

IEGULDĪJUMU FONDS
“CBL Baltic Sea Equity Fund”
(iepriekš “Citadele Baltic Sea Equity Fund”)

2015. GADA PUSGADA PĀRSKATS (NEAUDITĒTS)
(par periodu no 2015. gada 1. janvāra līdz 30. jūnijam)

**IF “CBL Baltic Sea Equity Fund”
2015. gada pusgada pārskats
Satura rādītājs**

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Finanšu pārskati:	
Pārskats par finanšu stāvokli	6
Visaptverošais ienākumu pārskats	7
Neto aktīvu kustības pārskats	8
Pielikumi	9

IF "CBL Baltic Sea Equity Fund"
2015. gada pusgada pārskats
Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	„CBL Baltic Sea Equity Fund” (iepriekš “Citadele Baltic Sea Equity Fund”)
Fonda veids:	ieguldījumu fonds
Fonda reģistrācijas datums:	2013. gada 07. marts
Fonda darbības uzsākšanas datums:	2013. gada 20. novembris
Fonda numurs:	FL127- 06.03.04.098/41
ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	“CBL Asset Management” IPAS (iepriekš „Citadele 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:	<i>Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:</i> Padomes priekšsēdētājs - Juris Jākobsons - iecelts 30.09.2010. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vladimirs Ivanovs – iecelts 01.11.2012. Padomes loceklis – Aldis Paegle – iecelts 04.07.2014. <i>Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:</i> Valdes priekšsēdētājs - Uldis Upenieks – iecelts 01.11.2012. Valdes loceklis - Zigurds Vaikulis - iecelts 30.03.2007. Valdes loceklis – Andris Kotāns – iecelts 11.05.2015. Valdes locekle – Lolita Sičeva – iecelta 11.05.2015.
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 (investīciju komitejas dalībnieku) vārdi, uzvārdi:	Kristiāna Janvare – iecelta 07.03.2013 Andris Kotāns – iecelts 07.03.2013 Elchin Jafarov – iecelts 07.03.2013. Igoris Lahtadirs – iecelts 21.11.2013.
Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Fonda pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Statūtos un Fonda prospektā paredzētos Fonda pārvaldnieka pienākumus.
Revidents:	KPMG Baltics SIA Vesetas iela 7, Rīga Rīga, LV-1013 Licences Nr. 55 Latvija

IF "CBL Baltic Sea Equity Fund"
2015. gada pusgada pārskats
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

Ieguldījumu fonda "CBL Baltic Sea Equity Fund" (iepriekš "Citadele Baltic Sea 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. Ieguldījumu sabiedrības darbības licences Nr.06.03.07.098/367.

2013. gada 20. novembrī notika Lietuvā reģistrētā ieguldījumu fonda „Citadele Baltic Sea Countries Equity Fund” (ISIN LT0000950008) pārrobežu apvienošana ar Latvijā reģistrēto „CBL Baltic Sea Equity Fund” (ISIN LV0000400794). Pēc fondu pārrobežu apvienošanas Lietuvā reģistrētais „Citadele Baltic Sea Countries Equity Fund” beidza pastāvēt, bet visi ieguldītāji saņēma tādu pašu skaitu Latvijā reģistrētā fonda daļu.

Fonda ieguldījumu mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, investējot galvenokārt to emitentu akcijās, kuri ir reģistrēti vai kuru galvenā darbība notiek Baltijas jūras reģionā. Fonda ienākumus veido akciju cenu pieaugums un dividendu izmaksas. Fonda pamatvalūta ir eiro.

Fonda neto aktīvu apjoms 2015.gada pirmā pusgada beigās veidoja 3,738,790 eiro. Savukārt Fonda daļas vērtība, pārskata periodā, palielinājās par 3.45 eiro, sasniedzot 44.52 eiro. Fonda daļas vērtība 2015. gada pirmajos sešos mēnešos, eiro izteiksmē, palielinājās par 8.40% (17.66% gada izteiksmē).

