



**leguldījumu fonda
“CBL Global Emerging Markets Bond Fund”**

2023. GADA PUSGADA PĀRSKATS
(neauditēts)

Par periodu no 2023. gada
1. janvāra līdz 30. jūnijam

Sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem
Starptautiskajiem Finanšu pārskatu standartiem

Rīga, 2023



**CBL ASSET
MANAGEMENT**

**IF “CBL Global Emerging Markets Bond Fund”
2023. gada pusgada pārskats (EUR)**

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

**IF “CBL Global Emerging Markets Bond Fund”
2023. gada pusgada pārskats (EUR)****INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU**

Fonda nosaukums:	“CBL Global Emerging Markets Bond Fund”
Fonda veids:	ieguldījumu fonds
Klases:	- R Acc USD ISIN: LV0000400968 - R Acc EUR (hedged) ISIN: LV0000400828
Fonda reģistrācijas datums:	2013. gada 23. maijs (pārreģistrācijas datums 2015. gada
Fonda numurs:	30. marts) FL130
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 Žagūnis – iecelts 03.08.2021. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vladimirs Ivanovs– iecelts 03.08.2021. Padomes loceklis - Blohmé Nils Magnus Göran iecelts – 03.08.2021.
	Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs – Kārlis Purgailis Valdes loceklis – Zigurds Vaikulis Valdes loceklis – Andris Kotāns 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:	Andris Kotāns 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

**IF "CBL Global Emerging Markets Bond Fund"
2023. gada pusgada pārskats (EUR)**

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS

"CBL Global Emerging Markets Bond Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) ir parāda vērtspapīru 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 ieguldīšanas mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, veicot ieguldījumus attīstības valstu valsts, pašvaldību, centrālo banku, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros. Fonda ieguldījumu portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādās valūtās, nozarēs un valstīs, ar mērķi nodrošināt lielāku ieguldījumu aizsardzību pret Fonda aktīvu vērtības svārstībām, salīdzinot ar ieguldījumiem tikai vienas valūtas, nozares vai valsts vērtspapīros. Pārskata periodā Fonda politika nav mainījies.

Latvijas banka 11.01.2023. ir reģistrējusi ieguldījumu fonda "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" (Fonds) prospekta grozījumus, kuri stājās spēkā sākot ar 22.01.2023. 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 ilgspēju, 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.

Uz 30.06.2023 Fonda neto aktīvi veidoja 21,730,404 eiro. Bruto aktīvi uz 30.06.2023. sasniedza 21,902,949 eiro. Fonda ienesīgums un vērtība tiek rēķinātas katrai klasei atsevišķi. "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" R Acc USD klases daļas vērtība uz 30.06.2023 sastādīja 9.11 eiro, bet "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" R Acc EUR (hedged) klases daļas vērtība attiecīgajā periodā 9.90 eiro. "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" R Acc USD klases ienesīgums uz 30.06.2023 bija pozitīvs 1.67% (eiro izteiksmē pēc ECB kursiem) un ieguldījumu apliecību klases valūtā (USD) pēc finanšu tirgos noteiktiem ārvalstu valūtu kursiem dienas beigās ienesīgums bija pozitīvs 3.45%. "CBL Global Emerging Markets Bond Fund" R Acc EUR (hedged) klases ienesīgums uz 30.06.2023 bija pozitīvs 2.48%.

