



IEGULDĪJUMU FONDS “CBL OPPORTUNITIES FUNDS”

Apakšfonds “CBL Prudent Opportunities Fund - EUR”

2021. GADA PĀRSKATS

Sagatavots saskaņā ar FKTK “Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvajiem noteikumiem” un Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem Finanšu pārskatu standartiem

Rīga, 2022

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 |
| Turētājbankas ziņojums | 8 |
| Finanšu pārskati: | |
| Aktīvu un saistību pārskats | 9 |
| Ienākumu uz izdevumu pārskats | 10 |
| Neto aktīvu kustības pārskats | 11 |
| Naudas plūsmas pārskats | 12 |
| Finanšu pārskatu pielikumi | 13 |
| 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 Prudent Opportunities Fund – EUR” |
| Apakšfonda numurs: | FFL68 |
| Apakšfonda ISIN: | LV0000400372 |
| 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 Žagūnis – iecelts 03.08.2021. Padomes priekšsēdētājs – Vladimirs Ivanovs – atbrīvots 03.08.2021. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vladimirs Ivanovs – iecelts 03.08.2021. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vaidas Žagūnis – atbrīvots 03.08.2021. Padomes loceklis - Blohmé Nils Magnus Göran – iecelts 03.08.2021. Padomes loceklis - Peter Meier – atbrīvots - 03.08.2021. ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs – Kārlis Purgailis Valdes loceklis – Zīgurds Vaikulis Valdes loceklis – Andris Kotāns Valdes locekle – Lolīta Sičeva |
| 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 |
| 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 Vesetas iela 7, Rīga Latvija, LV-1013 Licences Nr. 55 |

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS

Ieguldījumu fonda "CBL Opportunities Funds" apakšfonda "CBL Prudent 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 40% no Fonda aktīviem.

Fonda neto aktīvu apjoms pārskata perioda laikā palielinājies par 342,455 eiro jeb par 54.25% un gada beigās bija 973,669 eiro. Bruto aktīvi uz 31.12.2021. sasniedza 974,916 eiro. Vienas daļas vērtība gada laikā nemainījās un bija 12.81 eiro.

Pasaule arī visu 2021. gadu pavadīja pandēmijas ēnā, tomēr globālā ekonomika katru nākamo vīrusa vilni pārļaida arvien vieglāk. Pateicoties masīviem fiskāliem un monetārajiem stimuliem, pasaules ekonomikas atkopšanās no pandēmijas izraisītā šoka noritēja rekordaugstos tempos. Daudzas pasaules valstis jau 2021. gada laikā spēja sasniegt un pat pārsniegt pirms-vīrusa ekonomikas izlaides apjomus, nodrošinot salīdzinoši veselīgu izaugsmes bāzi arī nākamajam gadam. Zemi bezdarba līmeņi un noturīgi algu pieaugumi uzturēja karstu darba tirgu Rietumvalstīs, mājsaimniecības un uzņēmumi brīvi aizņēmas bankās un tirgos un aktīvi tērēja. Ražošanas sektors, strādājot uz pilnu jaudu, nespēja tikt līdzī šim tērēšanas drudzim, un ražošanas un piegādes ķēdes turējās nopriegotas visu aizvadīto gadu. Ražotāju un patēriņa cenu kāpums gada laikā turpināja uzņemt apgriezienus, un inflācija 2021. gada nogalē sasniedza vairāku gadu desmitu rekordus. Ja gada pirmajā pusē inflācijas paātrinājumu lielākoties noteica resursu cenu kāpums pēc krituma pandēmijas sākumposmā, tad gada otrajā pusē cenu spiediens kļuva visaptverošs. Spēcīgs, fiskālo un monetāro stimulu "pārbarots" pieprasījums uzrāva uz augšu arī pamatinflāciju.

