



IEGULDĪJUMU FONDS
“CBL European Leaders Equity Fund”

2024. GADA PUSGADA PĀRSKATS

(neauditēts)

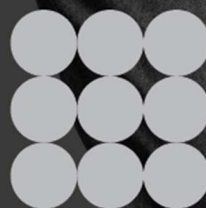
Par periodu no 2024. gada
1. janvāra līdz 30. jūnijam

Sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem SFPS
grāmatvedības standartiem

Rīga, 2024



**CBL ASSET
MANAGEMENT**





SATURA RĀDĪTĀJS

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	5
Ienākumu un izdevumu pārskats	6
Neto aktīvu kustības pārskats	7
Finanšu pārskatu pielikumi	8

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU

Fonda nosaukums:	"CBL European Leaders Equity Fund"
Fonda veids:	ieguldījumu fonds
Fonda reģistrācijas datums:	2013. gada 7. marts
Fonda darbības uzsākšanas datums:	2013. gada 20. novembris
Fonda numurs:	FL127
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	"CBL Asset Management" IPAS
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500
Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs:	06.03.07.098/367
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	"Citadele banka" AS
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40103303559
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes un valdes locekļu vārdi, uzvārdi, ieņemamie amati:	ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs – Vaidas Žagunis – iecelts 03.08.2021. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vladimirs Ivanovs – iecelts 03.08.2021. Padomes locekle – Ruta Ezerskiene – iecelta – 03.11.2023. ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs – Kārlis Purgailis Valdes loceklis – Zigurds Vaikulis Valdes locekle - Lolita Sičeva
Ar ieguldījumu fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Padomes un valdes locekļi veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus.
Fonda pārvaldnieku vārdi, uzvārdi:	Andrejs Piļka Edgars Lao
Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Fonda pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Statūtos un Fonda prospektā paredzētos Fonda pārvaldnieka pienākumus.
Revidenti:	Rainers Vilāns Zvērināts revidents Sertifikāts Nr. 200 KPMG Baltics SIA Roberta Hirša iela 1, Rīga Latvija, LV-1045 Licences Nr. 55

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS

Ieguldījumu fonda "CBL European Leaders Equity Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "CBL Asset Management" ar juridisko adresi Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010 (turpmāk tekstā – Sabiedrība) un reģistrācijas numuru 40003577500. Sabiedrības darbības licences numurs ir 06.03.07.098/367, kas pēdējo reizi pārreģistrēta 2015. gada 19. janvārī.

Fonda ieguldījumu mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, investējot galvenokārt to emitentu akcijās, kuri ir reģistrēti vai kuru galvenā darbība notiek Eiropā. Fonda ienākumu veido akciju cenu pieaugums un ienākumi no dividendēm. Šim finanšu produktam pamatā esošajos ieguldījumos nav ņemti vērā ES kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām.

2024. gada pirmajā pusgadā fonda neto aktīvu apjoms palielinājies par 1,999,443 eiro un veidoja 10,369,911 eiro. Bruto aktīvu vērtība uz 30.06.2024 bija 10,389,450 eiro. Savukārt Fonda daļas vērtība 2024. gada pirmajā pusgadā palielinājās par 4.76 eiro, sasniedzot 55.77 eiro. Kopējais Fonda ienesīgums 2024. gada pirmajā pusgadā bija pozitīvs 9.33% fonda pamata valūtā (eiro) pēc finanšu tirgos noteiktiem ārvalstu valūtu kursiem dienas beigās.

2024. gada pirmajā pusgadā pasaules akciju tirgi uzrādīja ļoti spēcīgu pieaugumu, paturpinot iepriekšējā gada labu sniegumu. Gada pirmajos sešos mēnešos ASV galvenais akciju indekss S&P 500 uzkāpa par 15.3%, Eiropas plašā tirgus indekss Stoxx Europe 600 pieauga par 9.5%, relatīvi vājāku rezultātu uzrādīja attīstības tirgi, kur akciju indeksi pakāpās vidēji par 7.6%. Makroekonomiskā situācija turpināja uzlaboties. Īpaši pozitīva dinamika bija vērojama ASV ekonomikā, kur saglabājās spēcīgs patērētāju pieprasījums, zems bezdarba līmenis un augsta uzņēmējdarbības aktivitāte. Reaģējot uz pozitīviem makroekonomiskiem datiem, ekonomisti steidzās paaugstināt savas ASV IKP izaugsmes prognozes šim gadam, kuras uzlabojās pusgada laikā no 1.3% līdz 2.4%. Eirozonas ekonomika nepiedzīvoja tikpat spēcīgu prognožu uzlabošanu, tomēr arī šeit situācija ieviesa investoros zināmu optimismu. Dabas gāzes trūkums Eiropā nekļuva par problēmu arī šajā ziemas sezonā, krātuves palika samērā pilnas, bet dabas gāzes cena saglabājās relatīvi zemos līmeņos. Ekonomiskās aktivitātes radītāji Eiropā sāka manāmi uzlaboties un izskatās ka ekonomika s cikls sāk griezties augšup. Pēc divu ceturkšņu stagnācijas 2024. gada pirmajā ceturksnī eirozonas ekonomika beidzot atgriezās pie izaugsmes.