Pēc gadu ilgušās korekcijas 2023. gada pirmo pusgadu pasaules finanšu tirgi uzsāka ar ievērojamu optimismu. Pozitīvam noskaņojumam bija vairāki iemesli. Inflācija sāka manāmi bremsēties, tajā pašā laikā paaugstinātās procentu likmes pagaidām nespēja būtiski kaitēt pasaules ekonomikai. Ekonomisti sāka samazināt recesijas varbūtības prognozes un investori sāka ātri pielāgoties jaunam iespējamam attīstības scenārijam. Šajā scenārijā inflācija pakāpeniski samazinās, kas pārskatāmā nākotnē ļautu pasaules centrālām bankām samazināt procentu likmes un ekonomika, lai arī ievērojami sabremzētos, tomēr iztīktu bez visaptverošas krīzes. Pārskata periodā īsāka termiņa ASV un Vācijas valdību parāda vērtspapīru ienesīgumi turpināja paaugstināties, kamēr garāka termiņa etalonlikmes būtiski nemainījās. Šādos apstākļos paaugstināta riska obligāciju tirgi uzrādīja pozitīvu sniegumu, attīstības valstu obligāciju vērtībai pieaugot par nepilniem 4%. Fonda (R Acc USD klase) sasniegtais rezultāts bija līdzvērtīgs (+3.45%).

Pārskata periodā visi Fonda ieguldījumu reģioni deva pozitīvu pienesumu tā kopējam rezultātam. Lielāko pozitīvo pienesumu nodrošināja Eiropa un Latīņamerika, kur Fondā iekļautie vērtspapīri uzrādīja labāku sniegumu nekā attiecīgie obligāciju tirgi. Pārskata periodā mēs palielinājām ieguldījumus Indonēzijas finanšu tirgos, kur veicām ieguldījumus gan valsts, gan privāto uzņēmumu parāda vērtspapīros, savukārt, pieaugot korporatīvās pārvaldības riskiem, samazinājām ieguldījumus Indijā. Kopējo risku mazināšanas nolūkā, pārskata periodā pilnībā pārdevām ieguldījumus Serbijas, Turcijas un Peru finanšu tirgos. Uz pārskata perioda beigām Fondā esošie parāda vērtspapīri bija diversificēti starp 22 valstīm, vidējais ienesīgums ASV dolāru izteiksmē bija 8.9%, vidējā durācija 4.5 un vidējais kredītreitings Ba1/BB+ līmenī.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 152,059 eiro apmērā, kas nepārsniedz Fonda prospektā noteikto 3.00% maksimālo apmēru. No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 105,861 eiro apmērā, atlīdzība turētājbankai – 19,055 eiro apmērā un pārējie izdevumi – 27,143 eiro apmērā. Sabiedrības pārvaldē esošo ieguldījumu fondu prospektos maksa par gūtajiem rezultātiem (performance fee) nav paredzēta.

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

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Andris Kotāns
Fonda pārvaldnieks

Edgars Lao
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2023. gada 27. jūlijā

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

IF “CBL Global Emerging Markets Bond Fund”
2023. gada pusgada pārskats (EUR)

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Pielikums	<u>30.06.2023.</u>	<u>31.12.2022.</u>
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1	731,431	795,595
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			
Parāda instrumenti	2	20,986,679	19,905,701
Atvasinātie finanšu instrumenti	3	184,839	588,945
Kopā aktīvi		<u>21,902,949</u>	<u>21,290,241</u>
Saistības			
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā:			
Atvasinātie finanšu instrumenti	3	(137,291)	(395,537)
Uzkrātie izdevumi		(35,254)	(30,078)
Kopā saistības		<u>(172,545)</u>	<u>(425,615)</u>
Neto aktīvi		<u>21,730,404</u>	<u>20,864,626</u>

Pielikumi no 8. līdz 12. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2023. gada 27. jūlijā

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

IF “CBL Global Emerging Markets Bond Fund”
2023. gada pusgada pārskats (EUR)

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	01.01.2023.- 30.06.2023.	01.01.2022.- 30.06.2022.
Pielikums		
Pārskata perioda ienākumi		
Procentu ienākumi	576,802	646,185
Kopā ienākumi	576,802	646,185
Pārskata perioda izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(105,861)	(130,549)
Atlīdzība turētājbankai	(19,055)	(21,615)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(27,143)	(5,793)
Procentu izdevumi	-	(25)
Kopā izdevumi	(152,059)	(157,982)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	20,549	(985,136)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	52,962	(3,507,476)
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	73,511	(4,492,612)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	498,254	(4,004,409)