2021. gada otrajā pusē inflācija kļuva par politiska līmeņa problēmu un Centrālās Bankas vairs nevarēja palikt malā. Gada laikā ASV Federālo rezervju sistēma dramatiski mainīja savu skatījumu uz inflācijas noturību un nepieciešamo monetāro kursu. Vēl 2020. gada beigās FRS paredzēja, ka bāzes likmes ASV paliks tuvu nulles apgabalam vismaz līdz 2023. gada beigām. Pēc gada, FRS savās prognozēs jau paredzēja astoņas bāzes likmju pacelšanas trīs gadu laikā, sagaidot ka 2024. gada beigās bāzes likme ASV pārsniegs 2% apgabalu. FRS paziņoja arī par plāniem sākt mazināt savu gandrīz 9 triljonu USD bilanci, kura kopš pandēmijas sākuma izauga vairāk kā divas reizes. Atšķirībā no FRS, Eiropas Centrālā banka arī visu 2021. gadu turpināja turēties pretīm daudzajām ekonomikas un finanšu tirgus indikācijām, kas pieprasīja mazāk vaļīgu monetāro politiku arī Eirozonā. Līdz ar inflāciju turpināja kāpt bāzes likmju prognozes ASV un Eirozonā, kam līdzī auga arī valdību obligāciju ienesīgumi. Tas būtiski ietekmēja obligāciju segmenta rezultātus 2021. gada laikā, turklāt drošāki obligāciju segmenti uzrādīja ievērojami sliktāku sniegumu. Aizvadītajā periodā ASV valdības obligācijas reģistrēja pirmo negatīvo rezultātu kopš 2013.gada. Savukārt spekulatīva reitinga obligācijas ASV un Eiropā turpināja nest peļņu, pateicoties riska prēmiju kritumam, un gadu noslēdza ar vidēji 3-4% pieaugumu eiro hedžētā izteiksmē. Akciju cenu visaptverošs kāpums, kas aizsākās 2020. gada pavasarī, Rietumvalstīs nerimās arī visu 2021. gadu. Kaut arī svārstīgums akciju tirgos gada pēdējos mēnešos pastiprinājās, tas netraucēja Rietumvalstu akciju tirgiem gadu noslēgt ar jauniem cenu rekordiem un gada laikā uzrādīt vidēji 23% pieaugumu eiro hedžētā izteiksmē. Tajā pašā laikā, attīstības valstu tirgi būtiski atpalika, reģistrējot nelielu kritumu gada laikā. Lielāku negatīvu ietekmi uz attīstības valstu tirgus sniegumu pērn atstāja notikumi Ķīnas nekustamā īpašuma tirgū un Ķīnas valdības tiešā iejaukšanās atsevišķo ekonomikas sektoru darbībā. Ņemot vērā agresīvāku FRS nostāju salīdzinājumā ar ECB, dolārs gada laikā nostiprinājās pret eiro par 7%.

2022. gads iesācies ar straujo etalonlikmju pieaugumu Rietumvalstīs un korekciju pasaules akciju tirgos. Relatīvi straujāk cenas sarukušas akciju tirgus segmentos, kuri iepriekšējo divu gadu laikā uzrādīja vislielāko cenu pieaugumu. Starp galvenajiem riskiem pozitīvai finanšu tirgus atdevei nākotnē varētu būt noturīgāka un augstāka inflācija nekā patlaban prognozēts. Tas varētu piespiest Centrālās bankas rīkoties vēl agresīvāk, monetārai politikai kļūstot izteikti ierobežojošai. Tas savukārt varētu ne tikai turpināt nomākt obligāciju segmentu rezultātus, bet arī mudināt tālāk uz leju pārvērtēt akciju segmentu novērtējumus. Gadījumā, ja stingrākas monetārās politikas rezultātā ekonomikas aktivitāte sāks strauji bremzēties, tas varētu negatīvi ietekmēt arī uzņēmumu peļņas rādītājus, uzliekot vēl lielāku spiedienu uz akciju cenām. No pozitīvās puses, kopš gada sākuma jau notikusi korekcija tirgū ir uzlabojusi akciju tirgus novērtējumus un nākotnes atdeves potenciālu obligāciju segmentiem. Pie nosacījuma, ka biznesa vide saglabāsies relatīvi atbalstoša, tas varētu atjaunot investoru interesi par ieguldījumiem riska aktīvos.

Pārskata periodā Fondā notikušas sekojošas izmaiņas. Obligāciju fondos ieguldīto līdzekļu daļa gada beigās veido 77.11% no Fonda neto aktīvu vērtības, kas ir par 3.78 procenta punktiem (pp) mazāk nekā gada sākumā. Akciju fondu daļa palielinājusies par 0.01 pp līdz 13.84% no Fonda neto aktīvu vērtības. Brīvo naudas līdzekļu īpatsvars Fondā ir 9.18% no neto aktīviem. Visi Fondā esošie fondi ir reģistrēti kādā no Eiropas Savienības dalībvalstīm. Lielākā daļa līdzekļu (60.44%) ieguldīti Luksemburgā reģistrētos fondos. Fondā atrodas arī Latvijā un Īrijā reģistrēti ieguldījumu fondi.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 8,729 eiro, kas nepārsniedz prospektā noteikto 1.50% maksimālo apmēru. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 6,559 eiro, atlīdzība Turētājbankai – 1,389 eiro, attiecīgi pārējie pārvaldes izdevumi – 781 eiro. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.10% 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 2022. gadā citi 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, 2022. gada 29. aprīlī,