Eirozonas inflācija turpināja stabili mazināties, sasniedzot 2.5% līmeni, kas ir samērā tuvs Eiropas Centrālās Bankas (ECB) mērķim. Tā rezultātā ECB reaģēja ar savu pirmo procentu likmju samazinājumu, cenšoties atbalstīt reģiona ekonomisko izaugsmi un veicināt finanšu stabilitāti. Pirmajos gada mēnešos ASV inflācijas dati sagādāja negatīvus pārsteigumus, liecinot par inflācijas augstāku noturību. Tas mudināja FRS koriģēt savas procentu likmju mazināšanas prognozes, saglabājot nostāju "augstākas procentu likmes ilgāk", tomēr vienlaicīgi arī praktiski izslēdzot varbūtību turpmākajam procentu likmju paaugstinājumam. Maijā un jūnijā publicētie dati liecināja jau par dezinfācijas procesu atsākšanos ASV, kas veicināja tirgus dalībniekus prognozēt ātrāku FRS monetārās politikas mīkstināšanu.

Bez makroekonomiskās situācijas uzlabošanās cenu kāpumu akciju tirgos veicināja spēcīgas kompāniju finanšu atskaites. Vairāk nekā 80% no ASV uzņēmumiem pirmā ceturkšņa peļņa pārspēja analītiķu aplēses par vairāk nekā 8% un peļņa salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu pieauga par gandrīz 8%. Eiropas uzņēmumi pārsniedza peļņas prognozes vidēji par gandrīz 9%, un aptuveni 60% emitentu sagādāja pozitīvu pārsteigumu. Īpaši labs sniegums bija Informācijas tehnoloģiju sektoram, kuram atbalstu sniedza spēcīgs globāls pieprasījums pēc tehnoloģiskajām inovācijām un produktiem, kas saistīti ar mākslīgā intelekta attīstību. Labi finanšu rezultāti mudināja analītiķus paaugstināt peļņas prognozes gan Eiropas, gan Amerikas kompānijām, kas pirmajā pusgadā bija svarīgs akciju tirgus virzītājspēks.

Eiropas Savienības un tam sekojošās Francijas parlamentārās vēlēšanās radīja zināmu nenoteiktību, jo var negatīvi ietekmēt Eiropas ekonomikas stabilitāti, pieaugot valsts tēriņiem un augot protekcionisma popularitātei. Eiropas Savienības plāns ieviest tarifus ķīniešu elektroautomobiļiem radīja pamatotas bažas, ka Ķīna var ieviest tarifus pret Eiropas precēm. Daudzām Eiropas akciju indeksos esošajām kompānijām Ķīna ir ļoti svarīgs eksporta tirgus. Šie faktori atstāja zināmu spiedienu uz Eiropas emitentiem otrajā ceturksnī, kopumā gan nebūtiski ietekmējot izcilu Eiropas akciju tirgus sniegumu pirmajā pusgadā.

Perioda laikā Fonds pieauga par 9.31%. Lielāko pozitīvo ieguldījumu Fonda rezultātam sniedza tehnoloģiju, patērētāju un rūpniecības sektori. Lielāko negatīvo ietekmi uz fonda rezultātiem atstāja izejvielu sektors. Perioda beigās naudas līdzekļu īpatsvars Fondā ir 2.16%.

