



IEGULDĪJUMU FONDS “CBL US Leaders Equity Fund”

2024. GADA PUSGADA PĀRSKATS

(neauditēts)

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

Sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem
SFPS grāmatvedības standartiem

Rīga, 2024



**CBL ASSET
MANAGEMENT**

SATURA RĀDĪTĀJS

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

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU

Fonda nosaukums:	"CBL US Leaders Equity Fund"
Fonda veids:	ieguldījumu fonds
Klases:	- R Acc USD ISIN: LV0000401032 - R Acc EUR (hedged) ISIN: LV0000400992
Fonda reģistrācijas datums:	22.12.2020
Fonda numurs:	FL261
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	"CBL Asset Management" IPAS
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500
Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs:	06.03.07.098/367
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	"Citadele banka" AS
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40103303559
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes un valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs – Vaidas Žagunis – iecelts 03.08.2021. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vladimirs Ivanovs – iecelts 03.08.2021. Padomes locekle – Ruta Ezerskiene – iecelta – 03.11.2023. ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs – Kārlis Purgailis Valdes loceklis – Zigurds Vaikulis Valdes locekle - Lolita Sičeva
Ar ieguldījumu fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Padomes un valdes locekļi veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus.
Fonda pārvaldnieku vārds, uzvārds:	Andrejs Piļka Edgars Lao
Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Fonda pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības statūtos un Fonda prospektā paredzētos Fonda pārvaldnieka pienākumus.
Revidenti:	Rainers Vilāns Zvērināts revidents Sertifikāts Nr. 200 KPMG Baltics SIA Roberta Hirša iela 1, Rīga Latvija, LV-1045, Licences Nr. 55

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS

"CBL US Leaders Equity Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) ir kapitāla vēstpapīru ieguldījumu fonds ar divu klašu ieguldījumu apliecībām: R Acc USD un R Acc EUR (hedged). Ieguldītājiem ir iespēja veikt ieguldījumus gan eiro – Klasē R Acc EUR (hedged), gan ASV dolāros – Klasē R Acc USD. Fonda līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "CBL Asset Management" ar juridisko adresi Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010 un reģistrācijas numuru 40003577500. Ieguldījumu sabiedrības darbības licences numurs ir 06.03.07.098/367.

Fonda ieguldījumu mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, veicot ieguldījumus galvenokārt to emitentu akcijās, kuru galvenā darbība notiek vai galvenā mītne atrodas Amerikas Savienotajās Valstīs, un kuri reģistrēti OECD, bez nozaru ierobežojumiem. 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.

Uz 30.06.2024 neto aktīvu apjoms sasniedza 20,786,044 eiro, bet bruto aktīvi sastādīja 20,914,957 eiro. Fonda ienesīgums un vērtība tiek rēķinātas katrai klasei atsevišķi. "CBL US Leaders Equity Fund" R Acc USD klases daļas vērtība uz 30.06.2024 sastādīja 13.90 eiro, bet "CBL US Leaders Equity Fund" R Acc EUR (hedged) klases daļas vērtība attiecīgajā periodā sastādīja 13.79 eiro. "CBL US Leaders Equity Fund" R Acc USD klases ienesīgums 2024. pirmajā pusgadā bija pozitīvs 24.89% (eiro izteiksmē pēc ECB kursiem) un ieguldījumu apliecību klases valūtā (USD) pēc finanšu tirgos noteiktiem ārvalstu valūtu kursiem dienas beigās ienesīgums bija pozitīvs 20.98%. "CBL US Leaders Equity Fund" R Acc EUR (hedged) klases ienesīgums pārskata periodā bija pozitīvs 20.23%.