2015. gads akciju tirgos aizsākās uz optimisma viļņa, pateicoties ECB paziņojumam par kvantitatīvās veicināšanas programmas uzsākšanu un pakāpeniskiem Eiropas ekonomisko datu uzlabojumiem. Vietējā pieprasījuma atveseļošanās kombinācijā ar vājo eiro (pusgada laikā eiro vērtība pret dolāru nokritās vēl par 7.9%) un uzņēmumu izmaksu optimizācijas pasākumiem ir palīdzējuši reģiona uzņēmumiem uzlabot savus finanšu rezultātus. Šis optimisms atspoguļojās arī straujā Eiropas akciju cenu kāpumā gada pirmajos mēnešos, savu maksimumu vairumam tirgu sasniedzot aprīlī, kad uzmanības centrā nonāca Grieķijas jautājums. Ilgstošā nespēja vienoties Grieķijas parāda jautājumā radīja investoros nopietnas bažas par iespējamo Grieķijas izstāšanos no Eirozonas, radot spiedienu uz Eiropas akciju sniegumu. Papildus tam ekonomisko datu plūsma no Ķīnas turpināja norādīt uz ekonomikas izaugsmes tempu bremsēšanos šajā valstī, raisot jautājumu par to, cik lielu ietekmi tas atstās uz Eiropas eksportētāju ieņēmumiem. Tādējādi aprīlī un maijā tirgus mazliet bažīgi svārstījās tuvu iepriekš sasniegtajiem līmeņiem, kam sekoja straujš cenu kritums jūnijā. Rezultātā, periodu kopumā Eiropas akciju indekss MSCI Europe noslēdza ar 10.7% kāpumu. Lai arī visi Fonda ieguldījumu reģionā ietvertie akciju tirgi periodu noslēdza ar pozitīvu rezultātu, atšķirības atsevišķu tirgu sniegumā bija būtiskas. Visspēcīgāko sniegumu parādīja Dānijas akcijas, eiro izteiksmē pieaugot par 26.7%, kam ar krietni zemākiem rezultātiem sekoja Vācijas (+11.6%) un Somijas (+8.9%) akcijas. Visvājāko sniegumu parādīja Polijas akcijas (+2.3%), jo pēc prezidenta vēlēšanām, kurās uzvarēja opozīcijas kandidāts Andžejs Duda, tuvojoties oktobrī paredzētajām parlamenta vēlēšanām, ir būtiski pieaugusi politiskā neskaidrība valstī, īpaši attiecībā uz finanšu pakalpojumu sektora perspektīvām.

No sektoru viedokļa 2015.gada pirmajā pusgadā vislielāko pozitīvo pienesumu Fonda sniegumam deva ieguldījumi finanšu pakalpojumu, patēriņa preču un rūpniecības sektoros. Neviens no sektoriem perioda laikā nesniedza negatīvu pienesumu Fondam, taču salīdzinoši vājāku sniegumu parādīja ieguldījumi komunālo pakalpojumu, informāciju tehnoloģiju un pirmās nepieciešamības preču sektoros. No ģeogrāfiskās perspektīvas vislielāko pozitīvo ietekmi uz Fonda rezultātiem atstāja ieguldījumi Vācijas, Zviedrijas un Dānijas akcijās, kamēr ieguldījumi Polijas akcijās bija vienīgais segments, kas sniedza negatīvu pienesumu. Salīdzinoši vājāku sniegumu parādīja arī ieguldījumi Krievijas un Somijas akcijās.

Lielākais īpatsvars Fondā pārskata perioda beigās bija ieguldījumiem finanšu pakalpojumu (19.4%), patēriņa preču (18.8%) un rūpniecības (17.6%) sektoros. Savukārt vismazākais īpatsvars Fondā perioda beigās bija ieguldījumiem komunālo pakalpojumu (1.7%), energoresursu ieguves (2.3%) un telekomunikāciju pakalpojumu (2.5%) sektoros. Brīvie naudas līdzekļi pārskata perioda beigās veidoja 6.3% no Fonda aktīviem. Pusgada laikā visvairāk palielinājās Fonda ieguldījumu īpatsvars patēriņa preču sektorā (par 5.8 procentpunktiem), kam sekoja pirmās nepieciešamības preču (+2.5pp) un informāciju tehnoloģiju (+1.5pp) sektori. Savukārt, visvairāk samazinājās Fonda ieguldījumu īpatsvars rūpniecības sektorā (-7.2pp), kam sekoja energoresursu ieguves (-1.5pp) un finanšu pakalpojumu (-1.0pp) sektori, kur izmaiņas bija daudz mazākas.

