,361	90.65%
Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				327,892	384,146	52.42%
JPMorgan Funds - America Equity Fund	LU0248041781	USD	112	56,646	63,651	8.68%
MFS Meridian Funds - European Research Fund	LU0982389560	USD	214	41,978	61,110	8.34%
JPMorgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund	LU0248063595	USD	482	56,524	59,917	8.18%
Robeco Capital Growth Funds - Robeco QI Emerging Markets Enhanced Index Equities	LU0746585719	USD	176	29,212	43,797	5.98%
Amundi Funds - Pioneer US Bond	LU1883851765	USD	17	41,590	43,597	5.95%
Goldman Sachs US Dollar Credit	LU0555027738	USD	4	36,823	40,238	5.49%
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	LU0998992639	USD	200	36,003	38,389	5.24%
Schroder International Selection Fund - EURO Corporate Bond	LU0428345051	USD	178	29,116	33,447	4.56%
Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				109,527	147,133	20.07%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Total Return Bond Fund	IE0002460867	USD	2,072	55,279	63,697	8.69%
Vanguard Investment Series PLC - US 500 Stock Index Fund	IE0002639775	USD	648	31,009	51,597	7.04%
Vanguard Investment Series PLC - Japan Stock Index Fund	IE0007292422	USD	84	23,239	31,839	4.34%
Latvijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				94,939	133,082	18.16%
CBL US Leaders Equity Fund R Acc USD	LV0000401032	USD	3,398	34,904	61,847	8.44%
CBL Eastern European Bond Fund R Acc USD	LV0000400125	USD	1,325	27,929	36,477	4.98%
CBL Global Emerging Markets Bond Fund R Acc USD	LV0000400968	USD	3,303	32,106	34,758	4.74%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				575,142	720,579	98.32%

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmos vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2025. gada 31. decembrī:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2025.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2025.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				67,184	71,979	8.61%
Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				67,184	71,979	8.61%
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	IE00B53SZB1U	USD	58	67,184	71,979	8.61%
Neregulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				635,012	737,428	88.15%
Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				381,016	413,411	49.43%
MFS Meridian Funds - European Research Fund	LU0982389560	USD	287	55,930	71,877	8.59%
Amundi Funds - Pioneer US Bond	LU1883851765	USD	26	62,403	64,082	7.66%
JPMorgan Funds - America Equity Fund	LU0248041781	USD	112	56,669	58,889	7.04%
JPMorgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund	LU0248063595	USD	482	56,588	57,655	6.89%
Robeco Capital Growth Funds - Robeco QI Emerging Markets Enhanced Index Equities	LU0746585719	USD	237	39,360	45,642	5.46%
Schroder International Selection Fund - EURO Corporate Bond	LU0428345051	USD	225	37,209	40,135	4.80%
Goldman Sachs US Dollar Credit	LU0555027738	USD	4	36,830	38,705	4.63%
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	LU0998992639	USD	200	36,027	36,426	4.36%
Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				132,393	168,363	20.12%
Vanguard Investment Series PLC - US 500 Stock Index Fund	IE0002639775	USD	1,130	53,732	80,568	9.63%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Total Return Bond Fund	IE0002460867	USD	2,072	55,399	61,009	7.29%
Vanguard Investment Series PLC - Japan Stock Index Fund	IE0007292422	USD	84	23,262	26,786	3.20%
Latvijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				121,603	155,654	18.60%
CBL US Leaders Equity Fund R Acc USD	LV0000401032	USD	4,963	49,694	74,631	8.92%
CBL Eastern European Bond Fund R Acc USD	LV0000400125	USD	1,582	33,139	40,843	4.88%
CBL Global Emerging Markets Bond Fund R Acc USD	LV0000400968	USD	3,974	38,770	40,180	4.80%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				702,196	809,407	96.76%

3. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDA NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS UN KUSTĪBAS ATSPUGULOJUMS

	01.01.2026.- 30.06.2026.	01.01.2025.- 30.06.2025.
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	836,489	883,896
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	72,801	(72,117)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām un daļām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību un daļu pārdošanas	31,043	26,056
Ieguldījumu apliecību un daļu atpakaļpirkšanas izdevumi	(207,415)	(50,879)
Neto aktīvu (samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām un daļām	(176,372)	(24,823)
Neto aktīvu (samazinājums) pārskata periodā	(103,571)	(96,940)
Neto aktīvi pārskata gada beigās	732,918	786,956
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata gada sākumā	73,964	75,438
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata gada beigās	58,812	73,284
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata gada sākumā	11.31	11.72
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata gada beigās	12.46	10.74

4. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

	30.06.2026.	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2023.
Fonda neto aktīvi (EUR)	732,918	836,489	883,896	1,107,477
Fonda daļu skaits	58,812	73,964	75,438	107,545
Fonda daļu vērtība	12.46	11.31	11.72	10.30
Fonda ienesīgums**	10.17%	(3.50%)	13.79%	7.85%
Fonda neto aktīvi (USD)*	835,086	982,875	918,279	1,223,762
Fonda daļu skaits	58,812	73,964	75,438	107,545
Fonda daļu vērtība	14.20	13.29	12.17	11.38
Fonda ienesīgums**	6.85%	9.20%	6.94%	11.68%

* Neto aktīvu vērtība ir uzrādīta Fonda klases oriģinālajā/funkcionālajā valūtā.

** Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

5. PIELIKUMS NOTIKUMI PĀRSKATA PERIODA LAIKĀ UN PĒC PĀRSKATA PERIODA BEIGU DATUMA

Kopš pārskata gada beigām līdz tā apstiprināšanas dienai nav notikuši svarīgi notikumi, kas varētu būtiski ietekmēt 2026. pusgada pārskata novērtējumu vai Fonda finansiālo stāvokli.