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

ZIŅOJUMS PAR IESAISTĪŠANĀS POLITIKAS ĪSTENOŠANU

Sabiedrība 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.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Zigurds Vaikulis
Fonda pārvaldnieks

Reinis Gerasimovs
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2022. gada 29. 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 Prudent Opportunities Fund - EUR" (turpmāk tekstā – Fonds) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 22. lapai, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli 2021. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par 2021. gadu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas 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 Prudent 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, 2022. gada 29. aprīlī,

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

DATUMU SKATĪT DOKUMENTA PARAKSTA LAIKA ZĪMOGĀ

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

par laika periodu no 2021. gada 01. janvāra līdz 2021. gada 31. decembrim

Ieguldījumu fonda "CBL Opportunities Funds"
apakšfonda "CBL Prudent 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 Prudent 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 2021. gada 01. janvāra līdz 2021. 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 loceklis

Valters Ābele

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

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

| | Pielikums | <u>31.12.2021.</u> | <u>31.12.2020.</u> |
|--|-----------|-----------------------|-----------------------|
| Aktīvi | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 3 | 89,372 | 34,341 |
| Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | | | |
| leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri | 4 | <u>885,544</u> | <u>597,853</u> |
| Kopā aktīvi | | <u>974,916</u> | <u>632,194</u> |
| Saistības | | | |
| Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi | 5 | <u>(1,247)</u> | <u>(980)</u> |
| Kopā saistības | | <u>(1,247)</u> | <u>(980)</u> |
| Neto aktīvi | | <u>973,669</u> | <u>631,214</u> |

Pielikumi no 13. līdz 22. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2022. gada 29. aprīlī,

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

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

| | Pielikums | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|--|-----------|----------------|----------------|
| Pārskata perioda izdevumi | | | |
| Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai un pārvaldniekam | | (6,559) | (5,750) |
| Atlīdzība turētājbankai | | (1,389) | (1,218) |
| Pārējie fonda pārvaldes izdevumi | | (781) | (1,440) |
| Kopā izdevumi | | (8,729) | (8,408) |
| Ieguldījumu vērtības pieaugums | | | |
| Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums | 6 | 458 | 4,717 |
| Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums | 7 | 7,085 | 47,919 |
| Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums | | 7,543 | 52,636 |
| Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums | | (1,186) | 44,228 |

Pielikumi no 13. līdz 22. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
 Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2022. gada 29. aprīlī,

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

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|--|-----------------------|-------------------------|
| Neto aktīvi pārskata gada sākumā | 631,214 | 807,708 |
| Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums | (1,186) | 44,228 |
| Darījumi ar ieguldījumu apliecībām un daļām | | |
| Ienākumi no ieguldījumu apliecību un daļu pārdošanas | 473,973 | 166,144 |
| Ieguldījumu apliecību un daļu atpakaļpirkšanas izdevumi | (130,332) | (386,866) |
| Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām un daļām | <u>343,641</u> | <u>(220,722)</u> |
| Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā | 342,455 | (176,494) |
| Neto aktīvi pārskata gada beigās | <u>973,669</u> | <u>631,214</u> |
| Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata gada sākumā | 49,292 | 68,024 |
| Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata gada beigās | 76,004 | 49,292 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata gada sākumā | 12.81 | 11.87 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata gada beigās | <u>12.81</u> | <u>12.81</u> |

Pielikumi no 13. līdz 22. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
 Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2022. gada 29. aprīlī,

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

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

| | Pielikums | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|--|-----------|-------------------------|-------------------------|
| Naudas plūsma no pamatdarbības | | | |
| ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi | | (8,461) | (8,616) |
| ieguldījumu iegādes izdevumi | 8 | (309,996) | (121,875) |
| ienākumi no ieguldījumu pārdošanas | 6, 8 | <u>29,847</u> | <u>344,923</u> |
| Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)/pieaugums no pamatdarbības | | <u>(288,610)</u> | <u>214,432</u> |
| Naudas plūsma no finansēšanas darbības | | | |
| ienākumi no ieguldījumu apliecību un daļu pārdošanas | | 473,973 | 166,144 |
| ieguldījumu apliecību un daļu atpakaļpirkšanas izdevumi | | <u>(130,332)</u> | <u>(386,866)</u> |
| Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) no finansēšanas darbības | | <u>343,641</u> | <u>(220,722)</u> |
| Neto naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā | | <u>55,031</u> | <u>(6,290)</u> |
| Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā | | <u>34,341</u> | <u>40,631</u> |
| Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās | 3 | <u>89,372</u> | <u>34,341</u> |

Pielikumi no 13. līdz 22. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
 Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2022. gada 29. 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: | 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 Prudent 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 40 % 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 Prudent Opportunities Fund - EUR" finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS), kā 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 2021. gada 1. janvāra līdz 2021. gada 31. decembrim. Aktīvu un saistību pārskata sākuma atlikumi 2021. gada 1. janvārī sakrīt ar publicētā finanšu pārskata par 2020. gadu beigu atlikumiem.