Kopējas pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 82,955 eiro apmērā, kas nepārsniedz Fonda prospektā noteikto 4.00% maksimālo apmēru. No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 64,952 eiro apmērā, atlīdzība turētājbankai – 8,351 eiro apmērā, un pārējie izdevumi – 9,652 eiro apmērā. Sabiedrības pārvaldē esošo ieguldījumu fondu prospektos maksa par gūtajiem rezultātiem (performance fee) nav paredzēta.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Andrejs Pilka
Fonda Pārvaldnieks

Edgars Lao
Fonda Pārvaldnieks

Rīgā, 2024. gada 30. jūlijā

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

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Pielikums	<u>30.06.2024.</u>	<u>31.12.2023.</u>
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1	224,184	177,622
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Kapitāla instrumenti	2	<u>10,165,266</u>	<u>8,208,872</u>
Kopā aktīvi		<u>10,389,450</u>	<u>8,386,494</u>
Saistības			
Uzkrātie izdevumi		<u>(19,539)</u>	<u>(16,026)</u>
Kopā saistības		<u>(19,539)</u>	<u>(16,026)</u>
Neto aktīvi		<u>10,369,911</u>	<u>8,370,468</u>

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

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 30. jūlijā

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

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	<u>01.01.2024.- 30.06.2024.</u>	<u>01.01.2023.- 30.06.2023.</u>
Pārskata perioda ienākumi		
Procentu ienākumi	1,356	157
Ienākumi no dividendēm	81,430	77,360
Pārējie ienākumi	531	6,015
Kopā ienākumi	83,317	83,532
Pārskata perioda izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(64,952)	(48,641)
Atlīdzība turētājbankai	(8,351)	(6,254)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(9,652)	(8,655)
Kopā izdevumi	(82,955)	(63,550)
Ieguldījumu vērtības pieaugums		
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	(220,455)	22,311
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	1,031,261	1,013,998
Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā	810,806	1,036,309
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	811,168	1,056,291

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

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 30. jūlijā

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

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	01.01.2024.- 30.06.2024.	01.01.2023.- 30.06.2023.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	8,370,468	6,327,317
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	811,168	1,056,291
Darījumi ar ieguldījuma apliecībām un daļām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību un daļu pārdošanas	1,893,028	557,495
Ieguldījumu apliecību un daļu atpakaļpirkšanas izdevumi	(704,753)	(393,758)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām un daļām	1,188,275	163,737
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	1,999,443	1,220,028
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	10,369,911	7,547,345
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata gada sākumā	164,080	151,419
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata gada beigās	185,926	154,947
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata gada sākumā	51.01	41.79
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata gada beigās	55.77	48.71

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

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. 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	
	30.06.2024	30.06.2024.	31.12.2023.	31.12.2023.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Citadele banka"	224,184	2.16%	177,622	2.12%

