



IEGULDĪJUMU FONDS
"CBL Eastern European Bond Fund"

2018. GADA PUSGADA PĀRSKATS (NEAUDITĒTS)
(par periodu no 2018. gada 1. janvāra līdz 30. jūnijam)

Rīga, 2018

SATURA RĀDĪTĀJS

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

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU

Fonda nosaukums:	„CBL Eastern European Bond Fund”
Fonda veids:	ieguldījumu fonds (UCITS IV)
Klases:	<ul style="list-style-type: none">- R Acc USD ISIN: LV000400125- R Acc EUR (hedged) ISIN: LV000400174
Fonda reģistrācijas datums:	2009. gada 20. jūlijs
Fonda numurs:	FFL93
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: Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija 40103303559
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes un valdes locekļu vārds, uzvārds, ienemamais amats:	<i>Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:</i> Padomes priekšsēdētājs - Juris Jākobsons - iecelts 11.10.2010. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vladimirs Ivanovs – iecelts 06.11.2012. Padomes loceklis - Peter Meier – iecelts – 30.09.2015. <i>Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:</i> Valdes priekšsēdētājs – Kārlis Purgailis – iecelts 08.09.2017 Valdes loceklis – Zigurds Vaikulis – iecelts 19.04.2007. Valdes loceklis – Andris Kotāns – iecelts 11.05.2015. Valdes locekle – 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 vārds, uzvārds:	Andris Kotāns – iecelts 27.10.2008 Edgars Lao – iecelts 16.09.2011
Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Fonda pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības statūtos un Fonda prospectā paredzētos Fonda pārvaldnieka pienākumus.
Revidents:	KPMG Baltics SIA Vesetas iela 7 Rīga, LV-1013 Licences Nr. 55 Latvija



IF "CBL Eastern European Bond Fund"
2018. gada pusborda pārskats

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS

Ieguldījumu fonds "CBL Eastern European Bond Fund" ir parāda vērstspāpīru ieguldījumu fonds ar divu klašu ieguldījumu apliecībām: *R Acc USD un R Acc EUR (hedged)*. 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 darbības mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, veicot ieguldījumus galvenokārt Austrumeiropas valstu, pašvaldību, centrālo banku, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērstspāpīros un naudas tirgus instrumentos, parāda vērstspāpīru ieguldījumu fondos, kā arī EEZ dalībvalstu un OECD dalībvalstu regulētā tirgū kotētos ETF bez nozaru ierobežojumiem. Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādās valstīs un nozarēs, ar mērķi nodrošināt lielāku ieguldījumu aizsardzību pret Fonda aktīvu vērtības svārstībām, salīdzinot ar ieguldījumiem tikai vienas valsts vai nozares vērstspāpīros. Pārskata periodā Fonda politika nav mainījusies.

Fonda neto aktīvu apjoms 2018. gada pirmajā pusē pieauga par 204,931 eiro jeb par 0.70%, kā rezultātā pusborda beigās Fonda neto aktīvi veidoja 29,358,192 eiro. Bruto aktīvi uz 30.06.2018 bija 30,028,561 eiro. Fonda ienesīgums un vērtība tiek rēķinātas katrai apakšklasei atsevišķi. **"CBL Eastern European Bond Fund" R Acc USD** klases daļas vērtība pārskata periodā pieauga par 0.32 eiro līdz 20.74 eiro, bet **"CBL Eastern European Bond Fund" R Acc EUR (hedged)** klases daļas vērtība attiecīgajā periodā samazinājas par 0.48 eiro līdz 18.29 eiro. **"CBL Eastern European Bond Fund" R Acc USD** klases ienesīgums 2018.gada pirmajā pusē bija 3.19% (anualizēti – eiro izteiksmē pēc ECB kursiem) un klases pamatvalūtā (USD) pēc finanšu tirgos noteiktiem ārvalstu valūtu kursiem dienas beigās ienesīgums bija mīnus 2.62% (anualizēti). **"CBL Eastern European Bond Fund" R Acc EUR (hedged)** klases ienesīgums 2018. gada pirmajā pusē bija mīnus 5.09% (anualizēti pēc ECB kursiem) un mīnus 5.00% (anualizēti - klases pamatvalūtā EUR) pēc finanšu tirgos noteiktiem ārvalstu valūtu kursiem dienas beigās.