Funkcionālā un finanšu pārskatu valūta

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

Būtiskas aplēses un pieņēmumi

Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, 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 ienākumi 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 peļņā 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 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.

Fonda aktīvu un saistību pārskata sagatavošanā visvairāk izmantoto valūtu Eiropas Centrālās bankas publicētie valūtas maiņas kursi (ārvalstu valūtas vienības pret EUR) bija šādi:

| <u>Valūta</u> | <u>31.12.2021.</u> | <u>31.12.2020.</u> |
|---------------|--------------------|--------------------|
| USD | 1.1326 | 1.2271 |

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 kredītreiņīgus 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 portfeli, kas pakļauti tirgus riskam un kredītriskam, ko 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 portfeli.

Apraksts par metodēm, kas tiek izmantotas, lai noteiktu patieso vērtību sadalījumā pa 3 līmeņiem, balstoties 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 likvīdi parāda instrumenti un atvasinātie finanšu instrumenti, kuri tiek novērtēti, balstoties uz pieejamiem tirgus datiem. Mazāk likvīdi parāda vērtspapīru cena tiek koriģēta par tirgū pieejamu 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 portfeli, 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 portfeli.

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 faktoros, 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 portfeli, kas pakļauti tirgus riskam un kredītriskam, ko 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 portfeli.

Apraksts par metodēm, kas tiek izmantotas, lai noteiktu patieso vērtību sadalījumā pa 3 līmeņiem, balstoties 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 likvīdi parāda instrumenti un atvasinātie finanšu instrumenti, kuri tiek novērtēti, balstoties uz pieejamiem tirgus datiem. Mazāk likvīdi parāda vērtspapīru cena tiek koriģēta par tirgū pieejamu 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 portfeli, 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 portfeli.

Nodokļi

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

Jauni standarti un interpretācijas

Turpmāk ir aprakstīti standarti, kā arī prasības, kas stājās spēkā 2021. gadā, un ir ieviestas šajos slēguma finanšu pārskatos. To ieviešanai nebija būtiskas ietekmes uz šiem slēguma finanšu pārskatiem. Fondam nav bijuši darījumi, kurus ietekmē jaunie spēkā esošie standarti, vai tās uzskaites politikas jau atbilst jauno standartu prasībām.

Jaunas prasības, kas stājās spēkā 2021. gadā, kurām nebija būtiskas ietekmes uz Fondu

Grozījumi 16. SFPS — Ar Covid-19 saistītas nomas koncesijas

Grozījumi 9. SFPS, 39. SGS, 7. SFPS, 4. SFPS un 16. SFPS — Procentu likmju etalonu reforma – 2. fāze

Nākotnes prasības, kas vēl nav spēkā no 2021. gada 1. janvāra

Eiropas Savienībā ir apstiprināti atsevišķi jauni standarti, standartu grozījumi un interpretācijas, kas stājās spēkā pārskata periodiem, kas sākas pēc 2021. gada 1. janvāra, vai kuri Eiropas Savienībā vēl nav stājušies spēkā. Šie standarti nav piemēroti šiem finanšu pārskatiem. Sabiedrība neplāno piemērot šos standartus pirms noteiktā laika. Sabiedrība pašlaik izvērtē šo jauno standartu un interpretāciju izmaiņu ietekmi, ja tāda ir, uz finanšu pārskatiem.

Grozījumi 1. SGS — Saistību klasifikācija īstermiņa vai ilgtermiņa saistībās

Grozījumi 1. SGS un SFPS prakses paziņojumā 2 — Informācijas sniegšana par grāmatvedības politiku

Grozījumi 8. SGS — Grāmatvedības aplēses definīcija

Grozījumi 10. SFPS un 28. SGS — Aktīvu pārdošana vai ieguldīšana starp investoru un tam piederošo asociēto uzņēmumu vai kopuzņēmumu.

3. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

| | % no Fonda neto aktīviem | | % no Fonda neto aktīviem | |
|--|-----------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| | 31.12.2021. | 31.12.2021. | 31.12.2020. | 31.12.2020. |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS „Citadele banka” | 89,372 | 9.18% | 34,341 | 5.44% |
| Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 89,372 | 9.18% | 34,341 | 5.44% |

4. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDU IEGULDĪJUMU APLIECĪBAS UN TĀM PIELĪDZINĀMIE VĒRTSPAPĪRI

| | % no Fonda neto aktīviem | | % no Fonda neto aktīviem | |
|---|--------------------------------|---------------|-----------------------------|---------------|
| | 31.12.2021. | 31.12.2021. | 31.12.2020. | 31.12.2020. |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri: | | | | |
| Citas OECD reģiona valstīs reģistrēti ieguldījumu fondi | 750,042 | 77.03% | 553,673 | 87.72% |
| Latvijā reģistrēti ieguldījumu fondi | 135,502 | 13.92% | 44,180 | 7.00% |
| Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri | 885,544 | 90.95% | 597,853 | 94.72% |

Visas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri.

