



IEGULDĪJUMU FONDS
“CBL European Leaders Equity Fund”

2023. GADA PĀRSKATS

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
Ziņojums par iesaistīšanās politikas īstenošanu	5
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	6
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	7
Ienākumu un izdevumu pārskats	8
Neto aktīvu kustības pārskats	9
Naudas plūsmas pārskats	10
Finanšu pārskatu pielikumi	11
Turētājbankas ziņojums	23
Revidentu ziņojums	24

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. Padomes loceklis - Magnus Blohmé – atbrīvots – 03.11.2023. ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs – Kārlis Purgailis Valdes loceklis – Zigurds Vaikulis Valdes locekle - Lolita Sičeva Valdes loceklis – Andris Kotāns – atbrīvots – 15.09.2023.
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 Igoris Lahtadirs – atbrīvots – 07.04.2023 Andris Kotāns – atbrīvots – 15.09.2023.
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.

Gada beigās naudas pozīcija sastādīja 2.12% no Fonda neto aktīviem. Fonda neto aktīvu apjoms 2023. gadā pieauga par 2,043,151 eiro un gada beigās veidoja 8,370,468 eiro. Bruto aktīvu vērtība uz 31.12.2023 bija 8,386,494 eiro. Savukārt Fonda daļas vērtība 2023. gadā pieauga par 9.22 eiro, sasniedzot 51.01 eiro. Kopējais Fonda ienesīgums 2023. gadā bija pozitīvs 22.06% fonda pamata valūtā (eiro) pēc finanšu tirgos noteiktiem ārvalstu valūtu kursiem dienas beigās.

2023. gads akciju tirgos bija visai nemierīgs, investoru noskaņojums un vērtspapīru cenas bija svārstīgas, taču kopumā gada ietvaros turpinājās vēl 2022. gada rudenī aizsākusies finanšu tirgus stabilizācija un atkopšanās. Ekonomikas tendences Rietumvalstīs virzījās saskaņā ar labvēlīgāko no iespējamiem scenārijiem – bažas par recesiju neattaisnojās, bezdarba līmenis saglabājās zems un vienlaikus inflācijas tempi abpus Atlantijas okeānam 2023. gada laikā turpināja būtiski palēnināties. Tas ļāva centrālajām bankām gada otrajā pusē noslēgt likmju celšanas maratonu.

Uz šī ceļā fona investori aktīvi pirka akcijas, ko papildus motivēja arī relatīvi zemi cenu līmeņi, kas bija iepriekšējā gada finanšu tirgu korekcijas sekas. Eiropā papildus optimisma devu sniedza dabas gāzes cenas, kas pateicoties siltai ziemai un enerģijas patēriņa samazinājumam, strauji slīdēja lejup. Kļuva skaidrs, ka arī uz nākošo sezonu Eiropas mājsaimniecībām un ražotājiem energoresursu trūkums nedraud, kas būtiski mazināja risku Eiropas ekonomikā.

Pavasārī uz relatīvi īsu laiku finanšu tirgus satricināja notikumi banku sektorā. Vispirms pie maksātnespējas nonāca Silicon Valley Bank, kas ir otrais lielākais banku bankrots ASV vēsturē. Sabrukumu izraisīja pieaugušo procentu likmju izraisīto apjomīgo obligāciju portfeļa zaudējumu un straujas klientu noguldījumu aizplūšanas kombinācija. Eiropā, savukārt, grūtībās nonāca viena no lielākajām Šveices bankām Credit Suisse, ko steidzamā kārtā pārņēma tās konkurente UBS. Uz notikumiem ļoti ātri noreāģēja gan ASV, gan Eiropas centrālās bankas. FRS nodrošināja banku sistēmu ar ārkārtas likviditāti un sniedza garantijas noguldītājiem. ECB paziņoja, ka ir gatava nodrošināt likviditāti nepieciešamības gadījumā un mierināja tirgus dalībniekus, apgalvojot, ka neredz sistēmas riskus banku sektorā. Sprotot, ka sarežģījumi banku sektorā nerada būtiskus draudus finanšu sistēmas stabilitātei, investori atkal pievērsās akciju pirkumiem un pasaules akciju indeksi turpināja soļot augšup.

Gada otrajā pusē zināmas bažas atkal radīja monetārā politika. Inflācijas mazināšanas tempi palēninājās un gan ASV, gan Eiropas centrālās bankas sāka pesimistiskāk vērtēt iespēju drīzumā mazināt procentu likmes. Tas spieda akciju cenas lejup, tomēr jāatzīmē, ka daļēji vasaras un rudens korekcija bija saistīta arī ar tehniskiem faktoriem – investori vienkārši vēlējās piefiksēt apjomīgo peļņu, kas bija gūta akciju tirgos pirmajā pusgadā. Ļoti svarīgs faktors pasaules akciju tirgos pagājušajā gadā, kas bija galvenais augšup virzītājspēks akcijām arī gada pēdējā ceturksnī, bija uzņēmumu finanšu atskaites. Kompānijas gan ASV, gan Eiropā lielākoties patīkami pārsteidza investorus ar peļņas rādītājiem. Īpaši spēcīgi finanšu rezultāti bija tehnoloģiju sektoram, kas faktiski deva vienu no lielākajiem ieguldījumiem kopējā tirgus izaugsmē. Jāpiebilst, ka tehnoloģiju sektoram ir arī lielākais īpatsvars Fondā.

Rezultātā 2023. gada laikā ASV galvenais akciju indekss S&P 500 uzlidoja augšup par 25.7%. Eiropas plašā tirgus indekss Stoxx Europe 600 pieauga par 15.8%. Relatīvi vājāku rezultātu uzrādīja attīstības tirgi, kur akciju indeksi pieauga vidēji par 9.8%.