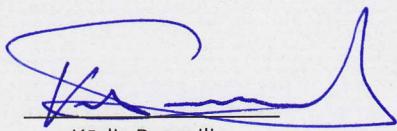
Austrumeiropas obligāciju tirgus pēdējos trijos gados uzrādīja ļoti spēcīgu izaugsmi, vidējai atdevei sasniedzot aptuveni 10% gadā. Tādēļ 2018.gada pirmajā pusē piedzīvotais tirgus atslābums bija lielā mērā sagaidāms un pat vēlams. Korekcija skāra visas reģiona valstis, tomēr tā nav nesusi milzīgus zaudējumus vai izraisījusi investoru paniku. Lejupslīdes pamatā bija gan vispārēja ieguldītāju riska apetītes samazināšanās globālajos finanšu tirgos, gan vairāki reģionālas nozīmes notikumi. Pārskata perioda sākumā Krievijas valdība atguva investīciju reitinga statusu tikai trīs gadus pēc tā zaudēšanas, tomēr saspīlējums Krievijas un Rietumvalstu attiecībās turpināja nelabvēlīgi ietekmēt reģiona lielāko obligāciju tirgu - ASV Valsts kase aprīlī izziņoja jaunas sankcijas pret Krieviju, pirma reizi tās vēršot arī pret privātiem biržā kotētiem uzņēmumiem. Lielāko negatīvo piennesumu reģionam radīja Turcija, kur pieauga gan politiskie riski pirmstermiņa parlamenta un prezidenta vēlēšanu dēļ, gan ekonomiskie riski, makroekonomiskajiem indikatoriem norādot uz būtiskiem pārkaršanas draudiem.

Neskatoties uz nelabvēlīgo tirgus situāciju, Fonda sniegums pārskata periodā bija salīdzinoši labāks, pateicoties ievērojami labākam sniegumam Turcijā un Krievijā. Turklat, Fonda ieguldījumi Igaunijā, Slovēnijā, Latvijā un Bulgārijā bija ar pozitīvu piennesumu. Pārskata periodā mēs palielinājām ieguldījumus Polijā līdz 7.95% no Fonda neto aktīvu vērtības, kur saskatījām atsevišķas pievilcīgas ieguldīšanas iespējas, savukārt samazinājām ieguldījumus Ukrainā līdz 4.04% no Fonda neto aktīvu vērtības, jo izmantojām Metinvest obligāciju atpakalpirkšanas piedāvājumu. Pēc ilgstoša pārtraukuma, pārskata periodā mēs atkal veicām ieguldījumus Baltkrievijas tirgū, kur iegādājāmies valsts lielākās mazumtirdzniecības kēdes Eurotorg euroobligācijas pēc uzlabojumiem kompānijas finansiālajā stāvoklī. Uz pārskata perioda beigām Fonda vidējais ienesīgums līdz dzēšanai bija 5.6%, vidējā durācija bija 3.1 un vidējais svērtais kreditreittings bija Ba2.

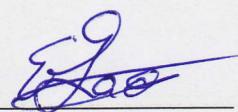
Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 250,288 eiro, kas nepārsniedz prospektā noteikto 3.00% maksimālo apmēru. Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai sastādīja 220,806 eiro, atlīdzība Turētājbankai - 26,497 eiro, attiecīgi pārējie pārvaldes izdevumi - 2,985 eiro.

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

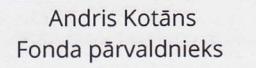
IPAS „CBL Asset Management” pārvaldnieku komanda rūpīgi seko notikumu attīstībai gan vietējā, gan globālā mērogā: ekonomikas izaugsmes stabilitātei, lielāko valstu monetārajai un fiskālajai politikai, kā arī iespējamajiem inflācijas un politiskiem riskiem, jo to ietekme uz Austrumeiropas reģiona ekonomikas un kapitāla tirgus dinamiku ir būtiska. Selektīvai instrumentu atlasei, neatkarīgi no nozares un valsts, arī turpmāk būs noteicoša nozīme Fonda investīciju procesā.



Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs



Edgars Lao
Fonda pārvaldnieks



Andris Kotāns
Fonda pārvaldnieks

Rīgā,
2018. gada 26. jūlijā

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Pielikums	<u>30.06.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1	1,387,141	1,974,336
<i>Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi</i>			
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2	28,357,494	27,048,122
Atvasinātie finanšu instrumenti	3	283,926	329,703
Kopā aktīvi		<u>30,028,561</u>	<u>29,352,161</u>
Saistības			
Tirdzniecības nolūkā turētās finanšu saistības			
Atvasinātie finanšu instrumenti	3	(628,557)	(155,567)
Uzkrātie izdevumi		(41,812)	(43,333)
Kopā saistības		<u>(670,369)</u>	<u>(198,900)</u>
Neto aktīvi		<u>29,358,192</u>	<u>29,153,261</u>

Pielikumi no 9. lpp. līdz 12. lpp. ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2018. gada 26. jūlijā



IF "CBL Eastern European Bond Fund"
2018. gada pusgada pārskats
(EUR)

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	01.01.2018.- 30.06.2018.	01.01.2017.- 30.06.2017.
Pārskata perioda ienākumi		
Procentu ienākumi	1,098,207	975,882
Pārējie ieņēmumi	36,636	
Kopā ienākumi	1,134,843	975,882
Pārskata perioda izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(220,806)	(218,236)
Atlīdzība turētājbankai	(26,497)	(26,188)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(2,985)	(4,202)
Kopā izdevumi	(250,288)	(248,626)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums)		
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	(172,714)	(14,471)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	(1,014,504)	(861,559)
Kopā ieguldījumu vērtības samazinājums	(1,187,218)	(876,030)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu samazinājums	(302,663)	(148,774)

Pielikumi no 9. lpp. līdz 12. lpp. ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2018. gada 26. jūlijā



**IF "CBL Eastern European Bond Fund"
2018. gada pusgada pārskats
(EUR)**

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	01.01.2018.- 30.06.2018.	01.01.2017.- 30.06.2017.
"CBL Eastern European Bond fund"		
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	29,153,261	29,432,353
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu samazinājums	(302,663)	(148,774)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām:		
<i>lenākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	1,339,261	815,326
<i>ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	(831,667)	(1,109,570)
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām)	507,594	(294,244)
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) pārskata periodā	204,931	(443,018)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	29,358,192	28,989,335

	01.01.2018.- 30.06.2018.	01.01.2017.- 30.06.2017.
"CBL Eastern European Bond fund" Klase R Acc USD		
ISIN : LV0000400125		
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	488,880	493,936
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	525,442	485,378
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	20.42	21.90
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	20.74	20.81

	01.01.2018.- 30.06.2018.	01.01.2017.- 30.06.2017.
"CBL Eastern European Bond fund" Klase R Acc EUR (hedged)		
ISIN : LV0000400174		
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,022,346	1,032,779
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,010,187	1,026,224
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	18.77	18.00
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	18.29	18.41

Pielikumi no 9. lpp. līdz 12. lpp. ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2018. gada 26. jūlijā



IF "CBL Eastern European Bond Fund"
2018. gada pusgada pārskats
(EUR)

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	% no Fonda neto aktīviem	30.06.2018.	31.12.2017.	30.06.2018.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Citadele banka"		1,387,141	1,974,336	4.72%
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		1,387,141	1,974,336	4.72%

2. PIELIKUMS PARĀDA VĒRTSPAPĀRI UN CITI VĒRTSPAPĀRI AR FIKSĒTU IENĀKUMU

Visi parāda vērtspapāri un citi vērtspapāri ar fiksētu ienākumu ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapāri.

Visi fiksētā ienākuma vērtspapāri ir kotēti regulētu tirgu biržās, izņemot vērtspapārus ar bilances vērtību 1,180,335 EUR (2017. gada 31. decembrī: 2,012,504 EUR).