2. PIELIKUMS KAPITĀLA INSTRUMENTI

Visi kapitāla instrumenti ir finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Nākamā tabula atspoguļo kapitāla instrumentus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2024. gada 30. jūnijā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 30.06.2024.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2024.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				7,945,781	10,165,266	98.03%
Šveices emitentu kapitāla instrumenti:				1,544,335	1,811,775	17.46%
ABB Ltd	CH0012221716	CHF	6,615	214,005	342,697	3.30%
VAT Group AG	CH0311864901	CHF	640	227,896	339,199	3.27%
Partners Group Holding AG	CH0024608827	CHF	221	243,609	264,493	2.55%
Inficon Holding AG	CH0011029946	CHF	180	263,839	255,221	2.46%
Logitech International SA	CH0025751329	CHF	2,804	191,447	253,041	2.44%
Cie Financiere Richemont SA	CH0210483332	CHF	1,427	186,774	208,629	2.01%
Temenos AG	CH0012453913	CHF	2,300	216,765	148,495	1.43%
Vācijas emitentu kapitāla instrumenti:				1,202,818	1,545,695	14.90%
SAP AG	DE0007164600	EUR	1,800	225,102	342,504	3.30%
Nemetschek SE	DE0006452907	EUR	3,199	190,785	296,707	2.86%
Rational AG	DE0007010803	EUR	295	228,854	231,722	2.23%
Scout24 SE	DE000A12DM80	EUR	3,212	205,469	229,497	2.21%
Beiersdorf AG	DE0005200000	EUR	1,671	180,739	227,924	2.20%
CTS Eventim AG & Co. KGaA	DE0005470306	EUR	2,790	171,869	217,341	2.10%
Nīderlandes emitentu kapitāla instrumenti:				856,540	1,500,479	14.48%
ASM International NV	NL0000334118	EUR	550	171,601	391,160	3.78%
ASML Holding NV	NL0010273215	EUR	376	118,312	364,006	3.51%
Wolters Kluwer NV	NL0000395903	EUR	2,096	229,386	324,461	3.13%
BE Semiconductor Industries NV	NL0012866412	EUR	1,838	151,470	287,004	2.77%
Adyen NV	NL0012969182	EUR	120	185,771	133,848	1.29%
Francijas emitentu kapitāla instrumenti:				989,413	1,117,876	10.77%
Safran SA	FR0000073272	EUR	1,355	241,665	267,341	2.58%
Schneider Electric SE	FR0000121972	EUR	1,150	265,717	258,290	2.49%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	FR0000121014	EUR	299	207,414	214,024	2.06%
Hermes International	FR0000052292	EUR	91	106,603	195,286	1.88%
L'Oreal SA	FR0000120321	EUR	447	168,014	182,935	1.76%
Lielbritānijas emitentu kapitāla instrumenti:				952,871	1,037,905	10.01%
RELX PLC	GB00B2B0DG97	GBP	5,555	164,255	239,427	2.31%
Computacenter PLC	GB00BV9FP302	GBP	7,000	242,060	238,853	2.30%
Next PLC	GB0032089863	GBP	2,007	193,441	215,217	2.08%
Auto Trader Group PLC	GB00BVYVFW23	GBP	20,000	174,320	189,513	1.83%
Sage Group PLC/The	GB00B8C3BL03	GBP	12,000	178,795	154,895	1.49%
Zviedrijas emitentu kapitāla instrumenti:				639,655	735,314	7.10%
Atlas Copco AB	SE0017486889	SEK	18,200	255,229	318,995	3.08%
AAK AB	SE0011337708	SEK	8,889	212,276	243,363	2.35%
Evolution Gaming Group AB	SE0012673267	SEK	1,778	172,150	172,956	1.67%
Dānijas emitentu kapitāla instrumenti:				450,751	612,762	5.92%
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	DKK	2,870	261,874	387,003	3.74%
ROCKWOOL A/S	DK0010219153	DKK	600	188,877	225,759	2.18%
Polijas emitentu kapitāla instrumenti:				400,687	477,906	4.61%
LPP SA	PLLPP0000011	PLN	65	209,308	257,345	2.48%
Dino Polska SA	PLDINPL00011	PLN	2,338	191,379	220,561	2.13%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 30.06.2024.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2024.
Itālijas emitentu kapitāla instrumenti:				363,810	410,525	3.95%
Ferrari NV	NL0011585146	EUR	558	176,586	212,989	2.05%
Moncler SpA	IT0004965148	EUR	3,439	187,224	197,536	1.90%
Spānijas emitentu kapitāla instrumenti:				193,390	337,354	3.25%
Industria de Diseno Textil SA	ES0148396007	EUR	7,269	193,390	337,354	3.25%
Norvēģijas emitentu kapitāla instrumenti:				158,995	316,855	3.06%
Kongsberg Gruppen ASA	NO0003043309	NOK	4,153	158,995	316,855	3.06%
Beļģijas emitentu kapitāla instrumenti:				192,516	260,820	2.52%
Lotus Bakeries NV	BE0003604155	EUR	27	192,516	260,820	2.52%
Kapitāla instrumenti kopā:				7,945,781	10,165,266	98.03%