2023. gada laikā Fonda daļas vērtība pieauga par 22.1%, tādējādi apsteidzot plaša tirgus sniegumu. Lielāko pozitīvo ieguldījumu Fonda rezultātam sniedza tehnoloģiju, rūpniecības un patērētāju sektori. Lielāko negatīvo ietekmi uz fonda rezultātiem atstāja izejvielu sektors, kura īpatsvars Fondā gan bija relatīvi zems visa perioda laikā.

Kopējas pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 129,447 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 99,985 eiro apmērā, atlīdzība turētājbankai – 12,855 eiro apmērā, un pārējie izdevumi – 16,607 eiro apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.79% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības. Sabiedrības pārvaldē esošo ieguldījumu fondu prospektos maksa par gūtajiem rezultātiem (performance fee) nav paredzēta.

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

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Andrejs Piļka
Fonda Pārvaldnieks

Edgars Lao
Fonda Pārvaldnieks

Rīgā, 2024. gada 26. aprīlī

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

ZIŅOJUMS PAR IESAISTĪŠANĀS POLITIKAS ĪSTENOŠANU

Līdzekļu pārvaldītājs 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, un nav izmantojis pilnvaroto padomdevēju pakalpojumus.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Andrejs Piļka
Fonda Pārvaldnieks

Edgars Lao
Fonda Pārvaldnieks

Rīgā, 2024. gada 26. aprīlī

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

PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda "CBL European Leaders Equity Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 7. līdz 22. lapai, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli 2023. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par 2023. gadu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības 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 European Leaders Equity Fund" 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, 2024. gada 26. aprīlī

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

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Pielikums	<u>31.12.2023.</u>	<u>31.12.2022.</u>
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3	177,622	76,597
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Kapitāla instrumenti	4	<u>8,208,872</u>	<u>6,264,098</u>
Kopā aktīvi		<u>8,386,494</u>	<u>6,340,695</u>
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	5	<u>(16,026)</u>	<u>(13,378)</u>
Kopā saistības		<u>(16,026)</u>	<u>(13,378)</u>
Neto aktīvi		<u>8,370,468</u>	<u>6,327,317</u>

Pielikumi no 11. līdz 22. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 26. aprīlī

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

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikums	2023	2022
Pārskata perioda ienākumi			
Procentu ienākumi		617	-
Ienākumi no dividendēm		99,260	133,208
Pārējie ienākumi		6,545	1,723
Kopā ienākumi		106,422	134,931
Pārskata perioda izdevumi			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(99,985)	(128,214)
Atlīdzība turētājbankai		(12,855)	(16,485)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	6	(16,607)	(7,229)
Kopā izdevumi		(129,447)	(151,928)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)			
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	7	76,528	(4,883,866)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	8	1,239,500	(227,747)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums) kopā		1,316,028	(5,111,613)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts		114,996	(110,436)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)		1,407,999	(5,239,046)

Pielikumi no 11. līdz 22. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 26. aprīlī

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

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	6,327,317	14,278,209
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	1,407,999	(5,239,046)
Darījumi ar ieguldījuma apliecībām un daļām		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību un daļu pārdošanas	1,572,112	2,585,676
Ieguldījumu apliecību un daļu atpakaļpirkšanas izdevumi	(936,960)	(5,297,522)
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām un daļām	635,152	(2,711,846)
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā	2,043,151	(7,950,892)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	8,370,468	6,327,317
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata gada sākumā	151,419	219,389
Emitēto ieguldījumu apliecību un daļu skaits pārskata gada beigās	164,080	151,419
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata gada sākumā	41.79	65.08
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību un daļu pārskata gada beigās	51.01	41.79

Pielikumi no 11. līdz 22. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 26. aprīlī

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

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikums	2023	2022
Procentu ienākumi		617	-
Ienākumi no dividendēm		100,662	133,208
Pārējie ienākumi		6,642	1,723
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi		(126,822)	(158,367)
Ieguldījumu iegādes izdevumi	9	(5,203,836)	(11,457,355)
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	9	4,691,44	14,165,123
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts		(3,010)	(12,777)
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)/pieaugums no pamatdarbības		(534,301)	2,671,555
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Ienākumi no ieguldījumu apliecību un daļu pārdošanas		1,572,112	2,585,676
Ieguldījumu apliecību un daļu atpakaļpirkšanas izdevumi		(936,960)	(5,297,522)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) no finansēšanas darbības		635,152	(2,711,846)
Neto naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā		100,851	(40,291)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		76,597	119,000
Ārvalstu valūtas kursu izmaiņu ietekme uz naudu un tās ekvivalentiem		174	(2,112)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	3	177,622	76,597

Pielikumi no 11. līdz 22. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 26. aprīlī

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

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. PIELIKUMS VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Fonda nosaukums:	"CBL European Leaders Equity Fund"
Fonda veids:	ieguldījumu fonds
Fonda darbības joma:	ieguldījumu fonda mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, veicot ieguldījumus galvenokārt to emitentu akcijās, kuri ir reģistrēti vai kuru galvenā darbība notiek Eiropā, bez nozaru ierobežojumiem. Fonda ienākumu veido akciju cenu pieaugums un ienākumi no dividendēm.
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 European Leaders Equity Fund" finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem, kā to 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 sagatavošanu". 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 2023. gada 1. janvāra līdz 2023. gada 31. decembrim. Aktīvu un saistību pārskata sākuma atlikumi 2023. gada 1. janvārī sakrīt ar publicētā finanšu pārskata par 2022. gadu beigu atlikumiem.

Funkcionālā un finanšu pārskatu valūta

Fonda finanšu grāmatvedības uzskaitē tiek veikta eiro, kas ir Fonda pārskatu valūta, un attiecīgi šo finanšu pārskatu uzrādīšanas valūta ir eiro.