Pielikumi no 8. līdz 12. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2023. gada 27. jūlijā

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

IF "CBL Global Emerging Markets Bond Fund"
2023. gada pusgada pārskats (EUR)

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	30.06.2023.	30.06.2022.
"CBL Global Emerging Markets Bond Fund"		
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	20,864,626	25,819,353
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	498,254	(4,004,409)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām:		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	894,254	876,284
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(526,730)	(964,341)
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	367,524	(88,057)
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā	865,778	(4,092,466)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	21,730,404	21,726,887

"CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc USD
ISIN : LV0000400968

	30.06.2023.	30.06.2022.
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	336,024	372,425
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	331,345	363,706
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	8.96	9.89
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	9.11	9.12

"CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc EUR
(hedged) ISIN : LV0000400828

	30.06.2023.	30.06.2022.
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,848,631	1,894,892
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,890,332	1,888,123
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.66	11.68
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	9.90	9.75

Pielikumi no 8. līdz 12. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2023. gada 27. 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	
	30.06.2023.	30.06.2023.	31.12.2022.	31.12.2022.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Citadele banka"	731,431	3.37%	795,595	3.81%

2. PIELIKUMS PARĀDA INSTRUMENTI UN CITI INSTRUMENTI AR FIKSĒTU IENĀKUMU

Visi parāda instrumenti un citi instrumenti ar fiksētu ienākumu ir klasificēti, kā finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Nākamā tabula atspoguļo parāda instrumentus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2023. gada 30.jūnijā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 30.06.2023.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2023.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				22,054,820	20,541,179	94.53%
Indonēzijas emitentu parāda instrumenti:				2,710,794	2,675,187	12.33%
Indonesia Government International Bond 1.1% 03/2033	XS2280331898	EUR	1,100,000	798,758	813,886	3.75%
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 1.875% 11/2031	XS2073758885	EUR	1,000,000	771,846	763,715	3.52%
Pertamina Persero PT 6% 05/2042	USY7138AAD29	USD	600,000	604,671	557,068	2.56%
Pakuwon Jati Tbk PT 4.875% 04/2028	XS2327392234	USD	650,000	535,519	540,518	2.50%
Brazīlijas emitentu parāda instrumenti:				2,182,617	1,910,753	8.79%
CSN Resources SA 5.875% 04/2032	USL21779AK60	USD	750,000	575,136	564,724	2.60%
lochpe-Maxion Austria GmbH / Maxion Wheels de Mexico S de RL de CV 5% 05/2028	USA3R74HAA50	USD	700,000	608,285	547,555	2.52%
Globo Comunicacao e Participacoes SA 4.875% 01/2030	USP47777AB69	USD	550,000	438,180	415,666	1.91%
Gol Finance SA 7% 01/2025	USL4441RAA43	USD	700,000	561,016	382,808	1.76%
Polijas emitentu parāda instrumenti:				1,863,930	1,847,314	8.50%
ORLEN SA 1.125% 05/2028	XS2346125573	EUR	1,000,000	821,120	850,805	3.92%
GTC Aurora Luxembourg SA 2.25% 06/2026	XS2356039268	EUR	800,000	616,119	609,376	2.80%
Globalworth Real Estate Investments Ltd 07/2026 2.95% 07/2026	XS2208868914	EUR	500,000	426,691	387,133	1.78%
Meksikas emitentu parāda instrumenti:				1,839,007	1,808,220	8.32%
Grupo KUO SAB De CV 5.75% 07/2027	USP4954BAF33	USD	850,000	745,050	710,705	3.27%
Nemak SAB de CV 2.25% 07/2028	XS2362994068	EUR	750,000	591,407	621,290	2.86%
Grupo Axo SAPI de CV 5.75% 06/2026	USP4955MAA91	USD	600,000	502,550	476,225	2.19%
Lietuvas emitentu parāda instrumenti:				1,483,801	1,416,211	6.51%
Partnerystes Projektai Keturi UAB 9% 04/2026	LT0000407561	EUR	500,000	500,250	507,169	2.33%
Akropolis Group Uab 2.875% 06/2026	XS2346869097	EUR	600,000	596,878	500,172	2.30%
AUGA group AB 6.00% 12/2024	LT0000404238	EUR	420,000	386,673	408,870	1.88%
Apvienotie Arābu Emirāts emitentu parāda instrumenti:				1,317,157	1,248,730	5.74%
DP World Ltd/United Arab Emirates 2.375% 09/2026	XS1883878966	EUR	750,000	715,207	719,789	3.31%
Abu Dhabi National Energy Co PJSC 6.5% 10/2036	XS0272949016	USD	500,000	601,950	528,941	2.43%
Kolumbijas emitentu parāda instrumenti:				1,228,139	1,196,954	5.52%
Colombia Government International Bond 4.5% 03/2029	US195325DP79	USD	800,000	645,324	654,448	3.02%
Colombia Telecomunicaciones SA ESP 4.95% 07/2030	USP28768AC69	USD	750,000	582,815	542,506	2.50%
Igaunijas emitentu parāda instrumenti:				1,136,011	1,136,048	5.23%
Luminor Bank AS/Estonia 7.75% 06/2027	XS2633112565	EUR	700,000	700,360	708,945	3.26%
Cullinan Holdco Scsp 4.625% 10/2026	XS2397354528	EUR	500,000	435,651	427,103	1.97%