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

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

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

Zināmu nenoteiktību rada gaidāmās ASV prezidenta vēlēšanas. Aptaujas šobrīd liecina par Donaldā Trampa vadošajām pozīcijām, kas investoriem rada zināmas bažas. Trampa prezidentūra var potenciāli nozīmēt lielāku Amerikas ekonomikas protekcionismu, augstākus importa tarifus, kas savukārt var palielināt ASV korporāciju izmaksas un mazināt to konkurētspēju eksporta tirgos, citām valstīm atbildot ar atbilstošiem tarifiem ASV precēm.

Perioda laikā Fonds (R Acc USD klase) pieauga par 20.98%. Lielāko pozitīvo ieguldījumu Fonda rezultātam sniedza tehnoloģiju, saziņas pakalpojumu un veselības aprūpes sektori. Lielāko negatīvo ietekmi uz fonda rezultātiem radīja patērētāju sektors. Perioda beigās naudas līdzekļu īpatsvars Fondā bija 1.6%.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 170,317 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 132,678 eiro apmērā, atlīdzība turētājbankai – 17,059 eiro apmērā un pārējie izdevumi – 20,580 eiro apmērā. Sabiedrības pārvaldē esošo ieguldījumu fondu prospektos maksa par gūtajiem rezultātiem (performance fee) nav paredzēta.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Andrejs Piļka
Fonda Pārvaldnieks

Edgars Lao
Fonda Pārvaldnieks

Rīgā, 2024. gada 30. jūlijā

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

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Pielikums	30.06.2024.	31.12.2023.
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1	329,295	242,152
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			
Kapitāla instrumenti	2	20,585,662	17,030,537
Atvasinātie finanšu instrumenti	3	-	157,546
Kopā aktīvi		20,914,957	17,430,235
Saistības			
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			
Atvasinātie finanšu instrumenti	3	(89,505)	-
Uzkrātie izdevumi		(39,408)	(34,433)
Kopā saistības		(128,913)	(34,433)
Neto aktīvi		20,786,044	17,395,802

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

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 30. jūlijā

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

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	01.01.2024.- 30.06.2024.	01.01.2023.- 30.06.2023.
Pārskata perioda ienākumi		
Ienākumi no dividendēm	58,257	52,056
Procentu ienākumi	431	167
Pārējie ieņēmumi	-	191
Kopā ienākumi	58,688	52,414
Pārskata perioda izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(132,678)	(104,227)
Atlīdzība turētājbankai	(17,059)	(13,401)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(20,580)	(19,006)
Kopā izdevumi	(170,317)	(136,634)
Ieguldījumu vērtības pieaugums		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	883,790	(174,866)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	3,152,783	2,404,795
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums	4,036,573	2,229,929
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	3,924,944	2,145,709

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

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 30. jūlijā

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

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

		01.01.2024.- 30.06.2024.	01.01.2023.- 30.06.2023.
"CBL US Leaders Equity Fund"			
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā		17,395,802	14,170,495
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)		3,924,944	2,145,709
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām:			
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		934,505	934,135
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(1,469,207)	(1,077,673)
Neto aktīvu (samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām		(534,702)	(143,538)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā		3,390,242	2,002,171
Neto aktīvi pārskata perioda beigās		2,0786,044	16,172,666
"CBL US Leaders Equity Fund" Klase R Acc USD ISIN : LV0000401032			
	4	30.06.2024.	30.06.2023.
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā		907,190	735,143
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās		851,858	694,041
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā		11.13	9.10
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās		13.90	10.46
"CBL US Leaders Equity Fund" Klase R Acc EUR (hedged) ISIN : LV0000400992			
	4	30.06.2024.	30.06.2023.
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā		636,049	805,279
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās		648,585	830,241
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā		11.47	9.29
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās		13.79	10.73

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

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2024. gada 30. jūlijā

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

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	% no Fonda neto aktīviem		% no Fonda neto aktīviem	
	30.06.2024.	30.06.2024.	31.12.2023.	31.12.2023.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm AS "Citadele banka"	329,295	1.58%	242,152	1.39%