Nākamā tabula atspoguļo parāda vērtspapārus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	iegādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 30.06.2018.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2018.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti				28,147,513	27,177,159	92.57%
Krievijas emitentu parāda vērtspapāri:				5,514,906	5,267,138	17.94%
NLMK 4.5% 06/2023	XS1405775617	USD	1,400,000	1,230,687	1,165,496	3.97%
Novatek OAO 6.604% 02/2021	XS0588433267	USD	1,100,000	1,033,938	1,024,606	3.49%
Severstal 5.9% 10/2022	XS0841671000	USD	1,000,000	851,407	899,557	3.06%
Polyus Finance PLC 5.25% 02/2023	XS1533922933	USD	1,000,000	835,467	851,608	2.90%
PhosAgro 3.949% 04/2023	XS1752568144	USD	900,000	695,066	734,174	2.50%
Credit Bank of Moscow 5.875%						
11/2021	XS1510534677	USD	700,000	593,320	591,697	2.02%
Amurmetall 9.8% 02/2009	RU000A0GN9D1	RUB	12,500,000	275,021	0	0.00%
Turcijas emitentu parāda vērtspapāri:				2,675,477	2,478,365	8.44%
Turkey 6.0% 03/2027	US900123CL22	USD	1,200,000	1,016,672	982,144	3.35%
Arcelik 5.0% 04/2023	XS0910932788	USD	1,000,000	830,851	814,585	2.77%
YasarHolding 8.875% 05/2020	XS1132450427	USD	875,000	827,954	681,636	2.32%
Rumānijas emitentu parāda vērtspapāri:				2,522,456	2,492,081	8.49%
Globalworth Real Estate Investments Ltd. 2.875% 06/2022	XS1577957837	EUR	950,000	976,874	973,710	3.32%
Digi Communications 5.0% 10/2023	XS1405770576	EUR	850,000	870,786	895,991	3.05%
Romania 6.75% 02/2022	US77586TAA43	USD	650,000	674,796	622,380	2.12%
Azerbaidžānas emitentu parāda vērtspapāri:				2,193,225	2,017,451	6.87%
Azerbaijan 4.75% 03/2024	XS1044540547	USD	1,250,000	1,206,325	1,075,301	3.66%
State Oil Co of the Azerbaijan 4.75% 03/2023	XS0903465127	USD	1,100,000	986,900	942,150	3.21%
Horvātijas emitentu parāda vērtspapāri:				2,055,477	1,831,706	6.24%
Croatia 6.625% 07/2020	XS0525827845	USD	1,000,000	1,052,935	928,331	3.16%
Hrvatska Elektroprivreda 5.875% 10/2022	XS1309493630	USD	1,000,000	1,002,542	903,375	3.08%



IF "CBL Eastern European Bond Fund"
2018. gada pusgada pārskats
(EUR)

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl-vērtība	Iegādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 30.06.2018.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2018.
Kazahstānas emitentu parāda vērtspapīri:						
KazMunayGas 9.125% 07/2018						
Kazkommertsbank 5.5% 12/2022	XS0373641009	USD	1,000,000	922,167	896,567	3.06%
	XS0867478124	USD	1,000,000	887,020	875,836	2.98%
Polijas emitentu parāda vērtspapīri:						
Synthos 4% 09/2021	XS1115183359	EUR	950,000	949,687	979,136	3.34%
Tauron Polska Energia SA 2.375% 07/2027	XS1577960203	EUR	500,000	505,731	503,097	1.71%
Zviedrijas emitentu parāda vērtspapīri:						
DDM Debt AB 9.50% 01/2020	SE0009548332	EUR	800,000	842,035	858,347	2.92%
European Lingerie Group AB 7.75% 02/2021	SE0010831792	EUR	600,000	601,927	606,538	2.07%
Latvijas emitentu parāda vērtspapīri:						
Latvia 2.75% 01/2020	XS0863522149	USD	800,000	704,791	688,827	2.35%
ELKO Group 8.0% 10/2018	LV0000801892	EUR	625,000	632,531	635,278	2.16%
Ukrainas emitentu parāda vērtspapīri:						
Kernel Holding 8.75% 01/2022	XS1533923238	USD	900,000	841,983	787,317	2.68%
First Ukrainian International Bank 11% 12/2018	XS0287015787	USD	294,684	257,522	399,310	1.36%
Ungārijas emitentu parāda vērtspapīri:						
MOL 6.25% 09/2019	XS0834435702	USD	1,200,000	1,208,215	1,078,898	3.67%
					1,078,898	3.67%
Bulgārijas emitentu parāda vērtspapīri:						
Bulgarian Energy Holding 4.875% 08/2021	XS1405778041	EUR	850,000	887,636	954,654	3.25%
Gruzijas emitentu parāda vērtspapīri:						
BGEO Group JSC 6% 07/2023	XS1405775880	USD	1,050,000	975,515	918,409	3.13%
Norvēģijas emitentu parāda vērtspapīri:						
B2Holding AS 7.50% 12/2020	NO0010753072	EUR	800,000	861,214	850,306	2.90%
				861,214	850,306	2.90%
Baltkrievijas emitentu parāda vērtspapīri:						
Eurotorg 8.75% 10/2022	XS1577952010	USD	950,000	828,697	819,596	2.79%
Nīderlandes emitentu parāda vērtspapīri:						
Nostrum Oil & Gas 8.0% 07/2022	USN64884AB02	USD	850,000	745,058	719,295	2.45%
				745,058	719,295	2.45%
Igaunijas emitentu parāda vērtspapīri:						
Nelja Energia 6.5% 06/2021	NO0010737174	EUR	500,000	534,243	519,007	1.77%
				534,243	519,007	1.77%
<u>Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti</u>						
				1,150,050	1,180,335	4.02%
Igaunijas emitentu parāda vērtspapīri:						
				1,150,050	1,180,335	4.02%