IF "CBL Global Emerging Markets Bond Fund"
2023. gada pusgada pārskats (EUR)

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 30.06.2023.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2023.
Dienviāfrikas emitentu parāda instrumenti:				1,110,931	1,100,510	5.07%
Sappi Papier Holding GmbH 3.625% 03/2028	XS2310951103	EUR	700,000	583,767	621,042	2.86%
Sasol Financing USA LLC 5.5% 03/2031	US80386WAD74	USD	650,000	527,164	479,468	2.21%
Paragvajā emitentu parāda instrumenti:				1,210,267	1,033,170	4.75%
Frigorifico Concepcion SA 7.7% 07/2028	USP4R54KAA49	USD	700,000	640,277	521,436	2.40%
Telefonica Celular 5.875% 04/2027	USP90475AB31	USD	600,000	569,990	511,734	2.35%
Burkina Faso emitentu parāda instrumenti:				716,235	657,895	3.03%
Endeavour Mining PLC 5% 10/2026	USG3R41AAA47	USD	800,000	716,235	657,895	3.03%
Rumānijas emitentu parāda instrumenti:				593,123	619,127	2.85%
Romanian Government International Bond 04/2042 2.875% 04/2042	XS2364200514	EUR	1,000,000	593,123	619,127	2.85%
Indijas emitentu parāda instrumenti:				632,591	602,094	2.77%
JSW Steel Ltd 5.05% 04/2032	USY44680RW11	USD	800,000	632,591	602,094	2.77%
Marokas emitentu parāda instrumenti:				586,592	570,313	2.62%
OCP SA 3.75% 06/2031	XS2355149316	USD	750,000	586,592	570,313	2.62%
Uzbekistānas emitentu parāda instrumenti:				494,679	479,655	2.21%
Uzauto Motors AJ 4.85% 05/2026	XS2330272944	USD	600,000	494,679	479,655	2.21%
Moldovas emitentu parāda instrumenti:				587,826	444,137	2.04%
Aragvi Finance International DAC 8.45% 04/2026	XS2326545204	USD	700,000	587,826	444,137	2.04%
Senegālas emitentu parāda instrumenti:				530,235	401,875	1.85%
Senegal Government International Bond 5.375% 06/2037	XS2333676133	EUR	600,000	530,235	401,875	1.85%
Latvijas emitentu parāda instrumenti:				351,176	341,523	1.57%
Elko Grupa AS 6% 02/2026	LV0000870079	EUR	351,000	351,176	341,523	1.57%
Zviedrijas emitentu parāda instrumenti:				505,260	338,875	1.56%
DDM Debt AB 9% 04/2026	SE0015797683	EUR	500,000	505,260	338,875	1.56%
Argentīnas emitentu parāda instrumenti:				466,085	265,929	1.22%
Argentine Republic Government International Bond 0.125% 07/2030	XS2177363665	EUR	970,000	466,085	265,929	1.22%
Dānijas emitentu parāda instrumenti:				320,784	235,468	1.08%
Idavang A/S 10.52% 11/2025	DK0030472618	EUR	320,534	320,784	235,468	1.08%
Ukrainas emitentu parāda instrumenti:				187,580	211,191	0.97%
Ukraine Government International Bond 7.253% 03/2035	XS2010030836	USD	1,000,000	187,580	211,191	0.97%
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti:				438,800	445,500	2.05%
Latvijas emitentu parāda instrumenti:				438,800	445,500	2.05%
Coffee Address Holding SIA 9% 06/2025	LV0000802585	EUR	450,000	438,800	445,500	2.05%
Kopā parāda instrumenti un citi instrumenti ar fiksētu ienākumu:				22,493,620	20,986,679	96.58%