2021. gada 31. decembrī visas Fondam piederošās fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri ir regulētos tirgos netirgoti, kuru neto aktīvu vērtības kotācijas pārvaldnieks sniedz ikdienā.

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmos vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2021. gada 31. decembrī:

| Finanšu instrumenta nosaukums | ISIN kods | Valūta | Daudzums | legādes vērtība (EUR) | Uzskaites vērtība 31.12.2021. | % no Fonda neto aktīviem 31.12.2021. |
|---|--------------|--------|----------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------------------|
| Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti: | | | | 802,313 | 885,544 | 90.95% |
| Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības: | | | | 524,763 | 588,468 | 60.44% |
| Schroder International Selection Fund - US Dollar Bond | LU0291343910 | EUR | 531 | 84,846 | 86,893 | 8.92% |
| BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund | LU1564327929 | EUR | 7,950 | 84,450 | 85,860 | 8.82% |
| NN L US Credit | LU0803997666 | EUR | 12 | 76,077 | 85,071 | 8.74% |
| JPM US Aggregate Bond Fund | LU1432507090 | EUR | 763 | 77,604 | 80,061 | 8.22% |
| Amundi Funds - Pioneer US Bond | LU1883851682 | EUR | 69 | 76,663 | 79,802 | 8.20% |
| Robeco Capital Growth - US Premium Equities | LU0454739615 | EUR | 90 | 27,358 | 45,839 | 4.71% |
| Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds | LU0227757233 | EUR | 175 | 39,050 | 44,585 | 4.58% |
| Schroder International Selection Fund - EURO Corporate Bond | LU0113258742 | EUR | 1,599 | 38,864 | 43,009 | 4.42% |
| Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund | LU0360484769 | EUR | 202 | 19,851 | 37,348 | 3.83% |
| Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības: | | | | 152,942 | 161,574 | 16.59% |
| PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Total Return Bond Fund | IE0033989843 | EUR | 3,667 | 83,457 | 85,699 | 8.80% |
| PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Global Investment Grade Credit Fund | IE0032876397 | EUR | 3,732 | 69,485 | 75,875 | 7.79% |
| Latvijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības: | | | | 124,608 | 135,502 | 13.92% |
| CBL Eastern European Bond fund Klase R Acc EUR (hedged) | LV0000400174 | EUR | 4,303 | 79,611 | 83,955 | 8.62% |
| CBL US Leaders Equity Fund R Acc EUR (hedged) | LV0000400992 | EUR | 4,024 | 44,997 | 51,547 | 5.30% |
| Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības: | | | | 802,313 | 885,544 | 90.95% |

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. |
|---|--------------|--------|----------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------------------|
| Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti: | | | | 49,043 | 53,081 | 8.41% |
| Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības: | | | | 49,043 | 53,081 | 8.41% |
| JPM US Aggregate Bond Fund | LU1432507090 | EUR | 494 | 49,043 | 53,081 | 8.41% |
| Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti: | | | | 463,339 | 544,772 | 86.31% |
| Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības: | | | | 324,526 | 388,881 | 61.61% |
| Amundi Funds - Pioneer US Bond | LU1883851682 | EUR | 51 | 54,640 | 59,424 | 9.41% |
| NN L US Credit | LU0803997666 | EUR | 8 | 47,276 | 57,680 | 9.14% |
| Schroder International Selection Fund - US Dollar Bond | LU0291343910 | EUR | 332 | 51,809 | 55,628 | 8.81% |
| Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund | LU0360484769 | EUR | 275 | 25,989 | 53,650 | 8.50% |
| Schroder International Selection Fund - EURO Corporate Bond | LU0113258742 | EUR | 1,599 | 38,864 | 43,291 | 6.86% |
| Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds | LU0227757233 | EUR | 175 | 39,050 | 43,276 | 6.86% |
| BlackRock Global Funds - US Dollar Bond Fund | LU1564327929 | EUR | 3,827 | 39,540 | 42,288 | 6.70% |
| Robeco Capital Growth - US Premium Equities | LU0454739615 | EUR | 90 | 27,358 | 33,644 | 5.33% |