Būtiskas aplēses un pieņēmumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS grāmatvedības standartiem, nepieciešams izdarīt būtiskus pieņēmumus. Tāpat, sagatavojot pārskatus, ieguldījumu sabiedrības vadībai ir nepieciešams izdarīt pieņēmumus un spriedumus, piemērojot Fonda izvēlēto uzskaites politiku. Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS grāmatvedības standartus, 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.

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 tiek atzīti ienākumu 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. Dividenžu ienākumi tiek atzīti to saņemšanas brīdī, atsevišķos gadījumos dividenžu ienākumi var tikt atzīti, samazinoties akciju cenai pēc emitenta paziņojuma par dividenžu izmaksu.

Atlīdzību par Fonda pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina kā noteiktu daļu no Fonda aktīvu vērtības un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī (izņemot mainīgo atlīdzību līdzekļu pārvaldītājam par Fonda darbības rezultātu, kuru izmaksā reizi gadā).

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās bankas noteiktā ārvalstu valūtu kursa. Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc Eiropas Centrālās bankas noteiktā 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>31.12.2023.</u>	<u>31.12.2022.</u>
DKK	7.4529	7.4365
NOK	4.3395	10.5138
PLN	4.3395	4.6808
CHF	0.9260	0.9847
GBP	0.86905	0.88693
SEK	11.0960	11.1218
USD	1.1050	1.0666

Naudas līdzekļi

Fonda naudas līdzekļi ir visas Fonda prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

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 Plānam, un uz aktīva atzīšanas pārtraukšanu dienā, kad Sabiedrība to nodod kādai trešajai personai.

Amortizētajā iegādes vērtībā novērtēti finanšu aktīvi un saistības

Lai finanšu aktīvu novērtētu amortizētajā iegādes vērtībā, tam ir jābūt vienlaicīgi turētam biznesa modeļa ietvaros, kura mērķis ir turēt finanšu aktīvu, lai saņemtu tā līgumiskās naudas plūsmas, gan finanšu aktīva līgumiskajām naudas plūsmām jābūt fiksētām un noteiktām laikā un jāatbilst „tikai pamatsummas un procentu maksājumi” principam.

Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek uzskaitīti to amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, atskaitot uzkrājumus aktīvu vērtības samazinājumam.

Uzkrājumi zaudējumiem no tādu finanšu aktīvu vērtības samazināšanas, kuriem nav atzīts kredītvērtības samazinājums (1. stadija un 2. stadija), tiek novērtēti kā visu naudas izrūkumu pašreizējā vērtība, kuru veido starpība starp līgumā noteiktajām Sabiedrības saņemamajām naudas plūsmām un naudas plūsmām, kuras Sabiedrība sagaida saņemt, diskontējot tās ar finanšu aktīva efektīvo procentu likmi. Uzkrājumi zaudējumiem no tādu finanšu aktīvu vērtības samazināšanas, kuriem pārskata perioda beigu datumā ir atzīts kredītvērtības samazinājums (3. stadija), tiek novērtēti kā starpība starp bruto uzskaites vērtību un aplēsto nākotnes naudas plūsmu pašreizējo vērtību, kas diskontēta par finanšu aktīva efektīvo procentu likmi. Finanšu aktīviem, kas iegādāti vai izsniegti ar vērtības samazinājumu, kredītkorigēta efektīvā procentu likme tiek piemērota, sākot no to sākotnējās atzīšanas.

Ieņēmumi vai izdevumi no finanšu aktīva, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad finanšu aktīva atzīšana tiek pārtraukta, kad tas tiek pārklasificēts, vai amortizācijas procesā vai lai atzītu vērtības samazināšanās zaudējumus vai to reversu. Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti to izsniegšanas dienā. No attiecīgā līguma parakstīšanas datuma līdz faktiskajai izsniegšanas dienai tie tiek uzskaitīti kā kredītesības saistības ārpusbilances posteņos. Ja finanšu aktīvi nevar tikt atgūti, tie tiek norakstīti un atspoguļoti kā samazinājums kredītu vērtības samazināšanās uzkrājumos. Lēmumu par kredītu norakstīšanu pieņem Sabiedrības vadība. Ieņēmumi no iepriekš norakstīto kredītu atgūšanas tiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Sabiedrība klasificē visas finanšu saistības kā uzskaitītas amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, izņemot atvasinātos finanšu instrumentus un noteiktus noguldījumu komponentus no apdrošināšanas Fondu saistībām, kas tiek novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Peļņa vai zaudējumi no finanšu saistībām, kas ir novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā, tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kad finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta un amortizācijas procesā.

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 portfeli, kam raksturīga īstermiņa peļņas gūšana. Fondam arī ir Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, bet ņemot vērā īstermiņa struktūru un kredītreitingus kredītzaudējumu uzkrājumi nav būtiski.

Atzīšana un izslēgšana no aktīviem

Finanšu aktīvu iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu veikšanas dienā. Finanšu aktīvus beidz atzīt, kad tiesības uz naudas plūsmām no finanšu aktīviem beidzas vai kad Plāns ir nodevis visus īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā zaudējumos tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, visas ar darījuma slēgšanu saistītās izmaksas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā. Pārējie finanšu aktīvi tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, ietverot ar darījumu slēgšanu saistītās izmaksas.