**IF "CBL Global Emerging Markets Bond Fund"
2023. gada pusgada pārskats (EUR)**

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

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2022.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2022.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				22,119,178	19,450,076	93.22%
Meksikas emitentu parāda instrumenti:				2,536,481	1,914,853	9.18%
Grupο KUO SAB De CV 5.75% 07/2027						
	USP4954BAF33	USD	850,000	745,050	766,492	3.67%
Nemak SAB de CV 2.25% 07/2028						
	XS2362994068	EUR	750,000	591,407	602,362	2.89%
Cemex SAB de CV 7.375% 06/2027						
	USP2253TJP59	USD	550,000	524,906	531,649	2.55%
Credito Real SAB de CV SOFOM ER 5.0% 02/2027						
	XS2060698219	EUR	700,000	675,118	14,350	0.07%
Brazīlijas emitentu parāda instrumenti:				2,182,617	1,892,742	9.07%
CSN Resources SA 5.875% 04/2032						
	USL21779AK60	USD	750,000	575,136	594,264	2.85%
Iochpe-Maxion Austria GmbH / Maxion Wheels de Mexico S de RL de CV 5% 05/2028						
	USA3R74HAA50	USD	700,000	608,285	550,288	2.63%
Globo Comunicacao e Participacoes SA 4.875% 01/2030						
	USP47777AB69	USD	550,000	438,180	441,901	2.12%
Gol Finance SA 7% 01/2025						
	USL4441RAA43	USD	700,000	561,016	306,289	1.47%
Indijas emitentu parāda instrumenti:				1,531,922	1,437,006	6.89%
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 4.2% 08/2027						
	USY00130VS35	USD	1,000,000	899,331	840,431	4.03%
JSW Steel Ltd 5.05% 04/2032						
	USY44680RW11	USD	800,000	632,591	596,575	2.86%
Poļijas emitentu parāda instrumenti:				1,437,239	1,393,488	6.68%
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA 1.125% 05/2028						
	XS2346125573	EUR	1,000,000	821,120	804,749	3.86%
GTC Aurora Luxembourg SA 2.25% 06/2026						
	XS2356039268	EUR	800,000	616,119	588,739	2.82%
Indonēzijas emitentu parāda instrumenti:				1,403,429	1,349,887	6.47%
Indonesia Government International Bond 1.1% 03/2033						
	XS2280331898	EUR	1,100,000	798,758	810,073	3.88%
Pertamina Persero PT 6% 05/2042						
	USY7138AAD29	USD	600,000	604,671	539,814	2.59%
Apvienotie Arābu Emirātis emitentu parāda instrumenti:				1,317,157	1,247,055	5.97%
DP World Ltd/United Arab Emirates 2.375% 09/2026						
	XS1883878966	EUR	750,000	715,207	705,744	3.38%
Abu Dhabi National Energy Co PJSC 6.5% 10/2036						
	XS0272949016	USD	500,000	601,950	541,311	2.59%
Dienvīdāfrikas emitentu parāda instrumenti:				1,110,931	1,109,370	5.31%
Sappi Papier Holding GmbH 3.625% 03/2028						
	XS2310951103	EUR	700,000	583,767	605,859	2.90%
Sasol Financing USA LLC 5.5% 03/2031						
	US80386WAD74	USD	650,000	527,164	503,511	2.41%
Paragvajas emitentu parāda instrumenti:				1,210,266	1,098,828	5.27%
Telefonica Celular 5.875% 04/2027						
	USP90475AB31	USD	600,000	569,989	550,367	2.64%
Frigorifico Concepcion SA 7.7% 07/2028						
	USP4R54KAA49	USD	700,000	640,277	548,461	2.63%
Lietuvas emitentu parāda instrumenti:				983,551	917,557	4.40%
Akropolis Group Uab 2.875% 06/2026						
	XS2346869097	EUR	600,000	596,878	500,987	2.40%
AUGA group AB 6.00% 12/2024						
	LT0000404238	EUR	420,000	386,673	416,570	2.00%
Marokas emitentu parāda instrumenti:				821,564	763,951	3.66%
Vivo Energy Investments BV 5.125% 09/2027						
	XS2231814570	USD	900,000	821,564	763,951	3.66%
Burkina Faso emitentu parāda instrumenti:				716,235	639,749	3.07%
Endeavour Mining PLC 5% 10/2026						
	USG3R41AAA47	USD	800,000	716,235	639,749	3.07%
Kolumbijas emitentu parāda instrumenti:				685,545	602,186	2.88%
Ecopetrol SA 6.875% 04/2030						
	US279158AN94	USD	700,000	685,545	602,186	2.88%
Rumānijas emitentu parāda instrumenti:				593,123	578,117	2.77%
Romanian Government International Bond 04/2042 2.875% 04/2042						
	XS2364200514	EUR	1,000,000	593,123	578,117	2.77%
Serbijas emitentu parāda instrumenti:				663,945	526,915	2.53%
Serbia International Bond 3.125% 05/2027						
	XS2170186923	EUR	600,000	663,945	526,915	2.53%
Turcijas emitentu parāda instrumenti:				472,739	506,428	2.43%
Arcelik AS 3% 05/2026						
	XS2346972263	EUR	550,000	472,739	506,428	2.43%