| Finanšu instrumenta nosaukums | ISIN kods | Valūta | Daudzums | Iegādes vērtība (EUR) | Uzskaites vērtība 31.12.2020. | % no Fonda neto aktīviem 31.12.2020. |
|---|--------------|--------|----------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------------------|
| Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības: | | | | 100,018 | 111,711 | 17.70% |
| PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Global Investment Grade Credit Fund | IE0032876397 | EUR | 2,707 | 48,166 | 56,282 | 8.92% |
| PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Total Return Bond Fund | IE0033989843 | EUR | 2,324 | 51,852 | 55,429 | 8.78% |
| Latvijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības: | | | | 38,795 | 44,180 | 7.00% |
| CBL Eastern European Bond fund Klase R Acc EUR (hedged) | LV0000400174 | EUR | 2,262 | 38,795 | 44,180 | 7.00% |
| Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības: | | | | 512,382 | 597,853 | 94.72% |

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.

Nākamā tabula atspoguļo Fonda vērtspapīru portfeļa sadalījumu atkarībā no ieguldījumu objektiem.

| | % no Fonda neto aktīviem | | % no Fonda neto aktīviem | |
|----------------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------|
| | 31.12.2021. | 31.12.2021. | 31.12.2020. | 31.12.2020. |
| Obligāciju fondi | 750,810 | 77.11% | 510,559 | 80.89% |
| Akciju fondi | 134,734 | 13.84% | 87,294 | 13.83% |
| Kopā portfeļa sadalījums: | 885,544 | 90.95% | 597,853 | 94.72% |

5. PIELIKUMS UZKRĀTIE IZDEVUMI

| | 31.12.2021. | 31.12.2020. |
|---|--------------|-------------|
| Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām | 679 | 459 |
| Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām | 144 | 97 |
| Uzkrātie izdevumi profesionālajiem pakalpojumiem | 424 | 424 |
| Kopā uzkrātie izdevumi | 1,247 | 980 |

6. PIELIKUMS REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS

| | 31.12.2021. | 31.12.2020. |
|---|-------------|--------------|
| Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas* | 29,847 | 344,923 |
| Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība | (20,066) | (300,562) |
| Pārdoto ieguldījumu vērtības pieaugums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos | (9,323) | (39,644) |
| Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums | 458 | 4,717 |

* Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas (dzēšanas) tiek uzskaitīti pēc vērtspapīra iegādes dienas valūtas kursa

7. PIELIKUMS NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS

| | 31.12.2021. | 31.12.2020. |
|--|--------------|---------------|
| No ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām un tiem pielīdzinājumiem vērtspapīriem | 7,085 | 47,919 |
| Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums | 7,085 | 47,919 |

8. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU KUSTĪBAS PĀRSKATS

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu kustību 2021. gadā:

| | 31.12.2020. | Palielinājums pārskata perioda laikā | Samazinājums pārskata perioda laikā* | Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts | 31.12.2021. |
|--|----------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---|----------------|
| Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri | 597,853 | 309,996 | (29,847) | 7,542 | 885,544 |
| Kopā ieguldījumi | 597,853 | 309,996 | (29,847) | 7,542 | 885,544 |

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

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu kustību 2020. gadā:

| | 31.12.2019. | Palielinājums pārskata perioda laikā | Samazinājums pārskata perioda laikā* | Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts | 31.12.2020. |
|--|----------------|--|--|--|----------------|
| Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos | | | | | |
| ieguldījumu fondu | | | | | |
| ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri | 768,266 | 121,875 | (344,923) | 52,635 | 597,853 |
| Kopā ieguldījumi | 768,266 | 121,875 | (344,923) | 52,635 | 597,853 |

* Samazinājums pārskata perioda laikā tiek uzskaitīts pēc ieguldījumu pārdošanas dienas valūtas kursa. Šajā pozīcijā tiek ietverti ienākumi no ieguldījumu pārdošanas, dzēšanas un saņemtie kuponi.

9. PIELIKUMS IEĶĪLĀTIE AKTĪVI

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

10. 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 biržās un brokeru publicēto informāciju, kā arī balstoties uz fondu pārvaldītāju ikdienas neto aktīvu kotāciju. Visi Fonda finanšu aktīvi atbilst 1. līmeņa kategorijai.