Uzkrājumi finanšu aktīvu vērtības samazinājumam

Sabiedrība aplēš paredzamos kredītzaudējumus. Uzkrājumu vērtības samazinājumam aprēķināšanas prasības attiecas uz finanšu aktīviem, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, bet neattiecas uz finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek atzīti, pamatojoties uz nākotnes informāciju pat tad, ja zaudējumu gadījums nav noticis. Izvērtējums ņem vērā plašo informācijas apjomu, bet tā kā lielākā daļai šo ekspozīciju ir kredītreitings, aprēķins būtiski balstās uz ārējiem kredītreitingiem un aprēķinātajām saistību neizpildes varbūtībām, kas atvasinātas no reitingu aģentūru aprēķinātajām daudz-periodu reitingu migrācijas matricām. Ja izvērtēšanai ārējais reitingu aģentūras kredītreitings nav pieejams, tas var tikt aizvietots ar iekšēji aprēķinātu kredītkvalitātes līmeni. Kredītriska indikatori (maksātnespējas gadījums, maksājuma kavējums, restrukturizācija) un individuāla emitenta kredītriska izvērtēšana arī tiek ņemta vērā. Sabiedrība uzskata ekspozīcijas ar ieguldījuma līmeņa kredītreitingu par zema riska aktīviem, tādēļ tiek pieņemts, ka tām, kopš iegādes, nav būtiski pieaudzis kredītrisks. Ekspozīcijām, kuru kredītreitings ir zem investīciju līmeņa vairāk kā par 3 pakāpēm, samazinājums kredītreitingā kopš sākotnējās iegādes tiek uzskaitīts par faktoru, kurš liecina par būtisku pieaugumu kredītriskā. Paredzjamie kredītzaudējumi tiek atzīti balstoties uz uzkrājumu stadiju, kurā ekspozīcija ir iedalīta pārskata datumā. 12 mēnešu paredzjamie kredītzaudējumi tiek atzīti 1. stadijas ekspozīcijām, kur kredītrisks nav būtiski palielinājies kopš sākotnējās atzīšanas. Dzīves ciklā paredzjamie kredītzaudējumi tiek atzīti 2. stadijas ekspozīcijām, kuru kredītrisks ir būtiski pieaudzis kopš sākotnējās atzīšanas, un 3. stadijas ekspozīcijām, kurām ir novērojama saistību neizpilde. 3. stadijas ekspozīcijas, ja tādas tiktu identificētas, papildus tiktu visaptveroši izvērtētas, tajā skaitā salīdzinot ar tirgus vērtējumiem līdzīgām ekspozīcijām, attiecīgā vērtspapīra tirgus dziļumu, iepriekšējo tirdzniecības darījumu rezultātiem un citu pieejamo informāciju.

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 portfeļi, 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 akcijas, parāda vērtspapīri, 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 vērtspapīri un atvasinātie finanšu instrumenti, kuri tiek novērtēti, balstoties uz pieejamiem tirgus datiem. Mazāk likvīdu parāda vērtspapīru cena tiek koriģēta par tirgū pieejamo ineesīguma 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 portfeļi, 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 Latvijas Republikas uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs.

Publicēti standarti, kuri vēl nav spēkā

Vairāki jauni standarti vai to grozījumi ir spēkā attiecībā uz pārskata periodiem, kas sākas pēc 2023. gada 1. janvāra (daļu no kuriem Eiropas Savienība vēl nav apstiprinājusi), un ir atļauta to agrāka piemērošana; tomēr, sagatavojot šos finanšu pārskatus, Fonds nav piemērojis jaunus vai grozītos standartus agrāk.

Paredzams, ka turpmāk uzskaitītie jaunie un grozītie standarti būtiski neietekmēs Fonda pārskatus:

- Saistību klasifikācija īstermiņa vai ilgtermiņa saistībās (grozījumi 1. SGS).
- Ilgtermiņa saistības ar nosacījumiem (grozījumi 1. SGS)
- Nomas saistības pārdošanas darījumos ar saņemšanu atpakaļ nomā (grozījumi 16. SFPS grāmatvedības standarti)
- Finansēšanas līgumi ar piegādātājiem (grozījumi 7. SGS un 7. SFPS grāmatvedības standarti)
- Aizvietojamības neesamība (grozījumi 21. SGS)

3. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	% no Fonda neto aktīviem		% no Fonda neto aktīviem	
	31.12.2023.	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2022.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Citadele banka"	177,622	2.12%	76,597	1.21%

4. PIELIKUMS KAPITĀLA INSTRUMENTI

	% no Fonda neto aktīviem		% no Fonda neto aktīviem	
	31.12.2023.	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2022.
Uzņēmumu kapitāla instrumenti				
OECD reģiona valstu uzņēmumu kapitāla instrumenti	8,208,872	98.07%	6,264,098	99.00%
Kopā kapitāla instrumenti	8,208,872	98.07%	6,264,098	99.00%

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 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%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2023.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2023.
Francijas emitentu kapitāla instrumenti:				432,528	556,678	6.64%
L'Oreal SA	FR000120321	EUR	447	168,014	202,089	2.41%
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	FR000121014	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%
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%