Ģeogrāfiskajā griezumā Fonda ieguldījumu struktūrā turpināja dominēt Vācijas uzņēmumi (38.6%), kuru īpatsvars perioda laikā pieauga par 1.9 procentpunktiem. Tālāk sekoja ieguldījumi Zviedrijas (15.9%, +3.7pp) un Dānijas (15.3%, +1.4pp) uzņēmumu akcijās. Savukārt vismazāko īpatsvaru Fondā veidoja ieguldījumi Somijas (3.5%), Polijas (3.7%) un Baltijas (6.1%) akcijās. Ieguldījumi Baltijas akcijās perioda laikā saruka visvairāk – par 5.1 procentpunktiem, tāpat samazinājās ieguldījumi Somijas akcijās (-3.8pp), bet Polijas akciju īpatsvars nemainījās.

IF "CBL Baltic Sea Equity Fund"
2015. gada pusgada pārskats
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

Perioda sākumā tika pieņemts stratēģisks lēmums pieaugušo risku rezultātā pilnībā atbrīvoties no Fonda ieguldījumiem Krievijas akcijās, kas gada beigās stastādīja 1.1% no Fonda aktīviem, un turpmāk ieguldījumi Krievijas akcijās šī Fonda ietvaros vairs netiks veikti. Atsevišķu Fonda pozīciju līmenī vislielākais īpatsvars Fondā perioda beigās bija vācu autoražotājam Daimler (4.6%), kam sekoja Assa Abloy (Zviedrija), Continental (Vācija), Investor AB (Zviedrija) un Coloplast (Dānija) ar īpatsvaru robežās no 3.4-3.6%, atspoguļojot augsti diversificēto Fonda portfeli gan sektoru, gan ģeogrāfiskā un atsevišķu emitentu līmenī.

No Fonda aktīviem tika segtas pārvaldīšanas izmaksas 39,891 eiro apmērā jeb 2.27% no neto aktīvu vidējās vērtības periodā, kas nepārsniedz Fonda prospektā noteiktos 4.00% maksimālos apmērus.

Kopš pārskata perioda beigām Fonda daļas vērtība ir būtiski samazinājusies (-6.0% uz 27.08.2015), pieaugot investoru bažām par Ķīnas ekonomikas izaugsmes bremsēšanos un vietējā akciju tirgus burbuļa plīšanas sekām. Ķīnas jautājums visdrīzāk arī saglabāsies viens no nozīmīgākajiem riskiem tālākajam globālo akciju sniegumam. Tāpat liela uzmanība tiks pievērsta situācijai ASV, kur centrālā banka jau septembrī varētu uzsākt likmju celšanas kampaņu. Savukārt, Eiropas ekonomisko datu plūsma joprojām ir iepriecinoša, norādot uz ekonomiskās atvēršanās turpināšanos reģionā, un salīdzinoši vājais eiro turpina sniegt atbalstu Eiropas uzņēmumiem, kamēr korekcijas rezultātā Eiropas akciju novērtējumi ir sasnieguši pievilcīgākus līmeņus (īpaši attiecībā pret ASV). Šo apsvērumu dēļ, neraugoties uz turpmākajos mēnešos sagaidāmu paaugstinātu volatilitāti finanšu tirgos, Pārvaldītājs saglabā salīdzinoši konstruktīvu viedokli reģiona akciju tālākajām izaugsmes perspektīvām.

Uldis Upenieks
Valdes priekšsēdētājs

Andris Kotāns
Investīciju komitejas loceklis

Elchin Jafarov
Investīciju komitejas loceklis

Kristiāna Janvare
Investīciju komitejas loceklis

Igoris Lahtadirs
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,
2015. gada 28. augustā

IF "CBL Baltic Sea Equity Fund"
2015. gada pusgada pārskats
Pārskats par finanšu stāvokli
(EUR)

Piezīme	30.06.2015.	31.12.2014.
Aktīvi		
1 Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	237,647	109,067
2 Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi Akcijas	3,508,601	2,761,806
Kopā aktīvi	3,746,248	2,870,873
Saistības		
Tirdzniecības nolūkā turētās finanšu saistības		
Uzkrātie izdevumi	(7,458)	(5,872)
Kopā saistības	(7,458)	(5,872)
Neto aktīvi	3,738,790	2,865,001

