



**leguldījumu fonda
“CBL OPPORTUNITIES FUNDS”**

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

**2021. gada pusgada pārskats
(neauditēts)**

(par periodu no 2021. gada 1. janvāra līdz 30. jūnijam)

Rīga, 2021

SATURA RĀDĪTĀJS

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	6
Ienākumu uz izdevumu pārskats	7
Neto aktīvu kustības pārskats	8
Finanšu pārskatu pielikumi	9

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU

Fonda nosaukums:	"CBL Opportunities Funds"
Fonda reģistrācijas datums:	2007. gada 24.augustā
Fonda veids:	ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Apakšfonda nosaukums:	"CBL Optimal Opportunities Fund – USD"
Apakšfonda numurs:	FFL204
Apakšfonda ISIN:	LV0000400984
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:	<i>Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:</i> Padomes priekšsēdētājs – Vladimirs Ivanovs – iecelts 10.08.2020. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vaidas Žagūnis– iecelts 10.08.2020. Padomes loceklis - Peter Meier – iecelts – 30.09.2015. <i>Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:</i> Valdes priekšsēdētājs – Kārlis Purgailis – iecelts 08.09.2017. Valdes loceklis – Zigurds Vaikulis – iecelts 19.04.2007. Valdes loceklis – Andris Kotāns – iecelts 11.05.2015 Valdes locekle – Lolīta Sičeva – iecelta 11.05.2015.
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 (investīciju komitejas dalībnieku) vārds, uzvārds:	Zigurds Vaikulis – iecelts 26.01.2011. Andris Kotāns – iecelts 29.06.2011.
Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Fonda pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības statūtos un Fonda prospektā paredzētos Fonda pārvaldnieka pienākumus.
Revidents:	KPMG Baltics AS Vesetas iela 7 Rīga, LV-1013 Latvija Licences Nr. 55

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS

Ieguldījumu fonda "CBL Opportunities Funds apakšfonda "CBL Optimal Opportunities Fund – USD" (turpmāk tekstā – Fonds) līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "CBL Asset Management" ar juridisko adresi Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010 (turpmāk tekstā – Sabiedrība). Sabiedrība dibināta 2002. gada 11. janvārī ar reģistrācijas numuru 40003577500. Sabiedrības ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai licences numurs ir 06.03.07.098/367.

Fonda ieguldījumu mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, veicot ieguldījumus Latvijā vai citās Eiropas Savienības dalībvalstīs reģistrētu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās (daļās) un tiem pielīdzināmos vērtspapīros. Ieguldījumi var tikt veikti naudas tirgus, obligāciju, sabalansētu un akciju ieguldījumu fondos, kā arī Eiropas Savienības dalībvalstu un OECD dalībvalstu regulētā tirgū tirgotos ETF un kapitāla vērtspapīros bez nozaru ierobežojumiem. Akciju fondu īpatsvars portfelī var sastādīt līdz 70% no Fonda aktīviem.

Fonda neto aktīvu apjoms pārskata perioda laikā palielinājies par 244,042 eiro jeb par 56.66% un pārskata beigās bija 430,716 eiro. Bruto aktīvi uz 30.06.2021. sasniedza 431,421 eiro. Vienas daļas vērtība pārskata laikā palielinājās par 0.65 eiro līdz 10.14 eiro. Savukārt ienesīgums pārskata periodā eiro izteiksmē bija 6.85% bet fonda pamatvalūtā: ASV dolāros 3.52%.

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

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

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

Pārskata periodā Fondā notikušas sekojošas izmaiņas. Obligāciju fondos ieguldīto līdzekļu daļa pārskata beigās veido 63.31% no Fonda neto aktīvu vērtības, kas ir par 2.23 procenta punktiem (pp) mazāk nekā gada sākumā. Akciju fondu daļa samazinājusies par 3.22 pp līdz 33.94% no Fonda neto aktīvu vērtības. Brīvo naudas līdzekļu īpatsvars Fondā ir 4.91% no neto aktīviem. Visi Fondā esošie fondi ir reģistrēti kādā no Eiropas Savienības dalībvalstīm. Lielākā daļa līdzekļu (54.30%) ieguldīti Luksemburgā reģistrētos fondos. Fondā atrodas arī Latvijā un Īrijā reģistrēti ieguldījumu fondi.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 2,198 eiro, kas nepārsniedz prospektā noteikto 1.70% maksimālo apmēru. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 1,711 eiro, atlīdzība Turētājbankai - 324 eiro, attiecīgi pārējie pārvaldes izdevumi – 163 eiro.

Fonda Pārvaldītājs arī turpmāk rūpīgi sekos līdz 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

Zīgurds Vaikulis
Fonda pārvaldnieks

Andris Kotāns
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 30. jūlijā 2021. gadā,

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

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Pielikums	<u>30.06.2021.</u>	<u>31.12.2020.</u>
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1	21,147	13,985
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	2	<u>410,274</u>	<u>187,978</u>
Kopā aktīvi		<u>431,421</u>	<u>201,963</u>
Saistības			
Uzkrātie izdevumi un pārējās saistības		<u>(705)</u>	<u>(15,289)</u>
Kopā saistības		<u>(705)</u>	<u>(15,289)</u>
Neto aktīvi		<u>430,716</u>	<u>186,674</u>

Pielikumi no 9. lpp līdz 10. lpp ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 30. jūlijā 2021. gadā,

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

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	<u>01.01.2021. – 30.06.2021.</u>	<u>01.01.2020. – 30.06.2020.</u>
Pārskata perioda izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai un pārvaldniekam	(1,711)	(1,503)
Atlīdzība turētājbankai	(324)	(285)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(163)	(298)
Kopā izdevumi	(2,198)	(2,086)
Ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums)		
Realizētais ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums)	626	(7,483)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības palielinājums	26,584	6,865
Kopā ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums)	27,210	(618)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums/(samazinājums)	25,012	(2,704)