Nākamā tabula atspoguļo kapitāla instrumentus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2023. gada 31. decembrī:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2023.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2023.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				6,785,405	8,208,872	98.07%
Vācijas emitentu kapitāla instrumenti:				1,679,190	1,973,030	23.57%
Beiersdorf AG	DE0005200000	EUR	1,815	195,249	245,570	2.93%
AIXTRON SE	DE000A0WMPJ6	EUR	6,350	151,330	245,110	2.93%
Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	6,138	191,257	231,525	2.77%
SAP AG	DE0007164600	EUR	1,629	196,016	227,343	2.72%
Nemetschek SE	DE0006452907	EUR	2,870	154,261	225,065	2.69%
Scout24 SE	DE000A12DM80	EUR	3,212	205,469	206,018	2.46%
Muenchener Rueckversicherungs	DE0008430026	EUR	470	156,629	176,814	2.11%
CTS Eventim AG & Co. KGaA	DE0005470306	EUR	2,500	144,797	156,875	1.87%
Hannover Rueck SE	DE0008402215	EUR	700	145,867	150,710	1.80%
Dr Ing hc F Porsche AG	DE000PAG9113	EUR	1,350	138,315	108,000	1.29%
Šveices emitentu kapitāla instrumenti:				1,597,931	1,913,391	22.86%
VAT Group AG	CH0311864901	CHF	578	199,007	263,970	3.15%
Partners Group Holding AG	CH0024608827	CHF	191	202,787	250,365	2.99%
STMicroelectronics NV	NL0000226223	EUR	4,966	204,082	225,034	2.69%
ABB Ltd	CH0012221716	CHF	5,472	165,306	220,003	2.63%
Logitech International SA	CH0025751329	CHF	2,550	164,712	219,256	2.62%
Belimo Holding AG	CH1101098163	CHF	415	194,574	206,783	2.47%
Sika AG	CH0418792922	CHF	696	177,333	205,568	2.46%
Straumann Holding AG	CH1175448666	CHF	1,350	167,831	197,324	2.36%
Cie Financiere Richemont SA	CH0210483332	CHF	1,002	122,299	125,088	1.49%
Nīderlandes emitentu kapitāla instrumenti:				838,256	1,170,493	13.99%
BE Semiconductor Industries NV	NL0012866412	EUR	1,970	162,348	269,595	3.22%
ASM International NV	NL0000334118	EUR	550	171,601	259,078	3.10%
ASML Holding NV	NL0010273215	EUR	376	118,312	256,582	3.06%
Wolters Kluwer NV	NL0000395903	EUR	1,900	200,224	244,910	2.93%
Adyen NV	NL0012969182	EUR	120	185,771	140,328	1.68%
Francijas emitentu kapitāla instrumenti:				432,528	556,678	6.64%
L'Oreal SA	FR0000120321	EUR	447	168,014	202,089	2.41%
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	FR0000121014	EUR	244	157,911	179,560	2.14%
Hermes International	FR0000052292	EUR	91	106,603	175,029	2.09%
Polijas emitentu kapitāla instrumenti:				358,101	444,489	5.31%
LPP SA	PLLPP0000011	PLN	60	189,169	222,606	2.66%
Dino Polska SA	PLDINPL00011	PLN	2,095	168,932	221,883	2.65%
Zviedrijas emitentu kapitāla instrumenti:				296,150	364,762	4.36%
Atlas Copco AB	SE0017486889	SEK	12,000	147,010	187,689	2.24%
Evolution Gaming Group AB	SE0012673267	SEK	1,630	149,140	177,073	2.12%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes	Uzskaites	% no Fonda
				vērtība (EUR)	vērtība 31.12.2023.	neto aktīviem 31.12.2023.
Lielbritānijas emitentu kapitāla instrumenti:				309,051	350,450	4.19%
RELX PLC	GB00B2B0DG97	GBP	5,096	138,467	182,308	2.18%
Next PLC	GB0032089863	GBP	1,800	170,584	168,142	2.01%
Itālijas emitentu kapitāla instrumenti:				319,341	328,889	3.93%
Moncler SpA	IT0004965148	EUR	3,118	167,513	174,359	2.08%
Ferrari NV	NL0011585146	EUR	505	151,828	154,530	1.85%
Dānijas emitentu kapitāla instrumenti:				261,874	268,404	3.21%
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	DKK	2,870	261,874	268,404	3.21%
Spānijas emitentu kapitāla instrumenti:				164,253	259,934	3.10%
Industria de Diseno Textil SA	ES0148396007	EUR	6,564	164,253	259,934	3.10%
Beļģijas emitentu kapitāla instrumenti:				213,401	247,500	2.96%
Lotus Bakeries NV	BE0003604155	EUR	30	213,401	247,500	2.96%
Norvēģijas emitentu kapitāla instrumenti:				158,995	171,876	2.05%
Kongsberg Gruppen ASA	NO0003043309	NOK	4,153	158,995	171,876	2.05%
Portugāles emitentu kapitāla instrumenti:				156,334	158,976	1.90%
Jeronimo Martins SGPS SA	PTJMT0AE0001	EUR	6,900	156,334	158,976	1.90%
Kapitāla instrumenti kopā:				6,785,405	8,208,872	98.07%

3. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

	30.06.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.
Fonda neto aktīvi (EUR)*	10,369,911	8,370,468	6,327,317
Fonda daļu skaits	185,926	164,080	151,419
Fonda daļu vērtība	55.77	51.01	41.79
Fonda ienesīgums**	9.33%	22.06%	(35.79%)

* Neto aktīvu vērtība EUR noteikta, izmantojot finanšu tirgos noteiktos ārvalstu valūtu kursus dienas beigās.

** Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas, izmantojot ārvalstu valūtu kursus dienas beigās.