Nākamā tabula atspoguļo kapitāla instrumentus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2022. gada 31. decembrī:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2022.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2022.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				6,160,051	6,264,098	99.00%
Francijas emitentu kapitāla instrumenti:				1,382,452	1,371,636	21.67%
Hermes International	FR0000052292	EUR	144	155,985	209,592	3.31%
L'Oreal SA	FR000120321	EUR	532	197,831	178,220	2.82%
Thales SA	FR000121329	EUR	1,360	168,577	162,044	2.56%
Remy Cointreau SA	FR0000130395	EUR	1,014	159,164	160,922	2.54%
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	FR000121014	EUR	216	136,719	147,766	2.34%
Airbus SE	NL0000235190	EUR	1,271	133,658	141,894	2.24%
Ipsen SA	FR0010259150	EUR	1,300	137,869	131,170	2.07%
Dassault Systemes SE	FR0014003TT8	EUR	3,879	164,309	131,130	2.07%
Alten SA	FR0000071946	EUR	926	128,340	108,898	1.72%
Šveices emitentu kapitāla instrumenti:				1,397,718	1,294,005	20.45%
Belimo Holding AG	CH1101098163	CHF	415	194,574	187,379	2.96%
STMicroelectronics NV	NL0000226223	EUR	5,576	226,741	184,593	2.92%
ABB Ltd	CH0012221716	CHF	5,901	178,266	169,132	2.67%
Roche Holding AG	CH0012032048	CHF	551	189,608	163,241	2.58%
Cie Financiere Richemont SA	CH0210483332	CHF	1,300	156,656	159,906	2.53%
Novartis AG	CH0012005267	CHF	1,816	151,832	155,364	2.46%
Glencore PLC	JE00B4T3BW64	GBP	22,182	136,908	138,154	2.18%
Geberit AG	CH0030170408	CHF	306	163,133	136,236	2.15%
Lielbritānijas emitentu kapitāla instrumenti:				915,614	875,094	13.82%
Ferguson PLC	JE00BJVNSS43	GBP	1,414	181,960	166,361	2.63%
Rentokil Initial PLC	GB00B082RF11	GBP	27,000	159,355	154,646	2.44%
Linde PLC	IE00BZ12WP82	EUR	500	154,732	152,575	2.41%
Compass Group PLC	GB00BD6K4575	GBP	6,539	142,832	141,370	2.23%
RELX PLC	GB00B2B0DG97	GBP	5,096	138,467	131,461	2.08%
Burberry Group PLC	GB0031743007	GBP	5,625	138,268	128,681	2.03%

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2022.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2022.
Vācijas emitentu kapitāla instrumenti:				652,904	684,151	10.81%
AIXTRON SE	DE000A0WMPJ6	EUR	7,400	176,353	199,356	3.15%
DEUTSCHE BOERSE STK N	DE0005810055	EUR	1,130	175,299	182,325	2.88%
Infineon Technologies AG	DE0006231004	EUR	5,500	164,014	156,668	2.48%
Beiersdorf AG	DE0005200000	EUR	1,362	137,238	145,802	2.30%
Dānijas emitentu kapitāla instrumenti:				317,267	433,375	6.85%
Novo Nordisk A/S	DK0060534915	DKK	1,865	144,182	235,567	3.72%
Genmab A/S	DK0010272202	DKK	500	173,085	197,808	3.13%
Somijas emitentu kapitāla instrumenti:				317,967	335,534	5.31%
Orion Oyj	FI0009014377	EUR	3,700	172,039	190,180	3.01%
Neste Oyj	FI0009013296	EUR	3,360	145,928	145,354	2.30%
Nīderlandes emitentu kapitāla instrumenti:				239,120	317,172	5.01%
ASML Holding NV	NL0010273215	EUR	316	78,053	160,212	2.53%
Wolters Kluwer NV	NL0000395903	EUR	1,600	161,067	156,960	2.48%
Portugāles emitentu kapitāla instrumenti:				162,832	173,991	2.76%
Jeronimo Martins SGPS SA	PTJMT0AE0001	EUR	8,571	162,832	173,991	2.76%
Zviedrijas emitentu kapitāla instrumenti:				164,694	164,952	2.61%
Evolution Gaming Group AB	SE0012673267	SEK	1,800	164,694	164,952	2.61%
Itālijas emitentu kapitāla instrumenti:				183,679	163,812	2.59%
Moncler SpA	IT0004965148	EUR	3,302	183,679	163,812	2.59%
Spānijas emitentu kapitāla instrumenti:				140,133	154,578	2.44%
Industria de Diseno Textil SA	ES0148396007	EUR	6,198	140,133	154,578	2.44%
Polijas emitentu kapitāla instrumenti:				147,884	152,258	2.41%
Dino Polska SA	PLDINPL00011	PLN	1,900	147,884	152,258	2.41%
Norvēģijas emitentu kapitāla instrumenti:				137,787	143,540	2.27%
Kongsberg Gruppen ASA	NO0003043309	NOK	3,633	137,787	143,540	2.27%
Kapitāla instrumenti kopā:				6,160,051	6,264,098	99.00%

5. PIELIKUMS UZKRĀTIE IZDEVUMI

	31.12.2023.	31.12.2022.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	9,551	7,727
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	1,228	994
Uzkrātie izdevumi profesionālajiem revidentu pakalpojumiem	1,513	2,819
Uzkrātie izdevumi Latvijas Bankai (līdz 31.12.2022 FKTK)	2,155	1,838
Citi izdevumi	1,579	-
Kopā uzkrātie izdevumi	16,026	13,378

6. PIELIKUMS PĀRSKATA PERIODA PĀRĒJIE FONDA PĀRVALDES IZDEVUMI

	31.12.2023.	31.12.2022.
Profesionālo revidentu pakalpojumu izdevumi	1,513	2,819
Izdevumi Latvijas Bankai (līdz 31.12.2022 FKTK)	8,177	1,839
Informācijas avotu un analītisko pētījumu izdevumi	6,037	-
Citi izdevumi	880	2,571
Kopā pārējie fonda pārvaldes izdevumi	16,607	7,229

7. PIELIKUMS REALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)

	31.12.2023.	31.12.2022.
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas*	4,939,355	14,668,930
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(4,840,358)	(16,661,019)
Pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(22,469)	(2,891,777)
Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	76,528	(4,883,866)

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

8. PIELIKUMS NEREALIZĒTAIS IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/(SAMAZINĀJUMS)

	31.12.2023.	31.12.2022.
No kapitāla instrumentiem	1,239,500	(227,747)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	1,239,500	(227,747)

9. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU KUSTĪBAS PĀRSKATS

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu kustību 2023. gadā:

