

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

2026. GADA PUSGADA PĀRSKATS
(neauditēts)

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

Sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem
SFPS grāmatvedības standartiem

Rīga, 2026



**CBL ASSET
MANAGEMENT**

SATURA RĀDĪTĀJS

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valdes atbildību	6
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	7
Ienākumu uz izdevumu pārskats	8
Finanšu pārskatu pielikumi	9

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU

Fonda nosaukums:	"CBL Opportunities Funds"
Fonda reģistrācijas datums:	2007. gada 24. augusts
Fonda veids:	ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Apakšfonda nosaukums:	"CBL Optimal Opportunities Fund – EUR"
Apakšfonda numurs:	FFL70
Apakšfonda ISIN:	LV0000400398
ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības nosaukums:	"CBL Asset Management" IPAS
ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga LV-1010, Latvija
ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500
Licences ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības darbībai numurs:	06.03.07.098/367
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	"Citadele banka" AS
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga LV-1010, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40103303559
ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padomes un valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs – Vaidas Žagunis – iecelts 03.08.2021. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vladimirs Ivanovs – iecelts 03.08.2021. Padomes loceklis – Edward Rebane – iecelts – 17.03.2025. ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs – Kārlis Purgailis Valdes loceklis – Zigurds Vaikulis Valdes locekle – Lolita Sičeva
Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Padomes un valdes locekļi veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus.
Fonda pārvaldnieku vārds, uzvārds:	Zigurds Vaikulis, Reinis Gerasimovs
Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Fonda pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības statūtos un Fonda prospektā paredzētos Fonda pārvaldnieka pienākumus.
Revidenti:	Rihards Grasis Zvērināts revidents Sertifikāts Nr.227 KPMG Baltics SIA Roberta Hirša iela 1, Rīga Latvija, LV-1045 Licences Nr. 55

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS

Ieguldījumu fonda "CBL Opportunities Funds" apakšfonda "CBL Optimal Opportunities Fund – 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. Akciju sabiedrības ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai licences numurs ir 06.03.07.098/367.

Fonda ieguldījumu mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, veicot ieguldījumus Latvijā vai citās Eiropas Savienības dalībvalstīs reģistrētu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās (daļās) un tiem pielīdzināmos vērtspapīros. Ieguldījumi var tikt veikti naudas tirgus, obligāciju, sabalansētu un akciju ieguldījumu fondos, kā arī Eiropas Savienības dalībvalstu un OECD dalībvalstu regulētā tirgū tirgotos ETF un kapitāla vērtspapīros. Nozaru ierobežojumi nav noteikti. Fondam ir aktīva ieguldījumu stratēģija, kas vērsta uz atsevišķu finanšu instrumentu atlasīšanu, ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas principus, tai skaitā ESG risku pārvaldības principus. Fonds neveicina vides un/vai sociālos raksturlielumus SFDR izpratnē un neveic ES taksonomijai atbilstīgus ieguldījumus. Bet ievērojot labas prakses pārvaldības principus un UN PRI parakstītāja pienākumus, fonds integrē ESG raksturlielumus fonda pārvaldības procesā. Akciju fondu īpatsvars portfelī var veidot līdz 70% no Fonda aktīviem. Šim finanšu produktam pamatā esošajos ieguldījumos nav ņemti vērā ES kritēriji vides ziņā ilgtspējīgām saimnieciskajām darbībām.

Fonda neto aktīvu apjoms pārskata perioda laikā palielinājies par 65,244 eiro jeb par 0.83% un pusgada beigās bija 7,908,459 eiro. Bruto aktīvi uz 30.06.2026. sasniedza 7,920,335 eiro. Vienas daļas vērtība pusgada laikā palielinājās par 1.00 eiro sasniedzot 14.07 eiro. Savukārt ienesīgums pārskata periodā eiro izteiksmē bija pozitīvs 7.65%.

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

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

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

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

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

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

Pārskata periodā Fondā notikušas sekojošas izmaiņas. Obligāciju fondos ieguldīto līdzekļu daļa pārskata perioda beigās veido 47.11% no Fonda neto aktīvu vērtības, kas ir par 0.65 procenta punktiem (pp) vairāk nekā gada sākumā. Akciju fondu daļa palielinājusies par 0.64 pp līdz 51.01% no Fonda neto aktīvu vērtības. Brīvo naudas līdzekļu īpatsvars Fondā ir 2.04% no neto aktīviem. Visi Fondā esošie fondi ir reģistrēti kādā no Eiropas Savienības dalībvalstīm. Lielākā daļa līdzekļu (41.58%) ieguldīti Luksemburgā reģistrētos fondos. Fonda ieguldījumi veikti arī Latvijā un Īrijā reģistrētos ieguldījumu fondos.