2. PIELIKUMS KAPITĀLA INSTRUMENTI

Visi kapitāla instrumenti ir finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Nākamā tabula atspoguļo kapitāla instrumentus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2024. gada 30. jūnijā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 30.06.2024. (EUR)	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2024.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				15,283,894	20,585,662	99.07%
Amerikas emitentu kapitāla instrumenti:				15,283,894	20,585,662	99.07%
NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	9,550	1,069,102	1,107,283	5.33%
Arista Networks Inc	US0404131064	USD	2,843	325,012	929,970	4.47%
Broadcom Inc	US11135F1012	USD	598	328,538	893,430	4.30%
Eli Lilly & Co	US5324571083	USD	881	175,848	751,924	3.62%
KLA Corp	US4824801009	USD	962	272,084	741,976	3.57%
Lam Research Corp	US5128071082	USD	700	459,748	700,327	3.37%
Microsoft Corp	US5949181045	USD	1,610	369,020	681,389	3.28%
Meta Platforms Inc	US30303M1027	USD	1,350	405,736	647,193	3.11%
QUALCOMM Inc	US7475251036	USD	3,244	382,541	604,466	2.91%
Alphabet Inc	US02079K1079	USD	3,468	443,063	600,558	2.89%
Vertex Pharmaceuticals Inc	US92532F1003	USD	1,344	346,267	596,344	2.87%
Applied Materials Inc	US0382221051	USD	2,572	306,996	569,900	2.74%
Booking Holdings Inc	US09857L1089	USD	153	283,148	566,666	2.73%
Motorola Solutions Inc	US6200763075	USD	1,400	373,597	507,400	2.44%
WW Grainger Inc	US3848021040	USD	604	399,895	506,689	2.44%
Copart Inc	US2172041061	USD	9,821	614,739	502,655	2.42%
Apple Inc	US0378331005	USD	2,441	282,477	486,171	2.34%
Verisk Analytics Inc	US92345Y1064	USD	1,914	365,545	484,481	2.33%
General Electric Co	US3696043013	USD	3,216	336,576	476,647	2.29%
Intuitive Surgical Inc	US46120E6023	USD	1,125	348,771	467,330	2.25%
Monolithic Power Systems Inc	US6098391054	USD	600	414,575	460,932	2.22%
Airbnb Inc	US0090661010	USD	3,100	429,931	440,226	2.12%
Deckers Outdoor Corp	US2435371073	USD	480	412,695	435,340	2.09%
Mastercard Inc	US57636Q1040	USD	1,025	326,288	423,606	2.04%
Regeneron Pharmaceuticals Inc	US75886F1075	USD	430	426,120	423,095	2.04%
Ross Stores Inc	US7782961038	USD	3,100	339,383	421,924	2.03%
Moody's Corp	US6153691059	USD	1,062	306,141	419,225	2.02%
Adobe Inc	US00724F1012	USD	796	389,727	413,035	1.99%
AbbVie Inc	US00287Y1091	USD	2,590	363,636	411,811	1.98%
Expedia Group Inc	US30212P3038	USD	3,400	437,769	400,631	1.93%
TJX Cos Inc/The	US8725401090	USD	3,800	326,327	391,111	1.88%
Cadence Design Systems Inc	US1273871087	USD	1,350	396,096	390,851	1.88%
Corpay Inc	US2199481068	USD	1,500	427,209	374,825	1.80%
Marsh & McLennan Cos Inc	US5717481023	USD	1,900	326,570	373,486	1.80%
Illinois Tool Works Inc	US4523081093	USD	1,556	329,844	342,887	1.65%
Home Depot Inc/The	US4370761029	USD	1,050	358,035	336,147	1.62%
Expeditors International of Washington Inc	US3021301094	USD	2,851	311,533	332,080	1.60%
Clorox Co/The	US1890541097	USD	2,550	377,388	324,413	1.56%
Automatic Data Processing Inc	US0530151036	USD	1,450	333,841	323,917	1.56%
Fastenal Co	US3119001044	USD	5,500	362,083	323,321	1.56%
Kazahstāna emitentu akcijas:				-	-	0.00%
Kazakhstan Kagazy PLC	US48667M4015	USD	14,000	-	-	0.00%
Kapitāla instrumenti kopā:				15,283,894	20,585,662	99.07%