	31.12.2022.	Palielinājums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā*	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2023.
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Kapitāla instrumenti	6,264,098	5,203,836	(4,691,446)	1,432,384	8,208,872
Kopā ieguldījumi	6,264,098	5,203,836	(4,691,446)	1,432,384	8,208,872

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

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu kustību 2022. gadā:

	31.12.2021.	Palielinājums pārskata perioda laikā	Samazinājums pārskata perioda laikā*	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2022.
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
Kapitāla instrumenti	14,179,028	11,457,355	(14,165,123)	(5,207,162)	6,264,098
Kopā ieguldījumi	14,179,028	11,457,355	(14,165,123)	(5,207,162)	6,264,098

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

10. PIELIKUMS IEKĪLĀTIE AKTĪVI

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

11. 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. Visas Fondam piederošās akcijas ir tirgotas regulētos tirgos un ir klasificētas patiesās vērtēšanas hierarhijas 1. līmenī. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm patiesā vērtība atbilst tās uzskaites vērtībai.

12. 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.

Risku pārvaldīšanas struktūra

Par riska identificēšanu un tā mērīšanu ir atbildīga 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 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.

Cenu svārstību risks

Kapitāla vērtspapīriem (akcijām) cenu izmaiņas ir atkarīgas no diviem lielumiem – no attiecīgās valsts akciju indeksu izmaiņām (Centrālāzijas reģionam, tas ir uzņēmumu akciju indeksa – RENCASIA – 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.

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2023. gada 31. decembri. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

2023. gads	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība EUR	iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu	iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu	% no plāna neto aktīviem 31.12.2023.*	
			EUR	EUR		
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos						
	- Kapitāla instrumenti	20.00%	8,208,872	(1,641,774)	1,641,774	19.61%
Kopā:			8,208,872	(1,641,774)	1,641,774	19.61%

*Neto vērtība kapitāla instrumentu aktīviem ir atspoguļota procentu izteiksmē no Fonda neto aktīviem.

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2022. gada 31. decembri. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

2022. gads	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība EUR	iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu	iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata perioda peļņu	% no plāna neto aktīviem 31.12.2022.*	
			EUR	EUR		
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos						
	- Kapitāla instrumenti	25.00%	6,264,098	(1,566,025)	1,566,025	24.75%
Kopā:			6,264,098	(1,566,025)	1,566,025	24.75%

*Neto vērtība kapitāla instrumentu aktīviem ir atspoguļota procentu izteiksmē no Fonda neto aktīviem.

Valūtas kursu risks

Valūtas kursa risks rodas gadījumā, ja vērtspapīru vai citu finanšu instrumentu nominālā valūta Fondā atšķiras no Fonda valūtas (EUR). Valūtas kursa svārstības var radīt peļņu vai zaudējumus, atkarībā no valūtas kursa svārstību virziena un valūtas pozīcijas Fondā. Valūtas kursa risku var ierobežot ar diversifikācijas efektu, kas rodas, ja Fondā ir vairākas valūtas un šo valūtu kursa izmaiņas nav savstarpēji cieši saistītas. Valūtas kursa izmaiņu ietekme uz Fonda neto aktīvu vērtību ir attēlota zemāk esošajā tabulā. Valūtas kursa izmaiņas ir attiecīgā kursa viena gada standartnovirze.

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2023. gads)				Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2022. gads)			
Valūta	Īpatsvars fondā (% no neto aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz fonda vērtību	Valūta	Īpatsvars fondā (% no neto aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz fonda vērtību
EUR	60.44%	0.00%	0.00%	EUR	56.73%	0.00%	0.00%
CHF	20.17%	5.11%	1.03%	CHF	15.36%	7.55%	1.16%
PLN	5.31%	6.26%	0.33%	GBP	13.70%	7.71%	1.06%
SEK	4.36%	7.37%	0.32%	DKK	6.86%	0.63%	0.04%
GBP	4.19%	4.80%	0.20%	SEK	2.64%	7.43%	0.20%
DKK	3.48%	0.54%	0.02%	PLN	2.42%	8.84%	0.21%
NOK	2.05%	9.42%	0.19%	NOK	2.27%	10.10%	0.23%
Kopā	100.00%		2.09%	USD	0.02%	10.05%	0.00%
				Kopā	100.00%		2.90%

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu pa valūtām 2023. gada 31. decembrī:

	EUR	CHF	PLN	SEK	GBP	DKK	NOK	Kopā
Aktīvi								
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	154,345	-	-	-	-	23,277	-	177,622.00
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā								
Kapitāla instrumenti	4,920,534	1,688,357	444,489	364,762	350,450	268,404	171,876	8,208,872
Kopā aktīvi	5,074,879	1,688,357	444,489	364,762	350,450	291,681	171,876	8,386,494
Saistības								
Uzkrātie izdevumi	(16,026)	-	-	-	-	-	-	(16,026)
Kopā saistības	(16,026)	-	-	-	-	-	-	(16,026)
Neto aktīvi	5,058,853	1,688,357	444,489	364,762	350,450	291,681	171,876	8,370,468
% no neto aktīviem	60.44%	20.17%	5.31%	4.36%	4.19%	3.48%	2.05%	100.00%

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu pa valūtām 2022. gada 31. decembrī:

	EUR	CHF	GBP	DKK	SEK	PLN	NOK	USD	Kopā
Aktīvi									
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	64,777	522	6,395	778	2,344	592	-	1,189	76,597
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā									
Kapitāla instrumenti	3,538,042	971,258	860,673	433,375	164,952	152,258	143,540	-	6,264,098
Kopā aktīvi	3,602,819	971,780	867,068	434,153	167,296	152,850	143,540	1,189	6,340,695
Saistības									
Uzkrātie izdevumi	(13,378)	-	-	-	-	-	-	-	(13,378)
Kopā saistības	(13,378)	-	-	-	-	-	-	-	(13,378)
Neto aktīvi	3,589,441	971,780	867,068	434,153	167,296	152,850	143,540	1,189	6,327,317
% no neto aktīviem	56.73%	15.36%	13.70%	6.86%	2.64%	2.42%	2.27%	0.02%	100.00%