IF "CBL Global Emerging Markets Bond Fund"
2023. gada pusgada pārskats (EUR)

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Nomināl- vērtība	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2022.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2022.
Moldovas emitentu parāda instrumenti:				587,826	465,946	2.23%
Aragvi Finance International DAC 8.45% 04/2026	XS2326545204	USD	700,000	587,826	465,946	2.23%
Uzbekistānas emitentu parāda instrumenti:				494,679	461,360	2.21%
Uzauto Motors AJ 4.85% 05/2026	XS2330272944	USD	600,000	494,679	461,360	2.21%
Igaunijas emitentu parāda instrumenti:				450,000	444,594	2.13%
Mainor Ulemiste 5.5% 04/2023	EE3300111343	EUR	450,000	450,000	444,594	2.13%
Senegālas emitentu parāda instrumenti:				530,235	419,823	2.01%
Senegal Government International Bond 5.375% 06/2037	XS2333676133	EUR	600,000	530,235	419,823	2.01%
Peru emitentu parāda instrumenti:				536,915	383,913	1.84%
Camposol SA 6% 02/2027	USP19189AE26	USD	600,000	536,915	383,913	1.84%
Latvijas emitentu parāda instrumenti:				351,176	348,543	1.67%
Elko Grupa AS 6% 02/2026	LV0000870079	EUR	351,000	351,176	348,543	1.67%
Zviedrijas emitentu parāda instrumenti:				505,260	313,875	1.50%
DDM Debt AB 9% 04/2026	SE0015797683	EUR	500,000	505,260	313,875	1.50%
Argentīnas emitentu parāda instrumenti:				466,085	232,707	1.12%
Argentine Republic Government International Bond 0.125% 07/2030	XS2177363665	EUR	970,000	466,085	232,707	1.12%
Dānijas emitentu parāda instrumenti:				342,678	226,872	1.09%
Idavang A/S 7.25% 11/2025	DK0030472618	EUR	342,411	342,678	226,872	1.09%
Ukrainas emitentu parāda instrumenti:				187,580	174,311	0.84%
Ukraine Government International Bond 7.253% 03/2035	XS2010030836	USD	1,000,000	187,580	174,311	0.84%
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti:				438,800	455,625	2.18%
Latvijas emitentu parāda instrumenti:				438,800	455,625	2.18%
Coffee Address Holding SIA 9% 06/2025	LV0000802585	EUR	450,000	438,800	455,625	2.18%
Kopā parāda instrumenti un citi instrumenti ar fiksētu ienākumu:				22,557,978	19,905,701	95.40%