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

Risku 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 tikt 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 peldošu 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 uzņēmumu 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 mēdijos 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 atlasē procesā Fonda pārvaldītājs, pamatojoties uz izstrādātām prognozēm par atsevišķo reģionu un nozaru attīstību, izvēlas vispiemērotākos fondus, kas atbilst Fonda stratēģijai. Precīzi aprēķināt Fonda jutīgumu pret izmaiņām atsevišķos tirgus indeksos nav iespējams, jo informāciju par to sastāvdaļām neregulāri publicē 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.

| 2021. gads | Atsauces indeksa standart- novirze | Uzskaites vērtība, EUR | Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu, EUR | Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu, EUR | % no fonda neto aktīviem EUR* |
|--|---|------------------------------|---|--|-------------------------------------|
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās: | | | | | |
| Akciju fondi | 15.00% | 134,734 | (20,210) | 20,210 | 2.08% |
| Obligāciju fondi | 10.00% | 750,810 | (75,081) | 75,081 | 7.71% |
| Kopā: | | 885,544 | (95,291) | 95,291 | 9.79% |

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

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts kā 2020. gada pārskata perioda standarta novirze. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

| 2020. gads | Atsauces indeksa standart- novirze | Uzskaites vērtība, EUR | Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu, EUR | Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu, EUR | % no fonda neto aktīviem EUR* |
|--|---|------------------------------|---|--|--|
| Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās: | | | | | |
| Akciju fondi | 35.00% | 87,294 | (30,553) | 30,553 | 4.84% |
| Obligāciju fondi | 30.00% | 510,559 | (153,168) | 153,168 | 24.27% |
| Kopā: | | 597,853 | (183,721) | 183,721 | 29.11% |

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

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2021. gada 31. decembrī, pamatojoties uz fondu reģistrācijas valstīm.

| | Latvija | Citas OECD reģiona valstis | Kopā |
|--|----------------|-------------------------------|----------------|
| Aktīvi | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 89,372 | - | 89,372 |
| Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos | | | |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri | 135,502 | 750,042 | 885,544 |
| Kopā aktīvi | 224,874 | 750,042 | 974,916 |
| Saistības | | | |
| Uzkrātie izdevumi | (1,247) | - | (1,247) |
| Kopā saistības | (1,247) | - | (1,247) |
| Neto aktīvi | 223,627 | 750,042 | 973,669 |

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2020. gada 31. decembrī, pamatojoties uz fondu reģistrācijas valstīm.

| | Latvija | Citas OECD reģiona valstis | Kopā |
|---|---------------|-------------------------------|----------------|
| Aktīvi | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 34,341 | - | 34,341 |
| Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos | | | |
| leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri | 44,180 | 553,673 | 597,853 |
| Kopā aktīvi | 78,521 | 553,673 | 632,194 |
| Saistības | | | |
| Uzkrātie izdevumi | (980) | - | (980) |
| Kopā saistības | (980) | - | (980) |
| Neto aktīvi | 77,541 | 553,673 | 631,214 |

Nākamā tabula atspoguļo Fonda neto aktīvu sadalījumu pa atsevišķām valstīm:

| Valsts | % no Fonda neto aktīviem | | % no Fonda neto aktīviem | |
|-------------|----------------------------------|----------------|----------------------------------|----------------|
| | Uzskaites vērtība 31.12.2021. | 31.12.2021. | Uzskaites vērtība 31.12.2020. | 31.12.2020. |
| Luksemburga | 588,468 | 60.44% | 441,962 | 70.02% |
| Īrija | 161,574 | 16.59% | 111,711 | 17.70% |
| Latvija | 223,627 | 22.97% | 77,541 | 12.28% |
| Kopā | 973,669 | 100.00% | 631,214 | 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.

Kredītrisks

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.

Fonda aktīvu kredīta kvalitāte tiek pārvaldīta balstoties uz piešķirtajiem starptautisko reitingu aģentūru Standard & Poor's, Moody's un Fitch kredītreitingiem. Papildus tiek pētīti emitentu finanšu pārskati, to finansiālais stāvoklis un nākotnes perspektīvas.

Naudas atlikums tiek glabāts AS "Citadele banka". 2021. gada 13. septembrī starptautiskā kredītreitingu aģentūra Moody's paaugstināja AS "Citadele banka" kredītreitingu, piešķirot 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 2021. gada 31. decembrī.

| | Līdz 1 mēn. | No 1 līdz 6 mēn. | Bez termiņa | Kopā |
|---|----------------|---------------------|----------------|----------------|
| Aktīvi | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 89,372 | - | - | 89,372 |
| Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos | | | | |
| leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri | - | - | 885,544 | 885,544 |
| Kopā aktīvi | 89,372 | - | 885,544 | 974,916 |
| Saistības | | | | |
| Uzkrātie izdevumi | (823) | (424) | - | (1,247) |
| Kopā saistības | (823) | (424) | - | (1,247) |
| Neto aktīvi | 88,549 | (424) | 885,544 | 973,669 |
| Tīrā pozīcija % | 9.09% | (0.04%) | 90.95% | 100.00% |

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūru 2020. gada 31. decembrī.