Pielikumi no 9. lpp līdz 10. lpp ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 30. jūlijā 2021. gadā,

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

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	01.01.2021. – 30.06.2021.	01.01.2020. – 30.06.2020.
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	186,674	352,718
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums/(samazinājums)	25,012	(2,704)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām un daļām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību un daļu pārdošanas	234,346	6,591
Ieguldījumu apliecību un daļu atpakaļpirkšanas izdevumi	(15,316)	(113,177)
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām un daļām	219,030	(106,586)
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā	244,042	(109,290)
Neto aktīvi pārskata gada beigās	430,716	243,428
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata gada sākumā	19,677	36,738
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata gada beigās	42,474	25,526
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata gada sākumā	9.49	9.60
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata gada beigās	10.14	9.54

Pielikumi no 9. lpp līdz 10. lpp ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
 Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 30. jūlijā 2021. gadā,

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

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	30.06.2021.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2021.	31.12.2020.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2020.
	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Citadele banka"	21,147	4.91%	13,985
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	21,147	4.91%	13,985	7.49%

2. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDU IEGULDĪJUMU APLIECĪBAS UN TĀM PIELĪDZINĀMIE VĒRTSPAPĪRI

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

Visas Fondam piederošās fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri ir regulētos tirgos netirgoti, kuru neto aktīvu vērtības kotācijas pārvaldnieks sniedz ikdienā, izņemot regulētos tirgos tirgotos vērtspapīrus ar vērtību 36,095 EUR, 2020. gada 31. decembrī – 15,922 EUR.

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

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 30.06.2021.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2021.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti				33,782	36,095	8.38%
Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				33,782	36,095	8.38%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Total Return Bond Fund	IE0002460867	USD	1,259	33,782	36,095	8.38%
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti				334,095	374,179	86.87%
Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				210,839	233,900	54.30%
MFS Meridian Funds - European Research Fund	LU0982389560	USD	203	32,151	36,478	8.47%
BlackRock Global Funds - US Dollar Core Bond Fund	LU0548367084	USD	1,027	30,719	32,891	7.64%
Janus Henderson Horizon Global High Yield Bond Fund	LU0978624350	USD	213	29,865	30,498	7.08%
JPMorgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund	LU0248063595	USD	226	24,852	26,600	6.17%
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund	LU0360484686	USD	145	20,157	24,907	5.78%
Amundi Funds - Pioneer US Bond	LU1883851765	USD	10	23,137	23,976	5.57%
Schroder International Selection Fund - EURO Corporate Bond	LU0428345051	USD	141	21,431	23,065	5.35%
Goldman Sachs Global CORE sm Equity Portfolio	LU0236212311	USD	751	15,349	20,064	4.66%
Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds	LU0398248921	USD	55	13,178	15,421	3.58%
Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				59,859	69,806	16.21%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Global Investment Grade Credit Fund	IE0034085260	USD	2,144	37,443	40,000	9.29%
Vanguard Investment Series PLC - US 500 Stock Index Fund	IE0002639775	USD	709	22,416	29,806	6.92%
Latvijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				63,397	70,473	16.36%
CBL Eastern European Bond fund Klase R Acc USD	LV0000400125	USD	1,493	33,109	35,523	8.25%
CBL US Leaders Equity Fund R Acc USD	LV0000401032	USD	3,739	30,288	34,950	8.11%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības				367,877	410,274	95.25%

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				14,003	15,922	8.53%
Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				14,003	15,922	8.53%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Total Return Bond Fund	IE0002460867	USD	567	14,003	15,922	8.53%
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti				149,315	172,056	92.17%
Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				104,666	120,915	64.77%
Invesco Pan European Structured Equity Fund	LU1252826281	USD	1,829	17,082	17,573	9.41%
Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds	LU0398248921	USD	66	15,814	17,451	9.35%
Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund	LU0360484686	USD	112	9,369	17,128	9.18%
Goldman Sachs Global CORE sm Equity Portfolio	LU0236212311	USD	751	15,349	16,953	9.08%
BlackRock Global Funds - US Dollar Core Bond Fund	LU0548367084	USD	501	13,947	15,764	8.45%
JPMorgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund	LU0248063595	USD	116	11,916	13,374	7.16%
Amundi Funds - Pioneer US Bond	LU1883851765	USD	5	11,262	11,612	6.22%
Schroder International Selection Fund - EURO Corporate Bond	LU0428345051	USD	70	9,927	11,060	5.92%
Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				29,031	34,402	18.43%
Vanguard Investment Series PLC - US 500 Stock Index Fund	IE0002639775	USD	503	14,254	17,720	9.49%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Global Investment Grade Credit Fund	IE0034085260	USD	917	14,777	16,682	8.94%
Latvijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				15,618	16,739	8.97%
CBL Eastern European Bond fund Klase R Acc USD	LV0000400125	USD	745	15,618	16,739	8.97%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības				163,318	187,978	100.70%

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.

3. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

	30.06.2021.	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2018.
Fonda neto aktīvi (EUR)	430,716	186,674	352,718	386,153
Fonda daļu skaits	42,474	19,677	36,738	46,672
Fonda daļu vērtība	10.14	9.49	9.60	8.27
Fonda ienesīgums**	6.85%	(1.15%)	16.08%	(5.26%)
Fonda neto aktīvi (USD)*	511,863	229,067	396,244	442,145
Fonda daļu skaits	42,474	19,677	36,738	46,672
Fonda daļu vērtība	12.05	11.64	10.79	9.47
Fonda ienesīgums**	3.52	7.88%	13.94%	(5.27%)

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

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