Koncentrāciju risks

Emitenta darbības nozare un ģeogrāfiskais stāvoklis ir papildus riska faktori, kas var ietekmēt emitēta vērtspapīra cenu vai tā maksātspēju, tādēļ ir svarīgi apzināt koncentrācijas risku – tas ir, cik lielā mērā Fonda vērtība ir atkarīga no izmaiņām atsevišķos reģionos un/ vai nozarēs. Riska koncentrācijas ģeogrāfiskais sadalījums (balstoties uz valsti, kuras stāvoklis visvairāk ietekmē emitenta maksātspēju) un nozaru sadalījums minēti tabulās zemāk.

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2023. gada 31. decembrī:

	Latvija	OECD reģiona valstis	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	177,622	-	177,622
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Kapitāla instrumenti	-	8,208,872	8,208,872
Kopā aktīvi	177,622	8,208,872	8,386,494
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(16,026)	-	(16,026)
Kopā saistības	(16,026)	-	(16,026)
Neto aktīvi	161,596	8,208,872	8,370,468

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2022. gada 31. decembrī:

	Latvija	OECD reģiona valstis	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	76,597	-	76,597
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Kapitāla instrumenti	-	6,264,098	6,264,098
Kopā aktīvi	76,597	6,264,098	6,340,695
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(13,378)	-	(13,378)
Kopā saistības	(13,378)	-	(13,378)
Neto aktīvi	63,219	6,264,098	6,327,317

Nākamā tabula atspoguļo Fonda neto aktīvu sadalījumu pa atsevišķām valstīm (balstoties uz emitenta reģistrācijas valsti):

Valsts	Uzskaites vērtība 31.12.2023.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2023.	Uzskaites vērtība 31.12.2022.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2022.
Vācija	1,973,030	23.57%	684,151	10.81%
Šveice	1,913,391	22.86%	1,294,005	20.45%
Nīderlande	1,170,493	13.99%	317,172	5.01%
Francija	556,678	6.64%	1,371,636	21.67%
Polija	444,489	5.31%	152,258	2.41%
Zviedrija	364,762	4.36%	164,952	2.61%
Lielbritānija	350,450	4.19%	875,094	13.82%
Itālija	328,889	3.93%	163,812	2.59%
Dānija	268,404	3.21%	433,375	6.85%
Spānija	259,934	3.10%	154,578	2.44%
Beļģija	247,500	2.96%	-	0.00%
Norvēģija	171,876	2.05%	143,540	2.27%
Latvija	161,596	1.93%	63,219	1.00%
Portugāle	158,976	1.90%	173,991	2.76%
Somija	-	0.00%	335,534	5.31%
Kopā:	8,370,468	100.00%	6,327,317	100.00%

Nākamā tabula atspoguļo Fonda vērtspapīru portfeļa nozaru sadalījumu pēc GICS (Global Industry Classification Standard – Globālās Industrijas Klasifikācijas Standarts). Informācija norādīta par vērtspapīriem, kuriem šāda informācija pieejama.

Nozare	Uzskaites vērtība 31.12.2023.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2023.	Uzskaites vērtība 31.12.2022.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2022.
IT pakalpojumi	2,298,916	27.48%	940,857	14.87%
Patēriņa pakalpojumi	1,744,321	20.83%	1,270,657	20.08%
Rūpniecība	1,477,539	17.65%	1,549,653	24.49%
Patērētāju preces	1,076,018	12.85%	811,193	12.83%
Finanšu pakalpojumi	577,889	6.90%	182,325	2.88%
Farmācija	465,728	5.57%	1,073,330	16.96%
Komunikāciju pakalpojumi	362,893	4.33%	-	0.00%
Izejmateriāli	205,568	2.46%	290,729	4.59%
Energoresursi	-	0.00%	145,354	2.30%
Kopā:	8,208,872	98.07%	6,264,098	99.00%

Likviditātes risks

Likviditātes risks var rasties, ja Fondam sāk parādīties grūtības pildīt savas finansiālās saistības. Fonda pārvaldītājs pēc iespējas uztur tādu Fonda aktīvu struktūru, kas nodrošina iespēju realizēt vērtspapīrus savlaicīgi un bez būtiskiem zaudējumiem.

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūru 2023. gada 31. decembrī:

	Līdz 1 mēn.	1-6 mēn.	Bez termiņa	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	177,622	-	-	177,622
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Kapitāla instrumenti	-	-	8,208,872	8,208,872
Kopā aktīvi	177,622	-	8,208,872	8,386,494
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(10,779)	(5,247)	-	(16,026)
Kopā saistības	(10,779)	(5,247)	-	(16,026)
Neto aktīvi	166,843	(5,247)	8,208,872	8,370,468
Tīrā pozīcija %	1.99%	(0.06%)	98.07%	100.00%

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūru 2022. gada 31. decembrī:

	Līdz 1 mēn.	1-6 mēn.	Bez termiņa	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	76,597	-	-	76,597
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā				
Kapitāla instrumenti	-	-	6,264,098	6,264,098
Kopā aktīvi	76,597	-	6,264,098	6,340,695
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(10,559)	(2,819)	-	(13,378)
Kopā saistības	(10,559)	(2,819)	-	(13,378)
Neto aktīvi	66,038	(2,819)	6,264,098	6,327,317
Tīrā pozīcija %	1.04%	(0.04%)	99.00%	100.00%