3. PIELIKUMS ATVASINĀTIE FINANŠU INSTRUMENTI

Nākamā tabula atspoguļo valūtas mijmaiņas (swaps) darījumu nosacīto pamatvērtību un patieso vērtību 2023. gada 30. jūnijā. Ārvalstu valūtas maiņas darījumu nosacītā pamatvērtība noteikta atbilstoši no šiem darījumiem izrietošām prasībām.

Ārvalstu valūtas maiņas darījumi	30.06.2023.			% no Fonda neto aktīviem 30.06.2023.*
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		
		Aktīvi	Saistības	
Valūtas mijmaiņas darījumi (swaps)	29,173,810	184,839	(137,291)	0.18%
Kopā atvasinātie finanšu instrumenti	29,173,810	184,839	(137,291)	0.18%

*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”.

Nākamā tabula atspoguļo valūtas mijmaiņas (swaps) darījumu nosacīto pamatvērtību un patieso vērtību 2022. gada 31. decembrī. Ārvalstu valūtas maiņas darījumu nosacītā pamatvērtība noteikta atbilstoši no šiem darījumiem izrietošām prasībām.

Ārvalstu valūtas maiņas darījumi	31.12.2022.			% no Fonda neto aktīviem 31.12.2022.*
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		
		Aktīvi	Saistības	
Valūtas mijmaiņas darījumi (swaps)	24,820,759	569,040	(386,920)	0.87%
Valūtas mijmaiņas darījumi (forwards)	1,332,873	19,905	(8,617)	0.05%
Kopā atvasinātie finanšu instrumenti	26,153,632	588,945	(395,537)	0.92%

*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”.

IF "CBL Global Emerging Markets Bond Fund"
2023. gada pusgada pārskats (EUR)

4. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

"CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc USD	30.06.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.
Neto aktīvi (EUR)	3,017,070	3,010,377	3,682,192
leguldījumu apliecību skaits	331,345	336,024	372,425
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	9.11	8.96	9.89
leguldījumu fonda ienesīgums*	1.67%	(9.40%)	8.56%
Neto aktīvi (USD)**	3,278,346	3,210,865	4,170,443
leguldījumu apliecību skaits	331,345	336,024	372,425
leguldījumu fonda daļu vērtība (USD)	9.89	9.56	11.20
leguldījumu fonda ienesīgums*	3.45%	(14.64%)	0.18%
"CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc EUR (hedged)	30.06.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.
Neto aktīvi (EUR)	18,713,334	17,854,249	22,137,161
leguldījumu apliecību skaits	1,890,332	1,848,631	1,894,892
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	9.90	9.66	11.68
leguldījumu fonda ienesīgums*	2.48%	(17.29%)	(0.85%)

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

"CBL Global Emerging Markets Bond Fund" Klase R Acc EUR (hedged) fonda apliecību klases ienesīgums par iepriekšējiem periodiem attiecas uz fondu "CBL Global Emerging Markets Bond Fund".

*Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

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