Kopējās pārvaldības izmaksas pārskata periodā bija 50,092 eiro, kas nepārsniedz prospektā noteikto 1.70% no maksimālā Fonda mantas maksājamo atlīdzības apmēru. Atlīdzība Sabiedrībai ieguldījumu fonda "CBL Opportunities Funds" apakšfondiem tiek noteikta procentos gadā no Apakšfonda neto aktīvu vidējās vērtības.

Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrībai veidoja 36,869 eiro, atlīdzība Turētājbankai – 6,940 eiro, attiecīgi pārējie pārvaldes izdevumi – 6,283 eiro. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.35% no Fonda vidējo neto aktīvu vērtības. Sabiedrības pārvaldē esošo ieguldījumu fondu prospektos maksa par gūtajiem rezultātiem (performance fee) nav paredzēta.

Sabiedrības pārvaldnieku komanda arī turpmāk rūpīgi sekos līdz pasaules finanšu tirgos valdošajām tendencēm. Lai Fonda struktūru pielāgotu atbilstoši esošās un sagaidāmās situācijas novērtējumam, galvenokārt tiks veiktas izmaiņas akciju fondu ieguldījumu īpatsvarā.

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

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Zigurds Vaikulis
Fonda pārvaldnieks

Reinis Gerasimovs
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2026. gada 30. jūlijā

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

PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 6. līdz 11. lapai, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli 2026. gada 30. jūnijā un darbības rezultātu par 2026. gada pusgadu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem, kā to nosaka Latvijas Bankas noteikumi Nr. 382 "Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas noteikumi", pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie pieņēmumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

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

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2026. gada 30. jūlijā

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

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Pielikums	30.06.2026.	31.12.2025.
Aktīvi			
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1	161,326	263,120
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	2	7,759,009	7,594,337
Kopā aktīvi		7,920,335	7,857,457
Saistības			
Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā			
Uzkrātie izdevumi		(11,876)	(14,242)
Kopā saistības		(11,876)	(14,242)
Neto aktīvi		7,908,459	7,843,215

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

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
 Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2026. gada 30. jūlijā

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

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	01.01.2026.- 30.06.2026.	01.01.2025.- 30.06.2025.
Ienākumi		
Procentu ienākumi no prasībām pret kredītiestādēm	1,160	2,221
Pārējie ienākumi	213	-
Kopā ienākumi	1,373	2,221
Pārskata perioda izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrībai	(36,869)	(34,404)
Atlīdzība turētājbankai	(6,940)	(6,519)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(6,283)	(7,753)
Kopā izdevumi	(50,092)	(48,676)
Ieguldījumu vērtības pieaugums		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	51,439	12,770
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	570,347	128,324
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums	621,786	141,094
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	573,067	94,639

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

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
 Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2026. gada 30. jūlijā

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

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	30.06.2026.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2026.	31.12.2025.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2025.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Citadele banka"	161,326	2.04%	263,120	3.35%

2. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDU IEGULDĪJUMU APLIECĪBAS UN TĀM PIELĪDZINĀMIE VĒRTSPAPĪRI

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

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	Iegādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 30.06.2026.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2026.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				500,559	651,278	8.24%
Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				500,559	651,278	8.24%
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	IE00B53SZB19	IE	430	500,559	651,278	8.24%
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti				5,904,968	7,107,731	89.88%
Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				3,006,124	3,288,144	41.58%
JPMorgan Funds - America Equity Fund	LU1734444273	LU	2,236	531,266	635,639	8.04%
JPM US Aggregate Bond Fund	LU1432507090	LU	5,788	570,518	561,492	7.10%
Amundi Funds - Pioneer US Bond	LU1883851682	LU	494	537,433	533,999	6.75%
Robeco Capital Growth Funds - Robeco QI Emerging Markets Enhanced Index Equities	LU0951559524	LU	2,047	264,692	394,938	4.99%
Schroder International Selection Fund - EURO Corporate Bond	LU0113258742	LU	14,063	359,132	391,918	4.96%
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	LU1105451345	LU	2,277	377,000	386,109	4.88%
Goldman Sachs US Dollar Credit	LU0803997666	LU	59	366,083	384,049	4.86%
Latvijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				1,678,239	2,192,474	27.73%
CBL US Leaders Equity Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400992	LV	39,208	427,110	721,820	9.13%
CBL European Leaders Equity Fund	LV0000400794	LV	9,899	470,436	645,882	8.17%
CBL Eastern European Bond Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400174	LV	22,376	399,987	445,731	5.64%
CBL Global Emerging Markets Bond Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400828	LV	33,573	380,706	379,041	4.79%
Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				1,220,605	1,627,113	20.57%
Vanguard Investment Series PLC - US 500 Stock Index Fund	IE0032126645	IE	9,179	362,994	729,238	9.22%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Total Return Bond Fund	IE0033989843	IE	29,416	670,759	643,324	8.13%
Vanguard Investment Series PLC - Japan Stock Index Fund	IE0007286036	IE	670	186,852	254,551	3.22%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				6,405,527	7,759,009	98.12%

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

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	Iegādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2025.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2025.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				500,559	535,092	6.82%
Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				500,559	535,092	6.82%
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	IE00B53SZB19	EUR	535,092	500,559	535,092	6.82%
Neregulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti				6,190,705	7,059,245	90.01%
Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				3,128,040	3,293,700	42.00%
JPMorgan Funds - America Equity Fund	LU1734444273	EUR	680,428	610,020	680,428	8.68%
Amundi Funds - Pioneer US Bond	LU1883851682	EUR	533,915	537,433	533,915	6.81%
JPM US Aggregate Bond Fund	LU1432507090	EUR	501,675	510,372	501,675	6.40%
Robeco Capital Growth Funds - Robeco QI Emerging Markets Enhanced Index Equities	LU0951559524	EUR	425,672	368,000	425,672	5.43%
Schroder International Selection Fund - EURO Corporate Bond	LU0113258742	EUR	386,183	359,132	386,183	4.92%
Goldman Sachs US Dollar Credit	LU0803997666	EUR	384,567	366,083	384,567	4.90%
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	LU1105451345	EUR	381,260	377,000	381,260	4.86%
Latvijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				1,843,222	2,222,123	28.33%
CBL US Leaders Equity Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400992	EUR	711,396	483,860	711,396	9.07%
CBL European Leaders Equity Fund	LV0000400794	EUR	635,561	528,059	635,561	8.10%
CBL Eastern European Bond Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400174	EUR	495,453	450,596	495,453	6.32%
CBL Global Emerging Markets Bond Fund R Acc EUR (hedged)	LV0000400828	EUR	379,713	380,707	379,713	4.84%
Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				1,219,443	1,543,422	19.68%
Vanguard Investment Series PLC - US 500 Stock Index Fund	IE0032126645	EUR	701,680	381,603	701,680	8.95%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC - Total Return Bond Fund	IE0033989843	EUR	581,118	610,841	581,118	7.41%
Vanguard Investment Series PLC - Japan Stock Index Fund	IE0007286036	EUR	260,624	226,999	260,624	3.32%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:				6,691,264	7,594,337	96.83%

3. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDA NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS UN KUSTĪBAS ATSPUGULOJUMS

	01.01.2026.- 30.06.2026.	01.01.2025.- 30.06.2025.
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	7,843,215	7,492,702
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	573,067	94,639
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām un daļām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību un daļu pārdošanas	317,859	472,448
Ieguldījumu apliecību un daļu atpakaļpirkšanas izdevumi	(825,682)	(521,297)
Neto aktīvu (samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām un daļām	(507,823)	(48,849)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	65,244	45,790
Neto aktīvi pārskata gada beigās	7,908,459	7,538,492
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata gada sākumā	600,112	609,321
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata gada beigās	562,276	605,554
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata gada sākumā	13.07	12.30
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata gada beigās	14.07	12.45

4. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

	30.06.2026.	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2023.
Fonda neto aktīvi (EUR)	7,908,459	7,843,215	7,492,702	7,310,431
Fonda daļu skaits	562,276	600,112	609,321	637,246
Fonda daļu vērtība	14.07	13.07	12.30	11.47
Fonda ienesīgums*	7.65%	6.26%	7.24%	9.34%

* Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

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

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