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. (EUR)	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2023.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				14,210,359	17,030,537	97.90%
Amerikas emitentu kapitāla instrumenti:				14,210,359	17,030,537	97.90%
Broadcom Inc	US11135F1012	USD	658	361,947	665,789	3.84%
NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	1,470	323,114	663,362	3.81%
Arista Networks Inc	US0404131064	USD	2,843	325,012	606,164	3.48%
Microsoft Corp	US5949181045	USD	1,610	369,020	548,201	3.15%
Booking Holdings Inc	US09857L1089	USD	165	305,355	527,852	3.03%
Gartner Inc	US3666511072	USD	1,249	291,871	510,474	2.93%
KLA Corp	US4824801009	USD	962	272,084	505,202	2.90%
Lam Research Corp	US5128071082	USD	700	459,748	496,411	2.85%
Vertex Pharmaceuticals Inc	US92532F1003	USD	1,344	346,267	495,151	2.85%
Adobe Inc	US00724F1012	USD	881	433,085	476,386	2.74%
Eli Lilly & Co	US5324571083	USD	881	175,848	463,438	2.66%
QUALCOMM Inc	US7475251036	USD	3,500	412,730	459,118	2.64%
WW Grainger Inc	US3848021040	USD	604	399,895	452,371	2.60%
Ameriprise Financial Inc	US03076C1062	USD	1,300	410,668	447,271	2.57%
Alphabet Inc	US02079K1079	USD	3,468	443,063	441,864	2.54%
Copart Inc	US2172041061	USD	9,821	614,739	434,701	2.50%
Meta Platforms Inc	US30303M1027	USD	1,350	405,736	431,829	2.48%
Mastercard Inc	US57636Q1040	USD	1,115	355,271	430,390	2.47%
Apple Inc	US0378331005	USD	2,441	282,477	424,624	2.44%
Verisk Analytics Inc	US92345Y1064	USD	1,914	365,545	413,078	2.37%
Regeneron Pharmaceuticals Inc	US75886F1075	USD	515	364,372	408,821	2.35%
General Electric Co	US3696043013	USD	3,480	364,087	402,357	2.32%
Motorola Solutions Inc	US6200763075	USD	1,400	373,597	396,460	2.28%
Ross Stores Inc	US7782961038	USD	3,100	339,383	388,496	2.24%
Amgen Inc	US0311621009	USD	1,463	312,700	381,095	2.20%
Applied Materials Inc	US0382221051	USD	2,572	306,996	377,374	2.17%
Fortinet Inc	US34959E1091	USD	7,092	471,529	375,844	2.16%
Moody's Corp	US6153691059	USD	1,062	306,141	375,794	2.16%
Illinois Tool Works Inc	US4523081093	USD	1,556	329,843	368,878	2.12%
Expeditors International of Washington Inc	US3021301094	USD	3,200	349,669	367,262	2.11%
AbbVie Inc	US00287Y1091	USD	2,590	363,636	362,342	2.08%
Paychex Inc	US7043261079	USD	3,358	276,770	360,810	2.07%
Intuitive Surgical Inc	US46120E6023	USD	1,125	348,771	344,413	1.98%
Monster Beverage Corp	US61174X1090	USD	6,500	342,674	339,176	1.95%
Mettler-Toledo International Inc	US5926881054	USD	304	347,370	332,884	1.91%
Clorox Co/The	US1890541097	USD	2,550	377,389	327,900	1.88%
Marsh & McLennan Cos Inc	US5717481023	USD	1,900	326,570	324,960	1.87%
TJX Cos Inc/The	US8725401090	USD	3,800	326,327	322,226	1.85%
Automatic Data Processing Inc	US0530151036	USD	1,450	333,841	305,353	1.76%
Edwards Lifesciences Corp	US28176E1082	USD	3,970	295,219	274,416	1.59%
Kazahstāna emitentu akcijas:				-	-	0.00%
Kazakhstan Kagazy PLC	US48667M4015	USD	14,000	-	-	0.00%
Kapitāla instrumenti kopā:				14,210,359	17,030,537	97.90%