| | Līdz 1 mēn. | No 1 līdz 6 mēn. | Bez termiņa | Kopā |
|---|----------------|---------------------|----------------|----------------|
| Aktīvi | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 34,341 | - | - | 34,341 |
| Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos | | | | |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri | - | - | 597,853 | 597,853 |
| Kopā aktīvi | 34,341 | - | 597,853 | 632,194 |
| Saistības | | | | |
| Uzkrātie izdevumi | (556) | (424) | - | (980) |
| Kopā saistības | (556) | (424) | - | (980) |
| Neto aktīvi | 33,785 | (424) | 597,853 | 631,214 |
| Tīrā pozīcija % | 5.35% | (0.07%) | 94.72% | 100.00% |

12. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR FONDA IEGULDĪJUMU APLIECĪBU TURĒTĀJIEM

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

| | 31.12.2021. | % no kopējā skaita uz 31.12.2021. | 31.12.2020. | % no kopējā skaita uz 31.12.2020. |
|---|---------------|---|---------------|---|
| Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības | 56,987 | 74.98% | 39,214 | 79.55% |
| Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības | 19,017 | 25.02% | 10,078 | 20.45% |
| Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās | 76,004 | 100.00% | 49,292 | 100.00% |

13. 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. arī 3. piezīmi).

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 – 135,502 EUR, 2020. gada 31. decembrī – 44,180 EUR.

Pārskata periodā saistītās personas veica darījumus Fonda ieguldījumu apliecībās (sk. 12. Pielikumu). 2021. gada laikā saistītās personas nopirka 27,178 daļas un pārdeva 9,405 daļas. 2020. gada laikā saistītās personas nopirka 2,674 daļas un pārdeva 30,403 daļas. Fonda ieguldījumu apliecību iegādes un atpirkšanas darījumi tiek aprēķināti, ņemot vērā tikai to saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības, kuras tika klasificētas kā Fonda saistītās personas kā 2021. gadā, tā arī 2020. gadā.

14. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

| | 31.12.2021. | 31.12.2020. | 31.12.2019. |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Fonda neto aktīvi (EUR) | 973,669 | 631,214 | 807,708 |
| Fonda daļu skaits | 76,004 | 49,292 | 68,024 |
| Fonda daļu vērtība | 12.81 | 12.81 | 11.87 |
| Fonda ienesīgums* | 0.00% | 7.92% | 9.10% |

* Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

15. PIELIKUMS NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA PERIODA BEIGU DATUMA

Laika posmā pēc pārskata gada pēdējās publikācijas dienas notikusi strauja ģeopolitiskās spriedzes eskalācija Austrumeiropā, kas februāra otrajā pusē pārauga Krievijas iebrukumā Ukrainā. Šī pārskata tapšanas brīdī Ukrainā turpinās karadarbība, situācijas de-eskalācijas pazīmes nav novērojamas, neskaidrība ir milzīga. Taču jau šobrīd iespējams paredzēt, ka notikumi Ukrainā un ap to (pret Krieviju vērstās sankcijas, energoresursu cenu jau notikušie un nākotnē iespējamie tālākie kāpumi un tml.) atstās negatīvu ietekmi uz pasaules ekonomikas izaugsmes tempiem, uzturēs paaugstinātu svārstīgumu finanšu tirgos un nelabvēlīgi ietekmēs investoru noskaņojumu.

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



KPMG Baltics SIA
Vesetas iela 7,
Rīga, LV-1013
Latvija

Tālrunis +371 67038000
Fakss +371 67038002
kpmg.com/lv

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Ieguldījumu fonda "CBL Opportunities Funds" apakšfonda "CBL Prudent Opportunities Fund – EUR" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši ieguldījumu fonda "CBL Opportunities Funds" apakšfonda "CBL Prudent Opportunities Fund – EUR" ("Fonds"), kuru pārvalda IPAS "CBL Asset Management" ("Līdzekļu pārvaldītājs"), pievienotajā gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu no 9. līdz 22. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2021. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2021. 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 Prudent Opportunities Fund – EUR" finansiālo stāvokli 2021. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (turpmāk - SFPS).

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 ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 7. lapā,
- Turētājbankas ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 8. 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 ieguldījumu pārvaldes ziņojums ir sagatavots saskaņā ar tā sagatavošanu reglamentējošā normatīvā akta, LR Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu prasībām Nr. 181 "Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" ("Noteikumi Nr. 181").

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, 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 pārliecību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārliecība ir augsta līmeņa pārliecība, 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 izraisītās 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
Latvijas Republikas zvērināts revidents
Sertifikāta Nr.200
Partneris pp KPMG Baltics SIA
Rīga, Latvija
2022. gada 29. aprīlī

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