13. PIELIKUMS INFORMĀCIJA PAR FONDA IEGULDĪJUMU APLIECĪBU TURĒTĀJIEM

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

	31.12.2023.	% no kopējā skaita uz 31.12.2023.	31.12.2022.	% no kopējā skaita uz 31.12.2022.
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	8,670	5.28%	8,484	5.60%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	155,410	94.72%	142,935	94.40%
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	164,080	100.00%	151,419	100.00%

14. PIELIKUMS DARĪJUMI AR SAISTĪTĀM PERSONĀM

Lielākā daļa no Fonda ieguldījumiem tiek iegādāti ar turētājbankas starpniecību. Turētājbanka saņem atļauzību, kas norādīta ienākumu un izdevumu pārskatā (skat. 5. Pielikumu), kā arī AS "Citadele banka" ir izvietoti Fonda naudas līdzekļi (skat. 3. Pielikumu). Pārskata periodā Fonds ir nopelnījis procentu ienākumus par prasībām pret kredītiestādēm 617 EUR apmērā. 2022. gadā procentu ienākumi nebija saņemti.

Pārskata gadā samaksātā atļauzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā (skat. 5. Pielikumu). Pārskata periodā saistītās personas veica darījumus ar ieguldījumu apliecībām (sk. 13. Pielikumu). Šo finanšu pārskatu ietvaros par saistītām pusēm tiek uzskatāmi: Sabiedrības amatpersonas, Sabiedrības darbinieki, kā arī citas fiziskās personas, kuras ir iesaistītas to pārvaldes pakalpojumu sniegšanā, ko veic Sabiedrība, un kuras darbību šī Sabiedrība kontrolē, vai fiziskās personas, kuras ir pirmās pakāpes radnieki; AS "Citadele banka" koncernā ietilpstošie uzņēmumi; 2023. gada laikā saistītās personas iegādājās 1,379 apliecības un pārdeva 1,157 apliecības. Uz 2023. gada beigām 36 ieguldījumu apliecības neklasificējas kā saistīto personu turējumā esošas, jo pārskata perioda laikā ar Sabiedrību saistītā persona tika atbrīvota no amata.

2022. gada laikā saistītās personas iegādājās 1,734 apliecības un pārdeva 3,766 apliecības. Darījumi ar Fonda ieguldījuma apliecībām tiek aprēķināti, ņemot vērā tikai to saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības, kuras tika klasificētas kā Fonda saistītās personas 2023. gada 31. decembrī un 2022. gada 31. decembrī.

15. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.
Fonda neto aktīvi (EUR)*	8,370,468	6,327,317	14,278,209
Fonda daļu skaits	164,080	151,419	219,389
Fonda daļu vērtība	51.01	41.79	65.08
Fonda ienesīgums**	22.06%	(35.79%)	28.14%

* 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.

16. PIELIKUMS NOTIKUMI PĒC PĀRSKATA PERIODA BEIGU DATUMA

No pārskata gada beigām līdz šodienai nav notikuši nekādi svarīgi notikumi, kas varētu būtiski ietekmēt 2023. gada pārskata novērtējumu vai Fonda finansiālo stāvokli.

Latvijas banka 18.01.2024. ir reģistrējusi ieguldījumu fonda "CBL European Leaders Equity Fund" (Fonds) prospekta grozījumus, kuri stājas spēkā sākot ar 29.01.2024. Fonda prospekta grozījumu pamatmērķis ir nodrošināt Fonda atbilstību Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) 2019/2088 (2019. gada 27. novembris) par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgtspēju, finanšu pakalpojumu nozarē 8.panta prasībām. Rezultātā fonda ieguldītājiem turpmāk būs iespēja gūt kapitāla pieaugumu, veicot ieguldījumus tādu uzņēmumu parāda vērtspapīros, kas veicina vides un sociālās ilgtspējas mērķu sasniegšanu.

Rīgā,

DATUMU SKATĪT DOKUMENTA PARAKSTA LAIKA ZĪMOGĀ

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

par laika periodu no 2023. gada 01. janvāra līdz 2023. gada 31. decembrim

Ieguldījumu fonda "CBL European Leaders Equity Fund"
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 fondam "CBL European Leaders Equity Fund" (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 2023. gada 01. janvāra līdz 2023. 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 priekšsēdētājs

Johan Åkerblom

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



KPMG Baltics SIA
Roberta Hirša iela 1,
Rīga, LV-1045
Latvija

T: + 371 67038000
kpmg.com/lv
kpmg@kpmg.lv

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Ieguldījumu fonda “CBL European Leaders Equity Fund” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu revīziju

Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši ieguldījumu fonda “CBL European Leaders Equity Fund”(“Fonds”), kuru pārvalda IPAS “CBL Asset Management” (“Līdzekļu pārvaldītājs”), pievienotajā gada pārskatā ietvertu finanšu pārskatu no 7. līdz 22. lapai revīziju. Pievienotie finanšu pārskati ietver:

- aktīvu un saistību pārskatu 2023. gada 31. decembrī,
- ienākumu un izdevumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī,
- neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2023. 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 European Leaders Equity Fund” finansiālo stāvokli 2023. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem.

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. lapā,
- Ziņojums par iesaistīšanās politikas īstenošanu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 5. lapā,

- Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lapā,
- Turētājbankas ziņojums, kas sniegts pievienotā gada pārskata 23. 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 Nr. 181 "Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" ("Noteikumi Nr. 181"), prasībām.

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 grāmatvedības standartiem, 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 pārlicību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur kļūdas vai krāpšanas dēļ izraisītas būtiskas neatbilstības, un sniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārlicība ir augsta līmeņa pārlicība, 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 izraisītas 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
Valdes loceklis
Zvērināts revidents
Sertifikāta Nr. 200
Rīga, Latvija
2024. gada 26. aprīlī

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