Pielikumi no 9. līdz 10. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Uldis Upenieks
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2015. gada 28. augustā

IF "CBL Baltic Sea Equity Fund"
2015. gada pusgada pārskats
Visaptverošais ienākumu pārskats
(EUR)

	01.01.2015.- 30.06.2015.	01.01.2014.- 30.06.2014.
Ienākumi		
Dividenžu ienākumi	80,682	70,093
Kopā ienākumi	80,682	70,093
Izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(35,503)	(33,150)
Atlīdzība turētājbankai	(3,195)	(2,984)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(1,187)	(521)
Kopā izdevumi	(39,885)	(36,655)
Ieguldījumu vērtības pieaugums		
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	(174,383)	(62,400)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	346,275	115,540
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums	171,892	53,140
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas zaudējumi	(4,533)	(9,647)
Visaptverošie ienākumi	208,154	76,931

Pielikumi no 9. līdz 10. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Uldis Upenieks
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2015. gada 28. augustā

IF "CBL Baltic Sea Equity Fund"
2015. gada pusgada pārskats
Neto aktīvu kustības pārskats
(EUR)

	01.01.2015.- 30.06.2015.	01.01.2014.- 30.06.2014.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	2,865,001	3,343,169
Visaptverošie ienākumi	208,154	76,931
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
<i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	1,050,362	193,971
<i>Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	(384,727)	(308,440)
Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	665,635	(114,469)
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) pārskata periodā	873,789	(37,538)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	3,738,790	3,305,631
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	69,767	78,925
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	83,974	76,033
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	41.07	42.36
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	44.52	43.48

Pielikumi no 9. līdz 10. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

 Uldis Upenieks
 Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2015. gada 28. augustā

IF "CBL Baltic Sea Equity Fund"
2015. gada pusgada pārskats
Pielikumi
(EUR)

1. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	30.06.2015.	31.12.2014.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2015.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Citadele banka"	237,647	109,067	6.36%
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	237,647	109,067	6.36%

Par naudas līdzekļiem uz pieprasījumu Fonds saņem ienākuma procentus, kas tiek aprēķināti pēc fiksētām procentu likmēm.

2. Akcijas

Visas akcijas tiek klasificētas kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri.

Visas Fondam piederošās akcijas ir tirgotas regulētos tirgos.

Nākamā tabula atspoguļo akcijas sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 30.06.2015. (EUR)	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2015.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti				1,428,078	3,508,601	93.84%
Vācijas emitentu akcijas				595,023	1,444,650	38.65%
DAIMLER AG	DE0007100000	EUR	2,059	51,965	171,453	4.60%
CONTINENTAL AG	DE0005439004	EUR	625	136,521	133,625	3.57%
BAYER AG	DE000BAY0017	EUR	970	38,960	123,772	3.31%
HEIDELBERGCEMENT AG	DE0006047004	EUR	1,424	88,849	102,471	2.74%
DEUTSCHE POST AG	DE0005552004	EUR	3,500	2	92,708	2.48%
SAP AG	DE0007164600	EUR	1,418	34,942	89,518	2.39%
HUGO BOSS AG	DE000A1PHFF7	EUR	865	43,209	87,387	2.34%
VOLKSWAGEN AG	DE0007664039	EUR	400	2	84,820	2.27%
LINDE AG	DE0006483001	EUR	470	2	80,910	2.16%
DEUTSCHE BANK AG	DE0005140008	EUR	2,913	50,186	79,481	2.13%
ALLIANZ SE	DE0008404005	EUR	558	24,997	79,069	2.11%
SIEMENS AG	DE0007236101	EUR	793	15,103	72,674	1.94%
HENKEL AG & CO KGAA	DE0006048432	EUR	696	30,796	70,519	1.89%
BASF SE	DE000BASF111	EUR	870	17,387	69,426	1.86%
OSRAM LICHT AG	DE000LED4000	EUR	1,587	62,101	68,471	1.83%
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	DE0008232125	EUR	3,300	1	38,346	1.03%
Zviedrijas emitentu akcijas				242,147	596,979	15.96%
ASSA ABLOY AB	SE0007100581	SEK	7,950	0	135,275	3.62%
INVESTOR AB	SE0000107419	SEK	3,900	37,756	132,892	3.55%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	SE0000148884	SEK	8,400	84,357	97,445	2.61%
ELECTROLUX AB	SE0000103814	SEK	3,100	78,615	87,601	2.34%
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON	SE0000108656	SEK	9,000	41,419	85,361	2.28%
ATLAS COPCO AB	SE0006886750	SEK	2,300	0	58,405	1.56%
Dānijas emitentu akcijas				292,358	572,457	15.31%
COLOPLAST A/S	DK0060448595	DKK	2,126	59,096	125,701	3.36%
AP MOELLER - MAERSK A/S	DK0010244508	DKK	73	129,834	119,573	3.20%