3. PIELIKUMS ATVASINĀTIE FINANŠU INSTRUMENTI

Nākamās tabulās tiek atspoguļotās valūtas mijmaiņas darījumu (swaps un forward) nosacīto pamatvērtību un patieso vērtību 2024. gada 30. jūnijā un 2023. gada 31. decembrī. Ārvalstu valūtas maiņas darījumu nosacītā pamatvērtība noteikta atbilstoši no šiem darījumiem izrietošām prasībām.

	30.06.2024			% no Fonda neto aktīviem 30.06.2024.*
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		
		Aktīvi	Saistības	
Valūtas mijmaiņas darījumi (swaps)	8,261,171	-	(84,331)	(0.41%)
Valūtas mijmaiņas darījumi (forwards)	838 351	-	(5,175)	(0.02%)
Kopā atvasinātie finanšu instrumenti	9,099,522	-	(89,506)	(0.43%)

*Neto vērtība atvasināto instrumentu aktīviem un saistībām ir atspoguļota procentu izteiksmē no Fonda neto aktīviem.
Visi atvasinātie finanšu instrumenti ir EUR un ASV dolāru valūtas mijmaiņas darījumi un ir noslēgti ar AS „Citadele banka”.

	31.12.2023.			% no Fonda neto aktīviem 31.12.2023.*
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		
		Aktīvi	Saistības	
Valūtas mijmaiņas darījumi (swaps)	6,892,098	156,609	-	0.90%
Valūtas mijmaiņas darījumi (forwards)	90,237	937	-	0.01%
Kopā atvasinātie finanšu instrumenti	6,982,335	157,546	-	0.91%

*Neto vērtība atvasināto instrumentu aktīviem un saistībām ir atspoguļota procentu izteiksmē no Fonda neto aktīviem.
Visi atvasinātie finanšu instrumenti ir EUR un ASV dolāru valūtas mijmaiņas darījumi un ir noslēgti ar AS „Citadele banka”.

4. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

"CBL US Leaders Equity Fund" Klase R Acc USD	30.06.2024.	31.12.2023.
Neto aktīvi (EUR)	11,841,356	10,097,999
leguldījumu apliecību skaits	851,858	907,190
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	13.90	11.13
leguldījumu fonda ienesīgums*	24.89%	22.31%
Neto aktīvi (USD)**	12,676,169	11,158,286
leguldījumu apliecību skaits	851,858	907,190
leguldījumu fonda daļu vērtība (USD)	14.88	12.30
leguldījumu fonda ienesīgums*	20.98%	26.67%
"CBL US Leaders Equity Fund" Klase R Acc EUR (hedged)	30.06.2024.	31.12.2023.
Neto aktīvi (EUR)	8,944,688	7,297,803
leguldījumu apliecību skaits	648,585	636,049
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	13.79	11.47
leguldījumu fonda ienesīgums*	20.23%	23.47%

"CBL US Leaders Equity Fund" fonda kopējie aktīvi veidojas no abu klašu neto aktīvu vērtības kopsummas fonda novērtēšanas valūtā, pārrēķinot pēc Eiropas Centrālās bankas kursa "CBL US Leaders Equity Fund" kopējos fonda aktīvus, veidojas valūtas kursa starpība ar abu klašu kopsummu, kas rada atšķirību no citur pārskatā uzrādītajiem neto aktīviem.

* Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

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