IF "CBL Eastern European Bond Fund"
2018. gada pusgada pārskats
(EUR)

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl-vērtība	legādes	Uzskaites	% no Fonda
				vērtība	vērtība	neto aktīviem
				(EUR)	30.06.2018.	30.06.2018.
Mainor Ulemiste 5.5% 04/2023	EE3300111343	EUR	600,000	600,000	625,504	2.13%
Creditstar Volakiri 11.00% 06/2019	EE3300111368	EUR	550,000	550,050	554,831	1.89%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu				29,297,563	28,357,494	96.59%

3. PIELIKUMS ATVASINĀTIE FINANŠU INSTRUMENTI

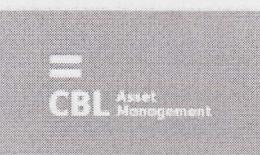
Nākamā tabula atspoguļo nākotnes valūtas maiņas (*forwards*) un valūtas mijmaiņas (*swaps*) darījumu nosacīto pamatvērtību un patieso vērtību. Ārvalstu valūtas maiņas darījumu nosacītā pamatvērtība noteikta atbilstoši no šiem darījumiem izrietošām prasībām.

	30.06.2018.			31.12.2017.			% no Fonda neto aktīviem	
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība			
		Aktīvi	Saistības		Aktīvi	Saistības		
Valūtas mijmaiņas darījumi (<i>swaps</i>)	28,452,021	283,926	(628,557)	26,933,376	329,703	(155,567)	(1.17%)	
Kopā atvasinātie finanšu instrumenti	28,452,021	283,926	(628,557)	26,933,376	329,703	(155,567)	(1.17%)	

Visi atvasinātie finanšu instrumenti ir noslēgti ar AS „Citadele Banka”.

4. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDU APLIECĪBU KLAŠU DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

"CBL Eastern European Bond fund" Klase R Acc USD	30.06.2018.	31.12.2017	31.12.2016.	31.12.2015.^A
	Neto aktīvi (EUR)	10,895,372	9,983,212	10,815,319
ieguldījumu apliecību skaits	525,442	488,880	493,936	532,541
ieguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	20.74	20.42	21.90	19.17
ieguldījumu fonda ienesīgums*	3.19%	(6.76%)	14.20%	23.60%
Neto aktīvi (USD)**	12,701,825	11,972,866	11,400,427	11,108,715
ieguldījumu apliecību skaits	525,442	488,880	493,936	532,541
ieguldījumu fonda daļu vērtība (USD)	24.17	24.49	23.08	20.86
ieguldījumu fonda ienesīgums*	(2.62%)	6.11%	10.61%	10.84%



**IF "CBL Eastern European Bond Fund"
2018. gada pusgada pārskats
(EUR)**

"CBL Eastern European Bond fund" Klase R Acc EUR (hedged)	30.06.2018.	31.12.2017.	31.12.2016.	31.12.2015. ^B
Neto aktīvi (EUR)	18,478,306	19,191,715	18,592,090	14,492,267
leguldījumu apliecību skaits	1,010,187	1,022,346	1,032,779	875,201
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	18.29	18.77	18.00	16.56
leguldījumu fonda ienesīgums*	(5.09%)	4.28%	8.67%	8.66%
Neto aktīvi (EUR)***	18,440,711	19,135,188	18,636,606	14,513,204
leguldījumu apliecību skaits	1,010,187	1,022,346	1,032,779	875,201
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	18.25	18.72	18.05	16.58
leguldījumu fonda ienesīgums*	(5.00%)	3.71%	8.84%	8.51%

* Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

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

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

^A"CBL Eastern European Bond fund" Klase R Acc USD fonda apliecību klasses ienesīgums par iepriekšējiem periodiem attiecas uz apakšfondu "CBL Eastern European Bond fund - USD".

^B"CBL Eastern European Bond fund" Klase R Acc EUR (hedged) fonda apliecību klasses ienesīgums par iepriekšējiem periodiem attiecas uz apakšfondu "CBL Eastern European Bond fund - EUR".