IF "CBL Baltic Sea Equity Fund"
2015. gada pusgada pārskats
Pielikumi
(EUR)

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 30.06.2015. (EUR)	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2015.
DANSKE BANK A/S	DK0010274414	DKK	3,800	85,867	100,853	2.70%
NOVO NORDISK A/S	DK0060534915	DKK	1,900	0	93,085	2.49%
DSV A/S	DK0060079531	DKK	2,751	17,559	80,497	2.15%
TDC A/S	DK0060228559	DKK	8,000	2	52,748	1.41%
Norvēģijas emitentu akcijas				171,557	396,957	10.62%
STATOIL ASA	NO0010096985	NOK	5,400	2	86,304	2.31%
MARINE HARVEST ASA	NO0003054108	NOK	7,500	75,058	77,252	2.07%
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NO0010582521	NOK	5,000	2	70,697	1.89%
DNB ASA	NO0010031479	NOK	4,600	2	68,286	1.83%
TELENOR ASA	NO0010063308	NOK	2,000	34,686	39,063	1.04%
LEROY SEAFOOD GROUP ASA	NO0003096208	NOK	1,000	31,260	28,893	0.77%
KONGSBERG	NO0003033102	NOK	43,000	30,547	26,462	0.71%
Polijas emitentu akcijas				76,370	136,912	3.66%
POWSZECHNY ZAKLAD						
UBEZPIECZEN	PLPZU0000011	PLN	686	42,347	71,037	1.90%
KGHM POLSKA MIEDZ	PLKGHM000017	PLN	1,500	2	38,278	1.02%
POWSZECHNA KASA						
OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI	PLPKO0000016	PLN	3,700	34,021	27,597	0.74%
Somijas emitentu akcijas				4	130,945	3.50%
KESKO OYJ	FI0009000202	EUR	2,100	2	66,465	1.78%
FORTUM OYJ	FI0009007132	EUR	4,000	2	64,480	1.72%
Igaunijas emitentu akcijas				16,808	107,551	2.88%
TALLINK GROUP LTD	EE3100004466	EUR	86,436	16,806	62,839	1.68%
OLYMPIC ENTERTAINMENT GROUP	EE3100084021	EUR	24,300	2	44,712	1.20%
Latvijas emitentu akcijas				2	88,000	2.35%
OLAINFARM	LV0000100501	EUR	11,000	2	88,000	2.35%
Lietuvas emitentu akcijas				33,809	34,150	0.91%
LINAS AGRO AB	LT0000128092	EUR	50,000	33,809	34,150	0.91%
Akcijas kopā:				1,428,078	3,508,601	93.84%

3. Ieguldījumu fonda darbības rādītāju dinamika

	30.06.2015	31.12.2014.	31.12.2013.
Fonda neto aktīvi (EUR)	3,738,790	2,865,001	3,343,169
Fonda daļu skaits	83,974	69,767	78,925
Fonda daļu vērtība	44.52	41.07	42.36
Fonda ienesīgums**	17.66%	(3.05%)	8.12%
Fonda neto aktīvi (EUR)*	3,739,236	2,863,837	3,339,965
Fonda daļu skaits	83,974	69,767	78,925
Fonda daļu vērtība	44.53	41.05	42.32
Fonda ienesīgums**	17.83%	(3.00%)	7.22%

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

** Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.